

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Хабаровский государственный университет экономики и права»

Экономический факультет
Совет молодых ученых экономического факультета
Студенческое научное общество экономического факультета



***Финансовая экономика:
актуальные вопросы развития***

***Сборник трудов IV Международной студенческой
научной конференции***

16 ноября 2021 года

Хабаровск 2022

ББК У9 (2) 26

X 12

Финансовая экономика: актуальные вопросы развития : сборник трудов IV международной студенческой научной конференции / Хабаровский государственный университет экономики и права ; под науч. ред. канд. экон. наук С. Н. Солдаткина. – Хабаровск : РИЦ ХГУЭП, 2022. – 188 с.

ISBN 978-5-7823-0750-9

DOI 10.38161/978-5-7823-0750-9-2022

Рецензенты: **А. В. Барчуков**, д-р экон. наук,
профессор кафедры «Финансы и бухгалтерский учёт»
ФГБОУ ВО «Дальневосточный государственный университет путей сообщения»

О. В. Бурик, канд. экон. наук,
доцент кафедры «Финансы, кредит и бухгалтерский учет»
ФГБОУ ВО «Тихоокеанский государственный университет»

В сборник вошли научные работы участников международной студенческой конференции «Финансовая экономика: актуальные вопросы развития», состоявшейся 16 ноября 2021 года. В конференции приняли участие представители вузов Республики Беларусь, Донецкой народной республики, Индии, Республики Корея, а также регионов Российской Федерации.

Кроме того в сборник вошли статьи обучающихся экономического факультета ХГУЭП, рекомендованные к публикации Советом молодых ученых экономического факультета и студенческим научным обществом экономического факультета.

Все вошедшие в сборник научные работы прошли проверку на антиплагиат. В статьях раскрываются актуальные теоретические и практические аспекты развития финансовой, налоговой и кредитной системы на современном этапе.

Материалы сборника адресованы студентам, преподавателям и научным работникам, а также широкому кругу читателей, интересующихся современными проблемами финансов и кредитов, учета, аудита, экономической безопасности.

Авторы опубликованных статей несут ответственность за подбор и точность приведенных фактов, цитат, статистических данных и иных сведений, расчётов, а также за то, что статьи не содержат данных, не подлежащих открытой публикации. Точка зрения редакционной коллегии может не совпадать с мнением авторов статей.

ISBN 978-5-7823-0750-9

© Хабаровский государственный университет экономики и права, 2022

The Financial Economy: contemporary trends: Proceedings of International Student Conference / Khabarovsk State University of Economics and Law ; edited by S. N. Soldatkin, Candidate of Economic Sciences. – Khabarovsk : KSUEL Editorial and Publishing Center, 2022. 188 p.

The proceedings include scientific articles of participants of the international student conference "The Financial Economy: contemporary trends", held on November 16, 2021. The conference was attended by representatives of universities from the Republic of Belarus, the Donetsk People's Republic, India, the Republic of Korea, as well as regions of the Russian Federation.

In addition, the proceedings include articles by students of the Faculty of Economics, recommended for publication by the Council of Young Scientists of the Faculty of Economics and the Student Scientific Society of the Faculty of Economics.

All scientific articles included in the proceedings have been tested for anti-plagiarism. The articles reveal topical theoretical and practical aspects of the development of the financial, tax and credit system at the present stage.

The materials of the proceedings are addressed to students, teachers and researchers, as well as to a wide range of readers interested in modern problems of finance and credit, accounting, audit, economic security.

The authors of published articles are responsible for the selection and accuracy of facts, quotations, statistical data, calculations and other information. They are also in charge of the fact that the articles do not contain any data that is not the subject to open publication. The point of view of editorial board may not coincide with the opinion of the articles' authors.

УДК 336.71

Д. А. Алябьева, И. Д. Шикунец, студенты,
Белорусский государственный экономический университет
А. В. Сидорова, ассистент кафедры финансов
Белорусский государственный экономический университет

Проблемы и перспективы развития банковского сектора и небанковских кредитных организаций в Республике Беларусь

Аннотация. Статья посвящена исследованию проблем развития банковского сектора и небанковских кредитных организаций. Авторами разработаны предложения по их решению, а также представлены перспективы развития банковской отрасли при изменяющихся тенденциях в экономике.

Ключевые слова: ресурсная база, депозиты, вклады, девальвация, долларизация, ликвидность, пассивы

D. A. Aljabjeva, I. D. Shikunets, students,
Belarusian State Economic University
A. V. Sidorova, assistant lecturer
Belarusian State Economic University

Problems and prospects for the development of the banking sector and non-bank credit institutions in the Republic of Belarus

Abstract. The article is devoted to the study of the problems of the development of the banking sector and non-bank credit organizations. The authors developed proposals for their solution, as well as presented the prospects for the development of the banking industry with changing trends in the economy.

Keywords: resource base, deposits, deposits, devaluation, dollarization, liquidity, liabilities

В настоящее время именно банковский сектор испытывает серьезную нагрузку, которая связана с ответственностью по принятым обязательствам. Кроме того, банковская отрасль столкнулась с необходимостью быстро адаптироваться к изменяющимся условиям развития экономики. Отсутствие

экономического роста и негативные внешние факторы не могут не сказаться на перспективах развития банков и небанковских кредитных организаций.

Существенной проблемой банковского сектора является сокращение ресурсной базы банков с точки зрения важнейшей ее составляющей – средств населения. Угрозу финансовой стабильности представляет отток депозитов из банков. В отчетном периоде депозиты физических и юридических лиц сократились на 3,8%. Наибольшую уязвимость к действию негативных факторов демонстрировали срочные депозиты населения в иностранной валюте. Их величина за полугодие снизилась на 13,4%. Ввиду существенных проблем ресурсной базы банки практически приостановили кредитование населения [5, с. 7].

Во второй половине 2020 года ставки по вкладам в белорусских рублях значительно выросли из-за нестабильной экономической и политической ситуации, которая привела к оттоку вкладчиков и снижению уровня ликвидности в банковской системе. При этом в Республике Беларусь доходность по валютным вкладам фактически равна, а иногда и находится на уровне ниже инфляции в США и Еврозоне, что превращает отзывные вклады в иностранной валюте скорее не в инвестиционный, а в сберегательный инструмент [4].

Из-за падения цен на нефть на фоне COVID-19, с начала 2020 года наметилась девальвация белорусского рубля по отношению к доллару. Поэтому, исходя из высокого уровня долларизации, девальвация создает риски для банковского сектора. Девальвационные ожидания привели к падению депозитов физических лиц в белорусских рублях на 10,2%. При этом, пик снижения пришелся на период март – август. Суммарно за эти месяцы депозиты населения сократились на 1,6 млрд рублей [1, с. 16].

Ситуация на депозитном рынке обуславливает давление на ликвидность банков. Величина покрытия ликвидности по банковскому сектору с начала года снизилась с 122,9% до 114,4%. Об усилении давления на ликвидность банков также свидетельствует рост отношения кредитов банков предприятиям и населению к их депозитам. В целом ликвидность в банковском секторе ограничена, но попытки снизить риск ликвидности банков могут обернуться наращиванием подверженности к процентному и валютному риску, а также напрямую привести к дополнительным издержкам и снижению рентабельности банков [2, с. 12-13].

Также во многом нынешние проблемы банковского сектора Республики Беларусь напрямую зависели от санкций со стороны ЕС. Крупные банки Беларуси попали под санкции, что оказало и оказывает негативное воздействие

на объем пассивов и ликвидность в банковской сфере. А у вкладчиков возникло недоверие к банкам, их численность существенно сократилась, что поставило платежеспособность банков под еще большую угрозу. Утрата сотрудничества с банками ЕС также негативно скажется на перспективах развития банков в Республике Беларусь [3].

Пути решения данных проблем можно обозначить: банковская интеграция с Российской Федерацией, снижение ключевой процентной ставки с 9,25% до 7,75% в несколько этапов, проведение валютной интервенции для смягчения обесценивания белорусского рубля. Также необходимо избегать банкам дополнительных сборов и комиссий за операции, воздержаться от повышения ставок по кредитам, стимулировать капитализацию банков, консолидировать банковский сектор, расширить базу пассивов банков за счет аккумуляции источников внутреннего рынка. Следует обратить внимание на более тесное сотрудничество с международными финансовыми организациями для более масштабной интеграции Республики Беларусь в мировое финансовое сообщество. В связи с этим все актуальнее становится решение вопроса открытости и прозрачности, как банковской системы, так и экономики Республики Беларусь в целом, для мирового экономического сообщества [1, 4].

Список использованных источников

1 Мониторинг банковского сектора. URL: https://www.german-economic-team.com/belarus/wp-content/uploads/sites/2/GET_BLR_PB_08_2020_RU.pdf (дата обращения: 17.10.2021).

2 Обзор деятельности и характеристика устойчивости функционирования банков Республики Беларусь. URL: <https://www.nbrb.by/publications/banksector/bs> (дата обращения: 17.10.2021).

3 Санкции ЕС окажут негативный эффект на развитие не только подсанкционных банков – эксперт. URL: https://primepress.by/news/business/sanktsii_es_okaz (дата обращения: 15.10.2021).

4 Угрозы финансовой стабильности в стране сохраняются. URL: <https://neg.by/novosti/otkrytj/ugrozy-dlya-finansovoj-stabilnosti-v-belarusi-sohranayutsya> (дата обращения: 16.10.2021).

5 Стратегия 2023. URL: [https://www.bps-sberbank.by/files/up/19605/Стратегия%202023%](https://www.bps-sberbank.by/files/up/19605/Стратегия%202023%20) (дата обращения: 16.10.2021).

А. А. Антонова, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Н. В. Галактионова, доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа
и экономической безопасности, канд. экон. наук, доцент,
Хабаровский государственный университет экономики и права

НДС-вычеты: актуальные вопросы

***Аннотация.** После сдачи квартальной налоговой отчетности по НДС, у бухгалтеров начинается новая волна – решение всевозможных запросов от налоговиков, касающихся предоставления документов и разъяснения причин высокой доли вычетов НДС, а также пояснения в расхождении между строками деклараций. О том, как правильно давать объяснения налоговикам, пойдет речь в нашей статье.*

***Ключевые слова:** НДС-вычеты, НДС, декларация, камеральная проверка, сверхлимитные вычеты, ИФНС, Министерство финансов*

A. A. Antonova, student,
N. V. Galaktionova, Associated Professor of the Department
of Accounting, Analysis, and Economic security
Candidate of Economic, Associated Professor,
Khabarovsk State University of Economics and Law

VAT deductions: current issues

***Abstract.** After submitting quarterly VAT tax returns, a new wave begins for accountants - solving all kinds of requests from tax authorities regarding the provision of documents and explaining the reasons for the high share of VAT deductions, as well as clarifications in the discrepancy between the lines of declarations. How to correctly give explanations to the tax authorities will be discussed in our article.*

***Keywords:** VAT-deductions, VAT, declaration, desk check, excess deductions, IFNS, Ministry of Finance*

Налоговики часто запугивают тематической проверкой, если доля вычетов по декларации превышает среднее значение по региону. Они настойчиво

предлагают перенести сверхлимитные вычеты на будущее. Контролеры уверяют, что от этого компания не только ничего не теряет, но и выигрывает. Потому что, из-за высокой доли вычетов, контрагенты могут усомниться в ее добросовестности.

Кодекс дает три года для вычета входного НДС [1]. Но такой порядок распространяется на товары, работы, услуги и имущественные права из пункта 2 статьи 172 Кодекса. Срок необходимо отсчитывать с даты, как приняли эти активы на учет.

Но не по всем операциям вычет можно перенести, кроме того, по факту срок для вычета может оказаться меньше трех лет, ведь отсчитывать его нужно с даты, когда приняли покупку на учет, и он не продлевается на время, которое кодекс отводит на сдачу декларации [2].

Особый срок есть для возврата денег из бюджета, когда сумма вычетов превысила начисленный налог. Это три года от конца квартала, в котором такое право появилось об этом сказано в пункте 2 статьи 173 Налогового кодекса РФ.

В свое время судьи расширили эту норму. Они пришли к выводу, что если возникло право на вычет, то использовать его можно также в течение трех лет вне зависимости от того, вышел налог к уплате или к возмещению [5]. Именно такой позиции сейчас придерживаются судьи.

Обязательно организация сразу же должна выделить вычеты, которые она не вправе перенести на другой квартал, как бы налоговики не настаивали, а конкретно речь идет о вычетах с авансов, «агентском» НДС и т. п.

По остальным вычетам организации необходимо определить предельный срок для вычета, далее необходимо отсчитать его с 1-го числа месяца, который следует за кварталом, когда возникло право на вычет и отложить от этой даты три года. Затем определить, какая декларация в течение этих трех лет будет крайней. Дальше этого отчета вычет переносить опасно.

Инспекторы ИФНС отчитываются по НДС ежеквартально, только их оценивают по другим показателям – выполнен ли план, удалось ли побудить добровольно доплатить налог и т. п.

Поэтому контролеры заинтересованы в том, чтобы организации не писали пояснения, а скорректировали свои налоговые обязательства. Они заверяют, что уточненные декларации можно подавать, когда хочешь – никаких ограничений нет.

Налоговики будут повторно обрабатывать уже уточненные отчеты. Причем у них могут появиться дополнительные претензии. Более того, уточненные

декларации совсем не решает проблему со сроками на вычеты – любая декларация должна вписаться в три года, как приняли актив на учет и первичная, и уточненная, иначе право на вычеты вы потеряете [3].

На наш взгляд, организации не надо идти на поводу у инспекторов, иначе большая вероятность того, что она потеряет право на вычет.

Если организация пропустила трехлетний срок то, необходимо искать уважительные причины, которые помешали ей заявить вычет вовремя. Например, у организации был спор по сделке с контрагентом, поэтому пришлось дожидаться решения арбитров. Такой аргумент срабатывает в суде, когда причины опоздания несущественны, суд встанет на сторону налоговиков [4]. С потерей вычетов придется смириться.

Вычеты могут превысить безопасную долю из-за покупки дорогостоящего оборудования. Но на практике такое пояснение не всегда может устроить налоговиков. Они будут настаивать на том, что вычет можно заявить только после того, как сформирована первоначальная стоимость актива, и он попадет на счет 01«Основные средства».

Раньше Минфин привязывал право на вычет к моменту, когда оборудование уже учли на счете 01«Основные средства». Это было очень давно. Сейчас и финансисты, и судьи занимают единую позицию – на каком счете числится актив, не имеет никакого значения, также неважно, когда его ввели в эксплуатацию.

Если отсчитывать трехлетний срок именно от даты, когда оборудование перевели со счета 07«Оборудование к установке» или 08 «Вложения во внеоборотные активы» на счет 01«Основные средства», есть риск потерять право на вычет.

Необходимо убедиться, что организация имеет право на вычет (ст. 170–172 НК РФ).

А именно, должно выполняться следующие четыре условия:

- есть первичные документы, которые подтверждает покупку;
- актив принят к учету;
- получен счет-фактура и в нем нет критичных изъянов;
- оборудование предназначено для деятельности, которая облагается НДС.

Из этого следует, что организация может перенести вычет по основным средствам, но не дробить его, иначе придется судиться. Причем предугадать исход дела сложно. Одни суды запрещают заявлять вычет по основным средствам частями, другие же не видят в этом нарушения.

Налогоплательщику обязательно нужно быть готовым в кратчайший срок предоставить инспекторам полный объем документации, которая заверена соответствующим образом, а при выявлении недостатков – вовремя суметь оформить возражения на акт камеральной проверки.

Знание особенностей проведения такого вида налоговых проверок поможет получить заявленный в декларации НДС к возмещению. Таким образом, предложенные рекомендации, на наш взгляд, смогут помочь организации в спорах с налоговой инспекцией по вычетам НДС.

Список использованных источников

1 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая : ФЗ от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2021). URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 22.10.2021).

2 Определение Верховного Суда РФ от 04.09.2018 № 308-КГ18-12631 по делу № А32-32030/2017. URL: <https://legalacts.ru/> (дата обращения 22.10.2021).

3 О праве организации на представление уточненной налоговой декларации по НДС по истечении трехлетнего срока : письмо Департамента налоговой политики Минфина России от 06.05.2020 № 03-07-14/36428. URL: <https://www.garant.ru/> (дата обращения 22.10.2021).

4 О признании частично недействительными решений налогового органа : постановление Арбитражного суда Дальневосточного округа от 08.05.2019 № Ф03-1543/2019 по делу № А51-9792/2018. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 22.10.2021).

5 О некоторых вопросах, возникающих у арбитражных судов при рассмотрении дел, связанных с взиманием налога на добавленную стоимость : постановление Пленума ВАС РФ от 30.05.2014 № 33. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 22.10.2021).

Т. Н. Бабич, А. С. Якубчик, студенты,
Белорусский государственный экономический университет
Т. Е. Бондарь, доцент кафедры финансов, канд. экон. наук, доцент,
Белорусский государственный экономический университет

Состояние, проблемы и направления совершенствования денежно-кредитного регулирования экономики Республики Беларусь

Аннотация. В статье обоснована роль и практическая значимость денежно-кредитного регулирования экономики Республики Беларусь. Дана оценка его состояния, выявлены основные проблемы, определены направления его совершенствования.

Ключевые слова: денежно-кредитное регулирование экономики, инструменты денежно-кредитного регулирования, проблемы денежно-кредитного регулирования

T. N. Babich, A. S. Yakubchik, students,
Belarusian State University of Economics
T. E. Bondar, Associate Professor of Finance department, PhD, Associate Professor
Belarusian State University of Economics

The state, problems and directions of improving monetary regulation of the economy of the Republic of Belarus

Abstract. The article substantiates the role and practical significance of monetary regulation of the economy of the Republic of Belarus. The assessment of its condition is given, the main problems are identified, the directions of its improvement are determined.

Keywords: monetary regulation of the economy, tools of monetary regulation, problems of monetary regulation

По своему содержанию денежно-кредитное регулирование – это согласованная деятельность органов государственной власти по управлению государственными финансами путем использования специфических монетарных инструментов: учетная ставка центрального банка, валютный курс, масштаб цен

и т.п. Основными целями денежно-кредитного регулирования экономики являются: 1) регулирование экономического роста; 2) удержание роста инфляции; 3) обеспечение занятости; 4) выравнивание платежного баланса. Формирование четкого механизма денежно-кредитного регулирования признается одним из необходимых условий устойчивого равновесного развития национальной экономики.

На протяжении последних десяти лет денежно-кредитное регулирование экономики в Беларуси развивалось с переменным успехом. Для подтверждения этого вывода проанализируем динамику изменения параметров важнейших его инструментов. Начнем эту работу с анализа показателя инфляции и проиллюстрируем ее в таблице 1.

Таблица 1– Годовая инфляция в Республике Беларусь за 2012-2020 гг., % [1; 2]

Год	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Уровень инфляции, %	21,84	16,47	16,22	11,97	10,58	4,59	5,64	4,73	7,4

Так, с 2012 по 2017 г. темпы инфляции в Республике Беларусь устойчиво снижались (с 21,8% до 4,59%). Но уже к 2020 году этот показатель зафиксирован на уровне 7,4%. На сегодняшний день, к концу 2021 года, уровень инфляции в Беларуси превысил 10 %.

Далее возьмем в работу такой важнейший инструмент денежно-кредитного регулирования как ставка рефинансирования. На рисунке 1 покажем динамику изменения этого показателя.

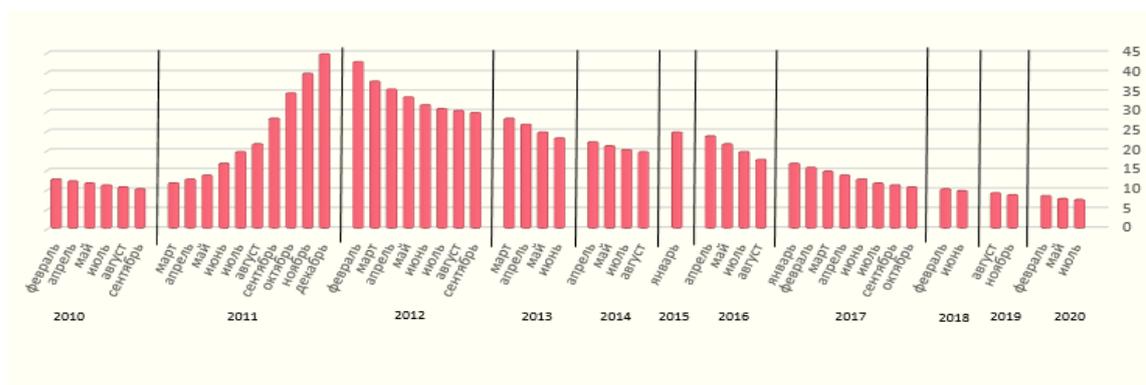


Рисунок 1 – Динамика ставки рефинансирования [1; 2]

Механизм регулирования экономики посредством ставки рефинансирования заключается в следующем: учетная ставка процента оказывает воздействие на предложение денег через объем кредитов, предоставляемых по этой ставке, и денежную базу. Прирост ставки рефинансирования уменьшает спрос на кредиты и увеличивает предложение денег, а ее сокращение – приводит к обратному эффекту.

Из информации рисунка 1 следует, что за 2010–2020 гг. средняя ставка рефинансирования изменилась с 11,82% до 8,19%. К концу 2021 года она установлена на уровне 9,25%. Как отмечалось выше, фактическое значение уровня инфляции (сентябрь 2021) составляет 10,2% при планируемой ее величине не более 5%. Как правило, для сдерживания роста инфляции Центральный Банк принимает решение об увеличении ставки рефинансирования выше уровня инфляции, чтобы уменьшить количество денег в обращении и побудить население не тратить, а сберегать их. В настоящее время ставка рефинансирования не выполняет эту свою роль.

На состояние национальной экономике свое влияние оказывает и курс валют. Динамику этого показателя проиллюстрируем рисунком 2.

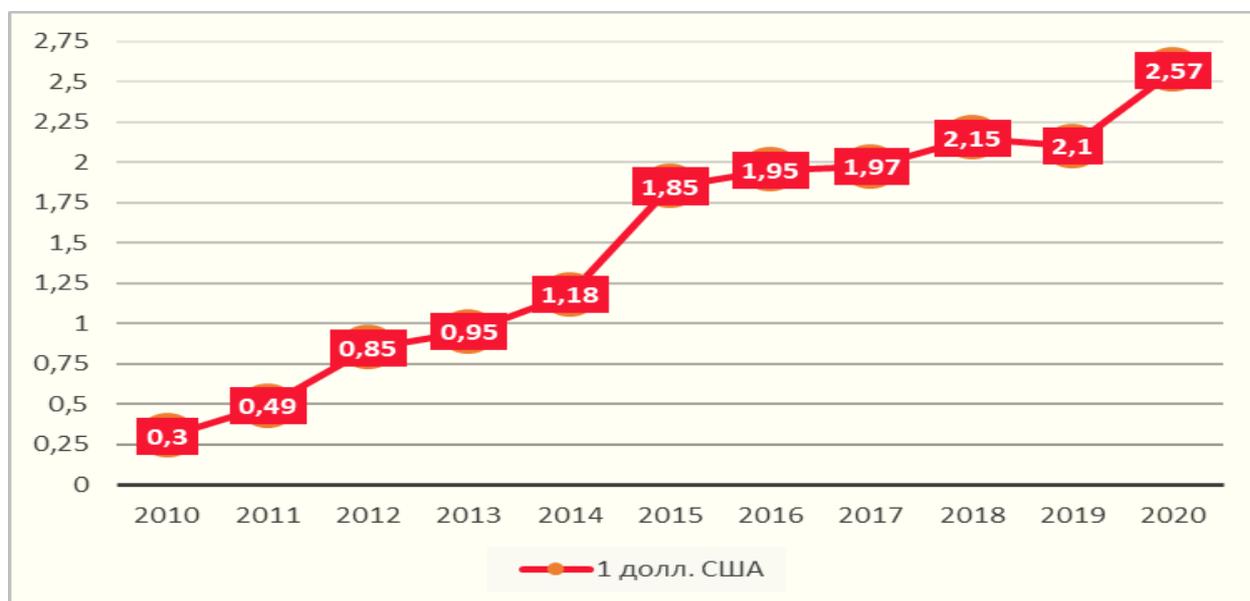


Рисунок 2 – График изменения официального курса белорусского рубля по отношению к доллару США с 2010 г. по 2020 г., бел. руб. [1; 2]

На данном графике видно, что с 2010 г. по 2020 г. наблюдается тенденция постоянного роста курса доллара США. Таким образом, курс долл. США увеличился в 8,5 раз, белорусский рубль ослаб. Сегодня он может, как

ослабляться, так и повышаться по отношению к свободно конвертируемым валютам под воздействием ряда известных причин.

Выявленное в ходе анализа состояние важнейших инструментов денежно-кредитного регулирования национальной экономики указывает на проблемы в этой сфере. Именно их неопределенность обусловила низкий спрос со стороны зарубежных стран на белорусские товары, что привело к тому, что в Республике Беларусь импорт товаров часто превышает экспорт, то есть – наблюдается отрицательное сальдо торговли.

Для достижения стратегических целей социально-экономического развития Республики Беларусь на ближайшие годы в сфере денежно-кредитной политики государства планируется [3]:

- наращивать ресурсный потенциал банковского сектора;
- доработать механизма регулирования учетной ставки процента;
- продолжить совершенствование механизма регулирования уровня инфляции;
- усилить привлечение сбережений населения в банковскую систему на основе расширения ассортимента и повышения качества банковских услуг;
- развивать далее инструменты взаимодействия банков с организациями малого и среднего бизнеса, участвовать в формировании благоприятной среды для расширения предпринимательской инициативы.

Монетарная политика как составная часть финансовой политики государства позволит Республике Беларусь добиваться нейтрализации внутренних и внешних экономических шоков, обеспечивая усиление сбалансированного развития национального хозяйства.

Список использованных источников

1 Министерство финансов Республики Беларусь [сайт]. URL: <http://www.minfin.gov.by/> (дата обращения: 12.10.2021).

2 Национальный банк Республики Беларусь [сайт]. URL: www.nbrb.by (дата обращения: 12.10.2021).

3 Финансовая политика государства и ее влияние на устойчивое развитие экономики Республики Беларусь / Т. А. Вerezубова [и др.]; под ред. Т. А. Вerezубовой, Т. Е. Бондарь. Минск : БГАТУ, 2021. 296 с.

Я. А. Баландина, студент,
Уральский государственный экономический университет
Ю. В. Куваева, доцент кафедры финансов,
денежного обращения и кредита, канд. экон. наук,
Уральский государственный экономический университет

Инвестиции в криптовалюту 2021: риски и перспективы

Аннотация. Статья посвящена анализу рынка криптовалюты в современных экономических условиях. Рассмотрены основные риски, которые могут возникнуть в процессе инвестирования. Кроме того, обозначены перспективы развития криптовалюты, привлекающие инвесторов.

Ключевые слова: криптовалюта, цифровой актив, риски, биткойн, альткойн

Y.A. Balandina, student,
Ural state economic university
Y.V. Kuvaeva, associate professor of the department of Finances,
Money circulation and Credit, candidate of economic sciences,
Ural state economic university

Investing in the cryptocurrency 2021: risks and development prospects

Abstract. The article is devoted to the analysis of the cryptocurrency market in modern economic conditions. The main risks that may arise in the investment process are considered. In addition, the prospects for the development of cryptocurrency, attracting investors, are outlined.

Keywords: cryptocurrency, digital asset, risks, bitcoin, altcoin

Криптовалюта – это зашифрованный нерегулируемый цифровой актив, основанный на использовании криптографии и использующийся в качестве аналога валюты в обменных операциях. Криптовалюта не имеет физической формы, она существует только в электронной сети в виде совокупности данных.

Термин «криптовалюта» вошел в оборот после публикации статьи о системе Биткойн «Cryptocurrency» (Криптографическая валюта), опубликованной в 2011 году в журнале Forbes.

Криптовалюта для конфиденциальных платежей начала использоваться с 1990 года в системе DigiCash Дэвида Чома, компания которого обанкротилась в 1998 году. Эта платежная система была централизованной [3]. Существует большое количество видов криптовалют, но в основном их делят на Bitcoin и альткойн (все остальные криптовалюты помимо биткойна). Яркими примерами альткойна являются NEO, Litecoin, Ethereum.

С 1 января 2021 года в РФ вступил в силу Федеральный закон «О цифровых финансовых активах» от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ, который вводит понятие цифровой валюты, не называя при этом криптовалюту таковой [1]. При этом Банк России в определенной степени негативно настроен по отношению к выпуску и обращению криптовалюты на территории РФ.

Данная позиция обусловлена наличием множества рисков, связанных с криптовалютой, которая является ничем не обеспеченным цифровым активом, ценность которого не гарантируется ни одним государством, а курс такой валюты чрезвычайно волатилен.

Также не стоит забывать, что криптовалюта, как правило, не связана ни с какими реальными активами, вследствие чего ее котировки зависят исключительно от того, как ее оценивают сами участники рынка, от их веры в ее покупательную способность и ожидание дальнейших изменений в ее статусе.

Специалисты Bank of America считают, что криптовалюта, если не оценивать ее уникальность и некую полезность, как финансовый инструмент достаточно переоценена, а Bitcoin при этом окрестили «матерью всех пузырей». Такое мнение сложилось как раз из-за того, что инвестировать в криптовалюты хотят многие, начиная от домохозяек заканчивая управляющими пенсионными фондами. Считается, что для инвестиций в криптовалюты не требуется анализировать какие-либо особые данные (балансы предприятий, смотреть счета прибылей и убытков тех или иных компаний и прочее), и это, в свою очередь, создает иллюзию простоты торговли криптовалютами в отличие от традиционных инструментов, таких, как реальные валюты, акции, облигации, векселя. Такая ситуация ведет к перегреву рынка [4].

Еще один момент – децентрализованность, которая одновременно является и преимуществом, и недостатком. Поскольку нет единого управляющего эмиссионного центра, никто не может поддерживать минимальную стоимость

цифровой валюты. Если большинство инвесторов решит отказаться, например, от биткойна и «выбросит» на рынок много монет, то есть риск, что курс рухнет.

Кроме того, фактором, повышающим риск, является и то, что сами площадки, на которых происходят торги криптовалютой, в отличие от рынка ценных бумаг, в большинстве юрисдикций не регулируются законодательно. А приобретение и продажа криптовалюты осуществляется, как правило, почти анонимно. Вследствие этого, инвестор сталкивается с целым рядом рисков, среди которых самыми серьезными являются риск взлома кошелька или мошенничества и риск площадок, на которых заключаются сделки, включающий в себя возможный технический сбой, а также обман бирж и брокеров.

Для государства большой проблемой является риск отмывания доходов, полученных преступным путем, который несут в себе операции с криптовалютами, поскольку даже если идентифицировать конечного владельца криптовалюты, то проследить и определить всю цепочку создания и обращения криптовалюты невозможно. Это привлекает злоумышленников, так как для совершения транзакций пользователю не нужно предоставлять свои персональные данные. Следствием этого является риск изменения законодательства, которое может как запретить использование криптовалют, так и просто обрушить их котировки. Так, например, недавно в Госдуме РФ заявили о планах ограничить инвестиции в криптовалюту, и об этом сообщил глава думского комитета по финансовому рынку Анатолий Аксаков на Международной конференции по защите прав потребителей финансовых услуг. По словам Аксакова, криптовалюты – это новый финансовый инструмент и он достаточно сложный для неквалифицированного инвестора. Поэтому, российские депутаты разработают законодательные нормы, которые ограничат возможность неквалифицированных инвесторов вкладывать средства в цифровые активы. А в июле 2021 года Банк России рекомендовал российским биржам не допускать к торгам финансовые инструменты, основанные на цифровых активах. Также регулятор не рекомендовал включать такие активы в состав паевых инвестиционных фондов [2]. Полагаем, что в дальнейшем стоит ожидать лишь ужесточения регулирования рынка криптовалют со стороны российского государства.

Вместе с тем имеются определенные перспективы инвестирования в криптовалюту. В первую очередь, они связаны с возможностью получения высокой доходности, которая с каждым годом лишь увеличивается.

Одним из главных привлекательных моментов инвестирования в цифровую валюту является возможность проведения мгновенных финансовых транзакций по всему миру, время которых занимает в среднем 4 секунды, и при этом, отсутствуют посредники при их проведении.

Важным фактором является защищенность личной информации инвестора, что достигается благодаря возможности осуществления анонимных финансовых операций.

Также стоит отметить относительную надежность хранения криптоактивов, даже, несмотря на то, что периодически возникают скандалы о похищении биткоинов и других криптовалют с той или иной биржи. Система блокчейн, распределенная база данных, устроена таким образом, что невозможно изъять актив без мгновенного отображения попытки взлома по всей цепи транзакций, фиксируемой в сотнях тысяч компьютеров. Стоит отметить, что криптовалюту невозможно подделать.

Эксперты полагают, что в связи с перспективой рынка криптовалют, в дальнейшем на нем стоит ожидать новых игроков, которые подвинут некоторых сегодняшних лидеров, а может и вообще перевернут рынок.

В завершении стоит отметить, что сегодня электронные денежные средства составляют неотъемлемую часть нашей жизни, а криптовалюта уже известна всем без исключения и с каждым годом увеличивается число пользователей данной валютой, которая в существенной степени дополняет рынок финансовых услуг.

Список использованных источников

1 О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации : ФЗ от 31.07.2020 № 259-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

2 В Госдуме заявили о планах ограничить инвестиции в криптовалюте: [сайт]. URL: <https://www.rbc.ru/crypto/news/615ea0529a794729cfbbfb9d> (дата обращения: 08.10.1021).

3 О криптовалюте : [сайт]. URL: <https://www.ressa.ltd/crypto/> (дата обращения: 07.10.1021).

4 Это приведет к обвалу Bitcoin: [сайт]. URL: <https://news.myseldon.com/ru/news/index/248473061> (дата обращения: 06.10.1021).

А. А. Блынская, В. А. Макаренко, студенты,

Дальневосточный институт управления –

филиал РАНХиГС при Президенте РФ

Е. Ю. Швидко, доцент кафедры экономики и финансового права,

канд. экон. наук, доцент

Дальневосточный институт управления –

филиал РАНХиГС при Президенте РФ

Проблемы и перспективы развития НДФЛ в РФ

***Аннотация.** Статья посвящена наиболее острым проблемам подоходного налогообложения в России на современном этапе. В статье проанализированы актуальные проблемы налогообложения доходов граждан и предложены мероприятия по их решению и, как следствие, усилению функции рассматриваемого налога.*

***Ключевые слова:** проблемы, перспективы, развитие, НДФЛ, Российская Федерация*

A. A. Blynskaya, V.A. Makarenko, studentss,

Far Eastern Institute of Management of RANEPA

under the President of the Russian Federation

E. Y. Shvidko, Associate Professor of the Department

of Economics and Financial Law,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,

Far Eastern Institute of Management of

RANEPA under the President of the Russian Federation

Problems and prospects of personal income tax development in the Russian Federation

***Abstract.** The article is devoted to the most acute problems of income taxation in Russia at the present stage. The article analyzes the current problems of taxation of citizens' income and suggests measures to solve them and, as a consequence, strengthen the function of the tax in question.*

Keywords: problems, prospects, development, personal income tax, Russian Federation

Прежде чем рассматривать проблемы исчисления и взимания НДФЛ в Российской Федерации на современном этапе, проведем обзор этапов становления и развития подоходного налогообложения в нашей стране.

Историки свидетельствуют, что впервые подоходный налог начал взиматься с помещиков царской России, когда 11 февраля 1812 г. вступил в силу Манифест «О преобразовании комиссий по погашению долгов». Сбор был признан временным, установлена прогрессивная шкала, плательщиками налога признавались помещики, получавшие доходы от имений.

Размер дохода плательщик определял самостоятельно, а государство не осуществляло контроль правильности исчисления налога. Манифест декларировал, что показания даются добровольно, помещик поручается своим добрым именем, а доносы о сокрытии доходов органы государственной власти не принимали. Налогоплательщики не были достаточно правосознательными, а отсутствие контроля обуславливало низкий фискальный эффект от введения налога [1].

На протяжении большей части советского периода (второй этап) подоходный налог не играл существенной роли в формировании доходов государственного бюджета. В 1917–1989 гг. ставки налога, размер необлагаемого минимума, а также правовые основания для снижения суммы налога к уплате неоднократно корректировались. В течение советского периода сохранялась прогрессивная шкала налогообложения, при этом для абсолютного большинства плательщиков налога ставки были весьма низкими [1].

Третий этап в развитии подоходного налогообложения связан с проведением рыночных реформ в Российской Федерации. В 1990-е гг., как и в предшествующий период, действовала прогрессивная шкала налогообложения. Однако в условиях формирования значительного по масштабам теневого сектора экономики органами государственной власти было принято решение о переходе к плоской шкале налогообложения – установлению ставки 13% в отношении большинства видов доходов вне зависимости от размера налоговой базы [1].

По оценкам многих учёных, действующая система налогообложения доходов физических лиц не соответствует современным экономическим реалиям, многие её аспекты требуют пересмотра [2].

При реформировании системы подоходного налогообложения во внимание должны быть приняты тенденции исполнения бюджетов бюджетной системы, в частности, опережающий рост расходов по сравнению с темпами роста доходов, дефицит федерального, региональных и местных бюджетов, сохранение в среднесрочной перспективе высокого уровня экономической неопределенности и рисков ухудшения состояния общественных финансов [4].

Основной проблемой действующего механизма исчисления и взимания НДФЛ представляется то, что налог в недостаточной мере выполняет социальную функцию. Вместе с тем в мировой практике подоходное налогообложение остается одним из основных механизмов регулирования социальных процессов и, в частности, снижения имущественной дифференциации.

На наш взгляд, одним из недостатков действующей системы взимания НДФЛ и одновременно причиной низкого уровня жизни многих семей является отсутствие комплексного механизма семейного налогообложения. Если в семье имеются иждивенцы - дети, инвалиды, безработные взрослые, то доходы работающего лица должны покрывать дополнительные затраты, связанные с содержанием членов семьи, не имеющих собственного дохода. Стоит отметить, что налоговое законодательство РФ все же содержит отдельные элементы семейного налогообложения доходов. В частности, действуют социальные налоговые вычеты, если один из членов семьи нуждался в лечении, на детей налоговый вычет учитывает расходы на содержание и обучение. Однако этих элементов недостаточно для обеспечения социальной направленности обложения личных доходов.

Механизм получения вычетов по НДФЛ также имеет ряд недостатков. Пока ещё в Российской Федерации не регламентирован порядок, по которому следует индексировать стандартные вычеты. Сегодня сумма социального вычета мизерная и существенно жизнь семьи не облегчает. Но суть социального вычета состоит в том, чтобы компенсировать совокупность расходов, которые позволяют налогоплательщикам обеспечить социальное выравнивание [3].

Для совершенствования механизма подоходного налогообложения и обеспечения его социальной направленности необходимы следующие изменения:

- 1) ставка налога должна быть дифференцирована, обязательно нужно закрепить в законе размер необлагаемого минимума, ориентируясь на то, какой семейный статус декларирует налогоплательщик, а также каждый год проводить

индексацию, внося коррективы в необлагаемый минимум по уровню роста инфляции;

2) поднять сумму стандартных вычетов, расширить круг категорий налогоплательщиков, имеющих право на их получение, а также обеспечить ежегодную индексацию;

3) расширить перечень оснований для получения социального налогового вычета;

4) закрепить за налогоплательщиками право выбора периода, на который предоставляется социальный налоговый вычет.

Реформирование системы подоходного налогообложения приведет к следующим результатам:

1) налог станет исчисляться по прогрессивной шкале;

2) будут расширены возможности граждан по получению налоговых вычетов при осуществлении расходов на оплату социально значимых благ [2].

3) будет введен в практику принцип семейного налогообложения (например, льготы).

Перечисленные изменения будут способствовать обеспечению социальной направленности налоговой политики, что позволит повысить уровень и качество жизни граждан, а также снизить степень имущественного неравенства.

Список использованных источников

1 Богославец Т.Н. Периоды развития системы налогообложения доходов физических лиц в России // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2017. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/periody-razvitiya-sistemy-nalogooblozheniya-dohodov-fizicheskikh-lits-v-rossii> (дата обращения: 17.10.2021).

2 Моисеева А.Д. Совершенствование налогообложения физических лиц // E-Scio. 2019. № 10 (37). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-nalogooblozheniya-fizicheskikh-lits-1> (дата обращения: 17.10.2021).

3 Наурсков А.В., Валеев Я.Д. Пути совершенствования НДФЛ в России: социальный аспект // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». 2019. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/puti-sovershenstvovaniya-ndfl-v-rossii-sotsialnyu-aspekt> (дата обращения: 17.10.2021).

4 Омарова З.Ш., Мусаева Х.М. НДФЛ: приоритеты и перспективы развития в РФ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 4-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ndfl-prioritety-i-perspektivy-razvitiya-v-rf> (дата обращения: 17.10.2021).

Ю. В. Бондарева, Махалакшми Джоти, Хадер Баша,
магистранты, Технический университет г. Кошице, Словакия
О. И. Тишутина, зав. кафедрой финансов и кредита, д-р экон. наук, доцент,
Хабаровский государственный университет экономики и права

Проблемы и перспективы развития международной торговли Австрии

Аннотация. В статье описаны перспективы развития международной торговли Австрии. Проведен анализ импорта и экспорта Австрии с 2011 по 2020 годы, выявлены проблемы и основные торговые страны-партнеры.

Ключевые слова: международная торговля, экономика Австрии, экспорт, импорт, доходы и расходы бюджета Австрии

Iu. Bondareva, Jothi Mahalakshmi, Basha Khader,
master's degree students, Technical University of Kosice, Slovak Republic
O. I. Tishutina, Head of the Department of Finance and Credit,
Doctor of Economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Problems and prospects of Austria's international trade development

Abstract. The article describes the prospects for the development of international trade in Austria. The analysis of imports and exports from 2011 to 2020 of Austria was carried out. The problems and the main partner countries were identified.

Keywords: international trade, economy of Austria, export, import, revenues and expenditures of the Austrian budget

Austria is a highly developed industrialized country with an important service sector. The most important industries are food and luxury commodities, mechanical engineering and steel construction, chemicals, and vehicle manufacturing. The Austrian economic system can be characterized as a free market economy with a strong social focus by also taking into account the weaker members of society. In the field of agriculture, Austria is witnessing a strong trend towards organic farming. Austria's industrial and commercial sectors are characterized by a high proportion of medium-sized companies. This field is strongly export-oriented, as is the electronics

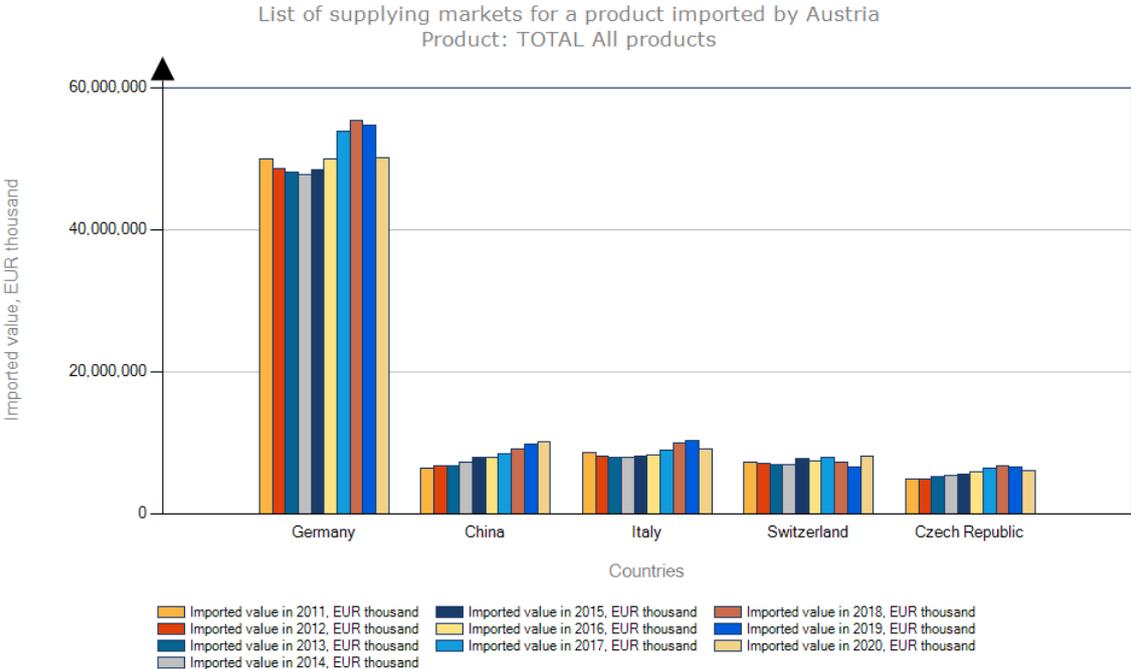
sector for instance, the production of integrated circuits. It has natural resources of iron ore, non-ferrous metals, important minerals and earths.

Austria has its own resources of petroleum and natural gas. The generation of hydroelectric power is constantly being expanded, which makes Austria the leader in the field of hydroelectric power in the European Union.

