

**ФГБОУ ВО «ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ» ФИЛИАЛ В Г.ХАСАВЮРТЕ**

**СБОРНИК МАТЕРИАЛОВ РЕГИОНАЛЬНОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ**

**«ЭКОНОМИКА, ФИНАНСЫ И МЕНЕДЖМЕНТ:
ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ»**

Хасавюрт-2018

Редакционная коллегия:

1. Касумов Р.М., доктор.ист.наук, профессор
2. Магомедов М-З.А., канд.эконом.наук, доцент
3. Разаков Р.Ч.-М., канд.ист.наук, доцент
4. Сулейманов М.М., канд.эконом. наук, доцент
5. Алиев О.М., канд. эконом.наук, доцент
6. Исакова М.А., ст.преподаватель

Абусалимова А.А Гусейнов Р.Г.
СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ
ДЕПОЗИТНОЙ ПОЛИТИКИ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»
И ОЦЕНКА ЕЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ.....3

Абуалимова А.А Ибрагимова Ю.Н.
ХЕДЖИРОВАНИЕ КАК ОДИН ИЗ СПОСОБОВ
УПРАВЛЕНИЯ ВАЛЮТНЫМИ РИСКАМИ В ПАО
«СБЕРБАНК РОССИИ».....13

Абусалимова А.А Куниева П.А.
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОДВИЖЕНИЯ
БАНКОВСКИХ УСЛУГ И ПРОДУКТОВ В
РОССИИ.....23

Асхабалиев И.Ч Гойтемирова М. М.
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ
УСЛОВИЯХ.....31

Асхабалиев И.Ч Халилов Р. М.
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ
ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ.....37

Асхабалиев И.Ч Масхадова Ф. Э.
ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВНЫМИ
ОПЕРАЦИЯМИ В КОММЕРЧЕСКИХ
БАНКАХ.....45

Исакова М.А. Ахкубеков И. М.
НАПРАВЛЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ
КРЕДИТНОГО ПОТЕНЦИАЛА В АО
«РОССЕЛЬХОЗБАНК».....54

Исакова М.А. Витамбиева Ф. Х.
МЕХАНИЗМЫ УВЕЛИЧЕНИЯ АКТИВОВ
БАНКА.....65

Исакова М.А. Идикова С.И.
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО
БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....71

Магомедов М.З. Абдунасирова Х.А.
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РЕФОРМИРОВАНИЯ
МИРОВОЙ ВАЛЮТНО - ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....78

Магомедов М.З. Аджиева Н. Я.
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ И
ФИНАНСИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ СОЦИАЛЬНОГО
СТРАХОВАНИЯ.....84

Магомедов М.З. Аджиева З. М.
ОПТИМИЗАЦИЯ БЮДЖЕТНЫХ РАСХОДОВ КАК
ФАКТОР РАЗВИТИЯ ТЕРРИТОРИЙ.....91

Магомедов М.З. Гасанова З. К.
НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РОССИИ.....97

<i>Магомедов М.З Ибрагимова К.Г.</i> ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ МРЦБ.....	105
<i>Махмудова А.Р Абдулкаримов Ш.М.</i> РОЛЬ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ РФ.....	109
<i>Махмудова А.Р Абдиев З.А.</i> НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ОБЛАСТИ СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.....	115
<i>Махмудова А.Р.Аблиева А.Ш.</i> СОСТОЯНИЕ ДОХОДНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	118
<i>Оздеаджиева Э.Д. Абдулатипова С.Д.</i> СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ СНИЖЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ.....	128
<i>Оздеаджиева Э.Д Алиева А. М.</i> ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ КРЕДИТОВАНИЯ И ВОЗМОЖНОСТИ ЕГО ПРИМЕНЕНИЯ В РАЗВИТИИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИИ.....	134
<i>Оздеаджиева Э.Д Баймурадова Л.Р.</i> СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РФ.....	142
<i>Омаров З. З Аскерова Б.Р.</i> ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ И МЕТОДЫ УСТРАНЕНИЯ БЮДЖЕТНОГО ДЕФИЦИТА.....	147

<i>Омаров З. З Гаджиев Р.Х.</i> ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ РФ И РЕСПУБЛИКИ ДАГЕСТАН.....	153
<i>Омаров З. З Джангишиев Р.А.</i> ПЕРСПЕКТИВЫ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ.....	160
<i>Супуралиев А.А. Шугаева У. Т.</i> ПУТИ МИНИМИЗАЦИИ ПРОБЛЕМНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ БАНКА.....	167
<i>Супуралиев А.А. Юсупов Г. М.</i> ПУТИ УВЕЛИЧЕНИЯ ДЕПОЗИТНЫХ ИСТОЧНИКОВ ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РФ.....	175
<i>Сулейманов М.М Абакаров А. П.</i> ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ДОХОДНОЙ БАЗЫ БЮДЖЕТОВ РАЗНЫХ УРОВНЕЙ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В РФ.....	181
<i>Сулейманов М.М Абубакарова А. З.</i> ВОЗМОЖНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СНИЖЕНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ.....	190
<i>Сулейманов М.М Айгубовой А. М.</i> НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ГОСУДАРСТВЕННОМ УРОВНЕ.....	195

Сулейманов М.М Алисултанов Г.М.

ПЕРСПЕКТИВЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ В
РОССИИ.....202

Абусалимова А.А
Гусейнов Р.Г.

Современные тенденции реализации депозитной политики ПАО «Сбербанк России» и оценка ее эффективности

Депозитная политика коммерческого банка представляет собой позицию кредитной организации в области привлечения ресурсов в виде денежных средств в различных валютах, на различные сроки и в объемах, необходимых для обеспечения стабильной работы банка на рынке финансовых услуг. То есть, для поддержания конкурентоспособности цель банка найти оптимальные и сбалансированные источники фондирования. Достижение указанной задачи обеспечивается путем диверсификации портфеля привлекаемых денежных ресурсов по источникам их привлечения и структуре, привязке объемов и структуры этих ресурсов (по валюте и по срочности) к объемам и структуре активов. Депозитные операции осуществляются строго в рамках имеющейся у той или иной кредитной организации лицензии.

Важно отметить, что основным источником фондирования банков являются вклады клиентов, физических и юридических лиц.

После впечатляющего роста депозитов физических лиц в российских банках во втором квартале текущего года, третий квартал оказался достаточно слабым. Объем вкладов населения в июле-сентябре 2017 года, по данным Банка России, в номинальном выражении снизился на 0,6% против роста на 3,9% в апреле-июне. Также результат третьего квартала оказался значительно хуже аналогичного периода 2016 и 2015 годов, когда объем депозитов физических лиц вырос на 1,1% и 6,6% соответственно[1].

Стоит отметить, что российский банковский сектор не смог нарастить объем средств физических лиц не только в номинальном, но и в реальном выражении, по оценкам экспертов РИА Рейтинг, реальное снижение вкладов населения в июле-сентябре составило 0,2%. Невысокие темпы прироста вкладов по итогам третьего квартала, по мнению экспертов РИА Рейтинг, в значительной степени связаны с двумя факторами. Во-первых, третий квартал выдался непростым для банковского сектора из-за проблем у нескольких крупных частных банков. В частности, в конце июля лицензии лишился банк из первой двадчатки по размеру вкладов (ЮГРА) и две группы банков отправились на санацию, что заставило нервничать многих вкладчиков. Во-вторых, из-за заметного снижения процентных ставок по вкладам население достаточно активно ищет альтернативные способы сбережения, о чем мы писали уже не раз.

В целом же динамика вкладов физических лиц с начала года (январь-сентябрь) оказалась несколько лучше аналогичного периода прошлого года в номинальном выражении, а с исключением валютной переоценки результат был немного хуже прошлогоднего. Объем депозитов за январь-сентябрь вырос на 2,3% в номинальном выражении против роста на 0,4% за аналогичный период прошлого года. В реальном же выражении прирост вкладов физических лиц за девять месяцев составил 3,3% (+4,4% за январь-сентябрь 2016 года). При этом прирост депозитов в четвертом квартале 2017 года, вероятно, будет достаточно хорошим по меркам последних кварталов из-за фактора 13-й зарплаты. Эксперты РИА Рейтинг ожидают, что в октябре-декабре рост вкладов населения в реальном выражении будет на уровне 2-3%, а номинально – 3-4% [2].

Согласно данным ЦБ, объем депозитов юрлиц в российских банках на 1 июля составил 8 трлн 405 млрд 282 млн рублей, а также 4 трлн 595 млрд 68 млн в рублевом эквиваленте — в иностранной валюте и драгоценных металлах. Причем в Центральном федеральном округе сконцентрировано больше всего депозитов: 75% и 89% соответственно.



Рис.1. Объем депозитов населения на 2017 г.[1]

Концентрация вкладов продолжает быстро расти. Доля банков, характеризовавшихся приростом депозитов физических лиц по итогам третьего квартала, несколько сократилась.

Жители страны все чаще прекращают клиентские взаимоотношения со средними и мелкими региональными учреждениями, переходя в большие банки, имеющие филиалы по всей Российской Федерации. Например, если в 2016 году доля федеральных банков в объеме вкладов населения составляла около 58%, то в 2017 она

увеличилась до 62%. Региональные банки сегодня вмещают около 10,3% от всех вкладов (в 2015 – 17,8%), а мелкие банковские учреждения смогли привлечь только 9,4% депозитов (в 2015 – 14,2%).

Стоит отметить, что доля банков с приростом депозитов в третьем квартале была лишь немного выше локального минимума, который наблюдался в первом квартале текущего года, когда 50,6% банков продемонстрировали прирост. Для сравнения, максимальная доля банков с положительной динамикой вкладов физических лиц в последние годы наблюдалась в четвертом квартале 2015 года, когда таких банков было почти 76%.



Рис.2. Доля банков с положительной динамикой вкладов физических лиц с 2002 по 2017 гг.[3]

Достаточно четко просматривается корреляция, чем меньше банк, тем ниже шанс показать хорошую динамику депозитов – вкладчики выбирают крупные банки.

На фоне хорошего результата у крупных банков наблюдается рост концентрации депозитов. В частности, если по итогам второго квартала ТОП-50 банков

контролировало 90,9% депозитов, то на 1 октября 2017 года 91,8%[2].

При этом доля ста крупнейших банков выросла в третьем квартале на 1 процентный пункт до 96,3% на 1 октября. По мнению аналитиков РИА Рейтинг, тенденция роста концентрации продолжится и далее, так как факторы, влияющие на рост концентрации депозитов продолжают действовать. Во-первых, из-за отзыхов лицензий у небольших и средних банков многие крупные вкладчики (с вкладами выше лимита возмещения 1,4 миллиона рублей) предпочитают хранить сбережения в крупнейших банках. Во-вторых, конкурентное преимущество небольших банков, в виде высоких процентных ставок, было нивелировано политикой регулятора по ограничению процентов по вкладам, а также относительно высокими ставками и масштабной рекламой у крупных saniруемых банков. При этом в среднесрочной перспективе ТОП-50 банков будут консолидировать более 95% вкладов, а первая сотня приблизится к уровню в 98%.

Иностранные банки заметно укрепили позиции на рынке привлечения вкладов.

Согласно результатам исследования, проведенного экспертами РИА Рейтинг, третий квартал стал наиболее удачным в плане привлечения клиентов для иностранных банков и был слабым для государственных и частных банков. Депозиты иностранных банков за июль-сентябрь выросли на 4,6% в номинальном выражении, у частных банков прирост составил 0,7%, тогда как у государственных банков вклады населения остались на уровне предыдущего квартала. Стоит отметить, что результат госбанков был «искажен» переходом двух крупных банковских групп под контроль государственного фонда консолидации, таким образом, крупнейшие частные банки фактически стали государственными. При этом на

фоне негативной информации о финансовом состоянии вкладчики активно забирали деньги из них. В целом суммарный объем депозитов у отправленных на санацию банков за третий квартал снизился на 263 миллиарда рублей, таким образом, отняв у государственных банков порядка 1,5 процентных пункта прироста. При этом хороший результат иностранных банков по итогам третьего квартала можно объяснить их надежностью в глазах населения, что позволило им привлечь заметное число клиентов из saniруемых банков и банков, потерявших лицензии в третьем квартале.

Таблица 1.

ТОП-10 банков по объему привлечения депозитов коммерческих банков в РФ.[2]

Место на 1 апреля 2017 года	Название банка	Объем вклада в на 01.07.17г. млрд, руб	Прирост вкладов во 2 кв 2017 г.%	Прирост вкладов в 2017 г.%	Доля валютных депозитов на 01.07.17, %	Доля средств в на карточных и прочих счетах на 01.07.17, %	Доля средств населения в пассивах на 01.07.17, %
1	ПАО «Сбербанк»	114405	2,4	1,4	10,9	17,9	49,3
2	ВТБ 21	21852	6,0	3,0	38,5	21,0	63,5
3	АС «Альфа-банк»	7235	0,1	0,3	*	57,5	27,4
4	АО «Россельхозбанк»	720,0	11,2	19,9	10,1	8,0	23,9
5	Банк ГПБ	7113	13,9	10,4	45,5	14,9	12,9
6	ПАО банк «ФК Открытие»	5745	8,3	12,1	28,1	17,4	21,4
7	ПАО «БИНБАНК»	5529	4,7	1,8	17,6	6,0	45,1
8	Банк ВТБ	3273	6,1	-1,2	38,7	9,2	5,6
9	ПАО «ПромСвязьБанк»	396,0	1,0	3,0	20,4	10,7	29,2
10	АО «Райффайзенбанк»	365,7	0,7	4,7	48,9	65,6	41,1

Наибольший относительный прирост депозитов физических лиц в третьем квартале среди ста крупнейших банков наблюдался у Почта Банка.

Объем его депозитов за квартал увеличился на 34%, что отразилось в улучшении позиций банка в рейтинге на 2 места (занимает 28 место в рейтинге на 1 октября). Хороший результат стал следствием агрессивной рекламной политики, а также достаточно большого количества отделений. Вторым по темпам прироста депозитов физических лиц стал иностранный ХКФ Банк, у которого депозиты выросли на 19,7%. Впечатляющий прирост позволил данному банку подняться на 5 позиций в настоящем рейтинге, и теперь ХКФ Банк занимает 18-е место. На четвертом и пятом местах по темпам прироста вкладов из числа крупнейших расположились БКС Банк и банк Ренессанс Кредит, прирост депозитов которых составил 13,3% и 9,9% соответственно. Стоит отметить, что хороший результат БКС Банк помог банку разом подняться на шесть позиций в рейтинге, тогда как банк Ренессанс Кредит смог подняться лишь на одну позицию. В целом в последнем квартале лишь 3 банка из ста крупнейших характеризовались приростом депозитов физических лиц более чем на 10%, против 13 во втором квартале 2017 года.

Наибольшим относительным сокращением депозитов физических лиц среди ста крупнейших банков по итогам третьего квартала характеризовался уже упомянутый выше санируемый Банк ФК Открытие, объем вкладов которого сократился на 32,3%. Вторым по темпам снижения депозитного портфеля стал также санируемый БИНБАНК, у него сокращение составило 13,4%. На третьем, четвертом и пятом местах по масштабу отрицательной динамики находятся МЕТКОМБАНК, БИНБАНК Диджитал и Алмазэргиэнбанк, объем депозитов физических лиц которых в третьем квартале уменьшился на 10,8%, 10,1% и 7,8% соответственно. В целом в первой сотне крупнейших банков из десяти банков с наибольшим

сокращением депозитов – шесть частных банков и четыре государственных[3].

Стоит отметить, что частные банки характеризуются очень высокой дифференциацией темпов роста, что объясняется, с одной стороны, значительной разницей в текущем состоянии банков (часть из них сворачивают деятельность, а другая группа агрессивно развивается), а также более сильным влиянием внешнего информационного фона и репутации банка на восприятие надежности банка в глазах клиентов.

Что касается начала 2018 г. на фоне снижающейся ставки все больше клиентов смотрят в сторону инвестиционных продуктов с гарантией возврата капитала на базе страхования жизни. Также клиентов интересуют индивидуальные инвестиционные счета, но они в отличие от прочих счетов не попадают под систему страхования вкладов. Все это в совокупности может спровоцировать некоторый отток депозитного портфеля, как у отдельных банков, так и в целом по системе.

Хотя ЦБ может и повременить с агрессивным снижением ключевой ставки в следующем году из-за возможного принятия санкций США и надувания пузыря на рынке потребительского кредитования, однако уже сделанных шагов регулятора достаточно для того, чтобы банки опустили ставки по вкладам в ближайшее время ниже 7% годовых.

Учитывая нынешние экономические реалии, сами банкиры советуют россиянам присмотреться к другим продуктам помимо депозитов. В условиях снижения ключевой ставки со стороны ЦБ хорошей альтернативой вкладам могут стать рублевые облигации: ОФЗ или корпоративный долг. Облигации даже самого высокого кредитного качества сейчас дают премию к депозитам в

надежных банках и помогут зафиксировать текущую доходность на 2-3 года вперед.

При формировании и практическом осуществлении депозитной политики банком учитывается влияние следующих факторов:

- перспективы изменения действующего законодательства, в том числе банковского и налогового;
- изменения нормативных документов и требований Банка России, и, прежде всего, изменение ключевой ставки, расчета экономических нормативов, размера отчислений в фонд обязательного страхования, и т.п.;
- текущее состояние и тенденции финансового рынка, как в части привлечения, так и размещения ресурсов;
- уровень инфляции, состояние социальной среды в целом и другие.

На практике, основным и самым мобильным фактором является значение ключевой ставки. В условиях нестабильной экономики основным инструментом влияния Центрального банка на денежно-кредитные условия являются процентные ставки. Изменяя ключевую ставку, Банк России воздействует на весь спектр процентных ставок в финансовом секторе экономики, в том числе и на размер ставок по депозитам банков.

Проведен анализ показателей депозитных портфелей российских банков и выявлены проблемы управления депозитными ресурсами. Показано, что банк ПАО «Сбербанк России» предлагает клиентам широкий спектр вкладов как для физических, так и для юридических лиц, и демонстрирует более высокие показатели депозитной деятельности по сравнению с другими российскими банками.

В целом, банкиры отмечают значительное снижение прироста новых депозитов – по состоянию на начало 2017 года банки сумели привлечь от населения всего 523,3 миллиардов рублей, а темпы прироста снизились с 25% в год до 4,5%. Отмечено также, что россияне предпочитают совершать вклады в рублях (по этому типу вкладов зарегистрирован прирост в 5,5 процентных пунктов). В то же время валютные вклады возросли всего на 1,9 процентных пункта.

Тем не менее, если переоценить вклады с учетом укрепления рублевой позиции, то рынок валютных депозитов показал отрицательную динамику. Банковские эксперты отмечают, что население страны не верит в стабильность финансовых институтов, поэтому все чаще выбирает краткосрочные вложения от 90 до 180 дней. На долю таких депозитов в 2016 году пришлось около 34,5% всех привлеченных вкладов от физлиц, в 2015 году, когда граждан страны больше привлекали долгосрочные программы, этот показатель был на 4,9% меньше.

По мнению экспертов, ситуация в 2018 году скорее всего охарактеризуется дальнейшим падением процентов по вкладам. Не так давно Центробанк РФ еще раз пересмотрел ключевую ставку в сторону ее понижения, так что многие банки будут пересматривать депозитные программы, снижая уровень гарантированного клиентам дохода. Специалисты в области банковского дела полагают, что уже в начале 2018 года, когда статистические ведомства в очередной раз отметят уменьшение инфляционных показателей, ставка по депозитам снизится.

Таким образом, учитывая вышеизложенное, стереотип, что вклады населения очень привлекательны для банка и могут заменить иные источники фондирования, несостоятелен. Кроме того, учитывая

аналитические прогнозы, заложенные в государственной денежно-кредитной политике на 2017 год, а также мнение экспертов о неизбежном продолжении снижения ставок по вкладам, вероятность того, что депозиты физических лиц – как инструмент депозитной политики кредитных организаций будут активно развиваться в течение ближайшего года, очень низка [4]. Именно поэтому, по моему мнению, от стереотипа «вклады – одна из основных статей пассива» нужно отходить, особенно небольшим кредитным организациям.

Список источников и литературы

1. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения 23.01.2018).
2. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.sbr.ru> (дата обращения 27.01.2018).
3. Официальный сайт финансового портала «Banki.ru» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения 11.04.2018).
4. Шестак О.Н. Розничный бизнес банка [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Н. Шестак, Л.П. Левченко. — Электрон. текстовые данные. — Минск: Вышэйшая школа, 2014. — 144 с. — 978-985-06-2243-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35539.html>

Абусалимова А.А
Ибрагимова Ю.Н.

**Хеджирование как один из способов управления
валютными рисками в ПАО «Сбербанк России»**
Процесс формирования
рыночной инфраструктуры и установления новых

хозяйственных связей в Российской Федерации требует разработки теории экономических рисков; методов их оценки и регулирования. Важная роль в решении этих проблем принадлежит банковской системе. Расширение сферы деятельности российских коммерческих банков на внутреннем и внешнем рынках, освоение новых видов операций происходит в условиях отсутствия равновесия в данных секторах экономики. В этих условиях банки сами вынуждены приспосабливаться к новым экономическим условиям, создавать более совершенные формы страхования своих операций.

Проблема риска является одной из ключевых в деятельности коммерческого банка. Для любого коммерческого банка важным является не избежание риска вообще, а предвидение и снижение его до минимального уровня.

Конкурентоспособность и стабильное функционирование банка сегодня напрямую зависят от его системы управления рисками. Это сложный процесс, включающий несколько этапов: определение уровня риска, контроль за риском, принятие решения и выработка стратегии по изменению допустимого уровня риска.

Одним из ведущих принципов работы коммерческого банка в условиях перехода к рыночной экономике является его стремление получить наибольшую прибыль.

В настоящее время существенную доходность коммерческому банку приносят операции, проводимые им на внутреннем и внешнем валютном рынках. Проведение валютных операций неизбежно связано с опасностью валютных потерь, возникающих в связи с изменением курса национальной валюты. Актуальной является разработка методики

прогнозирования валютного курса в условиях перехода России к рыночной экономике. Имея такой прогноз, а также определив вид и степень валютного риска, коммерческий банк может принять решение о необходимости хеджирования валютных рисков.

К сожалению, проблеме хеджирования российскими коммерческими банками в настоящее время уделяется немного внимания, в то время как наличие методологии хеджирования валютных рисков и применение ее в деятельности коммерческого банка, позволит ему не только избежать валютных потерь, но и получить дополнительный доход.

Указанные положения наиболее ярко иллюстрируют исключительную важность исследования природы валютных рисков, возникающих в деятельности коммерческого банка, в целях выработки рекомендаций по управлению валютными рисками для более эффективной деятельности банка.

Актуальность темы работы заключается в необходимости поиска новых методов управления валютными рисками и рекомендаций по их снижению, поскольку постоянные изменения, происходящие в экономике России, в целом, и в области банковской деятельности, в частности, порождают новые виды валютных рисков при проведении банковских операций.

Валютный риск — это вероятность реализации одного или нескольких событий в связи с изменением курсов валют или действиями органов государственной власти, объектом которых являются валютные ценности, приводящие к положительному или отрицательному изменению экономического положения субъекта предпринимательской деятельности.

В условиях повышенной волатильности курса рубля Сбербанк предлагает своим клиентам продукты

финансовых рынков, дающие возможность защитить операционную и инвестиционную деятельность компаний от рисков негативного изменения конъюнктуры рынков капитала, валютных и товарных рынков.

Валютные риски, которые обязательно присутствуют при осуществлении данных видов операций, слишком высоки, и это особенно заметно в условиях нашей экономики. Сильная зависимость состояния нашей валютной сферы от колебания доллара, также создает множество проблем. Многие экономисты пытаются найти выход из создавшейся ситуации, но пока существенных изменений не произошло.

Величина валютного риска ПАО «Сбербанк» по итогам на 1 января 2015 г. составила 5,7 млрд руб. (или 0,29 % капитала), по итогам на 1 января 2016 г. составила 2,8 млрд руб. (или 0,12% капитала). [7]

Сбербанк в настоящий момент является крупнейшим российским банком по размеру активов со значением в 23341 млрд руб. (52,3% в топ 5). Далее следует ВТБ с 9366 млрд руб. (21%). Газпромбанк: 5489 млрд руб. (12,3%). ВТБ 24: 3397 млрд руб. (7,6%). Россельхозбанк: 3003 млрд руб. (6,8%).

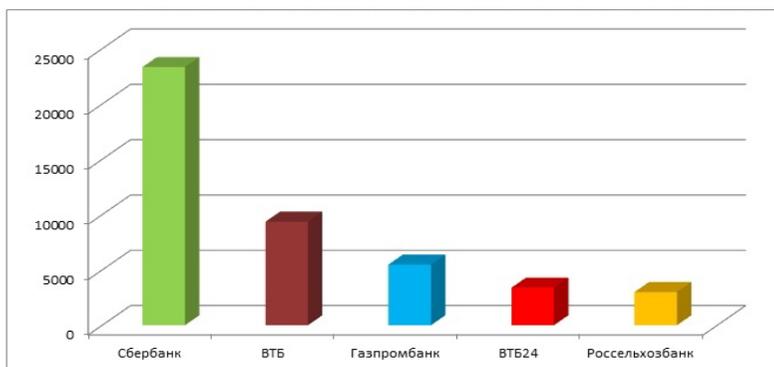


Рис. 1. Активы топ-5 ведущих российских банков в 2017 г. (млрд. руб)[3]

Снижение величины валютного риска объясняется отменой требования ЦБ РФ учитывать стратегические вложения в дочерние организации при расчете открытой валютной позиции.

В рамках системы лимитов и ограничений в ПАО «Сбербанк» действуют лимиты суммарной открытой валютной позиции и лимиты открытой позиции в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах.

Анализ валютных операций и валютных рисков начнем с объема валютных активов за анализируемый период, а также определим его долю в валюте баланса банка и дадим оценку динамики доли валютных активов за анализируемый период.

Как выяснилось, увеличение валютных активов составило за 1-й квартал в 2017 г. на 41,33% по сравнению с показателем 2015 г. и на 6,34% по сравнению с показателем 2016 г.[3].

Рост валютных активов в банке в 2015 г. был вызван не только ростом объемов валютных операций, а происходящей переоценкой валютных счетов за счет изменения курса рубля к доллару США и евро.

Динамика курса рубля даже в течение отдельных полугодий 2015 г. была разнонаправленной. К середине мая 2016 г. российский рубль укрепился на 18% к доллару и 15% к евро, отыграв значительную часть декабрьского ослабления[1].

После приостановки предоставления Банком России годового валютного РЕПО и начала интервенций по покупке валюты, ослабление российской национальной валюты возобновилось. В результате, по итогам 2 квартала 2016 г. курс рубля практически не изменился, укрепившись за квартал на 5% к доллару и 3% к евро.

Таким образом, продолжение роста валютных активов в 2016 г. свидетельствует о рискованной валютной политике банка. Следует отметить, что доля валютных активов в общей сумме активов в течение 2014 — 2016 гг. изменялась несущественно: в 2015 г. она возросла на 1,15 пункта по сравнению с 2014 г., а в 2016 г. — на 0,15 пункта по сравнению с 2015 г. и составила 7,05%[4]. Это обусловлено тем, что банк, проводя достаточно рискованную политику по увеличению объема операций, проводимых в иностранной валюте, стремился поддерживать приемлемое соотношение между валютными и невалютными активами.

Далее проведем анализ валютных операций. Чистая прибыль "Сбербанка" в июне 2017 года по РСБУ составила 55,1 млрд рублей, говорится в сообщении банка. Это на 22,2% больше, чем в июне 2016 года (45,1 млрд рублей)[2].

По итогам 6 месяцев 2017 года чистая прибыль составила 317 млрд рублей. Таким образом, рост за полугодие составил 38,2%[4].

В сообщении банка говорится, что корпоративные кредиты в июне увеличились в реальном выражении на 1,6%, розничные – на 1,2%. Рост привлеченных средств составил 1,4% по корпоративным клиентам и 1,1% по розничным клиентам. Активы в июне увеличились на 0,5 трлн руб. или 2,2% и достигли 22,0 трлн руб. Рост обусловлен как валютной переоценкой балансовых статей в результате ослабления рубля, так и ростом кредитного портфеля клиентов в реальном выражении и портфеля ценных бумаг. Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов по итогам месяца составила 2,8% и остается существенно ниже среднего уровня по банковской системе (6,6% на 1 июня т.г.).

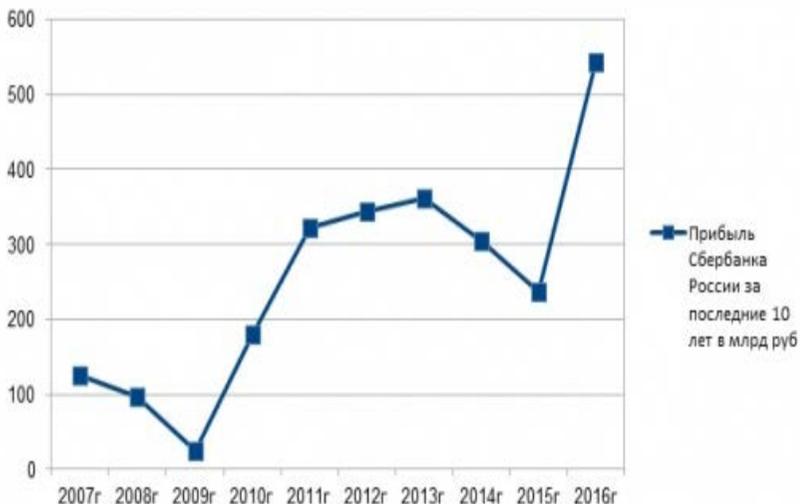


Рис. 2. Динамика прибыли Сбербанка России за последние 5 лет (млрд.руб) [3]

Здесь мы можем наблюдать прирост прибыли Сбербанка за 10 лет. Так, за прошедшее десятилетие прирост составил около 330% или 33% в год.

Портфель ценных бумаг в июне увеличился на 5,1% до 2,4 трлн руб. в основном за счет приобретения корпоративных облигаций и ОФЗ. Средства юридических лиц увеличились в июне на 3,7% или 193 млрд руб. Рост в реальном выражении составил 1,4%. Средства физических лиц увеличились на 2,1% или 234 млрд руб. Рост в реальном выражении составил 1,1% и был полностью обеспечен притоком средств в национальной валюте[2].

По итогам 6 месяцев 2017 года чистый процентный доход банка увеличился относительно 6 месяцев 2016 года на 6,3% и составил 579,6 млрд руб. Главный фактор роста – снижение процентных ставок по привлеченным средствам клиентов и рост розничного кредитного портфеля. Чистый комиссионный доход увеличился на 11,9% до 162,8 млрд

руб. Основными драйверами роста остаются операции с банковскими картами, в том числе эквайринг, а также банковское страхование. Операционный доход до резервов увеличился относительно 6 месяцев прошлого года на 20,4%, что существенно превышает темп роста операционных расходов за тот же период (5,1%). Расходы на совокупные резервы в июне составили 33,7 млрд руб., в целом по итогам полугодия 153,0 млрд руб., что на 6,0% больше расходов за аналогичный период предыдущего года[2].

Таким образом, риск – это событие, способное (в случае его реализации) оказать влияние на ход выполнения проекта. Наличие риска не должно быть причиной для беспокойства. Но рисками нужно уметь управлять.

Управление рисками – это процедуры и действия, которые позволяют менеджеру выявлять, оценивать, отслеживать и устранять риски до или во время их превращения в проблемы.

Риски желательно выявить как можно раньше и заведомо еще до того, как они превратились в проблему (обычно в этом случае принятие мер требует меньших ресурсов). После выявления риска необходимо принять решение об ответных действиях.

Несмотря на то, что банковская деятельность сопровождается многочисленными рисками, именно банки призваны олицетворять надежность и безопасность. Так как банкиры работают в основном с чужими деньгами, то должны стараться снизить рискованность своей деятельности даже больше, чем другие предприниматели. Следовательно, управление рисками рассматривается как одна из важных направлений финансового менеджмента в банке.

Проанализировав работу, можно сделать следующие выводы:

Валютные риски - опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены (займа) по отношению к валюте платежа в период между подписанием внешнеторгового или кредитного соглашения и осуществлением платежа по нему.

Валютные риски можно классифицировать, как: операционный, балансовый (трансляционный), коммерческий риск, риск форфейтирования, конверсионные риски. Валютным рискам подвержены обе стороны соглашения (торгового и кредитного), а также государственные и частные владельцы иностранной валюты.

Валютные риски банков возникают при открытой валютной позиции. На сегодняшний день практика выработала следующие подходы к выбору стратегии защиты от этих валютных рисков: принятие решения о необходимости специальных мер по страхованию риска. Выделение части внешнеторгового контракта или кредитного соглашения, открытой валютной позиции, которая будет страховаться.

Хеджирование это - методы страхования различных рисков путем заключения двух противоположных сделок в банковской, биржевой и коммерческой практике. Традиционным и наиболее распространенным видом хеджирования являются срочные (форвардные) сделки с иностранной валютой.

Для страхования валютных рисков используется ряд новых финансовых инструментов: финансовые фьючерсы и финансовые опционы, соглашение о будущей процентной ставке, выпуск ценных бумаг с дополнительными страховыми условиями и др. Эти методы страхования позволяют переносить валютные, кредитные и процентные риски с производителей и инвесторов, обремененных конкурентной борьбой на

рынках, на участников мировых валютных, кредитных, финансовых рынков, которые готовы принять эти риски на себя, получив соответствующую прибыль.

В России, как и во многих странах с переживающей кризис переходной экономикой, проблема управления рисками стоит чрезвычайно остро, хотя и в иной плоскости, чем в странах Запада.

Практика показала, что при проработке вопроса часто вскрываются факты убытков, про которые вообще никто не думал. Иногда ряд простых рекомендаций снижает риски в разы, иногда можно и нужно заняться дополнительным исследованием вопроса в других подразделениях. В результате это приводит не только к оптимизации издержек, но и фактическому снижению рисков.

Может показаться, что правильная оценка рисков нужна только под новые стандарты регулятора. На деле уже сейчас многие банки переходят к ней, чтобы сократить возможные потери и сделать прогнозирование более прозрачным. На самом банальном уровне это означает, что при принятии того или иного решения банком становится в разы меньше скрытых рисков, что в итоге, конечно же, сказывается на заработке банка в целом.

Список источников и литературы

1. Шаповалов В. Как управлять рисками // Финансовый директор. – 2017. - № 9. – с. 15 – 21.
2. Шишаков А. В. Корпоративное управление рисками: страховой брокер — профессиональный участник страхового рынка и консультант по рискам. // Доклад на международной конференции «Риски российской экономики: анализ, оценка, управление». Москва, 14 октября 2017 г.
3. www.sberbank.ru – Сайт ПАО Сбербанк России

Абусалимова А.А
Куниева П.А.

Совершенствование продвижения банковских услуг и продуктов в России

Современный этап развития сферы банковских услуг, протекающий в условиях обострения конкуренции и кризисных явлений на мировом денежно-финансовом рынке, характеризуется следующими основными тенденциями: ростом объема и разнообразия банковских услуг; внедрением новых услуг, как для населения, так и для предприятий; повышением значения инновационных технологий в этом процессе.

