ГБПОУ РД «АГРАРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОЛЛЕДЖ»
ГОУ ВО «ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ» ФИЛИАЛ В Г.ХАСАВЮРТЕ

МАТЕРИАЛЫ ВСЕРОССИЙСКОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ

«АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ»

ХАСАВЮРТ – 2021

В сборник вошли материалы Всероссийской научно-практической конференции, в которых были исследованы актуальные вопросы развития экономики.

Редакционная коллегия:

1. **Даибов М.А., директор АЭК.**
2. **Касумов Р. М., к. и. н, доцент, директор филиала.**
3. **Валиева А.А., к.э.н., АЭК, заведующая отделением .**
4. **Девлетмурзаева К.К., АЭК**
5. **Беймурзаева М.Р., АЭК**
6. **Магомедов М. А., к. э. н, доцент, заведующий кафедрой.**
7. **Темирханова З.З., к.э.н.**

© ДГУ, 2021

ПЛЕНАРНЫЕ ДОКЛАДЫ ВСЕРОССИЙСКОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ: «АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ»

Асхабалиев И.Ч

СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ: СУЩНОСТЬ, ЭЛЕМЕНТЫ, СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ

Кредитная система — это система, обеспечивающая функционирование кредита в обществе, реализацию его сущности и функций.

Кредитные отношения являются базисом, на котором строятся элементы кредитной системы, все они связаны с оборотом временно свободных денежных ценностей, переданных кредитором должнику на условиях добровольности, срочности и возвратности. Именно в них проявляется функциональный аспект данной системы.

Объектом кредитных отношений является ссуженная стоимость, которая представляет собой движение средств на началах возвратности. Передача, получение и использование ссуженной стоимости происходят на условиях, присущих только кредитному процессу: платности, срочности, а также обеспеченности и целенаправленности.

Одним из субъектов кредитных отношений является кредитор — сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Кредиторами могут быть юридические и физические лица, выдающие ссуду, т.е. реально предоставляющие нечто во временное пользование. Для того чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. Их источниками могут стать как собственные накопления, так и ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса. В современном хозяйстве банк-кредитор может предоставить ссуду не только за счет своих собственных ресурсов, но и за счет

привлеченных средств, хранящихся на его счетах, а также мобилизованных посредством размещения акций и облигаций.

Субъектом кредитных отношений является и заемщик — сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить его. Исторически заемщиками были отдельные лица, испытывающие потребность в дополнительных ресурсах. С образованием банков происходит не только концентрация кредиторов, но и значительное расширение состава заемщиков. В современных условиях помимо банков заемщиками выступают предприятия, население и государство. Банки при этом становятся коллективными заемщиками, поскольку занимают не для себя, а для других.

Таким образом, кредитная система — это система обеспечения интересов кредитора и заемщика, система функционирования ссужаемой стоимости.

Система кредитования — система регулирования кредитных отношений со стороны денежно-кредитных институтов, она охватывает деятельность кредитора (в современном обществе это прежде всего банк) по предоставлению и возврату денежных ссуд.

20 января 2021 года сообщил, что за 2020 год году банками было выдано 14,6 млн. потребительских кредитов.

По данным 4 000 кредиторов, передающих сведения в Национальное бюро кредитных историй (НБКИ), в 2020 году было выдано 14,57 млн. потребительских кредитов (кредитов на покупку потребительских товаров), что на 25,9% меньше по сравнению с 2019 годом (19,68 млн. ед.).

В декабре 2020 года было выдано 1,47 млн. потребительских кредитов, это на 24,7% меньше по сравнению с декабрем 2019 года (1,96 млн. ед.). В свою очередь выдача потребкредитов в 4 квартале 2020 года составила 4,04 млн. ед. или на 24,9% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2019 года (в 4 кв. 2019 года – 5,35 млн. ед.) (Диаграмма 1).