In 2018 – 2019, there was a budget surplus in Austria. The main share of income is made up of tax on goods turnover (33,9%), personal income tax (31,2%), corporate tax (10,1%), and others (24,8%). Almost half of the Austrian budget spending was directed to support social welfare and health care. But the COVID-19 pandemic has made significant changes to Austria's budget. The budget was deficit in 2020. Expenditures exceed revenues by 9,8% [1].

Austria is a sophisticated, export-oriented EU market, bordered by Germany, Switzerland, Italy, as well as several smaller Central-Eastern European countries where it holds strong business and cultural ties.

In 2020, Austria experienced a significant COVID-precipitated recession with a –6,3% GDP decline. Hardest hit were the hospitality and tourism sectors, along with the arts, recreation, and other services.



Picture 1 – Sales volume of all products imported by Austria, EUR thousand

According to the Austrian government data, the pandemic-related disruptions in 2020 resulted in a significant decline in Austrian international trade, with total imports falling by $-7,1\%$ and exports declining by $-8,5\%$. Still, the Austrian economy remains highly international with more than one-half of GDP linked to exports. The U.S. remains Austria's second largest export market, behind Germany, and is Austria's fourth most important overall trading partner. U.S. and Austrian companies invest heavily in each other countries, which contributes to this robust trade relationship. Austria is the United States' second fastest growing source of foreign direct investment and the U.S. ranks as Austria's fourth-largest investor source country and the largest outside the EU. U.S. services exports also play an important role in this economic partnership, with U.S. services exports to Austria valued at almost one-third of product exports in 2020 [4].

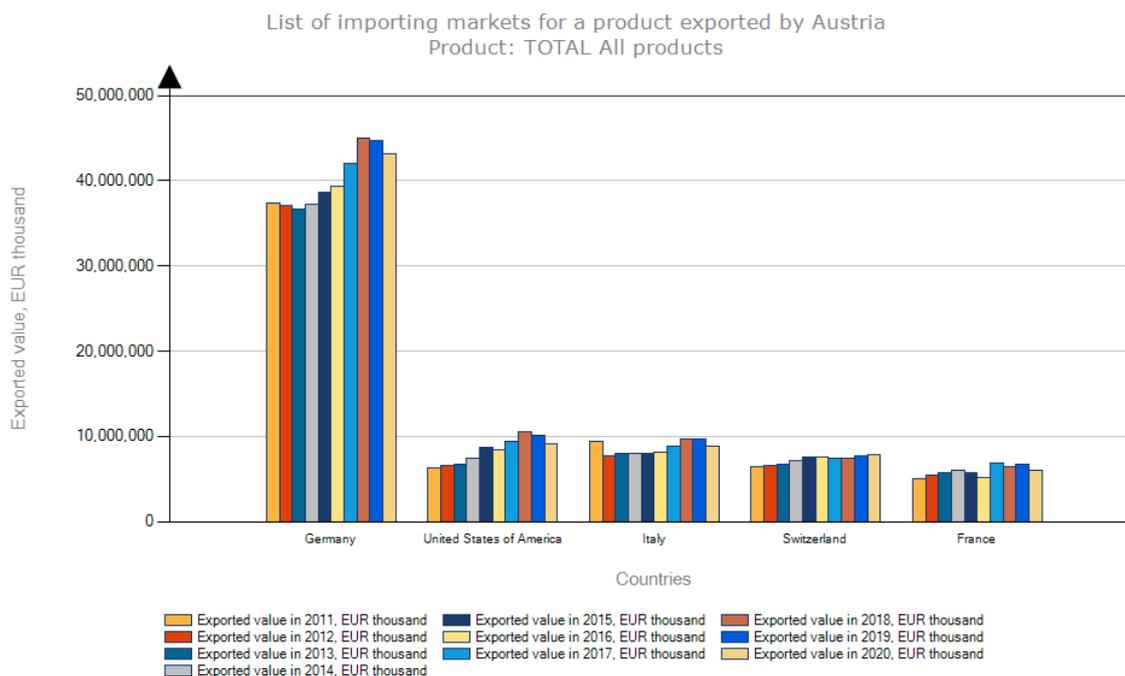
Notwithstanding Austria's overall import market shrinkage in 2020, the U.S. export share of Austrian imports fell to the sixth from the fourth position, while China increased its import position to second from third place and neighboring EU supplier countries Italy and Switzerland surpassed U.S. market share [3].

For 2020, U.S. goods exports to Austria fell to \$3,4 billion, reverting to 2018 levels from their 2019 historic peak of \$5,7 billion. U.S. exports to Austria in 2020 were negatively affected by Austria's economic contraction during the pandemic, as well as by global logistics interruptions. Further, the U.S. export spike to Austria in 2019 that resulted in large part from a \$1.5 billion surge in organic chemical exports linked to a new U.S. pharmaceutical production facility did not continue in 2020. U.S. Census data captures only a portion of the total value of U.S. products arriving to Austria since it does not count non-direct export channels, such as through European distribution. As a reference, Austrian government import data reported \$5,7 billion in U.S. product imports for 2020 [2].

Austria's 8,9 million population naturally limits its market size. Foreign companies face stiff competition from multinational corporations, German and other regional competitors, as well as the over 200 Austrian firms that are globally competitive leaders in their specific business areas. Products and services must meet EU-wide required standards and certifications and, in some cases, additional Austrian regulations.

Foreign companies considering establishing operations in Austria should keep in mind that labor costs rank among the highest one-third of EU countries, similar to Germany and the Netherlands. This is at least partly due to generous vacation and social welfare regulations. While Austrian banks with global operations regularly work

with larger corporations, smaller entities and individuals report difficulty conducting banking activities.



Picture 2 – The volume of imports of all products exported to Austria, EUR thousand

Prospects for the location of international business in Austria:

- 1) availability of skilled labor;
- 2) high quality of life and security;
- 3) excellent infrastructure (transport, telecom, energy).

In that way, we have considered the problems and prospects for the development of Austria's international trade.

References

- 1 Austrian Treasury [сайт]. URL: <https://www.oebfa.at/en/> (дата обращения: 20.10.2021)
- 2 Organization for Economic Co-operation and Development [сайт]. URL: <https://www.oecd.org/> (дата обращения: 15.10.2021)
- 3 UN Comtrade Database [сайт]. URL: <https://comtrade.un.org/> (дата обращения: 16.10.2021)
- 4 World Trade Organization [сайт]. URL: <https://data.wto.org/> (дата обращения: 14.10.2021)

УДК 336.717.8

А. К. Вихрева, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
С. Н. Солдаткин, доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук, доцент,
Хабаровский государственный университет экономики и права

Особенности деятельности российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг на современном этапе

Аннотация. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг представляет собой одно из системообразующих явлений. При этом коммерческий банк выступает как участник рынка ценных бумаг, размещая собственные акции, выкупая доли мелких финансовых организаций, тем самым поглощая их, берет на себя функции эмитента для других участников. Также коммерческий банк представляет свое брокерское подразделение, занимаясь управлением активами своих клиентов.

Ключевые слова. Рынок ценных бумаг, банковский сектор, коммерческий банк, фондовый рынок

A. K. Vihreva, student,
Khabarovsk State University of Economics and Law
S. N. Soldatkin, associate professor of the department of finance and credit,
candidate of Economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Features of the activities of Russian commercial banks in the securities market at the present stage

Abstract. The activity of commercial banks in the securities market is one of the backbone phenomena. At the same time, a commercial bank acts as a participant in the securities market, placing its own shares, buying out shares of small financial organizations, thereby absorbing them, assumes the functions of an issuer for other participants. Also, a commercial bank represents its brokerage division, managing the assets of its clients.

Keywords: securities market, banking sector, commercial bank, stock market

Активное участие коммерческих банков на рынке ценных бумаг во многом меняет содержание их операций, придает их деятельности более выраженный рыночный характер. С помощью операций с ценными бумагами банки могут направлять инвестиции в производство, в торговый оборот, а также финансировать государственные расходы.

Самостоятельным субъектом рынка ценных бумаг выступают банки, совмещающая здесь статус банка (кредитной организации) и профессионального участника рынка ценных бумаг [5, с. 74].

В настоящее время банки превратились в крупнейших субъектов финансового рынка. На них приходится существенная доля портфелей ценных бумаг, сосредоточенных у институциональных инвесторов. В этом проявляется универсальность деятельности банков и их доминирование в финансовом секторе.

Коммерческий банк как экономический субъект и с позиции законодателя, и с позиции контролирующего органа должен рассматриваться, прежде всего, как кредитная организация, а не как профессиональный участник рынка ценных бумаг. Банки в финансовой сфере выступают в нескольких ипостасях и правовых статусах [4, с. 196].

Для дальнейшего анализа наибольший интерес для исследования представляет банк как посредник, а именно как профессиональный участник рынка ценных бумаг. Вполне закономерно, что такой специфический участник как банк, может осуществлять весь спектр операций при условии наличия соответствующей лицензии на осуществление конкретного вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг [6, с. 7].

Стоит отметить, что в сложившейся нормативно-правовой базе регулирования деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг имеются существенные пробелы и недостатки. Прежде всего, это касается определения самой системы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В настоящее время в ФЗ «О рынке ценных бумаг» закреплены следующие виды такой деятельности с полным описанием каждого:

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- деятельность форекс-дилера;
- деятельность по управлению ценными бумагами;
- деятельность по инвестиционному консультированию;
- предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

- депозитарная деятельность;
- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг [1].

Анализ нормативно-правовых актов, положений юридической и экономической теории и практики позволил разработать отдельную систему видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

На наш взгляд, к основным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг стоит добавить «второстепенные» виды, например, финансовое консультирование, приобретающее все больший интерес среди профессиональных участников рынка. Также представляется целесообразным принятие самостоятельного закона, закрепляющего общие и особенные положения о профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Особое внимание в правовых нормах должно быть уделено специфике правового положения банков как профессиональных участников на рынке ценных бумаг. Прежде всего, это касается правил совмещения различных видов деятельности, недопущения конфликта интересов вследствие совмещения коммерческими банками деятельности на банковском рынке и рынке ценных бумаг.

В настоящее время в деятельности российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг существует ряд проблем:

- низкая прозрачность (можно повысить путем перехода на систему валовых расчетов в режиме реального времени вместо используемого в настоящее время режима отложенного неттинга);
- банковский кредит заметно превышает такой источник финансирования предприятий, как ценные бумаги;
- высокий уровень концентрации активов у нескольких крупнейших финансовых учреждений (пяти крупнейшим банкам принадлежат 40 % активов);
- недостаточная активность банков в связи с высокими затратами в сфере проведения IPO;
- недоверие и неинформированность населения, что ограничивает его участие в операциях с ценными бумагами [3, с. 220].

По мнению аналитиков российского фондового рынка, в настоящее время в России существует две тенденции – конкуренция и конвергенция банковской системы и системы рынка ценных бумаг. Это обуславливает следующую закономерность развития деятельности российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг: развитие фондового рынка расширяет возможности банков по привлечению инвестиций, но сужает их возможности в сфере кредитования,

по мере своего развития заставляя снижать процентные ставки по кредитам, увеличивать сроки кредитования, разрабатывать и внедрять новые финансовые продукты и инструменты [2, с. 203].

Таким образом, коммерческие банки занимают всё более важное и весомое место на фондовом рынке как в качестве его профессионального участника, так и в качестве неотъемлемого института его инфраструктуры, поскольку даже выполнение непосредственно прямых банковских функций требует от коммерческих банков участия на рынке ценных бумаг в том или ином качестве. При этом, используя свой невероятно огромный финансовый, а также технический, технологический, ресурсный и т. п. потенциал, коммерческие банки способствуют формированию благоприятных условий для развития торговли ценными бумагами в целом.

Список использованных источников

- 1 О рынке ценных бумаг : ФЗ от 22.04.1996 № 39-ФЗ. URL: <https://base.garant.ru/10106464/>
- 2 Кальченко Е. В., Андрухова С. В. Роль коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Вестник современных исследований, 2018. № 12.7 (27). С. 202-206.
- 3 Маришина К. С. Проблемы определения системы профессиональной деятельности банка на рынке ценных бумаг // Современные вопросы государства, права, юридического образования : сб. науч. трудов по материалам XIV Международной научно-практической конференции / Отв. ред. О. В. Белянская. 2019. С. 218-224.
- 4 Михайленко М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум / М. Н. Михайленко. 2-е изд., пер. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2018. 326 с.
- 5 Сысоева Е. Ф. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Е.Ф. Сысоева. М.: КноРус, 2018. 270 с.
- 6 Яценко Е. А. Стратегия банков России на рынке ценных бумаг // Стратегии бизнеса, 2019. № 1 (57). С. 6-9.

В. В. Власюк, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Е. Б. Солохина, доцент кафедры финансов и кредита,
канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

**Риски и перспективы предпринимательской деятельности
в условиях пандемии**

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы влияния пандемии COVID-19 на отечественный бизнес. Дана оценка мерам государственной поддержки бизнеса в период пандемии COVID-19. Рассматриваются методы адаптации бизнеса к новым условиям функционирования путём перехода на удалённые каналы работы и взаимодействия с клиентами.

Ключевые слова: пандемия COVID-19, меры государственной поддержки бизнеса, дистанционные услуги

V.V. Vlasyuk, student,
E. B. Solokhina, associate professor of the department of finance and credit,
candidate of Economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Business risks and prospects in a pandemic

Abstract. The article examines the impact of the COVID-19 pandemic on domestic business. The essential economic transformations carried out by the subjects of economic activity in order to adapt the business to the new conditions of existence are assessed.

Keywords: COVID-19 pandemic, remote services, government support measures

На данный момент проблема развития бизнеса в России приобрела особую актуальность в связи с возникшими неблагоприятными условиями из-за пандемии коронавируса. Начавшаяся пандемия COVID-19 оказала большое влияние как на мировую, так и на российскую экономику. Из-за введённых ограничительных мер значительная часть граждан осталось без постоянного

дохода, что привело к сокращению платёжеспособного спроса и снижению покупательской способности населения страны. Снижение спроса повлекло сокращение выручки у предприятий малого и среднего бизнеса, поскольку стали невостребованными некоторые товары и услуги, розничный товароборот сократился. Согласно данным Росстата, оборот розничной торговли в РФ в 2020 году снизился на 4,1% по сравнению с 2019 годом и составил 33,6 трлн рублей [6].

На фоне общего спада покупательской активности наблюдалось снижение количества организаций малого и среднего бизнеса. По данным статистики, около 20 % предприятий малого и среднего бизнеса закрылись на два месяца после введения карантинных мер и ещё 12 % в течение 2020 года.

Последствия пандемии COVID-19 для экономики России носят долгосрочный и, в том числе, отложенный характер. Следовательно, на текущем этапе перед отечественным бизнесом до сих пор стоит вопрос разработки и принятия необходимых стратегических решений в сложившихся условиях кризиса [4].

Отметим, что в условиях пандемии наихудший результат среди дальневосточных регионов показала Амурская область – именно в этом субъекте РФ убытки предпринимателей значительно превысили полученную прибыль. Более 38 % организаций малого и среднего бизнеса Амурской области прекратили свою деятельность за 2020 г. и первое полугодие 2021 года.

Подчеркнем, что экономические последствия, возникшие из-за пандемии COVID-19, ставят перед бизнесом задачи одновременно в разных направлениях: полноценное удовлетворение условиями труда и заработной платой имеющих работников, грамотное обеспечение стабильности самого бизнеса, проведение непрерывного анализа постоянно изменяющихся условий внешней среды и изменяющегося социального контекста, а также планомерная подготовка фирмы к эффективной работе в новых условиях [3].

На основании данных, которые были зафиксированы по результатам проведённого опроса Агентством стратегических инициатив в 2020 году, следует отметить значительное снижение по сравнению с 2019 годом выручки у предприятий малого бизнеса в России (на 84,03%). Существенное сокращение выручки различных предприятий в государстве является довольно тревожным симптомом, поскольку в будущем это может привести к банкротству данных предприятий. При этом, на основании оценок ожиданий самих

предпринимателей, можно отметить, что они считают, что всего 21% компаний могут стать банкротами в связи с последствиями COVID-19 [1].

Оценивая отрицательное влияние пандемии на развитие экономики и понимая необходимость поддержки российских предприятий, государство в декабре 2020 года дало дополнительную отсрочку как малому, так и среднему бизнесу по уплате имеющихся у них задолженностей по налогам, сборам, различным страховым взносам и заключённым кредитным договорам в связи с возникшей пандемией COVID-19 и понесёнными вследствие пандемии убытками. Указанные послабления относятся лишь к задолженностям, не превышающим 15 млн рублей [2]. Кроме этого, было принято решение, что в 2021 году в отношении как юридических лиц, так и индивидуальных предпринимателей, являющихся субъектами малого бизнеса, не будет проводиться каких-либо плановых проверок.

Предприниматели получили возможность после 1 января 2021 года в определённых случаях, а именно в чрезвычайных ситуациях, переводить своих работников на дистанционную работу. При этом предпринимателям теперь не требуется согласие своих сотрудников для перевода на дистанционную работу, так как были внесены соответствующие изменения в Трудовой кодекс Российской Федерации.

В настоящее время наблюдается тенденция цифровизации бизнеса. Те предприятия, которым позволяет вид осуществляемой деятельности, «уходят» в социальные сети и работают онлайн. Социальные сети представляют огромные рекламные и маркетинговые возможности для предприятий малого и среднего бизнеса. Через социальные сети организации проводят различные конкурсы, делятся отзывами клиентов и фотографиями своих товаров. Цифровые технологии помогают улучшить впечатления покупателя с помощью ускорение процесса приёма и обработки заказа, уменьшение количества ошибок в заказе, быстрой доставки «до двери». Таким образом, можно предположить, что именно пандемия и стала важнейшим катализатором развития технологических проектов в сфере развития бизнеса и открытие новых направлений бизнеса.

Подводя итог, сделаем вывод, что Российская Федерация имеет значительный потенциал для того, чтобы планомерно выйти из образовавшейся ситуации в случае соблюдения всех условий, которые использует и утверждает на законодательном уровне государство с целью контроля случившейся пандемии COVID-19 и для полноценного поддержания функционирования компаний. Следовательно, ключевую роль в выходе из возникшей ситуации

связанной с COVID-19 и кризиса отводится государству и принимаемым им решениям.

Список использованных источников

1 Зимовец А. В., Сорокина Ю. В., Ханина А. В. Анализ влияния пандемии COVID-19 на развитие предприятий в Российской Федерации // Экономика, предпринимательство и право. 2020. Том 10. № 5. С. 1337-1350.

2 Киселева А. М. Корпоративная социальная ответственность в эпоху коронавируса (COVID-19) // E-scio. 2020. № 6 (45). С. 37–43.

3 Камнева К. Крупный бизнес включился в борьбу с вирусом // Российская газета, 14.04.2020. URL: <https://rg.ru/2020/04/14/kрупnyj-biznesvkluchilsia-v-borbu-s-virusom.html> (дата обращения: 05.10.2021).

4 Семенихина А. А. Совершенствование стратегии корпоративной социальной ответственности организации // Вестник науки. 2020. № 1. С. 163–167.

5 Нефедьева Е. И., Гуляева А. И. Корпоративная социальная ответственность крупного производственного предприятия (социологический аспект) // Экономика труда. 2020. Том 7. № 9. С. 795-818.

6 URL: www.tass.ru/ekonomika/10572773 (дата обращения 10.10.2021)

УДК 657.1

А. И. Волкова, студент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

О. А. Солдаткина, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и

экономической безопасности, канд. экон. наук, доцент

Хабаровский государственный университет экономики и права

Отражение в финансовой отчетности информации о капитальных вложениях в соответствии с ФСБУ 26/2020 и международными стандартами

Аннотация. В статье приводится обзор изменений, которые касаются отражения информации о капитальных вложениях в финансовой отчетности, в связи с внедрением нового ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», утвержденного приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н. Раскрывается феномен капитальных вложений, а также показывается влияние

на содержание данного законодательного акта общих подходов к составлению Международных стандартов финансовой отчетности.

Ключевые слова: ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», МСФО, капитальные вложения, первоначальная стоимость, оценка

A. I. Volkova, student,
O. A. Soldatkina, Associated Professor of the Department of Accounting, Analysis and Economic security, Candidate of Economic, Associated Professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Reflection of information on capital investments in financial statements in accordance with FSBU 26/2020 and international standards

Abstract. *The article provides an overview of the changes that relate to the reflection of information on capital investments in financial statements in connection with the introduction of the new FAS26/2020 "Capital investments", approved by order of the Ministry of Finance of Russia dated September 17, 2020 No. 204n. The phenomenon of capital investments is revealed, and the influence of general approaches to the preparation of International Financial Reporting Standards on the content of this legislative act is shown.*

Keywords: *FAS 26/2020 "Capital investments", IFRS, capital investments, initial cost, appraisal*

Капитальные вложения являются базисом ресурсного потенциала организации и относятся к одной из ключевых категорий бухгалтерского учета. В связи с внедрением нового ФСБУ 26/2020, производится окончательная увязка понятия капитальные вложения и понятия основные средства. Данный документ является первым нормативно-правовым актом, который регламентирует учет затрат, производимых организацией в связи со строительством или приобретением основных средств. Этот нормативно-правовой акт говорит о том, что капитальные вложения следует понимать как затраты организации на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств [1].

Ориентируясь на общие подходы МСФО, новый стандарт определяет понятие единицы капитальных вложений, которой признается объект основных средств. Согласно п.9 ФСБУ капитальные вложения признаются в

бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение или восстановление объектов основных средств. Для целей стандарта затратами считается выбытие активов организации или возникновение ее обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не признается затратами предварительная оплата поставщику до момента исполнения им своих договорных обязательств.

Также документ указывает, что первоначальная стоимость основных средств должна быть сформирована с учетом всех скидок, которые были предоставлены организации. В п. 13 стандарта говорится о том, что в случае, когда оплата за приобретаемые объекты основных средств, поступила в натуральном выражении, она должна быть оценена по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 [2]. При невозможности определения справедливой стоимости передаваемого имущества фактическими затратами является справедливая стоимость приобретаемого имущества. А при невозможности определения справедливой стоимости как передаваемого, так и приобретаемого имущества фактическими затратами является балансовая стоимость передаваемых активов.

Также следует отметить, что федеральный стандарт обязывает организации проводить проверку капитальных вложений на обесценение их стоимости. Оценка и результаты проверки должны быть осуществлены в соответствии с МСФО (IAS) 36 [3].

В ФСБУ 26/2020 представлен специальный раздел, в котором оговариваются, вопросы прекращения признания капитальных вложений. Из этого раздела следует отметить, что капитальные вложения, которые выбывают или не способны приносить предприятию выгоду в будущем, должны быть списаны с бухгалтерского учета в том отчетном периоде, в котором они подлежат выбытию. Разница между балансовой стоимостью списываемых капитальных вложений и затратами на их выбытие, признается доходом или расходом в периоде, в котором такие капитальные вложения списываются [4].

Также ФСБУ содержит разделы, которые посвящены раскрытию информации о капитальных вложениях в финансовой отчетности и возможности изменения учетной политики.

Говоря о раскрытия информации, следует отметить, что в финансовой отчетности должно быть раскрыто следующее:

а) балансовая стоимость капитальных вложений в объекты, отличные от инвестиционной недвижимости, и в инвестиционную недвижимость на начало и конец отчетного периода;

б) результат от выбытия капитальных вложений за отчетный период;

в) результат обесценения капитальных вложений и восстановления обесценения, включенный в расходы или доходы отчетного периода;

г) авансы, предварительная оплата, задатки, уплаченные организацией в связи с осуществлением капитальных вложений;

д) признанная доходом в составе прибыли (убытка) сумма возмещения убытков, связанных с обесценением или утратой объектов капитальных вложений, предоставленного организации другими лицами.

Что же касается изменения в учетной политике, то нужно выделить, что в связи с применением данного стандарта предприятие может выбрать один из двух способов отражения последствий изменения учетной политики – отражать последствия ретроспективно (так, как будто стандарт применялся с момента возникновения финансово-хозяйственной операции) или перспективно (только в отношении финансово-хозяйственных операций, которые произошли после начала применения стандарта, без изменения ранее сформированных данных бухгалтерского учета) [5].

Завершая данный обзор, можно сделать вывод, что структура данного нормативного документа полностью соответствует МСФО. В федеральном стандарте удачно сочетаются новации, отражающие общие положения международных стандартов и традиции отечественного нормотворчества в области бухгалтерского учета и отчетности. Данный стандарт дает однозначное понятие феномену капитальных вложений, которое с применением старых стандартов было размыто нечеткими формулировками. Принципы, которые были описаны в документе, способствуют повышению качества информации, подлежащей раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Также следует отметить, что к юрисдикции ФСБУ 26/2020 относятся вопросы формирования первоначальной стоимости поступающих основных средств, условия оценки активов на предмет обесценения. В то же время стоит подчеркнуть, что с учетом различных факторов экономики и запросов заинтересованных сторон многие вопросы остаются нерешенными, что говорит о необходимости продолжения работы по совершенствованию национальных стандартов по бухгалтерскому учету.

Список использованных источников

1 Об утверждении Федеральных стандартов бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» : приказ Министерства финансов РФ от 17.09.2020 № 204н. URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 11.10.2021).

2 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_-LAW_193740/ (дата обращения: 10.10.2021).

3 МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193674/ (дата обращения: 11.10.2021).

4 Бунина А. Ю., Павлюченко Т.Н. Анализ изменений, вносимых в российскую учетную практику в связи с введением в действие ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения». URL: <http://vestnik.vsau.ru/wp-content/uploads/2021/08/131-141.pdf> (дата обращения: 12.10.2021).

5 Пятов М. Л. Капитальные вложения: «новый» объект бухгалтерского учета. URL: <https://buh.ru/articles/documents/129585/> (дата обращения: 13.10.2021).

УДК 336.22

Д. А. Герасимова, П. И. Калмыкова, К. А. Кондратюк, студенты,
Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС
Е. С. Осипова, профессор кафедры экономики и финансового права,
д-р экон. наук, доцент
Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС

Модели и принципы построения налоговой системы РФ

Аннотация. В статье авторы приводят исследование определения «налоговая система РФ», анализируют базовые модели налоговой системы: англо-саксонскую, евро-континентальную, латино-американскую, социальную и смешанную, а также определяют её главные принципы. Рассматривая принципы налоговой системы Российской Федерации, авторы делают вывод о том, что на сегодняшний день в Налоговый кодекс РФ продолжают вноситься изменения для улучшения взаимоотношений между государством и налогоплательщиком.

Ключевые слова: налоговая система, принципы налоговой системы, модели налоговой системы

D. A. Gerasimova, P. I. Kalmykova, K. A. Kondratyuk, students,
Far Eastern Institute of Management of RANEPA
under the President of the Russian Federation

E. S. Osipova, Professor of the Department of Economics and Financial Law,
Doctor of Economic Science, Associated Professor
Far Eastern Institute of Management of RANEPA
under the President of the Russian Federation

Models and principles of building the tax system of the Russian Federation

***Abstract.** In this article, the authors present a study of the definition of "tax system of the Russian Federation", analyze the basic models of the tax system: Anglo-Saxon, Euro-continental, Latin American, social and mixed, and also determine its main principles. Considering the principles of the tax system of the Russian Federation, the authors conclude that today the Tax Code of the Russian Federation continues to be amended to improve the relationship between the state and the taxpayer.*

***Keywords:** tax system, principles of the tax system, models of the tax system*

Налоговая система в наше время выступает одним из основных инструментов регулирования и социальной сферы. Создание налоговой системы и механизмов ее функционирования является одной из важных проблем в современной экономике. Поэтому до сих пор нет определенного мнения по поводу того, как должен функционировать налоговый механизм, а также общего перечня и определения принципов налогообложения на сегодняшний день не существует, поэтому изучение сущности и моделей налоговой системы позволяет совершенствовать ее путем развития механизмов налогообложения.

Налоговая система РФ – это совокупность налогов и сборов, взимаемых на территории РФ, а также принципов, порядка, форм и методов их установления, изменения, взимания, отмены и контроля.

Ныне действующая налоговая система РФ сформирована в соответствии с первой частью Налогового кодекса Российской Федерации (далее также – НК РФ) и с организационной точки зрения приближена к современным зарубежным системам. Налоговая система РФ состоит из трех уровней: федерального,

регионального и местного, что характерно для федеративных государств, таких как США, Германия и др. В унитарных (единых) государствах налоговая система, как правило, состоит из двух основных звеньев – республиканского и местного. Двухуровневые налоговые системы функционируют в таких странах, как Франция, Италия, Япония, где взимаются центральные (государственные) и местные налоги.

В мировой практике различают четыре базисные модели налоговых систем: англо-саксонская, евро-континентальная, латино-американская, смешанная.

Для англо-саксонской системы (применяется в США, Австралии, Великобритании, Канаде) характерны преобладание прямых налогов; незначительная доля косвенных налогов; преобладание налогообложения физических лиц.

Признаки евро-континентальной системы (применяется в Германии, Нидерландах, Франции, Австрии, Бельгии): высокая доля отчислений на социальное страхование; преобладание косвенных налогов; незначительная доля прямых налогов (в несколько раз меньше, чем косвенных).

Латино-американская (применяется в Чили, Боливии, Перу) обеспечивает сбор налогов в условиях инфляционной экономики; преобладание косвенного налогообложения; незначительный уровень прямых налогов.

Смешанная (применяется во многих странах, так же в России) сочетает черты разных моделей; позволяет избежать зависимости бюджета от отдельного вида или группы налогов; вводится для диверсификации структуры доходов.

В налоговой системе РФ присутствуют элементы различных моделей, то есть используется смешанная модель системы налогов. Кроме того, характерной особенностью налоговой системы РФ является преобладание прямого налогообложения организаций над прямым налогообложением физических лиц.

Одним из главных условий налогообложения являются его принципы. Основные принципы налогообложения в России изложены в ст. 3 НК РФ и развивают основные положения Конституции РФ:

Принцип всеобщности (п. 1 ст. 3 НК РФ) [2]. Каждое лицо должно уплачивать законно установленные налоги и сборы. Это закреплено и в Конституции РФ. Ст. 57 Конституции РФ гласит: «Каждый обязан платить законно установленные налоги и сборы». Налоговый кодекс развивает данное положение. Законодательство о налогах и сборах основывается на признании всеобщности и равенства налогообложения.

Принцип равного налогового бремени (п. 1 ст. 3 НК РФ) [2]. При установлении налогов учитывается фактическая способность налогоплательщика к уплате налога. «Принцип равенства в социальном государстве в отношении обязанности платить законно установленные налоги и сборы (ст. 6, ч. 2, и 27 Конституции РФ) предполагает, что равенство должно достигаться посредством справедливого перераспределения доходов и дифференциации налогов и сборов» (п. 5 постановления КС РФ от 4.04.1996 г. № 9-П).

Принцип юридического равенства налогоплательщиков (п. 2 ст. 3 НК РФ). Налоги и сборы не могут иметь дискриминационный характер и различно применяться исходя из социальных, расовых, национальных, религиозных и иных подобных критериев. Не допускается устанавливать дифференцированные ставки налогов и сборов, налоговые льготы в зависимости от формы собственности, гражданства физических лиц или места происхождения капитала.

Основой данного принципа являются ст. 8, ч. 2; 19 и 57 Конституции РФ. В РФ признаются и защищаются равным образом частная, государственная, муниципальная и иные формы собственности (ст. 8). Ст. 19 закрепляет, что все равны перед законом и судом, а государство гарантирует равенство прав и свобод человека и гражданина.

Принцип экономической обоснованности налогообложения (п. 3 ст. 3 НК РФ). Налоги и сборы должны иметь экономическое основание и не могут быть произвольными. Только с наличием у налогоплательщика объектов налогообложения, имеющих стоимостную, количественную или физическую характеристики, законодательство о налогах и сборах связывает возникновение обязанности по их уплате (ст. 38 НК РФ).

Принцип соразмерности налогообложения конституционно значимым целям ограничения прав и свобод (п. 3 ст. 3 НК РФ). Недопустимы налоги и сборы, препятствующие реализации гражданами своих конституционных прав.

На налогообложение распространяются требования ст. 55 Конституции РФ о том, что «права и свободы человека и гражданина могут быть ограничены федеральным законом только в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства» [1]. Любой закон о налогах необходимо сопоставлять с указанными основными ограничениями прав и свобод.

Принцип единства налоговой политики (п. 4 ст. 3 НК РФ). Не допускается устанавливать налоги и сборы, нарушающие единое экономическое пространство РФ и, в частности, прямо или косвенно ограничивающие свободное перемещение в пределах территории РФ товаров (работ, услуг) или финансовых средств, либо иначе ограничивать или создавать препятствия не запрещенной законом экономической деятельности физических лиц и организаций. Конституция РФ предусматривает, что на территории РФ не допускается установления таможенных границ, пошлин, сборов и каких-либо иных препятствий для свободного перемещения товаров, услуг и финансовых средств (ч. 1 ст. 74).

Принцип законности (п. 5 ст. 3 НК РФ). Ни на кого не может быть возложена обязанность уплачивать налоги и сборы, а также иные взносы и платежи, обладающие признаками налогов или сборов, не предусмотренные НК РФ, либо установленные в ином порядке, чем это определено НК РФ.

Принцип определенности (п. 6 ст. 3 НК РФ). При установлении налогов должны быть определены все элементы налогообложения.

Принцип ясности и доступности понимания налогового законодательства (п. 6 ст. 3 НК РФ). Акты законодательства о налогах и сборах должны быть сформулированы таким образом, чтобы каждый точно знал, какие налоги (сборы), когда и в каком порядке он должен платить.

Принцип презумпции правоты собственника при толковании налогового законодательства (п. 7 ст. 3 НК РФ). Все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов законодательства о налогах и сборах толкуются в пользу налогоплательщика.

Таким образом, можно сказать о том, что принципы построения налоговой системы определяют взаимоотношения налогоплательщиков и государства, а статья 3 НК РФ определяет базовые принципы, на которых строится налоговая система России. Современная налоговая система РФ начала формироваться довольно давно, с тех пор она потерпела множество изменений, и на сегодняшний день продолжают вноситься изменения в НК РФ для того, чтобы улучшить взаимоотношения между государством и налогоплательщиками, а также уменьшить неопределенность налогового законодательства.

Список использованных источников

1 Конституция Российской Федерации // СПС «КонсультантПлюс».

2 Налоговый кодекс Российской Федерации : ФЗ от 31.07.1998 № 146-ФЗ //

СПС «КонсультантПлюс».

3 Чернопятав А.М. Налоги и налогообложение : учебник М. : Берлин: Директ-Медиа, 2019. 346 с. URL: https://e.muiiv.ru/library.php?book_id=146170

4 Шакирова А. Г. Налоги и налогообложение: учебное пособие М. : Берлин: Директ-Медиа, 2020. 102 с. URL: https://e.muiiv.ru/library.php?book_id=147416

УДК 336.01

А. Ю. Дендиберя, студент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

М. Ю. Дендиберя, доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук

Хабаровский государственный университет экономики и права

**Оценка последствий либерализации кредитного и страхового рынка РФ
в условиях вступления в ВТО**

Аннотация. В статье рассматриваются ключевые обязательства РФ по либерализации кредитного и страхового рынка РФ в условиях вступления в ВТО. Анализируются возможные сценарии либерализации финансового рынка РФ, оцениваются последствия отказа от протекционистских мер.

Ключевые слова: ВТО, протекционизм, торговые войны, санкции, кредитный рынок, страховой рынок

A. Yu. Dendiberya, student,

Khabarovsk State University of Economics and Law

M. Yu. Dendiberya, associate professor of the department of finance and credit,

candidate of Economics

Khabarovsk State University of Economics and Law

**Assessment of the consequences of liberalization of the credit and insurance
market of the Russian Federation in the context of accession to the WTO**

Abstract. The article examines the key obligations of the Russian Federation to liberalize the credit and insurance market of the Russian Federation in the context of accession to the WTO. Possible scenarios of liberalization of the RF financial market are analyzed, the consequences of refusal from protectionist measures are estimated.

Keywords: the WTO, protectionism, trade wars, sanctions, credit market, insurance market

22 августа 2012 года Российская Федерация стала членом Всемирной торговой организации (ВТО). Основываясь на Марракешском соглашении о создании ВТО, как и все страны-члены ВТО, РФ обязалась реализовать ряд обязательств в области торговли и предоставлении финансовых услуг, которые должны были поспособствовать либерализации торгово-экономических отношений, обеспечив равный доступ иностранных компаний и иностранного капитала на все рынки РФ. Исключением не стали рынки кредитования и рынок страховых услуг.

Оценивая реально сложившуюся экономическую ситуацию внутри страны, Правительство РФ осознавало, что при отсутствии значимых послаблений для указанных отраслей при вступлении в ВТО национальным страховщикам и банкам грозил неминуемый кризис и банкротство, что объяснимо наличием более высокой капитализации иностранных финансовых организаций, а также наличием более широкой ресурсной базы, которая позволила бы устанавливать значительно низкие тарифы по страхованию и кредитованию физических и юридических лиц.

Фактически для указанных рынков правительство РФ смогло отстоять ряд преференций, а именно:

1) Россия не допустила доступа в банковский сектор филиалов иностранных банков, однако, в то же самое время повысила долю иностранного капитала в структуре уставного капитала до 50%, а также разрешила 100% иностранную собственность на банки, брокерские и инвестиционные компании [1];

2) в рамках соответствующих договорённостей для российских страховщиков на девятилетний срок было зарезервировано 50% рынка страховых услуг (с возможностью пересмотра указанной доли в сторону уменьшения через каждые 5 лет), а также был установлен девятилетний запрет на открытие иностранными страховыми организациями филиалов на территории России. Первые существенные изменения в деятельности национальных страховщиков и банков должны были произойти в 2021 году.

Анализируя итоги деятельности, направленной на приведение в соответствие национального рынка кредитования и страховых услуг, можно отметить лишь только значительные успехи ЦБ РФ по переходу на Базель III и поддержания тренда на оздоровление банковского сектора, что значительным образом

повысило их конкурентоспособность [7]. Оценивая состояние современного рынка страхования, необходимо констатировать полное несоответствие уровня национальных страховщиков уровню страховщиков экономических развитых стран-членов ВТО, что объяснимо низкой экономической активностью населения в сфере страховых услуг, крайне нелогичной политикой ценообразования и формирования финансовых ресурсов (что объяснимо приоритетом собственников страховых компаний в получении максимальной прибыли). Принимая во внимание тот факт, что на современном этапе ВТО находится в состоянии перманентного кризиса, можно представить три ключевых сценария реализации либерализации кредитного и страхового рынка в Российской Федерации:

1) пессимистический. Реализовывая достигнутые ранее соглашения, Российская Федерация допускает на национальные финансовые рынки иностранные страховые компании и иностранный капитал, снимая все протекционистские ограничения. В данных условиях произойдет значительное снижение страхового тарифа и средневзвешенного значения ставок по кредитованию, что приведет к полному выдавливанию национальных страховых компаний и их банкротству. Банки, благодаря ранее проделанной работе по санации банковского сектора ЦБ РФ смогут устоять под воздействием «шока», однако, переориентируют свою деятельность на рынки развивающихся стран-членов ВТО. В данных условиях абсолютное доминирование иностранных банков и страховых компаний может привести к тому, что указанные организации могут быть использованы как инструмент торговой или санкционной войны, значительно ухудшив состояния финансового рынка РФ [6];

2) оптимистический. Российская Федерация, используя экономически обоснованные методы предоставления субсидий и компенсационных мер в рамках ВТО, обеспечит дальнейшее взаимопроникновение финансовых рынков. Произойдет равноценный обмен страховым и кредитным портфелем с дальнейшим перераспределением финансовых потоков, что поспособствует улучшению финансового положения банков, их доступа на кредитные рынки развитых и развивающихся стран-членов ВТО. С точки зрения развития страхового рынка необходимо отметить реализацию тенденции естественной санации, вызванной необходимостью укрупнения страховых компаний в целях формирования соответствующего размера собственного капитала и страховых резервов. По причине значительного отставания развития страхового сегмента при реализации оптимистического сценария национальные страховые компании

будут вынуждены переориентировать свои страховые продукты на высокорискованные рынки развивающихся стран;

3) реалистический. В условиях мировой пандемии, утраты роли ВТО в процессе либерализации торговли и оказании услуг, использовании площадки ВТО для проведения политики торговых войн и эмбарго, а также негативного санкционного воздействия в первую очередь на банковский сектор со стороны Европейского Союза и США, установленные квоты и протекционистские меры правительства Российской Федерации продолжают действовать. С точки зрения сближения финансовых рынков РФ и стран-членов ВТО перспективы кажутся маловероятными, что объяснимо фактом стремления доминирования США и наличием институционального кризиса (который, например, привёл к созданию Европейским Союзом и Европейской комиссией альтернативного Арбитражного суда). Наиболее вероятным кажется изменения вектора интеграции финансового рынка РФ (в частности, кредитного и страхового) с финансовым рынком КНР, что объяснимо наличием общих интересов и вызовов, а также принципом прагматизма в мировой политике [2; 3].

Несмотря на сложившиеся негативные тенденции, оценивая перспективы реализации основных соглашений ВТО необходимо отметить, что положительный эффект от участия иностранных компаний и иностранного капитала для финансового рынка РФ возможен только в случае реформирования и устранения текущих негативных тенденций, реализация которых носит дискриминационный и экономически опасный характер для всех участников экономических отношений.

Список использованных источников

1 Архипкина Е.В. Россия и ВТО: проблемы и перспективы // Экономическая среда. 2018. № 4. С.56- 61.

2 Баева М. А., Кнобель А. Ю. Ограничительные торговые меры во время пандемии коронавируса и их соответствие нормам ВТО // Экономическое развитие России. 2020. Т. 27. №. 9. С. 32-38.

3 Виноградов А. О., Заклепенко А. Ю., Сафронова Е. И. Последствия американо-китайского торгового конфликта для мировой торговли // Китай в мировой и региональной политике. История и современность. 2019. Т. 24. №24. С. 187–206.

4 Загашвили В. С. Застой в ВТО как проявление кризиса глобализации // Мировая экономика и международные отношения. 2019. Т. 63. № 6. С. 5-12.

5 Оболенский В. П. Камни преткновения на пути реформирования ВТО // Мировая экономика и международные отношения. 2019. Т. 63. № 8. С. 13-20.

6 Тетюшин А. В. Влияние присоединения России к ВТО на банковский сектор // Актуальные тенденции и инновации в развитии российской науки. 2019. С. 184-186.

7 Шумилов В. М. Россия и ВТО: обязательства в сфере услуг // Московский журнал международного права. 2021. №. 4. С. 86-97.

УДК 336.225

В. К. Денисенко, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Н. В. Галактионова, доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа
и экономической безопасности, канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Аренда: налоговые риски

Аннотация. Рынок аренды недвижимости не затихает никогда. На сегодняшний день актуальность защиты расходов и вычетов по арендным платежам достаточно высока. В статье нами рассматриваются меры по защите собственных средств путем обоснования расходов, верного оформления документов и возможности проведения ремонта, избегая доначислений налога на прибыль и налога на добавленную стоимость.

Ключевые слова: аренда, арендованное имущество, недвижимость, налоговые инспекторы, налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, Гражданский кодекс

V. K. Denisenko, student,
N. V. Galaktionova, Associated Professor of the Department
of Accounting, Analysis and Economic security
Candidate of Economic, Associated Professor,
Khabarovsk State University of Economics and Law

Rent: tax risks

Abstract. The real estate rental market never subsides. To date, the relevance of the protection of expenses and deductions for rental payments is quite high. In this

article, we consider measures to protect our own funds by justifying expenses, correct paperwork and the possibility of repairs, avoiding additional charges of income tax and value added tax.

Keywords: *rent, rented property, real estate, tax inspectors, income tax, value added tax, Civil Code*

Если организация арендует помещение или технику, необходимо убедиться, что у инспекторов не будет претензий к расходам и НДС-вычетам. В статье рассмотрим отдельные налоговые риски по арендным отношениям.

Риск 1. Не зарегистрирован договор аренды

Компании вправе отнести на расходы арендную плату по долгосрочному договору, только если его зарегистрировали в Росреестре. Об этом Минфин напомнил в письме от 19.04.2021 №03-03-06/1/29066. Объяснение простое: расходы должны быть обоснованы и документально подтверждены [2].

Арендные отношения регулирует Гражданский кодекс [1]. В нем сказано, что если договор аренды заключили на срок более года или хотя бы одной из сторон, является организация, то его надо составить в письменном виде. Когда речь идет об аренде недвижимости, контракт подлежит регистрации. Есть лишь одно исключение – без регистрации можно обойтись, когда срок действия договора меньше одного года.

Меры безопасности. Для начала стоит проверить срок аренды в договоре. Если он более одного года, то следует зарегистрировать контракт в Росреестре. Иначе инспекторы посчитают его незаключенным и снимут расходы.

Когда срок аренды менее 12 месяцев, то ни первоначальный договор, ни дополнительные соглашения по нему регистрировать не надо. Налоговики не будут препятствовать учету затрат [3].

Не понадобится регистрация и в том случае, если в договоре указано, что имущество арендуется на неопределенный срок. В этой ситуации инспекторы также не лишат организацию расходов.

Риск 2. Не используется арендованное имущество в бизнесе

Если компания не использует в своей деятельности арендованное имущество, инспекторы считают, что у затрат нет экономического обоснования, а договор заключили формально – с целью получить необоснованную налоговую выгоду. В этом случае организация рискует лишиться как расходов, так и НДС-вычетов [2].