Поиск новых экономических инструментов, технологий и направлений развития банковских услуг в условиях обострившейся конкуренции, это обусловлено наличием ряда проблем, среди которых наиболее важными представляются следующие.

Развивающийся российский рынок банковских услуг, обеспечивающий довольно высокий уровень маржи по сравнению с рынками развитых стран, является весьма привлекательным для иностранных финансовых структур, приход которых на финансовые рынки России приводит к повышению концентрации рынка и, как следствие, к увеличению конкурентного давления.

В период реформирования российской экономики произошло существенное изменение системы ценностей потребителей банковских услуг, смещение акцента с ценовых характеристик продукта на сервисные (комфорт, скорость и качество), что повысило значимость разработки и внедрения новых банковских услуг для удовлетворения спроса клиентов с учетом данных императивов.

Коренные изменения на рынке банковских услуг поставили на повестку дня вопрос о повышении эффективности новых банковских услуг для предприятий.

Таким образом, можно выделить три задачи, стоящие перед российскими банками в современной экономической ситуации. Во-первых, расширение набора банковских услуг — платежных, коммерческих, инвестиционных в целях привлечения клиентов-предприятий в условиях сложившейся конкуренции. Во-вторых, внедрение новых услуг с хорошими сервисными характеристиками за счет использования высокотехнологичного современного оборудования. В-третьих, повышение эффективности новых банковских услуг предприятиям.

В оценке российских ученых рассматриваемая в настоящем исследовании проблема имеет комплексный характер. Она связана с анализом тенденций финансовой глобализации, возникающих в результате всестороннего воздействия инновационных информационных технологий.

Вместе с тем современные реалии требуют иных научных подходов к исследованию эффективности новых банковских услуг и их влияния на банки. До сих пор остается множество вопросов, требующих дальнейшей разработки. Недостаточно раскрыты сущность и особенности новых банковских услуг предприятиям как технического и экономического явления, лежащего в основе современных направлений банковского бизнеса, последствия оказания этих услуг для банковского сектора в целом и отдельных банков, как за рубежом, так и в России.

Ассортимент банковских услуг и продуктов активно расширяется, чему способствуют довольно высокие темпы роста глобализации и интеграции экономических процессов во всем мировом сообществе. Российский рынок банковских продуктов, наряду с европейским, стремится к

выделению новых сегментов. Основа подобных сегментов включает индивидуальную базу клиентов, имеющих банковские счета, карты, открытые депозиты и выданные кредиты.

По мнению главы Банка России Эльвиры Набиуллиной удаление с финансового поля банков с недостаточным капиталом, а также банков, уличенных в сомнительных сделках имеет положительный эффект. Некоторые стабильные, но небольшие банки добровольно объединились, чтобы соответствовать новым требованиям мегарегулятора. Данный факт нашел отражение в статистических данных. Так в 2008 году в России насчитывалось 1136 банков, а на январь 2017 года их количество составило 623 банка.



Рис. 1. Количество отзываемых лицензий банков РФ[2]

Такого же мнения придерживается и финансовый эксперт Наталья Орлова: «с экономической точки зрения у нас достаточно много банков». Действительно, на топ-200 банков в среднем приходится 95% рынка банковских услуг, а все остальные структуры обслуживают 5% рынка.

Помимо «чистки» банковской системы в 2016 году финансовый рынок потрясло другое направление - «диджитализация банковского бизнеса» - представляющее

собой электронное обслуживание. Клиенты все чаще обслуживаются в онлайн-банкинге. Этому способствует проникновение интернета, внедрение 3G и популяризация смартфонов. Но все же стоит отметить, что инвестиции в новые технологии представляют собой огромные траты, и пересмотр традиционных банковских технологий.

Прогноз развития банковского рынка продуктов и услуг в России имеет положительную тенденцию.

За первые пять месяцев текущего года прибыль российских кредитных организаций возросла по сравнению с аналогичным периодом 2016 года в 2,8 раза и достигла 653 млрд руб. Об этом сообщает Банк России в своем информационно-аналитическом материале «О динамике развития банковского сектора Российской Федерации в мае 2017 года»[2].

Финансовый регулятор отметил, что прибыль на сумму 701 млрд руб. показали 415 кредитных организаций, а убыток в размере 48 млрд руб. был зафиксирован у 166 организаций. «За аналогичный период 2016 года прибыль показали 419 кредитных организаций в размере 430 млрд руб., убытки зафиксировали 265 банков в объеме 194 млрд руб.», — поясняется в документе[3].

По данным ЦБ, с января по май 2017 года увеличились основные показатели деятельности банков. В частности, активы финансовых организаций возросли на 1,6%; кредиты экономике — на 1,5%; кредиты нефинансовым организациям — на 1%. Кроме того, на 2,7% выросли кредиты физическим лицам.

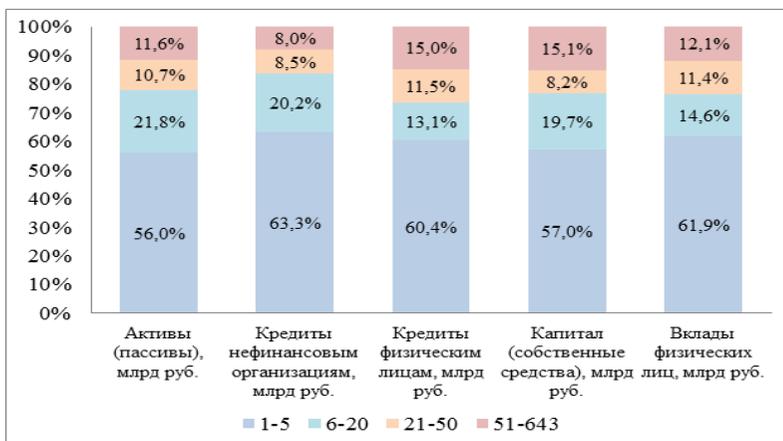


Рис.2. Количество предоставляемых банковских продуктов и услуг в банках России.[4]

Заметное ускорение роста активов ожидается не ранее следующего года.

Интерес к банковской сфере неуклонно рос на протяжении всего 2016 года: с января по декабрь количество запросов увеличилось на 37%. В первом полугодии 2017 эта категория продолжала расти. Общее число запросов выросло на 24% в по сравнению с тем же периодом в 2016 году. Такая динамика не случайна, ведь по оценкам Центробанка российская экономика растет уже три квартала, а банковский сектор восстановил все свои показатели докризисного уровня.

Примечательно, что в первом полугодии этого года на 22% выросло и общее число запросов, относящихся к конкретным банковским брендам. Согласно результатам исследования, на конец июня наибольший интерес у российских интернет-пользователей вызывали Сбербанк (65%), ВТБ 24 (7%) и Тинькофф (5%). Интересно, что в июне 2017 года доля Сбербанка снизилась на 5 процентных пунктов по сравнению с тем же периодом в 2016 году,

тогда как доли ВТБ 24 и Тинькофф показали небольшой прирост.

Топ-10 брендовых запросов среди пользователей в 2017 году (в алфавитном порядке)[2]:

- Альфа банк
- Альфа клик
- ВТб 24
- ВТб 24 онлайн
- Почта банк
- Sberbank
- Сбербанк
- Сбербанк бизнес онлайн
- Сбербанк онлайн
- Тинькофф

Также стоит отметить, что с начала 2017 года сильно выросла стоимость клика на объявления, продвигающие банковские продукты или услуги. Особенно ярко эта тенденция была заметна для баннеров, рекламирующих банковские карты, кредиты наличными и корпоративные предложения. Так, к июню 2017 года цена за клик выросла на 27% по сравнению с мартом 2017 года. Если сравнивать годовую динамику, этот показатель вырос в два раза относительно первого полугодия 2016 года.

При более детальном рассмотрении рынка, мы выделили несколько ключевых тенденций в запросах пользователей по отдельным банковским продуктам. В целом за последние полтора года была отмечена позитивная динамика для большинства продуктов. В первом полугодии 2017 года яркий прирост показали запросы по банковским картам (+81% по сравнению с тем же периодом 2016 года), микрокредитам — за год число запросов выросло на 56%, продуктам для бизнеса — интерес пользователей вырос на 50%. В то же время

пользователи стали на 5% реже искать информацию о мобильных банках[1].

Кроме того, в первом полугодии 2017 года значительно вырос интерес к картам Альфа Банка. Тем не менее, банковские карты Сбербанка и Тинькофф продолжают оставаться лидерами по объему пользовательских запросов в Рунете. Ситуация с дебетовыми картами выглядит примерно также — Сбербанк по-прежнему лидирует. Однако объем запросов, связанных с дебетовыми картами Тинькофф, продолжает расти и постепенно приближается к лидеру[2].

За исследуемый период пик интереса к банковским депозитам пришелся на декабрь 2016 года. В этой категории Сбербанк остается стабильным лидером, тогда как ВТБ 24 — также стабильно находится на втором месте[3]. В начале 2017 года была замечена тенденция — сильно вырос интерес к депозитам Бинбанка, когда банк изменил условия привлечения вкладов и запустил сопутствующую рекламную кампанию. Также в мае-июне вырос интерес к вкладам в Почта Банке, в результате чего он вошел в топ-5 банков в России по интересу к этой категории.

Яркий рост показал интерес пользователей по всей стране к микрокредитам. В отличие от более традиционных банковских продуктов, в этой категории среди лидеров есть и другие имена, в частности MoneyMan, МигКредит, Банк Восточный, Е Капуста и Займер. Также мы заметили, что в секторе микрокредитов заметно доминируют поисковые запросы пользователей с мобильных устройств[4].

В корпоративном секторе лидером по числу запросов, как и прежде, остается Сбербанк. Очень сильный рост в этой категории показал Тинькофф. В начале 2016 года он значительно отставал от тройки лидеров —

Сбербанка, Банка Открытие и ВТБ24 — по объему запросов, но к началу 2017 года банку удалось вывести эту категорию на второе место, и стабильно удерживать эту позицию на протяжении первого полугодия. В скором времени российский рынок банковских услуг и продуктов ждет выход на новый уровень развития, благодаря чему улучшится работа банковских учреждений, возрастет число предоставляемых ими банковских продуктов и услуг, а также количество и удовлетворённость клиентов. Однако, чтобы прогноз превратился в реалии необходимо основываться на внедрении опыта зарубежных банков, уделять большое внимание банковским инновациям и гарантировать высокий уровень безопасности проводимых операций.

Таким образом, приведенные данные показывают, что в банковской системе продолжает сохраняться инерция. Не достигнуто заметного повышения уровня и качества банковских услуг, системная устойчивость не повысилась.

Российский финансовый рынок в масштабах глобальной конкуренции занимает сравнительно низкие позиции. Согласно индексу глобальной конкурентоспособности за 2016–2017 годы, ежегодно рассчитываемому Всемирным экономическим форумом, Россия занимает 45-е место из 140. По фактору «развитие финансового рынка» (составной фактор индекса глобальной конкурентоспособности) Россия находится на 95-й позиции из 140 возможных, существенно отставая от ведущих стран «Группы двадцати» (по данным Отчета о глобальной конкурентоспособности за 2016-2017 годы). Тем не менее, по сравнению с результатами за период 2015-2017 гг., индикаторы фактора «развитие финансового рынка» значительно улучшились.

Список источников и литературы

1. www.creditinvestbank.ru – официальный сайт ООО КБ Кредитинвест.
2. analizbankov.ru – Портал банковского аналитика
3. <https://www.cbr.ru> – Официальный сайт ЦБ РФ
4. www.banki.ru Информационный банковский портал.

Асхабалиев И.Ч
Гойтемирова М. М.

Основные направления развития инновационной деятельности коммерческих банков в современных условиях

Внедрение научных достижений и изобретений в организацию банковского обслуживания обеспечивает постоянное улучшение банковских продуктов и применяемых технологий обслуживания потребителей. Именно поэтому исследования проблем, связанных с инновационной деятельностью отечественных банков, является чрезвычайно актуальным.

Особую актуальность развитие научных исследований по данной проблематике приобретает в условиях финансового кризиса, ведущие финансовые учреждения испытывают кризис ликвидности и оттока финансовых ресурсов, происходят сокращения финансирования инновационных и инвестиционных проектов и сужение инновационно-инвестиционной деятельности.

Кредитование населения сегодня является одним из наиболее активно развивающихся и перспективных направлений банковской деятельности. Экономическая стабильность и связанные с ней рост доходов и уверенность людей в завтрашнем дне - вот те условия,

которые способны положительно влиять на развитие рынка потребительских кредитов. Еще одно необходимое условие - грамотные принципы кредитной политики банков, поскольку одновременно с увеличением спроса на кредиты будет усиливаться и конкуренция между банками за лидерство в этом секторе услуг.

Для эффективного функционирования потребительского кредитования банка необходимо совершенствование механизмов потребительского кредитования, нужны научно-методические основы и созданные на их основе упрощенные методики оценки кредитного риска.

Проанализировав ситуацию, предоставления потребительских кредитов в крупных коммерческих банках России, было обнаружено наличие тех же самых проблем, которые присущи всем без исключения банкам в Российской Федерации в области потребительского кредитования.

Можно предложить ряд мероприятий по улучшению инновационной работы коммерческих банков в области кредитования физических лиц и способов достижения результатов от их применения:

1) Введение нового вида кредитования – овердрафтные карты.

В мире действует несколько основных платежных карточных систем – из них в России наиболее распространены VISA International и MasterCard International.

Кредитные карты должны вытеснить с финансового рынка товарное экспресс-кредитование.

Экспресс-кредитование оказалось довольно рискованным для банка (по этой услуге доля невозврата кредита оказалась наиболее высокой) и, соответственно, дорогим для клиента.

2) В коммерческих банках увеличивается объем просроченной ссудной задолженности по выданным физическим лицам кредитам. При кредитовании физических лиц основной способ снижения кредитного риска банка – проведение кредитоспособности заемщика, при котором происходит оценка вероятности погашения кредита, предполагающая анализ платежеспособности потенциального клиента в порядке, установленном банком, а также принятие положительного решения по заявлению на кредит или отказ в предоставлении ссуды. Следовательно, коммерческих банков необходимо совершенствовать применяемую методику андеррайтинга.

Предлагаемая к применению коммерческих банков система андеррайтинга заемщиков должна состоять из двух аналитических блоков: блока анализа данных и блока принятия решений.

В блоке анализа системы осуществляется анализ данных о заемщиках банка, о выданных кредитах и истории их погашения.

Блок принятия решений используется непосредственно для получения заключения о кредитоспособности заемщика, о возможности выдачи ему кредита, о максимально допустимом размере кредита.

Положительная сторона предложенной методики – возможность банка к любому потенциальному заемщику выработать индивидуальный подход, в рамках которого будет учтено необходимое количество характеристик. Минус данной оценки – трудоемкость ее выполнения, требующая особой квалификации банковских сотрудников.

Однако снижение трудоемкости возможно за счет автоматизации процесса.

Экономическая эффективность внедрения предложенной методики оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц заключается в снижении экономического ущерба коммерческих банков от неоплаты просроченной задолженности по кредитам.

Для совершенствования системы оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц коммерческих банков рекомендуется автоматизация данного процесса. Для банка целесообразно внедрение системы "EGAR Scoring", разработанной специалистами международной компании "EGAR Technology".

Система "EGAR Scoring" решает задачи всесторонней оценки кредитоспособности физических лиц и включает в себя как традиционные возможности скоринговых систем, так и принципиально новые элементы..

В качестве дополнительного информационного сопровождения автоматизированной системы "EGAR Scoring", компания EGAR Technology оказывает консалтинговые услуги по разработке розничных кредитных продуктов и сопровождающих их бизнес-процессов. Это тоже в настоящее время актуально для коммерческих банков. Экономическая эффективность разработанных мероприятий, направленных на совершенствование системы оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц в коммерческих банков заключается в следующем:

- сокращение просроченной ссудной задолженности физических лиц;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по ссудам;
- снижение трудоемкости оценки

кредитоспособности заемщиков – физических лиц;

- увеличение активных операций банка за счет увеличения числа заемщиков по причине более точной оценки их кредитоспособности.

Внедрение в практику деятельности коммерческих банков предложенных мероприятий должно нести для банка определенный экономический эффект, который выражается в введении нового вида кредитования – овердрафтные карты.

Планы ПАО «Сбербанк России» по предоставлению овердрафта по пластиковой карте», высвобождение денежных средств для осуществления активных операций необходимо скорректировать с учетом прогнозных моделей, полученных на основе регрессионного анализа, что позволит существенно увеличить дополнительный операционный доход ПАО «Сбербанк России».

Оценим экономическую эффективность внедрения системы автоматизации оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц "EGAR Scoring". Внедрение данной системы повлияет на финансовые показатели следующим образом:

- появится возможность сокращения численности кредитного отдела в случае негативного влияния финансового кризиса;

- уменьшение доли физического труда;

- повысится заинтересованность работников в результатах своего труда, с получением более объективных оценок его качества;

- повысится профессиональный уровень работников кредитного отдела (останется больше времени для экономического анализа, изучения нормативных и законодательных актов).

Затраты (З), которые будут связаны с приобретением и внедрением автоматизированной системы "EGAR Scoring", включают:

- расходы на приобретение программы
- оплата труда программиста, который будет устанавливать программу и обучать сотрудников;
 - отчисления на социальные нужды с заработной платы и др.

Затраты рассчитаем по формуле:

$$K = Z_{п} \times T_{о} (1 + K_{с}) + C_{п}, (1)$$

где $Z_{п}$ – часовая заработная плата программиста, руб.;

$T_{о}$ – время на обучение персонала, час.;

$K_{с}$ – коэффициент отчислений на социальные нужды, %;

$C_{п}$ – стоимость программы.

Расчет экономического эффекта от внедрения системы "EGAR Scoring" определяется увеличением скорости обработки информации. При автоматизации оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц происходит сокращение времени физического труда, и как следствие – сокращение расходов на оплату труда.

Список источников и литературы

1. Васильева Д.Н. Репутация банка в условиях кризиса (2-е издание) [Электронный ресурс] : практическое пособие / Д.Н. Васильева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 111 с. — 978-5-394-01538-0. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5981.html>

2. Викулов В. С. Инновационная деятельность кредитных организаций // Менеджмент в России и зарубежом. – 2001. – № 1.

3. Высоков В.В. Трансформационный банкинг: Науч.-практ. пособие. – Ростов-на-Дону: Изд. полиграф. комплекс РГЭУ (РИНХ), 2014. – 200 с
4. Долженко Р.А. Стимулирование инновационной деятельности банковского персонала//Кадровик. Кадровый менеджмент (управление персоналом).- 2012.- № 10. – с. 127-133.
5. Евдокимова Ю.В. Проблемы и перспективы развития инновационного предпринимательства в РФ // В сборнике: Экономика, социология и право в современном мире: проблемы и поиски решений. Материалы 17-й Международной научно-практической конференции. Под редакцией А.Е. Медового. 2013. С. 202-207.
6. Евдокимова Ю.В. Совершенствование функционирования финансового рынка в Российской Федерации // Современные научные исследования и инновации. 2013. № 6 (26). С. 14.
7. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс] //Режим доступа: www.cbr.ru.
8. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] – Режим доступа:<http://www.sberbank.com.ru>

Асхабалиев И.Ч
Халилов Р. М.

Основные направления повышения эффективности управления инвестиционными процессами

Инвестиционная деятельность играет важную роль в развитии экономики. Выход российской экономики из кризиса прежде всего связан с восстановлением инвестиционного процесса. Одной из главных задач реформирования российской экономики является

активизация инвестиционной деятельности регионов России, от которой зависит повышения объемов производств, достижения сбалансированности территориальных-отраслевых комплексов. Для решения этой задачи необходимо выработать эффективную региональную инвестиционную политику, основанную на согласовании интересов Российской Федерации и ее субъектов и установление ответственности за целевое использование выделяемых ресурсов.

Переход к новой инвестиционной политики требует разработки и анализа комплекса новых для отечественной экономики рыночных индикаторов, одним из которых должен стать показатель инвестиционного климата территории.

Факторами, отрицательно влияющими на инвестиционную привлекательность Республики Дагестан, являются неразвитость инфраструктуры и сложная криминогенная обстановка.

К числу таких факторов относится также ограниченность заемных источников финансирования. Банковские учреждения республики практически не предоставляют кредиты на реализацию крупных инвестиционных проектов. Кроме того, на территории Республики Дагестан действуют более высокие процентные ставки по сравнению со среднероссийскими.

В связи с этим вопрос стимулирования притока инвестиций в экономику Республики Дагестан посредством обеспечения комфортных условий для осуществления капитальных вложений и создания благоприятного инвестиционного климата приобретает особое значение.

В республике принят ряд нормативных правовых актов, направленных на стимулирование инвестиционной деятельности. [1,2,3]

Учитывая наличие негативных факторов, влияющих на инвестиционный климат в республике, только законодательных мер недостаточно для привлечения инвесторов в целях полноценной реализации инвестиционного потенциала и развития экономики Республики Дагестан.

В связи с тем, что задачи, связанные с развитием инвестиционной деятельности на территории Республики Дагестан, являются весьма актуальными и масштабными, наиболее предпочтительным представляется программно-целевой метод их решения.

Использование программно-целевого метода позволит более эффективно управлять процессом повышения инвестиционной привлекательности республики для реализации планируемых инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, в частности в агропромышленном, туристско-рекреационном, промышленном, топливно-энергетическом и в производстве строительных материалов.

В условиях высокого уровня развития производительных сил, постоянного углубления разделения труда, обуславливающего повышение его эффективности, существенно уменьшается необходимость создания (строительства, производства) инвестиционных товаров для организации собственного производственного процесса. Обычно необходимые товары и услуги приобретаются на рынках инвестиционных товаров. Отсюда следует, что инвестиционная деятельность в современных условиях протекает преимущественно в сфере обмена и выражается в форме купли - продажи - товаров и услуг на рынках инвестиционных товаров.

Вместе с тем распространение инвестиционной деятельности на сферу обмена есть процесс исторический, результат эволюции производственных инвестиций. При

гипотетическом допущении, что процессы кругооборотов капиталов, продукта и дохода на каждом предприятии расширяются равномерно, то есть имеют одинаковые темпы роста, возможен замкнутый в пределах предприятия кругооборот его производственных инвестиций без понижения достигнутой доходности, эффективности производства. Если же не ориентироваться на поддержание или повышение уровня рентабельности предприятия, то нет никаких препятствий для замкнутого кругооборота инвестиций в рамках данного предприятия либо для их полного изъятия, либо для использования на потребление и т. д. Подобные «модели» движения инвестиций широко практиковались в советской экономике. В конечном итоге это явилось одной из основных причин ее кризиса. Следовательно, для рыночной организации экономики замкнутый на предприятии кругооборот инвестиций в такой же мере нехарактерен, как и замкнутый оборот продукта и дохода. Даже при условии равномерного расширения кругооборотов инвестиций, продукта и дохода на данном предприятии остается различная длительность кругооборотов на различных предприятиях. Кроме того, при непрерывном оседании инвестиций (формировании накоплений) в рамках данного предприятия новые инвестиционные проекты будут реализовываться им дискретно, случайные промежутки времени. Следствием этого явится несоответствие накоплений объему реализованных инвестиций, то есть затратам на реализацию инвестиционных проектов. В результате это приведет к неравномерному росту кругооборотов инвестиций, продукта и дохода. Неравномерность роста отразится на капитальной структуре предприятия, которая станет неоптимальной с точки зрения максимизации дохода. В условиях конкурентных рынков покупателей это может привести к утрате позиций на рынке и, возможно,

даже к банкротству. Таким образом, различная длительность кругооборотов инвестиций на разных предприятиях, а также неравномерность кругооборотов инвестиций, продукта и дохода в рамках одного, отдельно взятого, предприятия обуславливает необходимость расширения инвестиционного процесса за пределы предприятия, формирования на базе единичных, частных кругооборотов инвестиций единой инвестиционной системы.

Создание единой инвестиционной системы становится возможным по мере развития кредитной системы и институтов рынка ценных бумаг (фондового рынка). Кредитная система аккумулирует все денежные накопления данного общества. Тем самым разрешается противоречие между накоплением и инвестициями, возникающее при организации производственного процесса предпринимателями физическими или юридическими лицами. Это означает, что при недостатке собственных накоплений индивидуальный или институциональный инвестор может получить кредит в банке на инвестиционные цели. И в противоположной ситуации, то есть при наличии временно неиспользуемых накоплений, инвесторы могут предоставить их банку займы на определенный срок за определенную плату (депозитный процент). Таким образом, существенно повышается мобильность капиталов, возрастает скорость их перемещения в сферы экономики с наивысшей нормой прибыли. Одновременно ускоряется и процесс выравнивания нормы прибыли в национальном масштабе, последнее позволяет унифицировать «цену» ссудного капитала как на денежных рынках, так и на рынках капиталов. Следовательно, формируется общественная оценка предельной эффективности, результативности использования инвестиционных капиталов. Эта оценка — ссудный процент — служит индикатором инвестирования

в любой форме, в любой сфере экономики, определяет нижний предельный «порог» доходности инвестиционных проектов.

Сделать отдельный регион России более инвестиционно привлекательным, качественно иным, чем вся страна, конечно, принципиально невозможно. Но можно и нужно в рамках определенных макроэкономических условий делать шаги, направленные на привлечение финансовых ресурсов в те или иные инвестиционные региональные проекты, способные потянуть за собой всё хозяйство региона, как некие экономические локомотивы.

Как показывает опыт отдельных субъектов федерации, ни формирование бюджета развития, ни организация государственных залоговых фондов, ни инвестирование через подконтрольные коммерческие структуры не приводит к массовому реформированию средних промышленных предприятий и инвестиционному подъему. Только продуманная региональная экономическая политика может привести к желаемому результату, при этом органы региональной власти, не замыкаясь на исполнении функций главного инвестора и контролера, должны суметь объединить заинтересованные силы и направить их на решение необходимых для своих территорий задач. На сегодняшний день в России имеются достаточные предпосылки для консолидированных действий органов государственной власти и коммерческих структур с целью достижения промышленного подъема. Однако до настоящего времени основным способом формирования, управления и исполнения региональных инвестиционных программ остается исключительно административный путь, порождающий большое количество злоупотреблений.

Основываясь на данных государственной статистики, можно с высокой долей достоверности констатировать, что едва ли не единственным стабильным источником инвестиций в регионах в последние годы были капиталовложения за счет собственных средств предприятий.' Несмотря на тяжелую экономическую ситуацию, подавляющее большинство отечественных предприятий в той или иной мере продолжало проводить капитальные вложения в производство, заменять оборудование, развивать, строить новые производственные помещения и т.д.

В качестве основных причин, препятствующих масштабному притоку прямых иностранных инвестиций, официальные правительственные эксперты называли несовершенство и нестабильность российского экономического законодательства, большие политические риски, неурегулированность вопросов собственности, высокий уровень налогообложения, трудности с репатриацией прибыли и даже несоответствие российских стандартов бухгалтерского учета международным.

Конечно, все перечисленные выше обстоятельства (и особенно непомерно высокие ставки налогов) в какой-то степени затрудняют работу иностранных инвесторов в России. В то же время, на наш взгляд, не эти причины стали основным препятствием для прямых иностранных инвестиций.[6] Это подтверждается и тем, что объем портфельных иностранных инвестиций (прежде всего в российские государственные ценные бумаги) на порядок превышал прямые вложения, несмотря на все проблемы с законодательством и репатриацией прибыли (по ряду оценок, иностранные портфельные инвесторы вложили в российские бумаги свыше 20 млрд. долл.). [11]

Главной причиной отсутствия интереса прямых иностранных инвесторов к российским проектам является

глубокий экономический спад в стране, прежде всего в высокотехнологичных отраслях промышленности, где сосредоточен основной потенциал российской экономики. Существенным барьером для участия иностранного капитала является и высокий уровень транспортно-энергетических издержек в экономике, порожденный стремлением прошлых федеральных правительств сблизить внутренние и мировые цены на первичные ресурсы. Следствием этого стало очень малое количество коммерчески эффективных проектов, которые российская сторона способна предложить своим иностранным партнерам.

Список источников и литературы

1. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (с изменениями и дополнениями).

2. Закон Республики Дагестан от 07.10.2008 N 42 "О государственной поддержке инвестиционной деятельности на территории Республики Дагестан" (принят Народным Собранием РД 25.09.2008)

3. Постановление Правительства Республики Дагестан от 22 декабря 2014 г. 651 г. Махачкала «Об утверждении государственной программы Республики Дагестан «Экономическое развитие и инновационная экономика»

4. Анализ инвестиционной привлекательности организации: научное издание/Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Н.А. Батурина и др.; под ред. Д.А. Ендовичского. – М.: КНОРУС, 2010. – 376 с.

5. Воробьева Т.В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс]/ Воробьева Т.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Интернет-Университет Информационных

Технологий (ИНТУИТ), 2016.— 146 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/39656.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Ильина С. А. Сущность категории «инвестиционный климат» и категории «инвестиционная привлекательность» // Молодой ученый. – 2012. – № 5. – С. 153-157.

7. Комплексная оценка инвестиционной привлекательности предприятий / Трясицина Н.Ю. // Экономический анализ. – 2006. – №18 – 5 с.

8. Кац А.Е. Пути повышения инвестиционной привлекательности строительных предприятий в современных условиях // Молодой ученый. — 2015. — № 23. — С. 551-553.

9. Нуриев Р.Р. Значение информации и системного подхода в проектировании и управлении строительством // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2015. № 1. С. 135–137.

10. Федеральная служба государственной статистики. – [Электронный ресурс] – Режим доступа – URL:<http://www.gks.ru> (дата обращения: 07.04.2018 г.)

11. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» - <https://raexpert.ru/>

Асхабалиев И.Ч
Масхадова Ф. Э.

Зарубежный опыт управления активными операциями в коммерческих банках.

Под активами коммерческого банка в развитых странах понимаются *будущие экономические выгоды*, которые возможны к получению в результате прошлых операций или сделок по приобретению имущества. Будущие экономические выгоды связаны со способностью активов, приносить прибыль банку, при их обмене на другие активы, представляющие ценность для банка, путем передачи их во временное пользование или использования для погашения обязательств.

В мировой практике сложилось несколько подходов к управлению активами. При том или ином методе управления руководство банка по-разному распределяет ресурсы между различными группами активов.

Метод общего фонда денежных средств предполагает, что в *одном фонде* мобилизуются все средства, поступающие в банк из самых разных источников, включая собственный банковский капитал, вклады до востребования, сберегательные, срочные, капитал и резервы, первичные и вторичные резервы, ссуды, здания, банковское оборудование. В зависимости от установленных приоритетов эти ресурсы распределяются между активами, которые управляющий банка определяет как наиболее прибыльные и ликвидные.

В первую очередь при применении данного метода необходимо определить *долю первичного резерва*, которая выступает основным источником ликвидности банка. К первичным резервам (т.е. мгновенно ликвидных актов) относится кассовая наличность, средства на счете фонда обязательных резервов в НБ РБ, средства на корсчете банка. Рекомендуемое значение доли первичных резервов 15%, но на практике его величина значительно ниже. Средства первичного резерва могут быть использованы для немедленных выплат клиентам, например, изымаемых вкладов, а также для расчетов [7].

Далее создается *вторичный резерв общего фонда средств*, в состав которого входит портфель первоклассных ценных бумаг и средства на кредитных счетах. В большинстве случаев их легко превратить в наличность, пополняя первоочередные резервы. При значительных колебаниях объемов вкладов в банке, спрос на кредит и вторичный резерв должны быть весьма существенными.

Третий этап размещения средств - *формирование портфеля кредитов*. Аксиома банковского бизнеса гласит: после того, как банк обеспечил первичные и вторичные резервы, он имеет право оставшиеся в его распоряжении средства использовать для предоставления кредитов своим клиентам, поскольку это самая прибыльная (80% доходов банка), но в то же время самая рискованная часть банковских активов.

И наконец, завершающим этапом размещения средств, является *формирование портфеля инвестиций*, т. е. направление средств в долгосрочные проекты, ”длинные“ межбанковские кредиты, первоклассные ценные бумаги и т. д. Назначение портфеля инвестиций - приносить банку доход и быть дополнением резерва второй очереди.

Преимущество данного подхода состоит в простоте при принятии управленческих решений. Главная опасность состоит в том, что руководство будет зачастую пренебрегать связями между активами и пассивами, а также для принятия правильных решений банкирам необходимы глубокие знания, опыт и интуиция.

Метод конверсии денежных средств предполагает разграничение источников поступления средств в соответствии с действующими нормативами обязательных резервов и скоростью их обращения.

Преимущества данного метода заключаются в том, что расчет распределения категорий ресурсов по категориям активов позволяет уменьшить долю ликвидных активов, прежде всего в форме наличных средств, и, соответственно, увеличить норму прибыли.

К недостаткам следует отнести отсутствие тесной и прямой связи между скороотдельными группами вкладов и общей суммой вкладов и независимость источников средств от путей их использования, поскольку одни и те же

клиенты вкладывают и занимают у банка, если банки к этому стремятся.

Многие банки сейчас довольно интенсивно активно стали внедрять в управление активами **математические методы**, что позволяет оперировать одновременно и активами, и пассивами с учетом ликвидности и прибыльности сделок. Основное ограничение применения данного метода заключается в том, что далеко не все управляющие банков способны профессионально разобраться в результатах вычислений, в многоплановом значении различных составляющих управления.

Начальной фазой управления математическим методом должен стать детальный *анализ финансовой отчетности банка с привлечением управленческой информации*. При этом следует уделять внимание не только структуре активов и пассивов, оценке тенденций чистого процентного и непроцентного дохода, а также расходов банка, но и выявлять ту часть активных и пассивных операций по степени прибыльности, оценить, в каких подразделениях происходит образование чистой маржи, какие продукты являются источником стабильных поступлений и прибыли. На основе полученных данных следует сформулировать выводы о степени *зависимости чистой маржи от объема операций*, их структуры, процентных ставок, изменения валютных курсов и т.д.

Следующий этап - *оценка рисков*. Среди всего спектра рисков, которые сопровождают банковскую деятельность, в компетенцию управления активами и пассивами входит *управление риском ликвидности, процентными и рыночными рисками, а также риском неплатежеспособности*.

Последний этап предполагает *моделирование сценариев* развития банка и *принятие управленческих решений* на их основе.

Основное достоинство математических методов управления активами - управление активами в неразрывной взаимосвязи с пассивами, а также возможность прогнозирования различных вариантов управления активами. Существенным недостатком данного метода является тот факт, что далеко не все управляющие банка способны понять и применить на практике сложные математические расчеты.

Основным видом активных операций коммерческого банка как было, так и остается кредитование. Причем чрезвычайно вырос удельный вес краткосрочных кредитов. Во многом это объясняется высоким уровнем риска и неопределенностью в условиях кризиса.

В целом можно сказать, что российские коммерческие банки не дошли еще до уровня проведения активных операций зарубежными банками, но чтобы повысить уровень использования активных операций коммерческих банков России можно использовать опыт зарубежных стран, но при этом извлекать из него только самое позитивное, то, что применимо к нашим условиям.

Так на примере **залогового кредитования** рассмотрим зарубежный опыт коммерческих банков и перспективы использования его в России.

