

УДК 330.3

**Задойнов Сергей Алексеевич 38.03.02**

Студент 4-го курса бакалавриата

Балтийского государственного технического университета «Военмех»  
им. Д. Ф. Устинова

[sergey.zadoinov@gmail.com](mailto:sergey.zadoinov@gmail.com)

**Ступак Кристина Романовна 45.03.02**

Студент 4-го курса бакалавриата

Санкт-Петербургского университета технологий управления и  
экономики

[Kristina.stupack7@yandex.ru](mailto:Kristina.stupack7@yandex.ru)

**Форостьянный Никита Сергеевич 38.04.01**

Студент 2-го курса магистратуры

Санкт-Петербургского государственного университета

[imalate@mail.ru](mailto:imalate@mail.ru)

**Zadoynov Sergey Alekseevich 38.03.02**

Bachelor student

Baltic State Technical University "Voenmeh" D. F. Ustinova

[sergey.zadoinov@gmail.com](mailto:sergey.zadoinov@gmail.com)

**Stupak Kristina Romanovna 45.03.02**

Bachelor student

St. Petersburg University of Management Technologies and Economics

[Kristina.stupack7@yandex.ru](mailto:Kristina.stupack7@yandex.ru)

**Forostyanniy Nikita Sergeevich 38.04.01**

Master student

Saint Petersburg State University

[imalate@mail.ru](mailto:imalate@mail.ru)

## Сопоставительный анализ моделей экономики линейного и замкнутого типов

### **Аннотация.**

В статье затронуты основные проблемы несовершенства линейной экономики, ведущие к кризису в ближайшие десятилетия. Сравнение линейной экономики и экономики замкнутого цикла наглядно указывают на недостатки первого и преимущества второго. Также рассмотрены примеры бизнес-моделей замкнутого цикла в исторической ретроспективе отечественной экономики и примеры зарубежных стран. При полном переходе к циркулярной экономике проблема отходов и их переработки практически снимается. Экологические и экономические выгоды от применения циклических бизнес-моделей сложно переоценить. В действительности же экономические и административные барьеры, равно как и капитальные ограничения и технологическое отставание, а также отсутствие активного вмешательства государства и научного сообщества с большей вероятностью приведут к сохранению ресурсоэффективности на сегодняшнем уровне, что ведет к прямым экологическим и экономическим потерям и несет угрозу устойчивому развитию.

**Ключевые слова:** циклическая экономика, управление отходами, устойчивое развитие, экономические модели

**Abstract.** The article addressed the main problems of the imperfection of the linear economy, leading to a crisis in the coming decades. Comparison of linear economy and closed-loop economy clearly indicate the disadvantages of the first and the advantages of the second. Examples of closed-loop business models in the historical retrospective of the domestic economy and examples of foreign countries. With the complete transition to a circular economy, the problem of waste and its processing is practically eliminated. It is difficult to overestimate the environmental and economic benefits of using cyclical business models. In reality, economic and administrative barriers, as well as capital constraints and technological

backwardness, as well as the lack of active intervention by the state and the scientific community are more likely to lead to the preservation of resource efficiency at today's level, which leads to direct environmental and economic losses and threatens sustainable development.

**Keywords:** circular economic, waste management, sustainable development, economic models

Согласно исследованиям [1, 2], при неизменности сложившихся трендов «глобальное использование первичных ресурсов возрастает с 79 Гт в 2011г. до 167 Гт в 2060г». Таким образом, в перспективе из-за растущего спроса ситуация на рынках будет усугубляться, делая модель линейной экономики, базирующейся на принципах “take, make, waste” с высокой ресурсоемкостью и большим количеством отходов несовместимой с концепцией устойчивого развития.