Меры безопасности. На наш взгляд организация должна быть готова обосновать, что арендованное имущество задействовано в бизнесе. Если

арендована техника, то необходимо пояснить инспекторам на каких объектах она используется. Стоит также подготовить журналы регистрации транспорта, где отмечается въезд и выезд машин [4]. Организация должна убедиться, что в них верно указаны даты, номера автомобилей и данные водителей.

В случае простоя арендованного помещения необходимо привести причины, по которым оно сейчас не используется, но планируется это сделать уже в ближайшее время. К примеру, оно простаивает из-за пандемии, но поиск и аренда новой недвижимости в ближайшем будущем выйдет компании дороже. В этом случае необходимо доказать на цифрах выгоду организации. Можно, например, рассчитать штрафы за досрочное расторжение договора и подтвердить, что отказываться от него сейчас выйдет накладнее, нежели продолжать платить.

Кроме этого, предлагаем сослаться на то, что организация готовится к запуску нового проекта и под него заранее сняла недвижимость. Целесообразно пояснить, что организации необходимо помещение именно в этом районе и стоимость его аренды ниже, чем у конкурентов, или, в принципе, предложения от арендодателей здесь редко встречаются и организация опасается позже не найти подходящий вариант.

Риск 3. Отремонтировано имущество за свой счёт

Когда компания провела ремонт в арендуемом помещении, налоговики обязательно обратят внимание на расходы. Их заинтересует, на каком основании сделали ремонт и была ли в нем необходимость. Если окажется, что это не входит в круг обязанностей организации – доначислений не избежать.

Необоснованными инспекторы могут посчитать и капитальные вложения в аренду. Они обязательно проверят и в случае отсутствия согласия собственников, расходы будут сняты.

Меры безопасности. Мы советуем проверить в договоре, кто и за какой ремонт отвечает и как происходит согласование работ. Формулировка может быть следующей: «Арендатор обязан производить за свой счет текущий ремонт помещения и содержать его в пригодном для эксплуатации состоянии. Перечень ремонтных работ арендатор согласует с арендодателем».

Когда решили сделать ремонт в арендованном помещении, определяется, будут ли проводиться неотделимые улучшения. Если ответ положительный, то обязательно нужно получить от арендодателя письменное подтверждение, что он не против.

Когда собственник не компенсирует организации даже согласованные

улучшения, затраты списывают через амортизацию, но только пока действует договор. Если учесть в затратах недоамортизированную часть, претензий не избежать.

Риск 4. Задержка оплаты по договору

Если долго не вносить арендную плату за имущество, налоговики посчитают, что имущество используется безвозмездно. Риск возрастает, если партнер организации – взаимозависимое лицо. В таком случае компании доначислят налог на прибыль. Причем инспекторы рассчитают доход от безвозмездного пользования имуществом исходя из рыночных цен.

Меры безопасности. Когда организация арендует помещение у взаимозависимых лиц – необходимо не забывать об оплате. Если возникли финансовые трудности, и организация не может погасить долги, нужно быть готовыми подтвердить это документально. Понадобятся письма арендодателю с просьбой отсрочки.

Кроме того, для опровержения обвинения пригодятся претензии партнера – письма или требования оплатить долг. Также и контрагента попросят прояснить выгоду сотрудничества с организацией. На наш взгляд, весомым аргументом может являться отсутствие спроса на имущество, однако и его придется подтвердить документально.

Обобщая вышесказанное, мы пришли к выводу, что в работе арендодателя с арендатором могут возникать налоговые риски, которые могут привести к потере части прибыли организации. Предложенные нами мероприятия будут способствовать снижению вышеизложенных налоговых рисков.

Список использованных источников

1 Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая : ФЗ от 30.11.1994 № 51-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения 20.10.2021).

2 Налоговый кодекс РФ. Часть первая : ФЗ от 31.07.1998 № 146-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/

3 Обзор практики разрешения споров, связанных с применением Федерального закона "О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним" : информационное письмо Президиума ВАС РФ от 16.02.2001 № 59. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 20.10.2021).

4 Постановление Арбитражного суда Волго-Вятского округа от 22.01.2019 № Ф01-5799/2018 по делу N А43-3646/2018. URL: <http://consultant.ru/> (дата

обращения 20.10.2021).

5 Гражданское право России. Особенная часть в 2 т. Том 1 : учебник для вузов / А. П. Анисимов, М. Ю. Козлова. М : Юрайт, 2021. URL: <https://urait.ru/bcode/468093> (дата обращения 20.10.2021).

УДК 336.77

Д. У. Емакулова, студент,
Уральский государственный экономический университет
Е. Н. Прокофьева, доцент кафедры финансов, денежного обращения
и кредита, канд. экон. наук, доцент
Уральский государственный экономический университет

Перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России

Аннотация. В работе приведены и обоснованы перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России. Проанализировано их влияние как на деятельность участников процесса кредитования, так и на эффективность экономики страны.

Ключевые слова: банковское кредитование, малый бизнес, скоринг, кредитный процесс, зеленая линия

D. U. Emakulova, student,
Ural State University of Economics
E. N. Prokofieva, associate professor of the department of finance,
monetary circulation and credit, candidate of Economics, associate professor
Ural State University of Economics

Prospects for the development of bank lending to small and medium-sized businesses in Russia

Abstract. The work presents and substantiates prospects for the development of bank lending to small and medium-sized businesses in Russia. Their influence is analyzed both on the activities of the participants in the lending process and on the efficiency of the country's economy.

Keywords: bank lending, small business, scoring, development prospects, green line

На современном этапе малое и среднее предпринимательство является одним из основных элементов рыночной экономики, способствующим экономическому росту страны, а также повышению уровня и качества жизни населения. Однако реализация в полной мере потенциала субъектов малого и среднего предпринимательство осложнена в связи с ухудшением финансового положения из-за экономического кризиса, вызванного возникновением пандемии Covid-19.

Успешное развитие малого и среднего предпринимательства во многом обусловлено возможностью его успешного финансирования. На сегодняшний день одним из основных способов получения необходимых ресурсов является банковское кредитование. Рассматривая проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в РФ, традиционно отмечается сложность получения кредитов и высокая процентная ставка по ним. На наш взгляд, банковское кредитование, прежде всего, малого и микро бизнеса должно строиться по принципам, близким к розничному кредитованию. Таким как, высокая технологичность предоставления денежных средств, высокая скорость принятия решений, совокупность типовых продуктов со стандартными условиями кредитования.

Решение части из перечисленных задач возможно при активном использовании скоринговых технологий кредитования. Скоринг предполагает систему оценивания банками заемщиков на основе статистических методов. Данные клиентов вносятся в компьютерные программы, которые впоследствии выдают итоговое решение – выдавать кредит или нет.

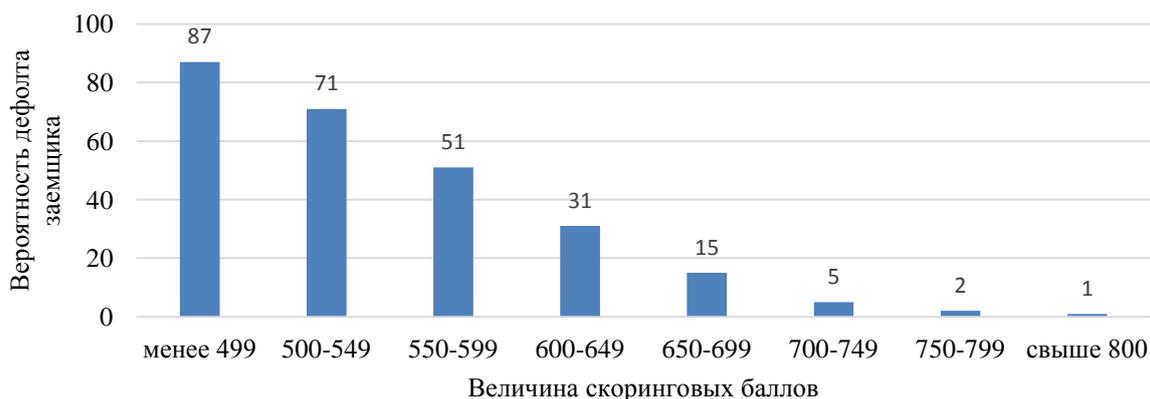


Рисунок 1 – Взаимосвязь между скоринговой оценкой заемщика и вероятностью невозврата кредитных средств

Использование скоринговых технологий позволяет в значительной мере минимизировать риск за счет учета всех данных потенциального заемщика, обеспечить защиту от мошенничества, а также сократить время на обработку заявок за счет автоматизации процесса. Скоринговая система кредитования подразумевает начисление скоринговых баллов, позволяющих диверсифицировать заемщиков по степени надежности. Рассмотрим на рисунке 1 взаимосвязь между скоринговой оценкой заемщика и вероятностью невозврата кредита [3].

Как видно на рисунке 1, по горизонтальной оси откладывается величина скоринговых баллов, подсчитанных специальной компьютерной программой, а по вертикальной оси – вероятность дефолта заемщика. Очевидно, что чем выше величина скорингового балла, тем более устойчив клиент-заемщик к риску невозврата заемных средств. Следовательно, при кредитовании банком клиентов, имеющих более 800 скоринговых баллов, банк снижает риск невозврата кредита и, тем самым, без корректировки стандартов кредитования увеличивает прибыль. Систему скоринговой оценки успешно использует в своей деятельности Сбербанк, выдавая кредитные продукты для предприятий малого и среднего бизнеса по технологии «кредитная фабрика». По состоянию на 2021 год по данной технологии выдано свыше 50 млн. кредитов на сумму порядком 15 трлн. рублей. Срок принятия решения составляет от 2 минут. Предлагаются такие кредитные продукты для бизнеса, как «Экспресс-авто» для приобретения транспортных средств и «Экспресс-кредит» – для приобретения оборудования. Пакет документов предоставляется минимальный [5].

Вместе с тем, с целью улучшения взаимодействия между банками и предприятиями необходимо осуществить функционирование на постоянной основе «зеленой линии», созданной во время экономического кризиса 2020 года. Региональное сотрудничество банков в качестве медиаторов и предприятий малого и среднего бизнеса осуществляется через такие объединения, как «Опора России», «Деловая Россия», а также Торгово-промышленную палату РФ. Технология «зеленая линия» подразумевает выделение стратегических отраслей хозяйствования с целью их приоритетного финансирования. Продукция, технологии и услуги, производимые в данных отраслях, приведут к их технологическому прогрессу, вследствие чего в экономике страны будет осуществляться значительный ценовой сдвиг. Кроме того, зеленое финансирование отдельных отраслей позволит изготавливать продукцию в соответствии с требованиями зарубежных рынков, что позволит осуществлять их экспорт. Следовательно, у предприятий данных отраслей ниже вероятность дефолта, что может способствовать в значительной мере улучшению их сотрудничества с банками [2].

Большинство субъектов малого и среднего бизнеса столкнулись с неправомерными отказами в получении финансирования вследствие требований закона «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путём» [1]. Способствовать решению данной проблемы может создание платформы «Знай своего клиента». Модераторами платформы будет произведено разделение заемщиков на три зоны – «красную», «желтую» и «зеленую» на основе начисления определенных баллов. Компании, попавшие в «красную» зону, будут контролироваться постоянно в режиме онлайн. В «желтую» зону попадают клиенты с сомнительной кредитной репутацией, чьи операции будут анализироваться работниками банка в режиме офлайн. Заемщики, отнесенные к «зеленой» зоне, останутся без повышенного внимания со стороны банков [4].

Таким образом, несмотря на наличие различных проблем, препятствующих активному кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса, состояние рынка кредитования представленного сектора экономики будет улучшаться за счет внедрения и реализации таких инструментов, как скоринговая оценка заемщика, «зеленая линия», а также платформы «Знай своего клиента». При активном взаимодействии всех участников отношений можно добиться реализации всех поставленных целей, в том числе развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса.

Список использованных источников

1 О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: ФЗ № 115-ФЗ от 07.08.2001 (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2021) // СПС «Гарант».

2 Бердышев А.В. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Вестник университета. 2018. № 3. С. 125-131.

3 Зубайдуллина Д. В. Проблемы и перспективы развития банковского кредитования малого бизнеса в России // Аллея науки. 2018. Т. 6. № 5(21). С. 322-326.

4 Перспективы развития малого и среднего бизнеса // Банк России: [сайт]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=9535> (дата обращения 21.10.2021).

5 Продукты для малого и среднего бизнеса // Сбербанк: [сайт]. URL: https://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/credits (дата обращения 21.10.2021).

УДК 336.71

Б. Б. Ерахаев, студент,

Уральский государственный экономический университет

Е. Н. Прокофьева, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита,

канд. экон. наук, доцент

Уральский государственный экономический университет

Проблемы достижения результативности влияния ключевой ставки на состояние экономики в условиях нестабильности

Аннотация. В статье рассматриваются тенденции развития экономики и банковского сектора России в условиях усиления негативных тенденций на внутреннем и внешнем рынках. Оцениваются действия Центрального Банка РФ по регулированию ключевой ставки и рисков, неизбежных в условиях нестабильной экономики. Представлена взаимосвязь и взаимозависимость показателей колебания процентных ставок, объемов кредитования, ВВП и инфляционных ожиданий.

Ключевые слова: инфляция, ВВП, ключевая ставка, кредитный портфель, кредитный риск, просроченная задолженность, валютный курс

B. B. Erakhaev, student,
Ural State University of Economics

E.N. Prokofieva, associate professor of the department of finance,
monetary circulation and credit, candidate of Economics, associate professor
Ural State University of Economics

Problems of achieving the effectiveness of the impact of the key rate on the state of the economy in conditions of instability

***Abstract.** The article examines the trends in the development of the Russian economy and banking sector in the context of increasing negative trends in the domestic and foreign markets. The actions of the Central Bank of the Russian Federation to regulate the key rate and the risks that are inevitable in an unstable economy are evaluated. The interrelation and interdependence of indicators of fluctuations in interest rates, lending volumes, GDP and inflation expectations is presented.*

***Keywords:** inflation, GDP, key rate, loan portfolio, credit risk, overdue debt, exchange rate*

В условиях кризисной экономики ключевая ставка рассматривается в качестве основополагающего инструмента воздействия на значительное число секторов финансового рынка и показатели реального сектора экономики [1; 2].

Традиционно, определяющим фактором, влияющим на развитие экономики страны, является инфляция. В 2021 году годовая инфляция находится значительно выше цели (6,5% в июне) [3]. Текущие высокие темпы роста цен обусловлены как устойчивыми, так и временными факторами, во многом вызванными эпидемиологической ситуацией. Во многих секторах экономики отмечается превышение спроса над предложением, сокращение которого связано с ограничением выпуска продукции и сбоями в поставках как на внутреннем, так и на внешних рынках. А также повышенными инфляционными ожиданиями.

Банком России значение и прогноз средней ключевой ставки повышен из-за того, что инфляционное давление оказалось более высоким и устойчивым, чем предполагалось в начале года. В базовом прогнозе возвращение инфляции к цели на прогнозном горизонте обеспечивают значения средней ключевой ставки

в 2022 году на уровне 6,0-7,0% годовых, в 2023 – в интервале 5,0-6,0% годовых [3].

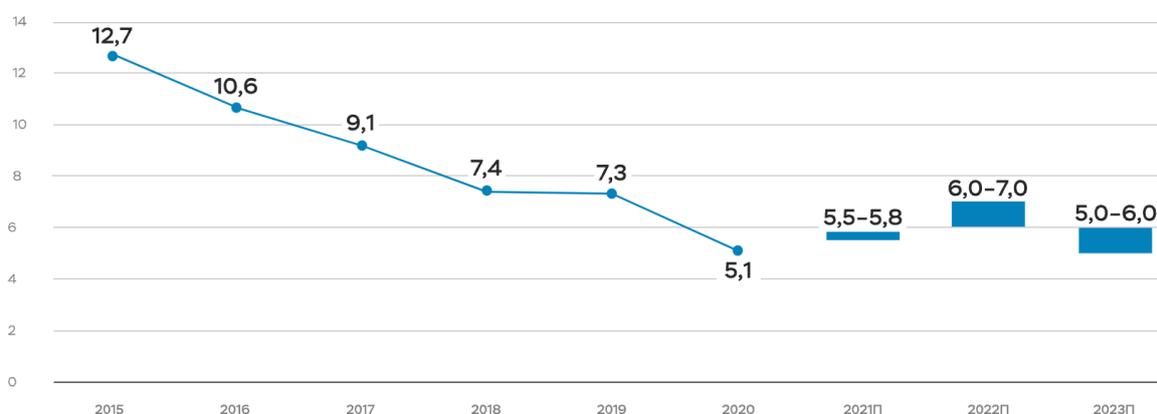


Рисунок 1 – Средняя за год ключевая ставка и её прогноз, % годовых

Повышение ключевой ставки оказывает влияние на средние ставки кредитования, приводит к сокращению спроса на заемные средства, как со стороны физических, так и юридических лиц [1]. Но обоснованность подобных действий со стороны Банка России связана также и с ухудшением качества кредитного портфеля банковского сектора в 2020 году, табл. 1.

Представленные данные свидетельствуют, что к сентябрю 2021 года проблемные долги выросли незначительно.

Таблица 1 – Кредитный портфель банковского сектора РФ, млрд руб. [3]

Показатели		01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.09.2021
Кредиты физическим лицам	Всего:	14 901,4	17 650,7	20 043,6	23 635,1
	В том числе, просроченная задолженность	760,4	764,5	932,4	940,8
	Доля, %	5,10	4,33	4,65	3,98
Корпоративные кредиты	Всего:	38 011,0	39 003,7	44 760,2	49 347,4
	В том числе, просроченная задолженность	2170,7	2756,7	3160,9	2 681,4
	Доля, %	5,71	7,07	7,06	5,43
Всего	Всего:	52 912,4	56 654,4	64 803,8	72 982,5
	В том числе, просроченная задолженность	2931,1	3521,2	4093,4	3 622,2
	Доля, %	5,54	6,22	6,32	4,96

По сравнению с 2020 годом отмечается снижение доли просроченной задолженности, как в совокупном портфеле, так и в его секторах, розничном и

корпоративном кредитовании [3]. Это говорит о положительных результатах консервативной политики Банка России.

Однако, сокращение темпов роста и объемов кредитования и, как следствие, платежеспособного спроса может привести к замедлению или падению уровня ВВП страны (рис. 2).

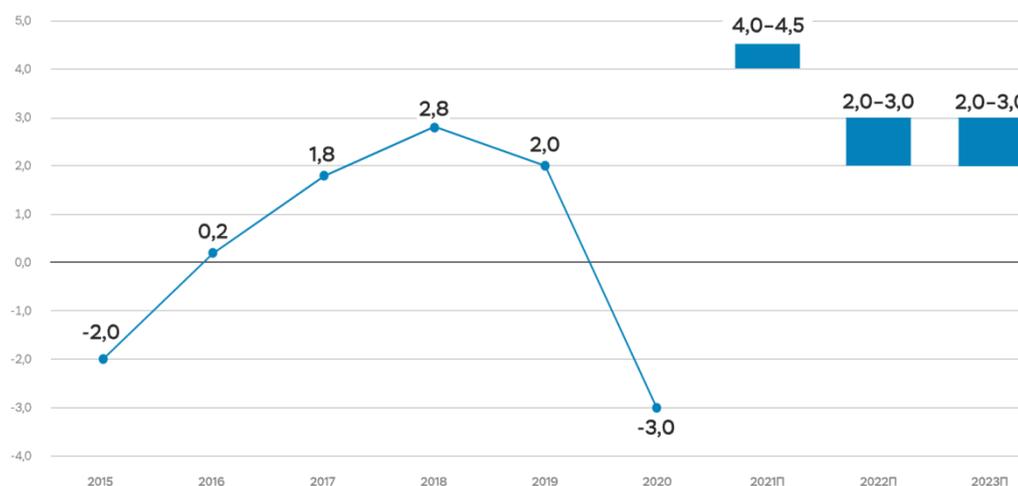


Рисунок 2 – Темп прироста ВВП, год к году, процентов

Отраслями, которые пострадали от коронавирусной инфекции, и отрасли, успешно пережившими эпидемиологический кризис, представлены в табл. 2.

Резкого падения показателей в большинстве отраслей удалось избежать. Наиболее пострадавшими от кризиса отраслями признаны авиаперевозки и строительство коммерческой недвижимости.

Таблица 2 – Изменение выручки отраслей экономики после эпидемиологического кризиса

Отрасль экономики	Динамика выручки к концу 2021 года, по сравнению с концом 2019 года, %
Авиаперевозки	-32,0
Строительство коммерческой недвижимости	-29,0
Сухопутный и трубопроводный транспорт	-2,1
Добыча угля	-6,2
Машиностроение	0,5
Добыча нефти и природного газа	11,2
Непродовольственная розница	3,0
Электроэнергетика	8,4
Строительство жилой недвижимости	10,0
Продовольственная розница	8,0
Пищевая промышленность	26,0
Сельское хозяйство	28,2
Фармацевтическая промышленность	62,0
Цветная металлургия	59,0

Лидером роста в рейтингах остается фармацевтическая промышленность. Доходы предприятий отрасли выросли на 40% в 2020 году и в 2021 году, по прогнозам, увеличатся еще на 16% [4]. Цветная металлургия, также демонстрирует рост показателей эффективности. Но здесь экономисты видят причины не в эпидемиологической ситуации, а в глобальном переходе к «зелёной» экономике, которой потребуется большой объём никеля, меди, палладия и т.д.

Дополнительное влияние на состояние ВВП России оказывает спрос на нефть и торговые войны [4]. На фоне снижения спроса на нефть из-за эпидемии коронавируса Россия и ОПЕК не смогли договориться о сокращении ее добычи и начали ценовую войну на рынке. Одной из причин срыва переговоров стало нежелание России терять долю на этом рынке. Отказ от сделки, в свою очередь, привел к быстрому падению цен на нефть, а следом – к снижению курса рубля [4].

В условиях экономической нестабильности, позитивные прогнозы по росту ВВП в 2021 году до 4,0–4,5% являются предметом дискуссии. На более длительный период, 2022–2023 годы, прогнозы экономистов еще более осторожные. Предполагается, что экономика будет расти темпами, близкими к 2–3% (рис. 2). Достижение более высоких темпов роста экономики будет зависеть как от наращивания производственных, так и логистических мощностей, от качества трудовых ресурсов и их производительности.

Список использованных источников

- 1 Кулимбетова Д. Б. Банковское кредитование отраслей экономики // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2019. № 4. С. 37 -44.
- 2 Попова Е. Г. Взаимодействие Центрального Банка с коммерческими банками в РФ // Экономические явления и процессы. 2018. № 9. С. 111-116.
- 3 Центральный банк Российской Федерации : [сайт]. URL: <http://cbr.ru> (дата обращения: 11.10.2021).
- 4 РосБизнесКонсалтинг : [сайт]. URL: <http://rbc.ru> (дата обращения: 10.10.2021).

Н. С. Жданович, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Н. В. Гасанова, доцент кафедры финансов и кредита,
Хабаровский государственный университет экономики и права

Изменение патентной системы налогообложения с 2021 года

***Аннотация.** В статье исследовано и раскрыто изменение нормативной базы патентной системы налогообложения с 2021 года. Проведен анализ преимуществ и недостатков применения патентной системы налогообложения для индивидуального предпринимателя с 2021 года.*

***Ключевые слова:** патентная система, патент, налог, Налоговый кодекс РФ, деятельность, изменения, индивидуальный предприниматель*

N. S. Zhdanovich, student,
Khabarovsk State University of Economics and Law
N. V. Gasanova, associate professor of the department for finance and credit,
associate professor, Khabarovsk State University of Economics and Law

Changing the patent taxation system from 2021

***Abstract.** The article examines and reveals the change in the patent taxation system. There is also a comparison of the patent system in two-time intervals: until 2021 and from 2021, respectively.*

***Keywords:** patent system, patent, tax, tax code, activity, changes, sole proprietor*

Патентная система (ПСН) – популярный вид налогообложения для индивидуальных предпринимателей (ИП), который применяется с 2013 года, в связи с введением главы 26.5 Налогового кодекса РФ Преимуществом патентной системы налогообложения для предпринимателя является замена уплаты НДФЛ, НДС и налога на имущество физических лиц, заранее известной фиксированной суммой. При этом индивидуальные предприниматели, находящиеся на патенте, не сдают декларацию, а налоговый учет ведут в Книге учёта доходов и расходов (при нескольких патентах, книга учёта ведётся отдельно по каждому патенту) [2].

С 1 января 2021 года введены существенные изменения для применения ПСН. Осуществим сравнительный анализ существенных изменений ПСН. В 2021 году список видов деятельности, для которых разрешена ПСН, стал открытым [3].

До 2021 года: в Налоговом кодексе был небольшой список видов бизнеса, которые могли рассчитывать на патент (п. 2 ст. 346.43 НК РФ) [1]. Предприниматели, ведя свой бизнес в другой сфере деятельности, не фигурируя в данном списке, не могли на него рассчитывать. Региональные органы власти могли только добавить виды деятельности, относящиеся к бытовым услугам и не указанные в п. 2 ст. 346.43 НК РФ. Кроме того, они могли ввести ограничение параметров применяемой ПСН для некоторых видов деятельности: площадь сдаваемых в аренду помещений и земельных участков, количество автотранспортных средств, количество объектов торговли и общепита [3].

С 2021 года: список видов деятельности, для которых разрешена ПСН стал открытым. Дополнительные полномочия регионов – введение ПСН практически по любой деятельности из классификаторов ОКВЭД2 и ОКПД2, необязательно из списка в Налоговом кодексе. Единственными исключениями для применения ПНС стали (п. 6 ст. 346.43 НК РФ) [1]: оптовая торговля; производство подакцизных товаров; добыча и продажа полезных ископаемых и т.д. [5].

Существенные изменения ПСН коснулись площади и лимита по количеству транспорта предпринимателя. А, именно, до 2020 года включительно на патенте работали точки, а также заведения общепита с площадью до 50 кв. м, равно как отсутствовал лимит для ПСН по количеству транспорта. С 2021 года лимит площади для предпринимателя, претендующего на ПСН, увеличили до 150 кв. м, что поможет предпринимателям из торгового и ресторанного бизнеса перейти с ЕНВД на патент. Несмотря на значительное увеличение объёмов площадей, произошло ужесточение лимитов на транспорт, а, именно, ИП, который занимается перевозками на патенте, может использовать не более 20 автомобилей [3; 4].

Ещё одним из нововведений ПНС стал тот факт, что некоторые ИП смогут применять патент, если будут работать только с физическими лицами. До 2021 года ИП на патенте могли заниматься массовым производством определённых товаров и продавать эти товары физлицам, другим ИП, а также фирмам. С 2021 года в Налоговом кодексе в некоторых видах патентной деятельности появилось уточнение «по индивидуальному заказу населения». То есть, свою деятельность

ИП может осуществлять и работать на ПНС тогда, когда занимается продажей товаров, а также занимается оказанием услуг для граждан [3].

Особого внимания заслуживают изменения, связанные с учётом страховых взносов на ПНС. Так, в 2021 году из стоимости патента можно вычесть страховые взносы. Теперь ИП могут вычитать из стоимости патента уплаченные за налоговый период страховые взносы, а также выплаты по больничным (п. 1.2 ст. 346.51 НК РФ) [1]. Индивидуальный предприниматель с наёмными работниками может снизить плату за патент не более чем наполовину за счёт страховых взносов. Если у индивидуального предпринимателя нет сотрудников, то он может снизить стоимость патента без ограничений до нуля [1; 5].

Рассмотрим в общем виде преимущества и недостатки изменений в патентной системе, которые были приняты с 2021 года.

К преимуществам изменений системы ПСН можно отнести:

1) список видов деятельности для ПСН стал шире, что положительно сказывается на деятельности ИП (п. 2 ст. 346.43 НК РФ) [1];

2) с 2021 года на патенте могут работать магазины и кафе с площадью, увеличенной в 3 раза до 150 кв. м.;

3) с 2021 года ИП на патенте смогут использовать налоговые каникулы до 2023 года включительно (п. 3 ст. 346.50 НК РФ) [1].

4) в случае если ИП с годичным патентом в 2021 году превысит лимиты для ПСН, то он будет пересчитывать налоги не с начала года, а с начала месяца (п. 1.1 ст. 346.49 НК РФ) [1].

5) ИП теперь могут уменьшать стоимость патента на уплаченные страховые взносы и больничные (п. 1.2 ст. 346.51 НК РФ) [1].

При наличии значительных преимуществ ПСН имеет ряд недостатков, среди которых можно выделить:

1) региональные власти определяют практически все условия применения ПСН. Например, если местные власти посчитают, что для регионального бюджета выгоднее, чтобы на том или ином виде деятельности ИП работали на УСН, то они могут не разрешить патент для этого вида деятельности. (п. 2 ст. 346.43 НК РФ) [1];

2) с 2021 года меньше предпринимателей на патенте смогут работать без онлайн-касс. ИП, которые не входят в льготный список, должны будут нести дополнительные затраты на приобретение и обслуживание ККТ (п. 2.1 ст. 2 закона от 22.05.2003 № 54-ФЗ) [1; 4; 5].

По мнению экспертов изменения ПСН окажут положительное влияние на бизнес, а также на экономику. Эксперты отмечают, что ПСН оказывает минимальную налоговую нагрузку на бизнес и даёт предпринимателю большое количество преимуществ по сравнению с другими налоговыми системами. Все эксперты единогласно отмечают, что главными преимуществами ПСН является: расширение списка видов деятельности ИП, расширение площади, а также уменьшение стоимости патента на уплаченные страховые взносы и больничные.

Список использованных источников

1 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая : ФЗ от 05.08.2000 № 117-ФЗ. URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 19.10.2021).

2 Патентная система налогообложения. URL: <https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/patent/> (дата обращения: 19.10.2021).

3 Патентная система налогообложения: что изменилось в 2021 году. URL: <https://journal.tinkoff.ru/news/novyi-psn/> (дата обращения: 19.10.2021).

4 Патентная система налогообложения изменилась с 2021 года: плюсы и минусы. URL: <https://siab.ru/blog/patentnaya-sistema-nalogooblojeniya-izmenilas-s-2021-goda-plyusyi-i-minusyi/> (дата обращения 19.10.2021)

5 Патент для ИП URL: <https://kassa.mts.ru/blog/for-business/patent-dlya-ip/> (дата обращения: 19.10.2021).

УДК 336.7

Н.Р. Карымова, студент,
Уральский государственный экономический университет
А. Е. Заборовская, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита,
канд. экон.наук, доцент
Уральский государственный экономический университет

Влияние ключевой ставки на рынок кредитования в России

Аннотация. В статье авторы рассматривают сущность ключевой ставки и её влияние на рынок кредитования в России. Также проводится анализ изменения показателей ключевой ставки, средневзвешенных ставок по кредитным операциям и объемов предоставленных кредитов за последние два года.

Ключевые слова: ключевая ставка, денежно-кредитная политика, инфляция, кредит, процентная ставка, рынок кредитования

N.R. Karymova, student,
A.E. Zaborovskaya, associate professor of the department of finance, monetary circulation and credit, candidate of Economics, associate professor
Ural State University of Economics

Influence of the key rate on the lending market in Russia

***Abstract.** In the article authors consider the characteristics of the key rate and its influence on the lending market in Russia. Also, the analysis of changes in such indicators as the key rate, weighted average rates on credit transactions and the volume of loans is carried out.*

Keywords: key rate, monetary policy, inflation, loan, loan rates, lending market

Проводя денежно-кредитную политику, государство использует множество различных инструментов. Один из самых распространенных инструментов – ключевая ставка. Она представляет собой процентную ставку, устанавливаемую Советом директоров Банка России по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности кредитных организаций. В настоящее время (с 01 января 2016 г.) в России ключевая ставка соответствует ставке рефинансирования и принимает также значение процентной ставки, по которой Центральный банк предоставляет кредиты банкам и небанковским кредитным организациям [1, с. 140].

Представим информацию об изменении ключевой ставки в России за последние два года на рисунке 1.

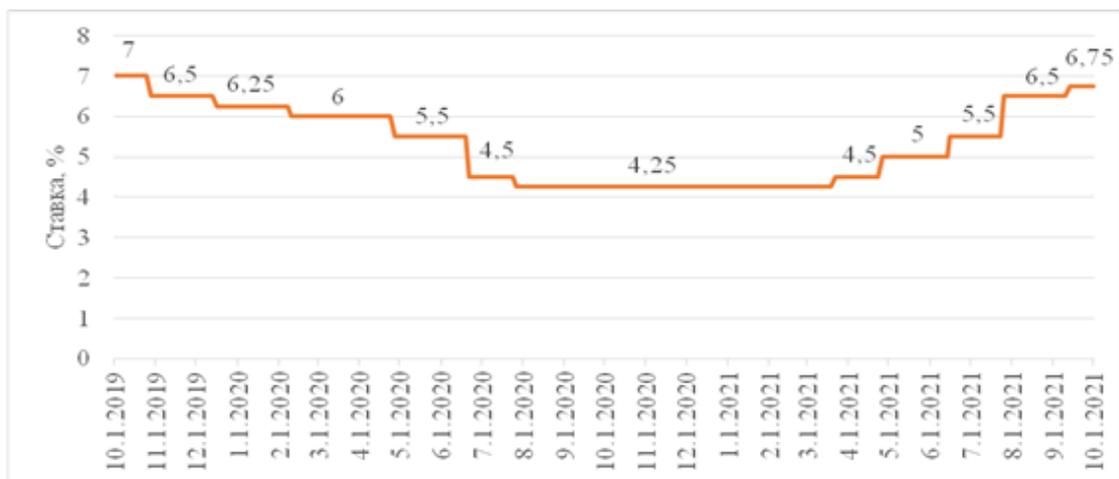


Рисунок 1 – Значения ключевой ставки в РФ с 01.10.2019 по 01.10.2021 гг. [3]

Согласно представленным данным, можно заметить, что в течение всего периода до конца июля 2020 г. значение ставки снижалось с 7 % в октябре 2019 г. до 4,25 % в июле 2020 г. Как правило, это обуславливается замедлением экономики и ведением стимулирующей денежно-кредитной политики. Далее, с марта 2021 г. и до конца рассматриваемого периода, ставка постепенно растет с 4,25 % до текущих 6,75 %. Денежно-кредитная политика становится сдерживающей в связи с увеличением темпов роста инфляции.

Посредством ключевой ставки Центральный банк может влиять на ряд показателей. Среди них – уровень инфляции и валютный курс национальной денежной единицы. Кроме того, ставка непосредственно влияет на величину ссудного процента в национальной экономике. Снижение ставки вызывает удешевление кредитов, а повышение – удорожание. Изменения такого рода влекут за собой и изменение в объемах предоставляемых кредитов [1, с. 139].

Важно отметить, что динамика ключевой ставки отражается на состоянии экономики не сразу, а постепенно. Например, чтобы изменение ключевой ставки отразилось на ставках по кредитам, должно пройти более двух месяцев [2].

Рассмотрим изменения средневзвешенных процентных ставок по кредитным операциям банков без учета показателей ПАО Сбербанк за период с июля 2019 г. по июль 2021 г. (рис. 2).

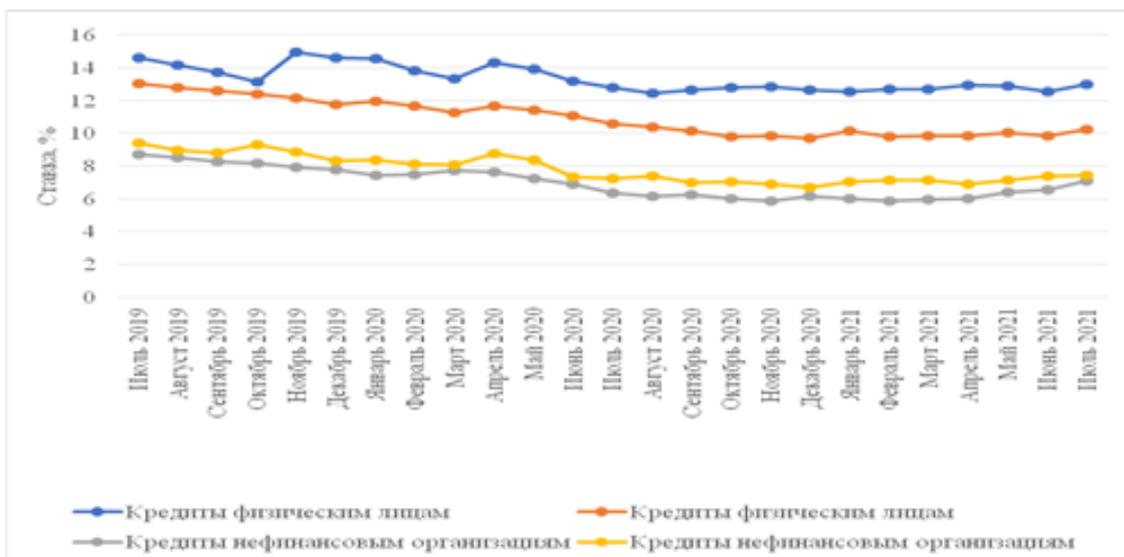


Рисунок 2 - Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным операциям [3]

Можно заметить, что графики повторяют тенденции изменения ключевой ставки. Например, устойчивое снижение идёт до октября-ноября 2020 г., что как раз соответствует сроку более 2 месяцев с июля 2020 г., когда ключевая ставка достигла минимума и закрепились на одном уровне. Такая же ситуация и с её повышением, которое началось в апреле 2021 года. Согласно графикам, положительная тенденция стала стабильной в июне 2021 года также спустя более двух месяцев с изменения тренда ключевой ставки.

Как было отмечено выше, ввиду роста или снижения ключевой ставки изменения наблюдаются и в объёмах предоставленных кредитов, так как спрос на «дорогие» кредиты падает, а на «дешёвые» наоборот повышается. Данные, представленные на рисунке 3, отражают динамику объёмов предоставленных кредитными организациями средств физическим и юридическим лицам в России за исследуемый ранее период.

На протяжении всего периода наблюдается рост показателей объёма предоставленных кредитов различным категориям заемщиков, что обусловлено тенденцией к снижению ставок по ним, которая наблюдалась до ноября 2020 г. Далее было выявлено стабильное значение ставок вплоть до июня 2021 г. и, так как данные представлены только до июля 2021 г., можно предположить, что спрос на рынке кредитов еще не успел отреагировать на повышение ставок. Впоследствии возможна ситуация с понижением спроса на рынке кредитования и, соответственно, уменьшением объёмов предоставляемых кредитов.

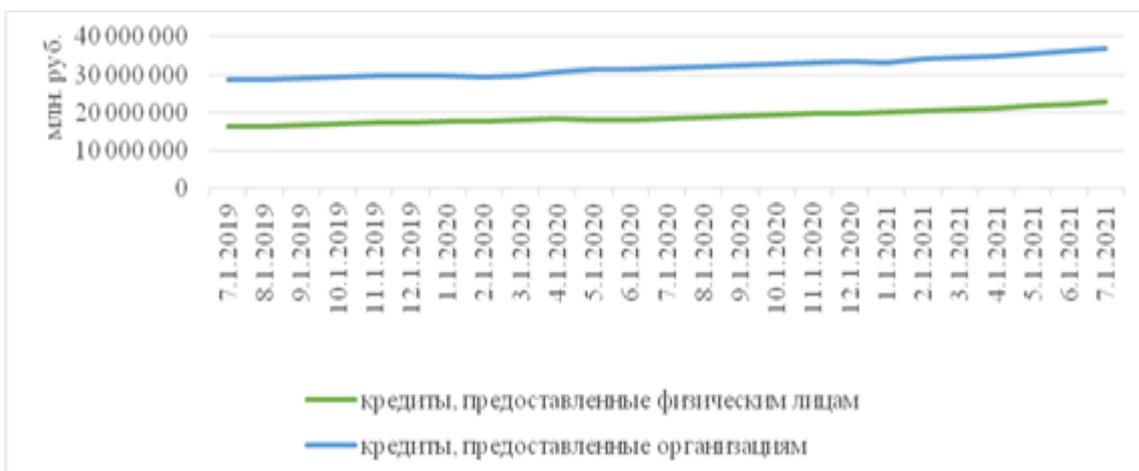


Рисунок 3 – Объём кредитов, предоставленных кредитными организациями физическим лицам и организациям за период 01.08.2019 по 01.08.2021 гг. [3]

Таким образом, согласно статистическим данным Банка России, было подтверждено влияние такого важного инструмента денежно-кредитной политики государства, как ключевая ставка, на конъюнктуру рынка кредитования. На данный момент наблюдается сдерживающая денежно-кредитная политика, характеризующаяся повышением регулятором ключевой ставки. Вслед за подобным изменением, наблюдается и рост средневзвешенных ставок по кредитным операциям, а также прогнозируется изменение тенденции увеличения спроса на кредиты в противоположную сторону.

Список использованных источников

- 1 Деньги, кредит, банки / под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. 384 с
- 2 Ключевая ставка // Тинькофф-Журнал [сайт] URL: <https://journal.tinkoff.ru/guide/key-rate/> (дата обращения: 07.10.2021 г.)
- 3 Статистика // Банк России. URL: <https://cbr.ru/statistics/> (дата обращения 07.10.2021 г.)

П. Д. Квардакова, магистрант,
Хабаровский государственный университет экономики и права
О. И. Тишутина, зав. кафедрой финансов и кредита, д-р экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Налоговые льготы: их роль, условия предоставления и перспективы развития

***Аннотация.** В настоящее время налоговые льготы в РФ являются одним из важнейших элементов в реализации налоговой политики государства. В РФ применяется большое количество налоговых льгот, которые позволяют снижать налоговую нагрузку хозяйствующим субъектам и физическим лицам и избежать налоговых правонарушений, что, несомненно, оказывает положительное влияние на развитие экономики государства в целом. В статье рассмотрены вопросы экономического и социального значения налоговых льгот в экономике государства, а также условия их предоставления и тенденции дальнейшего развития.*

***Ключевые слова:** налоговые льготы, преференции, налоговая политика*

P. D. Kvardakova, master's degree student,
Khabarovsk State University of Economics and Law
O. I. Tishutina, head of Department of Finance and Credit
Doctor of Economics, Associate Professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Tax relief: their role, conditions for granting and prospects for development

***Abstract.** Currently, in the Russian Federation tax relief is of the most important elements in the implementation of the state's tax policy. A large number of tax relief are applied, which allow reducing the tax burden for business entities and individuals and avoiding tax offenses, which undoubtedly has a positive impact on the development of the state economy as a whole. The article discusses the issues of economic and social significance of tax relief in the economy of the state, as well as the conditions for their provision and trends in further development.*

***Keywords:** tax relief, preferences, tax policy*

Под налоговыми льготами понимается преимущество, которое предоставляется некоторым категориям налогоплательщиков, при этом не исключается возможность уплачивать налоги в меньшем размере или вовсе не уплачивать налоги и сборы. Согласно статье 17 Налогового кодекса Российской Федерации под налоговыми льготами понимается необязательный элемент системы налогообложения, который используется в Российской Федерации.

Налоговые льготы являются основным инструментом регулирования и реализации государственной налоговой политики, целью которой является стимулирование накопления капитала, повышение потребительского спроса и увеличение воспроизводства.

Таким образом, налоговые льготы представляют собой важнейший инструмент регулирования экономики, в частности регулирования малого, среднего и крупного бизнеса, а также регулирования доходов физических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Среди основных признаков налоговых льгот стоит выделить законность, недопустимость дискриминационного характера установления налоговых льгот, добровольность применения льгот, а также создание налоговых преимуществ (рисунок 1).

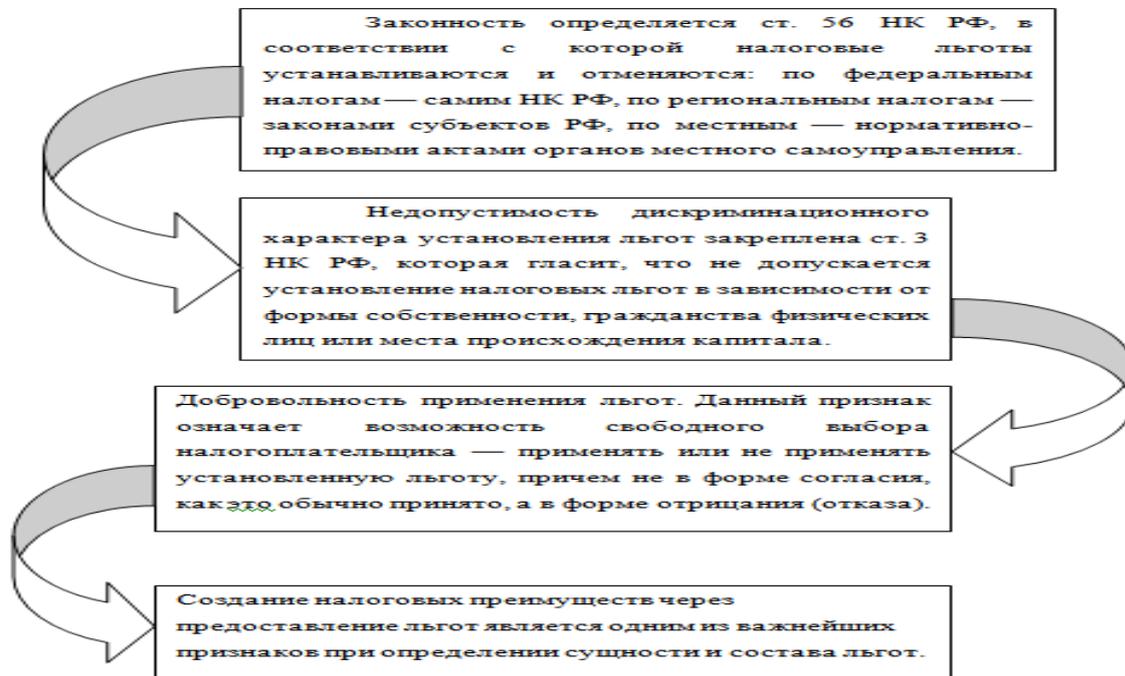


Рисунок 1 – Признаки налоговых льгот [2, с. 78]

Рассмотрим основные виды налоговых льгот, которые в 2020 году были внесены в законодательство РФ для юридических и физических лиц.