Как свидетельствует зарубежная практика, *залог* является одним из наиболее надежных способов обеспечения кредитных обязательств. Предметом залога может быть любое имущество, принадлежащее залогодержателю на праве собственности: дома, строения, земельные участки, автотранспортные средства, а также ценные бумаги, депозиты в банке и т.д. Особый его вид - залог товаров в обороте и переработке. Возможен и залог имущественных прав.

В банковской практике ведущих западноевропейских стран и США на протяжении последующих двух десятилетий особенно быстрыми темпами увеличивались объемы операций со ссудами под залог физическим лицам и промышленным и торговым фирмам, и ипотечными, потребительскими и другими видами кредитов. Причем на ипотечные и потребительские кредиты во второй половине 80-х годов приходилось свыше половины всей суммы задолженности коммерческим банкам. Статистические данные показывают: 80-90 г.г. ссуды под залог населению относились к числу наиболее рентабельных операций крупнейших банков. Неуклонно расширялся и спектр кредитных услуг - особой популярностью пользовались ссуды для оплаты обучения, покупки в рассрочку компьютерных систем, жилья и т.д.

К залоговому кредитованию стали активно прибегать и инвестиционные банки. Так, за последние 10-15 лет в США получило распространение кредитование инвестиций под залог фондовых ценностей.

Так, Внешторгбанк все кредиты, в том числе со сроком погашения более одного года, как правило, выдает только своим клиентам. При этом им принимаются гарантии лишь солидных банков. Рассматривая вопрос о предоставлении кредита, банк предварительно изучает, насколько эффективна деятельность клиента. Обеспечением по ссудам обычно служат залоговые счета с оговоренным неснимаемым остатком, размер которого покрывает 1-2 годовых платежа плюс проценты, залог ценных бумаг, золото, товаров и или имущества, а также денежные депозиты. При возникновении угрозы невозврата кредита банк приостанавливает его использование, а затем нотариально оформляет право кредитора списывать деньги со счетов заемщика.

По мнению специалистов Внешторгбанка, арбитраж вряд ли может помочь банку в случае невозврата кредитов, т.к. даже процедура предарбитражного урегулирования дает заемщику 30 дней, чтобы спрятать деньги. Характерно, что в западных странах счет заемщика блокируется до вынесения решения суда. Кроме того, нередко арбитры, не имея соответствующей подготовки, плохо ориентируются в вопросах внутренних и тем более международных расчетов. Уповать на поддержку страховых компаний также не приходится, поскольку их активы недостаточны, что приводит к затяжке выполнения ими своих обязательств.

Залоговое кредитование российскими банками осуществляется в наиболее ликвидной форме - преимущественно под залог валютных депозитов, ценных бумаг, векселей, товаров. Банки при выдаче кредитов стремятся ориентироваться на своих клиентов в качестве заемщиком или гарантов возврата кредита. Большинство банков избегает предоставления инвестиционных кредитов на развитие производства и редко использует ипотеку. Естественно, подобное положение не способствует развитию долгосрочных и наиболее социально значимых форм залогового кредитования.

В мировой практике одной из распространенных форм банковского кредита под залог ценных бумаг является ломбардный кредит, т.е. кредит в твердой фиксированной сумме, предоставляемый банком-кредитором заемщику под залог имущества или имущественных прав. Широко применяется ломбардный кредит под залог ценных бумаг. Необходимость в нем возникает вследствие потребности в кредитных ресурсах и нежелания заемщиком продавать находящиеся у них ценные бумаги.

В России пока отсутствует необходимое экономико-правовое поле для активного развития кредитных операций под залог ценных бумаг, но получило широкое распространение подписка на акции промышленных компаний и банков. При этом банки выступают в роли брокеров по продаже акций и одновременно предоставляют части потенциальных подписчиков кредит под залог покупаемых акций.

В случае непогашения в срок отдельными лицами выданного им кредита на покупку акций банк имеет право реализовать заложенные у него акции, а если вырученных от реализации акций средств будет недостаточно для погашения долга, банк вправе потребовать от бывших акционеров уплаты непогашенной части долга. В целом же сегодня кредитные операции под залог ценных бумаг в России характеризуются высокой степенью риска.

Теперь, что касается ипотечной системы за рубежом, то одно из главных ее преимуществ заключается в том, что она гарантирует несомненность юридически значимых действий в отношении недвижимости. Ценность последней как объекта залога объясняется ее высокой и обычно стабильной ценой с тенденцией к повышению. Физические характеристики недвижимости позволяют оставлять заложенный объект во владении и пользовании залогодателя. В Западной Европе и США давно сформировалась развитая и законодательно отрегулированная система ипотеки, в основу которой положены четкие методы регистрации недвижимости, а также строгое юридическое оформление возникновения и прекращения залогового права на недвижимое имущество.

Основу регистрационной системы в Германии, например, составляет земельная книга, роль и порядок ведения которой регулируются германским гражданским

уложением и специальным актом “правила ведения земельной книги”.

Существует еще одно направление ипотеки, имеющая особое значение для нашей страны: ипотечное кредитование в жилищной сфере. Россия сможет избежать многих негативных явлений, сопутствующих введению системы ипотечного кредитования, если обратиться к опыту ведущих зарубежных стран. Наибольший интерес в этой области представляют США, в которых весьма развит рынок ипотечных кредитов и эффективен кредитно-залоговый механизм государственной поддержки и стимулирования жилищного строительства.

Регулирование ипотечных отношений в США осуществляется согласно федеральному законодательству и законом штатов. В соответствии с этим кредитор обязан предоставить заемщику подробнейшую информацию о кредите, а физическое лицо ничем не должно быть ограничено в своем праве на получение кредита.

Список источников и литературы

1. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 (ред. от 30.12.2011) «О банках и банковской деятельности».
2. Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) (утв. ЦБ РФ 31.08.1998 №54-П).
3. Инструкция ЦБ РФ от 16.01.2004 № 110-И (ред. от 13.08.2004) «Об обязательных нормативах банков».
4. Банки и банковские операции: Учебник /Под ред. Е.Ф. Жукова/ – М.: Банки и биржи, 2013. – 411 с.
5. Банковские операции : Учетно- ссудные операции и агентские услуги банков: Учебное пособие. - Ч 2. / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: Инфра. -М.: 2014. – 241 с.

6. Банки и банковские операции в России В. И. Букато, Ю. В. Головин, Ю. И. Львов Издательство: "Финансы и статистика"2001

7. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. – 12-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – 800 с.

11. Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой. М., 2009. С. 37

8. Владимиров, М. П. Деньги, кредит, банки / Под ред. М.Х. Лapidуса. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 399 с.

9. Кулумбекова Т. С., Кадохова С. А. Методы управления активами коммерческого банка // Вопросы экономики и управления. — 2016. — №3. — С. 35-40.

10. Официальный сайт банка <https://rshb.ru/>.

11. <http://www.kuap.ru/>

12. <http://bankir.ru/>

Исакова М.А
Ахкубеков И. М.

Направления по совершенствованию кредитного потенциала в АО «Россельхозбанк»

Проблема современных банков связан с различными рисками. Это в первую очередь кредитные риски, вследствие которых снижается платёжеспособность банка, поскольку заёмщики не выполняют обязанности по кредитам и средства возвращаются в банк не в виде денежных активов, а в виде залогового имущества, с взысканием которого связаны определённые трудности. Это, прежде всего, трудности временного характера, поскольку для изъятия имущества необходимо получить решение суда, а затем это имущество нужно реализовать, на что уходит немало времени. И, естественно, возникают

дополнительные финансовые трудности, связанные с судебными издержками, издержками на реализацию или издержками на оплату услуг коллекторских компаний, которые за определённое вознаграждение занимаются процессом взыскания долгов с заёмщиков. Многие предприятия разных секторов – металлурги, строительство, девелоперы – сокращают расходы и, следовательно, сокращают персонал. По данным Госкомстата, в декабре было сокращено почти 670 тыс. рабочих мест. Набор составил на 250 тыс. человек меньше. Следовательно, у уволенных снижаются доходы – а кредиты сейчас имеют 30—35% населения России. И, следовательно, такие граждане потенциально проблемные заемщики. И пока экономика не начнет устойчиво расти, эти проблемы в банковской системе сохранятся.

Данные об объёмах предоставленных банками ссуд, включая те, которые не были погашены в установленный срок, представлены ниже.

Доля просроченных ссуд в течение года и последнего полугодия имеет тенденцию к увеличению. Доля резервирования на потери по ссудам в течение года имеет тенденцию к увеличению, однако за последнее полугодие имеет тенденцию практически не меняться. Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс.800%) в течение года имеет тенденцию к увеличению, однако за последнее полугодие имеет тенденцию к уменьшению.

Таблица 1
Показатели кредитного риска и их изменения в течение прошедшего года АО Россельхозбанка

Наименование показателя	1 Ма р	1 Апр	1 Май	1 Ию н	1 Ию л	1 Авг	1 Сен	1 Окт	1 Ноя	1 Дек	1 Я нв	1 Фев
-------------------------	-----------	----------	----------	--------------	--------------	----------	----------	----------	----------	----------	--------------	----------

Доля просроченных ссуд	9.2	9.3	9.3	9.7	8.7	9.4	10.0	9.6	9.7	9.6	10.4	10.3
Доля резервирования на потери по ссудам	9.2	9.4	9.5	10.0	9.3	9.8	10.2	9.7	9.9	9.8	10.1	10.0
Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс.800%)	188	177	171	198	227	207	208	205	219	223	192	188

Источник: <http://analizbankov.ru>

Уровень просроченных ссуд на последнюю дату соответствует среднему показателю по российским банкам (около 4-5%).

Уровень резервирования по ссудам на последнюю дату ниже среднего показателя по российским банкам (около 13-14%).

Таким образом, основные проблемы в области формирования кредитного потенциала с которыми на сегодняшний день сталкивается АО Россельхозбанк, выглядят следующим образом:

Отсутствие специального законодательства, регулирующего отношения в области потребительского кредитования. Отношения в данной сфере регулируются только лишь законом «О банках и банковской деятельности» и законом «О защите прав потребителей».

Нет простого механизма возврата денег инвестору в случае несостоятельности заемщика. Стоимость таких ошибок очень велика: потеря основной суммы долга, судебные издержки, административные издержки, потерянное время и т.д.

Проблемы классификации. Необходима достоверная оценка потенциального заемщика, отсеечение «плохих» заемщиков. Неверная классификация порождает проблему обеспечения возврата средств заемщиком в принудительном порядке.

Проблема залога. Механизм реализации залога – неудобное и дорогостоящее занятие. Отсутствие регистрации залога движимого имущества позволяет продать или повторно заложить недобросовестным заемщиком заложенное имущество.

Проблема оценки реальных возможностей поручителей. Не секрет, что большинство российских банков решают вопрос снижения своих кредитных рисков путем простого переноса их на поручителей заемщика. При этом нередко поручителями, особенно при крупных размерах кредита, являются различные юридические лица (как крупные, так и средние и малые предприятия).

В контексте будущих пластиковых кредитов такая практика будет применяться повсеместно, поскольку удобно выдать заемщику пластиковую карточку, а в случае каких – либо затруднений с возвратом кредита востребовать его с поручителя – предприятия, на котором он работает. На первый взгляд это должно решить проблему, но если более широко рассмотреть вопрос, то данная кредитная политика не гарантирует успеха в той степени, на которую полагаются банки. [5]

Рассмотрим общие положения, которыми руководствуется кредитор. Будем считать, что поручительство имеет определенную стоимость. Для простоты будем считать стоимость поручительства равной рыночной стоимости предприятия (или рыночную стоимость материальных ценностей и их ликвидность поручителя – физического лица). Но дело в том, что рыночная стоимость, как предприятия, так и имущества

является величиной непостоянной. Она, в основном, зависит от динамики экономики. Т.е. на фазе экономического подъема рыночная стоимость увеличивается, а на стадии экономического спада стремительно уменьшается. Т.е. при оценке необходимо учитывать будущую динамику. Возникает необходимость привлечения экспертов для прогнозирования макроэкономической ситуации. Только таким образом можно адекватно оценить будущую «стоимость» поручительства на момент погашения кредита.

Решение данной проблемы должно осуществляться непосредственно самими банками при помощи оценки, анализа и контроля риска, и исходя из полученных данных, они должны осуществлять принятие правильных управленческих решений. Также необходимо грамотно оценивать заёмщика с применением балльных методов оценки кредитоспособности, учитывать инфляционные налоги, страховать залоговое имущество и правильно его оценивать. Кредитные риски являются неотъемлемой частью деятельности банков, и полностью их ликвидировать не удастся, поэтому основная задача банка — это их минимизация. [4]

В последние несколько лет российский банковский рынок переживал период бурного роста. В условиях ажиотажного спроса на кредитные продукты со стороны бизнеса и населения банки наступательно увеличивали объемы сделок, стремясь как можно стремительнее нарастить долю рынка. Но текущие объективные экономические процессы в России и в мире потребуют от банков изменить приоритеты. Теперь на первое место выходит качество кредитных портфелей, а также результативность банковского бизнеса в целом.

Влияние кризиса на игроков российского банковского рынка, как и на их зарубежных коллег,

оказалось огромным. Недостаток ликвидности лишил российские кредитные институты доступа к недорогим и длинным финансовым ресурсам западных банков, были ограничены и возможности национальных игроков фондирования на внутреннем рынке. [2]

Но самой серьезной проблемой, с которой столкнулись банки в результате кризиса, стал рост объемов «плохих» долгов. Его спровоцировал экономический спад, в результате многие заемщики начали испытывать финансовые трудности и потеряли возможность обслуживать взятые ранее кредиты. В целом эти изменения можно свести к нескольким основным пунктам. Во-первых, банкам необходимо уделять гораздо больше внимания качеству кредитных портфелей, стараясь минимизировать свои риски. Во-вторых, кредитным институтам скорректировать продуктовые линейки по всем направлениям своей деятельности. Наконец, в текущих экономических условиях большинству кредитных институтов начать активно работать над оптимизацией бизнес-процессов и повышением эффективности своей деятельности.

Кроме того, необходимо отметить работу с проблемной задолженностью, которую необходимо провести банкам. Крупнейшие финансовые институты страны уже создают собственные структуры по управлению «плохими» долгами. Так, для работы с проблемными активами в Россельхозбанк был создан специальный коллегиальный орган — комитет по работе с проблемной задолженностью, который возглавляет первый заместитель председателя правления ОАО «Россельхозбанк» Станислав Баранов. В процессе работы с проблемными кредитами, исходя из миссии банка, в первую очередь учитывается необходимость финансирования развития агропромышленного комплекса.

Столкнувшись с резким ростом просрочки, а также удорожанием фондирования, банкам нужно стать более консервативными и снизить долю рискованных операций. Большинство крупнейших игроков поставили своей целью не достижение определенного объема по кредитным портфелям, а гарантию возврата выданных средств. Поэтому одним из ключевых изменений должно стать ужесточение требований к заемщикам.

Для того чтобы отсеять потенциально ненадежных заемщиков (по данным ЦБ, хуже всего ситуация с задолженностью по кредитам обстоит у компаний, работающих в следующих отраслях: торговля, добыча энергоресурсов, автопром, авиатранспорт, а также строительная), Россельхозбанк принципиально важно внимательно анализировать предыдущий опыт работы каждой компании, а также оценивать перспективы ее дальнейшей деятельности. Для нестабильных клиентов в результате вводятся заградительные меры, например, существенно повышаются ставки или ужесточаются условия кредитования. Также необходимо значительно ужесточить требования и к залоговому имуществу, например, увеличить дисконты при оценке залогов. Кроме того, кредитные институты нужно ограничить удельный вес товарного оборота в общей залоговой массе в качестве основного обеспечения по кредиту.

Активнее банку Россельхозбанк нужно работать не только с новыми, но и с уже выданными кредитами. Если у должника наличествуют финансовые проблемы у банка, в сущности, есть всего два пути: 1) обратиться в суд, чтобы признать компанию банкротом, 2) либо попытаться договориться о реструктуризации кредита.

В первом случае банк сможет рассчитывать лишь на обесценившиеся в кризис активы заемщика. Поэтому чаще кредитные институты выбирают второй путь и идут на

компромисс, например, меняют условия кредитного договора, предоставляют рассрочку и даже перекредитовывают должников. В случае реструктуризации банк жестко отслеживает действия должника, начиная от контроля платежной дисциплины и заканчивая управленческими решениями. Банк не берет на себя предпринимательский риск, но контролирует принимаемые решения. Заемщик не сможет без согласования с банком привлечь кредит, продать или заложить имущество.

По данным ЦБ, на 1 сентября 2017 года российские банки реструктурировали около 26% от совокупного кредитного портфеля. [29]

Еще одним путем решения существующих проблем в Россельхозбанке будет изменение продуктовой линейки банка: из-за недостатка ликвидности кредитные институты сконцентрировались в основном на коротких продуктах, позволяющих получить высокий доход. В целом же, как отмечают банкиры, спрос на основные банковские услуги, такие как услуги инкассации, овердрафты, эквайринг, практически не сократился. В то же время на рынке корпоративного кредитования, напротив, произошло значительное сжатие: предприятия, столкнувшиеся с падением спроса и высокой долговой нагрузкой, а также удорожанием кредитов и ужесточением условий кредитования в целом, не спешат наращивать объемы новых займов.

Наконец, банку необходимо активно работать над повышением эффективности своей деятельности: внедрять альтернативные каналы продаж (например, электронные каналы), сокращать издержки.

Огромную роль сыграет также государственная поддержка, направленная, в том числе, и на восстановление кредитования реального сектора

экономики, – ведь именно новые кредиты должны помочь расти не только отдельно взятым коммерческим банкам, но и экономике в целом.

Еще одной эффективной мерой стало благополучное преодоление кризиса ликвидности путем введения Центробанком разнообразных механизмов финансирования: РЕПО, без залогового кредитования и других. Колоссальный стимул для восстановления кредитования дала мера по снижению ставки рефинансирования. В конце ноября ЦБ РФ в девятый раз за год принял решение снизить значение ставки, и в итоге она достигла исторического минимума в 9% годовых. Основополагающими предпосылками для очередного снижения послужили замедление инфляции, наблюдаемый в последнее время существенный приток капитала и необходимость восстановления банковского кредитования. Ведь чем ниже ставка рефинансирования, тем банкам выгоднее кредитовать предприятия.

Однако пока темпы роста кредитования реального сектора все еще на порядок отстают от докризисных. «Главное, что сдерживает рост кредитного портфеля, – это высокие риски и неопределенности. Банки предпочитают держать свои активы в наиболее ликвидных инструментах, а не вкладывать их в длинные кредиты. Поэтому, конечно же, необходимы новые шаги по стимулированию кредитной активности банков. Мы видим, что определенное движение происходит, но все-таки слишком медленно», заявил В. Путин на совещании по экономическим вопросам.

Банкиры снижать ставки готовы, однако подчеркивают, что стоимость кредитов зависит от макроэкономических показателей, в частности от уровня инфляции в стране. «Банки, как и другие рыночные публичные компании, строят свою деятельность исходя из

целей повышения акционерной стоимости и возврата на капитал, объясняют в правлении Россельхозбанк. – Мы, безусловно, заинтересованы в снижении ставок кредитования, потому что ставка в 25% и даже более годовых, как это было на рынке на пике кризиса, – это ненормально. Очень мало заемщиков могут справиться с такими условиями. Опять же банки в этом случае вгоняют предприятия в порочный круг: из-за проблем с их бизнесом и высоких рисков мы повышаем ставки, а из-за того, что мы их повышаем, у предприятий становится больше проблем с бизнесом и выше риски».

Но стоимость кредита определяется как стоимость средств, экономическая маржа банка и цена риска. Поэтому банку Россельхозбанк клиентам с низким риском при снижении стоимости фондирования необходимо давать низкие ставки, потому как тем самым стимулируются предприятия на работу с банком, иницируются к развитию бизнеса. Но снижать ставки в отрыве от таких параметров, как инфляция, ставка рефинансирования и тому подобное, очень опасно. Ставка должна покрывать риск и затраты банка.

Резюмируя все вышесказанное, можно вывести ряд основных рекомендаций для банка Россельхозбанк, которые необходимо использовать для эффективной деятельности в непростых условиях выхода из состояния экономической нестабильности. Необходимо перестроить работу банка – резко сократить издержки. Сократить персонал, сократить ставки аренды офисов и закрыть ряд нерентабельных отделений. Также необходимо отказаться от целого ряда корпоративных социальных программ. Все это должно быть сделано наряду с усиленной работой по сбору проблемной задолженности и увеличением ставок по кредитам.

На основании вышесказанного можно сделать

вывод о том, что основные факторы, воздействующие на эффективность политики банка в части формирования средств кредитного потенциала являются: средства хозяйствующих предприятий и организаций, средства населения, кредиты Центрального Банка, межбанковский кредит.

Хорошие знания тенденций на кредитном рынке дают возможность коммерческому банку проводить банковскую политику эффективно и эластично, а средства своего кредитного потенциала использовать свободнее. Деловая политика коммерческого банка обеспечивает непрерывное использование всех средств, которые создаются для удовлетворения подлежащих погашению обязательств и минимального резерва ликвидности. Остаток средств необходимо реализовать на денежном и кредитном рынке. Одна из основных целей банковской политики в распределении средств кредитного потенциала - это обеспечение соответствия структуры источников средств со структурой активов банка.

Качественное и количественное равновесие прилива и отлива средств кредитного потенциала - важный фактор в политики ликвидности банка.

Список источников и литературы

Марамыгин М.С., Шатковская Е.Г. Организация деятельности коммерческого банка. – М.: Форум, Инфра-М, 2016. – 320 с.

1. Наталья Костюченко. Анализ кредитных рисков. Часть 2. Проблемная задолженность. – М.: Скифия, 2014. – 376 с.
2. Официальный сайт АО Россельхозбанка: www.rshb.ru.
3. Стихияс И.В. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стихияс И.В., Сахарова Л.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 136 с.—
Режим доступа:

- <http://www.iprbookshop.ru/48873.html>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Тавасиев А.М. Банковское дело [Электронный ресурс]: словарь официальных терминов с комментариями/ Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 652 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35266.html>.— ЭБС «IPRbooks»
 5. Усатова Л.В., Сероштан М.С., Арская Е.В. Бухгалтерский учет в коммерческих банках. – М.: Дашков и Ко, 2015 – 392 с.

Исакова М.А
Витамбиева Ф. Х.

Механизмы увеличения активов банка

Активы банка-это объекты собственности, имеющие денежную оценку и принадлежащие банку.

Механизмы увеличения активов банка:

- проведения активных операций
- увеличения кредитного портфеля банка
- увеличения портфеля ценных бумаг.

Активные операции – это операции, с помощью которых банки размещают, используют и продают капитал.

Кредитный портфель коммерческого банка— это совокупность требований банка к предоставленным займам.

В состав кредитного портфеля банка входят:

- межбанковские кредиты
- кредиты организациям и предприятиям
- кредиты частным лицам.

Банковский портфель ценных бумаг - это совокупность всех приобретенных банком ценных бумаг, паев и вложений в другие компании, которые осуществлены за счет средств, находящихся в

распоряжении банка, с целью получения доходов в виде процентов, дивидендов, доходов от перепродажи и других прямых и косвенных доходов.

Увеличение активов коммерческого банков говорит об эффективной деятельности банка и о дальнейшем развитии, о чем говорится выше, в анализе активных операций.

При анализе активов, являющихся важнейшим элементом финансовой отчетности, изучается их наличие, состав, структуру и прошедшие в них изменения. Анализ структуры активов в целом и его отдельных видов позволяет судить о рациональном их размещении банком.

Банк может осуществлять следующие банковские операции:

- привлекать денежные средства физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок)
- размещать указанные в предыдущем абзаце настоящего пункта привлеченные средства от своего имени и за свой счет
- открывать и вести банковские счета физических и юридических лиц
- осуществлять переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе, банков-корреспондентов, по их банковским счетам
- инкассировать денежные средства, векселя, платежные и расчетные документы и осуществлять кассовое обслуживание физических и юридических лиц
- покупать и продавать иностранную валюту в наличной и безналичной формах
- привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы
- выдавать банковские гарантии

- осуществлять переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

К активным операциям, за счет которых увеличиваются активы банка ВТБ24 можно отнести чистые вложения в ценные бумаги и кредиты.

Анализ динамики состава и структуры активов баланса даёт возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения активов банка и его отдельных видов. Прирост или уменьшение актива свидетельствует о расширении или сужении деятельности Банка.

Однако, анализируя причины увеличения стоимости активов, необходимо учитывать влияние инфляции, высокий уровень которой приводит к значительным отклонениям номинальных данных балансового отчёта от реальных.

Для осуществления операционной деятельности, связанной с привлечением денежных средств и их размещением в условиях рыночной неопределенности будущего спроса и поступлений наличных средств за определенный период, банку нужны средства в их ликвидной форме, т.е. такие активы, которые могли бы быть легко и быстро превращены в наличные деньги с небольшим риском потерь или вообще без него.

Таким образом, ликвидность коммерческого банка – это возможность использовать его активы в качестве наличных денежных средств или быстро превращать их в таковые.

Коммерческий банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из других источников достаточных для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме

того, ликвидный резерв необходим для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд: заключения выгодных сделок по кредиту или инвестированию; на компенсирование сезонных и непредвиденных колебаний спроса на кредит, восполнение средств при неожиданном изъятии вкладов и т.д.

Итак, банк считается ликвидным, если суммы его денежных средств, которые банк имеет возможность быстро мобилизовать из иных источников, позволяют своевременно выполнять обязательства по пассиву. Необходимо подчеркнуть, что в целях поддержания своей стабильности банк должен иметь определенный ликвидный резерв для выполнения непредвиденных обязательств, появление которых может быть вызвано изменением состояния денежного рынка, финансового положения клиента или банка партнера.

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву. Возможность быстрого превращения активов банка в денежную форму для выполнения его обязательств предопределяется рядом факторов, среди которых решающим является соответствие сроков размещения средств срокам привлечения ресурсов. Иначе говоря, каков пассив по сроку, таким должен быть и актив; тогда обеспечивается равновесие в балансе между суммой и сроком высвобождения средств по активу в денежной форме и суммой и сроком предстоящего платежа по обязательствам банка.

На ликвидность баланса банка влияет структура его активов: чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка. Активы банка по степени их ликвидности можно разделить на три группы:

1. ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности, или первоклассные ликвидные средства (касса, средства на корсчете, первоклассные векселя и государственные ценные бумаги)

2. ликвидные средства в распоряжении банка, которые могут быть превращены в денежные средства (кредиты и другие платежи в пользу банка со сроками исполнения в ближайшие 30 дней, условно реализуемые ценные бумаги, зарегистрированные на бирже, и другие ценности (включая нематериальные активы))

3. неликвидные активы (просроченные кредиты и ненадежные долги, здания и сооружения, принадлежащие банку и относящиеся к основным фондам).

В качестве основных направлений совершенствования качества активов предлагается оптимизация системы оценки заемщиков для улучшения качества ссудной задолженности.

На сегодняшний день известно достаточно много методик кредитного скоринга. Одной из самых известных является модель Дюрана. Дюран выявил группы факторов, позволяющих максимально определить степень кредитного риска. Также он определил коэффициенты для различных факторов, характеризующих кредитоспособность физического лица

Также он определил порог, перейдя который, человек считался кредитоспособным. Этот порог равен 1.25, т. е. если набранная сумма баллов больше или равна 1.25, то потенциальному заемщику выдается испрашиваемая им сумма.

Одним из вариантов решения выше поставленной задачи является применение алгоритмов, решающих задачи классификации. Задача классификации – это задача отнесения какого-либо объекта (потенциальный заемщик) к одному из заранее известных классов (Давать/Не давать

кредит). Такого рода задачи с большим успехом решаются одним из методов Data Mining – при помощи деревьев решений. Деревья решений – один из методов автоматического анализа данных. Получаемая модель – это способ представления правил в иерархической, последовательной структуре, где каждому объекту соответствует единственный узел, дающий решение.

Скоринговая система с применением древа решений обладает более высокой надежностью и точностью оценки, требуя при этом больше времени на принятие решения и более высокой квалификации кредитных экспертов. По моему мнению, снижение риска невозврата кредита полностью оправдывается повышением срока принятия решения и необходимостью повышения качества персонала.

Список используемой литературы

1. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Управление»/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 567 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52464.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Стихияс И.В. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стихияс И.В., Сахарова Л.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 136 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48873.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Тавасиев А.М. Банковское дело [Электронный ресурс]: словарь официальных терминов с комментариями/ Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 652 с.— Режим

доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35266.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Ткачук С.С. Организация деятельности центрального банка: / Ткачук С.С. - Мн. БГЭУ 2015 – 495 с.

**Исакова М.
Идикова С.И.**

Перспективы развития Сберегательного банка Российской Федерации

Главная цель Сбербанка РФ это дальнейшее укрепление его позиций в качестве одного из ведущих и стабильных финансовых институтов мира. За ближайшие пять лет планируется удвоить показатели чистой прибыли и активов, добиться прорыва в эффективности управления расходами, повысить показатели достаточности капитала первого уровня, а рентабельность собственного капитала останется выше мировых аналогов. Задача по удвоению размера чистой прибыли и поддержанию ежегодного темпа ее прироста на уровне 14–16% в год является достаточно амбициозной в условиях макроэкономической нестабильности и усиливающегося давления со стороны регуляторов и конкурентов.[21]

Для достижение этого результата необходима работа по следующим 5 направлениям:

Укрепление конкурентных позиций. Цель сохранить или увеличить долю Сбербанка на большинстве рынков. Это позволит обеспечить темпы роста объемов бизнеса, превышающие общерыночные показатели. Особенно значимым этот фактор будет в продуктах расчетно-кассового обслуживания, работе с малым и средним бизнесом в РФ и на ряде зарубежных рынков.

Поддержание уровня чистой процентной маржи на уровне лучше конкурентов. По прогнозам,

наметившаяся тенденция снижения процентных ставок сохранится на пятилетнем горизонте и будет оказывать давление на чистую процентную маржу на всех рынках присутствия Группы. При этом изменения структуры бизнеса будут оказывать благоприятное влияние на его рентабельность. В частности, заметны следующие тенденции, которые помогут обеспечить более высокий уровень чистой процентной маржи:

- опережающие темпы роста розничного бизнеса по сравнению с корпоративным;

- в РФ в розничном кредитовании кредитные карты и другие высокомаржинальные продукты будут расти быстрее ипотеки;

- на рынке России в корпоративном кредитовании более маржинальные малый и средний бизнес будут расти быстрее СІВ и бизнеса с крупнейшими клиентами;

- на всех рынках в структуре привлеченных средств мы ожидаем опережающего роста средств до востребования;

- мы также ожидаем положительного влияния на уровень маржи от изменения структуры нашего международного бизнеса.

По оценкам, совокупное воздействие указанных факторов выразится в снижении размера чистой процентной маржи по Группе не более чем на 100–130 базисных пунктов.

Обеспечение опережающего темпа роста некредитных доходов. Довести долю некредитных комиссий в чистом операционном доходе до 25–27%. Это будет обеспечено за счет расширения нашей продуктовой линейки и повышения качества и глубины взаимоотношений с клиентами. Так, по различным направлениям бизнеса мы ставим цель повысить количество продуктов на одного клиента на 50–70%.

Обеспечение высокой эффективности Группы по управлению расходами. Сбербанк должен стать одним из лидеров в мире по эффективности своей деятельности. Важнейшей задачей Группы является опережающий рост доходов над расходами, что приведет к улучшению целевых показателей Группы (снижение отношения операционных расходов к операционным доходам (до резервов) до уровня 40–43% и отношения операционных расходов к активам до уровня не выше 2,5% в 2018 году). Мы достигнем этого за счет реализации масштабных преобразований в организации системы продаж и обслуживания клиентов и повышения эффективности операций, направленных на существенное повышение производительности труда

Поддержание достаточно высокого качества активов. Еще одной важнейшей целью стратегии развития Сбербанка является обеспечение оптимального соотношения доходности и риска в операциях кредитования. Мы ожидаем структурных изменений в кредитном портфеле Группы — доли более маржинальных бизнесов увеличатся (розничный сегмент, малый и микрокорпоративный бизнес) при уменьшении доли кредитов крупнейших и крупных корпоративных клиентов. Это должно обеспечить оптимальный баланс между доходами Группы от операций, подразумевающих принятие ею на себя кредитных рисков, и расходами на создание резервов на потери по ссудам. По нашим расчетам, в рамках базового сценария среднегодовая стоимость риска на пятилетнем горизонте составит 120–140 базисных пунктов, что соответствует аппетиту к риску, принимаемому Группой.

Сбербанк является крупнейшим банком Российской Федерации, а также одной из крупнейших системообразующих компаний страны. По рыночным

позициям, по объему активов и капитала, по финансовым результатам работы и масштабам инфраструктуры Банк в несколько раз превосходит ближайших конкурентов. Это уникальная позиция на домашнем рынке, которая дает неоспоримое конкурентное преимущество. Банк заметно эффективнее как рынка в целом, так и ближайших конкурентов

Сравнение темпов развития Сбербанка России и банковской системы страны убедительно показывает, что Сбербанк, несмотря на возрастание конкуренции, развивается высокими темпами, является основным локомотивом роста рынка банковских услуг.

При определении перспектив своего развития Сбербанк России исходит, прежде всего, из анализа текущей ситуации, исследования внутренних и внешних возможностей по развитию финансовых операций. Банк стремится к развитию существующих конкурентных преимуществ и созданию новых точек роста своего бизнеса.

Складывающиеся внешние условия: усиление конкурентной борьбы на внутреннем и международном финансовом рынке, углубление неопределенности перспектив дальнейшего развития мировой экономики – формируют предпосылки для постановки перед Банком стратегической задачи по активному наращиванию темпов роста объема бизнеса и диверсификации направлений деятельности..

Увеличение рыночной капитализации будет связано с экономическим эффектом, полученным в результате совершенствования, а при необходимости, перестройки внутренних процессов Банка, оптимизации системы корпоративного управления с учетом современных тенденций в национальной и мировой экономике.

Другой важной задачей, стоящей перед Банком на

пути к наращиванию рыночной капитализации, является сохранение и упрочнение положения на российском рынке финансовых услуг. В этих целях Сбербанк России планирует построить принципиально новую систему работы с клиентами, ориентированную на наиболее эффективное обслуживание основных клиентских групп. Для предоставления клиентам полного спектра финансового обслуживания Банк планирует выход на новые сегменты финансового рынка, создание новых банковских продуктов.

В целях повышения качества обслуживания Сбербанк России будет активно развивать и совершенствовать каналы продаж финансовых продуктов и услуг. Будет оптимизирована филиальная сеть Банка, получат развитие удаленные каналы банковского обслуживания.

Успешная работа Сбербанка России по данным направлениям во многом будет определяться усилиями по развитию технической и технологической платформы ведения бизнеса, дальнейшим совершенствованием системы обмена информацией между подразделениями банка.

В складывающихся условиях неопределенности развития мирового финансового рынка особое внимание будет уделено совершенствованию и поддержанию в актуальном состоянии системы управления рисками.

Исторический путь Сбербанка России неразрывно связан с историей развития государства и общества в нашей стране. Неоднократная трансформация политической и социально – экономической системы оказывала влияние и на характер деятельности Сбербанка России, и на его статус, изменяла философию и идеологию его развития. Неизменным оставалось лишь одно – работа для людей и во благо процветания государства.