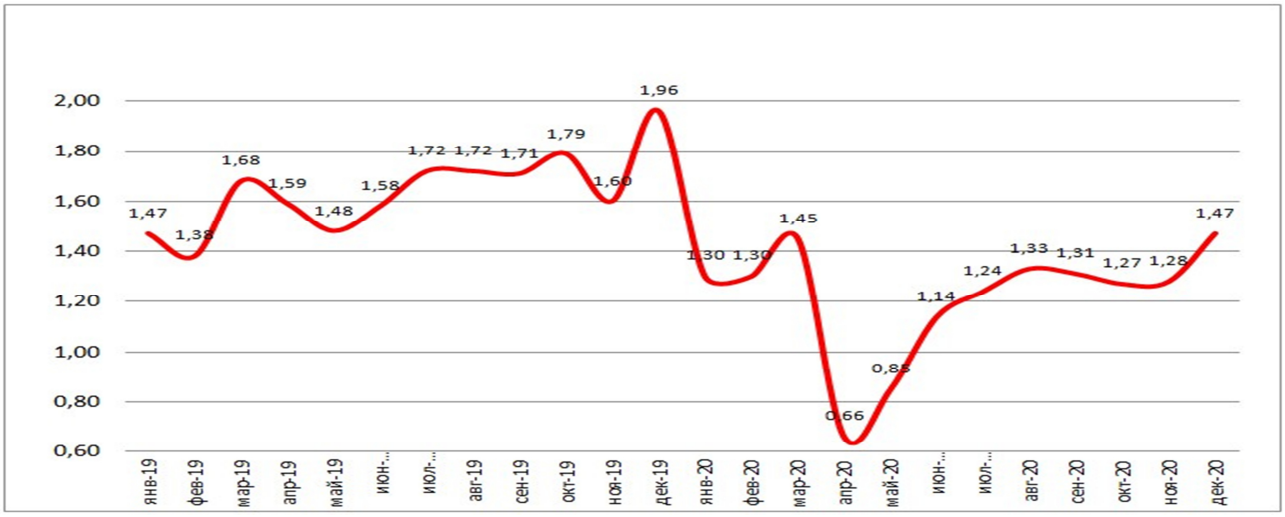


Диаграмма 1. Динамика выдачи потребкредитов в 2019-2020гг., млн. ед.

В свою очередь среднее значение Персонального кредитного рейтинга (ПКР) заемщика по потребкредитам в декабре 2020 года составило 633 баллов (минимальное значение – 300 баллов, максимальное – 850 баллов), фактически не изменившись за год (Таблица 1).

Наибольшее количество потребкредитов в регионах РФ в 2020 года было выдано в Москве (711,2 тыс. ед.), Московской области (632,5 тыс. ед.), Краснодарском крае (553,9 тыс. ед.), а также в Республике Башкортостан (502,0 тыс. ед.) и Свердловской области (478,8 тыс. ед.).

Таблица 1.

Динамика среднего значения Персонального кредитного рейтинга (ПКР) по размеру потребкредита, баллов

Размер потребкредита	декабрь 2019, баллов	декабрь 2020, баллов	Динамика, баллов
менее 100 тыс. руб.	618	612	-6
от 100 до 300 тыс. руб.	635	633	-2
от 300 до 500 тыс. руб.	664	668	+4
более 500 тыс. руб.	690	695	+5
По всем потребкредитам	**633**	**633**	**0**

Снижение выдачи потребительских кредитов было отмечено во всех регионах страны. При этом самую серьезную динамику