Льготы по НДС. В настоящее время некоторые отрасли экономики в Российской Федерации могут получить освобождение от уплаты НДС от оказанных услуг, если деятельность организации связана с обращением с коммунальными отходами. Данная льгота будет действовать до 2025 года.

Льготы по уплате НДС также могут получить индивидуальные предприниматели, а также юридические лица, которые находятся на специальных налоговых режимах, таких как упрощенная система налогообложения и ЕСНХ. Так, в 2020 году освобождены от уплаты НДС юридические лица и ИП, при условии, что их доходы не превышают 90 млн руб., в 2021 году доходы должны составлять не более 100 млн рублей.

Льгота по налогу на прибыль. С 2020 года все медицинские и образовательные организации могут получить бессрочную возможность применять нулевую ставку по налогу на прибыль, также это касается библиотек, музеев, театров и других организаций социального обслуживания населения.

Для физических лиц предусмотрены льготы по НДФЛ. Так физические лица, а также индивидуальные предприниматели с 2020 года освобождаются от уплаты НДФЛ при продаже жилья, которое находилось в собственности до 3 лет. Данная льгота применяется лишь при продаже одного объекта недвижимости.

Следующая льгота – это налоговая льгота на различные виды имущества. Так, например, в настоящее время пенсионеры могут не уплачивать налоги на некоторые виды имущества, такие как квартира (или комната), гараж, помещение, используемое в качестве мастерской, хозяйственная постройка (не более 50 кв.м).

Кроме того, пенсионеры и граждане предпенсионного возраста могут получить налоговую льготу по земельному налогу, так льгота предоставляется на один участок земли, площадь которого составляет до 6 соток [4].

Федеральный закон № 422-ФЗ предоставляет налогоплательщикам налога на профессиональный доход (НПД), налоговый вычет, в результате чего уменьшается сумма налога при его оплате. Размер вычета составляет 10000 руб., данная сумма может быть использована самозанятыми гражданами в течение любого периода при условии применения налогоплательщиками специального режима в виде уплаты НПД. Размер вычета рассчитывается по базовой ставке 6% или 4% и определяются путем сравнения сумм налога. В 2021 году условия использования данного вида налоговой льготы для самозанятых немного изменены, теперь налоговый вычет не гасит всю сумму налога, а лишь снижает налоговую ставку.

Таким образом, в настоящее время существуют различные виды налоговых льгот, которые имеют огромное значение не только для налогоплательщиков, но и для экономики государства в целом.

Для налогоплательщиков налоговые льготы используются с целью снижения налоговой нагрузки и повышения уровня доходов граждан и юридических лиц. Использование налоговых льгот для экономики оказывает стимулирующее воздействие на рост потребительского спроса, активизацию предпринимательской деятельности и снижение доли теневой экономики.

В краткосрочной перспективе некоторые виды налоговых льгот сохраняют свои условия. В 2022 году прежние условия остаются для пенсионеров при уплате имущественного и земельного налогов.

С 1 января 2023 года может закончиться действие сниженных ставок по налогу на прибыль в региональный бюджет. Сниженную налоговую ставку регионы смогут получить лишь в том случае, если регион не является получателем дотаций при реализации государственной политики, направленной на выравнивание социально-экономического развития регионов [3].

С 2022 года будут освобождены некоторые отрасли экономики от уплаты НДС, в случае если доход не превысит 2 млрд. руб. Так, будет отменен НДС для общепита и кафе. С 2022 года появится новое правило исчисления транспортного налога для случаев, когда водное или воздушное ТС находится в долевой или совместной собственности [4].

Тем не менее, несмотря на то, что в РФ используется большое количество налоговых льгот, налоговая нагрузка на бизнес и на экономику в целом продолжает расти. Это позволяет сделать вывод о том, условия предоставления налоговых льгот, их эффективное применение требуют дальнейшего совершенствования.

Список использованных источников

1 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая : ФЗ от 31.07.1998 № 146-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс».

2 Гинзбург М.Ю. Налоги и налогообложение : учебное пособие. М.: РИОР, 2019. 118 с.

3 Толчинская М. Н. Анализ современной налоговой политики России // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. №1. С. 424-428.

4 Налоговые льготы в 2020 году. URL: <https://mybiz63.ru/posts/news/nalogovye-lgoty-v-2020-godu> (дата обращения: 17.10.2021)

М. М. Ким, магистрант,

Хабаровский государственный университет экономики и права

Е. Ю. Лемешко, доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук, доцент

Хабаровский государственный университет экономики и права

Роль корпоративных ценных бумаг в увеличении капитала организаций

Аннотация. В статье рассмотрены особенности увеличения капитала организаций за счет осуществления выпуска долговых корпоративных ценных бумаг, в частности облигаций. Этот инструмент активно используют крупные акционерные общества в России и за рубежом.

Ключевые слова: корпоративные ценные бумаги, облигации, кредит, заемщик

M. M. Kim, master's degree student,

Khabarovsk National University of Economics and Law

E. Y. Lemeshko, Associate Professor of the Department of Finance and Credit,

Candidate of Economics, Associate Professor

Khabarovsk National University of Economics and Law

The role of corporate securities in capital increasing of organizations

Abstract. The article discusses the features of increasing the capital of organizations by issuing debt corporate securities, in particular bonds. This tool is actively used by large joint-stock companies in Russia and abroad.

Keywords: corporate securities, bonds, credit, borrower

Стремление компаний к повышению темпов своего развития по сравнению с конкурентами может способствовать выведению компании на лидирующее место. Камнем преткновения в данном вопросе является недостаточное количество собственных средств организации для осуществления поставленных задач. Выходом из данной ситуации является поиск средств для дополнительного финансирования путем заимствования средств. Выбранные инструменты финансирования будут оказывать огромное влияние на эффективность работы организации.

Основными источниками заёмных средств организаций являются кредит и облигационный займ, каждый из которых имеет комплекс плюсов и минусов. Юридические лица, использующие такие заёмные средства, должны грамотно оценить свойства каждого продукта.

Низкий уровень использования облигационных займов в РФ связан с недостаточной изученностью этого инструмента. Российские компании в большей степени используют кредит, в то время как предприятия других стран настроены на активное использование облигационных займов. Их стремления связаны с целью получения дополнительного финансирования в рамках функционирования на фондовом рынке [1].

Рассмотрим основные преимущества заимствования средств при выпуске облигационного займа по сравнению с кредитом.

При выпуске облигаций у компании появляется возможность привлекать средства на более длительный срок, что позволяет запускать и реализовывать крупные инвестиционные проекты. Возврат основной суммы долга происходит после окончания срока обращения облигаций, в то время как возврат средств по кредиту является ежемесячным.

Следующей положительной чертой облигаций является возможность снижения финансовой зависимости от одного кредитора путем размещения ценных бумаг среди значительно большего количества заемщиков.

Некоторые российские компании – эмитенты могут размещать свои первые облигационные займы не для привлечения дополнительных средств, а для создания своей положительной кредитной истории. Своевременное осуществление выплаты доходов и погашение облигаций создает положительное отношение со стороны инвесторов. Реальные и потенциальные инвесторы могут оценивать надежность данной компании. Исполнительность, которая характеризуется своевременным погашением облигаций, способствует принятию решений инвесторов о готовности инвестирования своих средств в фондовые продукты такой компании [3].

Помимо вышеперечисленного, положительными чертами облигационного займа являются:

- существенная разница между процентными ставками;
- отсутствие необходимости оплаты услуг, предоставляемых банком;
- объем заимствования может быть увеличен, что недоступно при использовании кредитом;
- эмитент облигаций сам определяет условия по привлечению средств;

– в рамках уставного капитала эмитента имеется возможность привлечения заёмных средства без обязательного предоставления обеспечения;

– эмитенты могут выплачивать доходы по облигациям один раз в год, в то время как при банковском кредитовании это происходит в зависимости от условий банка;

– бесплатное распоряжение деньгами в том случае, если владельцы облигаций их не потребовали в определенный срок.

Несмотря на выгодность использования облигационных займов, практически каждая вторая компания в РФ использует кредит, который для многих привлекателен получением нужной суммы финансовых ресурсов сразу после выполнения всех необходимых требований со стороны банка [2].

Многие российские предприятия, выбирая кредит, вынуждены платить достаточно высокий процент. В настоящее время ставка по кредиту в коммерческих банках составляет от 12% и выше. Столь высокая ставка объясняется тем, что количество собственных средств банка составляет от 8% до 20%, в то время, как большая часть средств банка формируется за счёт вкладов, депозитов предприятий, выпущенных долговых ценных бумаг и заимствований у Центрального банка РФ [5]. Таким образом, банк является посредником между владельцами свободных денежных средств и теми субъектам, которые нуждаются в займе под процент.

К недостаткам использования кредита можно отнести высокую плату за посредническую деятельность банка и условия кредитования, которые не отвечают всем запросам заемщика. Самым весомым минусом в использовании кредита, на наш взгляд, является комплекс дополнительных затрат, которые понесет заемщик.

Заемщику нужно будет оплатить страховку залогового имущества, услуги профессионального оценщика за оценку обеспечения в форме товарно-материальных ценностей. Важно отметить затраты на открытие и ведение ссудного счёта, иметь ввиду расходы на оплату штрафных санкций за нарушение сроков возврата по кредиту и штрафные санкции за досрочное погашение кредита. К перечню расходов следует отнести затраты за обналичивание кредитов, за хранение наличных средств в банке, которые заемщик по каким-либо причинам не смог получить в день одобрения банком данного кредита. Даже по возврату кредита тоже будет свой перечень затрат, которые включают копирование, нотариальное заверение и подготовку документов по обоснованию возврата кредита.

Проведенный выше анализ использования банковского кредита и облигационного займа с целью аккумуляции необходимой для современного бизнеса суммы заёмных средств показал преимущества облигационных займов. Именно они являются наиболее выгодными при поиске дополнительных источников финансовых ресурсов. Причины низкого уровня использования облигационных займов заключаются в сложности процедуры выпуска и размещения облигаций, с которыми сталкиваются российские компании. Недостаточный уровень финансовой грамотности среди руководителей компаний препятствует пониманию процесса функционирования механизма облигационного займа. Именно поэтому, большее количество компаний, занятых поиском дополнительных финансовых средств, прибегают к банковскому кредиту, который является чаще используемым и понятным инструментом.

Причинами такой отрицательной тенденции являются отсутствие должного количества информации об инструментах фондового рынка, недоработка школьных и вузовских программ, которые не дают должного экономического базиса [4].

Исходя из вышеизложенного можно отметить, что использовать облигации могут не только крупные компании, но и представители среднего и малого бизнеса, повышая эффективность своей деятельности путем снижения расходов, связанных с привлечением заемного капитала. Для развития российского рынка корпоративных ценных бумаг необходимо повысить уровень финансовой грамотности представителей бизнеса, так как грамотный подход, подкрепленный базой экономических знаний, будет способствовать правильной оценке всех рисков, которые могут возникнуть при использовании заемных средств.

Список использованных источников

- 1 О рынке ценных бумаг: ФЗ от 22.04.1996. № 39-ФЗ // СПС Консультант Плюс.
- 2 Баринов В.Т. Заемные средства. М.: Дашков и К, 2016. 248 с.
- 3 Бердникова Т. Б. Выпуск эмиссионных ценных бумаг. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017.264 с.
- 4 Ихсанова Т. П., Остапенко О. А. Сравнительная характеристика корпоративных облигаций и банковского кредита // Теория и практика финансово-кредитных отношений в России: идеи молодых ученых-экономистов // Хабаровск : РИЦ ХГУЭП, 2017. 248 с.

5 Ураева Т.С. Облигационный займ как инструмент привлечения заёмных средств организациями. URL: <https://lenta.ru/news/2018/02/11/debtimf> (дата обращения: 06.10.2021).

УДК 346.62

М. А. Ковалева, студент,
Дальневосточный государственный университет путей сообщения
М. В. Ковалева, доцент кафедры экономики и финансового права,
канд. экон. наук, доцент
Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС при Президенте РФ

Актуальные аспекты стратегии развития финансового рынка до 2030 года

Аннотация. Рассмотрены ключевые компоненты стратегии развития финансового рынка до 2030 года, охарактеризованы основные задачи современной финансовой политики и инструменты, которые будут необходимы для ее осуществления. С целью обоснования курса на интеграцию с другими странами, указаны ключевые тенденции развития финансовой деятельности.

Ключевые слова: финансы, банк, экономика, развитие, интеграция, стратегия

M. A. Kovaleva, student,
Far Eastern State Transport University
M. V. Kovaleva, Candidate of Economic Sciences,
Associate Professor, Associate Professor of the Department
of Economics and Financial Law, Far Eastern Institute of Management of
RANEPA under the President of the Russian Federation

Current aspects of the financial market development strategy until 2030

Abstract. The key components of the financial market development strategy until 2030 are considered, the main tasks of modern financial policy and the tools that will be necessary for its implementation are described. In order to justify the course of integration with other countries, the key trends in the development of financial activities are indicated.

Keywords: finance, bank, economic, development, integration, strategy

Финансовый сектор экономики пронизывает все стороны жизни современного общества, оказывая огромное влияние на многие элементы сектора экономики. Важно понимать, что от работы финансового рынка зависит экономическое развитие страны. Финансовые рынки всегда оказывали существенное воздействие на уровень и темпы социально-экономического развития. В условиях глобализации они превращаются в особо мощный фактор хозяйственного, политического и иного влияния на общественную жизнь. Предоставляя ресурсы внешнего финансирования, финансовые рынки формируют инвестиционное и инновационное обеспечение общественного воспроизводства. Россия, как известно, успешно пережила не один мировой финансовый кризис. Во многом, произошло это благодаря профессиональному взаимодействию государства и банка. В то же время развитие финансовых рынков сопровождается резким увеличением количества производных инструментов и спекулятивных сделок, что при глобальном характере финансового капитала создает масштабные угрозы общественному развитию [5].

«Стратегия развития финансового рынка до 2030 года» – это первый документ стратегического планирования, подготовленный Минфином России и Банком России в тесном партнерстве с федеральными органами власти, бизнесом и научным сообществом. Целью документа является повышение конкурентоспособности, прозрачности и эффективности финансовой политики и рынка в целом. Документ, который был вынесен на общественное обсуждение, пока не содержит целевых показателей, но позже при внесении в правительство, они в нем появятся [2].

Основная часть документа посвящена развитию рынка капитала, международной интеграции, содействию устойчивому развитию, защите прав потребителей финансовых услуг и финансовому просвещению [3]. Необходимо сформировать условия, при которых финансовые организации будут предлагать гражданам те продукты и услуги, которые соответствуют их потребностям. Поэтому в документе большое внимание уделяется развитию корпоративной культуры и этики взаимодействия финансовых посредников с потребителями финансовых услуг [1]. В представленном проекте стратегии выделены принципы, на которых будет основываться данная политика. Например, приоритетность стратегического вектора развития над тактическими решениями предполагает не только разработку, но и реализацию мер по развитию финансового рынка, ориентированного на достижение устойчивого результата.

В целях осуществления данной политики будут использоваться наиболее эффективные инструменты, такие как: разработка законов и законодательная

инициатива являются важнейшими инструментами реализации стратегии. Основными направлениями законодательной деятельности являются: совершенствование существующей законодательной базы финансового рынка и создание законов, регулирующих совершенно новые сферы и направления деятельности; надзор и надзорные меры. Надзор и применение надзорных мер реагирования позволяет обеспечивать законность и защиту участников финансового рынка.

Предложенные инструменты позволяют прогнозировать появление возможных финансовых рисков и обеспечивать обратную связь между регуляторами и объектами регулирования, помогая определить направление законодательной и регуляторной деятельности. К значимым инструментам развития финансового рынка также относится повышение финансовой грамотности. Мероприятия в данной сфере проводятся в целях формирования осознанного выбора финансовых продуктов и услуг.

За последнее десятилетие, как мировой, так и российский финансовый рынок прошли через кардинальные изменения экономических, социальных и регуляторных, а также геополитических условий, что отразилось на многих аспектах развития финансового рынка. Стоит отметить, что в указанный период на российском финансовом рынке проявились как общие, характерные для глобального рынка тренды, так и внутренние факторы. Переход к плавающему валютному курсу и последовательной политике по поддержанию финансовой стабильности стали значимыми изменениями на макроэкономическом уровне в России. Замедление инфляции, усиление системной финансовой стабильности, обеспечение устойчивости государственных финансов и снижение зависимости экономики от колебаний конъюнктуры мировых рынков энергоносителей – все это внесло вклад в создание более благоприятной экономической среды, сделало экономические условия более предсказуемыми, повысило доверие к национальной валюте.

Наделение Банка России функциями мега-регулятора позволило проводить последовательную скоординированную политику по повышению устойчивости финансового сектора. Этому способствовала поэтапная настройка Банком России регулирования финансового рынка, а также вывод с рынка недобросовестных и слабых игроков. Кроме того, тенденцией последних лет, как в России, так и в других странах стал массовый приход на рынок капитала начинающих инвесторов. Однако они пока еще не имеют достаточного объема знаний и навыков, чтобы осуществлять осознанный выбор финансовых

инструментов с учетом их особенностей. Это создает новые вызовы в сфере защиты прав потребителей и повышения финансовой грамотности.

Макроэкономическая стабильность, конкурентное взаимодействие его участников и доверительная среда – важнейшие условия устойчивого и сбалансированного в долгосрочном периоде развития финансового рынка. Поддержание финансовой стабильности, а также устойчивость государственных финансов необходимы для формирования предсказуемых макроэкономических условий, доверия к национальной валюте, уменьшения рисков экономической деятельности. Стоит отметить, что документ включает в себя информацию о развитии интеграции в финансовой сфере с некоторыми государствами. Так, например, приоритетным направлением является развитие интеграции с азиатскими рынками, прежде всего с финансовым рынком Китайской Народной Республики. Продолжится взаимодействие с Республикой Беларусь по реализации положений договора о создании Союзного государства, которое идет в параллели с проектом развития ЕАЭС. В качестве основного поставщика ресурсов на финансовом рынке руководство Банка России видит внутреннего инвестора. Первоочередными задачами будут являться стимулирование прихода на рынок и привлечение граждан с обеспечением защиты их прав, как потребителей финансовых услуг. Однако только защиты потребительских прав недостаточно в условиях спекулятивного характера российского финансового рынка. Необходимо создавать благоприятные условия для инвестирования в приоритетные отрасли развития национальной экономики. Учитывая масштабы страны, у России есть все шансы реализовать проект по созданию финансового центра, в котором соотношение внутренних и иностранных финансовых ресурсов будет сбалансированным [4].

Список использованных источников

1 Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года : проект распоряжения Правительства Российской Федерации. URL: <http://www.consultant.ru/law/hotdocs/70949.html/> (дата обращения 11.10.2021).

2 Банк России : [сайт]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=12197> (дата обращения 11.10.2021).

3 Новодережкин А. Что вошло в стратегию развития финрынка Минфина и Центробанка. Главное // ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/12368407> (дата обращения 12.10.2021).

4 Носков А. В., Полуда А. В. Стратегия развития финансового рынка в

России // Актуальные проблемы развития управления, оценки, бухгалтерского учета и нормативно-правового обеспечения финансовой системы России : сб. статей. Курск: Изд-во «Учитель», 2017. С. 128 – 132.

5 Ступина Т. А., Седых Ю. А., Рахман М. М. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2020 года // Человек, общество и культура в XXI веке : сб. научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. Белгород : Агентство перспективных научных исследований, 2017. С. 132 – 135.

УДК 336.02

В. М. Кокшарова, студент,
Уральский государственный экономический университет;
Ю. А. Долгих, доцент кафедры финансов,
денежного обращения и кредита, канд. экон. наук,
Уральский государственный экономический университет

К вопросу о денежно-кредитной политике в Российской Федерации

***Аннотация.** Статья посвящена исследованию денежно-кредитной политики в Российской Федерации. Оценивается эффективность ее реализации с позиции влияния на основные макроэкономические показатели, такие как ВВП, уровень инфляции, численность безработных в анализируемом периоде 2016-2020 гг.*

***Ключевые слова:** денежно-кредитная политика, Банк России, инфляция, валютный курс*

V.M. Koksharova, student,
Ural State University of Economics;
Yu. A. Dolgikh, associate professor of the Department of finance,
monetary circulation and credit, candidate of Economics,
Ural State University of Economics

On the issue of monetary policy in the Russian Federation

***Abstract.** The article is devoted to the study of monetary policy in the Russian Federation. The effectiveness of its implementation is assessed from the position of*

influence on the main macroeconomic indicators, such as GDP, inflation, the number of unemployed in the analyzed period 2016-2020.

Keywords: *monetary policy, Bank of Russia, inflation, exchange rate*

Денежно-кредитная политика, проводимая в государстве, является важной темой исследования, поскольку ставит перед собой важные стратегические задачи. К ним относятся обеспечение стабильности цен и национальной валюты, эффективное управление процентными ставками, обеспечение ликвидности банковской системы страны.

В Российской Федерации денежно-кредитную политику осуществляет Центральный Банк, руководствуясь при этом рядом основных принципов (рисунок 1).

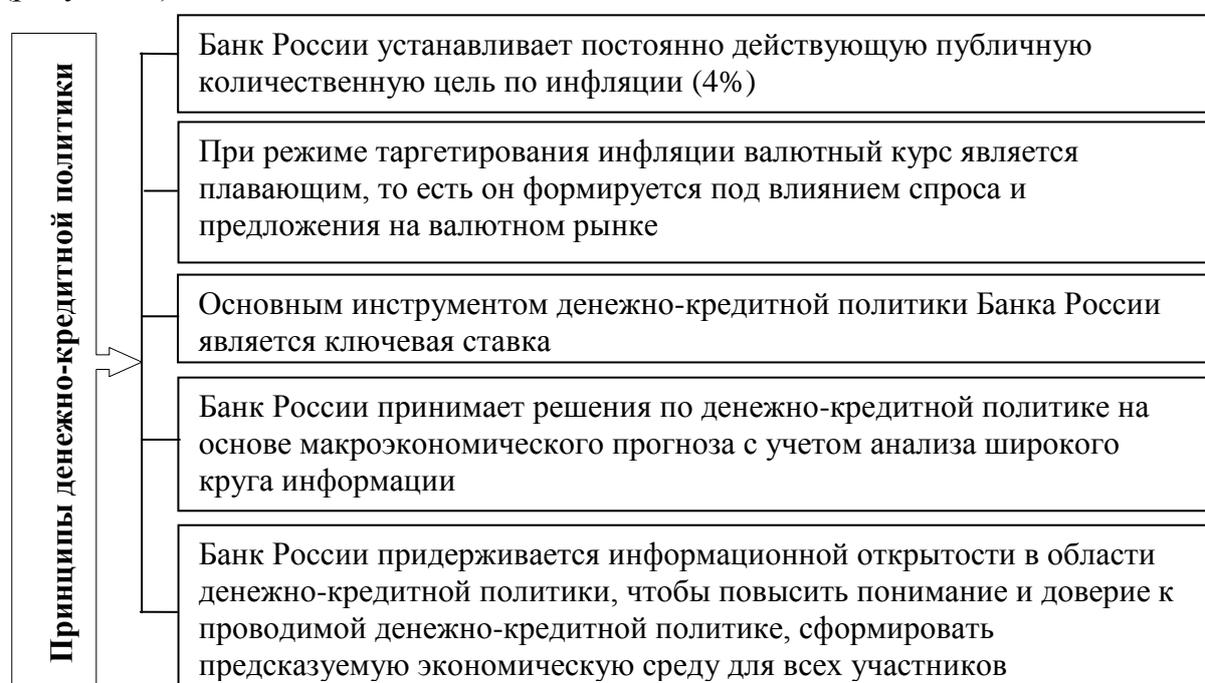


Рисунок 1 – Основные принципы денежно-кредитной политики Банка России [7]

В современной экономической литературе можно встретить различные подходы к оценке эффективности реализации денежно-кредитной политики. Так, например, Ю. Ю. Платонова, А. А. Терехова оценивают эффективность денежно-кредитной политики с использованием показателей динамики валютного курса, индекса потребительских цен и денежной массы [4].

П. В. Антонов, О. О. Злобина предлагают оценивать эффективность денежно-кредитной политики путем расчета и анализа динамики кредитного и банковского мультипликатора, а также коэффициента монетизации [1].

Ряд зарубежных ученых [8] для анализа денежно-кредитной политики предлагают использовать трехмесячные процентные ставки, оказывающие существенное влияние на доходность финансовых инструментов, инфляцию и разрыв выпуска.

Мы полагаем, что положительное влияние на национальную экономику является ключевым показателем эффективности реализации денежно-кредитной политики. Денежно-кредитная политика должна способствовать экономическому росту, снижению безработицы, замедлению инфляции, а так же экономической и финансовой стабильности. При этом необходимо учитывать, что влияние денежно-кредитной политики на макроэкономические показатели может быть разнонаправленным. Например, реализация политики кредитной экспансии положительно влияет на уровень занятости и темпы экономического роста, но отрицательно – на уровень инфляции.

Для оценки характера влияния проводимой Банком России денежно-кредитной политики на национальную экономику рассмотрим динамику основных макроэкономических показателей в период 2016-2020 гг. (таблица 1).

Таблица 1 – Основные макроэкономические показатели в Российской Федерации за период 2016-2020 гг. [2; 3; 5; 6]

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Численность безработных, тыс. чел	4243	3969	3658	3465	4433
ВВП, млрд.руб.	85616	91843	104630	110046	106606
Уровень инфляции, %	5,38	2,52	4,27	3,05	4,91

Из таблицы 1 видно, что в отношении первых двух анализируемых макроэкономических показателей устойчивая позитивная динамика сохранялась в 2016-2019 гг. Численность безработных стабильно снижалась, а уровень ВВП в стране увеличивался. В отношении уровня инфляции динамика не столь однозначная, но при этом не наблюдается значительных отклонений от целевого уровня инфляции в 4%. Таким образом, можно отметить, что денежно-кредитная политика, реализуемая Банком России, является достаточно эффективной: в докризисном периоде наблюдается положительная динамика анализируемых макроэкономических показателей. Ухудшение экономической ситуации в 2020 году обусловлено объективным влиянием такого непредвиденного фактора как пандемия коронавирусной инфекции COVID-19.

В целом положительно оценивая денежно-кредитную политику в Российской Федерации, тем не менее, необходимо отметить ряд проблем объективного характера, возникающих в ходе ее реализации. К ним относятся:

– проблемы, связанные с таргетированием валютного курса. Они обусловлены тем, что курсы национальных валют зависят не только от внутренней денежно-кредитной политики, но и от политики других стран;

– сложности с планированием необходимого объема денежной массы в стране. Это связано со сложностью прогнозирования скорости обращения денег, сложностью определения объема сделок, которые должны обслуживать денежное обращение и т.д.;

– проблемы, связанные с таргетированием уровня инфляции. Они вызваны тем, что уровень инфляции в стране зависит не только от проведения денежно-кредитной политики, но и от других рыночных (конъюнктурных) факторов и обстоятельств, не зависящих от Банка России.

Стремясь нивелировать обозначенные проблемы и риски, Банк России постоянно совершенствует финансовый механизм осуществления денежно-кредитной политики.

Список использованных источников

1 Антонов П. В., Злобина О. О. Оценка эффективности денежно-кредитной системы Российской Федерации // Финансы и кредит. 2015. № 27. С. 25-34.

2 Занятость и безработица в Российской Федерации в декабре 2020 года : [сайт]. URL: https://gks.ru/bgd/free/B04_03/IssWWW.exe/Stg/d02/17.htm (дата обращения: 20.10.2021).

3 Новости Росстата: Росстат представляет первую оценку ВВП за 2020 год : [сайт]. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/313/document/113015> (дата обращения: 20.10.2021).

4 Платонова Ю. Ю., Терехова А. А. Оценка эффективности денежно-кредитной политики в РФ // Экономика и предпринимательство. 2016. № 3-2 (68). С. 123-127.

5 Россия в цифрах. 2020. Краткий статистический сборник. Росстат: [сайт]. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/GOyirKPV/Rus_2020.pdf (дата обращения: 20.10.2021).

6 Таблицы уровня инфляции : [сайт]. URL: <https://уровень-инфляции.рф/таблицы-инфляции> (дата обращения: 20.10.2021).

7 Цели и принципы денежно-кредитной политики: [сайт]. URL:

https://cbr.ru/dkp/objective_and_principles/ (дата обращения: 20.10.2021).

8 Pattipeilohy C., Bräuning C., Willem van den End J., Maas E. Assessing the effective stance of monetary policy: a factor-based approach. De Nederlandsche Bank. Working Paper. 2017. No. 575.

УДК 336.7

К. А. Крылова, студент,

Кангвонский национальный университет, Республика Корея
Хабаровский государственный университет экономики и права

Пак Чэын, студент,

Кангвонский национальный университет, Республика Корея

Ю. А. Котлова, доцент кафедры бухгалтерского учета и
экономической безопасности, канд. экон. наук

Хабаровский государственный университет экономики и права

Развитие финансового рынка в Южной Корее

Аннотация. В статье рассматриваются факторы, оказавшие влияние на развитие финансового рынка Южной Кореи. Рассматривается влияние мировых экономических кризисов на развитие финансового рынка.

Ключевые слова: финансовый рынок, развитие финансового рынка, мировой кризис, Южная Корея, экономический рост

К.А. Krylova, student,

Kangwon National University

Khabarovsk State University of Economics and Law

Pak Chaeun, student,

Kangwon National University

Y. A. Kotlova, associate professor of the department of accounting, analysis and economic security, candidate of Economics, associate professor

Khabarovsk State University of Economics and Law

Development of financial markets in South Korea

Abstract. The article explores the factors that influenced the development of the

South Korean financial market. The influence of world economic crises on the development of the financial market is considered.

Keywords: *financial market, development of financial market, world crisis, South Korea, economic growth*

В течение последних 20 лет финансовые рынки Южной Кореи быстро и стремительно развивались. Главным образом это происходило за счёт увеличения внутреннего спроса и объёмов торговли. Усилия правительства по улучшению финансовой инфраструктуры и увеличению притока иностранных портфельных инвестиций также внесли свой вклад в финансовое развитие Южной Кореи.

Также на протяжении данного периода времени в Южной Корее наблюдалось развитие рынка прямого финансирования, включая денежный рынок, рынок капиталов, валютный рынок и срочный рынок, на котором происходит заключение срочных контрактов. Ключевым факторами роста стали, во-первых, спрос со стороны крупных корпораций и домохозяйств для приобретения и управления фондами, который увеличился вследствие экономического развития, а также рост спроса на другие финансовые инструменты. Рост экспорта и импорта также привел к большему спросу на операции с иностранной валютой [4].

Во-вторых, усилия, предпринятые правительством в области государственной политики, такие как смягчение финансового регулирования, улучшение финансовой инфраструктуры и продвижение передовых методов финансовой торговли, способствовали устойчивому развитию рынков, улучшив функцию саморегулирования. К примеру, рынок казначейских облигаций стал более эффективным благодаря системе первичных дилеров и развитию фьючерского рынка казначейских облигаций Южной Кореи. Рынок межведомственных сделок РЕПО также значительно развился благодаря ослаблению регулирования.

В-третьих, развитию финансового рынка Южной Кореи поспособствовал большой приток иностранных портфельных инвестиций, который произошёл благодаря увеличению открытости рынков, а также рост отечественных и зарубежных финансовых инвестиций со стороны национальной пенсионной службы и страховых фирм, что в свою очередь также привело к расширению базы спроса на вложения во внутренние облигации и валютные свопы [2].

Необходимо отметить, что важную роль в развитие финансового рынка Южной Кореи также сыграли экономические кризисы. Азиатский финансовый кризис 1997 года и мировой финансовый кризис 2007–2009 годов оказали значительное влияние на развитие внутренних финансовых рынков. Финансовые реформы, последовавшие за азиатским финансовым кризисом, улучшили финансовую устойчивость и международную кредитоспособность организаций, а структурные реформы, ориентированные на рынок, стали основой для развития финансового рынка. В сочетании с финансовыми реформами на рынке капиталов, которые включали в себя улучшение в структуре собственности и управления учреждениями, а также более жесткое регулирование управления, официальные органы власти также усилили функцию саморегулирования цен, таких как процентные ставки и обменные курсы. Благодаря международным усилиями по реформированию последовавшим после глобального финансового кризиса, политики ужесточили меры для обеспечения стабильного развития финансовых рынков путем введения макропруденциальной политики, связанной с иностранной валютой, для достижения смягчения волатильности потоков капитала [3].

Таким образом, по мере роста финансовых рынков Южной Кореи в размерах и институциональной структуре, повысилась эффективность и устойчивость финансового рынка. Однако после того, как финансовые рынки стали в значительной степени зависеть от глобальных факторов, трансмиссионные эффекты денежно-кредитной политики несколько ослабли. Если волатильность потоков капитала возрастет, это может ограничить пространство для маневра с точки зрения денежно-кредитной политики. В связи с этим необходимо постоянно повышать устойчивость рынка капиталов к валютным и другим внешним шокам. Поэтому очень важно увеличивать емкость рынка за счет разработки финансовых продуктов и расширения рыночного спроса, а также непрерывно улучшать финансовую инфраструктуру, например, путем усиления раскрытия кредитной и транзакционной информации. Кроме того, необходимо усилить регулирование теневого банкинга и внебиржевых деривативов в соответствии с рекомендациями международных организаций.

Список использованных источников

1 Банк Кореи (Bank of Korea) : [сайт]. URL: <http://www.bok.or.kr> (дата обращения: 22.10.2021)

2 Министерство стратегии и финансов Республики Кореи : [сайт]. URL: <http://www.mosf.go.kr> (дата обращения: 22.10.2021)

3 Республика Корея и мировой финансовый кризис : [сайт]. URL: <https://mirec.mgimo.ru/2009/2009-01/respublika-koreya-i-mirovoj-finansovyj-krizis>(дата обращения: 22.10.2021)

4 Financial Development and Economic Growth in Korea // KDI Journal of Economic Policy, 2020. Vol. 42 No. 1. pp. 31-56.

УДК 336.7

Д. Д. Крючкова, студент,
Уральский государственный экономический университет
А. Е. Заборовская, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита,
канд. экон. наук, доцент
Уральский государственный экономический университет

Корпоративное кредитование в РФ: проблемы и перспективы

Аннотация. В статье рассматриваются тенденции банковского корпоративного кредитования в России. Проанализирована динамика изменения объемов кредитования коммерческими банками юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, проведена оценка просроченной задолженности по этому сегменту в 2020 и 2021 годах.

Ключевые слова: кредитование юридических лиц, коммерческий банк, ключевая ставка, кредит, экономика, просроченная задолженность

D. D. Kryuchkova, student,
A. E. Zaborovskaya, associate professor of the department for finance, money circulation and credit, candidate of Economics, associate professor
Ural State University of Economics

Corporate lending in Russia: problems and prospects

Abstract. This article discusses the trends of bank corporate lending in Russia. The dynamics of changes in the volume of lending by commercial banks to legal entities and individual entrepreneurs was analyzed, an assessment of overdue debt in this segment in 2020 and 2021 was carried out.

Keywords: lending to legal entities, commercial bank, key rate, credit, economy, overdue debt

Кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – важный инструмент в развитии экономики России. Кредиты необходимы для успешного развития бизнеса, а также для поддержания текущей ликвидности.

Проведем оценку современного состояния сферы кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в Российской Федерации. Выявить основные проблемы и возможные перспективы развития корпоративного кредитования можно на основе анализа данных об объемах кредитования, размере просроченной задолженности и отраслях деятельности, в которых наблюдался наиболее высокий уровень просроченной задолженности за рассматриваемый период.

Динамика кредитов, выданных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям за 1,5 года, представлена на рисунке 1.

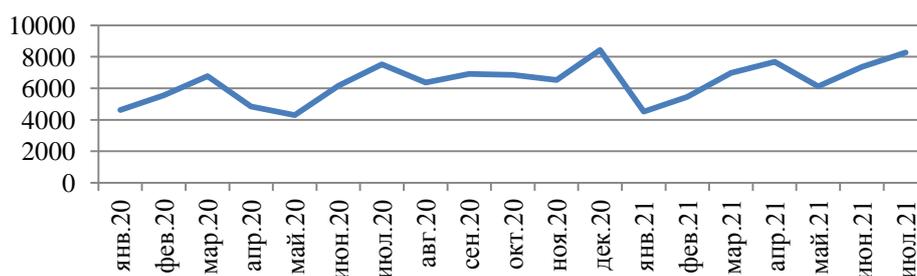


Рисунок 1 – Динамика объема корпоративных кредитов в 2020-2021 гг., млрд руб. [2]

Представленные данные показывают, что объем кредитования увеличился в анализируемом периоде с 4618 до 8269 млрд рублей. Это свидетельствует об общей тенденции повышения объемов коммерческого кредитования. Несмотря на это, наблюдались и спады объемов выданных кредитов. Например, начиная с марта 2020 г., наблюдался резкий спад с 6764 млрд руб. до 4289 млрд руб. в мае этого же года. Подобные изменения напрямую связаны с влиянием пандемии коронавируса. Именно на этот период пришелся самый «тяжелый» момент первой волны пандемии. Затем начали реализовываться различные меры поддержки бизнеса. Например, программа льготного кредитования на возобновление деятельности, начавшая действовать с 01.06.2020 г., в рамках которой банки выдавали кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям под 2% годовых [1]. Также была снижена ключевая ставка

Банка России. За год она понизилась с 6,25% до исторически низкого уровня - 4,25% [3]. Решение о снижении ключевой ставки было принято Банком России в рамках смягчения денежно-кредитной политики в целях повышения экономической активности в стране, которая существенно замедлилась из-за кризиса, вызванного коронавирусной инфекцией. Таким образом, кредиты, выдаваемые банками корпоративному сектору, стали дешевле. Предпринятые меры можно назвать успешными, так как уже в июне 2020 г. объем кредитов юридическим лицам повысился до 6153 млрд руб., затем 5 месяцев держался примерно на одном уровне, и достиг своего пика в декабре (8427 млрд руб.).

При сопоставлении данных за аналогичные периоды двух лет можно сделать вывод, что объем кредитования юридических лиц в России за 6 месяцев 2020 г. (39728 млрд руб.) существенно ниже объемов кредитования за тот же период 2021 г. (46367 млрд руб.). Таким образом, можно предположить, что кредитование для юридических лиц в рассматриваемый период стало более доступным, а, следовательно, спрос на него повысился.

Просроченная задолженность – важный показатель, характеризующий состояние рынка кредитования в целом. Его анализ помогает понять общий уровень благосостояния заемщиков. Рассмотрим изменение просроченной задолженности по корпоративным кредитам в 2020 г. и первом полугодии 2021 г. (рис. 2).

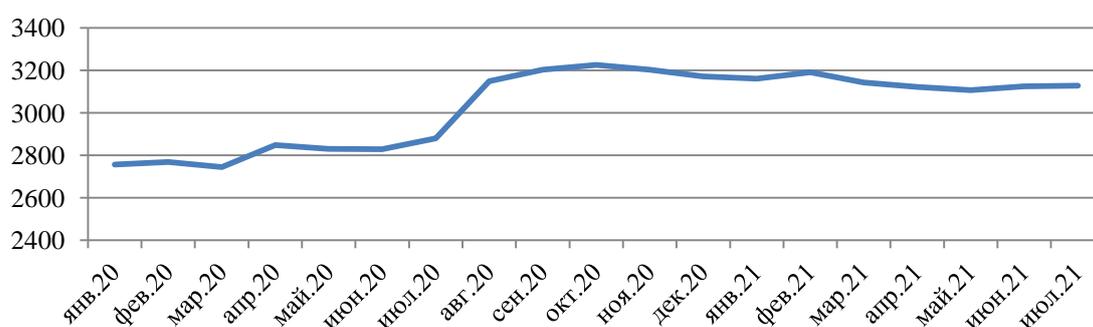


Рисунок 2 – Динамика просроченной задолженности по корпоративным кредитам в 2020-2021 гг., млрд руб. [4]

По состоянию на 01.01.20 г. объем просроченной задолженности в абсолютном выражении был равен 2757 млрд руб., что составило 7,1% от общего объема задолженности. Но уже по состоянию на 01.01.21 объем просроченной задолженности увеличился до 3161 млрд руб., что составило 7,6% от общего объема выданных кредитов [4]. Таким образом, просроченная

задолженность за год увеличилась на 404 млрд руб., или на 14,7%. Резкий скачок объема просроченной задолженности по кредитам, выданным корпоративному сектору, наблюдался в августе 2020 г. (с 2879 до 3149 млрд руб., или на 9,4%). После этого уровень просроченной задолженности держался примерно на одном уровне и даже снизился. По данным на июль 2021 г. просроченная задолженность по корпоративным кредитам составила 3127 млрд руб. (6,5 % в относительном выражении). И хотя объем просроченной задолженности в абсолютном выражении увеличивается, его удельный вес в общем объеме кредитов, выданных юридическим лицам, снижается. На фоне роста общего объема выданных корпоративных кредитов, данная динамика свидетельствует о снижении общего уровня просроченной задолженности.

Объем просроченной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям по отраслям деятельности и отдельным направлениям использования средств в соответствии с ОКВЭФ 2 представим на рисунке 3.

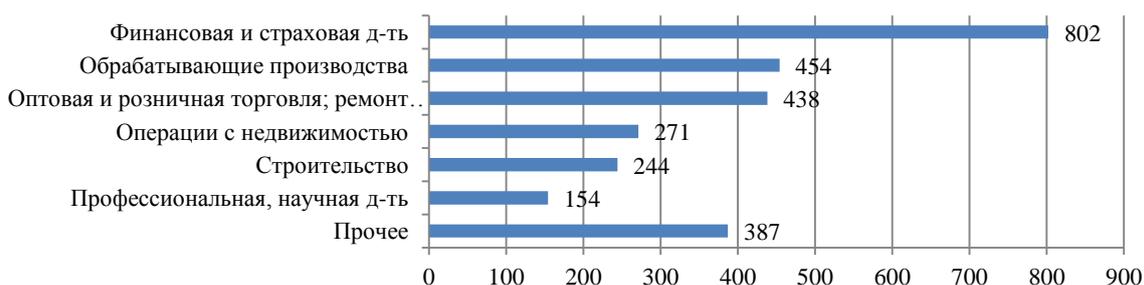


Рисунок 3 – Просроченная задолженность по корпоративным кредитам по видам экономической деятельности на 01.07.2021 г., млрд руб. [2]

В структуре просроченной задолженности более 60% приходится на следующие отрасли: финансовая и страховая деятельность, обрабатывающие производства и торговля. Наибольшая доля просроченной задолженности приходится на заемщиков отрасли «Финансовая и страховая деятельность» (29%). Это связано с тем, что наибольший объем кредитов выдается именно заемщикам данной сферы, а следовательно именно у них и будет наблюдаться наибольший объем просроченной задолженности.

На основе вышеизложенного можно сделать вывод, что в настоящее время на рынке корпоративного кредитования в России происходит множество перемен. На его развитие оказала непосредственное влияние пандемия коронавируса, для устранения последствий которой государству пришлось предпринимать различные меры поддержки наиболее пострадавших отраслей и экономики в

целом. Статистические данные показывают, что предпринятые меры уже принесли свои положительные результаты. В настоящее время сегмент кредитования юридических лиц продолжает развиваться: объем выданных кредитов растет, несмотря на увеличение процентных ставок. Что касается уровня просроченной задолженности, то на фоне увеличения объема кредитования, уменьшается ее доля в общем объеме задолженности, что можно считать положительной динамикой.

Список использованных источников

1 Льготные кредиты для МСП и НКО по ставке 2% // Министерство экономического развития Российской Федерации : [сайт]. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74481650/> (дата обращения: 05.10.21).

2 Кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей// Банк России : [сайт]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/072021/ (дата обращения: 05.10.21).

3 Банк России : [сайт]. URL : <https://cbr.ru/> (дата обращения: 05.10.21).

4 Статистический бюллетень Банка России № 8 // Банк России : [сайт] // URL: <https://cbr.ru/Collection/Collection/File/36605/Bbs2108r.pdf> (дата обращения: 05.10.21).

УДК 336.713

П. И. Летов, магистрант,

Уральский государственный экономический университет,

Н. А. Истомина, профессор кафедры финансов,
денежного обращения и кредита, д-р экон. наук, профессор

Уральский государственный экономический университет

Государственная поддержка банковского сектора России в условиях перехода к устойчивому развитию

Аннотация. В данной статье анализируется современное состояние участия государства и бизнеса в обеспечении устойчивого развития, выявляются проблемы и перспективы финансирования устойчивого развития,

рассматриваются меры государственной поддержки банковского сектора России в условиях перехода к устойчивому развитию.