Сегодня Сбербанк России является признанным лидером отечественной банковской системы, базисом ее стабильности и надежности. Присутствие банка во всех секторах рынка банковских услуг делает его альтернативой любому другому банку России и способно обеспечить функционирование банковской системы страны в подчас весьма неблагоприятных макроэкономических условиях. Сбербанк России, выступая банком общенационального масштаба, лицом банковской системы России на международном рынке, участвует в формировании экономической политики, оказывает влияние на макроэкономические процессы в стране и содействует реализации экономически эффективных программ развития. Обширная филиальная сеть банка и использование передовых технологий делают его доступным в любой точке страны.

Миссией и корпоративной идеологией банка являются обеспечение потребностей каждой стратегической группы клиентов банка – частных вкладчиков, корпоративных партнеров и государства на всей территории России в банковских услугах высокого качества и надежности при гарантии устойчивого функционирования российской банковской системы, сбережение вкладов населения и их инвестирование в реальный сектор, содействие развитию экономики России.

Главная цель Сбербанка РФ это дальнейшее укрепление его позиций в качестве одного из ведущих и стабильных финансовых институтов мира. За ближайшие пять лет планируется удвоить показатели чистой прибыли и активов, добиться прорыва в эффективности управления расходами, повысить показатели достаточности капитала первого уровня, а рентабельность собственного капитала останется выше мировых аналогов. Задача по удвоению размера чистой прибыли и поддержанию ежегодного темпа

ее прироста на уровне 14–16% в год является достаточно амбициозной в условиях макроэкономической нестабильности и усиливающегося давления со стороны регуляторов и конкурентов.[21]

Для достижения этого результата необходима работа по следующим 5 направлениям:

- ✓ Укрепление конкурентных позиций;
- ✓ Поддержание уровня чистой процентной маржи на уровне лучше конкурентов;
- ✓ Обеспечение опережающего темпа роста некредитных доходов;
- ✓ Обеспечение высокой эффективности Группы по управлению расходами;

Поддержание достаточно высокого качества активов

Список источников и литературы

1. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Управление»/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 567 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52464.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Новоселова Е.Г. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Новоселова Е.Г., Соболева Е.Н.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский политехнический университет, 2014.— 79 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34661.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. М.: Издательство «Инфра».- 2014г.- 238 с.

4. Пукато В.И. Банки и банковские операции в России; учебное пособие для вузов [Текст] / Пукато В.И.,

Львов Ю.И. Под ред. Лapidуса М.Х. -М.: Финансы и статистика, 2014. –312 с.

Магомедов М.З
Абдунасилова Х.А.

Основные направления реформирования мировой валютно - финансовой системы в современных условиях

В условиях современной глобализации практически ни одна страна не обходится без валютных операций. Валюты стран мира используются при торговле товарами и услугами, при финансовых транзакциях и формировании резервов государства. Устойчивость собственной валюты страны оказывает прямое влияние на стабильность экономики и экономических отношений внутри нее. Стабильная валюта привлекает иностранные инвестиции, что дает толчок росту производству, повышая ВВП.

В бюджете на 2018 год Министерством финансов были заложены следующие показатели: \$43,8 за баррель нефти марки Urals, среднегодовой курс доллара 64,7 руб., инфляция на уровне 3,7-4%, по итогам 2018 года рост ВВП должен составить 2,1%, а дефицит бюджета - 1,332 трлн руб. (1,37% ВВП или 8,7% доходной части), который предполагается финансировать из Фонда национального благосостояния (ФНБ).

Несмотря на то, что в бюджет на 2017 год курс доллара был заложен на уровне 59,4 руб., фактическая его средняя цена за год составила 58,27 руб. Минэкономразвития дал достаточно точный прогноз относительно колебаний цены валюты, ошибившись всего на 1,9%. Так как на следующий год заложенный в федеральный бюджет курс доллара равен 64,7 руб., то можно предположить, что по итогам предстоящего периода цена доллара возрастёт примерно на 11%. При

планируемой официальной инфляции в 4% реальная стоимость рубля на конец года будет ниже на 7%, и это исходя только из официально прогнозируемых данных. Но сценарий ведомства построен исходя из \$43,8 за баррель Urals в следующем году. Министр экономического развития Максим Орешкин уже заявил, что ведомство пересмотрит прогноз, и в 2018 году нефть в нем будет стоить больше \$50 за баррель, т.к. ОПЕК продлил сделку.

Но угроза может сохраняться, ведь в июне 2018 года запланировано новое собрание членов ОПЕК для обсуждения вопроса ограничения добычи нефти, на которой соглашение может быть не пролонгировано до конца года, как это было условлено ранее.

Зависимость федерального бюджета от динамики цен на нефть постепенно снижается. Об этом свидетельствуют: сокращение не нефтегазового дефицита (до 8,3% ВВП в 2017 году: -1,5пп к уровню 2014 года) и снижение балансирующей бюджет (на первичном уровне) цены на нефть с более 100 долларов США за баррель в 2014 году до 60-65 долларов США за баррель в 2017 году. [2]. Такая динамика является положительной как для государства так и для граждан, получающих большую часть социальной поддержки именно от государства. Но уже с сентября 2017 года Пенсионный фонд России финансирует свой дефицит из ФНБ. До конца 2017 года будет выделено 657 миллиардов рублей (15% от общей суммы средств ФНБ).

Также фактором, влияющем на изменение курса рубля по отношению к доллару, является продолжающиеся валютные интервенции российского государства. Главным образом, за осенний период 2017 г. наиболее заметными были действия ЦБ РФ по наращиванию международных резервов.

Международные (или золотовалютные) резервы — это активы в иностранной валюте, золоте и специальных

правах заимствования, обеспечивающие поддержку стабильности национальной экономики. Больше половины золотовалютных резервов РФ вложено в ценные бумаги зарубежных стран. Из них почти 40% приходится на США, что обуславливает относительную зависимость от санкционных действий США и изменений на валютном рынке.

По данным американского казначейства, в государственных облигациях Штатов на 1 октября ЦБ хранил 103,9 млрд долларов. За год эти инвестиции были увеличены на 27,4 млрд долларов, или 35%.[10].

Выступая в Госдуме 22 ноября с докладом о денежно-кредитной политике, глава Банка России Эльвира Набиуллина сообщила о сохранении ориентира по увеличению резервов до 500 млрд долларов, что потребует пять — семь лет. Но покупать валюту в резервы Центробанк планирует не ранее, чем будет уверен, что и инфляция, и инфляционные ожидания находятся на устойчиво низком уровне.

Традиционно в начале года в России происходит укрепление национальной валюты. С 2018 года Минфин изменит формулу по закупкам валюты: ведомство при определении объема интервенций будет исходить из фактического, а не прогнозного курса рубля. Уже в январе это может привести к увеличению объема закупок валюты в сравнении с декабрем, в котором Минфин закупит рекордные с февраля 203,9 млрд руб., что сдержит сезонное укрепление рубля в начале года.

Таким образом, когда рост цен на нефть сопровождается притоком капитала, наблюдается избыточное укрепление рубля, которое не сдерживается покупками Минфина по причине низких рублевых цен на нефть (именно такую ситуацию мы наблюдали в первом квартале). И наоборот, когда падение нефти сопровождается

оттоком капитала, Минфину в рамках текущего правила пришлось бы еще и покупать валюту, способствуя ее избыточному укреплению.

В ближайшей перспективе резервы коммерческих банков также повлияют на курс доллар/рубли. В сентябре собственные валютные резервы банков (наличность на корсчетах за рубежом и ликвидные валютные активы) лишь на 2 млрд. долларов превышали их же обязательства перед клиентами по расчетным счетам. В октябре, несмотря на то, что чистый приток валюты в РФ по текущему счету возобновился, сформировать какой-либо валютный запас банкам не удалось (сообщает эксперт Райффайзенбанка).

По оценке ЦБ, декабрьские платежи составят 18,2 млрд. долларов, из которых 16,5 млрд. — приходится на тело долга, а 1,66 млрд. — на проценты. Почти такую же сумму — 17,3 млрд. долларов — нужно выплатить в январе. Суммарный отток за два месяца — 35,5 млрд. долларов — может стать рекордным с конца 2015 года. Впрочем, из январских платежей почти три четверти (11 млрд. долларов) — внутригрупповые, которые с большой вероятностью будут пролонгированы, уточняет Центральный банк. Декабрьский разрыв ликвидности, по его оценке, составит 2-3 млрд. долларов и может потребовать новой распродажи бумаг, а некоторым банкам, возможно, придется обратиться за валютными кредитами в ЦБ.

По прогнозам Федеральная резервная система США в ближайшие месяцы начнет повышать процентную ставку по кредитам и ужесточит свою монетарную политику. Со стороны США может также последовать ужесточение санкций, среди мер которых будет объявление бойкота российским ОФЗ. Как известно, в настоящее время около 30% таких облигаций принадлежат зарубежным

инвесторам. И уже сейчас наблюдается перепродажа и «сброс» ОФЗ России со стороны иностранцев, что влечет уменьшение ликвидности ценной бумаги. Выход иностранных инвесторов из ОФЗ грозит привести к падению курса рубля на 10–15% всего за месяц. По мнению директора аналитического департамента "Альпари" Александра Разуваева, стоимость доллара в таком случае вплотную приблизится к отметке в 70 рублей.

Сейчас рубль выглядит более крепким, чем нужно. Это наносит вред бюджету страны, т.к. цена нефти, выраженная в рублях, понижается. Следовательно, для покрытия дефицита бюджета, основным источником чего являются доходы от нефтегазового сектора, необходимо понизить курс рубля, т.к. эти доходы поступают к нам в валюте. ЦБ станет понижать ставку, процесс уже идет и будет продолжен. 14 декабря 2017 года ЦБ РФ объявил о понижении ставки на 0,5% (с 8,25 до 7,75).

Основываясь на экономической модели IS-LM, можно сделать предположение, что из-за уменьшения процентной ставки возрастет денежная масса, которая в свою очередь приведет к возрастанию инфляции. Изменение денежно-кредитной политики влияет только на положение кривой так называемой «кривой предпочтения ликвидности». При сдерживании общей денежной массы ЦБ РФ удастся увеличить доступность кредитов для населения, не раскручивая воронку гиперинфляции. Как видно из рисунка 1 стимулирующая политика Банка России может при снижении ставки процента увеличить доходы населения, но главным опасением остается рост цен, который искусственным способом удерживать сложно.

Как заявлял ранее министр финансов, одной из главных целей современной экономической политики России является привлечение частного капитала в инвестиции внутренней экономики страны. Эта цель

Минфина также становится возможной при уменьшении ключевой ставки.

На данный момент правительство принимает всевозможные действия по уменьшению долларového оборота в стране. Сергей Глазьев, советника президента, предложил свой план по экономическому развитию страны. Одним из пунктов плана как раз и является уменьшение долларového оборота в стране. Глазьев далее это объяснил тем, что США уже ведет разработку плана по ограничению использования доллара в стране, а этот план будет ответным ударом.

Сейчас законопроект о валютном регулировании находится на стадии третьего чтения в Госдуме. В соответствии с поправками все граждане России без исключения будут считаться валютными резидентами. Но те, кто проживает за рубежом более 183 дней в году, будут освобождены от ограничений по валютным операциям, нарушение которых сейчас чревато крупными административными штрафами — от 75 до 100% от суммы запрещенной операции.

Сейчас россияне, постоянно или временно проживающие в другом государстве не менее одного года, признаются валютными нерезидентами. При этом достаточно вернуться в Россию хотя бы на один день, чтобы вновь стать валютным резидентом.

Кроме того, Федеральная резервная система США повысила базовую процентную ставку. Теперь она составляет 1,25-1,5%, а была 1-1,25%. Это событие, безусловно, скажется на курсе американской валюты.

Таким образом, можно сделать вывод, что с большой долей вероятности курс российского рубля по отношению к доллару США понизится. До какой отметки возможно падение? Скорее всего, Центробанк РФ не допустит критического отклонения курса рубля от запланированных

значений бюджетной политики на 2018-2019 гг. Но экономическая история России знает немало неординарных случаев, которые никто не мог предсказать. В любом случае, запаса крепости отечественно экономики должно хватить, чтобы пережить разумные санкционные меры со стороны западных партнеров.

Список используемой литературы

1. Кризис признан мировым. Коммерсантъ № 183 (4000) от 9 октября 2016. <http://kommersant.ru/doc/1037972>
2. США выделяют ещё 250 млрд долларов на стабилизацию финсистемы — государство может купить акции тысяч банков
NEWSru 14 октября 2017
г. <http://newsru.com/finance/14oct2017/bush.html>
3. Хесус Уэрта де Сото, Деньги, банковский кредит и экономические циклы Глава 4
http://socioline.ru/files/5/315/dinero_ruso.pdf

Магомедов М.З
Аджиева Н. Я.

Совершенствование организации и финансирования системы социального страхования

Существующая система обязательного социального страхования, находящаяся на пороге глубокого кризиса, нуждается в коренном обновлении. Необходимо выработать концептуальные подходы к решению узловых проблем функционирования системы социального страхования в средне- и долгосрочной перспективе.

Вопросы финансовой обеспеченности государственных внебюджетных фондов после снижения с 1 января 2017 г. размера ЕСН (в результате чего доходы их бюджетов уменьшаются в текущем году на

300 млрд. руб.) выдвигаются на авансцену государственной социальной политики.

Наряду с неблагоприятной финансовой ситуацией, складывающейся в области социального страхования, серьезную тревогу вызывает и то, что этот базовый институт социальной защиты утратил необходимое для функционирования в рыночных условиях свойство достаточности собственных, закрепленных исключительно за ним финансовых ресурсов. Масштабы возрастающего дефицита таковы, что на его покрытие в следующем финансовом году потребуются дотации из госбюджета в размере около 350 млрд. руб., а в 2008 году - порядка 400 млрд. руб.

Следует признать, что проблема утраты системой социального страхования собственных финансовых ресурсов возникла не случайно. Приходится констатировать, что до настоящего времени не выработана государственная стратегия развития обязательного социального страхования, с одной стороны, комплексно решающая проблему достойных пенсий, пособий и медицинской помощи, с другой — позволяющая обеспечить финансовую устойчивость государственных внебюджетных фондов в средне- и долгосрочной перспективе.

Вызывает тревогу долгосрочная тенденция снижения финансовой устойчивости ПФР. Так, актуарные расчеты баланса ПФР на период 2015-2020 гг. позволяют утверждать, что в пенсионной системе на протяжении всего прогнозируемого периода будет наблюдаться постоянно увеличивающийся недостаток средств и существенное снижение коэффициента замещения пенсий.

Существующие пропорции в распределении ресурсов на базовую и страховую части пенсий

разбалансированы. В этой связи возможными альтернативными вариантами развития пенсионного страхования являются: создание страхового механизма (при сохранении существующей пенсионной системы неизменном виде) исключительно для молодого поколения;

законодательное разделение существующей системы на две независимые подсистемы - социальные пенсии (финансируемые за счет федерального бюджета) и страховые пенсии (финансируемые за счет страховых взносов).

Назрела необходимость изменения институтов социального страхования. Это касается принципов и управления внебюджетными фондами, и формирование их финансовой базы. В результате уменьшения социальной нагрузки на работодателя из-за снижения ЕСН, выплаты по социальному страхованию значительно уменьшаются. Система социального страхования, по существу, начинает превращаться в систему социального обеспечения. Вопрос стоит достаточно остро: перейдем ли мы на страховые принципы, либо откажемся от них.

В октябре 2017г. в Правительстве РФ обсуждался вопрос о реформе социального страхования в целом. Но практически ничего не сделано. Законы, посвященные тем или иным аспектам социального страхования, принимались как оклик на те или иные события, происходящие в стране. Каждый из видов социального страхования развивается сам по себе, без необходимой координации.

В этой связи все более необходимой становится выработка общенациональной долгосрочной стратегии развития социального страхования. Представляется, что в ней следовало бы выделить три блока.

Первый касается мер, направленных на то, чтобы социальные вне-бюджетные фонды приобретали все более публично-общественный статус. Существующий сегодня порядок, когда их деятельность находится исключительно в компетенции правительства, должен быть изменен в пользу разделения ответственности между всеми социальными партнерами. Такого рода разгосударствление системы социального страхования должно регулироваться рамочным законом, который определил бы организационно-правовые формы деятельности страховщиков, структуру и характер формирования органов их управления, контроля, информационного обеспечения.

Второй связан с укреплением страховых принципов и вовлечением в систему социального страхования негосударственных страховщиков. В перспективе можно подумать о том, чтобы по каждому из видов социального страхования можно сделать трехуровневую систему: первый уровень- минимальный, второй- обязательное социальное страхование, третий- дополнительное или добровольное.

Третий призван обеспечить финансовую устойчивость системы социального страхования. Единственный выход- обеспечить увязку страховых платежей со страховыми обязательствами. В дальнейшем к финансированию системы, видимо, следует привлечь не только работодателей, но и работников. Законом необходимо регламентировать размещение и использование резервов соответствующих фондов.

Наконец, о полноте и качестве информации. Сегодня у общественности и ученых крайне мало сведений о деятельности системы. В законе о бюджете и его исполнении информация настолько агрегированная, что нельзя получить представления ни о численности

категорий получателей тех или иных выплат, ни об их размерах. Статистическая отчетность существует во всех фондах, но она узковедомственная. В настоящее время население России в целом выражает недоверие большинству финансовых институтов, к числу которых относятся страховые.

В ряде случаев потенциальные страхователи не знают о конкретных страховых продуктах, имеющихся на страховом рынке, страховщики уделяют слишком мало внимания популяризации страхования. В этой связи необходимо не только разработать и обосновать меры государственной политики в области страхования, а также ускорить их прохождение, но и обеспечить потребителей страховых услуг достоверной, полной и актуальной информацией.

Недостатки существующей системы социального страхования в России актуализируют новые подходы к реформированию социального страхования, которые должны включать следующие положения:

- развитие страхового механизма, обеспечивающего пропорциональность размеров индивидуального участия в финансировании социальной защиты и получаемой компенсации социального ущерба;

- сохранение автономности фондов социального страхования и недопущение их соединения с государственным бюджетом;

- постепенная децентрализация, системы и передача части управленческих функций на уровень трудовых коллективов или профессиональных ассоциаций при сохранении государственного регулирования и надзора;

- усиление принципов взаимного страхования, подразумевающих полный и открытый общественный

контроль за финансовыми отношениями между участниками системы;

- проведение мониторинга социальных рисков и расширение спектра страхуемых рисков, связанных с рождением и воспитанием детей, долгосрочным уходом за нетрудоспособными гражданами;

- совершенствование механизма распределительной системы социального страхования в направлении адекватной оценки современного уровня обязательств в каждый период времени.

Для каждой отрасли социального страхования направления реформирования должны быть конкретизированы с учетом выявленных особенностей.

Вопросы определения социально-экономической эффективности социального страхования еще не поднимались в научной литературе. Анализ результатов функционирования такой комплексной системы является задачей большой сложности и требует обширного объема информации. В зависимости от целей анализа следует выделить четыре подхода к определению эффективности социального страхования, каждый из которых отражает отдельные аспекты функционирования системы:

- 1) макроэкономический;
- 2) финансовый;
- 3) организационный;
- 4) функциональный.

На макроуровне эффективность социального страхования характеризует социально-экономическую целесообразность функционирования системы и степень государственного регулирования процессов воспроизводства населения. Под эффективностью социального страхования, как финансовой системы, мы понимаем результативность мобилизации и

расходования страховых средств на цели социальной защиты населения. Эффективность организации социального страхования отражает результативность функционирования применяемых организационных моделей страховой защиты населения. Функциональная эффективность социального страхования определяется как степень компенсации дохода на индивидуальном уровне покрытия социального ущерба, которая может быть выражена через три вида показателей, оценивающих: 1) уровень компенсации личного дохода; 2) соответствие фактических выплат законодательно утвержденным нормативом; 3) достижения уровня социальных стандартов.

В настоящее время при положительных сдвигах в значениях макроэкономических показателей финансовое положение системы социального страхования стабилизировалось, но на абсолютно и относительно низком уровне. Оценивая эффективность социального страхования как стабилизатора воспроизводства населения и трудовых ресурсов, можно констатировать, что уровень перераспределения национального дохода в целях социальной защиты недостаточен. Это объясняется, в первую очередь, заниженной стоимостью труда, а не собственно размерами устанавливаемой государством социальной нагрузки на экономику.

С точки зрения соотношения средств социального страхования с другими ресурсами системы государственных финансов можно констатировать, что социальное страхование начинает утрачивать свои позиции в системе финансов.

В аналитической работе по всем отмеченным направлениям представляется важным использовать метод международных сопоставлений, принимать во внимание соответствующие результаты анализа и

рекомендации таких авторитетных специализированных международных организаций, как Международная организация труда и Международная организация социального обеспечения. Разумеется, относиться к их рекомендациям следует творчески-критически, с учетом наших реальностей.

Список используемой литературы

1. Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств : учебник / Г. В. Федорова. - Гриф УМО. - М. : Омега-Л, 2010. - 284 с. Статья поступила в редакцию 06.10.2017
2. Ширшов, В. Ю. Место обязательных видов страхования в современной системе российского страхования / В. Ю. Ширшов // Terra Economicus. – 2007. – Т. 5, № 4-3. – С. 393–400.
3. Яшин, С. Н. Основы страховой деятельности : учеб. пособие / С. Н. Яшин, Т. М. Крюкова, Н. А. Мурашова. – Н. Новгород : НГТУ, 2017.

Магомедов М.З.

Аджиева З. М.

Оптимизация бюджетных расходов как фактор развития территорий

В современных условиях наиболее весомым рычагом в государственном управлении по повышению уровня социально-экономического развития и выполнения приоритетных задач выступает эффективная и отлаженная система расходов бюджета.

В условиях финансового кризиса при планировании основных параметров республиканского бюджета необходимо учитывать два важных условия:

- обязательное исполнение публичных обязательств перед населением, вне зависимости от экономической ситуации;

- переход к режиму жесткой экономии бюджетных средств с целью достижения социального и экономического эффекта от использования каждого бюджетного рубля.

Стратегическими в данном направлении являются государственные меры по укреплению финансовой основы местного самоуправления, в частности путем повышения эффективности процесса формирования расходной части территориальных бюджетов, и децентрализация управления бюджетными средствами [15]. Для достижения данной цели поставлены задачи по четкому разграничению на законодательном уровне расходов на выполнение делегированных государством и собственных полномочий органов местного самоуправления; конкретизации расходных полномочий местных бюджетов в отраслях бюджетной сферы и перераспределения расходов между государственным и местными бюджетами.

Расходы бюджета обеспечивают выполнение двух основных групп функций: регулирование (политическое, социальное, хозяйственное) и обеспечение общих условий жизни общества (производство общественных товаров и благ) [21, с. 77]. Эффективность государственного регулирования экономики регионов на основе использования бюджетных расходов определяется структурой и объемами, целевым назначением этого направления расходов, результативностью их использования.

Характеризуя направления повышения эффективности управления расходами местных бюджетов, следует определить актуальность решения двух взаимосвязанных задач:

1) увеличение объемов расходов на обеспечение социально-экономического развития,

2) обеспечение имеющихся текущих потребностей реализации полномочий местного самоуправления и совершенствования структуры расходов местного бюджета.

Возможности увеличения расходов территориальных бюджетов существенно ограничены в условиях кризиса в РФ. Исходя из этого, увеличение одних групп расходов возможно только за счет уменьшения других расходов, то есть за счет изменений в структуре расходов. Совершенствование структуры расходов местного бюджета должно осуществляться на основании определенных критериев, оптимизации выбора между альтернативными конкурирующими направлениями расходов. Совершенствование системы управления расходами территориальных бюджетов также необходимо осуществлять на основе внедрения дифференцированных нормативов и стандартов, учитывающих особенности и интересы отдельных территорий, формирование нормативно-правовой базы, обеспечения финансовой самостоятельности территориальных общин.

Неотъемлемым инструментом управления бюджетным процессом как на общегосударственном, так и на местном уровне, является государственный финансовый контроль, совершенствование которого также входит в круг приоритетных задач повышения эффективности формирования и использования средств территориальных бюджетов. Финансовый контроль представляет собой функцию управления своей активной позицией, которая проявляется не только в выявлении отклонений от нормативных величин, но и в использовании результатов контроля для поддержания динамического равновесия всей

системы управления посредством принятия обоснованных управленческих решений [26, с. 22].

Можно выделить следующие основные проблемы, возникающие в работе территориальных органов управления, не позволяющие оптимизировать расходы бюджетов территорий:

- за ними не закрепляются дополнительные источники доходов в случае принятия федеральных законов, увеличивающих объем расходных обязательств;

- на федеральном уровне не принято решение о сокращении или отмене установленных льгот по местным налогам;

- субъекты Российской Федерации не компенсируют расходы территориальных бюджетов, возникающие в связи с недофинансированием переданных органам местного самоуправления государственных полномочий;

- до сих пор не решен вопрос о разработке минимальных социальных стандартов [6].

Наличие перечисленных проблем требует поиска направлений оптимизации системы расходов бюджета:

1. Уменьшение до оптимального уровня расходов на содержание органов государственной власти и управления, а также упорядочения структуры расходов судов и прокуратуры;

2. Увеличение до оптимального уровня расходов государственным предприятиям для поддержания их уровня развития и содействия их стабилизации [19]. Среди этих расходов первоочередному финансированию подлежат сельское хозяйство, топливно-энергетический комплекс и обрабатывающая промышленность;

3. Рационализация расходов на социальную сферу (просмотр льгот, распространение платных услуг, пересмотр уровня минимальной заработной платы и прожиточного минимума);

4. Оптимизация расходов бюджета без сокращения льгот за счет последовательного внедрения хозрасчетных форм финансирования учреждений, в частности самофинансирования;

5. Оптимизация сети исполнителей бюджетных программ;

6. Согласованность бюджетного и налогового законодательства в отношении тех норм, которые обеспечивают сбалансированность доходной и расходной частей и минимизируют количество внесенных изменений в действующие законы в течение бюджетного периода.

Таким образом, в условиях ограниченности бюджетных ресурсов взвешенная политика расходов должна в первую очередь осуществляться в сфере управления, экономической деятельности, а также в социальной сфере. Одними из приоритетных ее направлений является совершенствование государственного контроля, бюджетного и налогового законодательства, сети исполнителей, переход от бюджетного планирования в бюджетное прогнозирование и другие. Для эффективного использования средств местными органами власти целесообразно определять четкие, понятные процедуры анализа бюджетных программ на этапе их формирования, оценки их соответствия общегосударственным приоритетам. Повышение эффективности и обоснованности расходования средств территориальных бюджетов позволит найти источники экономии и направить эти средства на другие первоочередные нужды региона, повысит самостоятельность органов местного самоуправления.

Существенным недостатком в процессе формирования территориальных бюджетов является отсутствие среднесрочного и долгосрочного планирования.

Для введения данной практики необходимо конкретизировать цели, задачи, виды планирования, перечень показателей, определить порядок взаимодействия всех участников данного процесса. Также необходимо разработать программную классификацию расходов и кредитования местных бюджетов, составить типовой перечень бюджетных программ и показателей их выполнения органами местного самоуправления в части делегированных полномочий, усовершенствовать процедуру казначейского обслуживания местных бюджетов. Кроме того, необходимо усовершенствовать методику расчета расходов местных бюджетов, которые учитываются при определении объемов межбюджетных трансфертов, просмотреть существующие и ввести новые корректирующие коэффициенты с целью учета особенностей административно-территориальных единиц и методики вычисления объемов субвенций социального характера из федерального бюджета бюджетам территорий.

В России отсутствует практическое применение программно-целевого метода, в связи с чем целесообразно на данном этапе разработать теоретико-методологические основы этого метода планирования расходов территориальных бюджетов на среднесрочную перспективу и провести эксперимент по внедрению элементов программно-целевого метода составления и выполнения бюджетов в отдельных регионах [6].

Таким образом, перспективным направлением совершенствования управления расходами территориальных бюджетов является, прежде всего, расширение собственных полномочий органов местного самоуправления в сфере расходования бюджетных средств, что позволит полнее учитывать потребности населения в различных регионах. Кроме того, это будет способствовать

широкому привлечению общественности к формированию стратегии использования бюджетных средств и развития экономики государства в целом.

Список используемой литературы

1. Программа деятельности Правительства РД на период до 2018 года/<http://mines-rd.ru/voprosy-ekonomiki/v>

2. Алиев Б.Х., Сулейманов М.М., Джамалова П.И., Гасанов Ш.А.. Доходная база территориальных бюджетов Республики Дагестан: проблемы и перспективы// Финансы и кредит, 2011. № 10 (442).

3. Яшин, С. Н. Основы страховой деятельности : учеб. пособие / С. Н. Яшин, Т. М. Крюкова, Н. А. Мурашова. – Н. Новгород : НГТУ, 2017.

Магомедов М.З
Гасанова З. К.

Направления совершенствования государственной поддержки малого предпринимательства в России

Всем известно, что развитие рыночной экономики не возможно без полноценного развития малого и среднего бизнеса.

Малое и среднее предпринимательство, в современных экономических условиях, является ведущим сектором, который определяет не только темпы экономического роста страны, но и качество валового национального продукта. Опыт многих развитых стран, занимающих ведущее положение в мировой экономике, показывает что именно малый и средний бизнес генерирует основную часть валового внутреннего продукта.

Малый бизнес - это прежде всего институт, главная цель существования которого, заключена в обеспечении занятости населения. При этом малые предприятия

создают более комфортную и удобную среду для проживания.

На средний бизнес в России возложены более серьезные задачи, к ним можно отнести:

1. Обеспечение экономического роста страны;
2. Переход на инновационный путь развития.

В условиях экономического кризиса особые надежды возложены именно на малое и среднее предпринимательство. Предприятиям данного сектора экономики присуще такие качества как мобильность и гибкость, которые в последствии наступления кризисной ситуации могут сгладить все негативные эффекты, обеспечить социальную адаптацию высвобождающихся работников с крупных предприятий, а так же сформировать новые рыночные ниши.

По данным Росстата в первом полугодии 2016 года официально в России было зарегистрировано 172,8 тысяч малых предприятий, а в первом полугодии 2015 года их численность достигала 242,6 тысяч. Исходя из официальных данных мы видим что число предприятий малого бизнеса сократилось на 69.8 тысяч.

На сегодняшний день нельзя сказать что малый и средний бизнес эффективно развивается. Основными средствами для существования на рынке, являются собственные средства, в виде уставного капитала предприятия. Зачастую, в современных жестоких реалиях рынка, малому и среднему бизнесу просто не хватает собственных средств, и для того чтобы оставаться на плаву, предприятия данного сектора ищут различную поддержку в лице государства, инвесторов и кредитных организаций. Уровень инвестиций в малый и средний бизнес остается низким, а вот государство всячески пытается поддержать данный сектор экономики.

Правительство Российской Федерации реализует ряд масштабных программ для финансовой поддержки предприятий малого и среднего бизнеса.

Что бы продолжить свою предпринимательскую деятельность, и оставаться на рынке, многие предприниматели вынуждены обращаться в кредитные организации с целью привлечения денежных средств.

Проводя мониторинг рынка, банки видят реальную потребность предпринимателей в кредитовании их бизнеса. На сегодняшний день, более 80 % банков создали свои собственные программы кредитования малого и среднего бизнеса в России.

Именно работа с предприятиями малого и среднего бизнеса является одной из прибыльных направлений деятельности кредитных учреждений. Для получения кредитных средств банки выдвигают свои условия.

Во-первых, для получения кредита, вся деятельность предприятия как малого, так и среднего бизнеса должна быть максимально «прозрачной».

Во-вторых, чтобы привлечь денежные средства банка, предприятиям малого и среднего бизнеса необходимо предоставить залог. Однако существуют и беззалоговые кредиты, но сумма по ним гораздо ниже и редко превышает одного миллиона рублей.

Вкратце рассмотрим общие условия кредитования малого и среднего бизнеса в России.

Для более детального анализа рассмотрим линейку продуктов от различных ведущих банков страны, таких как: ВТБ 24, Сбербанк, Альфа-банк.

Одним из крупных участников рынка банковских услуг в Российской Федерации является ВТБ 24 (ПАО). Данный банк входит в международную финансовую группу ВТБ и специализируется на обслуживании физических лиц, а так

же обслуживание индивидуальных предпринимателей, предприятий малого и среднего бизнеса.

Данный банк предлагает шесть видов кредитов как на открытие бизнеса, так и на развитие уже существующих предприятий малого и среднего бизнеса. Наименования и условия предоставления и обслуживания кредита представлены в таблице 1.

Таблица 1.
Кредитные продукты для бизнеса, предоставляемые банком «ВТБ 24»

Наименование	Минимальная Ставка (%)	Максимальная сумма (руб.)	Максимальный срок	Материальное обеспечение
Бизнес-ипотека	13,5	-	До 10 лет	Требуется
Инвестиционный	11,8	-	До 10 лет	Требуется
Коммерсант	15	5000000	До 5 лет	Индивидуальные условия
Оборотный	11,8	-	До 3 лет	Требуется
Овердрафт	12,9	-	До 2 лет	Не требуется
Целевой	13,5	-	До 5 лет	Требуется

Источник: Данные Росстата 2018 г.

ВТБ 24 выдает классические кредиты малому и среднему бизнесу на достаточно выгодных условиях. Обычный кредит на пополнение оборотных средств и покрытия кассовых резервов предоставляется под ставку от 11,8 % годовых, на сумму от 850000 рублей, со сроком погашения до 36 месяцев.

В качестве залога можно предоставить товары в обороте, оборудование, транспортные средства, недвижимость предприятия и т.д.

Рассмотрим линейку продуктов кредитования малого и среднего бизнеса предоставляемых Сбербанком.

Сбербанк - это огромная кровеносная система экономики Российской Федерации. Банк является основным кредитором российской экономики и занимает «львиную» долю на рынке вкладов. На его долю приходится 44,9 % вкладов населения, 37,7 % кредитов физическим лицам, 32,7 % кредитов юридическим лицам.

Сбербанк предлагает бизнесменам широкий выбор кредитов, на развитие и открытие малого и среднего бизнеса. Данные о кредитных продуктах представлены в таблице 2.

Таблица 2.

**Кредиты для бизнеса предоставляемые
ПАО «Сбербанк»**

Наименование	Минимальная Ставка (%)	Максимальная сумма (руб.)	Максимальный срок	Материальное обеспечение
Бизнес-авто	12,1	-	До 7 лет	Требуется
Бизнес-актив	12,2	-	До 7 лет	Требуется
Бизнес-доверие	14,52	-	До 3 лет	Индивид. условия
Бизнес-инвест	11,8	-	До 10 лет	Требуется
Бизнес недвижимость	11,8	-	До 10 лет	Требуется
Бизнес-оборот	11,8	-	До 4 лет	Требуется
Доверие	16,5	3000000	До 3 лет	Индивид. условия
Программа «6,5»	9,6	1000000000	До 3 лет	Гарантии корпорации МСП
Экспресс под залог	15,5	5000000	До 4 лет	Требуется
Экспресс ипотека	15,5	7000000	До 10 лет	требуется

Источник: Данные Росстата 2018 г

Сбербанк России - крупнейший кредитор малого бизнеса страны. Его основные преимущества - наличие отделений во всех регионах и относительно невысокие процентные ставки.