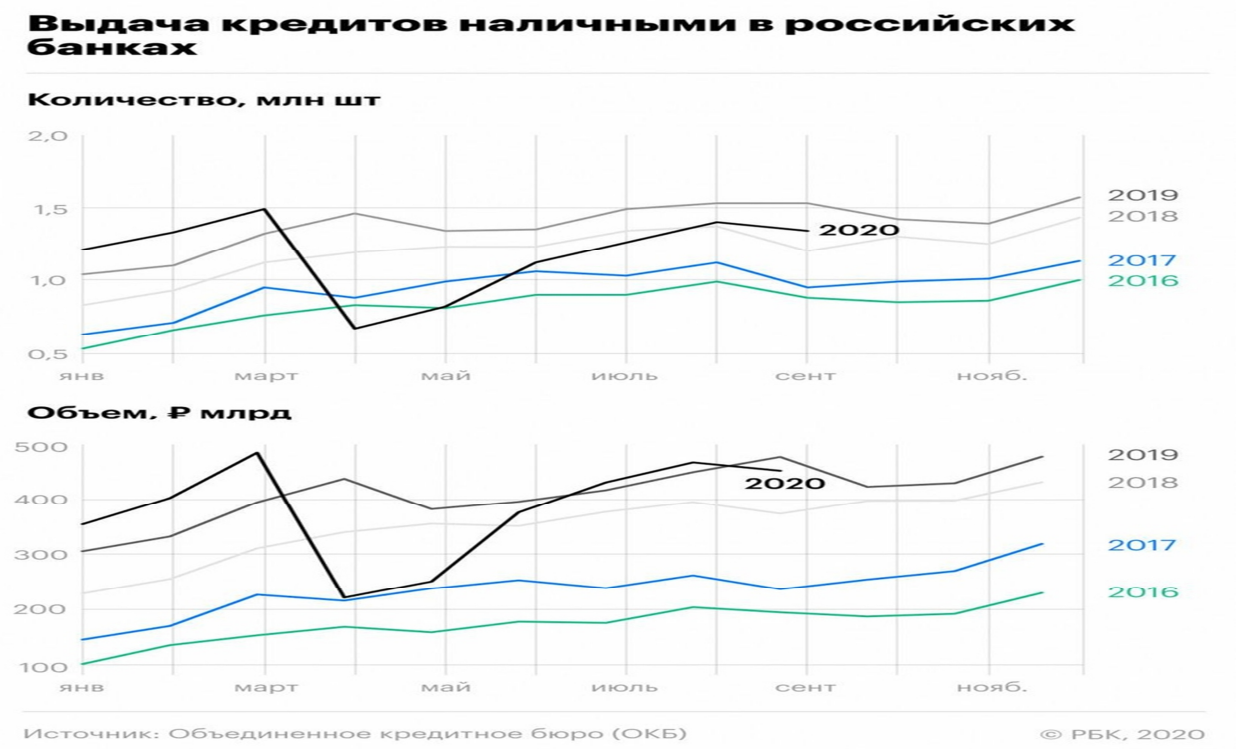
сокращения количества выданных потребкредитов (среди 30 регионов-лидеров по объемам выданных кредитов данного вида) в 2020 года по сравнению с 2019 годом продемонстрировали Ставропольский край (-32,7%), Тюменская (-30,6%) и Ростовская (-29,5%) области, а также Приморский (-29,4%) и Алтайский (-28,8%) края. В свою очередь, наименее значительным образом выдача потребкредитов сократилась в Москве (-21,2%), Белгородской области (-23,8%), Санкт-Петербурге (-24,0%) и Московской области (-24,1%) (Таблица 2).

Выдача потребительских кредитов в 2020 году по сравнению с 2019 годом снизилась более чем на четверть, - полагает генеральный директор НБКИ Александр Викулин. – Это свидетельствует о том, что тенденция по соблюдению банками консервативного подхода в розничном кредитовании по-прежнему сохраняется. При этом значение Персонального кредитного рейтинга (ПКР) заемщиков остается для кредиторов определяющим критерием при принятии решения о выдаче кредита и его параметрах. В 2020 году потребительские кредиты выдавались только тем граждан, чей уровень долговой нагрузки и значение ПКР находились на высоком уровне.

Таблица 2.