***Ключевые слова:** устойчивое развитие, цели устойчивого развития, «зеленое» финансирование, «зеленая» экономика, устойчивые финансы*

P. I. Letov, master's degree student,
Ural State University of Economics,

N. A. Istomina, professor of the department of finance,
monetary circulation and credit, Doctor of Economics, professor
Ural State University of Economics

State support of the Russian banking sector in the context of transition to sustainable development

***Abstract.** This article analyzes the current state of state and business participation in ensuring sustainable development, identifies problems and prospects for financing sustainable development, and considers measures of state support for the Russian banking sector in the transition to sustainable development.*

***Keywords:** sustainable development, sustainable development goals, green finance, green economy, sustainable finance*

В августе 2015 года по итогам Саммита по устойчивому развитию «Время глобальных действий в интересах людей и планеты» 193 государства-члена Организации Объединенных Наций приняли документ, направленный на обеспечение устойчивого развития в мире. Так была утверждена новая повестка в области устойчивого развития, получившая название «Преобразование нашего мира: повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года» и включающая в себя 17 целей и 169 задач в области устойчивого развития [1].

Отметим, что устойчивое развитие – это комплекс мер, направленных на удовлетворение потребностей человечества без ущерба для будущих поколений. Устойчивое развитие предполагает гармоничное согласование ответственного отношения к природным ресурсам, экономического развития и социального прогресса ради удовлетворения человеческих потребностей сейчас и в будущем.

Одним из важных аспектов обеспечения устойчивого развития является создание условий для его финансирования. Государство является ключевым игроком в вопросе обеспечения устойчивого развития, однако достижение

показателей, заложенных в целях устойчивого развития, возможно только через объединение государства, бизнеса и общества.

Говоря о государственной поддержке банковского сектора и бизнеса в целом в условиях перехода к устойчивому развитию, отметим, что для достижения поставленных задач в 2020 году Банком России была создана Рабочая группа по финансированию устойчивого развития, определяющая стратегическую повестку по этому направлению и контролирующая ее реализацию. Группа разделена на пять тематических экспертных подгрупп с участием представителей федеральных органов исполнительной власти, институтов развития, участников финансового рынка, саморегулируемых организаций и науки. К данным подгруппам относятся:

- подгруппа 1 по развитию рынка финансовых инструментов и инфраструктуры устойчивого развития;
- подгруппа 2 по корпоративному управлению и раскрытию информации;
- подгруппа 3 по экологическим, управленческим, социальным рискам, микро- и макропруденциальному надзору;
- подгруппа 4 по внедрению подходов, способствующих достижению целей устойчивого развития, в операционную деятельность Банка России;
- подгруппа 5 по углеродному регулированию и системе торговли углеродными единицами.

Сегодня участие компаний в устойчивом развитии является не просто PR-ходом или необходимостью, навязываемой государством, а фактором, напрямую влияющим на положение на рынке. Согласно исследованию, проведенному Оксфордским университетом в феврале 2020 года, ежегодная доходность у компаний, учитывающих наиболее значимые ESG-факторы в своей стратегии на 4,8% выше, чем у тех, которые не учитывают ESG-факторы [4].

Как уже было сказано ранее, Банк России активно способствует включению банковского сектора в повестку устойчивого развития и на сегодняшний день мегарегулятором обеспечен целый ряд мер, направленных на это. Среди них следует выделить следующие:

- сформированы новые стандарты эмиссии, определяющие особенности эмиссии «зеленых» и «социальных» облигаций. Данные стандарты также дают право «маркировать» выпуск или программу облигаций, если решение о выпуске или программа соответствует определенным условиям, в том числе предусмотрено целевое использование средств;

– созданы рекомендации по ответственному инвестированию, адресованные институциональным инвесторам и призванные дать понимание того, как осуществлять функции собственника компании – объекта инвестиций, принимая во внимание интересы всех стейкхолдеров, а также учитывать ESG-факторы при выборе и управлении инвестициями;

– создан сектор устойчивого развития на Московской Бирже, состоящий из трех самостоятельных сегментов: сегмента «зеленых» облигаций, сегмента «социальных» облигаций и сегмента национальных проектов;

– создано новое положение о раскрытии информации эмитентами, предусматривающее дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами «зеленых» и «социальных» облигаций по каждому проекту, указанному в проспекте ценных бумаг;

– опубликован доклад для общественных консультаций «Влияние климатических рисков и устойчивое развитие финансового сектора Российской Федерации», в рамках которого рассматриваются вопросы влияния климатических рисков на экономику и финансовый рынок;

– Банк России включился в глобальную работу по разработке стандартов в сфере «зеленого» финансирования и ответственного инвестирования [3].

Напомним, что основной ролью Банка России в сфере устойчивого развития является создание условий для его финансирования. Так, Банк России как мегарегулятор позволяет обществу и бизнесу принимать участие в определении будущего планеты через создание необходимой инфраструктуры и устойчивых финансовых инструментов, в частности «зеленой» ипотеки, «зеленых» облигаций и «зеленых» кредитов. Одной из задач Банка России также является помощь финансовым организациям и публичным компаниям адаптироваться к новым вызовам и условиям. Финансовый сектор должен в первую очередь уметь учитывать риски, связанные с переходом к целям устойчивого развития, и понимать, что повышенный риск связан прежде всего с игнорированием целей устойчивого развития в своей деятельности. Поэтому необходимо создавать системы по идентификации, оценке, мониторингу и стресс-тестированию ESG-рисков [2].

Таким образом, указанные выше меры по вовлечению банковского сектора в политику устойчивого развития оказывают позитивный эффект на процесс ESG-трансформации в России. Государство не планирует останавливаться на достигнутом и уже сейчас прорабатывает дальнейшие шаги по обеспечению финансирования устойчивого развития. В частности, Банком России

планируется введение принципа comply or explain для реализации Принципов ответственного инвестирования для институциональных инвесторов по аналогии с Кодексом корпоративного управления, создание условий для развития «зеленой» ипотеки и проектного финансирования, разработка рекомендаций по раскрытию информации с учетом ESG-факторов для публичных акционерных обществ и рекомендаций для совета директоров по учету ESG-факторов в деятельности акционерных обществ, а также создание регулирования общекорпоративных облигаций с ключевыми показателями эффективности, связанными с целями устойчивого развития, переходных климатических облигаций для коричневых компаний.

Список использованных источников

1 Resolution adopted by General Assembly on 25.09.2015. Transforming our world: 2030 Agenda for Sustainable Development. URL: <https://undocs.org> (дата обращения: 22.09.2021).

2 Уразова С.А. Банкинг, ориентированный на достижение целей устойчивого развития: мировой опыт и перспективы развития в Российской Федерации // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). 2020. № 2 (70). С. 215-221.

3 Банк России: [сайт]. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 26.09.2021).

4 Deloitte: [сайт]. URL: <https://www2.deloitte.com> (дата обращения: 26.09.2021).

УДК-336.713

Д.А. Мазур, студент,

Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского

О. В. Мелентьева, доцент кафедры маркетинга и торгового дела, канд. экон. наук
Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»

Перспективы развития банковского сектора на основе управления маркетинговой деятельностью банков

Аннотация. Рассмотрены основные перспективы развития банковского сектора на основе управления маркетинговой деятельностью банков. Определены

этапы управления маркетинговой деятельностью банков.

Ключевые слова: банковский сектор, управление маркетинговой деятельностью банков, цифровой маркетинг, цифровые технологии

D. A. Mazur, student,

O. V. Melentyeva, Associate Professor of the Department of Marketing and Trade, Candidate of Economic Sciences
Donetsk National University of Economics and Trade
named after Mikhail Tugan-Baranovsky

Prospects for the development of the banking sector based on the management of marketing activities of banks

***Abstract.** The main prospects for the development of the banking sector based on the management of marketing activities of banks are considered. The stages of managing the marketing activities of banks are defined.*

***Keywords:** banking sector, management of marketing activities of banks, digital marketing, digital technologies*

Банковский сектор – это локомотив внедрения цифровых и технологических решений и поставщик кадров в другие отрасли. Ведущие банки, которые осуществляют цифровую трансформацию, будут способны расширить линейку предоставляемых продуктов и услуг в рамках собственной созданной экосистемы. Средние и малые банки станут сегментированными игроками вне экосистем ведущих банков [1, с. 91–101].

Анализ научных исследований, посвященных внедрению в российскую экономическую систему таких элементов как: электронной экономики, веб-интернета, веб-банкинга, современных IT-технологий, современных гаджетов, смартфонов, мощных сигналов Wi-Fi, то есть всего того, что есть продуктом научно-технического прогресса XXI века в этой области, и показывает, что эти элементы еще мало изучены, но явно носят характер научной новизны.

Следует обратить внимание на то, что в последние годы довольно популярными стали Digital Marketing, так называемый цифровой маркетинг, а также Internet banking, являющийся наиболее дешевым методом предоставления банковских услуг. Учитывая вышеизложенное и необходимость соответствия управления маркетинговой деятельностью банков, условиям современного

рынка банковских услуг, тема исследования влияния цифровой экономики на эффективность управления маркетинговой деятельностью банков, представляется достаточно актуальной.

Продвинутыми инструментами цифрового маркетинга называют:

- аффилейт – инструмент продвижения бизнеса в интернете, чья суть – предоставление трафика заказчику и получение оплаты за конкретное действие;
- маркетинг влияния – основан на использовании в продвижении страницы авторитетного человека. Меняется восприятие товара аудиторией, благодаря чему клиенты сами ищут продукт.

К инструментам цифрового маркетинга в офлайне относятся средства, непосредственно не связанные с интернетом: QR-коды на различных источниках; sms и mms; рассылки через мессенджеры, например, Viber и WhatsApp; интерактивные экраны, помогающие в совершении покупки; выставочные LCD стенды [2, с. 121-124].

Исследования подтверждают, что гарантией результативности управления маркетинговой деятельностью банков служит адаптированная к условиям банковских реалий методология, предусматривающая его рассмотрение как процесса, включающего следующие этапы:

- разработка целевых задач банка, создающего инновационный банковский продукт;
- изучение рыночной ситуации: основных банковских продуктов, тенденций, предпочтений потенциальных банковских партнеров;
- разработка и тестирование концепции;
- оценка уровня риска для банка и контрагентов в результате внедрения инновационного банковского продукта;
- оценка системных качеств инновационного банковского продукта, включающая соответствие внешней и внутренней нормативной базе банка;
- оценка риска самого инновационного банковского продукта в системе действующих банковских продуктов;
- оценка положительных последствий от внедрения инновационного банковского продукта;
- соотношение риска, доходности, ликвидности и альтернативных издержек при выборе необходимого банковского инструментария;
- окончательный выбор банковского продукта;

- формирование предварительной структуры эмиссии инновационного банковского продукта в соответствии с финансовыми интересами банка-эмитента;
- встраивание инновационного банковского продукта в организационно-функциональную структуру банка;
- продажа инновационного банковского продукта контрагентам, подписание юридической документации и стартовое вхождение в жизнь нового банковского продукта;
- сопровождение инновационного банковского продукта, рыночная поддержка [3, с. 40-46].

Таким образом, можно утверждать, что при управлении маркетинговой деятельностью банков на цифровой платформе эти решения отличаются от кредитного программного обеспечения, которое имеет более узкий охват и предназначено для облегчения выдачи и обслуживания кредитов. Цифровые банковские платформы управляют оцифровкой нескольких типов банковских продуктов, которые могут включать коммерческие счета, розничные счета, задачи бэк-офиса и многое другое. Банки полагаются на цифровые банковские платформы, чтобы предлагать широкий спектр финансовых продуктов по нескольким цифровым каналам, встречаясь с клиентами там, где они живут и работают.

Список использованных источников

- 1 Петрова Л. А., Кузнецова Т. Е. Цифровизация банковской системы: цифровая трансформация среды и бизнес-процессов // Финансовый журнал. 2020. Т. 12. № 3. С. 91–101. DOI: 10.31107/2075-1990-2020-3-91-101.
- 2 Степанов А. И. Современные методы digital-маркетинга в продвижении банковских организаций // Карельский научный журнал. 2018. Т. 7. № 2(23). С. 121-124.
- 3 Руднева Н. М., Кулакова Ю. В., Лобковская О. З. Маркетинговые аспекты в банковской деятельности // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2014. №2-1. С. 40-46.

УДК 336.22

Е. И. Маркеева, С. С. Поликутина, А. А. Сосновская, студенты,
Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС
при Президенте Российской Федерации

Е. Ю. Швидко, доцент кафедры экономики и финансового права,
канд. экон. наук, доцент,
Дальневосточный институт управления – филиал РАНХиГС
при Президенте Российской Федерации

Цифровизация налогообложения как способ повышения эффективности налоговой системы

Аннотация. В данной статье авторы приводят исследования в области цифровизации налогообложения и ее влияние на налогоплательщиков, налоговые контролирующие органы, а также приведены примеры повышения эффективности налоговой системы благодаря ее цифровизации.

Ключевые слова: цифровизация, налогообложение, налог, автоматизация процессов, налоговый орган

E.I. Markeeva, S.S. Polikutina, A.A. Sosnovskaya, students,
Far Eastern Institute of Management of RANEPA
under the President of the Russian Federation

E.Y. Shvidko, Associate Professor of the Department of Economics
and Financial Law, Candidate of Economic Sciences. Associate Professor
Far Eastern Institute of Management of RANEPA
under the President of the Russian Federation

Digitalization of taxation as a way to increase the efficiency of the tax system

Abstract. In this article, the authors present research in the field of digitalization of taxation and its impact on taxpayers, tax regulatory authorities, as well as examples of improving the efficiency of the tax system due to its digitalization.

Keywords: digitalization, taxation, tax, process automation, tax authority

В современных условия хозяйствования процесс цифровизации проник во всю жизнь, в каждую ее сферу, полностью меняя их традиционной вид.

Факторами, которые повлекли эти самые изменения, являются Интернет с разнообразием доступных социальных сетей, большие базы данных, автоматизация многих процессов. Систему налогообложения, цифровизация также не обошла стороной, однако, не во всех странах в одинаковом объеме. Почему? Потому что сложные, чаще всего разнонаправленные факторы, которые оказывают влияние на налогообложение, не позволяют налоговым органам многих юрисдикций в полной мере воспользоваться преимуществами современных технологий.

Важными составляющими цифровой экономики являются: внедрение электронных платежей, e-commerce, интернет-банкинга и повсеместный электронный доступ к государственным услугам. Для оценки доступности и использования населением данных услуг было решено использовать такой индекс, как DEI, DigitalEvolutionIndex, что означает «Индекс цифровой эволюции».

Однако, как и любая среда, цифровая экономика регулируется государственными органами, которые осуществляют контроль, издавая нормативные документы и контролируя их исполнения. Указом Президентом РФ в мае 2018 г была утверждена программа федерального уровня «Цифровая экономика РФ». Целью программы стало формирование единой нормативно-правовой среды в сфере цифровой экономики. Для достижения этой цели был утверждён и в настоящее время реализуется национальный проект «Нормативное регулирование цифровой среды», который контролируется Министерством экономического развития РФ [1].

Ключевая позиция экономического развития и цифровизации отдана предпринимателям, как основной и движущей силе рынка. Государство заинтересовано во внедрении новых передовых бизнес-идей, которые основаны на использовании цифровых технологий и получении доходов от них. Это, вероятно, проявится во внедрении финансовых и налоговых преференций. Однако с развитием цифровых технологий ожидается и увеличение налоговых рисков, которые могут проявляться в уклонении недобросовестных налогоплательщиков от уплаты налогов. Основная проблема заключается в том, что сама цифровая бизнес-среда часто непрозрачна, и ее довольно сложно контролировать. Хотя создаются все условия для расширения информационных центров и поддержки предпринимателей, что, как следствие, стимулирует создание добавленной стоимости и получение прибыли [3].

В продолжение внедрения цифровых технологий планируется полностью перейти на электронный документооборот ФНС, в связи, с чем принята Концепция развития электронного документооборота. В соответствии с данной Концепцией, коммуникацию налогоплательщиков по обмену счет-фактурами планируют перевести в формат электронного документооборота как минимум на 95 % в срок до 2024 г., и на 70 % товарными и транспортными накладными. ФНС также планирует сократить объемы запрашиваемых бумаг на 10 % с 2023 г., а вот объёмы электронного документооборота, наоборот, увеличить на 20 % и более начиная с 2022 г. [2].

Говоря об автоматизации процессов налогообложения, нельзя не привести конкретных примеров, подтверждающих внедрение цифровизации. На данный момент существует ряд сайтов, с помощью которых юридическое лицо может оплатить налоги. Существует система оплаты НДС, которая выглядит следующим образом: при покупке аппарата для оплат по карте, необходимо зарегистрировать его надлежащим образом и с каждой оплаты по карте, НДС мгновенно списывается, что снижает возможность риска неуплаты налога и упрощает оплату данного налога для юридического лица. Но и это не единственные примеры. Как физические лица, мы имели опыт уплаты налога через мобильные приложения. Примером послужит личный опыт уплаты транспортного налога через мобильное приложение «Госуслуги». Простота, легкость и доступность в данной сфере, по нашему мнению, необходимы, особенно для начинающих налогоплательщиков. Также примером послужит личный опыт подачи налоговой декларации, так как с помощью специальной программы можно оформить налоговую декларацию дома и в налоговые органы подать уже все готовые документы. Кроме преимуществ для налогоплательщиков, автоматизация упрощает процедуры контроля для налоговых органов, в том числе благодаря исключению либо сведению к минимуму технических ошибок.

В настоящее время действия ФНС России направлены на цифровизацию налогового контроля: разрабатываются и внедряются онлайн-сервисы для автоматической проверки правильности данных, отражаемых в налоговых декларациях налогоплательщиков. Начиная с 2022 года планируется отказаться от традиционной системы запроса документов: готовятся поправки в Налоговый кодекс РФ для того, чтобы придать юридическую силу способу подачи документов в налоговый орган через ИТ-системы организаций, к которым налоговые органы имеют доступ. Кроме того, если налоговые органы смогут

обрабатывать и передавать необходимые документы для заинтересованных налоговых органов, основанные на доступ к налогоплательщику по его системе, и отправляет уведомления налогоплательщикам самостоятельно, планируется отказаться от анти-налоговой проверки. Планируется использовать усиленные квалифицированные электронные подписи для всех документов, формировать запросы на истребование документов в ИТ-системах организации и обеспечивать доступ налоговых органов к ИТ-системам организации в режиме налогового мониторинга и следующие 3 года, что позволит налоговым органам использовать данные в течение срока давности [2].

Подводя итог, можно сказать, что все уже работающие системы и планируемые нововведения позволят в будущем создать систему добровольного соблюдения налогового законодательства, которая будет заключаться в:

- налоговом администрировании на основе данных и сервисности;
- полной интеграции налоговых сервисов в естественную среду;
- автоматическом выполнении налоговых обязательств без особых усилий;
- прозрачности экономики;
- новом уровне доверия между государством и обществом.

Список использованных источников

1 О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года : Указ Президента Российской Федерации от 07.05 2018 № 204 // СПС «Гарант»

2 Основные направления и результаты деятельности ФНС России. URL: https://www.nalog.gov.ru/rn27/about_fts/fts/activities_fts/#t1 (дата обращения: 22.10.2021)

3 Цифровая экономика Российской Федерации: национальная программа // Министерство цифрового развития, связей и массовых коммуникаций Российской Федерации URL: <https://digital.gov.ru/ru/activity/directions/858/> (дата обращения: 22.10.2021)

УДК 657.1

Т. Н. Маслобойникова, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
О. А. Солдаткина, доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа
и экономической безопасности, канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Создание основных средств в соответствии с ФСБУ 6/2020 и МСФО (IAS) 16

Аннотация. ФСБУ 6/2020 «Основные средства» уже совсем скоро вытеснит ПБУ 6/01 из нормативов бухгалтера, отвечающего за учет основных средств. Пока положения стандарта не являются обязательными, но за оставшиеся два месяца подавляющее большинство хозяйствующих субъектов должны изучить их и подготовиться к внедрению в учетную жизнь. Основой стандарта служит МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Ключевые слова: основные средства, капитальные вложения, создание, затраты, МСФО (IAS) 16, ФСБУ 6/2020

T. N. Masloboynikova, student,
Khabarovsk State University of Economics and Law
O. A. Soldatkina, Associated Professor of the Department
of Accounting, Analysis, and Economic security,
Candidate of Economic, Associated Professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Creation of fixed assets in accordance with FAS 6/2020 and IFRS (IAS) 16

Abstract. FSB 6/2020 "Fixed assets" will very soon displace PBU 6/01 from the standards of the accountant responsible for accounting for fixed assets. While the provisions of the standard are not mandatory, but for the remaining two months, the vast majority of business entities should study them and prepare for their implementation in accounting life. The basis of the standard is IFRS (IAS) 16 "Fixed assets"

Keywords: fixed assets, capital investments, creation, costs, IAS 16, Federal standard of accounting FAS 6/2020

ФСБУ 6/2020 «Основные средства» [1] разработан на основе МСФО (IAS) 16 «Основные средства» [2], введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 г. № 217н. Стандарт заменяет Положение по бухгалтерскому учету 6/01 «Учет основных средств». В связи с принятием этого стандарта с 1 января 2022 г. становится актуальным вопрос, каким образом теперь будет осуществляться учёт создания основных средств.

Под термином «создание основных средств» понимаются работы по строительству, сборке из комплектующих, монтажу активов. При признании в бухгалтерском учете объекты основных средств оценивают по первоначальной стоимости, которой считают сумму капитальных вложений в соответствующий объект. Сумму капитальных вложений формируют на базе фактических затрат, необходимых для создания и использования основных средств [3].

Так, в соответствии с ФСБУ 6/2020 капитальные вложения при создании основных средств включают:

- затраты на строительство, включая стоимость используемых для создания основных средств материальных ценностей, – при возведении объекта подрядным или хозяйственным способом;
- затраты на сборку (монтаж), включая стоимость узлов, агрегатов, деталей и иных необходимых материальных ценностей, – при изготовлении основных средств из комплектующих;
- затраты на доставку основных средств к месту использования;
- проценты по займам, использованным для создания основных средств, признаваемых инвестиционными активами;
- суммы оценочных обязательств на демонтаж, утилизацию основных средств и восстановление окружающей среды (так называемые ликвидационные обязательства);
- суммы оценочных обязательств на оплату отпусков работникам, занятым созданием основных средств;
- затраты на пусконаладочные работы за вычетом расчетной стоимости произведенной продукции.

Также МСФО (IAS) 16 указывает на то, что к данному перечню, приведённому из ФСБУ 6/2020, относятся и затраты, понесенные в связи с арендой активов, которые используются для строительства основных средств.

В капитальные вложения при создании основных средств не нужно включать:

1) затраты, вызванные авариями, пожарами, стихийными бедствиями, нарушением производственного процесса. Примерами таких затрат являются:

- сверхнормативный расход материалов;
- штрафы, наложенные на организацию за нарушение законодательства об охране труда;
- потери от простоев и брака;
- стоимость ремонтов активов, используемых для создания объектов основных средств, вызванных чрезвычайными ситуациями;

2) управленческие расходы. Исключение составляют случаи, когда такие расходы напрямую связаны с созданием основных средств. Например, в капитальные вложения надо включить заработную плату сотрудников администрации, занимающихся исключительно управлением строительством;

3) затраты на перемещение и ликвидацию (снос) объектов, которые ранее учитывались как основные средств [4].

Приведённый перечень из ФСБУ 6/2020 не отличается от требований МСФО (IAS) 16.

При создании объектов, признаваемых в налоговом учете основными средствами, формируют их первоначальную стоимость из суммы всех затрат на создание, доставку и доведение до состояния, в котором они будут пригодны для использования. При этом неважно, создается объект основных средств собственными силами или подрядным способом – порядок налогового учета затрат на создание основных средств одинаков.

Таким образом, первоначальная стоимость самостоятельно произведенного актива определяется на основе тех же принципов, что и первоначальная стоимость приобретенного актива, только исключаются из капитальных вложений сверхнормативные потери материалов, затраты на оплату труда и другие перечисленные выше ресурсы, понесенные при создании актива собственными силами.

Формы первичных учетных документов для оформления операций по созданию основных средств и принятию их к учету необходимо утвердить в учетной политике [5]. Для приемки работ (этапов работ) по строительству объектов основных средств, выполненных подрядчиком, составляют акт о приемке выполненных работ. Его форму можно разработать самостоятельно, включив в нее все обязательные реквизиты первичного учетного документа,

либо использовать унифицированную форму № КС-2.

На основании акта заполняют справку о стоимости выполненных работ и затрат, которую применяют для расчетов за выполненные работы. Ее можно составить по форме № КС-3.

Если поэтапная сдача работ договором не предусмотрена, то в процессе строительства часто составляют промежуточные акты по форме № КС-2 и промежуточные справки по форме № КС-3. Они не являются подтверждением приемки, а лишь фиксируют фактический объем выполненных за отчетный период работ и служат основанием для расчетов между заказчиком и подрядчиком. Для этого такой порядок расчетов нужно закрепить в заключенном договоре.

В МСФО (IAS) 16 содержатся ключевые требования к созданию основных средств, которые должны выполняться компаниями во всем мире при представлении финансовой отчетности, вопросы документального оформления не рассматриваются. В России посредством нового ФСБУ 6/2020 адаптированы нормы МСФО для применения на практике организациями, которые традиционно придерживаются нормативных актов по бухгалтерскому учету, рекомендаций Минфина РФ, применяют единые унифицированные формы по учету основных средств.

Список использованных источников

1 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» : приложение к приказу Министерства финансов РФ от 28.12.2015 № 217н. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 17.10.2021).

2 Федеральный стандарт бухгалтерского учёта ФСБУ 6/2020 «Основные средства»: приказ Министерства финансов РФ от 17.09.2020 № 204н. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 17.10.2021).

3 Федеральный стандарт бухгалтерского учёта ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения»: приказ Министерства финансов РФ от 17.09.2020 № 204н. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 17.10.2021).

4 Алисенов А. С. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт, 2021. URL: <https://urait.ru/bcode/450402> (дата обращения 17.10.2021).

5 Как при применении ФСБУ 6/2020 и ФСБУ 26/2020 отражать создание основных средств: Готовое решение КонсультантПлюс, 10.03.2021. URL: <http://consultant.ru/> (дата обращения 17.10.2021).

А. С. Немцева, студент,
Белорусско-Российский университет
М. С. Александрёнок, заведующий кафедрой
финансов и бухгалтерского учета, канд. экон. наук, доцент
Белорусско-Российский университет

**Оценка эффективности системы финансового обеспечения деятельности
коммерческой организации**

Аннотация. В статье представлены результаты анализа формирования и использования финансовых ресурсов в коммерческой организации.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, собственные ресурсы, заемные ресурсы, долгосрочные активы, основные средства, краткосрочные активы, эффективность использования финансовых ресурсов

A. S. Nemtseva, student,
Belarusian-Russian University
M. S. Alexandrenok, Head of the Department of finance and accounting,
Candidate of Economics, associate professor
Belarusian-Russian University

**Evaluation of the effectiveness of the financial support system
for the activities of commercial organization**

Abstract. The paper presents the results of the analysis of the formation and use of financial resources in commercial organization.

Keywords: financial resources, own resources, borrowed resources, long-term assets, fixed assets, short-term assets, efficiency in the use of financial resources

Формирование финансовых ресурсов – одно из важных направлений деятельности любой коммерческой организации. От того, в каком объеме организация располагает финансовыми ресурсами, зависит ее дальнейшее функционирование, заключающееся в ритмичном и бесперебойном осуществлении всех необходимых видов деятельности, своевременном погашении финансовых и нефинансовых обязательств.

Когда ресурсы сформированы, возникает еще одна, не менее значительная задача, – распределение финансовых ресурсов с целью поиска наиболее эффективных направлений вложения финансовых ресурсов, чтобы получить максимально возможную выгоду от их использования.

Под финансовыми ресурсами можно понимать источники средств организаций, направляемые на формирование их активов. Финансовые ресурсы находятся в постоянном движении и пребывают в денежной форме лишь в виде остатков денежных средств на расчетном счете в банке и в кассе организации [1].

Для Могилевского филиала РУП «Белтелеком» на основании бухгалтерского баланса был проведен анализ эффективности системы формирования и использования финансовых ресурсов за 2019-2020 годы. В таблице 1 дана оценка состава и структуры финансовых ресурсов, а в таблице 2 – их размещение.

Показатели таблицы 1 показывают, что Могилевский филиал РУП «Белтелеком» в 2020 г. привлек финансовых ресурсов на 6,38% больше, чем в 2019 г. Данная динамика сложилась под влиянием обеих групп ресурсов, и собственных (на 6 768 тыс. бел. руб.), и заемных (на 10 350 тыс. бел. руб.).

Таблица 1 – Динамика состава и структуры финансовых ресурсов

Показатель	2019 г.		2020 г.		Изменение,+/-	
	тыс. бел. руб.	уд. вес, %	тыс. бел. руб.	уд. вес, %	тыс. бел. руб..	темп прироста, %
1 Собственные ресурсы	238 426	88,84	245 194	85,88	6 768	2,84
2 Заемные ресурсы,	29 965	11,16	40 315	14,12	10 350	34,54
в том числе						
Долгосрочные обязательства	11 033	36,82	18 518	45,93	7 485	67,84
Краткосрочные обязательства	18 932	63,18	21 797	54,07	2 865	15,13
Итого	268 391	100,00	285 509	100,00	17 118	6,38

Примечание. Удельный вес обязательств рассчитан по отношению к сумме заемных ресурсов

Но так как в структуре ресурсов существенно преобладают собственные средства (88,84% – 2019 г. и 85,88% – 2020 г.), то увеличение доли заемных ресурсов с 11,16% до 14,12% является положительным моментом в системе финансового обеспечения. Отметим также, что существенное влияние на рост заемных ресурсов оказало увеличение долгосрочных обязательств, имеющих капитальный характер. Можно сделать вывод о том, что Могилевский филиал в

2020 г. скорректировал тактику финансирования для развития производственной базы. И хотя финансовый леверидж в 2019 г. и в 2020 г. имеют небольшие значения (0,126 и 0,164), организация может повысить рентабельность собственных средств за счет привлечения долгосрочных кредитов.

Далее рассмотрим, куда направлялись финансовые ресурсы. Для этого проанализируем актив баланса в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика состава и структуры актива баланса

Показатель	2019 г.		2020 г.		Изменение, +/-	
	тыс. бел. руб..	уд. вес, %	тыс. бел. руб.	уд. вес, %	тыс. бел. руб.	темп прироста, %
1 Долгосрочные активы	251 238	93,61	268 792	94,14	17 554	6,99
в том числе						
Основные средства	239 406	95,29	249 836	92,95	10 430	4,36
2 Краткосрочные активы	17 153	6,39	16 717	5,86	-436	-2,54%
Итого	268 391	100,00	285 509	100,00	17 118	6,38

Примечание. Удельный вес основных средств рассчитан по отношению к сумме долгосрочных активов

Данные таблицы 2 подтверждают выше сделанные выводы, Могилевский филиал в 2020 г. увеличил финансирование долгосрочных активов (на 17 554 тыс. бел. руб., плюс 6,99%), в том числе основных средств (на 10 430 тыс. бел. руб., плюс 4,36%). Данный факт указывает на формирующуюся тенденцию развития организации. Но финансовому менеджменту необходимо учитывать следующий факт: когда финансовые ресурсы не вкладываются в более мобильную часть капитала, т.е.удельный вес долгосрочных активов (94,14%) значительно превышает удельный вес краткосрочных активов (5,86%) в структуре баланса, то снижается возможность организации увеличивать доходы.

Важнейшим этапом оценки эффективности использования финансовых ресурсов является анализ показателей, определенных с использованием финансовых результатов, т.е. прибыли (таблица 3). К таким показателям можно отнести показатели рентабельности активов, основных средств и оборотных активов, инвестированного капитала, а также фондоотдача [2].

Таблица 3 – Основные показатели эффективности использования финансовых ресурсов

Показатель	2019 г.	2020 г.	Изменение,+/-
Рентабельность активов, %	1,35	1,21	-0,14 п.п.
Рентабельность основных средств, %	0,90	0,81	-0,09 п.п.
Рентабельность оборотных средств (активов), %	11,64	11,66	0,02 п.п.
Рентабельность инвестированного капитала, %	7,90	4,41	-3,49 п.п.
Фондоотдача, бел. руб./ бел. руб.	0,305	0,310	0,005

Рассчитанные показатели рентабельности свидетельствуют о снижении эффективности использования финансовых ресурсов, три из них уменьшились. Но увеличилась фондоотдача на 0,5 копейки, т. е. обновление основных фондов позволило Могилевскому филиалу РУП «Белтелеком», пусть не существенно, но увеличить объем оказываем услуг.

В заключение отметим, что в Могилевском филиал РУП «Белтелеком» ухудшается положение с использованием финансовых ресурсов и требуется корректировка его финансовой политики.

Список использованных источников

1 Витун С. Е. Финансы предприятий : пособие / С. Е. Витун, А. И. Чигрина. Гродно : ГрГУ, 2012. 305 с.

2 Оценка эффективности использования финансовых ресурсов / Е.И. Воробьева, Э.А. Арифова, А.Е. Поляков // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. 2016. № 2. С. 27 – 32.

УДК 336.1

С. Р. Панина, студент,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Е. Ю. Лемешко, доцент кафедры финансов и кредита,
канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Проблемы и перспективы развития бюджетной системы Российской Федерации

Аннотация. В статье исследованы современные проблемы и перспективы развития бюджетной системы России.

Ключевые слова. Бюджетная система, бюджет, бюджетный федерализм, доходы бюджета, расходы бюджета

S. R. Panina, student,

E. Yu. Lemeshko, associate professor of the department for finance and credit,
candidate of Economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Problems and prospects of development of the budget system of the Russian Federation

Abstract. The article examines the existing problems and prospects of the development of the budget system of Russia.

Keywords: the budget system, budget, fiscal federalism, budget revenues, budget expenditures

Согласно Бюджетному кодексу Российской Федерации, бюджетная система – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов [1]. В свою очередь, бюджет является формой образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления. То есть, бюджетная система обеспечивает деятельность органов государственной и муниципальной власти и выполнение возложенных на них задач и обязательств, а также перераспределение финансовых ресурсов, вследствие чего уровень развития страны зависит от уровня развития бюджетной системы.

На данный момент в функционировании бюджетной системы России можно выделить ряд проблем, решение которых будет способствовать дальнейшему экономическому росту страны.

Во-первых, основная доля финансовых ресурсов страны сосредоточена в федеральном бюджете, что является признаком унитарности, в то время как Россия является страной с федеративным устройством и это подразумевает пропорциональное распределение средств между административными единицами. Аккумуляция большого объема средств в федеральном бюджете

оправдана, так как на практике существуют проблемы межрегиональной дифференциации и несоответствия доходов и расходов региональных и местных бюджетов. В 2021 году в перечень регионов-доноров, то есть регионов, не получающих дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности, вошли всего лишь 13 субъектов России [2]. Все остальные регионы являются дотационными, нуждающимися в помощи из федерального бюджета, так как их собственных доходов недостаточно для покрытия планируемых расходов, что можно объяснить как нежеланием органов власти развивать регионы в связи с наличием помощи от государства, так и объективной нехваткой возможностей в виде природных, трудовых и иных ресурсов.

Во-вторых, доходы бюджетов в России зависят от ситуации на мировых рынках сырья, от цен на газ и нефть, от внешнеэкономической конъюнктуры в целом, вследствие чего снижается возможность бюджетного маневра для увеличения расходной части бюджетов с целью финансирования направлений по экономическому развитию. В 2020 году снижение экономической активности в мире вызвало глубокое падение на финансовых и сырьевых рынках, что отразилось на бюджетной системе России. Так, собираемость основного налогового дохода в структуре федерального бюджета, налога на добычу полезных ископаемых, снизилась относительно прогноза на 1968,8 млрд руб. (33,5%), также сократились доходы от внешнеэкономической деятельности на 602,5 млрд руб. (37,1%) [4].

В-третьих, использование бюджетных средств не всегда рационально. На наш взгляд, можно говорить о проблеме недостаточности бюджетных средств, направляемых на экономическое развитие, на социальную политику, на развитие научно-технического прогресса. Например, в 2022 году планируется сокращение расходов федерального бюджета на здравоохранение, социальную политику и поддержку национальной экономики, в то время как расходы на национальную оборону и правоохранительную деятельность должны вырасти [3]. Данное решение экономически нерационально, поскольку по состоянию на октябрь 2021 года наблюдается рост заболеваемости коронавирусной инфекцией в размере более 20 000 выявленных случаев в день [6], что может стать причиной увеличения потребности в медицинских услугах и социальной помощи в 2022 году.

В-четвёртых, существуют проблемы в сфере управления государственным имуществом, которые проявляются в сложности реализации неликвидных активов и неэффективности управления ликвидными. По мнению Счётной

палаты России, необходимо сократить количество организаций с госучастием и содействовать приватизации, так как частные лица способны принести бюджету большие доходы [5].

В-пятых, с функционированием бюджетной системы неразрывно связан налоговый механизм, который обладает рядом недостатков: сложность системы, неопределённости налогового законодательства, проблемы организации налогового контроля и прочие.

Также негативное влияние на бюджетную систему оказывают высокий уровень инфляции, высокий уровень коррупции в государственном секторе экономики и последствия пандемии в 2020-2021 годах.

Для решения вышеназванных проблем и совершенствования современной бюджетной системы России можно предложить проведение следующих мероприятий:

1) повышение эффективности распределения государственных (муниципальных) финансовых ресурсов и их нацеленность на достижение научно-технического прогресса, экономического роста и улучшения жизненных условий населения;

2) улучшение бюджетного планирования и прогнозирования на основе рациональной оценки макроэкономических параметров;

3) обеспечение цифровой трансформации за счёт налоговой поддержки ИТ-бизнеса, внедрения технологий в сферах госуслуг, перехода на электронный документооборот и процедуры электронных торгов;

4) увеличение расходов на финансирование антикризисных программ в связи с последствиями пандемии;

5) повышение инвестиционной активности организаций и населения путём введения налоговых вычетов, перехода к новому порядку предоставления налоговых льгот инвестиционного характера, повышения эффективности деятельности институтов развития;

6) борьба с коррупцией и теневым бизнесом;

7) изменение механизма межбюджетного перераспределения налоговых доходов в направлении децентрализации;

8) содействие государства в развитии отраслей легкой и тяжёлой промышленности для повышения экспорта продукции, снижения зависимости от экспорта ресурсов и, соответственно, от сырьевых рынков;

9) реализация протекционистских мер – предэкспортное и экспортное финансирование, либерализация законодательства в сфере валютного контроля,

заключение соглашений о свободной торговле с перспективными для России рынками;

10) передача государственного имущества частным лицам для ведения хозяйственной деятельности и осуществление государственной поддержки в начале ведения деятельности данными лицами.

Таким образом, реализация предложенных мероприятий позволит повысить устойчивость и эффективность функционирования бюджетной системы России.

Список использованных источников

1 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 22.12.2020) // Собрание законодательства РФ. № 31. 03.08.1998. ст. 3823.

2 Об утверждении перечней субъектов Российской Федерации в соответствии с положениями пункта 5 статьи 130 Бюджетного кодекса Российской Федерации: приказ Минфина России от 11.11.2020 г. № 1030 // СПС КонсультантПлюс.

3 О федеральном бюджете на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов. Законопроект № 1258297-7 // СПС КонсультантПлюс.

4 Исполнение федерального бюджета и бюджетов бюджетной системы Российской Федерации за 2020 год (предварительные итоги). URL: <https://minfin.gov.ru> (дата обращения: 08.10.2021).

5 «Минимум прибыли для бюджета»: что творится в госкомпаниях. URL: <https://www.gazeta.ru> (дата обращения: 08.10.2021).

6 Оперативные данные. URL: stopcoronavirus.rf/information. (дата обращения: 08.10.2021).

УДК 336.7

Р. Ф. Романович, магистрант,

Сочинский государственный университет

Т. Е. Гварлиани, профессор кафедры экономики и финансов

д-р экон. наук, профессор

Сочинский государственный университет

Развитие цифровых технологий в системе безналичных расчетов РФ

Аннотация. В статье отражены основные результаты исследования, посвященного изучению цифровых технологий в системе безналичных расчетов РФ. Основная цель исследования — анализ новейших цифровых технологий и их

применение в банковском секторе, их преимущества на финансовых рынках и дальнейшее развитие. Рассмотрены особенности стратегического управления в сфере расчетных безналичных отношений в РФ и анализируется внедрение цифровых технологий. В статье собраны и проанализированы данные из различных источников, обобщен практический опыт использования цифровых технологий.

Ключевые слова: *цифровые технологии, безналичные отношения, безналичный расчет, цифровизация, стратегическое управление, стратегическое планирование*

R. F. Romanovich, master's degree student,
Sochi State University

T. E. Gvarliani, professor of the department of economics and finance,
Doctor of Economics, professor, Sochi State University

Development of digital technologies in the system of non-cash payments of the Russian Federation

Abstract. *This article reflects the main results of a study devoted to the study of digital technologies in the non-cash payment system of the Russian Federation. The main purpose of the research is to analyze the latest digital technologies and their application in the banking sector, their advantages in the financial markets and further development. The features of strategic management in the field of settlement non-cash relations in the Russian Federation are also considered and the introduction of digital technologies is analyzed. The article collects and analyzes data from various sources. The research summarizes the practical experience of using digital technologies.*

Keywords: *digital technologies, non-cash relations, non-cash settlement, digitalization, strategic management, strategic planning*

Цифровая экономика основана на широком использовании передовых информационно-коммуникационных технологий. Банковская сфера, как и многие другие составляющие финансового рынка, преобразуется с учетом новых требований [1]. На сегодняшний день цифровые технологии стали незаменимым инструментом в банковском секторе и стремительно развиваются. Процесс

цифровизации является объективным и неизбежным. Основной тенденцией развития банковского сектора является система блокчейна. Целью исследования является изучение новых цифровых технологий, их внедрение в банковский сектор России и перспективы его развития.

В проведении исследования был использован метод сбора информации. Сбор информации был проведен на сайтах банков, в том числе и ЦБ, а также McKinsey [2; 7].

Необходимая аргументация выводов достигается посредством применения общенаучных методов анализа и синтеза, дедукции и индукции, научной абстракции и конкретизации.

Согласно исследованиям McKinsey, применение цифровых финансовых технологий в развивающихся странах сокращает годовые расходы банков: расходы, связанные с обслуживанием счетов — на 65–75 %; выдачей наличных денег — на 40–60 %; проведением переводов — на 90–95% [6]. Одной из сфер наибольшего внедрения цифровых финансовых технологий во всем мире и в России являются безналичные расчеты. Благодаря внедрению инноваций в данную область не только сокращаются расходы, увеличивается клиентская база банков, повышается их имидж на международном уровне, но и сокращаются временные и финансовые затраты клиентов банков в связи с повышением скорости, комфорта и доступности безналичных расчетов. Следовательно, исследование цифровых технологий в сфере безналичных расчетов является актуальным и значимым аспектом развития не только банковской системы, но и экономики РФ.

Важно отметить, что развитие сферы безналичных расчетов является одним из наиболее перспективных направлений развития банковских операций, об этом свидетельствуют выявленные при исследовании тенденции. Так, доля безналичных платежей в России растет, по меньшей мере, семь лет подряд. Об этом свидетельствуют данные Центробанка РФ, обнародованные в июне 2021 года. Согласно докладу регулятора, в 2014 году около 26% россиян оплачивали товары и услуги преимущественно безналичными способами, однако в 2020-м их стало уже 70%. Соответственно доля тех, кто предпочитает наличные, за это время сократилась с 74% до 30% (рисунок 1).

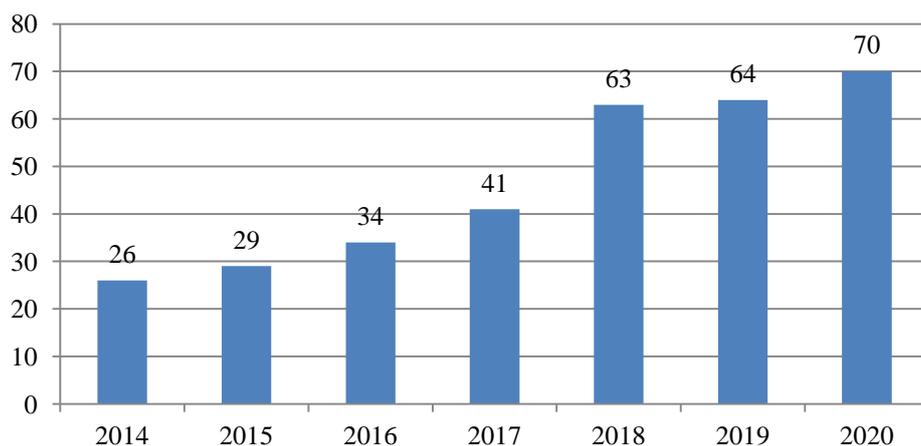


Рисунок 1 – Доля населения, использующего при оплате товаров и услуг преимущественно безналичный расчет [7]

Оплата картами вышла на лидирующие позиции практически по всем видам услуг. Так, согласно данным за 2020 год, граждане оплачивают картами 82% услуг мобильной связи, 72% гостиничных счетов, 70% счетов в кафе, барах, ресторанах, 68% услуг ЖКХ, 67% – услуг автосервисов и заправок [4]. Наличные деньги используются чаще карт при оплате проезда в общественном транспорте — здесь их доля составляет 59%.