Сбербанк сотрудничает практически со всеми существующими на сегодняшний день гарантийными фондами - в том числе, с Фондами содействия кредитованию малого бизнеса Москвы и Санкт-Петербурга.

Сбербанк предоставляет малому бизнесу и индивидуальным предпринимателям (ИП) кредиты на пополнение оборотных средств, на приобретение транспорта, оборудования и недвижимости.

По итогам 2017 года Сбербанк занял 1 место в рейтинге российских банков по объемам кредитования малого и среднего бизнеса.

По состоянию на февраль 2018 года банк выдал кредитов на сумму 11 904,87 млрд руб., что на 2,6% больше показателя 2017 года.

Рассмотрим предложения кредитования малого и среднего бизнеса от Альфа-банка.

**Таблица 3.
Кредитные продукты для малого и среднего
бизнеса от Альфа-банка**

Наименование	Сумма займа	Срок кредитования	Процентная ставка
Универсальный	От 2600001 до 78000000 (в любой валюте)	До 5 лет	От 14 %
Овердрафт	От 2600000 до 78000000	До 5 лет	Индивидуальн о
Авансовый овердрафт	От 750000	До 12 месяцев	От 15,9 %
Партнер	От 350000 до 6000000	До 3 лет	От 15 %

Источник: Данные Росстата 2018 г

Альфа-Банк предоставляет малому и среднему бизнесу кредиты в рублях, долларах, евро или швейцарских франках. Требования к заемщикам традиционны – наличие действующего прибыльного бизнеса и отсутствие отрицательной кредитной истории.

По итогам 2015 года Альфа-Банк занял 6 место (-1) в рейтинге российских банков по объемам кредитования малого и среднего бизнеса. По состоянию на февраль 2016 года банк выдал кредитов на сумму 1 319,45 млрд руб., что на 2,44% больше показателя 2017 года.

Рассмотрев кредитные продукты для малого и среднего бизнеса различных банков, проанализируем с какими проблемами сталкивается коммерческий банк при кредитовании малого и среднего бизнеса.

К основным проблемам для банков при кредитовании малого и среднего бизнеса можно отнести:

1. Низкая прозрачность деятельности заемщиков
2. Отсутствие ликвидных залогов
3. Чересчур оптимистичные ожидания клиентов по срокам реализации, финансируемых за счет кредита, проектов
4. Закредитованность
5. Отсутствие понимания четких источников погашения кредитных обязательств.

Анализ зарубежной политики кредитования показывает, что общим для всех зарубежных схем кредитования малого и среднего бизнеса, является активное участие государства как в обеспечении правовой гарантии деятельности субъектов кредитной сделки, так и в предоставлении конкретной финансовой помощи.

При этом возможно использование различных механизмов:

- льготное кредитование по низкой процентной ставке;

- субсидирование процентной ставки по кредитам;
- гарантирование кредитов;
- кредитование инновационных проектов по ключевой ставке;
- предоставление беспроцентных кредитов либо отсрочки платежей по кредиту (например, начинающим малым предприятиям, инновационным предприятиям и др.).

Для совершенствования системы кредитования малого и среднего бизнеса, можно предложить следующие варианты:

1. Внедрение относительно новых банковских продуктов. Содействие в инвестиционном проектировании, факторинг, консультационные и обучающие услуги предпринимателям, развитие механизмов государственных контргарантий;

2. Создание единой базы данных по управлению рисками, а так же разработка новых инструментов финансового менеджмента;

3. Льготное кредитование начинающих предпринимателей.

Список используемой литературы

1. Государственная политика в отношении малого предпринимательства в Германии.- www.rambler.ru
2. Царев И.Г. Малое предпринимательство – дело за малым// ЭКО.- 2017.- №1.- С.111-117.
3. План действий по развитию в КНР малых и средних предприятий, по итогам 8 Министерской встречи АТЭС по МСП 28-29 августа 2016 г. в Шанхае.- www.rambler.ru
4. Попов Ю. Хлюстов В. Среднему бизнесу в России необходима стратегия// Проблемы теории и практики управления.- 2016.- №5.- С.88-93.

5. Ляшенко М.В. Тенденции развития малого предпринимательства// Регионы.- 2017.- №3.- С.163-174.

**Магомедов М.З
Ибрагимова К.Г.**

Основные тенденции развития МРЦБ

Основными тенденциями развития современного рынка ценных бумаг в странах с развитыми рыночными отношениями на нынешнем этапе являются:

- концентрация и централизация капиталов;
- интернационализация и глобализация рынка;
- повышение уровня организованности и усиление государственного контроля;
- компьютеризация рынка ценных бумаг;
- нововведения на рынке;
- сенькюризация;
- взаимопроникновение с другими рынками капиталов.

По отношению к рынку ценных бумаг направление к централизованности и концепции имеет две точки зрения. Имеется в виду процессы, которым свойственны и необходимы рынку, как и тому или ному рынку. [2]

Во-первых, в рынок входят все новые участники, для которых деятельность становится главной, во-вторых выделяются, огромные ведущие профессионалы рынка, на основе как возрастания их личных капиталов, так и способы их действия в крупнейшие структуры рынка ценных бумаг.

Таким образом, на фондовом рынке появляются новые системы типа ДАСДАК и других учредителей рынка, тем не менее некоторых известных фондовых организаций обслуживающие большую долю всех операций на рынке.

Государство не может допустить того, чтобы люди вложившие свои сбережения в ценные бумаги в один

момент потеряли их в результате какого-либо мошенничества.

Государство является самым главным участником рынка и все участники рынка имеют прямую заинтересованность в том, чтобы рынок был правильно организован.

Но существует и другая причина развития – фискальная. При увеличении организации рынка и контроля за ним, от участников рынка, государство увеличивает свою налогооблагационную базу и объем налоговых поступлений.

Компьютеризация рынка ценных бумаг – результат крупного введения компьютеров во все области человеческой жизни за последние 15 лет. Без нее в современном мире рынок ценных бумаг был бы практически невозможен. Благодаря компьютеризации появилась возможности быстро совершать действия между участниками рынка.

Компьютеризация является основной составляющей всех нововведений на современном рынке ценных бумаг.

Нововведения на рынке ценных бумаг:

- новые инструменты данного рынка;
- новые системы торговли ценными бумагами;
- новая инфраструктура рынка.

Новыми инструментами рынка ценных бумаг являются, прежде всего, многочисленные виды производных ценных бумаг, создание новых ценных бумаг, их видов и разновидностей.

Новые системы торговли - это системы торговли, основанные на использовании компьютеров и современных средств связи, позволяющие вести торговлю в полностью автоматическом режиме, без посредников, без непосредственных контактов между продавцами и покупателями.

Новая инфраструктура рынка - это современные информационные системы, системы клиринга и расчетов, депозитарного обслуживания рынка ценных бумаг.

Секьюритизация - это тенденция перехода денежных средств из своих традиционных форм (сбережения, наличность, депозиты и т. п.) в форму ценных бумаг; тенденция превращения все большей массы капитала в форму ценных бумаг; тенденция перехода одних форм ценных бумаг в другие более доступные для широких кругов инвесторов.

Формирование рынка ценных бумаг не ведет к потере других рынков капиталов, а взаимопроникает и взаимостимулирует друг друга. Во-первых, рынок ценных бумаг берет на себя капиталы, во-вторых переносит эти капиталы через механизм ценных бумаг на другие рынки, таким образом способствует его улучшению. В частности крупное увеличение получает выпуск по долговым ценным бумагам под страховку страховыми компаниями. То есть инструментарий страхового рынка используется для страхования рисков на рынке ценных бумаг и выплаты доходов по ним ведут к резкому увеличению размеров мирового валютного рынка, что, в свою очередь, является фактором быстрого развития рынка валютных фьючерсных контрактов и опционов и т.п. [2]

В последующие годы на рынке ценных бумаг и производных инструментов все отчетливее проявляются две новейшие тенденции:

1. Индивидуализация инструментов рынка;
2. Стирание различий между инструментами рынка.

В первом случае имеет место выпуск ценных бумаг и (или) производственных инструментов, которые отвечают индивидуальным интересам (требованиям) отдельных эмитентов и инвесторов (или их небольших групп) с точки зрения сочетания доходности, риска, налогообложения .

Во втором случае создания новых инструментов осуществляется путем комбинации различных свойств существующих инструментов рынка на каком-либо новом инструменте - «гибридном», или «синтетическом», «искусственном».

В том числе через Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг находится в подчинении финансового экономического роста. Итоговым результатом его работы является количество инвестиций ценных бумаг, которые были привлечены в сектор экономики. В настоящее время произошло повышение полномочий ФКРБ, позволяющее ей право производить правильную деятельность.

Для хорошего формирования рынка важно увеличить саморегулирование. Необходимой для России тенденции является передача некоторой функции регулятора необходимым структурам.

Большую часть функций которые касаются к:

- 1.лицензированию;
- 2.контролю;
3. дополнительной координации и деятельности участников рынка;

Должны передаваться саморегулирующим операциям, биржам и т.д.

На данный момент таких предпосылок намного больше, чем было в период возникновения рынка.

Саморегулирование- является одной из главной ступени улучшения рынка.

Когда участники рынка понимают, что необходимо объединение усилий для совершенствования норм и правил, интересуются о дисциплине, законности своих действий, уровень сознания увеличивается до той точки, когда можно сказать о его совершенствовании.

Список используемой литературы

1. Фондовая биржа. Облигации США [Электронный ресурс], -<http://smfanton.ru/>, 2018 .

2. . Чалдаева, Л.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / Л.А. Чалдаева, А.А. Киячков. - М.: Юрайт, 2017. –С. 544.

3. . Кузнецова Е. И. Деньги, кредит, банки (2-е издание) : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Управление»/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д.- Электрон. текстовые данные.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.- 567 с-

**Махмудова А.Р
Абдулкаримов Ш.М.**

Роль иностранного капитала в банковской сфере РФ

По мере развития российской экономики в целом и банковского сектора, в частности укрепления рыночных механизмов, совершенствования нормативно-правовой и законодательной базы российский рынок становится все более привлекательным для международных финансовых институтов, многие из которых стремятся занять соответствующее место в российском банковском секторе. Это подтверждается увеличением доли и числа банков с иностранным участием капитала.

Общая сумма инвестиций нерезидентов в оплаченные уставные капиталы с учетом завершенных эмиссий действующих кредитных организаций на 1 января 2017 года составила 407 255,2 млн. рублей. За 2016 год она сократилась на 1 253,4 млн. рублей, или на 0,3%, в основном за счет отчуждения акционерами–нерезидентами кредитных организаций в пользу резидентов Российской Федерации акций (долей)

следующих банков: ООО “Банк БЦК- Москва”, ПАО КБ “Восточный” и т.д., также отзыва лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций – АО “СтарБанк”, АКБ “Капиталбанк” (ПАО), “РЕГNUM БАНК” (ООО) и т.д

Таблица 1

**Показатели, характеризующие участие
нерезидентов в банковской системе и ее совокупном
уставном капитале в период 2013–2016 годов**

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	Отклонение 01.01.2017 к 01.01.2016
Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов, всего	246	251	225	199	174	-25
Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций, млн. рублей	366 144,0	405 599,2	405 599,2	408 508,6	407 255,2	-1 253,4
Совокупный уставный капитал действующих	1 401 030,0	1 870 731,0	1 870 731	2 417 288	2 458 486	+41 198

кредитных организаций, млн. рублей						
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале банковской системы, %	26,13	26,42	21,68	16,90	16,57	-0,33
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов РФ, %	23,00	23,00	18,4	14,27	14,29	+0,02

Совокупный оплаченный уставный капитал всех действующих кредитных организаций на 1 января 2017 года составил 2 458 486 млн. рублей и за 2016 год увеличился на 41 198 млн. рублей, или на 1,7%.

В результате на 1 января 2017 года доля нерезидентов, включая все иностранные инвестиции, в совокупном оплаченном уставном капитале всех действующих кредитных организаций уменьшилась на 0,33 процентного пункта и составила 16,57%¹ против 16,9% на 1 января 2016 года.

Доля нерезидентов в совокупном оплаченном уставном капитале действующих кредитных организаций без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов РФ, на 1 января 2017 года практически не изменилась и составила 14,29% против 14,27% на 1 января 2016 года (+0,02 процентного пункта).

Рост кредитных организаций с иностранным капиталом затрагивает множество аспектов развития страны, среди которых геополитические интересы России, социальный и экономический эффект их деятельности (доступность кредитных ресурсов, качество и разнообразие финансовых услуг), стабильность банковской системы. Необходимо отметить положительные факторы участия иностранного капитала, среди которых можно выделить следующие:

- наличие современных банковских технологий, позволяющих предоставлять клиентам весь перечень банковских услуг, выработанный с учетом зарубежного опыта;

- использование в работе проверенных на разных развивающихся рынках механизмов контроля за рисками. Крупнейшие транснациональные банки, совершающие операции на большинстве развивающихся рынков, апробировали системы управления рисков на практике в ситуациях банковских кризисов разных типов;

- высокая надежность, основанная на мощных финансовых ресурсах (за счет материнского банка) и длительной истории деятельности;

- способность оказывать квалифицированную помощь клиентам при выходе на международные финансовые рынки не только в части предоставления средств, но и в части консультирования и оказания всего спектра сопровождающих услуг;

Однако, не смотря на выделенные положительные стороны, проведенный анализ влияния иностранного капитала на развитие зарубежных банковских систем показал, что имеются и отрицательные последствия данного влияния, а именно:

- увеличение доли импортного оборудования;
- подавление местных конкурентов;
- увеличение зависимости от иностранных государств;
- игнорирование иностранными инвесторами местных условий и особенностей;
- усиление социальной напряженности и дифференциации;
- ослабление стимулов для проведения национальных НИОКР - работ;
- игнорирование национальных традиций, особенностей и насаждение иностранного образа жизни, особенностей и т.п.

Текущая ситуация на рынке усугубляется двумя существенными факторами, связанных с недавними событиями. Одним из факторов является замедление российской экономики, а вторым – санкции против России. Значительная девальвация национальной валюты и набравшая обороты инфляция привели к уменьшению реальных доходов населения и, как следствие, к падению платежеспособного спроса. Всё это ведет к замедлению темпов роста, увеличению рисков, в результате происходит сокращение доходности дочерних иностранных организаций в России. Влияние санкций на Россию создает определенные политические риски для дочерних зарубежных банков, которые в дальнейшем могут остаться без доступа к материнскому финансированию. Банки с крупным бизнесом в России вряд ли просто так откажутся от торговли в России, ведь они обладают значительной

рыночной долей, и вложили много ресурсов в строительство своего бизнеса.

Таким образом, в условиях современной экономики банковский сектор России характеризуется оттоком иностранного капитала при одновременном росте доли банков с преобладающим государственным участием. Развитие таких процессов ведет к дальнейшему укреплению роли подобных российских банков и рисками ограничения конкуренции в будущем. С учетом того что одной из целей развития российского рынка, обозначенных в Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ в период по 2020 год, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р является развитие конкурентной среды в России как базовой предпосылки формирования стимулов к инновациям и повышению эффективности, на данном этапе целесообразно и важно принимать меры по привлечению капитала на российский рынок.

Список используемой литературы

1. Рыкова И. Н., Харитонов В. Н. Деятельность банков с иностранным участием в условиях нестабильности. // Банковское дело. – 2014. – № 3. – С. 36–41.
2. Козырев А. В. Роль банков с иностранным капиталом в банковской системе Российской Федерации // Молодой ученый. — 2014. — №4. Т.1. — С. 156-158. — URL <https://moluch.ru/archive/27/2962/> (дата обращения: 12.12.2017).
3. Лукина Н. А. Иностранный капитал в банковском секторе России // Наука без границ. - 2017. - № 6 (11). - С. 34-37.

4. Тосунян Г.А. К вопросу об укреплении банковского сектора в текущей экономической ситуации. // Деньги, инвестиции, кредит. – 2016. – № 3. – С. 7–11.

5. Центральный банк Российской Федерации. Информация о кредитных организациях с участием нерезидентов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

Махмудова А.Р
Аблиев З.А.

Направления повышения эффективности банковской деятельности в области слияния и поглощения кредитных организаций

Каждый банк стремится разрабатывать и внедрять всё новые продукты и услуги прибыльнее и эффективнее для него, а также обладающими более высокими потребительскими качествами и являющимися более привлекательными для клиента, нежели уже существующие банковские продукты и услуги, предоставленные на соответствующий рынок. Эти две характеристики банковских продуктов и услуг взаимосвязаны и взаимозависимы друг от друга:

– чем больше у банка прибыль, тем больше он может тратить на разработку новых продуктов и услуг;

– чем более привлекательны для клиента новые продукты и услуги, тем больше клиентская база, тем больше банк возможности банка в получении доходов и прибылей.

«На современном этапе развития банковской деятельности, в условиях высокого уровня конкуренции и практически унифицированного продуктового предложения, одним из факторов по повышению эффективности работы банка является его инновационная деятельность».

«Банковскую инновацию можно определить как результат инновационной деятельности банка, финансовую инновацию, применяемую в сфере банковского дела, являющую собой совершенно новую или усовершенствованную банковскую услугу, продукт, процесс или процессинговую операцию на новом или традиционном сегменте рынка» [10].

Факторами банковских инноваций могут выступать:

- постоянно видоизменяемые и растущие потребности общества, а именно потребителей банковских продуктов и услуг;

- жизненный цикл банковского продукта или услуги и возникающая на определённом отрезке цикла необходимость в их модернизации;

- высокий уровень конкуренции на рынке банковских услуг. Инновации выступают насущной необходимостью в условиях острой конкурентной борьбы;

- монополизация банковской системы, то есть концентрация активов банковского сектора ограниченным количеством кредитных организаций;

- глобализация финансовых рынков;

- развитие научно-технического прогресса и информационных технологий. Одновременно с глобализацией стремительное развитие информационных и коммуникационных технологий оказывает определяющее влияние на развитие современной мировой финансовой системы;

- необходимость выполнения обязательных нормативов банковского регулирования. Одной из специфических особенностей банковской деятельности является её регламентация и применение со стороны Центрального Банка Российской Федерации нормативов

банковского регулирования и надзора. Выполнение банками обязательных требований Банка России, которые постоянно усложняются, требуют разработки и внедрения инновация в соответствующие сферы банковской деятельности.[22]

«Повышению эффективности банковской деятельности способствует концепция портфельного управления – это один из подходов к управлению, обеспечивающих качественную и количественную взаимосвязь активов и пассивов. Она представляет собой элемент стратегического менеджмента, сложный многокомпонентный интегрированный в единую систему управления процесс, направленный на обеспечение оптимальной, с точки зрения баланса риска, доходности и ликвидности, структуры активов и пассивов. Главная проблема для портфельной теории состоит в оптимизации банковских рисков и имеет большое значение только для тех портфелей банка, состояние которых может привести к точке невозврата, с точки зрения критического уровня такого банковского риска, как риск ликвидности. Таким образом, целью портфельного управления в банке выступает построение оптимальной структуры активов и пассивов, с точки зрения трёх ключевых характеристик – это риск, доходность и ликвидность. Для достижения этой цели банки проводят оптимизацию активов и пассивов, перераспределяя их ключевые элементы для обеспечения наиболее оптимального состояния указанных характеристик. При этом оптимизация активов и пассивов – два взаимосвязанных процесса, достижения целей одного – невозможно без достижения целей другого» [26]

Список используемой литературы

1 Горелов, В.В. Банковские слияния и поглощения как фактор диверсификации рынка банковских

услуг / В.В. Горелов. – М.: Банковские услуги, 2015. №11 – С. 24–33.

2 Гохан, П. Слияния, поглощения и реструктуризация бизнеса / П. Гохан. – М.: Альпина Паблишер, 2014. 744 с.

3 Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Управление»/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д.-Электрон. текстовые данные.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.-567 с.-Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52464.html>.-ЭБС «IPRbooks»

4 <http://www.interfax.ru/business/>

Махмудова А.Р
Аблиева А.Ш.

Состояние доходности банковского сектора на современном этапе

Объектом исследования является современное состояние банковской системы Российской Федерации и ее дальнейшее развитие. Исследование базируется на широком применении статистических и аналитических данных. При изучении показателей функционирования банковской системы применялись такие методы научного исследования как анализ и синтез, наблюдение и сравнение

Банковская система — это совокупность действующих в стране банков, кредитных учреждений и отдельных экономических организаций, выполняющих банковские операции. Кроме того, в банковскую систему входят специализированные организации, обеспечивающие деятельность банков и кредитных учреждений: расчетно-кассовые и клиринговые центры, фирмы по аудиту банков, дилерские фирмы по работе с ценными бумагами банков,

организации, обеспечивающие банки оборудованием, информацией, кадрами.[1]

Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности» банк это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

В соответствии с Законодательством Российской Федерации выделяют «банки с универсальной лицензией» и «банки с базовой лицензией». Отличаются данные виды банков друг от друга широтой проводимых, операций и дифференцированным подходом в части обязательных для исполнения требований. [2]

Банки с базовой лицензией имеют доступ к основным банковским операциям, однако такие банки ограничены в операциях с иностранными клиентами — в частности, по размещению привлеченных средств, выдаче банковских гарантий и по привлечению во вклады драгоценных металлов. Закон также предусматривает для банков с базовой лицензией упрощенное регулирование. Они должны будут раскрывать годовую и промежуточную финансовую отчетность и аудиторские заключения к ней, но не обязаны раскрывать информацию о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом. Размер уставного капитала базового банка должен составлять не менее 300 млн. рублей.[2,3]

Банки с универсальной лицензией имеют более широкий спектр банковских операций, кроме того универсальные банки в отличии от банков с базовой лицензией имеют право создавать филиалы и дочерние

организации на территории иностранного государства, но их уставный капитал должен быть не менее 1 млрд. рублей. Решение о создании многоуровневой банковской системы было принято Центральным Банком России в 2017 году и на данный момент находится в процессе становления, окончание формирования новой парадигмы банковской системы произойдет 1 января 2019 года. [3,4]

Центральный Банк является высшим органом банковской системы. ЦБ регулирует деятельность всех кредитных организации, имеет нормотворческие полномочия и осуществляет постоянный надзор за соблюдением банковского законодательства, в случае его нарушения ЦБ может вмешиваться в деятельность коммерческих банков, для того чтобы сократить риск банковской деятельности и обеспечить более устойчивое положение банковской системы.[5]

В настоящее время в Российской Федерации функционирует 534 кредитных организаций (01.05.2018). За последнее время произошло существенное сокращение количества кредитных учреждений. Прежде всего, это связано с тем, что Центральный Банк РФ ужесточил требования к коммерческим банкам, в результате этого можно наблюдать значительное сокращение количества банков с 2013 по 2018 год.(рис. 1)

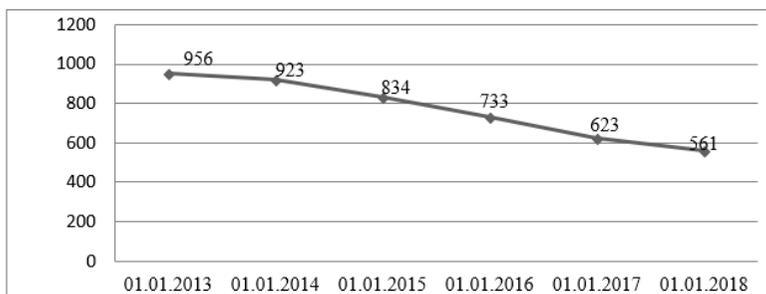


Рисунок 1. Динамика количества кредитных учреждений в Российской Федерации 2013-2018г.

Источник: [6]

Центральный Банк называет значительное сокращение банковских учреждений необходимой процедурой оздоровления банковского сектора, поскольку уменьшение количества ненадежных и сомнительных банков только оздоровит банковскую сферу, увеличивая уверенность потребителей в надежности крупных и образующих банков. Таким образом, на рынке останутся только устойчивые кредитные организации, которые могут своевременно и в полной мере выполнить свои обязательства.[6]

Но с другой стороны, значительное сокращение кредитных учреждений увеличивает страховые выплаты АСВ (Агенство по страхованию вкладов), которые с 2013 года превышают объем страховых поступлений. Таким образом, происходит сокращение средств фонда, для пополнения которого правительство РФ и ЦБ с 2014 года регулярно делают имущественные взносы. В настоящее время при дефиците бюджета данная тенденция не является благоприятной. Кроме того частые отзывы лицензий у организаций приводят к росту недоверия населения к финансовым институтам и провоцируют хаотичные изменения в объемах депозитов [7]

Рассмотрим более детально показатели деятельности кредитных организации за последние несколько лет.

За 2017 год активы банковского сектора увеличились на 6,4%, собственный капитал банков вырос незначительно, за год его рост составил 0,1%.(табл.1)

Таблица 1
Темпы прироста показателей банковского сектора в %

Показатель	2013	2014	2015	2016	2017
Прирост активов	16	35,2	6,9	-3,5	6,4
Прирост собственного капитала	15,6	12,2	13,6	4,2	0,1

Источник: [8]

С 2015 года до конца 2017 года объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств банков в национальной валюте вырос на 22%. Наибольший прирост объема кредитов приходится на 2017 год, за этот год объем размещенных средств вырос на 14%. Объем предоставленных кредитов в большей степени увеличивался за счет займов организациям. Так в 2017 году им было выдано 24 389 792 млн. руб., в то время как физические лица осуществили займы на 12 065 458 млн. руб. (табл.2) [6]

Таблица 2

Данные об объемах кредитов, депозитов и прочих размещенных средств предоставленных физическим и юридическим лицам за 2015-2017 года в млн. руб.

Показатель	2015	2016	2017	темп прироста 2016 /2015	темп прироста 2017/2016	темп прироста 2017/2015
Кредиты, депозиты в руб. — всего	35176500	37800220	42928749	107 %	114%	122%
из них:						

Физ. лицам	10395828	10643612	12065458	102 %	113%	116%
организациям	21253717	22036746	24380792	104 %	111%	115%
Кредиты, депозиты в иностранной валюте — всего	19086540	15015771	12880836	79%	86%	67%
из них:						
Физ. лицам	288503	160 330	108234	56%	68%	38%
организациям	13706311	10875242	9439144	79%	87%	69%
кредитным организ.	5 083 032	3 971 620	3322149	78%	84%	65%

Источник: [5]

Согласно информации ЦБ, главным фактором роста кредитования бизнеса стали смягченные условия предоставления займа. Отмечается, что немалую роль в росте сыграли программы господдержки. В то же время на фондовом рынке, наблюдается активизация размещения корпоративных облигаций. Это свидетельствует о попытках большого бизнеса использовать другие более выгодные рыночные инструменты. Кредитование на фондовом рынке доступно под 6-8%, в то время как процентные ставки в банках гораздо выше. Это может стать причиной снижения спроса на кредитные продукты коммерческих банков со стороны “большого бизнеса”. [5]

Ставки по кредитам для физических лиц, наоборот, до сих пор держатся на достаточно высоком уровне, из-за чего кредитные продукты не пользуются

высоким спросом. Кроме того, в кредитовании физических лиц есть ряд проблем. Сегодня банки не уверены в надежности и финансовой состоятельности своих клиентов, так как существует высокий риск невозврата денежных средств, выданных по кредиту. В настоящее время низкая платежеспособность населения выступает самой острой проблемой современного кредитования в России. Рост просроченной задолженности связан, в первую очередь, со снижением реальных доходов населения, ростом уровня инфляция и повышением уровня безработицы. [9]

Таблица 3

Объем кредитов, предоставленных юридическим лицам — в млн. руб., по видам экономической деятельности.

Объемы кредитования	Доля 2017	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016
Добыча полезных ископаемых	5,74%	602549	1027270	1998411	170,49%	194,54%
Обрабатывающие производства	20,14%	7434593	7932634	7012371	106,70%	88,40%
Производство электроэнергии, газа и воды	5,51%	773335	1247138	1919489	161,27%	153,91%
Сельское хозяйство	2,73%	639837	809011	950381	126,44%	117,47%
Строительство	4,46%	1269041	1405733	1554446	110,77%	110,58%
Транспорт и связь	4,97%	1150599	1446737	1728846	125,74%	119,50%
аренда и предоставление услуг	5,50%	1607049	1554346	1914252	96,72%	123,10%
Прочие виды	11,05%	4006462	4458256	3847143	111,28%	86,29%
На завершение расчетов	16,45%	5362076	5321199	5729179	99,24%	107,60%
Всего	100%	29995671	32395589	34818075	-	-

Источник: [5]

Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств банков в иностранной валюте, сокращается с каждым годом. Заемщики предпочитают привлекать кредитные средства в национальной валюте для того чтобы

избежать возникновения валютного риска (риск изменения курса валюты).

Наиболее чаще к кредитованию обращались такие отрасли экономики как обрабатывающие производство – 20,14% в объеме кредитования, оптовая и розничная торговля – 23,45%. (табл.3) [5]

За последний год объем кредитования вырос в наибольшей степени в сфере добыче полезных ископаемых (увеличение на 94,54%) и в сфере производства электроэнергии, газа и воды (увеличение на 53,91%).

Согласно данным ЦБ наибольшую долю просроченной задолженности и соответственно наибольшие риски для банков, как и прежде, несут компании строительной отрасли. На 1 января 2018 года 15% от объема ссуд выданных строительным компаниям были просрочены. Правда, годом ранее доля просрочки в данной отрасли была еще выше – 16,5%, таким образом, у лидирующей по неплатежам отрасли наблюдается ощутимая положительная динамика. [10]

Объем вкладов физических лиц за 3 исследуемых периода вырос на 12%, в отличие от вкладов юридических лиц, объем которых сократился на 6%. Таким образом, можно увидеть по сравнению с размещенными кредитами обратную тенденцию по депозитам.

Наиболее актуальными являются депозиты в национальной валюте по сравнению с иностранной валютой, причем, они пользуются наиболее высоким спросом, как у физических лиц, так и у предприятий. За последний три года объем депозитов физических лиц в национальной валюте увеличился на 26%, в то время как объем депозитов в иностранной валюте снизился на 22%. Выбор национальной валюты объясняется тем, что процентные ставки по рублевым вкладам выше, чем по валютным.

Таким образом, среди основных проблем функционирования современной банковской системы РФ можно выделить:

— низкий уровень спроса на кредиты со стороны физических лиц, из-за высоких процентных ставок. Стоимость кредитов для населения, по-прежнему, является чрезмерно высокой. В настоящее, время гражданам тяжело расплачиваться по взятым на себя обязательствам;

— низкий спрос на депозиты со стороны юридических лиц;

— финансовая нестабильность кредитных учреждений, не все банки оказываются способными следовать жестким требованиям ЦБ, это касается не только “мелких” банков, но и крупных учреждений, примером тому служит отзыв лицензии у Татфондбанка, входившего в ТОП-50 по размеру активов, и в целом кризис у большого числа крупных татарстанских банков.

— нестабильная экономическая ситуация в стране (резкие колебания курса национальной валюты, рост инфляции, безработица — всё это негативным образом сказывается на функционировании банковской системы). [11]

Среди перспектив развития банковской системы Российской Федерации можно выделить следующие:

— совершенствование потребительского кредитования: расширение перечня специальных программ кредитования; проведение банками регулярной реструктуризации потребительских ссуд за счет увеличения доли краткосрочного кредитования.

— продолжение развития законодательства в вопросах, регулирующих отношения, возникающие в кредитной системе в рамках потребительского кредитования, уделение особого внимания обоюдной

защите прав банков и их клиентов, с тем чтобы создать условия для снижения стоимости кредитов;

— повышение прозрачности капитала и кредитных операции кредитных организаций. Действия Банка России должны способствовать трансформации кредитной системы в прозрачную сферу банковских операций. [12]

Данные меры дадут возможность улучшить кредитную деятельность коммерческих банков и будут способствовать развитию банковской системы в дальнейшем.

Вывод: в целом, несмотря на определенные проблемы, банковская система Российской Федерации стабильно функционирует и развивается. За последние три года вырос объем предоставленных кредитов и привлеченных депозитов. Наибольшим спросом кредитные продукты пользуются у предприятий. Кредитование физических лиц пока, что остается одной из основных проблем банковской системы, поскольку низкие доходы населения, неплатежеспособность, не дают возможность использовать кредитные продукты в полной мере.

Список используемой литературы

1. Экономический словарь [Электронный ресурс]. — Режим доступа:http://abc.informbureau.com/html/aaieianeass_nenoaia.html
2. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 23.05.2018) "О банках и банковской деятельности" [Электронный ресурс]. — Режим доступа:http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/6833df0e9ef08568539f50f01a3a53c29505430e/

3. Информационный портал banki.ru [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10204056>

4. Информационный портал «Интерфакс» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.interfax.ru/business/559401>

5. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru>

6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/finance/#

**Оздеаджиева Э.Д.
Абдулатипова С.Д.**

Современные способы снижения кредитного риска в коммерческом банке

Кредитование является одним из самых доходных статей активов банков, при этом оно связано с большими рисками. Кредитный риск – это риск возникновения у банка убытков в результате неисполнения, несвоевременного, либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора. [2]

Среди общеизвестных причин убытка банка - это снижение стоимости кредитного портфеля, что происходит в результате полной или частичной потери платежеспособности большого количества заемщиков. В этой связи, основным направлением по регулированию кредитного риска является минимизация размера возможных убытков в результате неисполнения должником своих обязательств, которые могут создать

угрозу финансовой устойчивости банка. Виды кредитного риска представлены на рисунке 1.



Рисунок 1. Виды кредитного риска

Вероятность возникновения кредитного риска существует как при выдаче отдельного займа, так и по кредитному портфелю в целом. Чтобы минимизировать возможные убытки организации-кредиторы разрабатывают кредитную политику, использующую оптимизированную схему организации деятельности, а также ряд мер контроля над процессом кредитования. В свою очередь выделяют кредитный риск зависящий и независящий от функционирования банка.

Кредитные риски, зависящие от деятельности банка, с учетом масштабов делятся на фундаментальные (обусловленные принятием тех или иных решений менеджерами, управляющими активными и пассивными операциями); коммерческие (связанные с направлением деятельности); индивидуальные и совокупные (риск отдельного кредитного портфеля и совокупности операций кредитного характера). [4,5]

Риски заёмщика обуславливаются: его репутацией, отраслевой направленностью деятельности, соответствием капитала выбранной политике кредитования, степенью ликвидности баланса и т.п. Во многом риски заемщика зависят от профессионализма банковских работников

(например, от правильности установления ими кредито- и платежеспособности заёмщика) и могут возникнуть из-за не подходящих ему вида ссуды и условий выдачи кредита самой кредитующей организацией. На основе сформированной информации о величине кредитного риска банки разрабатывают методы управления им: последовательность процедур принятия решения о выдаче кредита, заключение о допустимых уровнях рисков, плавающих процентных ставках, формирование дополнительных резервов на случай непогашения кредитов, проводят обслуживание и консультацию клиента после выдачи кредита, осуществляют контроль за финансово- хозяйственной деятельностью заемщика и другие. Методы, которые используются для снижения и управления кредитным риском, представлены на рис. 2

Управление кредитным риском осуществляется в целом по стране (на макроуровне) и на уровне коммерческого банка (на микроуровне). Регулирование риска кредитования на макроуровне заключается в определении максимальных размеров риска, покрываемых за счет созданных резервов в соответствии с нормативными актами Банка России, формировании резервов на возможные потери по ссудам и др.