Об этом предупреждал ещё в 1969 году Г.М. Идлис [3] – «Земля, её ресурсы и биосфера – ограниченная система, которая не вмещает в себя абстрактно-теоретических бесконечностей и асимптот, соответственно этому текущее потребление при господстве животных инстинктов приведёт к биосферно-демографическому кризису в 2030 (+-5 лет) году - человечество окажется под воздействием общебиосферных механизмов регуляции численности популяций всех животных и растений, т.е. разного рода голода, болезней, пожирателей (крысы, кровососущие насекомые и т.д.) и т.п., чтобы избежать такой биосферно-демографической катастрофы». Так Г.М. Идлис рекомендовал изменить уклад общественной жизни, но «вожди народов», «интеллектуалы», деятели искусств и педагоги, «мировая закулиса», всё это время ведут себя так, словно указанной проблемы вовсе нет.

Примерно в это же время экономист Кеннет Боулдинг писал об «идеальной экономике» [4]. Он утверждал, что надо управлять имеющимися ресурсами так, будто мы находимся в космическом корабле: нет возможности

надеяться на получение свежих продуктов, а также негде хранить отходы и мусор. [5].

Такой метафорой можно описать модель циклической экономики, которая предлагает системный пересмотр традиционной модели, преобразуя производство, потребление и переработку в единый и замкнутый процесс.

Единой концепции определения циркулярной экономики в литературе нет [1]. В публикациях, в рецензируемых журналах циркулярную экономику рассматривают как систему, в которой ресурсы, материалы, компоненты и товары приносят максимальную полезность в каждый момент времени, что позволяет определить развитие мировой экономики от потребления конечных ресурсов, но практически нигде не берется во внимание то, что во главе любой экономической системы стоит ЧЕЛОВЕК, который является её создателем и пользователем.

Среди основных характеристик, отличающих данную концепцию от других эколого-экономических теорий, можно выделить практикоориентированность, изменяемость, масштабируемость и использование подхода «снизу вверх» [1].

Признавая существенное значение циркулярной экономики для решения обостряющихся ресурсно-экологических проблем, во многих странах, прежде всего развитых, уже сегодня предпринимаются значительные усилия по использованию ее принципов; к числу таких стран относятся Нидерланды, Япония, Австрия, Германия и Великобритания [6]. Правительство Китая принимает циркулярную экономику как жизненно важную стратегию для достижения целей устойчивого развития [7], при котором использование природных ресурсов, приоритеты инвестиционной политики и научно-технического развития, соответствующие институциональные изменения согласованы друг с другом и призваны укреплять нынешний и будущий потенциал для удовлетворения человеческих потребностей и устремлений [8]

Отходы человеческой жизнедеятельности в значительной своей массе образуются из-за нерационального использования ресурсов, как на уровне

отдельного потребителя, так и на уровне предприятий. На уровне человека сознательный или бессознательный отказ от культуры экологичного потребления – поход в магазин с авоськой, сдача в переработку пластмассовых бутылок, сортировка мусора и т.д. ведет к созданию грязных губительных и при этом куч за счёт затрат на логистику, обслуживании свалки, содержании контролирующих органов и недополученной ренты за счёт неиспользования этой земли под нужды производства или возведения жилых зон и т.п.

На уровне компаний (не важно государственных или частных) ответственность возникает ещё на уровне проектирования продукта, так закладывая предпосылки запланированного устаревания предметов, проектировщик по факту наносит урон по будущему природы и снижению благосостояния последующих поколений. Чтобы решить проблемы переработки нужно проектировать товары таким образом, чтобы после реализации полезности их переработка осуществлялась с минимальными затратами и последствиями для окружающей среды. При этом нужно понимать, что задумка изобретателя может отличаться от того, как изобретением будет пользоваться общество. Так привычные нам пластиковые пакеты явились на замену бумажным, чтобы сократить вырубку лесов, но при этом Стен Густав Тулин не учёл, что из-за низкой себестоимости производства такие пакеты будут использовать не многократный, как планировалось, а одноразово.