Наиболее популярным инструментом безналичной оплаты покупок является дебетовая карта, которой пользуются около 74% россиян при отказе от наличных денег. 45% пользователей безналичных платежных инструментов работают с мобильным или онлайн-банком, 33% – с интернет-платежами, 27% – с кредитными картами, 18% – с электронными кошельками (рисунок 2).

В ходе круглого стола «Основные тренды развития электронного банкинга в 2020 году», проводимого в рамках XX Международного форума iFin-2020, эксперты назвали основные тенденции развития электронного банкинга, среди которых система быстрых платежей (СБП), единая биометрическая система (ЕБС) и многие другие.

Сейчас все банки активно занимаются СБП, это надо закрывать в этом году, это регуляторная история. Второе – это развитие взаимодействия с биометрической системой. Потому что сейчас последний год, когда банки смогут ставить эту систему себе. Плюс ходят разговоры, что возможно сделают обязательной удаленную идентификацию, то есть предоставление услуг с помощью удаленной идентификации, начнут с четырех услуг – это открытие счета, открытие вклада, предоставление кредита и перевод средств.

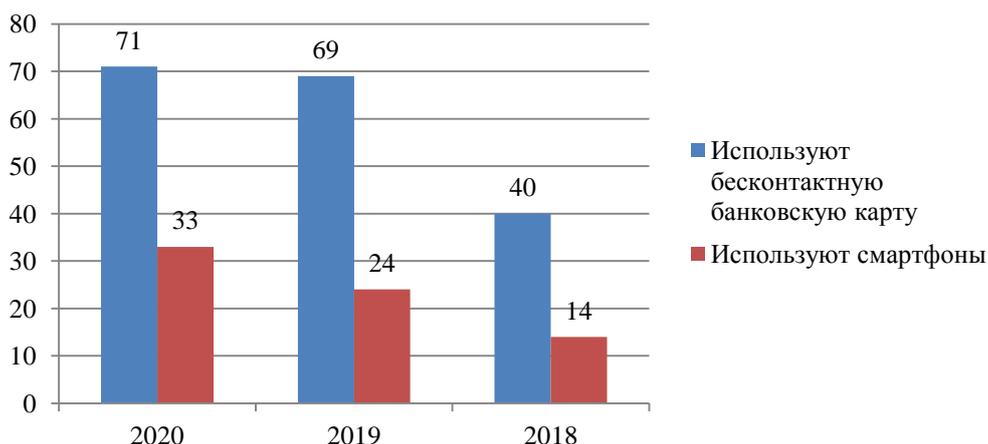


Рисунок 2 – Доля населения, использующего бесконтактную оплату

Удаленная идентификация не такой коробочный продукт как сбор биометрии и надо понимать, что внутри банков придется вносить большие коррективы в бизнес-процессы, потому что возникает новый бизнес-процесс – удаленный прием нового клиента. Кроме того, все больше внедряются чат-боты, поскольку все больше и больше банков пытаются автоматизировать работу с клиентами.

В условиях самоизоляции граждан из-за пандемии COVID-19 Банк России в апреле 2020 года временно разрешил банкам открывать счета новым клиентам дистанционно. Эта мера распространяется на счета, открытые в целях проведения социально значимых платежей. До весны 2020 года проект Единой биометрической системы (ЕБС) так и не заработал в полную силу. По состоянию на февраль 2020 года в базе ЕБС было собрано 120 тыс. образцов, работу с биометрическими данными клиентов поддерживали 233 банка. При этом реальных кейсов использования биометрии в банках пока немного [3].

Сейчас драйверами к развитию в принципе стало направление госсервисов в целом. Программы «Цифровая экономика» и «Цифровое общество» и банки могут стать проводником для государственных сервисов к физическим и юридическим лицам [5]. Не единственный, но один из очень сильный драйверов – цифровизация государства. И роль банков в этой цифровизации будет высока, и на это стоит обращать внимание.

Список использованных источников

1 Абдрахманова Г. И., Вишневскиц К. О., Гохберг Л. М. и др. Что такое цифровая экономика? Тренды, компетенции, измерение. XX Апр. Междунар.

Науч. Конф. По проблемам развития экономики и общества, Москва, 9–12 апреля 2019 года // Нац. Исслед. Ун-т «Высшая школа экономики». 2019. 82 с.

2 Аптекман А., Калабин В., Клинецов В., Кузнецова Е., Кулагин В., Ясеновец И. Цифровая Россия: новая реальность // McKinsey. 2019, июль. 133 с.

3 Индикаторы цифровой экономики: 2019: статистический сборник / Г. И. Абдрахманова, К.О. Вишневецкий, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». М. : НИУ ВШЭ, 2019. 248 с.

4 Курс на финтех: перспективы развития рынка в России / Агентство Стратегических Инициатив. URL: <https://asi.ru/> (дата обращения: 15.10.2021).

5 Программа развития цифровой экономики в Российской Федерации до 2035 года. URL: <https://www.static.government.ru> (дата обращения: 15.10.2021).

6 Свон Мелани. Блокчейн: Схема новой экономики. М. : Олимп–Бизнес, 2016. 224 с.

7 Центральный банк Российской Федерации : [сайт]. URL: www.cbr.ru. (дата обращения: 15.10.2021).

УДК 336.7

Е. В. Руденок, студент,
УрФУ им. первого Президента России Б.Н. Ельцина
Т. В. Бакунова, доцент кафедры финансов,
денежного обращения и кредита, канд. экон. наук
УрФУ им. первого Президента России Б.Н. Ельцина

Анализ политики управления оборотным капиталом на металлургических предприятиях Уральского региона

***Аннотация.** В статье представлен анализ оборотных средств предприятий металлургической отрасли Уральского региона и источников их финансирования. По результатам работы предприятий был определен критерий оценки стратегий управления оборотными средствами. После выявления потенциальных возможностей для развития был разработан комплекс общих рекомендаций и мероприятий для каждого предприятия.*

***Ключевые слова:** оборотные активы, источники финансирования, оптимальная стратегия*

E.V. Rudenok, student,

T. V. Bakunova, candidate of Economics, associate professor

The Ural Federal University named after the first President of Russia B. N. Yeltsin

Analysis of the working capital management policy at metallurgical enterprises of the Ural region

***Abstract.** The article presents an analysis of the working capital of enterprises in the metallurgical industry of the Ural region and the sources of their financing. Based on the results of the enterprises' work, a criterion for assessing the strategy of working capital management was selected. After identifying potential opportunities for development, a set of general recommendations and measures was developed for each enterprise.*

***Keywords:** current assets, sources of financing, optimal strategy*

Металлургическая отрасль уже на протяжении многих десятилетий является одной из ведущих отраслей Уральского региона. Сохранение данной тенденции даже в период пандемии подтверждается тем, за прошлый год выросли объемы уральского экспорта в Китай, из них 57,7% составили металлы (в основном медь, черные металлы и алюминий) и металлические изделия. От общего объема уральских поставок в Турцию товары этой категории в 2020 году составили 80,6%, по сравнению с предыдущим годом их поставки увеличились по стоимости в 2,9 раза – в основном за счет меди и медных изделий [5].

Для анализа политики управления оборотным капиталом на металлургических предприятиях были взяты отчетность ПАО «Надеждинский металлургический завод», ОАО «Магнитогорский метизно-калибровочный завод "ММК-МЕТИЗ"», АО «Серовский завод ферросплавов» (далее СЗФ) [1; 2; 3].

Первым этапом оценки является определение модели управления текущими активами и пассивами (табл.1), которое сводится к расчету показателей π_1 и π_2 .

Таблица 1 – Границы показателей, характеризующих стратегии управления оборотными активами [4]

Модель управления	Текущими активами	Текущими пассивами
Агрессивная	$0,7 < \pi_1 < 1,0$	$0,2 < \pi_2 < 0,45$
Умеренная	$0,4 < \pi_1 < 0,7$	$0,45 < \pi_2 < 0,7$
Консервативная	$0,1 < \pi_1 < 0,4$	$\pi_2 > 0,7$

Первый из них π_1 представляет собой отношение величины оборотных средств (ОбА) к величине баланса (Б):

$$\text{---}, (1)$$

где ОбА – оборотные активы; Б – итог баланса.

Второй показатель π_2 связан с обеспеченностью предприятия собственными и долгосрочными заемными средствами. Он вычисляется по формуле:

$$\text{---}, (2)$$

где $K_{зс}$ – краткосрочные заемные средства; $K_{зад}$ – кредиторская задолженность [6].

Расчеты за 2018-2020 годы показали, что ОАО "ММК-Метиз" придерживается агрессивной стратегии управления текущими активами. В 2020 году здесь впервые были привлечены краткосрочные заёмные средства и увеличена кредиторская задолженность, из-за чего стратегия управления текущими пассивами сменилась с умеренной на агрессивную. Противоположная ситуация наблюдается на Надеждинском заводе, где изначально сложилась агрессивная модель управления текущими пассивами, а активами – умеренная. Кроме того, сокращен объем краткосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности на 55,16%. COVID-19 также повлиял на изменение стратегии управления общим объемом активов на СЗФ – с умеренной на консервативную. Это связано, прежде всего, с приростом текущих активов на 184,25%, за счет чего, их доля в валюте баланса увеличилась на 22,84%, а обеспечение источниками формирования сократилось на 13,28%.

Далее следует этап поиска оптимальных стратегий, которые обеспечат более высокие значения показателей эффективности использования оборотных средств. В качестве таких характеристик были выбраны коэффициент и период оборачиваемости оборотных средств. Формула для расчета имеет следующий вид:

$$\text{---}, (3)$$

где $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости; V_p – выручка от продаж; OC_{cp} – среднегодовая сумма оборотного капитала.

Для расчета период оборачиваемости используется формула:

$$\text{---} \quad \text{---}, (4)$$

где D – период в днях; $T_{об}$ – период оборота [6].

Результаты расчетов представим в виде следующей таблицы:

Таблица 2 – Расчет показателей оборачиваемости оборотных активов

	Наеждинский металлургический завод		ММК-МЕТИЗ		Серовский завод ферросплавов	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
$T_{об}$	105,357	122,751	68,511	87,520	114,828	192,603
$K_{об}$	3,474	2,982	5,342	4,182	3,187	1,900

Мы видим, что наиболее эффективно оборотный капитал используется на предприятии "ММК-Метиз", которое придерживается агрессивной политики. Причем следует заметить, что более высокий показатель $K_{об}$ наблюдался в 2019 году, когда предприятие придерживалось умеренной политики управления текущими пассивами. Аналогично агрессивной стратегии, низкие показатели оборачиваемости обеспечивает и крайняя форма консервативной стратегии управления.

Причиной такого результата может стать использование системы поставок «точно-в-срок», что обусловлено спецификацией металлургической отрасли. Система поставки “точно в срок” – это система производства и поставки комплектующих или товаров к месту производственного потребления или к моменту продажи в торговом предприятии в требуемом количестве и в нужное время. Т.е. пока нет спроса, продукция и комплектующие не производятся и не накапливаются. Такой подход позволяет резко сократить как производственные, так и товарные запасы, а также потребность в складских мощностях и персонале [6].

Таким образом, можно предположить, что агрессивная стратегия управления оборотными активами в сочетании с умеренной стратегией управления источниками их формирования носит рекомендательный характер для предприятий металлургической отрасли. Для сокращения доли оборотных активов в валюте баланса менеджерам Наеждинского завода и СЗФ необходимо принять меры по сокращению дебиторской задолженности. Основными методами могут стать ее рефинансирование в виде факторинга и форфейтинга. Для оптимизации показателя π_2 Наеждинскому заводу нужно повысить собственную доходность и увеличить долю прибыли, остающейся в его распоряжении. Например, за счет сокращения доли прибыли, направляемой на непроизводственные цели или выплату дивидендов. В качестве меры перехода к умеренной стратегии управления текущими пассивами на СЗФ может быть использовано увеличение краткосрочных заемных средств.

Список использованных источников

1 Бухгалтерская отчетность (Форма № 1, 2) АО "Серовский завод ферросплавов». 2018-2020. URL: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/6632001031_ao-serovskiy-zavod-ferrosplavov (дата обращения: 04.10.2021).

2 Бухгалтерская отчетность (Форма №1, 2) ОАО «ММК-МЕТИЗ», 2018-2020. URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=57&type=3> (дата обращения: 05.10.2021).

3 Бухгалтерская отчетность (Форма №1, 2) ПАО "Надежинский металлургический завод". 2018-2020. URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=2043&type=3> (дата обращения: 04.10.2021).

4 Рожков И.М., Ларионова И.А., Елисеева Е.Н., Шилов О. В., Трофимова Н.А, Зайцев И. М. Планирование основного показателя финансово-экономического состояния предприятия и рейтинговых оценок соблюдения предприятием финансовой дисциплины // Экономика в промышленности. 2016. № 2. С. 133 – 141. URL: <https://ecoprom.misis.ru/jour/article/viewFile/521/496> (дата обращения: 08.10.2021).

5 Кобер П. Уральский металл растекается по миру// Эксперт-Урал. 2021. № 4. URL: <https://expert-ru.turbopages.org/expert.ru/s/ural/2021/05/uralskij-metall-rastekaetsya-po-miru/> (дата обращения: 08.10.2021).

6 Глушакова О. В., Мельникова А. А., Унщикова Р. Т., Сергейчик Н. И.. Учет и анализ : учебное пособие. Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2015, 513 с.

УДК 338.22

В. А. Тимофеева, студент,
Уральский государственный экономический университет;
Ю. А. Долгих, доцент кафедры финансов,
денежного обращения и кредита, канд. экон. наук,
Уральский государственный экономический университет

Фонд национального благосостояния как инструмент нивелирования «ресурсного проклятия» России

Аннотация. Статья посвящена исследованию проблематики «ресурсного проклятия» России. Проанализированы причинные факторы этого явления, рассмотрена роль Фонда национального благосостояния в его нивелировании.

Ключевые слова: ресурсное проклятие, сырьевой экспорт, бюджетное правило, Фонд национального благосостояния

V. A. Timofeeva, student,

Ural State University of Economics;

Yu. A. Dolgikh, associate professor of the Department of finance,

monetary circulation and credit, candidate of Economics,

Ural State University of Economics

The National Welfare Fund as a tool for leveling the «resource curse» of Russia

***Abstract.** The article is devoted to the study of the problems of the «resource curse» of Russia. The causal factors of this phenomenon are analyzed, the role of the National Welfare Fund in its leveling is considered.*

***Keywords:** resource curse, commodity exports, budget rule, National Welfare Fund*

В научных кругах, обсуждая проблематику структуры российского экспорта, мы часто упоминаем о так называемом «ресурсном проклятии». Сам по себе этот термин обозначает ситуацию, когда страны, обладающие значительными природными ресурсами, являются менее развитыми, по сравнению с государствами, в которых такие запасы не столь объёмны (либо совсем отсутствуют) [5]. Развитию данной концепции положил начало английский экономист Р. Аутив 1993 году, когда вынес на обсуждение проблему значительного падения уровня жизни в странах-экспортерах нефти. Он упоминал ситуацию падения ВВП в странах ОПЕК в 1970 году, когда рыночные котировки цен на нефть достигли своего максимума, при том, что в других странах происходил рост ВВП в среднем на 2% в год [1].

Ресурсное проклятие в разное время можно наблюдать в разных государствах. Например, в странах-экспортерах нефти, расположенных на Ближнем Востоке, Латинской Америке, Африке. В результате сочетания появления избыточного ресурса и слабой политической системы, они испытали на себе ресурсное проклятие. Кроме того, в качестве примеров можно привести Нигерию (крупный экспортер нефти), Анголу (экспортёр золота и алмазов). Они

представляют собой бедные страны с низким уровнем жизни населения, высокой преступностью и острейшим социальным расслоением [3].

Российская Федерация – это страна, обладающая огромной территорией, которая хранит в себе большой объем полезных ископаемых. Россия обеспечивает 17% общемировой добычи газа, 12% – общемировой добычи нефти. Нефтегазовая отрасль является важнейшим сектором национальной экономики, одним из главных источников доходов федерального бюджета и валютных экспортных поступлений. При этом, обладая значительными запасами углеводородов, наша страна отстаёт в своем развитии от других государств, не обладающих таким большим объёмом ресурсов. В частности, её опережают США, Китай, Япония [2].

Для того чтобы разобраться в сложившейся ситуации, следует выявить причины ресурсного проклятия России. К основным из них относятся:

- снижение конкурентоспособности несырьевых секторов экономики, вызванное увеличением реального обменного курса, связанным с притоком в страну доходов от ресурсов («голландская болезнь»);
- высокая волатильность доходов от продажи сырья на мировом рынке, обусловленная волатильностью цен на сырьевые активы;
- недостаточно эффективное государственное регулирование, высокий уровень коррупции;
- низкая конкурентоспособность российских несырьевых товаров вследствие использования отсталых технологий еще советского наследия.

Таким образом, в результате анализа причинных факторов «ресурсного проклятия» России, можно сказать, что данная проблема существует не из-за избытка природных ископаемых на территории нашей страны, а из-за нерационального использования доходов от их добычи, несовершенной бюджетной и финансовой политики Российской Федерации.

В подтверждение данного вывода можно привести Норвегию, которая ещё в начале XX века относилась к числу беднейших стран Европы, и перешла в разряд развитых стран благодаря реализации эффективной политики инвестирования доходов от экспорта нефтяных ресурсов Северного моря.

Для решения обозначенной проблемы необходимо регулярно выделять часть средств федерального бюджета РФ на развитие производственной, а не сырьевой промышленности. В долгосрочной перспективе это увеличит доходы в бюджеты всех уровней бюджетной системы, поскольку продукция с высокой добавленной стоимостью продается дороже, чем сырье. Кроме этого важнейшей задачей

является снижение уровня коррупции в нашей стране, в том числе путём ужесточения законодательных норм, связанных с этой противоправной деятельностью.

Справедливо отметить, что в Российской Федерации существует положительная практика использования так называемого «бюджетного правила», позволяющего исключить влияние колебания рыночной цены на нефть на формирование доходной части федерального бюджета РФ (в части нефтегазовых доходов). Согласно бюджетному правилу фиксируется цена нефти («цена отсечения»), выше которой доходы от добычи и экспорта нефти и газа направляются в Фонд национального благосостояния и не распределяются на формирование расходной части федерального бюджета. Такой механизм позволяет сформировать резервы, которые в будущем могут понадобиться для финансирования дефицита федерального бюджета в том случае, если рыночные цены на нефть упадут ниже «цены отсечения». Таким образом, Фонд национального благосостояния выступает в качестве важнейшего инструмента нивелирования ресурсного проклятия России.

Динамика объемов средств Фонда национального благосостояния РФ представлена на рисунке 1.

Несмотря на позитивную динамику объемов Фонда национального благосостояния РФ в анализируемом периоде, необходимо выделить ряд проблем в управлении его средствами:

- 1) отсутствие методологического документа по оценке эффективности инвестирования активов неликвидной части Фонда национального благосостояния;
- 2) отсутствие критериев отбора новых проектов, финансирование которых возможно за счет средств Фонда;
- 3) недостаточно открытая отчетность Фонда, не позволяющая сделать объективные выводы об уровне эффективности управления его средствами.

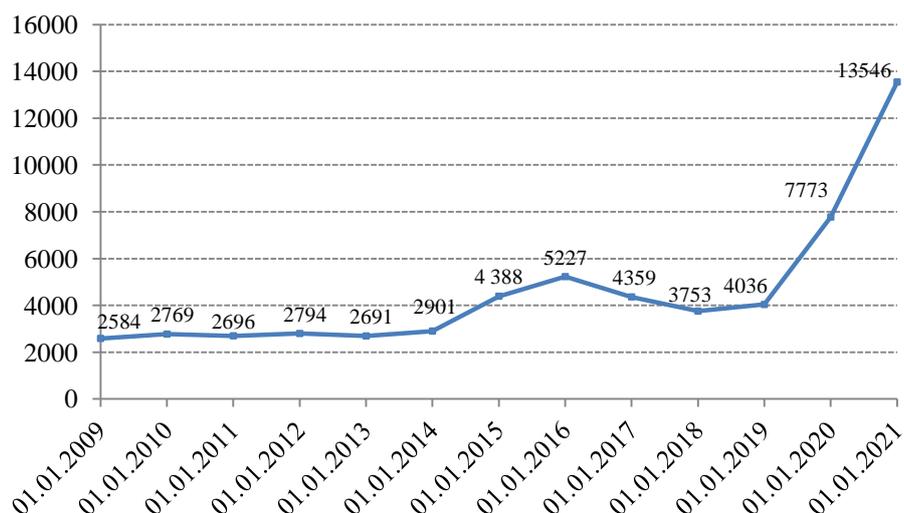


Рисунок 1 – Динамика объемов средств Фонда национального благосостояния РФ за период 2009-2020 гг., млрд руб. [4]

Решение обозначенных проблем позволит повысить эффективность функционирования Фонда национального благосостояния как инструмента нивелирования «ресурсного проклятия» России.

Список использованных источников

- 1 Auty R. Resource Abundance and Economic Development. Oxford: OUP, 2001. 360 p.
- 2 Крупнейшие экономики мира на 2020 год. URL: <http://topmira.com/goroda-strany/item/587-largest-economies-in-the-world> (дата обращения: 16.09.2021).
- 3 Куян М.А. Ресурсное проклятие России: миф или реальность? // Вестник Омского университета. Серия: исторические науки. 2016. № 1 (9). С. 140-143.
- 4 Объем Фонда национального благосостояния. URL: <https://minfin.gov.ru/ru/performance/nationalwealthfund/> (дата обращения: 20.09.2021).
- 5 Ресурсное проклятие. URL: <https://bankstoday.net/slovar/resursnoe-proklyatie> (дата обращения: 16.09.2021).

УДК 336.7

И. О. Тюрина, аспирант

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»

В. А. Орлова, профессор кафедры банковского дела,

д-р экон. наук, профессор

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»

Состояние и перспективы развития цифровых экосистем в банковской сфере

Аннотация. В статье приведен обзор состояния и перспективы развития банковской экосистемы в условиях цифровой экономики. Значительное внимание уделено влиянию цифровизации на экономику банковской системы.

Ключевые слова: цифровая экономика, цифровые экосистемы, банковская экосистема, информационные технологии, эволюционный процесс

I. O. Tyurina, PhD student

SO HPE «Donetsk National University of Economics and Trade
named after Mykhayilo Tugan-Baranovsky»

V. A. Orlova, Professor of the Department of Banking,

Doctor of Economics, Professor

SO HPE «Donetsk National University of Economics and Trade
named after Mykhayilo Tugan-Baranovsky»

The state and prospects of development of digital ecosystems in the banking sector

Abstract. The article provides an overview of the state and prospects of development of the banking ecosystem in the digital economy. Considerable attention is paid to the impact of digitalization on the economy of the banking system.

Keywords: digital economy, digital ecosystems, banking ecosystem, information technology, evolutionary process

В современных условиях повышения уровня конкуренции в экономическом развитии, возникла необходимость в цифровой экономике, которая затронула все сферы народного хозяйства, включая банковскую систему.

Целесообразно подчеркнуть, что развитие цифровой экономики, в условиях благоприятной среды, стимулирует экономический рост и способствует ускорению его темпов.

В научных исследованиях цифровая экономика представлена как экономическая деятельность, основанная на цифровых технологиях и предполагающая наличие электронных товаров и услуг электронного бизнеса и электронной коммерции [2, с. 65-66].

В ходе развития цифровой экономики основное внимание уделяется глобальной автоматизации и роботизации.

Техническое, технологическое, цифровое и социальное развитие требует новых методов организации работы, в том числе и банковской системы, переосмыслению приоритетов и более точного отражения ценностей.

В ходе развития цифровизации целесообразно уделять внимание развитию банковской экосистемы. В современных условиях новое употребление термина экосистема тесно связано с развитием цифровизации и информационных технологий. В общем, термин экосистема означает взаимосвязь всех сервисов компании. Мы являемся свидетелями того как интернет изменил жизнь. Многофункциональные мобильные устройства изменили общение людей, каналы продвижения продукции, товаров, услуг. Более того каждая компания стремится создать свою экосистему, сделать ее не только высококачественной, но и самой востребованной.

Банки в условиях цифровизации превращаются в экосистемы не, потому что им это нравится, а скорее всего потому, что стало необходимостью действовать в едином интернет пространстве, как единое окно для обслуживания клиентов своих банков.

Потребители ищут удобства и хотят получить как можно больше услуг за одну покупку. FinTech-компании крадут клиентов у традиционных банков, сосредотачиваясь на пути клиентов и реальных их потребностях.

Известно, что большинство банков, не сразу восприняли цифровизацию как эволюционный процесс, не смотря на то, что у них есть множество причин, чтобы осуществлять создание цифровых экосистем или присоединяться к ним. Практика функционирования банковской системы подтверждает, что цифровые

экосистемы помогают существующим банкам не только сохранять, но и развивать свою клиентскую базу.

Продолжительное время финансово-кредитные учреждения упорно строили всю свою IT-архитектуру самостоятельно. По своей природе финансово-кредитные учреждения сосредотачивали свое внимание на контроле, не смотря на то, что основой банковского дела является управление рисками, обеспечение безопасности и соблюдение нормативно-правовых требований. Создавая собственные приложения, банки чувствуют себя в большей безопасности и в большей степени под контролем.

Банки совершенно справедливо рассматривают IT-технологии как силу инноваций и стремятся использовать инновационные технологии как средство обеспечения лидерства среди других банков.

Российские банки, изучая опыт зарубежных банковских систем, увидели, насколько гибко FinTech-компании создавали свои приложения и насколько успешными оказались эти приложения, несмотря на то, что эти FinTech-технологии сначала были отнесены к категории неудобств. Поэтому вместо того чтобы конкурировать с такими компаниями, банки решили сотрудничать с ними, чтобы предложить клиентам лучший опыт и дополнительную функциональность.

Работая с FinTech-компаниями в цифровых экосистемах, например, розничные банки могут улучшать качество обслуживания клиентов и предлагать функции, которые потребители могли бы искать в других местах. Часто обращение к FinTech-компаниям за такой функциональностью является фактически первым шагом клиентов с целью ухода от своего основного банка. Если клиенты находят необходимые им функции в собственном банке, то естественно нет причин отказываться от его услуг.

Цифровые экосистемы бесприоритетны для всех участников процесса [1, с. 163-165]. В цифровой экосистеме есть три группы заинтересованных сторон (Рис. 1).

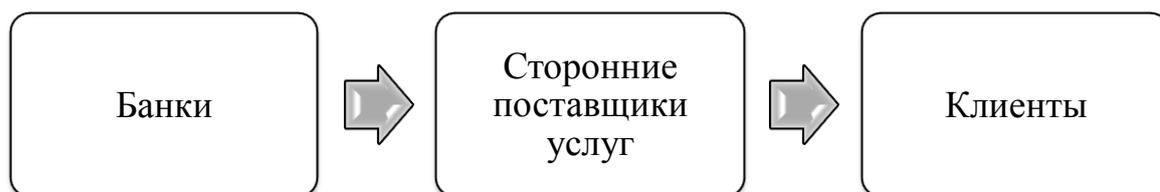


Рисунок 1 – Группы заинтересованных сторон в цифровой банковской экосистеме

При этом практика банковских систем свидетельствует, что все стороны выиграют от цифровых экосистем. Более того, цифровые экосистемы ничем не отличаются от экосистем, которые существуют в природе.

Следует учитывать, что клиенты банков извлекают определенную выгоду из цифровых экосистем, получая доступ к множеству услуг через уникальный канал банковского приложения. Например, нет необходимости ходить по магазинам, поскольку можно воспользоваться всеми услугами в одном приложении.

Кроме того предлагая клиентам полный набор услуг, банки могут помешать клиентам уходить от них в поисках другого более эффективного приложения, которое обеспечивает отличное обслуживание клиентов. Более того, благодаря цифровизации банки также могут более эффективно осуществлять привлечение новых клиентов.

Партнеры в экосистемах различных сфер экономики обмениваются определенными данными, и каждый партнер может значительно повысить ценность таких данных. Например, компания по производству электроники как клиент банковского учреждения может сегментировать своих клиентов на основе их желания покупать более современное электронное оборудование, при более высоком уровне банковского обслуживания.

Стремительный рост креативности, как правило, имеет место на этапе создания банковской экосистемы, поскольку банки изучают рынок предлагаемых услуг, собственные услуги и приложения от FinTech-компаний выбирают, а затем начинают строить, то есть, добавляя внешние услуги к своим основным банковским функциям, розничные банки могут выделиться и создать уникальное приложение, которое будет удовлетворять потребности целевых клиентов своего банка.

Цифровые экосистемы способствуют улучшению качества банковских систем. Достоинство экосистемы в том, что банки могут самостоятельно решать, с какими приложениями они будут работать, а от каких будут отказываться. Они могут определить, какие приложения FinTech-компаний лучше всего, и затем включить их в свою цифровую экосистему, тем самым банки избавляют своих клиентов от необходимости делать такой выбор.

Цифровые экосистемы обеспечивают большее использование интеллекта, объединяя информацию от разных сторон цифровой экосистемы [3]. Например, банк, собирая электронную финансовую информацию с различных банковских счетов клиента, может сообщить клиенту, каков его общий бюджет, и даже

может проинформировать клиента о том, сколько денег он все еще может свободно потратить до следующего дня зарплаты после вычета определенных постоянных затрат.

Современные потребители товара и услуг стремятся не терять время зря. Если к банкам предлагается полный пакет услуг, они его выбирают. Кроме того все больше банков выбирают «удобные банковские операции», адаптируя ряд финансовых и нефинансовых услуг банка к важным этапам и событиям в жизни человека: брак, покупка дома, переезд, рождение ребенка, покупка новой машины. Все эти события имеют финансовую составляющую, что требует взаимодействия с банком. Например, при получении ипотеки на дом, банк также может предложить клиенту оплату услуг коммунальных предприятий, компании перевозчиков, страховых компаний и т.д., что обеспечивает огромную экономию времени для клиента.

Таким образом, цифровые экосистемы – являются важной функцией розничного банкинга. Однако убедиться в силе цифровых экосистем – это одно, а создать их – совсем другое. Вместе с тем за последнее десятилетие цифровые технологии сделали большой шаг вперед.

Создание цифровой экосистемы – это более глубокое изменение для розничного банка, чем добавление цифровых каналов. Поэтому ни один банк не может игнорировать этот эволюционный процесс.

Список использованных источников

1 Азарян А. А. Стратегия развития сферы услуг: теория, методология и практика: монография . Донецк : Цифровая типография, 2021. 140с.

2 Антошина Ю. Ф. Угрозы экономической безопасности в связи с цифровой революцией и возможности их нейтрализации // Вызовы цифровой экономики: развитие комфортной городской среды: сб. статей III Всероссийской науч-практ. конф. с международным участием (г. Брянск 21-22 мая 2020 г.)» Брянск: Брян. гос. инженерно-технол. ун-т, 2020. 914 с.

3 Бабкин А. В. Цифровизация экономических систем: теория и практика // СПб. : ПОЛИТЕХ-ПРЕСС, 2020. 796 с.

К. А. Ульянова, магистрант,
Санкт-Петербургский государственный университет
З. А. Петрова, доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Проблема привлечения заёмных средств регионами РФ

Аннотация. Ограничения экономической активности в 2020 году привели к проблеме исполнения регионального бюджета и его сбалансированности. Механизмы покрытия дефицита бюджетов регионов и их влияние на субфедеральный долг представлены на примере краевого бюджета Хабаровского края.

Ключевые слова: региональный бюджет, долговая политика, облигации

K. A. Ulyanova, master's degree student,
Saint-Petersburg State University
Z. A. Petrova, associate professor of the department for finance and credit,
candidate of Economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

The problem of borrowing by the regions of the Russian Federation

Abstract. The restrictions on economic activity in 2020 led to the problem of the execution of the regional budget and its balance. The mechanisms of covering the regional budget deficit and their impact on the sub-federal debt are presented on the example of the regional budget of the Khabarovsk Region.

Keywords: regional budget, debt policy, bonds

Публично-правовые образования имеют первоочередные расходные обязательства, основанные на предоставлении государством социальных услуг населению. Помимо этого, регионы отвечают за исполнение майских указов Президента РФ 2012–2018 гг. Целевые показатели едины для всех субъектов РФ, несмотря на региональные особенности и различный экономический потенциал. Разрыв между принятыми расходными обязательствами и доходными источниками становится причиной увеличения государственного долга субъекта.

Дефициты, возникшие у регионов в 2020 г., были профинансированы за счёт наращивания долга на 383 млрд руб., или на 18,1%, который достиг 2 496 млрд руб. Совокупный дефицит консолидированных бюджетов субъектов РФ в 2020 г. составил 676,6 млрд руб. (в 2019 г. – профицит в 4,7 млрд руб.) [1].

Набор доступных регионам инструментов долгового финансирования весьма ограничен и включает бюджетные кредиты, кредиты коммерческих банков и государственные ценные бумаги.

В результате реализации государственных мер поддержки задолженность субъектов РФ федеральному бюджету за 2020 г. увеличилась на 217 млрд руб., или в 1,24 раза, использование более дешёвых бюджетных кредитов по ставке 0,1% годовых позволила сократить задолженность по более дорогим кредитам коммерческих банков на 8 млрд рублей. Так, увеличение государственного долга Хабаровского края в 2020 г. на 2 860 млн руб. обусловлено привлечением бюджетных кредитов (5 660 млн руб.) как альтернативы коммерческим кредитам (-2 800 млн руб.), что сократило расходы на обслуживание долга на 12,78 млн рублей.

Одно из возможных направлений высвобождаемых средств – осуществление бюджетных инвестиций в объекты инфраструктуры в целях реализации новых инвестиционных проектов. Долг региона может в дальнейшем быть списан в части поступивших от их успешной реализации налогов. Однако, не все проекты способны быстро начать генерировать денежный поток и налоговые выплаты.

Основным источником финансирования дефицита регионального бюджета являются кредиты кредитных организаций. Доля банковских кредитов в долговом портфеле субъектов РФ неоднородна по стране – от 0 до 100%. На начало 2021 г. банковскими кредитами пользовались 56 из 85 регионов. Регионы, участвующие в реструктуризации бюджетных кредитов, не могут привлекать кредиты по ставке, превышающей «ключевую ставку плюс 1 п.п.». Эта мера была введена для сокращения стоимости обслуживания долга, однако она может являться одной из причин несостоявшихся аукционов по покупке кредитных средств у банков: доля несостоявшихся аукционов на привлечение банковских кредитов субъектами РФ в 2018 г. составляла 19%, в 2019 г. – 41%, в 2020 – 31%. За период январь-сентябрь 2021 г. было запланировано 1 716 кредитных аукционов, по результатам 785(45,7%) из которых были заключены государственные (муниципальные) контракты, 821 (47,8%) не состоялось по причине отсутствия заявок и 110 были отменены [2]. Такая политика снижает стоимость обслуживания долга, но может привести к постепенному сжатию

сегмента коммерческого кредитования регионов, который уже концентрирован: на 01.01.2021 г. основным кредитором является ПАО Сбербанк с долей 85% от общего объёма кредитов, выданных субъектам и муниципальным образованиям Российской Федерации.

В 2020 г. срок погашения почти половины заключённых кредитных договоров не превышал одного года, тогда как в 2019 г. доля краткосрочных кредитов была равна 25% от общего объёма заключённых договоров [2]. Прибегнув к банковским кредитам, субъекты рискуют зафиксировать высокую долю краткосрочного долга, учитывая нежелание банков предоставлять долгосрочные кредиты по низкой ставке. В результате высокая доля краткосрочного долга негативно сказывается на кредитном качестве субъектов, а также приводит к зависимости субъектов от конъюнктуры на финансовых рынках.

С 2021 г. упрощена процедура эмиссии государственных ценных бумаг путем исключения необходимости государственной регистрации условий эмиссии в Минфине РФ. Рефинансирование банковских кредитов с помощью размещения облигационных выпусков может способствовать сокращению объёмов платежей по кредитам и уменьшению рисков, связанных с рефинансированием. За счёт выпуска облигаций российские регионы в 2020 г. смогли привлечь 181 млрд рублей [1].

В отличие от условий предоставления банковских кредитов, у субфедеральных облигаций отсутствуют опции досрочного погашения по цене размещения и пересмотра ставок купона в сторону уменьшения даже в случае существенного снижения ключевой ставки ЦБ РФ. Государственные ценные бумаги (облигации) Хабаровского края были выпущены в обращение в 2018 г. на срок 7 лет в размере 4,074 млрд рублей. В связи с тем, что в 2019–2020 гг. ключевая ставка снижалась, средняя ставка по коммерческим кредитам составляла 5,5%, в то время как по облигациям – 9%, расходы краевого бюджета на обслуживание займа можно назвать неэффективными. Невозможность досрочно погасить дорогие облигационные выпуски ограничивает возможности регионов по маневрированию долгом и снижению долговой нагрузки, что влияет на их кредитное качество.

По состоянию на 01.01.2021 г. на рынке обращались ценные бумаги 44 субъектов. Несмотря на то, что только 18 субъектов воспользовались низкими ставками на рынке и на несколько лет зафиксировали ставку по долгу, исключив риски рефинансирования, задолженность по облигациям по итогам 2020 г.

достигла 773 млрд руб. (на 185 млрд руб. больше, чем годом ранее).

Потенциально эффективный путь прямого инвестирования бюджетных средств – создание условий для повышения доходности частных инвестиций через осуществление производительных расходов, в частности – выпуск инфраструктурных облигаций, отвечающих национальным целям развития. Компенсация ставки купонного дохода по подобным займам из федерального бюджета способствовала бы их размещению. Но ст. 103 БК РФ не предусмотрено осуществление государственных заимствований на развитие инфраструктуры.

Решением данного вопроса может стать механизм государственно-частного партнерства на основе концессионного соглашения, например, привлечение денежных средств негосударственных пенсионных фондов путем размещения «инфраструктурных» облигационных займов. Существует риск недостаточного уровня доходности инфраструктурных объектов в связи с неэффективным использованием средств на этапе строительства и эксплуатации. Однако, вложение денег в облигации, ставка по которым привязана к инфляции, менее рискованно, чем долгосрочные вложения с фиксированным купоном. Заключение концессионных договоров не повлечёт за собой дополнительных расходов бюджета, а позволит пополнить доходную часть бюджета за счёт расширения базы налогообложения юридических и физических лиц. На сегодняшний день Хабаровским краем как концедентом заключено 12 концессионных соглашений [3].

Регионы продолжают испытывать трудности в финансовом обеспечении расходных обязательств, сохраняются риски в устойчивости бюджетов субъектов, связанные с существенным объёмом долговых обязательств. Замещение коммерческого кредитования бюджетным позволило изменить структуру государственного долга и снизить расходы на его обслуживание, но не повлияло на снижение общего объёма. Наличие развитого рынка субфедерального долга позволяет субъекту проводить относительно независимую заёмную политику, дополнить или заместить банковское финансирование, тем самым способствуя смягчению неблагоприятного воздействия внешних факторов на способность субъекта исполнять бюджетные обязательства.

Список использованных источников

- 1 Бюджеты субъектов Российской Федерации // Официальный сайт

Министерства финансов России. URL: <https://minfin.gov.ru/ru/statistics/subbud/> (дата обращения: 20.06.2021).

2 Ежемесячные аналитические обзоры рынков // АО «ТПП – финансовые решения»: [сайт]. URL: <http://trp.tomsk.ru/pages/analytics/> (дата обращения: 20.10.2021).

3 Проекты ГЧП (МЧП), концессионные проекты, реализуемые, реализованные // Министерство экономического развития Хабаровского края. URL: <https://minec.khabkrai.ru/Deyatelnost/Gosudarstvenno-chastnoe-partnerstvo-v-krae/135> (дата обращения: 20.10.2021).

УДК 336.025

И. О. Фокина, магистрант,
Тульский государственный университет
В. В. Левина, профессор кафедры «Финансы и менеджмент»,
д-р экон. наук, доцент
Тульский государственный университет

**Финансы муниципального образования как элемент
экономической основы местного самоуправления**

Аннотация. В статье раскрывается понятие «муниципальные финансы», а также выделяются и описываются их характерные особенности как одной из основных составляющих системы муниципального управления. Рассмотрены основные изменения в доходах и расходах местных бюджетов по итогам их исполнения в 2020 году.

Ключевые слова: муниципальное образование, муниципальные финансы, местный бюджет, местные органы власти, доходы местного бюджета, расходные обязательства муниципальных образований

I. O. Fokina, master's degree student,
V. V. Levina, Professor of the Department of Finance and Management,
Doctor of Economics, Associate Professor
Tula State University

Municipal finance as an element of the economic basis of local self-government

***Abstract.** The article reveals the concept of "municipal finance", and also highlights and describes their characteristic features as one of the main components of the system of municipal government. The main changes in revenues and expenditures of local budgets following the results of their execution in 2020 are considered.*

***Keywords:** municipal formation, municipal finance, local budget, local authorities, local budget revenues, expenditure obligations of municipalities*

В Российской Федерации, в связи с федеративным устройством, действуют три уровня власти, функции которых закреплены законодательно, в том числе и в Конституции. Муниципальный уровень власти – низший из всех уровней, вследствие чего является наиболее приближенным к населению. Муниципальное управление представляет собой организованное воздействие местных органов власти на муниципалитет, для обеспечения уровня и качества жизни населения соответствующего муниципального образования.

Муниципальное образование – городское или сельское поселение, муниципальный район, муниципальный округ, городской округ, городской округ с внутригородским делением, внутригородской район либо внутригородская территория города федерального значения [1].

Согласно данным Росстата, по состоянию на 1 января 2021 года в Российской Федерации насчитывается 20 303 муниципальных образований, основную долю которых (более 80%) составляют сельские поселения. Таким образом, муниципальные бюджеты в России многочисленны, а совершенствование управления ими является актуальной и значимой задачей.

Исходя из принципа самоуправления, местные органы власти самостоятельно принимают решения по различным вопросам, входящим в их компетенцию. В связи с этим возникает необходимость финансового обеспечения принятых решений, что в свою очередь предполагает наличие финансовой базы для их реализации.

Одной из основных составляющих финансовой системы муниципального образования являются муниципальные финансы, которые предназначены для обеспечения органов местного самоуправления денежными средствами для осуществления функций, предусмотренных Конституцией РФ и другими нормативными правовыми актами. Финансовые ресурсы муниципального

образования находятся в тесной взаимосвязи со всеми экономическими процессами, протекающими в нем.

Муниципальные финансы – это система экономических (денежных) отношений, связанных с аккумулярованием части стоимости совокупного общественного продукта посредством её перераспределения и использования денежных средств в соответствии с функциями, возложенными на местные органы власти и управления [3, с. 200].

В каждом муниципальном образовании есть собственный бюджет, который представляет собой форму образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций местного самоуправления.

Доходы местного бюджета представляют собой денежные средства, которые поступают в распоряжение органов местного самоуправления в безвозмездном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации. Они формируются за счет налоговых и неналоговых доходов, а также безвозмездных поступлений. Согласно данным Минфина в 2020 году общий объем поступивших в местные бюджеты доходов составил 5 049, 6 млрд. руб., что выше уровня 2019 года на 6,9%, или на 326,8 млрд. рублей. При этом возросла роль межбюджетных трансфертов в доходах местных бюджетов, а доля некоторых налоговых поступлений и неналоговых доходов снизилась в результате кризиса.

Расходы бюджета муниципального образования представляют собой денежные средства, которые органы местного самоуправления используют для выполнения возложенных на них функций и задач. Расходы бюджета любого уровня согласно ст. 6 БК РФ представляют собой выплачиваемые из бюджета денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с БК РФ источниками финансирования дефицита бюджета [2, с.168].

Согласно статье 53 Федерального закона № 131, формирование расходов местных бюджетов осуществляется в соответствии с расходными обязательствами муниципальных образований, устанавливаемыми и исполняемыми органами местного самоуправления данных муниципальных образований в соответствии с требованиями БК РФ.

В 2020 году общий объем расходов местных бюджетов составил 5 017,7 млрд. руб., что на 6,0% больше, чем в 2019 году [4]. Структура расходов не претерпела существенных изменений. Основными направлениями расходования денежных средств местных бюджетов являются расходы, которые связаны с

жизнеобеспечением человека. Около половины расходов муниципалитетов направлены на финансирование образования, также значимы расходы на ЖКХ (12 % бюджетных расходов) и социальную политику (9 % соответственно).

Решение государственных задач начинается, прежде всего, удовлетворением потребностей населения на местном уровне. Именно поэтому эффективность работы муниципальных образований по исполнению возложенных на них полномочий заключается не только в укреплении финансовой базы местных бюджетов, но и в разработке грамотной политики в области управления муниципальными финансами.