Рисунок 2. Классификация методов управления кредитным риском.

На возможные потери по ссудам резервы формируются банками в соответствии с порядком, установленным Положением №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». [5] Резерв дает гарантию банку о стабильности условий финансовой деятельности, предоставляя возможность, в определенном случае избежать колебаний величин прибыли, зависящей со списанием потерь по ссудам. К концу 2016 году доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд сократилась на 1,2 %, сократились резервы на возможные потери по ссудам с 83 % до 82,6 %. [3] Сокращение резерва уменьшает расходы банка, так как источником образования резерва являются отчисления, относимые на расходы банка.

Управление рисками кредитования на микроуровне осуществляется путем диверсификации (разнообразия) кредитного портфеля банка, первоначального анализа

клиента, страхования кредита, привлечения достаточного обеспечения и др. [5]

Диверсификация банковского кредитного портфеля – распространенный способ минимизации кредитного риска путем распределения ссуд по различным категориям заемщиков, срокам предоставления, видам обеспечения, кредитным инструментам, степени риска, регионам, видам деятельности, а также по ряду других признаков на основе установления внутренних лимитов. Лимитирование представляет установление системы лимитов на каждого заемщика, группу заемщиков, отдельные отрасли или сектора экономики, конкретные виды финансовых продуктов и на кредитный портфель в целом.

Для снижения рисков применяется кредитное страхование. Страхование потребительских кредитов менее выгодно для заемщиков, так как приводит к дополнительным затратам. В результате, финансовым учреждениям приходится идти на уступки, чтобы привлечь клиентов. Так, по данным Центробанка, средняя ставка по потребительским кредитам наличными на срок свыше одного года (без учета Сбербанка) в 2016 году составляла 17,5 % годовых. С начала 2017 года банки активно снижали ставку по потребительским кредитам вслед за уменьшением ключевой ставки ЦБ (в марте ставка была снижена до 9,74 %).[1]

В настоящее время широко используется страхование ипотечного кредита, при котором страхование недвижимости (залога) представляет собой гарантию безопасности для кредитора, а страхование здоровья, жизни и платежеспособности заемщика защищает интересы клиента. Применение различных форм обеспечения возвратности кредита (залог, поручительство, банковские гарантии, страхование, переуступка требования) является одним из надежных способов

минимизации кредитного риска. Своевременный возврат ссуженной задолженности необходим для стабильности функционирования банковской системы.

Также, для снижения кредитного риска банками проводится оценка кредитоспособности заемщика, которая обуславливается его финансовым положением; перспективами развития кредитуемого объекта и т.п. Каждое из перечисленных обстоятельств располагает своей системой показателей, по которым и совершается оценка. Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска банка, связанного с выдачей ссуды конкретному заемщику. [4] Банкам необходимо соблюдать разумный баланс между доходностью и риском. Документом, определяющим основные приемы кредитования и требования к заемщикам с учетом сложившейся текущей экономической ситуации, становится кредитная политика, которая определяет приоритетные направления развития и совершенствования банковской деятельности в процессе инвестирования кредитных ресурсов, развитии кредитного процесса, повышении его эффективности и минимизации кредитных рисков.

Минимизация риска определяется организованной работой всех сотрудников банка, от которых зависит: сбор наиболее полной и действительной информации о заемщике, насколько разумно и профессионально проведен анализ финансовой деятельности предприятия, правильно сделанные выводы, выбор наиболее эффективной формы обеспечения возвратности, постоянный мониторинг предоставленного обеспечения займа и т.д.

В заключение можно сказать, для того, чтобы получить максимальную прибыль, банки должны уметь своевременно выявлять и оценивать риски, а также принимать эффективные управленческие решения по их минимизации. Необходимо проводить политику

рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что может стать причиной серьезных последствий в случае непогашения ссуды одним из них, а также совершенствовать политику кредитования и систему контроля деятельности кредитной организации.

Список используемой литературы

1. Официальный сайт Банка Международных расчетов [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.bis.org \ Официальный сайт Федеральная служба государственной статистики: [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.gks.ru
2. Алиев С. Н. Современные методы минимизации кредитных рисков // Молодой ученый. — 2016. — №20.
3. Официального сайта Федеральной службы государственной статистики: <http://www.gks.ru/>
4. <http://www.bibliotekar.ru/biznes-21/index.htm>
5. Официального сайта ЦБ РФ www.crb.ru

Оздеаджиева Э.Д
Алиева А. М.

Зарубежный опыт кредитования и возможности его применения в развитии сельского хозяйства России

Сельскохозяйственный кредит в зарубежных странах является важным элементом экономического развития аграрного производства, в современном сельском хозяйстве развитых стран высок уровень привлечения ссудного капитала.

К числу стран с наиболее высоким удельным весом заемных средств в основном капитале сельского хозяйства относятся Англия, ФРГ, Франция, Италия, Бельгия и скандинавские страны.

Предоставляют заемные средства для сельского хозяйства в этих странах, прежде всего, государственные и кооперативные кредитные учреждения, и лишь в отдельных странах первенство в этом отношении принадлежит частным коммерческим банкам.

Рост использования кредита в сельском хозяйстве Западной Европы послужил базой для интенсивного накопления аграрного капитала и для осуществлявшейся на основе этого процесса индустриальной перестройки сельскохозяйственного производства. Основой этого служит более низкий размер процентных ставок по кредитам по сравнению с рентабельностью сельскохозяйственного производства, что достигается, во многих случаях, путем государственного регулирования кредитования аграрного сектора или даже путем прямого участия государства в организации такого кредитования.[19].

Значительная часть кредита представляет собой средне- и долгосрочные ссуды, что служит причиной постоянного возрастания кредитной задолженности сельскохозяйственных производителей.

Крупные предприятия обладают более интенсивной оборачиваемостью капитала и большей кредитоспособностью. Более обширная земельная площадь позволяет крупным фермам получать более крупные ипотечные ссуды, а более крупные размеры производства обеспечивают им предоставление более широкого краткосрочного и среднесрочного кредита под залог производимой продукции и частично необеспеченных ссуд.

Важнейшим рычагом государственного регулирования аграрной экономики является льготное кредитование. Льготы часто предоставляются в рамках

целевых программ, отражающих приоритеты государственной политики.

Основной принцип льготного кредитования – частичная компенсация действующей процентной ставки из бюджетных средств.

Льготное кредитование охватывает все виды сельскохозяйственной деятельности, стимулируя развитие наиболее перспективных отраслей и приоритетных направлений.

Государство изменяет условия предоставления льготных кредитов в соответствии с потребностями текущей экономической политики. Более льготный режим кредитования создается для молодых начинающих фермеров, хозяйств, внедряющих нововведения и кооперативных организаций. Льготные кредиты предоставляются при соблюдении установленной государством регламентации.

Очень важным моментом при кредитовании фермеров является их платежеспособность. Поэтому все кредитные институты, так или иначе, оценивают этот показатель. При этом часто требуются гарантии. Объем обеспечения кредита устанавливается по определенным стандартам.

Особое место в системе сельскохозяйственного кредита занимают кредиты под залог земли, то есть ипотечные кредиты. Фермеры активно пользуются ипотекой, позволяющей производительно использовать часть капитала, связанного в цене земли и имущества. В результате производители получают возможность расширить хозяйство путем приобретения новых участков земли и необходимых средств производства. Таким образом, ипотечный кредит способствует ускорению оборота капитала и получению дополнительной прибыли.^[20]

Ипотечные банки мобилизуют средства за счет продажи коммунальных облигаций и закладных листов, а из вырученных средств выдают ссуды. В проведении этих операций они пользуются поддержкой государства.

Сельскохозяйственным производителям в развитых зарубежных странах предоставлен широкий выбор источников кредитования в зависимости от типа требуемой ссуды и положения дел фермера. С этой целью функционирует разветвленная система коммерческих и кооперативных банков, страховых компаний, других, специализированных организаций, занимающихся финансовым обслуживанием аграрной сферы

Основную роль в кредитовании аграрного сектора в ряде стран играют кооперативные банки. На их долю приходится во Франции 75% сельскохозяйственного кредита, в ФРГ - 44% и в США - 26%. Кредитные операции кооперативных банков включают все виды ссуд различной срочности, предоставляемых современными универсальными банками.

Целостность и эффективность кооперативной системы кредитования обеспечивается за счет двух факторов: единства отношений кооперативной собственности снизу доверху и единства системы функциональных связей.

Определенная роль в кредитовании сельского хозяйства принадлежит коммерческим банкам. Их доля в сельскохозяйственном кредите колеблется от 32% в США, до 8% в ФРГ и чуть более 2% во Франции. Эти банки предлагают весь спектр финансовых операций. Предлагаемые ими ставки кредитного процента выше, чем в кооперативных банках. Коммерческие банки обеспечивают, в основном, краткосрочные, реже среднесрочные кредиты.

В некоторых странах заметное участие в кредитовании аграрной сферы принимают государственные организации, специализированные банки.

Для российского АПК представляет большой интерес опыт функционирования Государственного Сельскохозяйственного банка ФРГ, так как его создание и работа во многом схожа с теми условиями, в которых оказался сегодня российский аграрный сектор.

Таким образом, на основе проведенного анализа можно выделить следующие особенности организации сельскохозяйственного кредита в зарубежных странах, которые в определенной мере могут быть учтены при развитии кредитного дела и совершенствовании на этой основе кредитования отечественного аграрного сектора:

Роль кредита как источника капитала ограничена строгими правовыми рамками: в отношении сроков и порядка погашения займов, повышения стоимости кредита по мере увеличения объема заемных средств, действия принципа возрастающего риска, в соответствии с которым нарастание доли используемых хозяйством заемных средств вызывает неблагоприятные последствия для уровня рентабельности этого хозяйства.

Сроки погашения кредита находятся в прямой зависимости от функциональной направленности ссуды. Кратко- и среднесрочные кредиты используются для финансирования текущих затрат и пополнения оборотных средств, долгосрочные - на обновление и расширение основных фондов. Более половины задолженности фермеров приходится на долгосрочные ссуды.

Разнообразие способов погашения кредитов предоставляет фермеру широкий выбор оптимальных по экономическим параметрам видов выплаты ссуд соответственно его хозяйственным возможностям. Льготный режим кредитования расширяет доступ к

кредитным ресурсам всем слоям сельскохозяйственных производителей.

Отличительной особенностью финансового обеспечения АПК многих зарубежных стран является установление существенных льгот производителям.

Финансовым обслуживанием фермеров занимается разветвленная сеть коммерческих, кооперативных и специализированных банков, страховых компаний, сберегательных касс и других кредитных институтов. В ряде стран широко развиты различные формы небанковского кредитования, через которые осуществляется целевое кредитование.

Банковская система в АПК зарубежных стран – это сложный механизм, при этом практически в каждой стране имеется своя специфика в организации обеспечения финансовыми ресурсами предприятий. Например, во Франции, Швеции, Нидерландах и Израиле большинство финансовых операций в агропромышленном комплексе осуществляется посредством одного-двух крупных специализированных банков. В США и ФРГ финансовая система АПК включает разнообразные финансовые институты.

В конце XIX в. «отцом» кредитной кооперации – Райфайзенем были сформулированы и успешно внедрены в практику следующие принципы кредитования сельского хозяйства. Первый принцип Райфайзена – совместное занятие денег многими, объединенными в союз крестьянами под круговую поруку, и обеспечение всем имуществом членов – позволял брать деньги в кредит сразу крупными суммами, что было экономически выгодно как для банков (размеры ссуды были достаточными, чтобы покрыть процентами с нее издержки по обслуживанию долга), так и для крестьян (сумма денег была настолько крупна, что весьма небольшой процент с них вполне

окупал поездки в банк). Важнейшим из правил Райфайзена является указание, что товарищество, получившее под общую ответственность деньги, должно давать их своим членам только на производственные нужды.

Изучение мирового опыта кредитования сельского хозяйства показало, что указанные принципы являются основанием кредитной политики в ряде стран и в настоящее время.

С учетом мирового опыта кредитования сельского хозяйства, а также исторического опыта функционирования земельных банков приоритетом в решении проблемы получения доступного, долгосрочного и достаточного кредита российскими сельскохозяйственными товаропроизводителями должна быть организация процесса управления денежными потоками, а не разработка механизма залога земли.

В этой связи необходимы нетрадиционные формы кооперации в системе производитель - банк - инвестор - посредник на основе заинтересованности всех сторон в получении гарантированного дохода с земли. В основу взаимоотношений должен быть положен механизм преобразования потенциальной земельной ренты в реальную с последующим разделением реально полученной земельной ренты.

В качестве организационной формы регулярно функционирующего рынка земли сельскохозяйственного назначения целесообразно создать крестьянскую инвестиционно-земельную биржу для обслуживания операций по земельно-рентному обороту. Такая структура необходима для реализации программы повышения почвенного плодородия, разработки и внедрения экологически чистых производств, а также для практического осуществления целевых функций платного землепользования. Предлагаемые роль и структура

крестьянской инвестиционно-земельной биржи, а также функции биржевых органов приведены ниже.

Роль крестьянской инвестиционно-земельной биржи:

- выступает гарантом выпуска и размещения заемных обязательств;
- мобилизует долгосрочный ссудный капитал;
- предоставляет ссудный капитал сельским товаропроизводителям;
- предоставляет кредиты покупателям ценных бумаг;
- проводит залоговые операции с ценными бумагами;
- обеспечивает ситуационными прогнозами об изменениях рыночной конъюнктуры на макро - и микроуровнях;
- оказывает консультационные и образовательные услуги.

Становясь акционерами биржи, товаропроизводители приобретают право на получение кредита и дивидендов по ценным бумагам биржи.

Поскольку цель создания крестьянской инвестиционно-земельной биржи – защищать интересы тружеников села, поэтому контрольный пакет акций (51%) необходимо разместить среди сельских товаропроизводителей, а остальные акции - среди всех прочих инвесторов.

Представляется, что такая схема будет более удобной для сельских товаропроизводителей.

Список используемой литературы

1. Петрушина О. В., Замараева Е. В. Проблемы и перспективы развития кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей // Молодой ученый. — 2016. — №20
2. Кредиты малому бизнесу [Электронный ресурс], сайт доступа: <http://biznes->

kredit.info/malyj/usloviya.html#ixzz3ukG1HRik

24. <http://www.rsbrf.ru> [Электронный ресурс]:
Официальный сайт ОАО «Россельхозбанк».

25. <http://www.cbr.ru/> [Электронный ресурс]:
Официальный сайт ЦБ РФ.

Оздеаджиева Э.Д
Баймурадова Л.Р.

Совершенствование кредитования малого бизнеса в РФ

В целом, развитие кредитования малого бизнеса затруднено с позиции банковской отрасли следующими объективными аспектами:

- Высокий уровень операционных расходов при кредитовании – снижает эффективность кредитования в части извлечения дохода на ссуженный капитал.

-Ограниченные возможности применения процедур минимизации кредитного риска в отношении субъектов малого предпринимательства – повышает средний уровень ссудного процента по кредитам малому бизнесу.

-Повышенная сложность в управлении кредитным портфелем, который включает значительное число кредитов на небольшие суммы – способствует тому, что банки предпочитают работать с крупными клиентами, чем с малыми предприятиями.

С точки зрения экономического содержания данных аспектов проблемы кредитования малого бизнеса сводятся к тому, что банкам невыгодно работать с субъектами малого предпринимательства, так как процедура кредитования сопоставима с кредитованием крупных заемщиков, тогда как объемы кредитования часто соответствуют уровню потребительского кредитования, особенно в случае с мелким предпринимательством. В

результате, банкам сложнее учитывать все возможные риски, связанные с кредитованием малого бизнеса, который, по сути, занимает промежуточное положение между крупными заемщиками и физическими лицами.

В то же время, долгосрочная стратегия большинства банков в отношении кредитования малого бизнеса направлена на повышение доступности заемных финансовых ресурсов, которые предприниматели могут получить, и снижение уровня ссудного процента для субъектов малого предпринимательства.

В рамках данной стратегии политика банков предусматривает изменение методики оценки кредитных рисков и формирования резервов по ссудам малому бизнесу, по аналогии с европейскими странами. Возможными вариантами реализации данной методики в зависимости от возможностей конкретного банка могут являться:

-Учет комплексных условий, характерных только для субъектов малого предпринимательства: особенности ведения учета и отчетности; льготы для заемщиков, которые только открыли свое дело, т.е. менее 1 года назад; возможность беззалогового кредитования малых предприятий.

-Дифференциация условий предоставления ссуды в зависимости от масштабов деятельности малых предприятий.

-Установка персонализированного ссудного процента для заемщиков, относимых к субъектам малого предпринимательства, в зависимости от их качественных характеристик, показателей прибыльности, рентабельности бизнеса, деловой репутации на локальном рынке и т.д.

-Реализация комплексных мер по упрощению процедуры открытия ссудного счета для малых предприятий, начиная с момента открытия расчетного

счета. Однако данный вариант требует изменения законодательных норм в отношении регистрации малых предприятий, включая предоставление возможности дистанционного открытия счета в банке, информирования налоговой службы.

-Развитие системы гарантийных фондов: учитывать поручительства региональных гарантийных фондов для снижения резерва на возможные убытки по ссудам, снять ограничение объема поручительства, использовать единый рейтинг качества гарантийных фондов. Однако, данный вариант предполагает принятие масштабных мер на уровне национальной экономической системы, реализация которых зависит не только от конкретного банка.

Таким образом, можно сделать объективный вывод:

Совершенствование кредитования малого бизнеса является перспективным направлением для российских коммерческих банков. В настоящее время малый бизнес переживает сложный и непростой период, поэтому потребность в поддержке предпринимателей, в частности, за счет повышения доступности заемных финансовых ресурсов, является достаточно значительной. В этой связи представляется целесообразной реализация действенных мер по модернизации системы кредитования малого бизнеса в целях совершенствования кредитной системы в современных российских условиях.

С точки зрения непосредственной реализации на уровне коммерческих банков совершенствование кредитования малого бизнеса включает в себя три основных элемента.

Во-первых, необходимо создание сектора кредитования малого бизнеса либо выделение в штате отдела по корпоративному кредитованию должности кредитного инспектора по кредитованию малого предпринимательства.

Во-вторых, заслуживает внимание возможность внедрения и использования методологии исследования малого бизнеса целевого региона конкретного банка с целью разработки персонифицированных процентных ставок. Персонифицированные процентные ставки могут использоваться в сегменте кредитования субъектов малого предпринимательства на основе их классификации по отраслям и сферам деятельности, на базе которой производится оценка совокупности малых предприятий на предмет перспективности развития рынка их присутствия. В частности предлагается трехэтапная методика установления персонифицированных ставок, а также снижения кредитного риска по ссудам, предоставляемым малому бизнесу: Предлагаемая методика установления персонифицированных ставок для малого бизнеса

На первом этапе необходимо проведение дифференцированной оценки всех видов деятельности малого предпринимательства в регионе, чтобы выявить перспективы их развития.

На втором этапе разрабатываются и на уровне органов управления конкретного банка утверждаются персонифицированные ставки по ссудам в отношении выделенных на первом этапе направлений, в которых малый бизнес демонстрирует тенденции к развитию.

На третьем этапе в соответствии с данной методикой банком предпринимаются активные меры по работе с субъектами малого предпринимательства, действующих в перспективных рыночных сегментах, чтобы привлечь их к кредитованию.

В результате прогнозируется дальнейшее увеличение объемов кредитования малого бизнеса, причем на основе повторно возобновляемых кредитов, после выплат первично предоставленных ссуд.

В-третьих, важным элементом совершенствования системы кредитования малого бизнеса выступает внедрение специальных программ кредитования малых предприятий на основе использования кооперационных схем кредитования малого бизнеса. К таким схемам, которые целесообразны к внедрению на уровне отдельных банков, можно отнести совместное кредитование банками и крупными предприятиями малого бизнеса, а также объединение группы малых предприятий при реализации кредитных программ.

Предлагаемые меры по совершенствованию кредитования малого бизнеса, направленные на обеспечение доступа малых предприятий к кредитным ресурсам, будут способствовать развитию кредитования малого бизнеса в России, что в итоге приведет к направлению финансовых ресурсов в перспективные сферы рыночной деятельности и повышению их оборачиваемости.

Список используемой литературы

- 1.Акимова Е.М. Финансы. Банки. Кредит [Электронный ресурс]: курс лекций/
- 2.Акимова Е.М., Чибисова Е.Ю.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2015.— 264 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/40575.html>.— ЭБС «IPRbooks»
- 3..Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: научно-практическое пособие для студентов всех форм обучения/ — Электрон. текстовые данные.— Омск: Омская юридическая академия, 2015.— 52 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/49646.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Нестеров А.К. Проблемы и совершенствование кредитования малого бизнеса // Образовательная энциклопедия ODiplom.ru - <http://odiplom.ru/lab/problemny-i-sovershenstvovanie-kreditovaniya-malogo-biznesa.html>

Омаров З. З
Аскерова Б.Р.

Проблемы управления и методы устранения бюджетного дефицита

В последние годы финансовая система Российской Федерации переживает серьезный кризис. Во многом он является следствием экономического кризиса. Конкретные признаки проявления кризиса финансовой системы довольно широки. Это, прежде всего, наличие огромного ежегодного дефицита бюджета.

В связи с вышеизложенным, политика государственных расходов как составная часть бюджетной политики в будущем должна формироваться под воздействием следующих критериев:

1. Приоритетное развитие реального сектора экономики, включая, прежде всего, наращивание экспортного потенциала, решение продовольственных и жилищных проблем.

2. Сохранение социальной направленности бюджетных расходов.

3. Финансирование целевых государственных программ.

4. Выполнение заключенных международных договоров и соглашений.

Вообще, смягчение напряженности в бюджетно-налоговой сфере в долгосрочной перспективе предполагает комплексную реформу в области управления государственными расходами.

Стратегические направления расходов бюджета, и, как следствие, его дефицита, должны выбираться исходя из максимального эффекта проводимых мероприятий, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде, а также выделения приоритетов на каждом конкретном этапе экономического развития. Определение приоритетов и направлений расходования бюджетных ресурсов, их размера требует реализации ряда мероприятий с целью повышения эффективности государственных расходов. В частности, необходимо:

1. Усилить приоритетность в выборе направлений и объектов финансирования за счет средств федерального бюджета.

2. В целях обеспечения отраслям экономики равного доступа к бюджетным ресурсам упразднить целевые бюджетные фонды в составе бюджета.

3. Обеспечить реструктуризацию доходов бюджета на отрасли хозяйства на базе инвентаризации собственных доходов отраслей. Усилить роль собственных источников в обеспечении текущей деятельности предприятий и организаций.

4. Для создания условий формирования собственных доходов ускорить поэтапное увеличение цен и тарифов на услуги, оказываемые предприятиями жилищного, коммунального, транспортного хозяйства и др.

5. Высвободившиеся бюджетные ресурсы направлять в виде адресных субсидий потребителям услуг соответствующих отраслей - населению и предприятиям.

6. Разработать механизм перевода убыточных отраслей на хозяйственный расчет и самофинансирование. Это в первую очередь имеет отношение к отраслям сельского хозяйства и предполагает расширение действия рыночных механизмов в этой сфере, постепенную отмену дотаций на возмещение разницы в ценах на

сельскохозяйственную продукцию на основе либерализации цен.

7. Снизить бюджетное финансирование отраслей хозяйства за счет сокращения государственного сектора экономики в результате приватизации объектов государственной собственности.

8. Повысить уровень планирования расходов бюджета на основе их собственности, исключения из состава расходов любых затрат, непосредственно не связанных со стабилизацией экономики и созданием условий для ее развития.

Расходы бюджета зависят от его доходов, поэтому в области бюджетного дефицита большое значение имеет работа по увеличению государственных доходов и изысканию дополнительных источников финансирования государственных расходов. Сложность решения данной проблемы состоит в том, что налоговые источники на сегодняшний день не могут быть увеличены, так как дальнейшее увеличение налоговой нагрузки на реальный сектор экономики приведет к падению эффективности производства и снижению конкурентоспособности отечественной продукции, особенно в современных условиях создания единого таможенного и экономического пространства между Беларусью, Россией и Казахстаном.

Для того чтобы увеличить поступления в бюджет и снизить бюджетный дефицит, требуется максимально упростить налоговую систему, сократив общее количество республиканских налогов, сборов и пошлин. Для разрешения коллизии двух главных целей, одна из которых - обеспечение достаточных поступлений в бюджет, а другая - налоги должны взиматься так, чтобы они не мешали, а напротив, способствовали росту и развитию экономики, необходимо проведение комплекса следующих мер:

- повышение уровня справедливости и нейтральности налоговой системы за счет выравнивания условий налогообложения для всех налогоплательщиков путем отказа от необоснованных льгот и исключений; совершенствования моделей построения налогов и сборов; улучшения налогового администрирования и повышения уровня собираемости;

- упрощение налоговой системы за счет установления закрытого перечня налогов и сборов; сокращения их количества; максимальной унификации налоговых баз и правил их исчисления по отдельным налогам, а также порядка уплаты;

- обеспечение стабильности и предсказуемости налоговой системы.

Вопросы управления бюджетным дефицитом в условиях кризиса особенно актуальны для Российской Федерации. В связи с этим система мер должна включать мероприятия по управлению внутренним и внешним долгом. Обслуживание государственного долга требует дополнительных расходов, что способно привести к реструктуризации расходов бюджета в целом, сокращению социальных программ. Сумма получаемых государством в долг финансовых ресурсов не должна ложиться бременем на экономику страны.

Сегодня экономисты в качестве альтернативы внешнему заимствованию для уменьшения бюджетного дефицита РФ предлагают привлекать в страну иностранный капитал и активизировать государственную инвестиционную политику. Такая реформа способствует сокращению бюджетных расходов на финансирование капитальных вложений, расширению круга налогоплательщиков, увеличению базы производства товаров и услуг. Важно при этом, чтобы финансовые ресурсы направлялись на финансирование

высокоэффективных, приоритетных инвестиционных программ.

Однако привлечение в страну иностранных инвесторов невозможно без создания условий для формирования благоприятного инвестиционного климата. Для этого в стране должна действовать стабильная и прозрачная законодательная база в области инвестиций; экономическая политика должна положительно оцениваться авторитетными международными финансово-кредитными организациями (МВФ, Всемирным банком и т.п.); необходимо проведение льготной налоговой, таможенной, валютной политики для иностранных инвесторов и т.п.

Кроме того, сокращение бюджетного дефицита для Российской Федерации должно осуществляться по специально разработанной программе, которая предусматривает следующие мероприятия:

- повышение эффективности общественного воспроизводства, которое будет способствовать росту финансовых ресурсов - основного источника доходов бюджета;

- развитие и укрепление рыночных отношений, проведение рыночных реформ, а также разгосударствление и приватизация собственности;

- расширение круга плательщиков, осуществляемое одновременно с улучшением налогового законодательства;

- оптимизация объема и реструктуризация расходов федерального бюджета в целом;

- совершенствование планирования и рост системы платных услуг в непроизводственной сфере;

- обоснованное принятие новых социальных программ, требующих значительного бюджетного финансирования;

- реформирование бюджетного процесса в целом;

- развитие рынка государственных ценных бумаг, что позволит финансировать расходы государства без увеличения денежной массы в обороте.

Для улучшения структуры государственных расходов целесообразно:

- проводить конкурсное выделение бюджетных средств на их инвестирование в реальный сектор экономики;

- оптимизировать расходы на силовые структуры и финансирование органов государственной власти и управления.

В современное время сложились определенные проблемы, связанные с функционированием бюджетной системы, которые можно разделить на две обширные группы. К первой группе можно отнести проблемы, определяющиеся федеративным устройством страны: вопросы, связанные совершенствованием межбюджетных отношений и системы бюджетного федерализма. Если обратить внимание на эти недостатки, то можно постепенно стабилизировать российскую экономику, укрепить ее, увеличить управляемость действующей рыночной системы и, впоследствии, произвести оптимизацию структуры доходов и расходов всех бюджетов.

Ко второй группе проблем, которые вытекают из первой, можно отнести все финансовые. При формировании федерального бюджета учитываются прогнозные темпы инфляции, тем самым их нельзя превышать. Темпы роста экономики должны быть выше темпов роста непроцентных расходов. Таким образом, возникает необходимость в комплексном учете бюджетных последствий, осуществляемых структурных преобразований в социальной сфере и экономике. Иначе бюджет будет являться фактором макроэкономической

нестабильности. Все вышеперечисленные показатели определяют эффективность экономической политики, которая проводится государством.

Список использованной литературы

1. Бурханова И.В. Бюджетная система Российской Федерации. Конспект лекций/ Бурханова И.В.- М.: Эксмо, 2016.
2. Бутакова О.В. Бюджетное регулирование в РФ. М.: ЮНИТИ. 2016.
3. Бюджетная система России: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. Г.Б. Поляка. М., 2017.
4. Бюджетная система Российской Федерации: Учебник / Под ред. М.В.Романовского, О.В. Врублевской.- М.: Юрайт, 2016.
5. Финансовая система и бюджетная политика государства. Проблемы и пути решения [Электронный ресурс]: сборник/ М.Г. Абдуллаева [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Научный консультант, Российский государственный социальный университет, 2017.— 562 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75490.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Омаров З.З
Гаджиев Р.Х.

Пути совершенствования инновационной политики РФ и Республики Дагестан

Одной из главных и злободневных проблем, с которой сталкиваются развивающиеся страны, желающие перенаправить свои экономики в передовое русло, является организация и последующее развитие инновационного климата в стране. Его составляющими являются непосредственно сами инновации. Но что следует

понимать под этим термином? Под «инновациями» понимают новшества (новые изделия, процессы, услуги), разнообразные изменения, а также процессы их осуществления и внедрения в производственный процесс.

На современном этапе в России многие из реализуемых инновационных проектов правильнее назвать «модернизационными» или инновациями «российского масштаба». Это связано в первую очередь с «догоняющим» характером современного развития Российской Федерации. «Снятию сливок» на новом рынке от внедрения прорывных технологий российские компании предпочитают закупать готовое оборудование за рубежом, чтобы обеспечить конкурентоспособность своих товаров и максимизировать свою прибыль за счет массового выпуска новой продукции традиционного рода, но в более высокой ценовой группе (ограниченной снизу продукцией из Китая и сверху продукцией из ЕС и США) и более высокого подтвержденного качества. Зачастую их действия направлены на удовлетворение политики импортозамещения.

Сальдо баланса России в торговле технологиями с положительного в 2000 году (20 млн долларов) поступательно снижалось и, несмотря на то, что в 2015 г. поступления от экспорта технологий выросли в 2,7 раз по сравнению с 2013 годом, это не привело к изменению характера сальдо: дефицит баланса платежей за технологии в 2015 г. составил 550,7 млн долл..

Международная практика показывает, что именно крупные компании играют ключевую роль в разработке и внедрении инноваций. Доля затрат частного бизнеса на исследования и разработки по странам Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) достигает почти 70%, тем временем как в России

корпоративный сектор вкладывает в НИОКР чуть более 20% от общего объема капиталовложений.

Лидерами по объему инвестиций в НИОКР в России выступают машиностроительные компании, но даже у них отношение затрат на НИОКР к выручке не превышает 3%.

В менее технологичных секторах отставание еще больше. Удельный вес организаций, осуществляющих технологические, организационные и маркетинговые инновации, в общем числе обследованных организаций по России, за 2015 г. составил 9,3%, что на 1,4% меньше, чем в 2013 г. Если сравнить Российскую Федерацию по данному показателю с другими странами мира, можно заметить, что она сильно отстает как от наиболее экономически развитых стран (в Израиле данный показатель составил в 2013 г. составил 75,2%), так и от бывших социалистических стран Центральной и Восточной Европы и бывших прибалтийских республик (в Болгарии, например, доля инновационно-активных предприятий за 2013 г. составила 27,4%). Так, например, в 2015 г. в рейтинг наиболее инновационных компаний Европы The 2016 EU Industrial R&D Investment Scoreboard смогли войти только три российские компании: «Газпром», «Вертолёты России» и «Роснефть». Затраты на НИОКР этих трёх крупнейших инновационных компаний составили соответственно 385,5, 105,8, 24,7 млн евро. Тем не менее, их совокупные затраты более чем в 26 раз меньше, чем у крупнейшей в мире по расходам на исследования и разработки корпорации Volkswagen за тот же период, чьи затраты на инновационные проекты составили 13,6 млрд евро.

За последние 5 лет в России в среднем доля внутренних затрат на исследования и разработки в ВВП составила 1,07%. Однако такой объем затрат на исследования и разработки не удовлетворяет реальные

потребности науки в инвестициях для её последующего благополучного развития. Для сравнения, такие технологически развитые страны, как Южная Корея, Япония, Китай тратят на НИОКР соответственно 4,3%, 3,6%, 2,0% от ВВП (показатели на 2014 год). По стратегии инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года, уровень этого показателя в России еще в 2013 году должен был достигнуть 1,5% .

Основываясь на данных о затратах на НИОКР в Российской Федерации за период с 2010 по 2015 г. и экстраполируя их на 2017 г. (рис. 1), можно заключить, что при прочих неизменных факторах, влияющих на финансирование инновационной деятельности в Российской Федерации, в 2017 году доля затрат на НИОКР от ВВП РФ будет колебаться в пределах от 1,38 до 1,43%.

Перечисленные выше проблемы создают необходимость формирования в Российской Федерации комплекса мер по перераспределению государственных инвестиций в наиболее инновационные сферы экономики, что способствует техническому и технологическому снабжению особо нуждающихся в инвестировании отраслей.

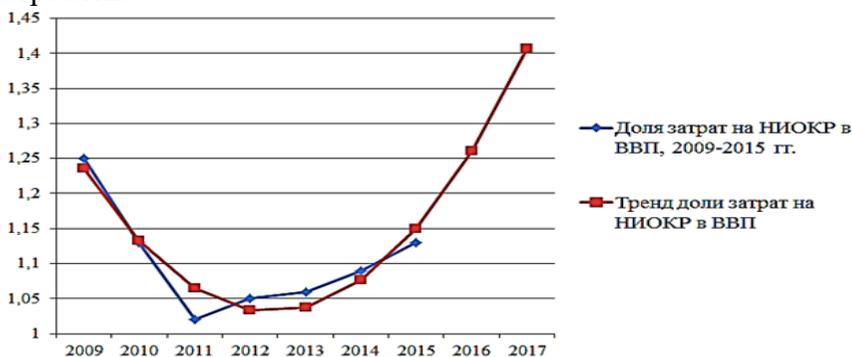


Рис. 1. Прогноз доли затрат на НИОКР в ВВП РФ на 2017 г.

Для того чтобы улучшить инвестиционный климат инноваций в России необходимо провести комплексное решение этой проблемы, которое будет включать следующие действия:

1. Усовершенствовать производственно-технологический базис экономики РФ: следует модернизировать используемую на предприятиях технику, технологии производства, максимально механизировать и автоматизировать производственные процессы, увеличить производительность труда работников, а также каждой отдельно взятой единицы оборудования, снабдить предприятия новейшими достижениями науки в сфере производства, ввести методы организации непрерывного производства.