Динамика количества потребкредитов в регионах РФ (среди 30 регионов-лидеров по объемам выданных кредитов данного вида) в ноябре 2020г. по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, %

	По регионам	*2019, ед.*	*2020, ед.*	*Изменение, в %*
1	г. Москва	902 603	**711 201**	-21,2%
2	Московская область	832 831	**632 499**	-24,1%
3	Краснодарский край	765 708	**553 857**	-27,7%
4	Республика Башкортостан	691 817	**502 015**	-27,4%
5	Свердловская область	663 382	**478 847**	-27,8%
6	Республика Татарстан	652 064	**466 968**	-28,4%
7	г. Санкт-Петербург	571 533	**434 612**	-24,0%
8	Ростовская область	597 177	**421 080**	-29,5%
9	Челябинская область	564 277	**414 854**	-26,5%
10	Кемеровская область	496 393	**353 929**	-28,7%



Снижение доли выданных потребкредитов от числа одобренных

Кризис и пандемия COVID-19 убивают желание россиян брать потребкредиты: в 2020 году они стали гораздо реже соглашаться на условия банков.

В январе—августе 2020 года средняя разница между одобренными и выданными по необеспеченным ссудам кредитам составила 31,9%. Меньше трети заемщиков соглашались на условия банков и в итоге брали кредит. По сравнению с аналогичным периодом 2019 года показатель снизился на 13,1% — тогда одобренные кредиты забирали 45%.

Рост объёма потребительского кредитования в июле с 8,1 до 9,1 млрд руб год к году

НБКИ: Количество выданных банками в мае потребительских кредитов снизилось за год на 44,7%

По данным 4 000 кредиторов, передающих сведения в Национальное бюро кредитных историй (НБКИ), в мае 2020 года было выдано 0,82 млн. кредитов на покупку потребительских товаров (потребительских кредитов), что на 44,7% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2019 года (в мае 2019 года – 1,48 млн. ед.) (Таблица 1). Об этом 16 июня 2020 года сообщило НБКИ.

Таблица 1. Динамика количества выданных потребкредитов в мае 2020 года в сравнении с маем 2019 года, в %

При этом по сравнению с предыдущим месяцем, в мае 2020 года был отмечен рост выдачи потребительских кредитов - на 22,4% (в апреле 2020 года – 0,67 млн. ед.).

В свою очередь, средний персональный кредитный рейтинг (ПКР) заемщика по потребкредитам за год не изменился и в мае 2020 года составил 633 баллов (минимальное значение – 300 баллов, максимальное – 850 баллов)

В мае 2020 года наибольшее количество потребительских кредитов в регионах РФ было выдано в Москве (33,3 тыс.

ед.), Московской области (30,6 тыс. ед.), Республике Башкортостан (30,0 тыс. ед.), Краснодарском крае (28,1 тыс. ед.) и Свердловской области (26,1 тыс. ед.).

Сокращение выдачи потребительских кредитов в мае по сравнению с аналогичным периодом 2019 года был отмечен практически во всех регионах страны. При этом самую серьезную динамику снижения (среди 30 регионов-лидеров по объемам выданных кредитов данного вида) в мае 2020 года продемонстрировали Москва (-51,7%), Тюменская область (-51,4%), Краснодарский край (-51,3%), Московская область (-50,9%), а также Ставропольский край (-49,3%) (Таблица 2).

Падение выдачи по потребительским кредитам в мае 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019 года оказалось довольно существенным – более чем на 40%, - полагает директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков. – Риск-менеджмент банков по-прежнему придерживается консервативного подхода при кредитовании граждан, в апреле-мае потребительские кредиты выдавались только тем гражданам, чей уровень долговой нагрузки и значение персонального кредитного рейтинга (ПКР) находились на высоком уровне. А количество обращений этих граждан за кредитами в апреле-мае 2020 года снизилось более чем на 70%. Это означает, что люди выбирают тактику снижения своей долговой нагрузки, ограничения потребления и, как следствие, более осторожного отношения к принятию долговых обязательств.