При полном переходе к циркулярной экономике проблема отходов и их переработки практически снимается. В качестве примера можно привести французский завод «Рено» в городе Шаузи-ле-Руа экономика замкнутого цикла здесь начинается со стадии планирования: на уровне проектирования переосмысливаются детали, произведенные на заводе для того, чтобы упростить их демонтаж и переработку, а следовательно, оптимизировать повторное использование. В 2015 году завод сэкономил благодаря новому подходу 80% электроэнергии и воды, а также 4 тысячи тонн металла [9].

Помимо наземных полигонов мусор скапливается и в океане, консолидируя мусор всего мира в одной точке, при этом нанося непоправимый урон природе. Сегодня, площадь одного такого «мусорного континента», расположенного между Калифорнией и Гавайскими островами, составляет более 1 миллиона квадратных километров. Для сравнения, площадь Франции составляет 675 417 км<sup>2</sup> с учетом заморских владений, т.е., мусорный континент в 2 раза больше Франции, и с каждым годом становится всё больше. При этом 80 % всего мусора этого пятна составляет пластик, большая часть которого могла бы быть переработана [10].

Для сокращения свалок на начальном можно рассмотреть создание мусоросжигательных заводов, скомбинированные с тепловыми электростанциями. Так, например, в Швейцарии, с 2013 года существует электростанция Forsthaus. На этой электростанции ежедневно сжигается около 400 тонн мусора. Полезный эффект такого сжигания составляет 144 Гвт в час [11] Процесс сжигания мусора позволяет сократить массу первоначальных отходов более чем на 70%, а объем более чем на 90%. Теплота сгорания может использоваться для выработки электроэнергии [12]. Создание подобных электростанций могло бы существенно сократить количество и размеры современных свалок. Также возможно рассмотреть вариант по продаже отсортированного и спрессованного мусора странам с развитыми технологиями переработки мусора.

Однако, сжигание мусора также может иметь негативные последствия. Поскольку любые отходы содержат в себе вредные вещества, при сжигании, они попадают в почву, воздух и воду. При этом, эти ядовитые вещества могут стать причиной серьезных проблем со здоровьем. Так, например, есть множество видов мусора, сжигание которого может привести к образованию ядовитых паров и веществ, таких как диоксин [4], поэтому при проектировании того или иного продукта нужно учитывать затраты на утилизацию или переработку для сохранения природного богатства для будущих поколений.

Примеры экономики замкнутого цикла можно находить не только за рубежом, в нашей недавней истории сбор отходов был частью повседневной культуры, практически всё население бывшего СССР принимало участие в сортировке мусора для его дальнейшего использования в качестве вторсырья. Советские граждане всех возрастов собирали и сдавали стеклянные бутылки, макулатуру, металлолом, детей поощряли грамотами, путевками, а взрослых возможностью получить дефицитные издания зарубежных авторов, например за 20 кг макулатуры можно было получить книгу Жюль Верна, Симеона или Купера, за тонну макулатуры выплачивали 20 рублей и выдавали 50 книг, одна тонна макулатуры позволяла напечатать примерно тысячу книг среднего объема. Каждый пионер знал, что двадцать килограммов макулатуры спасают одно дерево. В утиль шло то, что нельзя было сдать в макулатуру, в пункты приёма металлолома и стеклопосуды. Ветхая одежда, тряпки и прочее рублище сдавались в пункты переработки за небольшую плату. При таком рациональном подходе мусоросжигательные заводы в СССР были не нужны, потому что в утиль отправлялась лишь незначительная часть ненужного и использованного, а большая часть шла на вторичную переработку.

Резюмируя этот пример можно заключить, что в Советском Союзе была создана мощная и эффективная система сбора отходов, мотивирующая людей нести мусор на переработку, к сожалению, после развала СССР, эта система исчезла, а сегодня страна тонет в бесполезном, опасном и дорогом мусоре.