2. Разработать инвестиционную стратегию: комплекс долгосрочных целей, направленных на развитие инновационной деятельности организаций. Комплекс должен включать в себя следующие мероприятия: инвентаризацию уже имеющихся в распоряжении ресурсов, оценку потребностей в текущем доходе и капитале, корректировку потребностей с учетом инфляции и последующее определение минимально требуемой ставки доходности для текущих активов и планируемых инвестиций.

3. Укрепить свои позиции в электронной промышленности, роботостроении, информационных услугах и разработке собственного программного обеспечения, внедрить вышперечисленные результаты научной деятельности в производственные процессы на предприятиях.

4. Создать и впоследствии внедрить в производство нанoeлектронику, наноматериалы и нанопокpытия. Это приведет к его индивидуализации, резкому снижению энерго- и материалоемкости производств.

5. Добавить инновационные задачи в программы государственного экономического и социального развития.

6. Сформировать независимую группу стран (в ее число будет входить Российская Федерация), основой деятельности которой будет международное и региональное стратегическое развитие инновационных технологий.

7. Увеличить объем финансирования НИОКР. Инвестиции в инновации являются прямым фактором экономического роста страны, способствуя становлению развитой экономики, к которой стремится Российская Федерация. Без субсидирования невозможны инновации, так как это взаимосвязанные показатели: высокий уровень капиталовложений способствует их быстрому развитию, а рост инноваций увеличивает потенциальный спрос на капиталовложения. Следует повышать показатель затрат как минимум до 2% процентов от ВВП. Тем самым России удастся несколько выровнять диспропорции и компенсировать отставание от ведущих стран по данному показателю.

8. Усовершенствовать косвенные пути финансовой помощи инновационной среды. Для этого предприятиям следует предоставить налоговые и таможенные льготы (чтобы повысить их заинтересованность в инновационной деятельности), уделить внимание гарантиям со стороны государства, а также обеспечить более простые процедуры кредитования.

9. Дать инноваторам надежную гарантию защиты их интеллектуальной собственности. Обязательная регистрация товарных знаков, патентование изобретений, разработка и регистрация лицензионных договоров – все эти мероприятия должны проходить под особым контролем со стороны государства. В случае нарушений законодательства права инноваторов должны быть

защищены с помощью тщательных экспертиз нарушения патентных и иных прав.

10. Создать комплекс мер по принуждению к инновациям через технические регламенты.

11. Объединить усилия всех трех участников, заинтересованных в развитии технологий: государства, исследовательских организаций и частного сектора.

Внедрение в практику вышеописанных мер позволит экономике Российской Федерации совершить рывок в дальнейшем развитии и вырваться в мировые лидеры.

Список использованной литературы

1. Асипова Ж. Ж. Цели и содержание государственной инновационной политики // Молодой ученый. — 2017. — №18. — С. 132-134. — URL <https://moluch.ru/archive/152/43054/> (дата обращения: 13.05.2018).

2. Войтешонок, М. А. Инновационная восприимчивость как обобщающий показатель способности к инновационной деятельности / М. Войтешонок, И. Парамонова // Наука и инновации. - 2015. - № 1.

3. Индикаторы инновационной деятельности: 2015: Статистический сборник / Н.В. Городникова, Л.М. Гохберг, К.А. Дитковский [и др.]. – М.: НИУ ВШЭ, 2015. – 320 с.

4. Круглова Н.Ю. Инновационный менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Круглова Н.Ю., Резник С.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 249 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48889.html>.— ЭБС «IPRbooks»

5. Мумладзе Р.Г. Управление инновационной деятельностью [Электронный ресурс]: учебник/ Мумладзе

Р.Г., Николаев О.В., Толпаров Э.Б.— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 148 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61670.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Омаров З. З
Джангишиев Р.А.

Перспективы и тенденции развития потребительского кредитования

В последние годы потребительское кредитование в России развивалось поистине стремительными темпами, количество игроков на рынке росло в геометрической. В последние годы для современных банков значительно обострились проблемы формирования эффективной кредитной политики. Кредитование является не только наиболее доходной операцией банка, формирующей основную часть банковских активов, но и наиболее рискованной, требующей соблюдения мер по снижению риска. Умение обладать принципами входящие в основу организации банком кредитного процесса, факторов, влияющих на качество кредитного портфеля, природы кредитных рисков, способных нанести серьезный ущерб деятельности банка - необходимой для грамотного и эффективного управления кредитованием, обеспечения доходности проводимых кредитных операций при снижении их риска и обеспечения финансовой устойчивости банка.

В современных условиях особое значение приобретают принципы рационального кредитования, требующие надежной оценки не только объекта, субъекта и качества обеспечения, но и уровня маржи, доходности кредитных операций, снижения риска. Несмотря на рост потребительского кредитования в общем размере продуктов банка, качество кредитного портфеля снижается

в связи с ростом просроченной задолженности. Банки предлагают своим клиентам все новые виды услуг и продукты: разные формы кредитования, применение банковских и кредитных карт, снятие и внесение наличности через банкоматы, и терминалы, интернет-банк и т.п. Активность в банковской сфере определяется стремлением создать очень комфортные условия для пользователей.

Таким образом, важнейшими задачами при реализации подхода к управлению кредитным портфелем является соблюдение стандартов формирования кредитного портфеля: соблюдение лимитов кредитования; выбор приоритетов для формирования портфеля; соблюдение правил принятия рисков.

Для управления кредитным портфелем необходима эффективная кредитная политика. Кредитная политика это совокупность мероприятий, направленных на создание условий для эффективного размещения привлеченных средств в кредиты в целях обеспечения стабильного роста прибыли банка. В процессе разработки кредитной политики банки определяют приоритеты при формировании кредитного портфеля, рассматривая его диверсификацию с позиций определения оптимальной кредитной политики. Отсутствие у банка собственной кредитной политики или наличие слабой (плохо продуманной) политики, или ее формальное наличие означают отсутствие в нем планирования кредитного процесса и, следовательно, полноценного управления этим важнейшим направлением деятельности, что обрекает банк на безусловный неуспех, особенно в средне- и долгосрочной перспективе.

Эффективное функционирование системы потребительского кредитования в значительной мере определяет развитие банковского сектора экономики, рост

объёмов производства и торговли, удовлетворение потребительских нужд. В настоящее время в развитии потребительского кредитования имеются определённые проблемы, прежде всего, связанные с высоким уровнем кредитных рисков, как следствие, значительная доля просроченной задолженности и низкое качество кредитных портфелей банков. Всё это требует инновационных подходов в управлении потребительским кредитованием.

Управление потребительским кредитованием, в первую очередь, требует высококвалифицированной работы кредитных инспекторов и аналитиков, а также использования профессиональных скоринговых решений. Эти шаги необходимы, но недостаточны для достижения конкурентного преимущества (фактически именно управление рисками во многом определяет размер кредитных ставок банка, а следовательно, и уровень его конкурентоспособности). Ведь по причине массового характера операций и охвата банком значительной территории риски возникают и в результате неправильной оценки платежеспособности заемщика, и в результате некорректной работы кредитных инспекторов, и, наконец, при неправильной организации действий на этапе сбора кредитов.

Для повышения доходности в сегменте потребительского кредитования коммерческим банкам необходимо совершенствовать свое управление в данном сегменте по следующим направлениям:

1. Повышения эффективности взаимодействия между банками и коллекторскими агентствами:

– создание новых форм сотрудничества и продуктов, позволяющих повысить стоимость портфеля за счет снижения рисков и неопределенности, связанных со сделками цессий;

– переход от соперничества к сотрудничеству. Сейчас участники рынка в большей степени заинтересованы в долгосрочном сотрудничестве. Наиболее крупные игроки уже не стремятся получить большой единовременный выигрыш за счет партнера, а предпочитают нормативную доходность от регулярных покупок портфеля по его реальной стоимости;

– сохранение прежнего порядка погашения.

Это позволяет коллекторам

повысить цену портфеля за счет снижения своих операционных издержек на поиск должника и организацию возврата средств из банка и их перечисление новому кредитору.

Данные условия могут повысить собираемость долгов, что, в свою очередь, позволяет получить банкам гораздо большую выгоду.

2. Решение проблемы невозврата кредитов физическими лицами в банках:

– развивать службы банка, задействованные в работе по сбору задолженности;

– ограничить возможности заемщика кредитоваться сразу в нескольких банках;

– создать в банке собственную службу, осуществляющую комплексную и индивидуальную работу с каждым проблемным заемщиком;

– в целях поддержания ликвидности банка объемы безнадежных долгов по ссудам должны совпадать с объемом созданных банком резервов на возможные потери по ссудам;

– в случае невозможности возврата кредита привлечь коллекторское агентство для работы с должниками банка; – развивать информационную грамотность среди населения;

– внедрять и совершенствовать кредитную культуру в самом коммерческом банке; – снижать мошенничество по кредитованию как в работе с клиентами, так и по использованию банковскими сотрудниками своего служебного положения;

– координировать и объединять деятельность служб кредитной организации друг с другом;

– усиливать систему анализа кредитных рисков.

3. Использование методов добросовестной конкуренции на рынке потребительского кредитования (представлять только объективную рекламу, в которой раскрывается реальная стоимость кредитного продукта).

4. Для повышения эффективности оценки кредитоспособности физических лиц необходимо постоянно модернизировать технологию её оценки.

Механическое копирование удачной модели оценки кредитоспособности физического лица, выработанной для одного банка, может обернуться полным провалом для другого. Несмотря на рост потребительского кредитования в общем размере продуктов банка, качество кредитного портфеля снижается в связи с ростом просроченной задолженности. Банки предлагают своим клиентам все новые виды услуг и продукты: разные формы кредитования, применение банковских и кредитных карт, снятие и внесение наличности через банкоматы, и терминалы, интернет-банк и т.п. Активность в банковской сфере определяется стремлением создать очень комфортные условия для пользователей.

Таким образом, каждый российский коммерческий банк в рамках своей кредитной деятельности в сегменте потребительского кредитования должен разработать и реализовывать собственную методику анализа кредитоспособности индивидуального заемщика с учетом особенностей своего функционирования.

5. Разрабатывать и внедрять конкретные способы развития инфраструктуры потребительского кредитования, которые позволяют полнее учитывать интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений; улучшить качество управления денежными потоками и повысить рентабельность функционирования инфраструктуры потребительского кредитования на основе предоставления кредитов посредством интернет-порталов.

Это позволит существенно расширить границы потребительского кредитования, увеличить его объёмы с учётом потребностей населения по развитию внешнеторговых отношений, а также обогатить инфраструктуру потребительского кредитования в России. Положительным примером в данном направлении может служить деятельность ПАО «Сбербанк России».

В 2017 году Яндекс и ПАО «Сбербанк России» подписали обязывающее соглашение о создании совместного предприятия на базе Яндекс. Маркета.

Соответствующее соглашение о намерениях компании заключили 9 августа 2017 года. Объединив инфраструктуру и технологии, компании будут развивать экосистему электронной коммерции, включающую покупку и продажу товаров, в том числе цифровых, а также связанные с этим продукты и услуги. По условиям соглашения ПАО «Сбербанк России» приобретает вновь выпущенные акции Яндекс.Маркета на сумму 30 миллиардов рублей (около 500 миллионов долларов). На момент сделки партнёры оценивают всё предприятие в 60 миллиардов рублей без учёта будущей синергии.

Яндекс и ПАО «Сбербанк России» будут владеть равными долями в компании. Десять процентов акций пойдёт на формирование опционного фонда для поощрения сотрудников. Основной задачей Яндекс.Маркета станет создание сервиса розничной

интернет-торговли для российских пользователей. У наших пользователей появится много новых возможностей: развитая финансовая и платёжная инфраструктура Сбербанка позволит Яндекс.Маркету, например, сделать оплату товара ещё проще и безопаснее и предложить новые сервисы – такие как покупка в кредит. Кроме того, инвестиции Сбербанка укрепят позиции Яндекс. Маркета на рынке и принесут пользу партнерам.

Участие Сбербанка в создании лидирующего игрока в сфере электронной торговли важно, как для развития цифровой экосистемы Сбербанка, так и для экономики страны в целом. Это партнерство откроет новые возможности для российских компаний, игроков рынка электронной коммерции, малого и среднего бизнеса, а также создаст условия для роста всех направлений кредитования, в том числе и потребительского. Предложенные направления совершенствования управления сегментом потребительского кредитования позволят повысить эффективность и прибыльность в коммерческих банках по данному направлению.

Таким образом, важнейшими задачами при реализации подхода к управлению кредитным портфелем является соблюдение стандартов формирования кредитного портфеля: соблюдение лимитов кредитования; выбор приоритетов для формирования портфеля; соблюдение правил принятия рисков.

Список использованной литературы

1. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс]: учебник/ Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2016.— 400 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60400.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Березин И.С. Средний класс России перешел к «сберегательной» модели потребительского поведения // Казанский экономический вестник. – 2016. – № 2(22). – С. 5-12.
3. Боровкова Е. Залог недвижимости как инструмент снижения риска кредитного портфеля / Е. Боровкова // Банковское кредитование. – 2017. - № 6. – С. 12 – 18.
4. Годовой отчет ПАО Сбербанк за 2016 год [Электронный ресурс] / Режим доступа:http://www.sberbank.com///stockholders/Godovoy_otchet_Banka_zh
5. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата: учебник для студентов вузов; под ред. В.Ю. Катасонова, В.П. Биткова. – М.: Юрайт, 2016. – 499 с.

**Супуралиев А.А.
Шугаева У. Т.**

Пути минимизации проблемной задолженности банка

Кредитование является главным в функционировании любого коммерческого банка. В структуре активов кредитных организаций преобладает чистая ссудная задолженность. Кредитование имеет огромное значение, поскольку решает проблемы, которые стоят перед всей экономической системой. Но в связи с увеличением объемов кредитования малого бизнеса, розничной сферы, корпоративных клиентов происходит рост проблемной задолженности, который в последствии может перерасти в просроченную. Следовательно, банки вынуждены уделять большое внимание работе с проблемной и просроченной задолженностью, вырабатывать новые механизмы ее выявления, создавать

новые подразделения, которые готовы эффективно контролировать и бороться с указанной задолженностью.

Начиная с 2017 года, продажа просроченной задолженности коллекторским агентствам окажется не столь эффективной, так как произошли серьезные изменения в законе о коллекторской деятельности. Количество просроченных кредитов растет, но действия взыскателей часто выходят за рамки правового поля и наносят ущерб здоровью и имуществу должников. Новые правила коснутся только должников – физических лиц.

По этим правилам происходит ограничение времени общения с заемщиком, запрещение общения с родственниками, соседями заемщика, ограничение личных встреч, прекращение должника общения с коллекторским агентством.

На настоящий момент не выработано общепринятого определения понятия «проблемный кредит». В наиболее общем виде, проблемный кредит представляет собой кредит, по которому заемщик вовремя не осуществил платеж или по которому существует высокая вероятность подобного неплатежа.

Проведенный анализ динамики объемов кредитного портфеля позволил сделать следующие выводы о состоянии проблемной задолженности ПАО Сбербанк.

Как свидетельствуют данные, за анализируемый период наблюдается заметное опережение темпа роста просроченной задолженности над темпом роста выданных кредитов (122,23% против 102,22%). Такая ситуация может объясняться ужесточением банком требований к новым заемщикам на фоне массовых проблем с возвратом предоставленных кредитов. На это оказало влияние увеличение просроченной задолженности и снижение выдачи кредитов индивидуальных предпринимателей и юридических лиц.

В том числе за 2016 год выдача кредитов уменьшилась по сравнению с 2015 годом на 538,2 млрд. руб. или на 3,24%. На это повлияло снижение кредитов, которые были выданы юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям. Снижение произошло на 841 млрд. руб. или на 7.52% и на 42 млрд. руб. или на 21,55% соответственно.

Положительным моментом является уменьшение просроченной задолженности за отчетный год на 145,9 млрд. руб. или на 26,58% по сравнению с предыдущим годом. На это повлияло снижение просроченной задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Резервы на возможные потери в 2015 году имеют положительную динамику, они составили 1002,8 млрд. руб. Так же и в 2016 году они увеличились по сравнению с прошлым годом на 2,16% и составили 1024,44 млрд. руб.

Из данного анализа можно сделать вывод, что банк работает эффективно, так как резервы могут покрыть все просроченные кредиты.

Просроченная задолженность физических лиц за 2014–2016 гг. имеет тенденцию к увеличению по сравнению с другими задолженностями. Такая ситуация является проблемной. На это в первую очередь может влиять резкое ухудшение материального положения, потеря заемщиком работы, а так же нестабильная ситуация в стране. Но как выходить из этого положения банку на настоящий момент остается вопросом.

Следует отметить, что в экономической литературе механизмам, способам работы с проблемной банковской задолженностью, критериям ее выявления и мониторинга уделяется незначительное внимание. Отсутствие в настоящее время достаточной проработанности методов борьбы с проблемной задолженностью, как в литературе,

так и на законодательном уровне, говорит о необходимости повышения эффективности в данной сфере¹.

Выделим ряд направлений по сокращению просроченной задолженности физических лиц, так как по расчетным данным эта задолженность увеличилась за отчетный год.

1. Реструктуризация просроченной задолженности

Стоит обратить внимание на работу банка по переносу промежуточных сроков погашения кредитов. Это делают с целью недопущения возникновения проблемной задолженности. Данная мера является действенной, но только в краткосрочной перспективе. В данном случае возникновение просроченной задолженности откладывается на непродолжительное время. При изменении графика погашения кредита необходимо рассмотреть возможность предоставления дополнительного обеспечения, так как риск возникновения просроченной задолженности по таким кредитам высок.

2. Повышение финансовой грамотности населения

Этот метод заключается в проведение, на регулярной основе, дней открытых дверей в филиалах для граждан с целью информирования клиентов об условиях предоставления банковских продуктов. Это позволит более подробно ознакомиться с услугами банка и задать интересующие вопросы.

Так же можно на обратной стороне чеков/выписок/ордеров печатать полезную и интересную финансовую информацию для клиентов банка. Это поможет людям быть всегда в курсе событий.

¹ Юсупова О.А. Управление проблемными кредитами в портфеле коммерческого банка // Инновационная экономика и общество. 2016. №2(12). С. 81-88.

3. Устранение недочетов в действующем программном обеспечении, которое осуществляет рассылку предложений по кредитам клиентам.

Клиентам Сбербанка приходят индивидуальные предложения по кредитам, которые рассылаются автоматически. Как показывает практика, программа, которая осуществляет данную рассылку, не учитывает изменяющуюся информацию по клиентам. Если заемщик находится в «черном списке» Сбербанка, имеет низкую платежеспособность в силу закредитованности, допустил просрочки по действующим кредитам, то ему все равно поступит рассылка с индивидуальным предложением по кредиту. Это может послужить поводом обращения клиента в банк для подачи заявки на получение ссуды. Следовательно, это приведет к зря потраченному времени кредитным специалистом (20-30 минут), который лишен доступа к бюро кредитных историй.

Таким образом, реализация вышеописанных мероприятий может позволить снизить вероятность возникновения проблемной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам.

Подводя итоги анализа, следует сказать, что вопрос о проблемной и просроченной задолженности еще долгое время будет оставаться наиболее актуальным. Так как до сих пор не выработан оптимальный механизм решения проблемы просроченной задолженности. В свою очередь, ПАО Сбербанк следует организовать свою деятельность таким образом, чтобы процесс кредитования приносил доход, а процесс взыскания был максимально эффективным и не нарушал законные права и интересы заемщиков.

Активные операции банка – это операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы в целях получения необходимого

дохода и обеспечения своей ликвидности. В процессе управления ликвидностью банк должен так размещать средства в активы, чтобы они приносили соответствующий доход. Чем выше доля активов, приносящих банку доход, в общей сумме активов, тем эффективнее они размещены.

От эффективности активных операций зависит прибыль банка, ввиду этого анализ активных операций является наиболее важным и длительным этапом анализа деятельности банка. Это указывает на то, что от качества активных операций зависят уровень принимаемых кредитных рисков и достаточность капитала банка.

В ходе проведения активных операций банки осуществляют различные инвестиции, эти инвестиции приносят доход в виде процентов, дивидендов или участия в прибыли совместных предприятий. При этом обеспечивается соблюдение определенных нормативов ликвидности и рациональное распределение рисков по отдельным видам активных вложений.

Проведенный в работе анализ активов ПАО Сбербанк за 2014–2016 гг. позволил сделать следующие выводы.

За анализируемый период активы банка снизились на 0,1%, что в абсолютном выражении составляет 26 млрд руб. Динамика активов Сбербанка особенно свидетельствует о приросте таких статей, как средства кредитных организаций в Банке России (данный показатель вырос в 2,6 раза), чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии и для продажи. (30%). За анализируемый период банк нарастил объем чистой ссудной задолженности на 2,1%.

Чистая ссудная задолженность остается крупнейшей категорией активов: на ее долю по состоянию на конец 2016 года приходилось более 74% совокупных активов. Данная категория активов увеличила свою долю за три

последних года на 1,6%. Второй крупной статьей актива являются чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, доля которых за три года увеличилась на 2,4%. Также растет объем средств банка в Центральном банке РФ. Прирост составил 2,8% за анализируемый период.

В целом анализ активов ПАО «Сбербанк» свидетельствует о том, что банк развивается, наращивает банковские активы и диверсифицирует их с целью снижения банковских рисков. Банк активно кредитует физических и юридических лиц, о чем свидетельствует рост объема и удельного веса чистой ссудной задолженности в совокупных банковских активах.

Объем кредитного портфеля ПАО Сбербанк на протяжении анализируемого периода имел положительную динамику. Наибольший удельный вес в структуре портфеля занимают кредиты юридическим лицам – более 70%, размер которых продолжает расти. По данным кредитования физических лиц наблюдается стабильный рост по объему выданных сумм и в структуре кредитного портфеля. В структуре кредитного портфеля ПАО Сбербанк по срокам кредитования преобладают долгосрочные ссуды.

Уровень проблемной и просроченной задолженности по кредитному портфелю ПАО Сбербанк находится на приемлемом уровне. Вместе с тем, ухудшение качества активов, отмечающееся в анализируемом периоде, приводит к необходимости увеличения формируемых резервов, что увеличивает неработающие активы. Отрицательным также является рост активов, относящихся к более низким группам качества и увеличение доли просроченных кредитов сроком более 180 дней.

В этой связи следует выделить ряд направлений по сокращению просроченной задолженности.

1. Реструктуризация просроченной задолженности. Стоит обратить внимание на работу банка по переносу промежуточных сроков погашения кредитов с целью недопущения возникновения проблемной задолженности. Данная мера является действенной, но только в краткосрочной перспективе. В данном случае возникновение просроченной задолженности откладывается на непродолжительное время. При изменении графика погашения кредита необходимо рассмотреть возможность предоставления дополнительного обеспечения, так как риск возникновения просроченной задолженности по таким кредитам высок.

2. Устранение недочетов в действующем программном обеспечении, которое осуществляет рассылку предложений по кредитам клиентам. Клиентам Сбербанка приходят индивидуальные предложения по кредитам, которые рассылаются автоматически. Как показывает практика, программа, которая осуществляет данную рассылку, не учитывает изменяющуюся информацию по клиентам. Если заемщик находится в «черном списке» Сбербанка, имеет низкую платежеспособность в силу закредитованности, допустил просрочки по действующим кредитам, то ему все равно поступит рассылка с индивидуальным предложением по кредиту. Это может послужить поводом обращения клиента в банк для подачи заявки на получение ссуды. Следовательно, это приведет к зря потраченному времени кредитным специалистом (20-30 минут), который лишен доступа к бюро кредитных историй.

Таким образом, реализация данных мероприятий позволит снизить вероятность возникновения проблемной задолженности по кредитам.

Подводя итоги анализа, следует отметить, что вопрос о проблемной и просроченной задолженности еще долгое время будет оставаться наиболее актуальным. Так как до сих пор не выработан оптимальный механизм решения проблемы просроченной задолженности. В свою очередь, ПАО Сбербанк следует организовать свою деятельность таким образом, чтобы процесс кредитования приносил доход, а процесс взыскания был максимально эффективным и не нарушал законные права и интересы заемщиков.

Список используемой литературы

1. Черская Р.В. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебное пособие / Р.В. Черская. Электрон. текстовые данные. Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015. 160 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72070.html> (дата обращения: 13.04.2018).
2. Ягупова Е.А., Аврахова Ю.В. О роли активных операций российских коммерческих банков // Международный научный журнал «Инновационная наука». 2017. № 02-1.
3. Ягупова Е.А. Рынок банковских услуг // VIII Международная научно-практическая конференция «Современная экономическая теория и поиск эффективных механизмов хозяйствования», (13-14 марта 2015 г.). г. Симферополь. С. 67–69.

**Супуралиев А.А.
Юсупов Г. М.**

Пути увеличения депозитных источников пассивов банковского сектора РФ

В деятельности коммерческих банков самой важной и приоритетной задачей является привлечение вкладов

населения, без реализации этой деятельности невозможно само функционирование банка. Активность кредитной организации в привлечении сбережений населения во вклады считается главным критерием оценки ее деятельности другими участниками рынка.

Именно поэтому анализ структуры и динамики вкладов физических лиц является самой актуальной темой на сегодняшний день. Банковский вклад является одним из самых простых и надежных инструментов для сбережения и накопления денежных средств. Именно эта надежность и относительная доступность использования делают его столь популярным у населения. Но, несмотря на кажущуюся простоту, вклад, как и любой финансовый инструмент, имеет свои особенности и характеристики, незнание которых может привести к печальным последствиям.

Банковский вклад представляет собой денежную сумму, которую передает одна сторона (клиент) другой стороне (коммерческому банку) на срок или бессрочно с оформлением соответствующего договора.

Важно, не путать понятие банковский вклад и депозит! Конечно, многие исследователи считают эти два слова синонимами, различие которых заключается в происхождении – первое используется в основном в России, а второе на Западе.

На практике понятие «вклад» используется в отношении физических лиц, а понятие «депозит» употребляют в отношении юридических лиц, то есть принято говорить «вклад физического лица» и «депозит юридического лица». Но это не единственное различие, из определения банковского вклада понятно, что он может существовать только в денежной форме, тогда как депозитом могут быть как денежные средства, так и ценные бумаги, и вообще любые ценности, переданные на

сохранение в финансовые, судебные, таможенные или административные учреждения.

Законодательство на самом деле не устанавливает четких различий, и по большому счету, слова «депозит» и «вклад» вполне похожи, и их можно применять ко всем клиентам финансового учреждения.

Таким образом, вклад – сумма средств, которую банк принимает от клиента на определенный или же неопределенный срок. По договору, заключаемому между физическим лицом и банком, последний обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на условиях и в порядке, предусмотренных этим договором. Максимальная сумма страхового возмещения по вкладам составляет 1,4 млн рублей, имеется ввиду, что если у банка отзывают лицензию, то государство обязуется выплатить эти деньги гражданину.

Различают вклады до востребования и срочные вклады.

По условиям вклада до востребования срок или другое условие возврата не устанавливаются. Вклад находится в банке до того момента, когда вкладчик захочет расторгнуть договор и закрыть счет в банке. Деньги с этого вида вклада можно снимать в любое время без потери процентов. Если вы выбираете такой вид банковского вклада, то необходимо знать, что процентная ставка у него обычно низкая.

Срочный вклад открывается на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока. Срок вклада может устанавливаться абсолютно любой. Как правило, банки предлагают разместить срочные вклады от 3 до 36 месяцев и более. Данный вклад удобен для хранения сбережений и получения дохода. Размер процентов по вкладу зависит от суммы, срока и иных

условий вклада. Так чем выше сумма вклада и дольше срок, тем выше проценты.

Самые распространенные вклады – это вклады в рублях, долларах или евро, можно открыть вклад в любой валюте, в какой захотите, так же существуют мультивалютные вклады (вклад, содержащий в себе несколько валют).

Для анализа банковских депозитов в динамике и структуре нами были использованы статистические данные с официального сайта Банка России за 2013–2016 гг.

Как свидетельствуют данные, приведенные в таблице 1, средства физических лиц занимают наибольший удельный вес в структуре привлеченных ресурсов коммерческих банков. И это доказывает то, что вклады физических лиц выступают основным источником привлеченных ресурсов банка, который обеспечивает стабильность ресурсной базы кредитной организации.

Таблица 1.

Объем и структура привлеченных коммерческими банками РФ средств организаций и физических лиц²

Дата	Привлеченные средства, млрд. руб.				
	Всего	организаций		физических лиц	
		млрд. руб.	уд. вес, %	млрд. руб.	уд. вес, %
01.01.2014	27795,8	10838,3	39,0	16957,5	61,0
01.01.2015	35560,6	17007,9	47,8	18522,2	52,2

² Статистический бюллетень Банка России №2 (285) 2017 года [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 20.04.2018).

				7	
01.01.2016	42237,3	19018,2	45,0	23219,1	55,0
01.01.2017	40585,5	16385,2	40,4	24200,3	60,0

Следует отметить, что объем денежных средств, привлеченных банками во вклады физических лиц, в динамике за анализируемый период демонстрирует стабильные темпы роста. Об этой тенденции также можно судить на основе структурного анализа привлеченных средств. Так, удельный вес депозитов физических лиц за 2014–2016 гг. вырос на 7,8% в общем объеме привлеченных кредитными организациями средств.

Таблица 6.
Состав и динамика привлеченных коммерческими банками РФ средств организаций и физических лиц³

Дата	Привлеченные средства, млрд. руб.				
	Всего	организаций		физических лиц	
		млрд. руб.	прирост, %	млрд. руб.	прирост, %
01.01.2014	27795,8	10838,3	-	16957,5	-
01.01.2015	35560,6	17007,9	56,9	18522,7	9,4
01.01.2016	42237,3	19018,2	11,8	23219,1	25,4
01.01.2017	40585,5	16385,2	-13,8	24200,3	4,3

Сравнительная характеристика динамики привлеченных банками средств физических лиц и организаций показывает значительный прирост средств физических лиц в 2016 году и резкое уменьшение темпов прироста привлеченных средств физических лиц к началу 2017 года.

³ Статистический бюллетень Банка России №2 (285) 2017 года [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 20.04.2018).

По итогам 2016 года рынок депозитов России показал номинальный рост. Рост был небольшой (всего на 4,3%), что во многом стало следствием отрицательной валютной переоценки. Также немаловажным фактором, который оказал сильное влияние на темпы изменения вкладов, стала динамика потребительского кредитования, т.е. деньги, которые могли бы пойти на формирование сбережений, тратятся на сокращение задолженности по банковским кредитам. Еще одной причиной слабой динамики вкладов физических лиц стало снижение доходности по ним, банки стали меньше выплачивать процентов по вкладам, что соответственно сократило объем капитализации процентов.

В целом можно сделать вывод о том, что у населения достаточно высокий уровень доверия к сохранности сбережений в национальной банковской системе. Российский рынок депозитов населения достаточно развит и имеет резервы потенциального роста. Увеличение спроса на депозитные услуги банков возможно только при повышении уровня жизни и снижении дифференциации доходов населения, что невозможно в условиях кризиса национальной экономики. Поэтому для того чтобы российский рынок депозитов был успешен необходимо обеспечить устойчивые темпы экономического роста, способствующие повышению благосостояния населения.

Список используемой литературы

1. Центральный банк РФ. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 19.04.2018).
2. Экспресс-выпуск. Обзор банковского сектора Российской Федерации: аналитические показатели. 2017. №174. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 20.04.2018).

- 3.. Ягупова Е.А., Пшеничная М.В. Анализ пассивных операций коммерческих банков и пути их совершенствования // Символ науки. 2016. № 12-1. С. 289-291.
- 4.. Ярочкин В.И. Безопасность банковских систем. М.: Ось-89, 2015. 416 с.

Сулейманов М.М
Абакаров А. П.

Проблемы развития доходной базы бюджетов разных уровней и пути совершенствования налогообложения в РФ

Федеральный бюджет можно назвать основным звеном финансовой системы бюджетной системы Российской Федерации, ведь именно с момента принятия государством этого документа финансы приобретают всеобщий характер. Актуальность изучения доходов федерального бюджета не вызывает сомнений, так как анализ структуры доходов необходим для выявления слабых мест бюджета страны и поиска новых источников его пополнения.

Изменение поступлений по отдельным источникам доходов может оказать огромное влияние на поступление доходов в целом. Поэтому органы государственной финансового контроля следят за полным и своевременным поступлением доходов в бюджет. Тем не менее, объемы поступлений доходов в бюджет зависят не только от определенной финансовой политики государства, но и от изменения норматива. Так, например, налог на добычу полезных ископаемых в 2016 году поступает в доход федерального бюджета по нормативу – 38%, следовательно, 62% поступает в доход бюджета субъекта РФ. При увеличении норматива от 40% до 45% произойдет

увеличение доходов в федеральном бюджете за счет налога на добычу полезных ископаемых. Таким образом, данные о будущих доходах позволяют спланировать предстоящие расходы⁴.

Доходы федерального бюджета предназначены для создания устойчивой финансовой базы, необходимой органам государственной власти при решении возложенных на них задач. Достижения указанных целей осуществляется с помощью бюджетного регулирования.

В настоящее время можно выделить три наиболее актуальные проблемы формирования доходной части федерального бюджета (таблица 1).

Таблица 1

Проблемы формирования доходов федерального бюджета

Основные проблемы	Характеристика
Отсутствие достоверной информации об объемах поступлений денежных средств в бюджет	Не происходят поступления денежных средств в виде налога на прибыль организации и государственных пошлин в бюджет.
Уклонение от уплаты налогов	Использование корпорацией трансфертных цен в целях минимизации налогов, регистрация фирм - «однодневок», также происходит не отражение результатов финансово-хозяйственной деятельности организации; сокрытие объекта налога, позволяющее уменьшить налоговую базу.
«Теневая» экономика	Характеризуется неуплатой налогов категориями лиц, которые занимаются неналоговой деятельностью (без лицензии) и выплата черной заработной платы работнику.

Источник: Тутова И.Н. Доходы федерального бюджета: проблемы и перспективы формирования // В сборнике: Актуальные вопросы права, экономики и управления сборник статей V международной научно-практической конференции. 2016.

⁴ Тутова И.Н. Доходы федерального бюджета: проблемы и перспективы формирования // В сборнике: Актуальные вопросы права, экономики и управления сборник статей V международной научно-практической конференции. 2016. С. 77.

Для решения этих проблем можно рассмотреть следующие предложения:

1) Отсутствие достоверной информации об объемах поступлений денежных средств связано с тем, что российская экономика, находясь в фазе кризиса, характеризовалась банкротством предприятий и увеличением числа безработных. Такая ситуация затруднила планирование и прогнозирование доходов, поступающих в федеральный бюджет. Поэтому, данная проблема в ближайшее время останется нерешенной.

2) Проблема, связанная с уклонением от уплаты налогов, в настоящее время является ключевой. Статья 198 НК РФ предусматривает наказание за совершенное деяние в виде:

- штрафа в размере от 100 000 до 300 000 рублей;
- размера заработной платы за период от 1 года до 2 лет;
- принудительной работы на срок 1 -го года;
- лишения свободы на срок до 1-го года;
- ареста на срок до 6-ти месяцев.