6 мая 2020 года компания НАПКА сообщила, что события последнего месяца оказали влияние на платежеспособность населения. Первыми в группу риска попали заемщики, имеющие один или несколько необеспеченных кредитов. По статистике, таких клиентов на май 2020 года уже около 28 млн. человек, то есть около 40% от экономически активного населения. Смогут ли они продолжить обслуживать ранее взятые обязательства, покажет время. По прогнозам НАПКА, если поддержка со стороны правительства будет работать, то количество должников, вышедших на просрочку, не должно превысить 5,7 млн. человек против 5,2 млн на май 2020 года.

В 2019 году на финансовые трудности ссылалось около 50% должников. Причем финансовые трудности были вызваны разными причинами: падением уровня доходов (30%), невозможно-

стью справиться со своей кредитной нагрузкой (20%), потерей работы (18%), недостатком свободных средств из-за роста цен (17%), семейными обстоятельствами (5%), незапланированными приобретениями (10%).

Однако, по данным НАПКА, если говорить о тех, кто уже ранее испытывал проблемы с выплатами и имеет на руках просроченный кредит, то здесь ситуация более сложная.

Таблица 2.

Динамика количества выданных потребкредитов в регионах РФ (среди 30 регионов-лидеров по объемам выданных кредитов данного вида) в мае 2020г. по сравнению с маем 2019 года, %

	По регионам	май 2019, ед.	май 2020, ед.	Изменение, в %
1	г. Москва	68 904	**33 285**	-51,7%
2	Московская область	62 321	**30 591**	-50,9%
3	Республика Башкортостан	51 347	**29 976**	-41,6%
4	Краснодарский край	57 716	**28 100**	-51,3%
5	Свердловская область	47 262	**26 057**	-44,9%
6	Республика Татарстан	49 688	**25 941**	-47,8%
7	Челябинская область	41 753	**24 247**	-41,9%
8	г. Санкт-Петербург	44 218	**22 981**	-48,0%
9	Ростовская область	44 214	**22 826**	-48,4%
10	Кемеровская область	37 130	**22 469**	-39,5%

НАПКА: Должники стали чаще ссылаться на финансовые трудности

На начало мая 2020 года доля тех, кто ссылается на финансовые трудности, выросла на 10 п.п. и составляет около 60%: падение уровня доходов (40%), невозможность справиться со своей кредитной нагрузкой (10%), потеря работы (30%), недостаток свободных средств из-за роста цен (20%). Не смотря на то, что сами должники прямо ссылаются на коронавирус по факту лишь в единичных случаях – не более 1%, однако в компании отмечают, что пандемия стала мощным фактором, негативно отразившимся на должниках.

На май 2020 года мы не зафиксировали всплеска обращений по поводу предоставления кредитных каникул или снижения суммы ежемесячного платежа. На это повлияло несколько факторов. Как правило, ежемесячный платеж коллекторскому агентству, работающему в рамках договора цессии, меньше, чем банку, и уже находится на достаточно приемлемом для должника уровне. Во-вторых, вполне возможно, что клиенты имеют некий запас средств, который позволяет им продолжать погашать задолженность в полном объеме. Если ситуация с режимом самоизоляции продлится еще 1,5-2 месяца, то количество обращений вырастет и может составить 20% от всех должников к концу 2020 года.

Самые большие кредиты берут в Москве и Санкт-Петербурге

27 января 2020 года компания Райффайзенбанк сообщила, что как показало исследование в Москве и Санкт-Петербурге берут кредиты на большие суммы и выплачивают их

быстрее. Жители центра России и приволжских городов, напротив, берут сравнительно небольшие займы на более долгий срок. Чаще всего займы используют для ремонта, строительства и покупки автомобиля.

По информации компании, в центральной России граждане предпочитают брать кредиты на относительно небольшие суммы и долгий срок. Согласно исследованию Райффайзенбанка, средняя сумма кредита в этом макрорегионе составляет около 360 тыс. рублей. Небольшие займы предпочитают и жители приволжских городов — около 380 тыс. рублей.