В современных нестабильных условиях для совершенствования финансов муниципального образования представляется особенно важным развивать практики инициативного бюджетирования и самообложения граждан для вовлечения населения в управление и получения дополнительных бюджетных доходов, совершенствовать механизмы управления муниципальным имуществом, создавать условия для развития малого и среднего бизнеса, уделять внимание развитию внутреннего туризма, а также адекватно применять современные механизмы программно-целевого бюджетирования для повышения эффективности расходов местных бюджетов.

Список использованных источников

1 Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации : ФЗ от 06.10.2003 № 131-ФЗ (ред. от 01.07.2021). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 18.10.2021).

2 Левина В. В. Бюджетная система Российской Федерации: учебник. Ростов н/Д: Феникс, 2017. 347 с.

3 Поляк В. Г. Государственные и муниципальные финансы : учебник. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 391 с. URL: <https://znanium.com> (дата обращения: 18.10.2021).

4 Министерство финансов Российской Федерации : [сайт]. URL: <https://minfin.gov.ru> (дата обращения: 18.10.2021).

В. М. Шевчук, магистрант,
Хабаровский государственный университет экономики и права
М. Ю. Дендиберя, доцент кафедры финансов и кредита,
канд. экон. наук, доцент
Хабаровский государственный университет экономики и права

Зарубежный опыт имущественного страхования на примере США

Аннотация. В данной статье рассматривается система имущественного страхования на примере Соединённых Штатов Америки, кратко описана характеристика системы страхования в США.

Ключевые слова: страхование, риск, угроза, тариф, страховщик, санкция, полис, система, рынок

V. M. Shevchuk, master's degree student,
M. U. Dendiberya, associate professor of the department for finance and credit,
Candidate of economics, associate professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Foreign experience of property insurance on the example of the USA

Abstract. The article examines the property insurance system on the example of the United States of America, briefly describes the characteristics of the insurance system in the United States.

Keywords: insurance, risk, danger, tariff, the insurer, sanction, policy, system, market

Страховой рынок США принято считать самым развитым из всех существующих. В страховании США присутствует федерализм, каждый из штатов имеет собственное законодательство в этой области [3]. Государство насчитывает примерно около 10 тысяч страховых компаний, которые оказывают страховые услуги на территории всей страны, суммарный объём активов, которых составляет 1,6 трлн долларов [1, с. 424]. В США работает децентрализованная модель, где регулирование страховой деятельности на

федеральном уровне отсутствует. Каждый штат имеет свою систему регулирования страховой деятельности и свои органы по страховому надзору. Каждый из штатов выработал собственную нормативно-правовую базу для реализации деятельности по страхованию. Отрасль страхования в США, которая осуществляет страхование рисков и инвестирует значительные средства, сильно влияет на развитие целых регионов, и из-за этого является активной силой американского общества. По закону, полномочия регулирования деятельности по страхованию лежат на специальных органах. В большинстве штатов они подчинены губернатору напрямую и фактически являются министерствами, которые возглавляются комиссаром. Страховой комиссар имеет широкие полномочия по всем вопросам регулирования страхового бизнеса, но обязан следовать административным нормам, принятым в данном штате. Страховщики, работающие в определённом штате должны оказывать свои услуги строго придерживаясь законодательной базы данного штата [2, с. 229].

США установило конкуренцию в качестве важнейшего механизма, который дает высокий уровень предложений и качества страховых услуг. Однако у Российской системы страхования есть преимущества:

- 1) есть возможность страхования специфических видов имущества (вагоны, оборудование для шахт и так далее);
- 2) присутствуют дополнительные услуги (бесплатное сюрвейерское обслуживание и так далее);
- 3) более гибкая политика цен, которая позволяет страховаться многим слоям населения.

В целом, страховой рынок США более развит по сравнению с аналогичными рынками многих других стран, в том числе Российской Федерации, в том числе благодаря высокому уровню конкуренции. Американцы страхуются, так как это выгодно, в отличие от России, где культура страхования ещё не достаточно сложилась. Страхование имущества в США не является обязательным с точки зрения закона, а осуществляется только на добровольных началах самих граждан. Однако страхование автомобиля является необходимым с точки зрения закона, так как без наличия у вас на руках автомобильного страхового полиса автомобиль не будет вам продан.

Однако граждане вынуждены приобретать страховки в определённых случаях. Например, страхование недвижимости, которое является вторым по объёму собираемых сумм страховых премий страховыми компаниями, после страхования автотранспортных средств. Причиной этого служат нередко

возникающие стихийные бедствия и катаклизмы, такие как ураганы, цунами, наводнения, молнии, также кражи и иные неблагоприятные события, связанные с деятельностью человека, такие как взрывы, пожары и многие другие, которые сложно предвидеть и заранее уберечь себя и своё имущество от последствий. В США развито страхование от огневых рисков и статистика подтверждает факт частых пожаров и необходимость в существовании данного вида страхования. Эти и многие другие страховые события для граждан, которые могут возникнуть неожиданно и считаются страховыми рисками.

В США несколько типов страхования недвижимости:

- 1) страхование для собственника дома;
- 2) страхование для арендаторов (во время проживания в доме, арендодатель не несёт ответственности за ваше имущество и будет выгодно его застраховать, тарифы по нему намного ниже, чем страхование для собственника);
- 3) страхование кондоминиума (квартиры) позволяет застраховать ваше имущество там или в корпорации, где вы работаете;
- 4) страхование мобильного дома (дом на колесах);
- 5) страхование для арендодателя (при сдаче в долгосрочную аренду).

Помимо самого объекта жилой недвижимости (дома), страховке могут подлежать также постройки, стоящие отдельно от него, такие как: гаражи, сараи, плавательные бассейны и так далее, но в пределах страховой суммы равной 10 процентов от стоимости самого дома.

Жильё, которое используют как рабочее помещение, к примеру, мелкими предпринимателями или самозанятыми гражданами подлежит страхованию по иным тарифам и полисам (Small Business Insurance). Причиной этого является обилие такого жилья разной офисной и рабочей техникой и специальными приборами (персональные компьютеры, принтеры, сканеры, системы видеонаблюдения и прочее), а также более открытый доступ туда для третьих лиц, что порождает риск хищения или нанесения ущерба данному оборудованию. Поэтому страховые компании пристально следят за направлением использования данных помещений и отказывают в выплате страховых размещений страхователям-нарушителям договоров.

Можно выделить следующие преимущества рынка имущественного страхования США:

- 1) возможность застраховать всё движимое и недвижимое имущество, а так как большинство жилья приобретается в кредит, это является обязательным

условием, плюс к тому дополнительно предлагаются полисы страхования домашнего оборудования и драгоценностей, кредитных карт;

2) большие суммы страховых выплат при демократичных размерах страховых премий, иными словами, это очень выгодно;

3) необязательно иметь все подтверждающие факт владения имуществом документы (можно, например, показать фото вещи, лежавшей у вас дома, этикетки, то есть любое подтверждение владения имуществом);

4) нередко страховые компании предоставляют выгодные условия новым клиентам, а также большие скидки для постоянных при долговременном сотрудничестве;

5) в целом рынок страхования имущества развит и имеет несколько тысяч страховых компаний по стране.

Недостатки рынка имущественного страхования США:

1) есть сумма deductible (франшиза), равная 250, 500 или 1000 долл., которая подлежит вычету из суммы страхового возмещения, то есть часть убытка остаётся на ответственности страхователя, обычно применяется по более крупным рискам, побуждая страхователя более бережно относиться к имуществу [4, с. 198];

2) сумма страховки также зависит от района вашего проживания, страховые компании ведут учёт более и менее безопасных районов по их почтовым индексам, соответственно, чем более опасен район, тем дороже вам обойдётся страховка, также от возраста (при автостраховании молодые водители считаются менее аккуратными);

3) выплата производится в форме чека, при больших суммах приходится идти в банк, а это трата лишнего времени и неудобство.

Российской системе страхования имущества следует поучиться у США, например, в лояльности страховых компаний даже при конкуренции поражает их профессиональная солидарность в отношении друг к другу, также Российские страховщики могут убрать обязательное предоставление документов о владении имуществом, и достаточно будет предъявить любой показатель собственности (например, ваше фото с имуществом, находящимся, скажем, у вас дома), уменьшить размер страховых премий, сопоставимо с размером зарплат в РФ, а также предоставлять скидки и бонусы постоянным и новым клиентам.

Подводя итог, хочется ещё раз подчеркнуть очень высокий уровень развития рынка страхования в США, как у одной из ведущих мировых держав. Граждане активно пользуются услугами страховых компаний в связи с наличием риска

возникновения неблагоприятных событий, угрожающих имуществу граждан, и с каждым годом их капитализация стремительно увеличивается. При условии, что страхование это взаимовыгодная процедура для страхователя, который получает гарантию выплаты возмещения при наступлении несчастных случаев и страховщику, который получает в пользование сумму денег за свою деятельность и имеющий шанс оставить эту сумму в своё распоряжение при случае не наступления страховых событий. Страховой рынок США имеет огромный потенциал для роста и развития в будущем.

Список использованных источников

1 Ермасова Н. Б., Ермасов С. В. Страхование : учеб. пособие. М. : Юрайт, 2018. 702 с.

2 Кузнецова Н. А., Писаренко Ж. В. Страхование и управление рисками : учебник для бакалавров. М. : ЛитРес, 2016. 768 с.

3 Резина Н. А., Парыгин В. А. Обязательное страхование в России и США: сравнительно-правовой анализ //Universum: экономика и юриспруденция. 2021. С. 23–24. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obyazatelnoe-strahovanie-v-rossii-i-ssha-sravnitelno-pravovoy-analiz> (дата обращения: 17.10.2021).

4 Скубрий Е. В. Основы теории страхования : учебник. М. : ООО ДиректМедиа, 2020. 501 с.

Статьи обучающихся экономического факультета, рекомендованные к публикации Советом молодых ученых экономического факультета и Студенческим научным обществом экономического факультета

УДК 338

И. С. Говор, магистрант,
Хабаровский государственный университет экономики и права
Ю. А. Котлова, к.э.н., доцент,
доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и экономической безопасности
Хабаровский государственный университет экономики и права

Актуальные вопросы аудита затрат, включаемых в себестоимость продукции

Аннотация. Статья посвящена ключевым аспектам контроля и аудита затрат включаемых в себестоимость продукции; отмечено, что аудиторская проверка опирается на два фактора, закрепляемые в плане и программе аудита:

тщательное планирование и документационное сопровождение.

Ключевые слова: затраты, учёт затрат, включаемых в себестоимость, аудит затрат, контроль затрат

I. S. Govor, master's degree student,

Khabarovsk State University of Economics and Law

Y. A. Kotlova, associate professor of the department of accounting, analysis and economic security, candidate of Economics, associate professor

Khabarovsk State University of Economics and Law

Current issues of audit of costs included in the cost of production

***Abstract.** The article is devoted to the key aspects of control and audit of costs included in the cost of production; it is noted that the audit is based on two factors fixed in the audit plan and program: careful planning and documentation support.*

***Keywords:** costs, cost accounting included in the cost price, cost audit, cost control*

Одной из основных областей учета и аудита является аудит затрат, потому что именно затраты вступают основой формирования финансового результата. От грамотного учета затрат зависит прибыль хозяйствующего субъекта. В свою очередь, качество аудита затрат определяется правильностью применения нормативно-правовых документов и пониманием производственной специфики предприятия.

Для точного и полного отражения в системе бухгалтерского учета операций по затратам необходимо руководствоваться нормативно-правовыми актами Российской Федерации. При этом в учётной системе предприятия, в целях принятия управленческих решений, часто применяются группировки затрат, отличные от принятых в законодательстве, ориентированные, в том числе, на систему сбалансированных показателей [4], поэтому контроль и аудит затрат является необходимым условием успешного функционирования организаций.

Международные стандарты аудита устанавливают общие правила, методику и ответственность аудитора за проведение аудиторской проверки затрат, но стоит отметить, что на сегодняшний день отсутствует единая методология аудита затрат, что может привести к неэффективности аудиторских проверок, поэтому все вышеизложенное обуславливает актуальность исследования.

Затраты и издержки представляют собой бухгалтерскую категорию, с потоком денежных средств не имеют связи и выступают в качестве элементов,

которые формируют показатель себестоимости. Часть затрат – это операционные расходы, а часть может быть связана с инвестиционной или финансовой деятельностью организации и включается в себестоимость продукции по частям согласно утвержденным правилам и нормативам. Понятие расходов, затрат и издержек с различных позиций представлено на рисунке 1.

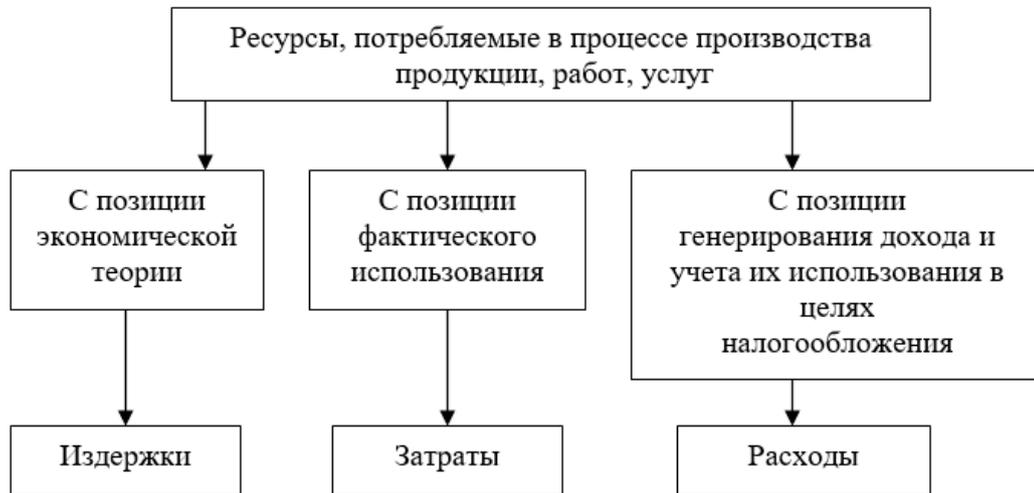


Рис. 1. Понятие расходов, затрат и издержек с различных позиций [2]

Перед руководителями, а также владельцами предприятий поставлена задача, заключающаяся в непрерывном улучшении результативности функционирования компании, сокращении затрат, минимизации финансовых рисков, повышении качества трудовой деятельности работников. Реализации данной цели способствуют аудиторские, а также сопутствующие услуги. Аудиторской компанией производится изучение, оценка документации, выявление пробелов, нарушений, определение мер, которые позволят решить ту или иную сложную ситуацию.

Целью аудита запасов является выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц в части учета затрат и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству [3].

Аудит бухгалтерского учёта затрат компании выполняет следующие задачи: проверяется соответствие информации, которую содержит в себе бухгалтерская отчётность в части затрат, перечню требований нормативной документации; формируется мнение, опираясь на которое можно проанализировать непрерывность функционирования компании; формулируется мнение аудиторов, характеризующее достоверность бухгалтерского отчёта в части учёта затрат.

Отметим три основных этапа аудиторской проверки: планирование; этап, в

рамках которого собираются аудиторские доказательства; обобщение результатов проверки и формулирование мнения в аудиторском заключении в соответствии с Законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ) [1].

На начальном этапе планирования проверки аудиторскими компаниями, требуется составление соответствующего плана, определение очередности, в которой он будет реализоваться. Необходимым является обеспечение соответствия разработанной схемы нормативам, отмеченным в аудиторском стандарте, а также законодательству. Определяя задачи, проверяющим планируется проведение консультаций, в которых участвует руководство компании, главный бухгалтер, начальники подразделений. Ознакомительные беседы позволяют аудитору выделить перечень проблемных моментов, осуществить формирование перечня, в котором содержатся аналитические, информационные запросы, выдвинутые заказчиком.

Этап, заключающийся в планировании, сопровождается составлением плана мероприятий, программы аудита. План состоит из задач, целей, аудируемого сегмента в учете, методики, с использованием которой будет проводиться проверка, обозначенных пределов степени важности. Аудиторы, повышая эффективность работ, направляют свои усилия на определение необходимой численности проверяющих, требований относительно квалификационного их уровня. Согласно плану, распределяются функции участников аудита, производится определение сроков, отведенных на каждый из этапов. На данном этапе разрабатывается программа, устанавливаются сроки, на протяжении которых следует выполнить ту или иную операцию [3].

Составление вышеуказанной программы сопровождается выделением аудитором участков в учете с поверхностным охватом в процессе предыдущей проверки, проблемных операций, обнаруженных зон с повышенным риском.

В программе проверки является необходимым выделение обязательных элементов (речь идет о названии исследуемого предприятия, сроках, на протяжении которых следует провести аудит, сроках для выполнения каждого из этапов, составе аудиторского коллектива).

Следует отметить, что универсальный набор методик, которые применяет аудитор, отсутствует. В каждом случае программа работ пополняется индивидуальными методиками. Согласно общей схеме: определяется степень воздействия того или иного набора факторов внешнего, внутреннего характера на рассматриваемую компанию; анализируются риски, чему способствует тестирование; проверяется документация (в данных целях систематизируется

первичная документация, конкретизируется ее объем, группируется в разрезе разделов по учетным операциям); проверяется бухгалтерская отчетность, сопоставляются факты по ней, прослеживаются операции в рамках учета); товарно-материальные ценности поддаются инвентаризации; подводятся итоги по аналитическим действиям.

Аудитором, в рамках выполнения функций, осуществляется формирование базы с аудиторскими доказательствами, тестирование действующей мониторинговой системы компании, учитывая ее надежность, объективность, эффективность.

При проведении аудита бухгалтерской отчетности в части учёта затрат используются различные способы и приемы. Основным из них является контрольное сравнение фактических остатков, отражённых в бухгалтерской отчетности, с данными регистров учета по счетам учёта затрат.

Источниками информации для проверки бухгалтерской отчетности являются записи на счетах бухгалтерского учета и первичная документация, журналы-ордера, Главная книга, баланс.

Аудитор проводит оценку состояния системы внутреннего контроля методом тестирования. В рамках процедуры тестирования системы внутреннего контроля охвачены все виды операций по учету затрат.

Осуществляя аудит, аудитором выполняется задача, заключающаяся в получении достаточной убеждённости в полном отражении системой бухучёта хозяйственной деятельности компании. Это подтверждают результаты рассмотрения системы, согласно которой производится внутренний контроль. Данную систему следует рассматривать в качестве совокупности политики, организационной структуры, процедуры, деятельности работников компании, которые позволяют минимизировать риски, обеспечить достижение соответствующей цели. Регламентация порядка, в котором осуществляется анализ, оценивается рассматриваемая система на базе компании, произведена посредством Международного стандарта аудита 315 «Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и её окружения».

Согласно этому стандарту, на аудитора возлагается обязанность по проведению анализа, оцениванию системы, на которой основан внутренний контроль, в разрезе таких направлений: контрольной среды; процесса оценивания риска; отчетности, бизнес-процессов, информационного взаимодействия; контрольных действий, которые являются немаловажными в

данном процессе; мониторинга используемых контрольных средств.

Итак, аудит затрат позволяет установить подлинность и объективность отражения в бухгалтерском учете операций и финансовой отчетности и довести эту информацию через заключение к пользователям. Аудит затрат позволяет выявить и устранить ошибки при определении финансового результата и формировании бухгалтерского баланса, а также дать рекомендации по устранению ошибок в бухгалтерском учете и отчетности.

Список использованных источников

1. Аудит. Часть 2: учебник и практикум для вузов / под редакцией М. А. Штефан. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : Издательство Юрайт, 2020. 404 с.
2. Дмитриева, И.М. Бухгалтерский финансовый учет. В 2 ч. Часть 2 : учебник для академического бакалавриата / И. М. Дмитриева [и др.] ; под ред. И. М. Дмитриевой. 3-е изд., пер. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. 273 с.
3. Казакова, Н.А. Аудит [Текст] : учебник для бакалавриата и специалитета / под общ. ред. Н. А. Казаковой. 3-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2019. 409 с.
4. Котлова, Ю. А. Моделирование системы сбалансированных показателей оценки затрат организации / Ю. А. Котлова // Экономика и предпринимательство. 2018. № 4(93). С. 1255-1258.

УДК 336.74

А. Ю. Дендиберя, студент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

Е. Б. Солохина, доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

Электронные нефтяные деньги: особенности функционирования и предпосылки развития в РФ

Аннотация. В статье рассматриваются особенности функционирования электронных нефтяных денег в РФ. Анализируются отличия электронных нефтяных денег от фиатных денег. Выявляются причины негативного отношения к ЭНД со стороны регуляторов.

Ключевые слова: электронные нефтяные деньги, электронный кошелек, криптовалюта, майнинг

A. Yu. Dendiberya, student,

Khabarovsk State University of Economics and Law

E. B. Solokhina, associate professor of the department of finance and credit,

candidate of Economics, associate professor,

Khabarovsk State University of Economics and Law

Electronic non-fiat money: features of functioning and prerequisites for development in the RF

Abstract. *The article discusses the features of the functioning of electronic non-fiat money. The distinctive features of electronic non-fiat money from fiat money are analyzed. The reasons for the negative attitude towards ENM are revealed.*

Keywords: *electronic non-fiat money, electronic wallet, cryptocurrency, mining*

Научно-технический прогресс затронул все сферы жизни современного общества, кардинально изменив систему и природу экономических отношений. В данных условиях особое место в экономике стали занимать электронные нефтяные деньги (далее ЭНД), которые по своей сути представляют денежные обязательства негосударственного эмитента в нематериальном электронном виде, выраженные в стоимости негосударственных платёжных систем [1; 3].

Существенными отличиями ЭНД от фиатных денег (материальной валюты, объявленной государством средством платежа) являются [1; 2; 3; 7]:

1) электронная (нематериальная) форма существования – ЭНД существуют лишь в цифровой форме, отображаясь лишь только в качестве электронных записей движения средств по счетам при осуществлении транзакций;

2) ЭНД в отличие от фиатных денег функционируют на основе цифровых инновационных технологий (например, блокчейн), обеспечивающих, с одной стороны, невозможность срочного прекращения их обращения, а с другой – создавая полную не подконтрольность процесса обращения со стороны государства;

3) процесс эмиссии ЭНД осуществляется разрозненными эмиссионными центрами;

4) объёмы эмиссии ЭНД определяются не государственными регуляторами, а специальными алгоритмами и реальным спросом на указанную форму денег.

Ключевой проблемой ЭНД на современном этапе эволюции денежной системы является факт того, что сфера их обращения имеет относительно слабое государственное регулирование с точки зрения проработки нормативно-правовых актов, обеспечивающих процесс их интеграции в современную экономическую систему, что объяснимо явным нежеланием государства признавать ЭНД полноценным элементом денежной системы.

Анализируя нормативно-правовую базу ЭНД в Российской Федерации, необходимо отметить тот факт отсутствия законодательного регулирования ЭНД, что позволяет сделать вывод, что ЦБ РФ не рассматривает ЭНД как отдельный вид денег. Указанное отрицательное отношение со стороны государства и мегарегулятора к указанным деньгам может быть вызвано следующими причинами [4]:

- отсутствием возможности контроля за процессом эмиссии ЭНД, что объяснимо фактом множественности эмитентов, готовых сформировать фперсональные негосударственные платёжные системы;

- наличие отрицательного влияния ЭНД на стабильность денежной системы государства, что в условиях низкой подконтрольности может привести к утрате возможности государственного влияния посредством интервенций на национальные денежные рынки;

- невозможностью государства обеспечить безопасность осуществляемых операций на рынке ЭНД;

- высокий риск реализации рисков в системе ПОД/ФТ.

Фактически нормативно-правовое признание ЭНД в РФ реализуется посредством ст. 128 ГК РФ, в которой ЭНД признаются объектами гражданских прав. При этом иные нормативно-правовые основы организации эмиссии и обращения ЭНД в РФ отсутствуют. Указанная совокупность неразрешимых проблем на современном этапе развития ЭНД привела к тому, что их видовое разнообразие получило жёсткое ограничительное «табу» со стороны государственных контрольно-надзорных органов.

Изучая российский опыт организации обращения ЭНД, необходимо отметить факт того, что ЦБ РФ проводит активную политику по приведению данного вида финансовых услуг в соответствие российскому законодательству. Так с 7 декабря 2021 года регулятор остановил переводы денежных средств и пополнение кошельков в сети Webmoney, оставив возможность владельцам

кошельков осуществлять операции оплаты в торгово-сервисных предприятиях, уплата штрафов и налогов, вывод рублей на собственные банковские счета (при этом вывод на банковские карты будет осуществляться только через СБП) [8]. ЦБ РФ как финансовый мегарегулятор заявил о намерении ввести в 2022 году запрет на выпуск, обращение и обмен криптовалют, а также на организацию этих операций на территории Российской Федерации.

В целях активной экспансии в сферу электронного денежного обращения ЦБ РФ объявил о начале выпуска цифрового рубля, представляющего цифровую форму российской национальной валюты, которую Банк России запланировал выпускать в дополнение к уже существующим формам денег. Реализация проекта запланирована на период с декабря 2021 года по 2022 год. При этом основными задачами введения цифрового рубля будут являться: обеспечение доступности финансовых операций; установление единой тарификации; использование электронных платёжных средств без доступа к сети Интернет; обеспечение безопасности, осуществляемых операций; развитие инновационных продуктов и сервисов; улучшение качества обслуживания и повышение конкуренции на финансовых рынках; развитие инновационной платёжной инфраструктуры [10].

Исходя из проведённого анализа, можно сделать вывод о том, что перспективы развития ЭНД в РФ обусловлены тенденцией к ужесточению финансовой дисциплины, а также желанием жёсткой централизации эмиссионных центров, в рамках которой государство и ЦБ РФ стремятся сформировать единый эмиссионный центр, в рамках которого нет места ЭНД. При этом необходимо отметить, что процессы цифровизации коснутся фиатных денег, классификационно-видовая система которых в РФ пополнится цифровым рублём, являющимся разновидностью электронных фиатных денег.

Список использованных источников

- 1 Бондаренко Т.Г, Исаева Е.А. Электронные деньги в России: современное состояние и проблемы развития // Статистика и экономика. 2016. №5. С. 42–48.
- 2 Зиниша О. С., Хецуриани К. Т., Паносян К. М. Электронные деньги как альтернативная форма безналичных расчетов и платежей и перспективы развития // Валютное регулирование. Валютный контроль. 2021. №. 1. С. 74-78.
- 3 Иванова Е.И. Электронные платёжные системы и электронные деньги // Проблемы и перспективы. 2017. № 1. С. 55–56.

4 Коваль А.А., Кузьменков М.Ю. Электронные деньги: возможности для быстрых платежей и риски их использования в противоправных целях // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. 2018. №5. С. 69–75.

5 Купцова Т. А., Чаплыгин В. Г. Развитие методики оценки криптовалют как перспективного средства платежа в цифровой экономике // Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2021. №. 54. С. 298-318.

6 Подмаркова И. П., Тищенко Д. В. Криптовалюты как разновидность нефинансовых денег // Актуальные проблемы правового и экономического знания: теория и практика. 2018. С. 301-306.

7 Шахова-Михайлова Л. А. Сущность и классификация электронных денег // Социально-экономические процессы современного общества: теория и практика. 2021. С. 95-98.

8 URL: <https://www.rbc.ru/finances/06/12/2021/> (дата обращения: 22.01.2022).

9 URL: <https://www.rbc.ru/finances/20/01/2022/> (дата обращения: 22.01.2022).

10 URL: <https://www.cbr.ru/fintech/dr/> (дата обращения: 23.01.2022).

11 URL: <https://rg.ru/2020/07/15/kak-pandemiia-izmenila-otnoshenie-raznyh-stran-k-nalichnym.html> (дата обращения: 23.01.2022).

УДК 338

А. С. Лазо, студент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

О. К. Коробкова, докт. экон. наук, доцент, заведующая кафедрой

бухгалтерского учета, анализа и экономической безопасности

Хабаровский государственный университет экономики и права

Информационная безопасность как часть экономической безопасности РФ: современная действительность

Аннотация. В статье рассматривается сущность информационной безопасности, её понятийный аппарат. Исследовано использование информационных и коммуникационных технологий в организациях РФ. Составлены меры по защите информации в рамках информационной безопасности экономического субъекта.

Ключевые слова: безопасность, экономическая безопасность, информационная безопасность, экономика, угрозы информационной безопасности

A. S. Lazo, student
Khabarovsk State University of Economics and Law

O. K. Korobkova, doctor of Economics, Associate Professor,
Head of the Department of Accounting, Analysis and Economic Security
Khabarovsk State University of Economics and Law

Information security as part of the Economic security of the Russian Federation: modern reality

***Abstract.** The article examines the essence of information security, its conceptual apparatus. The use of information and communication technologies in organizations of the Russian Federation is investigated. Measures have been drawn up to protect information within the information security of an economic entity.*

***Keywords:** security, economic security, information security, economics, threats to information security*

Информационная безопасность является элементом экономической а, в совокупности, национальной безопасности. Информационная безопасность – это защищённость информационных систем и информационных ресурсов от внешних и внутренних угроз, затрудняющих процесс эффективного использования информации гражданами, государством и обществом [3].

Теоретическими и практическими аспектами информационной безопасности занимаются многие ученые-экономисты: Л.В. Астахова, И. Я. Богданов, А.В. Васильков, И.А. Васильков, Е.В. Вострецова, В. А. Герасименко, С.Ю. Глазьев, А. А. Грушо, Е.А. Грошева, Е. С. Дашкова, П.И. Невмержицкий, И.В. Новикова, Е. Е. Тимонина, С. П. Расторгуев, А. Ю. Щербаков, А. А Харкевич. Трактовка понятия «информационная безопасность», исследуемая разными учёными-экономистами, отражена в табл. 1. Объектом информационной безопасности в рамках экономической безопасности является информация, которая затрагивает государственные, коммерческие, служебные, личностные и интеллектуальные интересы, инфраструктура обработки информации и передача.

Таблица 1 – Трактовка российскими учеными понятия «информационная безопасность»

Источник	Определение понятий
Информационная безопасность	«это защищённость информации и поддерживающей инфраструктуры от случайных или преднамеренных воздействий естественного или искусственного характера, способных нанести ущерб владельцам или пользователям информации и поддерживающей инфраструктуры» [4]
Информационная безопасность	«это состояние защищенности ее национальных интересов в информационной сфере, определяющихся совокупностью сбалансированных интересов личности, общества и государства» [1]
Информационная безопасность	«это состояние защищенности ее национальных интересов в информационной сфере, определяющихся совокупностью сбалансированных интересов личности, общества и государства» [2]

Таким образом, обобщая трактовки российский учёных, можно сделать вывод, что информационная безопасность это защищенность информации личности, общества и государства.

Анализ использования информационных и коммуникационных технологий в организациях РФ представлен в таблице 2. По сравнению с 2010 годом в 2019 году различные организации РФ стали на 195,6% больше использовать серверы, электронную почту – на 12,3%, интернет – на 10,7%, пользоваться широкополосным доступом к сети Интернет – на 1,4%, «облачные» сервисы – на 7,7%. Количество организаций, имеющих Web-сайты в сети Интернет, увеличилось на 82,1 %. Количество организаций, использовавших персональные компьютеры, снизилось на 0,3 %, локальные вычислительные сети – на 7,2%. Для организации, использующей локальные вычислительные сети, выгоднее спад, так как постоянный рост локальных вычислительных сетей приводит к появлению проблем, свойственных ранее только глобальным сетям. Увеличение количества оборудования уровня доступа к сети приведёт к увеличению количества неисправностей на узлах локальных вычислительных сетей и точках коллективного доступа.

Таблица 2 – Использование информационных и коммуникационных технологий в организациях РФ (% от общего числа обследованных организаций) [5]

Показатели	2010 год	2019 год	Темп прироста
Организации, использовавшие:			
персональные компьютеры	93,8	93,5	$(93,5/93,8)*100=99,7$ $99,7 - 100=-0,3\%(\downarrow)$
серверы	18,2	53,8	$(53,8/18,2)*100=295,6$ $295,6 - 100=195,6\%(\uparrow)$
локальные вычислительные сети	68,4	63,5	$(63,5/68,4)*100=92,8$ $92,8 - 100=-7,2\%(\downarrow)$
электронную почту	81,9	91,1	$(91,1/81,9)*100=112,3$ $112,3-100=12,3\%(\uparrow)$
Интернет	82,4	91,2	$(91,2/82,4)*100=110,7$ $110,7-100=10,7\%(\uparrow)$
в том числе широкополосный доступ	56,7	57,5	$(57,5/56,7)*100=101,4$ $101,4-100=1,4\%(\uparrow)$
«облачные» сервисы (статистикас 2013 г.)	26,1 (данные 2018 г.)	28,1	$(28,1/26,1)*100=107,7$ $107,7-100=7,7\%(\uparrow)$
Организации, имевшие Web-сайт в сети Интернет	28,5	51,9	$(51,9/28,5)*100=182,1$ $182,1-100=82,1\%(\uparrow)$

Примеч. т.к. данные по «облачным» сервисам за 2013 год отсутствуют, были взяты данные за 2018 год.

Снижение количества организаций РФ, использовавших персональные компьютеры, можно объяснить популярностью смартфонов и планшетов, совершенствованием программного обеспечения.

Информация является одним из главных активов бизнеса экономического субъекта. Об этом свидетельствуют данные по затратам экономического субъекта на её защиту: согласно прогнозам Gartner, в 2019 году на информационную безопасность в мире было потрачено свыше \$124 млрд. Достаточно затратные бюджеты на информационную безопасность были оправданы, если вспомнить, к каким последствиям привели заражение вирусами-шифровальщиками Petya и Misha корпоративных бизнес-сетей экономических субъектов (была нарушена работа сотен предприятий разных отраслей по всему миру). Вирусы распространялись через фишинговые письма, которые получали сотрудники экономических субъектов [6]. В ходе проведённого анализа, выявлены источниками конфиденциальной информации: сотрудники, документы (в материальном и электронном виде),

технические средства носителей информации и их обработка. В 2021 году основными угрозами конфиденциальной информации стали утечка, искажение, потеря информации и отсутствие доступа к информации.

На основе выше изложенного предложены меры по защите информации в рамках информационной безопасности экономического субъекта:

- законодательные меры (положение о коммерческой тайне, патенты);
- подбор и обучение сотрудников, подбор ИТ-специалистов;
- создание конфиденциального делопроизводства;
- режимные мероприятия;
- меры по инженерно-технической защите;
- меры по применению технических средств защиты информации (шифрование, защитное программное обеспечение).

Таким образом, информационная безопасность экономического субъекта должна быть направлена на нейтрализацию угроз, на невозможность нанесения вреда свойствам объекта безопасности.

Список использованных источников

1 Астахова Л.В. Теория информационной безопасности и методология защиты информации: учебное пособие / Л.В. Астахова. Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. 137 с.

2 Безопасность и управление доступом в информационных системах: Учебное пособие / А.В. Васильков, И.А. Васильков. М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2013. 368 с.

3 Коробкова О. К. Введение в специальность : учеб.пособие / О. К Коробкова. Хабаровск : РИЦ ХГАЭП, 2020. 104 с.

4 Основы информационной безопасности : курс лекций : учебное пособие / Издание третье / Галатенко В. А. Под ред. акад. РАН В.Б. Бетелина. М.: ИНТУИТРУ «Интернет-университет Информационных Технологий», 2006. 208 с.

5 Россия в цифрах. 2021: Краткий стат.сб./ Росстат- М., 2021. 275 с.

6 Конфиденциальная информация: как защитить корпоративные данные.
URL: <https://uprav.ru/blog/konfidentsialnaya-informatsiya-kak-zashchitit-korporativnyye-dannye/>

Е. Р. Нестеренко, студент

Хабаровский государственный университет экономики и права

О. К. Коробкова, д.э.н., доцент, заведующая кафедрой бухгалтерского учета,
анализа и экономической безопасности

Хабаровский государственный университет экономики и права

Угрозы экономической безопасности предприятия

***Аннотация.** В статье рассматриваются угрозы экономической безопасности предприятия, их сущность, понятие и классификация. В процессе исследования предложен алгоритм формирования системы экономической безопасности предприятия.*

***Ключевые слова:** безопасность, экономическая безопасность, угрозы, угрозы экономической безопасности, внутренние угрозы, внешние угрозы, классификация угроз экономической безопасности*

E.R. Nesterenko, student,

Khabarovsk State University of Economics and Law

O.K. Korobkova, Doctor of Economics, Associate Professor, Head of the
Department of Accounting, Analysis and Economic Security

Khabarovsk State University of Economics and Law

Threats to the economic security of the enterprise

***Abstract.** The article discusses threats to the economic security of the enterprise, their essence, concept and classification. In the process of research, an algorithm for the formation of an enterprise's economic security system is proposed.*

***Keywords:** security, economic security, threats, threats to economic security, internal threats, external threats, classification of threats to economic security*

В процессе развития рыночных отношений, а также роста предпринимательства, усиления недобросовестной конкуренции и криминализации отдельных участков экономики основная тяжесть этих проблем легла на предприятия, которые не были подготовлены к решению данных задач.

В этой связи возникла необходимость в исследовании сущности понятия угрозы экономической безопасности, разработке системы безопасности на предприятии.

Экономическая безопасность предприятия является совокупным понятием и связана с внутренним состоянием самого предприятия, а так же с влиянием внешней среды, с её субъектами, с которыми предприятие вступает во взаимодействие при осуществлении хозяйственной деятельности. В такой ситуации субъектам хозяйствования необходимо приспосабливаться к условиям политической и социально-экономической неустойчивости, принимать решения для нейтрализации угроз экономической безопасности при реализации своей деятельности.

Выявление угроз – важная задача обеспечения безопасности хозяйствующего субъекта. Рассматривая экономическую безопасность предприятия, необходимо выяснить, каковы угрозы хозяйственной деятельности для разработки мер их нейтрализации. И. Т. Балабанов [1], под понятием «угроза» понимал риск потерь в финансово-хозяйственной деятельности. В. И. Ярочкин в своей научной работе «Информационная безопасность» сформулировал свою точку зрения определения термина: «Угроза экономической безопасности предприятия – реально или потенциально возможные действия или условия преднамеренного или случайного нарушения режима функционирования предприятия путем нанесения материального (прямого или косвенного) ущерба, приводящие к финансовым потерям, включая и упущенную выгоду» [3]. Поэтому, рассматривая понятие «угроза», определим её как конкретную и непосредственную форму опасности или совокупность условий и факторов, которые создают опасность для предприятий.

В настоящее время существует множество классификаций угроз экономической безопасности предприятия. При этом нет общепринятой системы классификации. Это объясняется большим практическим обнаружением последствий угроз, которые трактуются всевозможными терминами. Существует, ряд подходов к классификации угроз. В работе И. Т. Балабанова [1] рекомендуется система классификации экономических угроз, согласно которой, угрозы делятся на две группы: чистые и спекулятивные.

Чистые угрозы имеют отрицательные и нулевые результаты, к которым можно отнести: политические, транспортные, природные, а так же часть экономических угроз – производство и собственность. В тоже время, спекулятивные угрозы определяются в вероятности получения как положительных, так и отрицательных финансовых результатов. Эта группа

является частью экономических угроз (инфляционные угрозы, угрозы ликвидности предприятия).

По отношению к субъекту угрозы могут быть внешними и внутренними.

Внешние угрозы предопределены влиянием окружающей среды:

- политическая и экономическая неустойчивость;
- уменьшение объема потребления продукции вследствие повышения требований потребителей к качеству выпускаемого ассортимента;
- усложнение привлечения кредитных ресурсов, а так же изменения в условиях финансирования;
- применение недобросовестной конкуренции.

Внутренние угрозы определены положением самого предприятия. Так же, внутренние факторы могут, как наращивать, так и подрывать действие внешних угроз, и наоборот. Следует зафиксировать внутренние угрозы экономической безопасности предприятия:

- несоблюдение правил хранения документов, которые содержат конфиденциальную информацию;
- низкий уровень образовательной подготовки руководителей;
- большой отток специализированных кадров;
- значительные упущения в планировании хозяйственной деятельности, связанные с выбором цели, а так же неверная оценка возможностей предприятия.

Экономическая безопасность предприятия базируется на нескольких «составляющих», таких как: действенность законодательных, организационных и материальных гарантий безопасности, а так же своевременное выявление, предупреждение и пресечение экономических угроз имуществу, финансам, деловым связям, производственным технологиям экономического субъекта [2]. Угрозы для экономической безопасности предприятия могут быть разными и встречаются на различных этапах производственного цикла. В этой связи предложен алгоритм формирования системы экономической безопасности предприятия, который позволит реализовать контроль на стадии постановки задач и на этапе реализации каждого этапа, корректировать и модифицировать систему экономической безопасности в соответствии с изменениями в законодательном поле, внутреннем и внешнем средах функционирования предприятия.

Рассмотрим более подробно каждый из этапов предлагаемого алгоритма.

1 этап. Понимание необходимости экономической безопасности субъекта (например, анализ финансового состояния экономического субъекта, его ресурсного потенциала и уровня безопасности основных элементов; проявление актуальных и потенциальных угроз, их систематизация).

2 этап. Определение цели экономической безопасности предприятия (формулировка цели, разработка стратегии и политики безопасности).

3 этап. Формирование и структурирование системы экономической безопасности (определение механизма обеспечения безопасности; объекты и субъекты безопасности; составление организационной структуры управления).

4 этап. Создание методологических основ, инструментов оценки финансового состояния субъекта, уровня его экономической безопасности (определение основополагающих критериев и показателей состояния безопасности экономического субъекта; выбора методов оценки уровня безопасности в соответствии с особенностями функционирования экономического субъекта в различных условиях внешней среды).

5 этап. Материальное обеспечение экономической безопасности (определение необходимого количества всех видов ресурсов).

6 этап. Разработка основных положений концепции экономической безопасности (формирование службы безопасности с учётом специфики деятельности предприятия, с целью осуществления мониторинга за эффективностью выполнения основополагающих принципов экономической безопасности).

7 этап. Оценка эффективности составленной и реализованной системы безопасности экономического субъекта.

Таким образом, одними из причин, вызывающими возникновение указанных угроз, являются неустойчивость финансового положения экономических субъектов, неблагоприятный инвестиционный климат, охранение инфляционных процессов и другие проблемы, связанные с финансовой дестабилизацией в экономике. Разработка и реализация комплексной системы обеспечения экономической безопасности предприятий, сделает возможным прогнозировать угрозы экономической безопасности, а так же оперативно их нейтрализовать.

Список использованных источников

1 Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М. : Финансы и статистика, 2019. 187 с.

2 Коробкова О.К. Угрозы экономической безопасности предприятия: понятие и классификация: сборник избранных статей по материалам научных конференций ГНИИ «Нацразвитие» (Санкт-Петербург, март 2019). СПб, 2019. С. 238-242.

3 Ярочкин И.В. Информационная безопасность: Учебник для студентов вузов. М.: Академический Проект; Гаудеамус, 4-е изд. 2019. 544 с.

УДК 336.7

Д. В. Питулкина, магистрант,

Хабаровский государственный университет экономики и права

Е. Ю. Лемешко, доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент

Хабаровский государственный университет экономики и права

Экономическая сущность финансов предприятий: история и современность

Аннотация. В статье рассматривается эволюция подходов к раскрытию сущности финансов, выявляются причины появления категории «финансы предприятий». Анализируются современные точки зрения российских авторов на сущность финансов предприятий.

Ключевые слова: финансы, финансы предприятий, финансовые отношения, финансовые ресурсы

D. V. Pitulkina, master's degree student,

Khabarovsk National University of Economics and Law

E. Y. Lemeshko, Associate Professor of the Department of Finance and Credit,

Candidate of Economics, Associate Professor

Khabarovsk National University of Economics and Law

The economic nature of enterprise finances: history and present day

Abstract. The article studies the evolution of approaches to the disclosure of the essence of finance. Additionally, the causes of the category "finance of enterprises" are identified. Modern views of the Russian authors on the essence of enterprise finance are analyzed.

Keyword: finance, enterprise finance, financial relations, financial resources

Финансы выступают базовой категорией, составляющей основу всех форм финансовых отношений. Финансы рассматриваются, как правило, с двух позиций:

1) в качестве совокупности финансовых ресурсов, которые могут быть организованы в одной из двух форм – фондовой или нефондовой;

2) как совокупность общественных отношений, возникающих в процессе формирования и использования финансовых ресурсов.

В первом случае финансы рассматриваются как инструмент распределения и перераспределения государственных финансовых ресурсов, и помимо этого, в качестве инструмента контроля за движением денежных средств. При втором подходе финансы играют роль особой формы социальных отношений, складывающихся в сфере перемещения денежных средств [1].

Исторически термин «финансы» появился в XIII–XV вв. в европейских торговых городах и изначально подразумевал любой денежный платеж. Позднее данное понятие получило всемирное распространение и стало употребляться с точки зрения концепции, связанной с системой денежных отношений между населением и государством [3].

Процесс становления и развития российской финансовой науки можно относительно разделить на три этапа:

1 этап – период с 1917 г. по 1930 г.;

2 этап – период с 1930 г. по конец 80-х гг.;

3 этап – с конца 80-х гг. XX в. по настоящее время [3].

Среди отечественных экономистов в начале XX века преобладала научная тенденция, ориентированная на государственные (публичные) финансы. Сфера частных финансов включала финансы предприятий, но это направление формализовалось лишь только во второй половине XX века в систематизированном виде в финансовом менеджменте. Данный факт можно объяснить тем, что процесс управления финансами на предприятиях происходил в условиях отсутствия проработанной научной базы, так как в то время не существовало международных корпораций, не сформировались крупные рынки капитала, и не появлялось необходимости в нормативном оформлении процедур оценки эффективности инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующих субъектов [1].