Экологические и экономические выгоды от применения циклических бизнес-моделей сложно переоценить. В действительности же экономические и административные барьеры, равно как и капитальные ограничения и технологическое отставание, а также отсутствие активного вмешательства государства и научного сообщества с большей вероятностью приведут к сохранению ресурсоэффективности на сегодняшнем уровне, что ведет к прямым экологическим и экономическим потерям.

Внедрение принципов циркулярной экономики (наряду с мероприятиями по достижению ключевых социальных и экологических показателей) будет способствовать устойчивому развитию экономики.

Вопрос о будущем нашей планеты сегодня стоит ребром и сформированная экономическая система, её ценности, законы, толкают нас на сторону гибели, однако она же как элемент системы общества может стать инструментом спасения – снижая давление на биосферу Земли.

### **Литература:**

1. Зелёная экономика и цели устойчивого развития для России: коллективная монография / Под науч. ред. С. Н. Бобылёва, П. А. Кирюшина, О. В. Кудрявцевой. — М.: Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова, 2019. — 284 с.

2. Vukovic, Natalya Green Economy: Definition and Main Directions of Development. Bulletin of Ural Federal University. Series Economics and Management. 17. 128-145

3. АН Казахской ССР, Астрофизический институт, изд. "Наука", Алма-Ата, 1970 г. 2 Стр. 236 – 238

4. Davis C., Arthurs D. What Indicators for Science, Technology and Innovation Policies in the 21st Century, Ottawa. 2006. URL: [www.oecd.org/dataoecd/22/18/37443546.pdf](http://www.oecd.org/dataoecd/22/18/37443546.pdf)

5. Страны Прибалтики на пути к экономике замкнутого цикла

6. Ghisellini P., Zucaro A., Viglia S., Ulgiati S. Monitoring and evaluating the sustainability of Italian agricultural system. An emergy decomposition analysis // Ecological Modelling. 2014. Vol. 271. P. 132–148.

7. George D., Brian C., Chen Y. A circular economy model of economic growth // Environmental Modelling & Software. 2015. Vol. 73. P. 60–63

8. Пахомова Надежда Викторовна, Рихтер Кнут Курт, Ветрова Мария Александровна Переход к циркулярной экономике и замкнутым цепям поставок как фактор устойчивого развития // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. 2017. №2. URL:



<https://cyberleninka.ru/article/n/perehod-k-tsirkulyarnoy-ekonomike-i-zamknutym-tsepyam-postavok-kak-faktor-ustoychivogo-razvitiya>

9. Машукова Бэла Султановна Основные принципы циклической экономики (экономика замкнутого цикла) // European science. 2016. №7 (17).

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-printsipy-tsiklichnoy-ekonomiki-ekonomika-zamknutogo-tsikla>

10. – Портал о мусоре и отходах [Электронный ресурс] URL: <https://othodovnet.com/bolshoe-tihookeanskoe-musornoe-pyatno/>

11. – Skene, K; Murray, A (2015). "Sustainable economics : context, challenges and opportunities for the 21st-century practitioner, Publisher Sheffield : Greenleaf Publishing, 2015: 240–278.

12. – Управление Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека по Пензенской области [Электронный ресурс] URL: <https://58.rospotrebnadzor.ru/>

#### **Reference list:**

1. Green Economy and Sustainable Development Goals for Russia: a collective monograph / Under the scientific editorship of S. N. Bobylev, P. A. Kiryushin, O. V. Kudryavtseva. — M.: Faculty of Economics of Lomonosov Moscow State University, 2019. — 284 p.