Решение данной проблемы осуществляется путем ужесточения наказания за уклонение от уплаты налогов.

3) Решение проблем, связанных с теневой экономикой может проходить по двум направлениям:

- совершенствование законодательства, направленного на борьбу с теневой экономикой;
- легализация теневых предприятий за счет создания государством благоприятных условий для развития бизнеса.

Важную роль в обеспечении увеличения доходной части федерального бюджета, рационального и целевого использования бюджетных ресурсов играет Федеральное казначейство посредством прогнозирования, кассового

планирования и управления средствами федерального бюджета.

На *региональные бюджеты* возлагается решение задач, имеющих социальную значимость: расходы на образование, здравоохранение, социальное обеспечение, коммунальное хозяйство и многое другое.

Посредством проводимой региональной политики, государство стремится сбалансировать экономические и социальные уровни развития региональных бюджетов. Известно, что основными инструментами в этом случае служат средства, предоставляемые в форме дотации, субвенции, субсидии и трансфертов, т.е. вышестоящий федеральный бюджет оказывает финансовую помощь, перераспределяя часть федеральных фондов в регионы.

Основная масса региональных бюджетов в настоящее время являются дотационными и не имеют возможность покрывать расходы бюджета за счет формируемых доходов. Бюджет Республики Татарстан не исключение уже на протяжении ряда лет.

Основные проблемы формирования доходной части бюджета, к примеру, Республики Дагестан, связаны с общим спадом развития экономики страны. Федеральные органы власти в этих условиях вынуждены пересматривать нормативы налоговых поступлений в федеральный бюджет, а также размеры финансовой помощи, предоставляемой бюджетам субъектов РФ.

Причинами, которые вызывают недостаточность доходной части бюджета, являются: общий экономический спад развития основных отраслей экономики, экономические санкции, применяемые относительно России западными государствами, низкие цены на нефть⁵.

⁵ Сошникова С.А. Проблемы формирования доходной базы региональных бюджетов // В сборнике: Фундаментальные и прикладные исследования в области экономики и финансов Материалы

Необходимо обозначить усилия на разработку новых подходов к формированию доходов бюджета:

1) Необходимо обобщить и систематизировать неналоговые доходы бюджета;

2) Субъекты Российской Федерации, муниципальные образования должны быть обеспечены достаточными доходными источниками,

3) Должен быть разработан механизм, стимулирующий субъектов РФ и муниципальные образования не только к потреблению полученных доходов, но и к оптимизации, развитию потенциала источников доходов;

4) Полномочия участников бюджетного процесса должны быть консолидированы на достижение общей цели всей бюджетной деятельности – обеспечение финансовой устойчивости Российской Федерации;

5) «Воспитание» у участников бюджетных правоотношений финансовой дисциплины, путем внедрения мер, направленных на стимулирование соблюдения бюджетного;

6) Развитие системы финансового контроля в бюджетной сфере, а также развитие института бюджетной ответственности за нарушение бюджетного законодательства. Необходимо закрепить четкое и однозначное определение полномочий и пределов ответственности участников бюджетного процесса; регулярный мониторинг качества управления публичными финансами;

7) Повышение прозрачности, открытости бюджетного процесса, а именно развитие системы обязательного обоснования бюджетных расходов,

повышение заинтересованности главных распорядителей (распорядителей), получателей бюджетных средств в прозрачном, эффективном и ответственном управлении полученных бюджетных средств⁶.

В рамках среднесрочной перспективы, несмотря на невысокую прогнозную стоимость нефти, нефтегазовые доходы продолжают обеспечивать около трети доходов федерального бюджета. При этом рост этих доходов по номинальному выражению, обеспечивающий баланс бюджета в условиях стабильности цен на нефть и прогнозируемые ограничения на рост добычи, а также физических объемов экспорта нефтегазовых ресурсов, будет происходить при условии постоянного номинального обесценения рубля.

Повысить эффективность бюджетной политики по доходным статьям можно с помощью:

- обеспечения качественного функционирования системы налогообложения. В качестве ключевого направления налоговой политики следует выбрать обеспечение оптимальных фискальных условий деятельности в субъектах всех уровней бюджетной системы;

- формирования эффективной системы управления доходами государственных активов. Роль государства в экономике должна определяться необходимостью и эффективностью фиксации степени и форм участия, которыми бы обеспечивалась нужная степень мобилизации доходов бюджета государства;

⁶ Волченко В.А., Индугенко А.Н. Резервы роста доходов федерального бюджета // В сборнике: Современные тенденции развития нефтегазовой и машиностроительной отраслей сборник научных статей по материалам I Международной научно-практической конференции. Под общей редакцией Т.М. Сигитова. 2016. С.19.

- оптимизации доходов от внешнеэкономической деятельности.

Следует продолжить унификацию таможенного тарифа, сокращение таможенных льгот, гармонизацию таможенных процедур, направленных на повышение прозрачности внешнеэкономических операций, которыми обеспечивается рост доходов государственного бюджета от внешнеэкономической деятельности.

Предложение Минфина по усилению борьбы с «серыми зарплатами» в рамках повышения собираемости налогов и взносов во внебюджетные фонды работающих в тени и полутени, бесспорно, отражает принцип справедливости налогообложения. Но при этом следует учесть, что это значительно ухудшит уровень жизни многих людей, оказавшихся и без того в затруднительном финансовом положении вследствие напряженной экономической обстановки в стране и прогнозируемой в дальнейшем стагнации. Безусловно, вывод зарплаты из тени займет немало времени, потребуется серьезная программа, содержащая грамотно разработанные условия, стимулы, меры контроля, этапы⁷.

Муниципальные финансы играют важную роль в процессе социально-экономического развития России, обеспечивая финансирование основной сети детских дошкольных учреждений, школ, медицинских и социальных учреждения. Однако, формирование доходной части местных бюджетов в основном осуществляется не за счет собственных доходов, а путем отчисления от вышестоящих бюджетов. На сегодняшний день одной из серьезнейших проблем для всей экономики страны и в

⁷ Белотелова Н.П. Доходы федерального бюджета// В сборнике: Социально-экономические проблемы в современной России. Сборник научных трудов преподавателей и магистрантов. Научный редактор Н.П. Белотелова. Москва, 2017. С. 21.

частности отдельных её территорий является нехватка доходов муниципальных объединений и, следовательно, проблема формирования местных бюджетов. Это наглядно демонстрируют статистические данные.

Комплексное выполнение ряда мер приведёт к росту доходной части бюджета за счёт местных налогов:

1. Повышение контроля за соблюдением учета объектов имущества и земель. К их числу относятся: участки земли, которыми пользуются без разрешения; здания и сооружения, возведенные без права на их строительство; различные участки, в которых наблюдается несоответствие заявленных и фактических объёмов; сооружения, которые подверглись реконструкции и перепланированию. Данный контроль обеспечивается благодаря процессу инвентаризации и за счёт постановки на учет муниципального имущества и земельных участков.

2. Усиление информирования граждан по вопросам налогообложения объектов недвижимости, а также повышение взаимодействия между регистрирующими, инвентаризирующими и фискальными органами. Данные инвентаризации должны постоянно синхронизироваться с базами данных регистрирующих, инвентаризирующих и налоговых органов.

Одним из способов увеличения доходов местных бюджетов от имущества может служить пересмотр льгот, которые предоставляются физическим лицам при уплате земельных налогов и налогов на имущество. И данная оптимизация системы льгот должна затронуть как местный, так и федеральный и региональный уровни. Практика свидетельствует, что установка льгот на федеральном уровне ведет к нехватке доходов на местном уровне.

Также в процессе формирования доходов местных бюджетов непосредственную роль играют неналоговые

доходы (на их долю приходится около 10 %). За счёт пользования имущества муниципальных образований формируются больше половины из всех неналоговых доходов. Порядка 20% приходится на реализацию материальных и нематериальных активов. И также около 20 % составляют доходы от предоставления платных услуг казёнными учреждениями.

Сложность эффективного поступления неналоговых доходов в местные бюджеты заключается в неравномерности распределения этих доходов, а также трудностями при их прогнозах, поскольку многие источники неналоговых поступлений являются разовыми (доходы от пользования имуществом муниципальных образований, продажа материальных и нематериальных активов, административные платежи и сборы, штрафные взыскания, плата за нанесенный ущерб и т. д.).

Усиление экономической независимости и самостоятельности муниципальных образований осуществляется благодаря неналоговым доходам, которые представляют часть доходной базы муниципальных образований. Одна из статей неналоговых доходов, а именно реализация муниципальной собственности может увеличиться благодаря поиску новых неиспользуемых бесхозных объектов недвижимости и земель, которые в будущем перейдут в муниципальную собственность или во временное пользование или владение физическим или юридическим лицам на праве договора аренды или купли-продажи. А пересмотр имеющихся ставок платы за аренду можно рассматривать как дополнительный источник доходов⁸.

⁸ Каменев С.В., Ладанова Л.А. Проблемы формирования доходной базы местных бюджетов // Экономика и социум. 2017. № 3 (34). С. 723.

Практически во всех регионах страны местные бюджеты представлены сильным превышением расходной части над доходной, что очень остро отражается на экономическом положении всей страны. А главный вопрос усиления экономической самостоятельности муниципальных образований возможен только при увеличении независимости и сбалансированности местных бюджетов, которые, в конечном счете, и образуют основу бюджетной системы нашей страны.

Список используемой литературы

1. Тутова И.Н. Доходы федерального бюджета: проблемы и перспективы формирования // В сборнике: Актуальные вопросы права, экономики и управления сборник статей V международной научно-практической конференции. 2016.

2. Финансы и кредит: учебник / коллектив авторов; под ред. Т.М. Ковалевой. - 8-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2016.

3. Щербань Е.Г. К вопросу о формировании доходов местных бюджетов // В сборнике: Актуальные вопросы экономики, менеджмента и финансов в современных условиях сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции. 2017. С. 179.

Сулейманов М.М
Абубакарова А. З.

Возможные направления снижения налоговой нагрузки в современных экономических условиях

Для оптимизации налоговой нагрузки РФ необходимо найти способы увеличения налоговых доходов без увеличения налоговой нагрузки. Это возможно:

1) путем увеличения налоговой базы налогообложения. Одним из способов повышения налоговой базы является возвращение капиталов из оффшорных зон в Россию. Так в апреле 2016 года правительство приняло решение о присоединении к международному соглашению «об обмене в автоматическом режиме информацией о финансовых операциях физических лиц и компаний». Таким образом, налоговые органы будут получать сведения о российских налогоплательщиках от зарубежных банков, депозитариев, брокеров, страховых компаний и от других организаций. Т.е. спрятать свои доходы от российских налоговых органов в зарубежных странах станет, значительно, сложно⁹.

Одним из наиболее эффективных механизмов налогового стимулирования является предоставление налоговые льготы для экспортоориентированных предприятий, у которых налогооблагаемая база значительно увеличится после выхода на внешние рынки. Так, например, можно освободить наиболее крупных налогоплательщиков от уплаты акцизов при экспорте подакцизных товаров, а также осуществить упрощение уже существующей процедуры возмещения НДС при экспорте.

Для оптимизации налоговой нагрузки также немало важно налоговое стимулирование для малых и средних предприятий. Уже существуют различные меры для стимулирования их деятельности, а в качестве дополнительной меры можно включить распространение практики «налоговых каникул» на новые сферы.

⁹Савина Е. О. Приоритеты налоговой политики на современном этапе развития российской экономики: возможности роста налоговых доходов бюджетов без увеличения налоговой нагрузки на экономику // Экономические науки. 2016. № 3. С. 50- 56.

Достигнуть эффективного распределения полномочий в налоговой сфере возможно за счет повышения самостоятельности региональных властей в предоставлении налоговых льгот. Основной целью при установлении порядка закрепления налогов и сборов за бюджетами и последующее их распределение между уровнями бюджетной системы является повышение налоговой составляющей в доходах региональных и местных бюджетов и сбалансированности структуры доходов и расходов.

2) Вторым способом увеличения налоговых доходов является повышение качества налогового администрирования, т.е. повышение собираемости налогов. Очень эффективной мерой повышения налогового администрирования можно считать внедрение новых компьютерных технологий. Так, положительным можно признать опыт запуска в 2013 г. ФНС автоматизированной системы контроля (АСК), которая призвана бороться с незаконным возмещением НДС из бюджета. В 2015 г. заработала АСК НДС-2, которая позволяет проверить уже законность вычетов; она охватывает все цепочки транзакций. Аналогичные системы можно внедрять и в других сферах налогообложения.

Для оптимизации налоговой нагрузки на макроуровне необходимо изыскать скрытый фискальный потенциал по отдельным налогам.

Существуют направления оптимизации следующих налогов:

1) НДС. В последнее время наблюдается снижение фискальной эффективности НДС, поэтому он нуждается в реформировании. Основные обсуждаемые пути повышения фискальной роли НДС следующие:

- отмена возмещения НДС из бюджета;

- изменение методологии расчета налоговой базы по НДС;
- введение системы регистрации плательщиков НДС;
- введение специальных НДС-счетов.

Также, обсуждается такой вопрос, как введение налога с продаж или увеличение ставки налога. Многие считают, что ведение налога с продаж малоперспективно, потому что НДС и налог с продаж это почти одно и то же, так как имеют один и тот же объект налогообложения. И их одновременное наличие в налоговой системе нарушает один из основных принципов построения налоговой системы - однократность обложения¹⁰.

Что касается увеличения ставки НДС, то это, скорее всего, лучший способ повышения фискальной эффективности. В Российской Федерации относительно низкая ставка по НДС по сравнению с европейскими странами. Если увеличить ставку до средневропейского уровня, т.е. как минимум на 2 п. п. и распределять поступления между федеральным и региональными бюджетами, то НДС станет тем источником бюджетного выравнивания, который позволит пополнить доходы региональных бюджетов.

2) Налог на прибыль. По данному налогу предусмотрены следующие направления:

- снизить фискальную функцию налога на прибыль для развития производства;
- ввести налоговые льготы для предприятий инновационной деятельности;
- поставить в разные налоговые условия тех, кто занимается

¹⁰Умарова И.Э. Перспективы увеличения налоговой нагрузки в Российской Федерации // Международный бухгалтерский учет. 2012. № 26. С. 42-50.

инновационным производством, и тех, кто занимается продажей и перепродажей продукции;

- дифференцировать ставку налога на прибыль для стимулирования роста производства.

3) НДФЛ. В данном случае предлагается введение прогрессивного подоходного налогообложения с одновременным снижением базовой ставки прогрессии как минимум до 12 %.

4) Налог на недвижимость. По отношению к этому налогу будет лучше, если рассмотреть опыт Франции и использовать какие-то варианты мер по налогу на недвижимость. Во Франции взимается налог на недвижимость, который состоит из налога на приобретение и регистрацию недвижимости, непосредственного налога на недвижимость, налога на проживание, налога на богатство, налога на превышение стоимости при перепродаже.

Эти меры позволят увеличить доходы бюджета за счет увеличения доходов субфедеральных бюджетов, позволят не вводить дублирующие налоги на потребление и соблюдать основополагающие принципы построения налоговой системы.

Список используемой литературы

1. Савина Е. О. Приоритеты налоговой политики на современном этапе развития российской экономики: возможности роста налоговых доходов бюджетов без увеличения налоговой нагрузки на экономику // Экономические науки. 2016. № 3. С. 50- 56.

2. Умарова И. Э. Перспективы увеличения налоговой нагрузки в Российской Федерации // Международный бухгалтерский учет. 2012. № 26. С. 42-50.

3. Чипуренко Е.В. Налоговая нагрузка предприятия: анализ, расчет, управление. М.: Налоговый вестник. - 2016.- 464 с.

Сулейманов М.М
Айгубовой А. М.

Направления повышения эффективности налогового планирования на государственном уровне

Планирование налогообложения является одну из основных элементов финансового планирования и неразрывно связано с предпринимательской деятельностью субъектов экономики. Планирование налогообложения это неотъемлемое условие и часть этой деятельности и должно проводиться на всех ее уровнях и этапах.

Поэтому, под планированием налогообложения подразумевают деятельность, предполагающую оптимизацию налоговых платежей. Одновременно планирование налогообложения направлено не сколько на регулирование налоговых отчислений субъектов экономики, сколько на регулирование процесса функционирования организации, параллельно с маркетингом и управлением производством, т.к. оптимизация портфеля налогов зачастую идет вразрез с перспективными потребностями субъектов рынка.

Основными направлениями совершенствования планирования налогообложения организаций является использование в согласии с законодательством в области налогов таких инструментов налогового планирования, как налоговый учет, льготы по налогообложению, договорная политика, налоговый контроль.

С ракурса управления затратами налоговый учет, как нам представляется, должен иметь свою специфику. С позиции менеджмента, на наш взгляд, должны ставиться

такие понятия как эффективная налоговая ставка и налоговая нагрузка в организации. Поэтому, предлагается посредством активной разработки методологии применения налоговой составляющей управленческого учета (учета затрат) расширить рамки планирования налогов так, чтобы иметь возможность упорядочить налоговые регистры, которые позволили бы распределять налоговые доходы на налоговые расходы (затраты).

Для того, чтобы управлять налоговыми положительными и отрицательными потоками, необходимо определить и оценить изменения финансовых результатов договорных сделок, событий и других фактов хозяйственной жизнеспособности, происходящих под влиянием использования соответствующих инструментов и отражения их на финансовые результаты субъектов экономики. В основу предполагаемых методологий управления налоговыми потоками должны быть положены принципы законности, основанные на использовании налоговых инструментов направленные на: взаимное воздействие налогооблагаемых баз различных налогов; возможность переложения всех налогов в рамках соответствующих учетных регистров либо их части на потребителя.

Принятие решений по регулированию деятельности по налогам необходимо выявлять и учитывать взаимное влияние налогооблагаемых баз по различным видам налогов. В противном случае фактические затраты по договорным сделкам окажутся выше расчетных. Другими словами, в расчет результатов договорных сделок должны учитываться не только уплачиваемые в связи с конкретной сделкой налоги, но все налогооблагаемые базы, которые будут при этом тем или иным образом затронуты.

Планирование налогообложения учитывает изменение финансовых результатов с точки зрения возможной экономии расходов, а также предполагает получение ответа на задачу использования налоговых инструментов для урегулирования и минимизации налоговых платежей организации с соответствии с законодательством РФ.

И в этой связи следует учитывать налоговые риски, обусловленные использованием разных налоговых инструментов. Так, риски оптимизации налогов предполагают вероятность финансовых потерь, обусловленные этими действиями, выраженные в денежном эквиваленте. Денежный эквивалент здесь совершенно объективен, так как возможные потери – конфискация товара или налоговые штрафы – все выражаются в денежных суммах.

Особое внимание необходимо обратить при налоговом планировании на информационную базу. Она достаточно разнообразна. Это экспертные правовые системы, базы данных по налоговой тематике, формирование запросов в налоговые инспекции, специальная научная и периодическая литература, арбитражная и общегражданская судебная практика, разъяснения и разработки специализированных консалтинговых и аудиторских компаний.

На наш взгляд, информационная база налогового планирования должна формироваться в зависимости:

- от уровня принятия решений по управлению субъектами экономики (оперативного, текущего, стратегического);

- от действий, использующихся в планировании отчислений налогов, которые дифференцируются исходя из тяжести нагрузки налогообложения в той или иной налоговой юрисдикции.

Своевременное исчисление налогов и их уплата требует от плательщика налогов производить текущие платежи вовремя и в полном объеме. Последнее утверждение требует совершенствования методов и приемов внутреннего контроля налогов как от деятельности, носящий текущий характер, не зависящий от желания руководства организации осуществлять планирование налогов.

На тактическом уровне налоговое планирование становится частью общей системы финансового менеджмента и контроля, производится специальная подготовка контрактных схем типовых, крупных и долгосрочных хозяйственных договорных сделок.

Итак, основные направления развития планирования налогов в современной действительности, используя налоговые инструменты, направлены на применение следующей процедуры в отношении практической реализации оптимальной схемы планирования налогов:

На первом этапе этой процедуры, которая совпадает с возникновением бизнеса или организации субъекта экономики, проводится компоновка задач, направлений и целей создания организации, и разрешается проблема применения налоговых льгот, предоставляемых соответствующим законодательством.

На втором этапе разрешается вопрос о более выгодном с точки зрения налогов территории образования субъекта экономики и его подразделений, ориентируясь на те территории РФ, которые имеют в своем арсенале льготный режим обложения налогами.

Далее разрешается ситуация о выборе одного из возможных организационно – правовых форм хозяйствующего субъекта.

На следующем шаге исследуются предоставляемые законодательством льготы по видам налогов с точки зрения

их применения в бизнесе и в результате составляют прогноз действий, касательно реализации льгот по налогам. Этот этап является важным элементом системы планирования налогов.

Дальнейший этап предполагает исследование возможных форм договорных сделок, планируемых в деятельности с позиции оптимальности платежей налогового вида.

Следующий этап разрешает проблему рациональности размещения имущества организации, имея в виду и предполагаемую доходность инвестиций, но также и налоги, обязательные для уплаты в случае получения дохода.

На седьмом этапе разрабатывается информационная компьютерная программа для заполнения налоговых регистров и учета других элементов планирования налогов.

На восьмом этапе предполагается разработка методологического подхода контроля налогов в бизнесе субъекта экономики, который позволит в определенное время корректировать положительные и отрицательные потоки налогов с использованием эффективных инструментов налогообложения.

Приведенные выше характеристики содержания процесса планирования налогов основываются, прежде всего, на определении налогового планирования – как практической деятельности использования инструментария по оптимизации налогового портфеля.

Эффект планирования поступления налогов и прогнозирования платежей показывает значимость этой деятельности. Преувеличенный объем поступлений налогов зачастую не подтверждается, что усиливает проблему мобилизации налоговых доходов и их поступлений в соответствующий бюджет. Также и

уменьшенный прогноз по поступлению налогов вызывает завышение расходов по сравнению доходов бюджета, что приводит к падению реального эффекта от расходования средств бюджета. Поэтому, важнейшим направлением улучшения функционирования налоговой системы РФ является модернизация системы организации планирования налогов, а также их прогнозирования на макроуровне.

Одним из актуальных подходов в совершенствовании планирования налогов сейчас служит методика, основанная на количественной оценке налоговой базы бюджетов территорий с учетом состояния их налогового потенциала. При этом следует учитывать, что в РФ в настоящее время не сформирована универсальная и действенная методика, позволяющая дать объективную оценку потенциала налогов территорий.

Совершенствование налогового планирования и методики его проведения считается главным направлением деятельности структур органов государственной власти, а также научных организаций. И важное значение имеет формирование современных подходов к оценке налогового планирования с учетом объективной налоговой базы и потенциала административных единиц по формированию налоговых доходов (федерального, регионального, местного).

Для результативного решения оперативных и перспективных задач налоговым органам регионов и РФ необходимо формирование современного подхода с точки зрения методики и методологии к прогнозированию базы по налогам, количественной, динамичной и качественной оценке потенциала налогов, привязанных к особым регионам и видам деятельности.

Также решение задач совершенствование налогового планирования и методики его проведения

требует от налоговых органов своевременного исследования причин и следствий принимаемых решений в РФ в области государственной экономической, бюджетной и налоговой политики.

Наиболее сложной проблемой, не позволяющей сформировать обоснованные правила и принципы формирования экономических и бюджетных прогнозов, служит нехватка адекватных показателей, регламентирующих соответствующие нормативы.

Применяемая в настоящее время методика определения налоговых поступлений на планируемых финансовый период ориентирована на прямой расчет прогноза по налоговой базе. По сути дела используется методика прямого счета, скорректированная на соответствующие коэффициенты и динамику инфляции. На практике эта методика дает хорошие результаты при условии развития экономики в стабильном режиме. Но в российских условиях и частых форс-мажорных обстоятельствах этот метод не эффективен. К таким форс-мажорным обстоятельствам в России относят, прежде всего, изменение законодательства в области налогообложения.

Итак, эффект от планирования и прогнозирования доходов от налоговых платежей играет в функционировании налоговой системы значимую роль. По этой причине одним из направлений повышения результативности налоговой системы для российского общества является совершенствование организации планирования налогов и их прогнозирования на уровне государства. И приоритетными путями развития организации планирования поступления налогов и прогнозирования налоговых платежей являются:

- создание объективной и разноплановой системы показателей, отражающих сложный процесс формирования налоговых доходов;

- формирование универсальной методики оценки потенциала территории по образованию налоговых доходов.

Список используемой литературы

1. Щербакова Ю.В. Современные проблемы финансовой политики и пути их решения / Ю.В. Щербакова // Молодой ученый. – 2015. – № 13. – С. 477-480.

2. Финансы: Учебное пособие / Под редакцией А.М. Ковалёвой. М.: Финансы и статистика, 2017. - 416 с.

3. Яковлев Д.С. Финансовая политика государства // Актуальные вопросы экономических наук. № 57 / 2017. С 249-262

Сулейманов М.М
Алисултанов Г.М.

Перспективы совершенствования налогового администрирования в России

Основными проблемами функционирования налоговой системы являются проблемы налогового администрирования. Факторами воздействия на налогоплательщиков с целью повышения эффективности фискальной функции налогов выступают основные формы налогового контроля.

Налоговое администрирование включает в себя организацию и осуществление методов налогового контроля, проведение камеральных, выездных и иных проверок налогоплательщиков, а также анализ статистических данных и принятие мер по совершенствованию налогового законодательства.

Выделяют следующие основные элементы налогового администрирования:

- контроль за исполнением налогового законодательства налогоплательщиками;
- контроль за реализацией налогового законодательства налоговыми органами;
- организационное обеспечение контрольной деятельности;
- аналитический анализ с целью улучшения эффективности налогового контроля.

Суть налогового администрирования состоит в обеспечении эффективного налогового контроля

Проблемы, которые возникают в процессе налогового администрирования можно классифицировать путем распределения их на три блока, наиболее полно обрисовывающие картину уязвимых мест налоговых органов при проведении выездных налоговых проверок [15].

1 блок – взаимодействие налоговых органов с другими государственными структурами:

1) В данную группу входят проблемы, связанные с отсутствием у налоговых органов полной информации о хозяйственной деятельности проверяемого объекта, в сферах, не относящихся к области ведения налогового органа с юридической точки зрения. Во-первых, это касается доступных определенным службам (органы внутренних дел, счетные, регистрационные палаты) информационных баз.

В данном случае можно предложить объединение всех баз в одну программу, что позволит повысить качество исполнения налогового законодательства. Результатом внедрения подобной базы может быть наиболее быстрое и качественное взаимодействие между налоговыми органами.

2) Следующей проблемой данного блока является проблема, связанная с обменом информацией по запросам между государственными и муниципальными службами. Она заключается в том, что для получения информации, которая требуется налоговому органу, необходимо предоставить просьбу о предоставлении сведений, оформленную на официальных бумагах. И ввиду того, что данные сведения относятся непосредственно к делам и проверкам по налогам и сборам, у налоговых органов нет оснований для отказа. Зачастую наблюдается ситуация, когда затребованные документы и информация не предоставляются в нужные сроки из-за затянутого перехода от одного органа к другому. Также необходимо отметить большое количество документов, требуемых в ходе проверок, что влечет внушительный бумажный документооборот.

Для решения второй проблемы можно объединить все базы в «единую» с учетом действующих разграничений полномочий между органами исполнительной власти. А также создать определенный бесконтактный механизм взаимодействия между налоговыми органами, например в виде запросов в другие органы, в целях получения доступа к их информационным ресурсам.

3) Следующая проблема это физическое взаимодействие между налоговыми органами и органами внутренних дел, возникающее при совместных рейдах и проверках с участием органов внутренних дел. Проблема при этом состоит в сложности документального оформления при предварительном планировании рейдов до их совершения и выделена в целях не столько официального взаимодействия ОВД и налоговых органов, сколько в текущем взаимодействии.

Данную проблему можно рассматривать совместно с проблемами, описанными во втором блоке, то есть при

возникновении сложностей, связанных с получением доступа к документам, присутствие уполномоченных органов может сделать доступ гораздо проще и быстрее.

2 блок – географические особенности проверяемых районов и получение доступа к документам в ходе проведения выездной налоговой проверки.

1) Во втором блоке названы проблемы, связанные с налоговым администрированием при проведении выездных налоговых проверок в удаленных и труднодоступных районах, и возникающими при проверке учетных документов. Названная проблема наблюдается у районных налоговых служб, которым приходится проверять объекты различной степени удаленности. Также причиной возникновения проблемы можно назвать проблемы с инфраструктурой, тяжелый климат, что является следствием снижения результативности и эффективности.

2) Проблема доступа к документам в целом заключается в неудобстве проверки, заключающемся в хранении бухгалтерских и налоговых данных, оборотных ведомостей, книг покупок и продаж в электронных базах, что является преимуществом для налогоплательщика. Преимущество состоит в том, что нормативно-правовыми актами не предусмотрено право налоговых органов затребовать их в ходе проверки.

3 блок – повышение качества внутриведомственного контроля. Внутриведомственный финансовый контроль — это контроль органов исполнительной власти, осуществляемый самостоятельными структурными контрольно-ревизионными подразделениями (управления, отделы, группы) министерств и ведомств, за деятельностью входящих в их систему предприятий, организаций, учреждений.

Целью ведомственного контроля является создание основы для разработки мер и мероприятий по недопущению, выявлению, устранению незаконных, противоправных и неэффективных решений и (или) действий нижестоящих налоговых органов и непосредственно их должностных лиц при реализации предоставленных им полномочий.

Основным инструментом внутриведомственного контроля является налоговый аудит, который проходит на основании разногласий по актам налогового контроля, заявлений, жалоб физических и юридических лиц и т. д. [8].

Определив понятие внутриведомственного контроля, можно оценить значимость его в налоговом администрировании, которая состоит в том, что осуществление проверки других систем невозможно без четкой налаженной внутренней системы работы.

Проблемами в этой области можно назвать следующие. Это неоднозначность и несовершенство налогового законодательства, сложности в ходе внутренней проверки ФНС своих структурных подразделений недобросовестность налогоплательщиков. Решением проблем этого блока является совершенствование методов и правовых норм в данной области внутреннего контроля путем создания системы внутренних проверок налоговых органов, а также более четкая трактовка норм налогового права, результатом неопределенности которых может быть возникновение разногласий между налогоплательщиком и налоговым органом.

При рассмотрении выездных налоговых проверок в России самой главной проблемой из ряда проблем можно назвать несовершенство налогового законодательства, в котором присутствуют неоднозначные трактовки и не в

полной мере охвачены все возникающие ситуации. Также полностью не решены вопросы информационного и правового взаимодействия государственных органов друг с другом, возникающего при проведении мероприятий налогового контроля. На сегодняшний день реформирование и совершенствование системы налогообложения является приоритетным направлением развития российской экономики именно в связи с данными недостатками налоговой системы и организации деятельности налоговых органов.

В целях повышения эффективности налоговой системы она должна основываться на взвешенной налоговой нагрузке для субъектов предпринимательства, которая представляет собой сумму обязательств налогоплательщика перед государством, соизмеряется в денежном эквиваленте и включает в себя все начисленные взносы в бюджет за определенный промежуток времени.

Уровень налоговой нагрузки варьирует по странам. По оценкам некоторых экспертов, в России ставки по большинству налогов ниже европейских. Совокупная налоговая нагрузка в РФ исчисляется 35 %, для западных стран 45 – 50 % [9]. При оценке также учитывается уровень развитости и устойчивости экономики, государственная поддержка предпринимательства, социальная защищенность граждан, уровень жизни населения и т. д.

В современных условиях формирование у предпринимателей психологии добросовестных налогоплательщиков может привести к повышению конкурентоспособности российских организаций. Одним из способов достижения этой цели может быть снижение налоговой нагрузки.

Однако в настоящее время основным способом борьбы с уклонением от уплаты налогов является проведение выездных налоговых проверок,

осуществляемых на основе принципов, заложенных в Концепции. Эти принципы позволяют:

1. Определить единый подход при планировании выездных налоговых проверок.

2. Повысить желание налогоплательщиков соблюдать налоговое законодательство.

3. Повысить налоговую грамотность налогоплательщиков.

Для перспективного развития экономики необходима ориентированная на совершенствование законодательной базы налоговая политика

Помимо совершенствования законодательной базы для повышения эффективности налогового администрирования и контроля важно обеспечить возможность повышения эффективности организации налоговых проверок.

В этих целях необходимо обеспечение качественной работы налоговых органов страны. Также помимо этого в области проведения выездных налоговых проверок нужно организовать эффективную систему взыскания задолженности с налогоплательщиков.

Также наличие несогласованности в Налоговом кодексе отдельных положений в российской налоговой системе приводит к многочисленным налоговым спорам. Что является еще одной проблемой, решение которой возможно путем внедрения более быстрой и доступной системы разрешения налоговых споров, что приведет к повышению доверия налогоплательщиков. В качестве такой системы можно представить внесение в законодательство Российской Федерации закона о внедрении в России института медиации, специализирующегося на разрешении налоговых споров.

Медиация является инструментом разрешения спора и возникшего конфликта путем переговоров с помощью нейтрального лица – медиатора.

Также одним из путей совершенствования проведения выездных налоговых проверок можно предложить внедрение горизонтального мониторинга налогового контроля, суть которого заключается в раскрытии проверяемым лицом информации о своей деятельности еще до подачи налоговой декларации. Этот способ выгоден и для проверяемой, и для проверяющей стороны, так как позволяет сократить соответственно количество претензий со стороны налоговых органов и число налоговых проверок.

Список используемой литературы

1. Изучаем практический опыт работы налоговой службы Соединенных Штатов Америки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.taxalmaty.kz/readarticle.php?article_id=1.
2. Налог на прибыль в странах Европы – рейтинг 2014 // www.giarating.ru, 27.08.2014.
3. Фомина О. Н. Налоговый контроль в США / О. Н. Фомина [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalvest.com>.
4. ФНС РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nalog.ru/rn05/>

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ:

1. Абусалимова А.А - ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
2. Асхабалиев И.Ч - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
3. Ахкубеков И. М. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
4. Абдунасырова Х.А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
5. Аджиева Н. Я. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
6. Аджиева З. М. студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
7. Абдиева А.Ш. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
8. Абдиев З.А. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
9. Абдулкаримов Ш.М. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
10. Абдулатипова С.Д. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;

11. Абакаров А. П. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
12. Абубакарова А. З. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
13. Алиева А. М. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
14. Аскерова Б.Р. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
15. Айгубова А. М. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
16. Алисултанов Г.М. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
17. Баймурадова Л.Р. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
18. Витамбиева Ф. Х. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
19. Гаджиев Р.Х. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
20. Гасанова З. К. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
21. Гусейнов Р.Г. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;

22. Гойтемирова М. М. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
23. Джангишиев Р.А. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
24. Ибрагимова К.Г. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
25. Идикова С.И. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
26. Исакова И.А - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
27. Ибрагимова Ю.Н. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
28. Куниева П.А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
29. Масхадова Ф. Э. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
30. Махмудова А.Р - ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
31. Оздеаджиева Э.Д - ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
32. Омаров З.З - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;

33. Сулейманов М.М - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
34. Супуралиев А.А. - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
35. Халилов Р. М. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
36. Шугаева У. Т. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
37. Юсупов Г. М. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Ответственный редактор – Магомедов М-З.А.