В командно-административной экономике, где, по сути, большая часть предприятий находилась в государственной собственности, категория «финансы предприятий» рассматривалась как система денежных отношений, на основе

которых через плановое распределение доходов и накоплений обеспечивалось образование, распределение и использование как централизованных, так и децентрализованных денежных фондов с учётом функций и задач государства [2].

С переходом к рыночной экономике сущность категории «финансы предприятий» не поменялась: как и прежде под финансами предприятий, или иными словами «корпоративными финансами» понимают денежные отношения хозяйствующих субъектов, связанные с формированием и использованием финансовых ресурсов. Рынок существенным образом сужает функции государства и преобразует их, в результате чего объективно сужаются и его отношения с хозяйствующими субъектами, перешедшими в частную собственность и лишь в довольно узких рамках, взаимодействующих с государством. Финансовые отношения коммерческих предприятий, складывающиеся в процессе управления их финансово-хозяйственной деятельностью, напротив, расширяются до уровня взаимоотношений не только с государством, но и рынками капитала, рынками средств производства и товаров. Подобный диапазон отношений уже невозможно отнести к финансам предприятий, его определяют как категорию «денежное хозяйство предприятий». Данная категория также является предметом финансовой науки [4].

В экономической литературе среди отечественных авторов нет единого взгляда на содержание и суть категории «финансы предприятий», вследствие этого проанализируем различные позиции ученых-экономистов.

Так, например, Романовский М. В. под финансами предприятий понимает систему денежных отношений, которые связаны с реальными денежными потоками предприятия, формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов, требующихся для осуществления уставной деятельности и выполнения всех обязательств [1].

А согласно определению Слепова В. А., финансы организаций – это всеобъемлющая система формирования и применения денежных доходов предприятия согласно решениям собственников [4].

Володин А. А. определяет финансы предприятий в качестве экономических, денежных отношений, возникающих в результате движения денег и образующихся на их основе денежных потоков, связанных с функционированием формируемых на предприятиях денежных фондов [1].

Опираясь на представленные выше определения, можно сделать вывод о том, что одни ученые рассматривают категорию «финансы организаций

(предприятий)» как комплексную систему формирования и расходования денежных доходов на основании распоряжений собственников (В. А. Слепов).

Другая группа авторов характеризует категорию «финансы организаций (предприятий)» как экономические отношения, образующиеся на основе денежных потоков и связанные формированием и использованием денежных фондов, возникающих в процессе их хозяйственной деятельности (М. В. Романовский, А. А. Володин).

Таким образом, следует отметить, что экономическая сущность категории «корпоративные финансы» многогранна, поскольку перечень имеющихся точек зрения достаточно широк, но при этом большой ряд российских ученых имеет мнения, схожие с представленными выше.

На наш взгляд, корпоративные финансы следует рассматривать как совокупность финансовых отношений, возникающих в процессе проведения хозяйствующим субъектом операций по формированию, привлечению финансовых ресурсов и их эффективному использованию, охватывая методы планирования, финансирования операционной деятельности и инвестиционных проектов, управления ликвидностью, повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, защиты от рисков, поглощения иных компаний. Значимость финансовых отношений организаций трудно переоценить, так как именно в этом, низовом, звене производственно-хозяйственного комплекса страны создается национальный доход, распределяемый затем между звеньями финансовой системы. В результате, бесспорным является тот факт, что от эффективности функционирования финансов предприятий в большой степени зависит и экономическая мощь всего государства [5].

Список использованных источников

1 Долганова Ю. С., Исакова Н. Ю., Истомина Н. А. Финансы : учебник ; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Н.Ю. Исаковой ; Мин-во обр. и науки РФ. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019. 336 с.

2 Минченко Л. В., Джумаев Ш. С., Жужома Ю. Н. Сущность корпоративных финансов и специфика управления ими на производственном предприятии // Экономика и экологический менеджмент. 2019. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-korporativnyh-finansov-i-spetsifika-upravleniya-imi-na-proizvodstvennom-predpriyatii>.

3 Никитина Н. В. Финансы организаций : учеб. пособие / Никитина Н. В., Старикова С. С. 5-е изд., стер. Москва : ФЛИНТА, 2019. 366 с.

4 Слепов В. А. Финансы организации (предприятий): учебник / Слепов В.А., Шубина Т.В. М. : Магистр, ИНФРА-М Издательский Дом, 2016. 352 с.

5 Шумак О. А. Финансы предприятия: учет и анализ: учеб. пособ. М. : ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2019. 191 с.

УДК 336.275.3

В. О. Сигов, аспирант

Хабаровский государственный университет экономики и права

С. Н. Солдаткин, доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент

Хабаровский государственный университет экономики и права

К вопросу о показателях состояния государственного долга субъекта РФ

Аннотация. В статье рассматриваются количественные и качественные показатели состояния государственного долга субъекта РФ. Сравнивается актуальность показателей с показателями состояния государственного долга РФ. Особое внимание уделено оценке долговой устойчивости субъектов РФ.

Ключевые слова: показатель, государственный долг субъекта РФ, долговая нагрузка, долговая политика, долговая устойчивость

V. O. Sigov, PhD student

Khabarovsk National University of Economics and Law

S. N. Soldatkin, Associate Professor of the Department of Finance and Credit,

Candidate of Economics, Associate Professor

Khabarovsk National University of Economics and Law

On the issue of indicators of the state debt of the constituent entity of the Russian Federation

Abstract. The article deals with quantitative and qualitative indicators of the state of public debt of the constituent entity of the RF. The relevance of the indicators is compared with the indicators of the state of public debt of the RF. Particular attention is paid to the assessment of debt sustainability of the constituent entity of the RF.

Keyword: indicator, public debt of the constituent entity of the Russian Federation, debt burden, debt policy, debt sustainability

Объёмы государственного внутреннего и государственного внешнего долга субъекта РФ регламентируются Бюджетным кодексом РФ. В объём государственного внутреннего долга субъекта РФ включаются:

- 1) номинальная сумма долга по государственным ценным бумагам субъекта РФ, обязательства по которым выражены в валюте РФ;
- 2) объём основного долга по кредитам, полученным субъектом РФ, обязательства по которым выражены в валюте РФ;
- 3) объём основного долга по бюджетным кредитам, привлечённым в бюджет субъекта РФ от других бюджетов бюджетной системы РФ;
- 4) объём обязательств по государственным гарантиям, предоставленным субъектом РФ, выраженным в валюте РФ;
- 5) объём иных (за исключением указанных) непогашенных долговых обязательств субъекта РФ, обязательства по которым выражены в валюте РФ [1].

В объём государственного внешнего долга субъекта РФ включаются:

- 1) номинальная сумма долга по государственным ценным бумагам субъекта РФ, обязательства по которым выражены в иностранной валюте;
- 2) объём основного долга по кредитам, привлеченным субъектом РФ от международных финансовых организаций и иностранных банков, обязательства по которым выражены в иностранной валюте;
- 3) объём обязательств по государственным гарантиям субъекта РФ в иностранной валюте, предоставленным Российской Федерации в рамках использования целевых иностранных кредитов;
- 4) объём основного долга по бюджетным кредитам, привлеченным субъектом РФ от Российской Федерации в иностранной валюте в рамках использования целевых иностранных кредитов;
- 5) объём иных непогашенных долговых обязательств субъекта РФ в иностранной валюте [1].

Таким образом, расходы на погашение и/или обслуживание государственного долга субъекта РФ не учитываются в объёме государственного долга субъекта РФ. Данные расходы относятся к бюджетным ассигнованиям, то есть проходят по отдельной статье «Обслуживание государственного (муниципального) долга» в расходной части бюджета субъекта РФ.

Об объёме государственного долга субъекта РФ можно судить по нескольким официальным источникам:

– по фактическим данным – в разрезе отдельного субъекта РФ по состоянию на 1-е число каждого прошедшего месяца календарного года, размещаемым на официальном сайте Минфина России (www.minfin.ru);

– по фактическим данным – обобщённо по всем субъектам РФ в целом по состоянию на 1-е число каждого квартала прошедшего и текущего года, размещаемым на официальном сайте Банка России (www.cbr.ru);

– по плановому показателю «верхний предел государственного долга субъекта РФ» на 1 января следующего за текущим и каждым из двух календарных годов планового периода, отражаемом, как правило, в ст. 1 ежегодно принимаемого Закона субъекта РФ «О бюджете субъекта РФ на очередной финансовый год и плановый период».

С 2020 года Минфин России ввёл в практику важную «новацию» – ежегодную качественную оценку результатов проводимой каждым субъектом РФ долговой политики – оценку долговой устойчивости. Теперь каждый субъект РФ подлежит отнесению к одной из групп заемщиков:

- а) с высоким уровнем долговой устойчивости;
- б) средним уровнем долговой устойчивости;
- в) низким уровнем долговой устойчивости.

К группе заёмщиков со средним уровнем долговой устойчивости относятся субъекты РФ, не отнесённые к заёмщикам с высоким и низким уровнем долговой устойчивости. Субъект РФ, отнесённый к группе заёмщиков с низким уровнем долговой устойчивости, может быть отнесён к группе заёмщиков с высоким уровнем долговой устойчивости не ранее чем через три года после выхода из группы заёмщиков с низким уровнем долговой устойчивости.

Для ранжирования субъектов РФ используются 4 показателя:

1) объём государственного долга субъекта РФ к общему объёму доходов бюджета субъекта РФ без учёта безвозмездных поступлений. Для субъектов РФ-заёмщиков с высоким уровнем долговой устойчивости значение показателя должно быть не более 50% (для «проблемных» субъектов – не более 25%), с низким уровнем – 85% (для «проблемных» субъектов – не более 45%). При расчете данного показателя в объеме госдолга субъектов РФ не учитываются бюджетные кредиты бюджету субъекта РФ из федерального бюджета на финансовое обеспечение реализации инфраструктурных проектов;

2) годовая сумма платежей по погашению и обслуживанию государственного долга субъекта РФ, возникшего по состоянию на 1 января очередного финансового года, без учёта платежей, направляемых на досрочное погашение

долговых обязательств со сроками погашения после 1 января года, следующего за очередным финансовым годом, к общему объему налоговых и неналоговых доходов бюджета субъекта РФ и дотаций из бюджетов бюджетной системы РФ. Для субъектов РФ-заёмщиков с высоким уровнем долговой устойчивости значение показателя должно быть не более 13%, с низким – 18%. При расчете данного показателя в годовой сумме платежей по погашению и обслуживанию госдолга субъекта РФ не учитывается сумма платежей по погашению и обслуживанию бюджетных кредитов бюджету субъекта РФ из федерального бюджета на финансовое обеспечение реализации инфраструктурных проектов;

3) доля расходов на обслуживание государственного долга субъекта РФ в общем объёме расходов соответствующего бюджета, за исключением объёма расходов, которые осуществляются за счёт субвенций, предоставляемых из бюджетов бюджетной системы РФ. Для субъектов РФ с высоким уровнем долговой устойчивости значение показателя не более 5%, с низким – 8%;

4) доля краткосрочных долговых обязательств в общем объёме долга [1].

Для объективной оценки уровня долговой устойчивости субъектов РФ Минфин России вправе использовать дополнительные показатели.

Стоит отметить, что в 2019 году Минфин России впервые оценивал уровень долговой устойчивости субъектов РФ. На основе фактических данных по итогам 2018 года и плановых бюджетных показателей 2019 года по данным законов о бюджетах субъектов в редакции по состоянию на 1.08.2019 г., субъекты РФ были классифицированы по 3 группам долговой устойчивости. В группу с высоким уровнем долговой устойчивости были отнесены 37 субъекта РФ, средним – 43, низким – 5 (Еврейская автономная область, Орловская область, Псковская область, Республика Марий Эл, Республика Мордовия) [3].

В 2020 году Минфин России оценил долговую устойчивость субъектов РФ, руководствуясь Правилами проведения оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации [2]. В результате субъекты РФ были классифицированы по уровню долговой устойчивости следующим образом:

– высокий: 40 субъектов (в т. ч. 5 из ДФО – Камчатский и Приморский края, Республика Бурятия; Республика Саха (Якутия), Сахалинская обл.);

– средний: 42 (в т. ч. 6 из ДФО – Амурская область. ЕАО, Забайкальский край, Магаданская область, Хабаровский край, Чукотский автономный округ);

– низкий: 3 (Орловская и Псковская области, Республика Мордовия) [4].

Сопоставление результатов оценки 2019 и 2020 годов свидетельствует об эффективности действующего подхода к оценке долговой устойчивости

субъектов РФ: количество субъектов с высоким уровнем долговой устойчивости увеличилось с 37 до 40, а с низким – сократилось с 5 до 3.

Из группы названных выше показателей уровня долговой устойчивости субъектов РФ регламентируемых Бюджетным кодексом РФ и Правилами проведения оценки долговой устойчивости субъектов РФ, только второй показатель (годовая сумма платежей по погашению и обслуживанию государственного долга субъекта РФ) является количественным. Остальные показатели являются относительными, или качественными.

Существует более традиционный качественный показатель состояния государственного долга субъекта РФ – структура долговых обязательств. Можно выделить следующие виды структуры государственного долга субъекта РФ:

- структура совокупного государственного долга субъекта РФ, т.е. удельный вес внутренних и внешних обязательств субъекта РФ. Данный показатель не так актуален, как для Российской Федерации в целом, поскольку государственный долг субъектов РФ носит преимущественно внутренний характер;

- структура государственного внутреннего долга субъекта РФ, т.е. удельный вес отдельных элементов внутренней долговой деятельности субъекта РФ;

- структура государственного внешнего долга субъекта РФ, т.е. удельный вес отдельных элементов внешней долговой деятельности. Уже отмечалось, что показатель для субъектов РФ практически не актуален.

Особым качественным показателем, характеризующим государственный долг субъекта РФ, является соотношение государственного долга субъекта РФ и ВРП (валового регионального продукта). Показатель, по сути, отражает общую долговую нагрузку на экономику субъекта РФ. В отличие от показателя «долговая нагрузка на экономику страны» данный показатель применяется редко. Минфин России не использует его для оценки долговой ситуации в отдельных субъектах РФ, видимо, по причине слишком большого срока подсчета объема ВРП органами статистики (1,5–2 года).

В этих целях Минфин России использует показатель «объем государственного долга субъекта РФ к общему объему доходов бюджета субъекта РФ без учёта безвозмездных поступлений» (первый показатель оценки долговой устойчивости). По сути, данный показатель можно рассматривать как характеристику долговой нагрузки на бюджет субъекта РФ, поскольку объем государственного долга субъекта РФ соотносится с объемом его собственных доходов (суммы налоговых и неналоговых доходов бюджета).

Таким образом, существуют принципиальные особенности формирования показателей оценки состояния государственного долга субъекта РФ.

Список использованных источников

- 1 Бюджетный кодекс РФ. URL : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/
- 2 Об утверждении Правил проведения оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации : Постановление Правительства РФ от 4.03.2020 № 227. URL: <https://base.garant.ru/73706768/#friends>
- 3 О классификации субъектов Российской Федерации по группам долговой устойчивости. URL : https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=128191-o_klassifikatsii_subektov_rossiis-koi_federatsii_po_grupпам_dolgovoi_ustoichivosti
- 4 О классификации субъектов Российской Федерации по группам долговой устойчивости в 2020 году. URL: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=131626-o_klassifikatsii_subektov_rossiiskoi_federatsii_po_grupпам_dolgovoi_ustoichivosti

УДК 336.7

В. М. Шевчук, магистрант,
Хабаровский государственный университет экономики и права
О. И. Тишутина, д.э.н., доцент кафедры финансов и кредита
Хабаровский государственный университет экономики и права

Налоговые льготы по налогу на доходы физических лиц: порядок предоставления и перспективы развития

Аннотация. В настоящее время налоговые льготы в Российской Федерации являются одним из важнейших элементов в реализации налоговой политики государства. В РФ применяется большое количество налоговых льгот, которые позволяют снизить налоговую нагрузку хозяйствующим субъектам и физическим лицам что, несомненно, оказывает положительное влияние на развитие экономики государства в целом. В статье рассмотрена система налоговых льгот по налогу на доходы физических лиц в современных условиях.

Ключевые слова: налогообложение, налог на доходы физических лиц, налоговая льгота

V. M. Shevchuk, master's degree student

Khabarovsk State University of Economics and Law

O. I. Tishutina, Doctor of Science, Associate Professor, Department of Finance and
Credit Khabarovsk State University of Economics and Law

**Tax incentives for personal income tax:
procedure for granting and development prospects**

Abstract. Currently, tax relief in the Russian Federation are one of the most important elements in the implementation of the state's tax policy. In the Russian Federation, a large number of tax relief are applied, which allow reducing the tax burden for business entities and individuals and avoiding tax offenses, which undoubtedly has a positive impact on the development of the state economy as a whole. The article considers the system of tax benefits for personal income tax in modern conditions.

Keywords: taxation, personal income tax, tax relief

На данный момент в Российской Федерации имеется довольно большое количество налоговых льгот.

Под налоговыми льготами в России принято понимать частичное или полное освобождение плательщика налога от его уплаты в бюджет, которое предусмотрено в законодательстве о соответствующем налоге, а также иное ослабление бремени плательщика налога по нему [1]. Налоговая льгота призвана уменьшить обязательства плательщика по налогу. В случае, если налогоплательщиком является физическое лицо, это даст ему определенный прирост к сумме дохода, оставшегося в распоряжении, и тем самым позволит улучшить уровень своей жизни и направить эти денежные средства в нужное для него русло.

Налоговые льготы выступают элементом налоговой политики государства, преследуя как социальные, так и экономические цели. Предоставляя отдельно взятым категориям плательщиков налогов преимущества в сравнении с другими, государство, по сути, осуществляет финансирование юридических и физических лиц в скрытой форме.

Также налоговые льготы трактуют как «недополученные бюджетные доходы». С этой точки зрения, их рассматривают, как налоговые расходы бюджета.

Налог на доходы физических лиц (НДФЛ), рассматриваемый в данной статье, играет важную роль, как в доходах бюджетов всех уровней власти, так и оказывает непосредственное влияние на физических лиц, поскольку является прямым налогом, исчисляемым из совокупного дохода плательщика. Поэтому вопросы предоставления налоговых льгот по НДФЛ всегда являются актуальными.

Льготой по НДФЛ признаётся освобождение определённых видов доходов плательщика налога от уплаты данного налога. Доходы, для которых установлены налоговые льготы НДФЛ, приведены в ст. 215, 217 Налогового кодекса РФ (НК РФ) [1]. К ним относятся, в частности, государственные пособия (кроме пособий по нетрудоспособности), пенсии по государственному пенсионному обеспечению, вознаграждение донорам за сданную кровь, алименты, единовременная материальная помощь на рожденного (усыновленного) ребенка, выплачиваемая в течение первого года после соответствующего события (рождения или усыновления) и др. Не облагаются налогом на доходы гранты, полученные на развитие науки, образования, культуры; премии, получаемые от государства за выдающиеся успехи в области науки, культуры и искусства, стипендии студентов, аспирантов. В целом, 217 статья НК РФ содержит перечень из 89 видов доходов, получаемых гражданами, и не подлежащих обложению НДФЛ [1].

В отношении НДФЛ в Российской Федерации действуют, наряду с налоговыми льготами, налоговые вычеты. Они могут предоставляться плательщику, как работодателем, основываясь на заявлении, так и при подаче декларации в налоговые органы по окончании налогового периода. Налоговые вычеты по НДФЛ могут быть стандартными, социальными, имущественными, инвестиционными и профессиональными. Порядок предоставления налоговых вычетов определен в статьях 218–221 НК РФ [1].

Так, стандартные налоговые вычеты предоставляются льготным категориям граждан, например, инвалидам Великой Отечественной войны в размере 3 000 руб. за каждый месяц налогового периода. Социальные налоговые вычеты предоставляются с сумм доходов, которые были потрачены налогоплательщиком на образование, лечение или пожертвованы благотворительным организациям. Имущественные налоговые вычеты связаны с приобретением и продажей имущества. Инвестиционные – это вычеты по доходам от ценных бумаг и индивидуального инвестиционного счета. Профессиональные налоговые вычеты связаны, например, с

предпринимательской деятельностью или предоставляются иным лицам, занимающимся частной практикой [3].

Содержание и порядок предоставления налоговых вычетов достаточно часто корректируется. Так, например, 1 августа вступил в силу закон от 05.04.2021 № 88-ФЗ, который позволяет налогоплательщикам получить социальный налоговый вычет по НДФЛ в части расходов на физкультурно-оздоровительные услуги, фактически произведенные ими с 1 января 2022 года [3].

В целом, система налоговых льгот по НДФЛ в России схожа с зарубежными странами. Так, во многих странах мира самыми распространёнными преференциями для физических лиц по подоходному налогу выступают: налоговые льготы, налоговые вычеты (например, при покупке имущества) и предельная сумма доходов гражданина, которая не облагается налогом (необлагаемый минимум) [4].

Однако, если в большинстве развитых зарубежных стран подоходный налог имеет прогрессивную шкалу налогообложения, то в России применяется плоская ставка, из-за чего налоговые вычеты по НДФЛ приводят к регрессивности налогообложения для более обеспеченных слоёв населения. Только начиная с 1 января 2021 года применяется так называемая комбинированная ставка, состоящая из твердой ставки 13% (для доходов в размере 5 млн руб. в год) и процентной ставки для доходов, превышающих 5 млн руб. – 15%.

Кроме того, хочется отметить, что в России отсутствует необлагаемый минимум, при том, что сумма МРОТ больше прожиточного минимума и это является острой социальной проблемой. Налоговые вычеты при современной системе налогообложения доходов физических лиц не могут обеспечить социальное равенство. Существующие налоговые вычеты невозможно считать альтернативой необлагаемого налогового минимума, потому что их величина в месяц, для большинства граждан, не может обеспечить защищённость обложения налогами суммы, которая равна прожиточному минимуму. Система налоговых льгот не полностью обеспечивает социальное регулирование, которое особенно затрагивает население с низким уровнем доходов.

Для улучшения качества жизни населения и социально-экономических показателей нашей страны, а также для сокращения разрыва между богатыми и бедными слоями населения, в дополнение к действующим налоговым льготам, считаем рациональным рассмотреть предложения об изменении комбинированной ставки налогообложения на прогрессивную, которая снизит налоговое бремя на малообеспеченные слои населения, с обязательным установлением необлагаемого налогового минимума.

Список использованных источников

- 1 Налоговый кодекс Российской Федерации. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения: 14.01.2022).
- 2 Гончаренко Л. И. Налогообложение физических лиц : учебник и практикум для академического бакалавриата М. : Юрайт, 2018. 363 с.
- 3 О внесении изменений в статью 219 части 2 НК РФ в части предоставления социального налогового вычета в сумме, уплаченной налогоплательщиком за оказанные ему физкультурно-оздоровительные услуги : ФЗ от 05.04.2021 № 88-ФЗ. <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202104050039>
- 4 Ляшок В. Ю., Горлин Ю. М. Льготы по НДФЛ в России и за рубежом: критический анализ // Финансовый журнал. 2019. С. 34–45. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lgoty-po-ndfl-v-rossii-i-za-rubezhom-kriticheskiy-analiz> (дата обращения: 14.01.2022).

УДК 338

К. Н. Шишкина, студент,

Хабаровский государственный университет экономики и права

О. К. Коробкова, доктор экономических наук, доцент, заведующая кафедрой бухгалтерского учета, анализа и экономической безопасности Хабаровский государственный университет экономики и права

Актуальные вопросы применения ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учёте»

Аннотация. В статье рассмотрены особенности применения ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учёте». Раскрыта сущность документов и документооборота, их понятийный аппарат, а также термины «оправдательный документ» и «дата составления документа». Раскрыты требования к оформлению документов, порядок исправления в них ошибок и правила их хранения.

Ключевые слова: бухгалтерский учёт, документы, документооборот, первичные документы, регистры бухгалтерского учёта, оправдательный документ, стандарт

K. N. Shishkina, student,
Khabarovsk State University of Economics and Law
O. K. Korobkova, Doctor of Economics, Associate Professor, Head of the
Department of Accounting, Analysis and Economic Security
Khabarovsk State University of Economics and Law

Topical issues of application of FSB 27/2021 «Documents and document flow in accounting»

***Abstract.** The article discusses the features of the application of FSB 27/2021 "Documents and document management in accounting". The essence of documents and document flow, their conceptual apparatus, as well as the terms "justification document" and "date of the document" are disclosed. The requirements for the registration of documents, the procedure for correcting errors in them and the rules for their storage are disclosed.*

***Keywords:** accounting, documents, document flow, primary documents, accounting registers, exculpatory document, standard*

С 1 января 2022 года применение ФСБУ 27/2021 становится обязательным для всех организаций (за исключением бюджетных организаций) [1]. В данном положении к документам бухгалтерского учёта отнесены первичные учётные документы (предназначены для отражения отдельных фактов хозяйственной жизни) и регистры бухгалтерского учёта (служат для обобщения и накопления информации о фактах хозяйственной жизни), а документооборот – движение документов бухгалтерского учёта в экономическом субъекте с момента их составления до завершения использования. Все факты хозяйственной жизни должны быть подтверждены первичными документами. Экономический субъект сам определяет состав первичных документов. Стандарт вводит новое понятие «оправдательный документ», который понимают как документ, который содержит информацию о факте хозяйственной жизни (данные этого документа включаются в первичный документ), а также уточнен термин «дата составления документа» - дата его подписания лицом, совершившим сделку. Если дата совершения сделки и дата составления первичного документа различаются, то указывают обе даты.

В стандарте установлены требования к оформлению документов:

1) документы бухгалтерского учёта составляются на русском языке. Регистр

бухгалтерского учета, который составлен на иностранном языке, должен иметь построчный перевод на русский язык;

2) регистры бухгалтерского учёта составляются в рублях, а если стоимость объекта учёта выражена в иностранной валюте, то в составленный регистр вносят валютную сумму;

3) допускается оформление нескольких взаимосвязанных фактов хозяйственной жизни в одном первичном учётном документе;

4) Длящиеся факты хозяйственной жизни (например, амортизация основных средств), повторяющиеся факты хозяйственной жизни (например, поставка материалов) допускается оформлять первичными учетными документами, которые составляются с периодичностью, определяемой самим экономическим субъектом исходя из сущности факта хозяйственной жизни и требования рациональности, отражённой в учётной политике.

Федеральный стандарт уточнил правила исправления документов бухгалтерского учета. Для исправления ошибочных записей в бухгалтерском учете существует несколько способов. С 01 января 2022 года исправления в документах бухгалтерского учета должны производиться, так чтобы были ясны ошибочные и исправленные данные. Для этого необходимо указание даты исправления, также наличие подписей лиц (с указанием их фамилий, инициал и должностей), которые внесли изменения в учетный документ и тех, кто являлся составителем первичного документа.

Допускается исправление документа бухгалтерского учёта, составленного в виде электронного документа, путем составления нового (исправленного) электронного документа. Должны быть указания на то, что он составлен взамен первоначального, дата его исправления, электронные подписи ответственных лиц и их расшифровки.

Первичный бумажный документ можно исправить только корректурным способом. Если исправление требует документ, который составлен на бумажном носителе, то исправление производится путем зачеркивания ошибочного текста или суммы и указания исправленного текста или суммы над зачеркнутым текстом или суммой. При этом зачеркивание должно производиться так, чтобы можно было прочитать ошибочную сумму или текст. В документ необходимо внести надпись «Исправлено», с указанием даты исправления, подписи ответственных лиц и их расшифровки. Исправления в виде подчисток, то есть механического уничтожения отдельных записей (в частности, замазывания,

стирания) в документе бухгалтерского учёта, составленном на бумажном носителе, не допускаются.

Регистр бухгалтерского учёта можно исправлять корректурным и сторнировочным способами и дополнительными записями. Исправление в регистре бухгалтерского учёта должно производиться путем внесения в него исправительной записи по счетам бухгалтерского учёта.

Исправительная запись производится в форме:

1) сторнировочная запись (отрицательная запись) – производится на ту же сумму, что и исходная, или на часть этой суммы, но со знаком минус;

2) дополнительная запись – производится на сумму, дополняющую ошибочную до правильной величины.

В стандарте также установлены отдельные правила хранения документов бухгалтерского учета:

1) хранение документов бухгалтерского учёта должно производиться в том виде, в котором они составлены. Перевод документов бухгалтерского учёта, составленных на бумажном носителе, в электронный вид для последующего хранения не допускается;

2) экономический субъект должен хранить документы бухгалтерского учёта (содержащиеся в них данные) и размещать базы этих данных на территории Российской Федерации. Но в случае, если законы или правила страны ведения деятельности требуют хранить документы бухгалтерского учёта на территории данной страны, то такое хранение должно быть обеспечено;

3) порядок доступа к первичным учётным документам бухгалтерского учёта, а также к его регистрам должно предоставляться в порядке, который был установлен самим экономическим субъектом. При этом обязательно должно быть информирование главного бухгалтера или иного должностного лица, на которого возложено ведение бухгалтерского учёта, либо лицо, с которым заключен договор оказания услуг по ведению бухгалтерского учёта;

4) в случае утраты или порчи документов бухгалтерского учёта экономический субъект должен принять все возможные меры по их восстановлению.

Стандарт установил, что документооборот в бухгалтерском учёте должен быть организован руководителем экономического субъекта. Организация документооборота должна обеспечивать своевременное отражение объектов бухгалтерского учёта, в том числе передачу первичных учетных документов, для регистрации содержащихся в них данных в регистрах и составление на их основе

бухгалтерской отчетности, а также предотвращение несанкционированного доступа к документам бухгалтерского учёта. Своевременное оформление, передача и достоверность первичных документов должны быть обеспечены лицами, которые составили и подписали данные документы.

Таким образом, новый стандарт о документах и документообороте должен применяться в обязательном порядке с 01.01.2022 года. К основным изменениям, вносимым ФСБУ 27/2021 можно отнести: действует для первичных бухгалтерских документов и регистров бухгалтерского учёта; уточнён термин «дата составления документа»; введено новое понятие «оправдательный документ»; установлены правила оформления нескольких взаимосвязанных фактов хозяйственной жизни и оформление периодических фактов хозяйственной жизни; описаны способы исправления ошибок в первичных документах и регистрах бухгалтерского учёта; уточнены правила хранения документов.

Список использованных источников

1 Приказ Минфина России от 16.04.2021 № 62н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учёте» [Электронный ресурс]. Режим доступа : <http://www.consultant.ru>

УДК 336.226.12

Н. С. Юдина, магистрант,

Хабаровский государственный университет экономики и права

И. Б. Миронова, профессор кафедры финансов и кредита, к.э.н., профессор

Хабаровский государственный университет экономики и права

Налог на прибыль организаций: проблемы и перспективы развития

Аннотация. В данной статье рассматривается актуальность и значимость использования налога на прибыль организаций в бюджетах стран с рыночной экономикой и перспективы его развития в РФ.

Ключевые слова: налог на прибыль, бюджетно-налоговые методы, ставка налога, оптимизация налогообложения

N. S. Yudina, master's degree student,
I. B. Mironova, professor of the department for finance and credit,
candidate of Economics, professor
Khabarovsk State University of Economics and Law

Corporate income tax: problems and development prospects

***Abstract.** This article discusses the relevance and significance of the use of income tax in the budgets of countries with market economies and the prospects for its development.*

***Keywords:** income tax, fiscal methods, tax rate, tax optimization*

Рассмотрение поиска оптимальных параметров налога на прибыль организаций является важным и должно быть всесторонним. Налог на прибыль составляет значимую часть доходов бюджетной системы любой страны [7]. Так, в 2020 году налога на прибыль организаций поступило в консолидированный бюджет Российской Федерации 4018,1 млрд руб., что составило 19% от общей суммы доходов [6].

Налогообложение прибыли позволяет государству разносторонне использовать бюджетно-налоговые способы в регулировании экономических отношений и иметь существенный источник доходов бюджета, что дает возможность эффективно влиять на инвестиционные потоки и процессы капитализации. Исчисление налога достаточно сложный, объёмный и кропотливый процесс, и это связано не только с колоссальными объёмами документооборота, но и с затруднением определения учитываемых расходов и доходов организаций [7].

Методы налогообложения прибыли организаций в РФ имеют ряд недочетов: скачкообразное поступление данного налога на протяжении всего налогового периода; неравные условия налогообложения для юридических лиц; непричастность и незаинтересованность местных органов власти в привлечении поступлений налога и т.д. Для разрешения подобных задач необходимо рассмотрение и использование зарубежного опыта налога на прибыль. В развитых странах с высокой рыночной экономикой совершенствование налоговых систем организуется путём научного подхода и практического применения налогового маркетинга [2].

Налог на прибыль организаций в зарубежных странах имеет название корпоративного налога и выполняет не только лишь фискальную, но и

регулирующую функцию. Благодаря этим возможностям, государство может воздействовать на экономические процессы и финансовые движения, повышать инвестиционную активность, стимулировать развитие малого бизнеса и рост иностранных капиталовложений. В большинстве развитых стран ставки налога на прибыль меняются в зависимости от необходимости решения тех или иных макроэкономических задач [3].

Общероссийский опыт налогообложения прибыли хозяйствующих субъектов относительно невелик и насчитывает около 30 лет. Стандартизированная ставка налога на прибыль в РФ в настоящий период времени составляет 20%. Начиная с 2017 года в федеральный бюджет зачисляется 3% прибыли, а в региональный бюджет 17%. Законодательные органы власти на уровне регионов в праве уменьшить ставку, которая исчисляется в региональный бюджет до 12,5% [1].

Схема налоговой системы РФ по своим функциям приближена к формам налоговых систем стран ЕС, и этот факт представляется полезным для РФ. Например, в Германии налог включает в себя совокупность нескольких. Налогом облагается прибыль юридических лиц, а частные предприниматели и товарищества не платят данный налог. Налогоплательщиками являются компании, получающие общую прибыль от источников, находящихся на территории Германии и от доходов, полученных в других странах мира. Резидентами являются компании, которые зарегистрированы в стране или имеют органы результативного управления, находящиеся на территории Германии.

Одним из форм современных налоговых концепций развитых стран является соотношение прямых и косвенных налогов, которые имеют свои особенности в разных странах. Так, в Японии, Канаде и Англии преобладают прямые налоги. Это поступления от подоходного налога с частных лиц. Во Франции, Германии, Италии в приоритете косвенные. В США достаточно урегулированная система поступлений [4]. Имеется ввиду, что налог крупных корпораций рассчитывается по схеме: первые 50,0 тыс. долл. – 15%, следующие 25,0 тыс. долл. – 25%, и только на сумму, превышающую 75,0 тыс. долл., ставка составляет 34% [3]. Налоговый период – год, однако оплата осуществляется 4 раза в год. Используются оценочные платежи, при которых, предприятие предварительно оценивает возможные годовые доходы, расходы, льготы и определяет минимальную сумму платежа. Далее эта сумма уплачивается в бюджет равными частями, а по окончании текущего года осуществляется окончательный расчёт в бюджет в соответствии, с поданной декларацией. Если в расчётах сумма налога является больше, чем оценочные платежи, то плательщик осуществляет

доплаты, если меньше, то производится либо возврат излишне уплаченных денежных средств, либо фиксируется зачисление в счёт будущих платежей [4].

Подходный налог с юридических лиц, который взимается в Японии, разделяется на три вида: государственный подходный налог (33,48% от прибыли); префектурный подходный налог (5% от государственного или 1,67% от прибыли); городской, районный (12,8% от государственного или 4,12% от прибыли). В общей сумме организации платят до 40% от прибыли [3]. Аналогичная практика существует и в Канаде, где имеют место две ставки налога на прибыль. Это федеральная и провинциальная. Внедрение в Российской Федерации опыта этих стран по включению доли налога в местные бюджеты будет содействовать обеспечению достаточности собственных доходов городских образований, увеличивать интерес организаций регионального самоуправления в активизации уплаты налога.

Если рассматривать отрицательные стороны в действующем механизме налогообложения прибыли организаций, которые негативно влияют на объём поступления налога в бюджетную систему, то имеется факт того, что законодатель предоставляет льготы и преференции налогоплательщикам. В соответствии с п.1 ст. 284 Налогового кодекса РФ, субъектам РФ предоставлено право принимать законы, в соответствии с которыми для отдельных категорий налогоплательщиков устанавливаются пониженные ставки налога. Налоговый кодекс РФ предоставляет преференции резидентам особых экономических зон, даёт возможность применения нулевой ставки в отношении отдельных категорий налогоплательщиков. Часть преференций имеют социальную направленность, способствуют развитию реального сектора экономики, саморазвитию отдельных территорий, однако насколько эффективны данные льготы, никто не оценивает. Значительный урон бюджету наносит уменьшение налоговой базы на сумму убытка или части убытка в соответствии со ст. 283 Налогового кодекса РФ [1].

Можно сделать вывод о том, что действующий механизм налогообложения прибыли является недостаточно эффективным. Одним из обстоятельств является предоставление отдельным категориям налогоплательщиков преференций, что приводит к уменьшению налогооблагаемой базы. Возможно, льготы целесообразно предоставлять только тем организациям, которые осуществляют инновационную деятельность, то есть внедряют новые технологии, проводят модернизацию производства, которые в перспективе принесут и организации, и консолидированному бюджету России дополнительный доход.

Список использованных источников

- 1 Налоговый кодекс РФ, часть вторая: ФЗ от 05.08.2000 № 117-ФЗ // СПС «Гарант» (дата обращения 29.11.2021)
- 2 Кондратьева, Е.А. Влияние управленческих решений федеральных и региональных органов власти Российской Федерации на формирование налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций. (2008-2015гг): Монография. М.: РУСАЙНС. 2020. 270 с.
- 3 Пономарева К.А. Режим налогообложения прибыли и доходов в Европейском союзе и Евразийском экономическом союзе // Право. Журнал высшей школы экономики. 2020. №3. С. 185-206.
- 4 Рассел Дж. Налог на прибыль // М.: VSD. 2020. 137 с.
- 5 Тихонова Е.П. Исчисление налога на прибыль в налоговом и бухгалтерском учёте. Проблемы применения ПБУ 18/02. М.: Горячая линия бухгалтера. 2019. 210 с.
- 6 Электронный ресурс. URL: <https://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm>
- 7 Еловацкая Т.А, Оробинская И.В., Налог на прибыль организаций: Оценка динамики и особенности механизма его оптимизации в РФ. <https://cyberleninka.ru/article/n/nalog-na-pribyl-organizatsiy-otsenkadinamiki-i-osobennosti-mehanizmaego-optimizatsii-v-rf.-2018g>.

Содержание

<i>Алябьева Д. А., Шикунец И. Д., Сидорова А. В.</i> Проблемы и перспективы развития банковского сектора и небанковских кредитных организаций в Республике Беларусь.....	4
<i>Антонова А. А., Галактионова Н. В.</i> НДС-вычеты: актуальные вопросы... 7	7
<i>Бабич Т. Н., Якубчик А. С., Бондарь Т. Е.</i> Состояние, проблемы и направления совершенствования денежно-кредитного регулирования экономики Республики Беларусь.....	11
<i>Баландина Я. А., Куваева Ю. В.</i> Инвестиции в криптовалюту 2021: риски и перспективы.....	15
<i>Блынская А. А., Макаренко В. А., Швидко Е. Ю.</i> Проблемы и перспективы развития НДСФЛ в Российской Федерации.....	19
<i>Бондарева Ю. В., Махалакими Джоти, Хадер Баши, Тишутина О. И.</i> Problems and prospects of Austria's international trade development.....	23
<i>Вихрева А. К., Солдаткин С. Н.</i> Особенности деятельности российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг на современном этапе.....	27
<i>Власюк В. В., Солохина Е. Б.</i> Риски и перспективы предпринимательской деятельности в условиях пандемии.....	31
<i>Волкова А. И., Солдаткина О. А.</i> Отражение в финансовой отчетности информации о капитальных вложениях в соответствии с ФСБУ 26/2020 и международными стандартами.....	34
<i>Герасимова Д. А., Калмыкова П. И., Кондратюк К. А., Осипова Е. С.</i> Модели и принципы построения налоговой системы РФ.....	38
<i>Дендиберя А. Ю., Дендиберя М. Ю.</i> Оценка последствий либерализации кредитного и страхового рынка РФ в условиях вступления в ВТО.....	43
<i>Денисенко В. К., Галактионова Н. В.</i> Аренда: налоговые риски.....	47
<i>Емакулова Д. У., Прокофьева Е. Н.</i> Перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России.....	51
<i>Ерахаяев Б. Б., Прокофьева Е. Н.</i> Проблемы достижения результативности влияния ключевой ставки на состояние экономики в условиях нестабильности.....	55
<i>Жданович Н. С., Гасанова Н. В.</i> Изменение патентной системы налогообложения с 2021 года.....	60
<i>Карымова Н. Р., Заборовская А. Е.</i> Влияние ключевой ставки на рынок кредитования в России.....	63

<i>Квардакова П. Д., Тишутина О. И.</i> Налоговые льготы: их роль, условия предоставления и перспективы развития.....	68
<i>Ким М. М., Лемешко Е. Ю.</i> Роль корпоративных ценных бумаг в увеличении капитала организаций.....	72
<i>Ковалева М. А., Ковалева М. В.</i> Актуальные аспекты стратегии развития финансового рынка до 2030 года.....	76
<i>Кошкарлова В. М., Долгих Ю. А.</i> К вопросу о денежно-кредитной политике в Российской Федерации.....	80
<i>Крылова К. А., Пак Чэын, Котлова Ю. А.</i> Развитие финансового рынка в Южной Корее.....	84
<i>Крючкова Д. Д., Заборовская А. Е.</i> Корпоративное кредитование в РФ: проблемы и перспективы.....	87
<i>Летов П. И., Истомина Н. А.</i> Государственная поддержка банковского сектора России в условиях перехода к устойчивому развитию.....	91
<i>Мазур Д. А., Мелентьева О. В.</i> Перспективы развития банковского сектора на основе управления маркетинговой деятельностью банков.....	95
<i>Маркеева Е. И., Поликутина С. С., Сосновская А. А., Швидко Е. Ю.</i> Цифровизация налогообложения как способ повышения эффективности налоговой системы.....	99
<i>Маслобойникова Т. Н., Солдаткина О. А.</i> Создание основных средств в соответствии с ФСБУ 6/2020 и МСФО (IAS) 16.....	103
<i>Немцева А. С., Александрёнок М. С.</i> Оценка эффективности системы финансового обеспечения деятельности коммерческой организации.....	107
<i>Панина С. Р., Лемешко Е. Ю.</i> Проблемы и перспективы развития бюджетной системы Российской Федерации.....	110
<i>Романович Р. Ф., Гварлиани Т. Е.</i> Развитие цифровых технологий в системе безналичных расчетов РФ.....	114
<i>Руденок Е. В., Бакунова Т. В.</i> Анализ политики управления оборотным капиталом на металлургических предприятиях Уральского региона.....	119
<i>Тимофеева В. А., Долгих Ю. А.</i> Фонд национального благосостояния как инструмент нивелирования «ресурсного проклятия» России.....	123
<i>Тюрина И. О., Орлова В. А.</i> Состояние и перспективы развития цифровых экосистем в банковской сфере.....	128
<i>Ульянова К. А., Петрова З. А.</i> Проблема привлечения заемных средств регионами РФ.....	133

Фокина И. О., Левина В. В. Финансы муниципального образования как элемент экономической основы местного самоуправления.....	137
Шевчук В. М., Дендиберя М. Ю. Зарубежный опыт имущественного страхования на примере США.....	141
Говор И. С., Котлова Ю. А. Актуальные вопросы аудита затрат, включаемых в себестоимость продукции.....	145
Дендиберя А. Ю., Солохина Е. Б. Электронные нефинансовые деньги: особенности функционирования и предпосылки развития в РФ.....	150
Лазо А. С., Коробкова О. К. Информационная безопасность как часть экономической безопасности РФ: современная действительность.....	154
Нестеренко Е. Р. Коробкова О. К. Угрозы экономической безопасности предприятия.....	159
Питулкина Д. В., Лемешко Е. Ю. Экономическая сущность финансов предприятий: история и современность.....	163
Сизов В. О., Солдаткин С. Н. К вопросу о показателях состояния государственного долга субъекта РФ.....	167
Шевчук В. М., Тишутина О. И. Налоговые льготы по налогу на доходы физических лиц: порядок предоставления и перспективы развития.....	172
Шишкина К. Н., Коробкова О. К. Актуальные вопросы применения ФСБУ 27/2021 «Документы и документооборот в бухгалтерском учёте».....	176
Юдина Н. С., Миронова И. Б. Налог на прибыль организаций: проблемы и перспективы развития.....	180

Научное издание

***Финансовая экономика:
актуальные вопросы развития***

Сборник трудов
IV Международной студенческой научной конференции

16 ноября 2021 года

Под научной редакцией
канд. экон. наук С. Н. Солдаткина

Компьютерный набор З. А. Петрова, С. Н. Солдаткин

Подписано к печати 18.02.2022. Формат 60x84/16. Бумага писчая.
Печать цифровая. Усл.-печ. л. 10,9. Уч.-изд. л. 7,8. Тираж 700. Заказ № 12

680042, г. Хабаровск, ул. Тихоокеанская, 134, ХГУЭП