2. Vukovic, Natalya Green Economy: Definition and Main Directions of Development. Bulletin of Ural Federal University. Series Economics and Management. 17. 128-145

3. Academy of Sciences of the Kazakh SSR, Astrophysical Institute, ed. "Science", Alma-Ata, 1970. 2 Pages 236 – 238

4. Davis C., Arthurs D. What Indicators for Science, Technology and Innovation Policies in the 21st Century, Ottawa. 2006. URL: [www.oecd.org/dataoecd/22/18/37443546.pdf](http://www.oecd.org/dataoecd/22/18/37443546.pdf)

5. Baltic countries on the way to a closed-loop economy

6. Ghisellini P., Zucaro A., Viglia S., Ulgiati S. Monitoring and evaluating the sustainability of Italian agricultural system. An energy decomposition analysis // Ecological Modelling. 2014. Vol. 271. P. 132–148.

7. George D., Brian C., Chen Y. A circular economy model of economic growth // Environmental Modelling & Software. 2015. Vol. 73. P. 60–63

8. Pakhomova Nadezhda Viktorovna, Richter Knut Kurt, Vetrova Maria Aleksandrovna Transition to a circular economy and closed supply chains as a factor of sustainable development // Bulletin of St. Petersburg University. Economy. 2017. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/perehod-k-tsirkulyarnoy-ekonomike-i-zamknutym-tsepyam-postavok-kak-faktor-ustoychivogo-razvitiya>

9. Mashukova Bela Sultanovna Basic principles of cyclical economy (closed cycle economy) // European science. 2016. No.7 (17). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-printsipy-tsiklichnoy-ekonomiki-ekonomika-zamknutogo-tsikla>

10. – Portal about garbage and waste [Electronic resource] URL: <https://othodovnet.com/bolshoe-tihookeanskoe-musornoe-pyatno/>

11. – Skene, K; Murray, A (2015). "Sustainable economics : context, challenges and opportunities for the 21st-century practitioner, Publisher Sheffield : Greenleaf Publishing, 2015: 240–278.

12. – Department of the Federal Service for Supervision of Consumer Rights Protection and Human Well-being in the Penza region [Electronic resource] URL: <https://58.rospotrebnadzor.ru/>

# ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ и БАНКИ

№5  
2022

Журнал входит в Перечень периодических научных изданий, рекомендуемых ВАК для публикации основных результатов диссертаций на соискание ученых степеней кандидата и доктора наук

The journal is included in the List of periodicals recommended by the Higher Attestation Commission for publication the main results of dissertations for the degree of candidate and doctor of sciences

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЭКОНОМИКА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО

<i>Васькин А.А., Бердюгин К.А., Коркишко А.Н.</i> Обобщение российского и международного опыта деятельности проектных офисов по реализации проектов разработки и эксплуатации нефтегазовых месторождений .....	5
<i>Аксенов В.А., Носаков И.В., Хмелев И.Б.</i> Изменение организационной культуры и мотивов поведения персонала коммерческих предприятий в современной России .....	10
<i>Ахметова Д.Е., Коложвари Э.С.</i> Оценка влияния социальных выплат государства на сбережения домохозяйств РФ .....	17
<i>Крашенинников К.В.</i> Приоритетные стратегии развития высокотехнологичной промышленности .....	22
<i>Пастухова К.И.</i> Генезис и эволюция содержания категории экономической безопасности в российских и международных исследованиях .....	25
<i>Петров М.Н.</i> Формирование методов оценки научно-технической и технологической реализуемости инновационных проектов опережающего развития .....	32
<i>Полянская Е.С.</i> Воздействие инновационной активности на региональный уровень конкурентоспособности организаций .....	40
<i>Сергеева С.А., Биляшенко Н.А.</i> Экспертиза в сфере закупок: сущность понятия и основной инструментарий .....	47
<i>Задойнов С.А., Ступак К.Р., Форостянный Н.С.</i> Сопоставительный анализ моделей экономики линейного и замкнутого типов .....	52
<i>Царик В.Д.</i> Модели интегрированных систем менеджмента .....	56

### МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

<i>Пищулин Н.С.</i> Оценка внешнеторговой интеграции экономик России, Китая и Индии .....	61
---	----

### ФИНАНСЫ. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ. КРЕДИТ

Учредители: ООО «Издательство «КНОРУС»,  
Соколинская Н.Э., Зубкова С.В., Рудакова О.С., Григорян А.Ф.  
Свидетельство о регистрации СМИ  
ПИ № ФС 77-74240 выдано 02.11.2018  
ISSN 2658-3917  
Адрес редакции: 117218, Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2  
Сайт: <http://finmarketbank.ru>

#### ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

**ЛАВРУШИН ОЛЕГ ИВАНОВИЧ**, д.р. экон. наук, проф., академик РАН, член-корр. РАЕН, научный руководитель Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

#### РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

**Соколинская Наталья Эвальдовна** (зам. главного редактора), канд. экон. наук, проф., проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Аксис Олег Ушерович**, канд. экон. наук, доц. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Альвидовская Марина Леонидовна**, д.р. экон. наук, проф. Департамента экономической теории, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Андрушиев Сергей Анатольевич**, д.р. экон. наук, проф., главный научный сотрудник Центра эволюционной экономики РАН

**Бессмертная Екатерина Романовна**, канд. экон. наук, доц., декан факультета финансовых рынков имени профессора В.С. Герашенко, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Валиурова Лилия Сабиховна**, д.р. экон. наук, проф., заведующая кафедрой инновационной экономики, Башкирский государственный университет

**Вахрушев Дмитрий Станиславович**, д.р. экон. наук, проф., проф. кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»

**Гамза Владимир Андреевич**, канд. экон. наук, канд. юрид. наук, председатель Комитета по финансовым рынкам и кредитным организациям, Торгово-промышленная палата Российской Федерации

**Егоров Владимир Георгиевич**, д.р. экон. наук, проф., первый зам. директора, Институт стран СНГ

**Зубкова Светлана Валерьевна**, канд. экон. наук, доц. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Ильина Лариса Владимировна**, д.р. экон. наук, проф., проф. Саратовского социально-экономического института РАН имени Г.В. Плеханова

**Коробов Юрий Иванович**, д.р. экон. наук, заведующий кафедрой банковского дела, денег и кредита Саратовского социально-экономического института РАН имени Г.В. Плеханова

**Кричевский Константин Владимирович**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Ларионов Аркадий Николаевич**, д.р. экон. наук, проф., проф. кафедры экономики и управления в строительстве, Московский государственный строительный университет (национальный исследовательский университет)

**Ларионова Ирина Владимировна**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Левин Юрий Анатольевич**, д.р. экон. наук, проф., МГИМО

**Мазур Наталья Зиновьевна**, д.р. экон. наук, проф., проф. кафедры инновационной экономики, Башкирский государственный университет

**Мешкова Елена Ивановна**, канд. экон. наук, доц. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Морозова Ирина Анатольевна**, д.р. экон. наук, проф., заведующая кафедрой экономики и предпринимательства, Волгоградский государственный технический университет

**Попова Елена Владимировна**, д.р. экон. наук, проф., проф. кафедры теории менеджмента и бизнес-технологий, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова

**Рубцов Борис Борисович**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Рудакова Ольга Степановна**, д.р. экон. наук, проф., проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Сильвестров Сергей Николаевич**, д.р. экон. наук, проф., Департамент мировой экономики и мировых финансов, Институт экономики, политики и проблем экономической безопасности, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Травкина Елена Владимировна**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Турель Ирина Дмитриевна**, д.р. экон. наук, проф., замдиректора по науке Высшей школы экономики и менеджмента ФГАОУ ВО «УрФУ» им. первого Президента России Б.Н. Ельцина

**Ушаков Александр Евгеньевич**, канд. экон. наук, доц. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Филатов Алим Борисович**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Халилова Милуша Хамитовна**, д.р. экон. наук, проф. Департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

#### МЕЖДУНАРОДНЫЙ РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

**Сальникова Нина Николаевна**, директор SIA Finansu universitate, председатель правления SIA ANCS VEIKTSAPADZI (Латвия)