Самые крупные потребительские кредиты берут жители Москвы, Санкт-Петербурга, а также дальневосточных городов — Хабаровска и Иркутска. Здесь средний заем составляет 500-620 тыс. рублей.

На январь 2020 года потребительский кредит чаще всего используют для решения повседневных задач. Клиенту не обязательно указывать цель заема, однако чаще всего клиенты отмечают, что кредит нужен на ремонт, строительство или покупку автомобиля. Значительно реже заем берут на покупку бытовой техники или мебели — для этого есть кредитные карты. В Райффайзенбанке минимальная ставка по кредиту наличными составляет 8,99% годовых — это простой и выгодный способ решения таких задач.

Доходы 26% заемщиков не превышают 50 тыс. рублей в месяц. Из них 8,8% заемщиков проживают в Москве и Северо-Западом федеральном округе (СЗФО), а 17% — в остальных регионах страны. 41% клиентов располагает доходом 51-100 тыс. рублей в месяц, среди них значимо больше москвичей и жителей СЗФО (25%). Таким образом, в этих двух регионах доходы заемщиков выше.

На январь 2020 года средний срок кредита составляет 4,3 года или 51 месяц. При этом заемщики стараются вернуть кредит быстрее — в среднем, за 2 года, показала статистика. При заключении кредитного договора самые «короткие» займы зафиксированы в Иваново, Казани и Кемерово. Здесь срок кредита составлял 3,9-4,2 года. На самые «долгие» кредиты рассчитывали жители Благовещенска, Ижевска и Кирова — на 5,3-5,8 года.

Практика показывает, что в ряде банков кредитная политика носит формальный характер, кредитное планирование осуществляется на низком уровне, а кредитная стратегия формируется без должного обоснования. По общему признанию, управление кредитными рисками является слабым звеном российской кредитной практики. Как будет показано далее, установление лимитов кредитования по отдельным видам банковских ссуд (в частности, при кредитовании в пределах кредитной линии) нуждается в существенном улучшении.

Список использованных источников:

1.Моисеев С. Рейтинг и оценка рисков при определении лимитов кредитования // Финансист. – 2019. № 7.
2. Панова Г. С. Виды ссуд и условия кредитования частных клиентов за рубежом. // Банковский журнал, 2010, № 2.
3. Пашков А.И. Оценка качества кредитного портфеля // Бухгалтерия и банки №3, 2020.
4. Плешаков А.М. Незаконное получение кредита: уголовная ответственность, меры предупреждения и возмещение ущерба.// Деньги и кредит.- 2019 Электронные ресурсы
5.Интернет-сайт Центрального банка России (www.cbr.ru)
6. Интернет-сайт Федеральной службы государственной статистики (www.gks.ru)
7.Интернет-сайт журнала «Эксперт» (www.expert.ru)
8. Интернет-сайт журнала «Личные Деньги» (www.personalmoney.ru)
9.Интернет-сайт рейтингового агентства Эксперт-РА (www.raexpert.ru)

Омаров З.З

БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА СУБЬЕКТА РФ (НА ПРИМЕРЕ РД)

Последние 2 года отметились поступательным движением вперед. Несмотря на наметившееся во второй половине 2018 года замедление роста мировой экономики, рост отечественной в 2018

году ускорился до 2,3 процентов. Это отстает от желаемой динамики развития, но, тем не менее, стало самым быстрым ростом с 2012 года и в два раза превысило среднегодовые темпы последних 10 лет.

Укрепляются положительные тенденции в структуре экономического роста:

- Наблюдается динамичный рост производства по широкому спектру отраслей, в основе которого - укрепление конкурентоспособности отечественной экономики. Экспорт ненефтегазового сектора продолжил расти быстрыми темпами (среднегодовой темп роста за последние три года - около 8% в реальном выражении), а показатели операционной эффективности (рентабельности) достигли максимальных за последние десятилетия значений.

- Укрепляется восстановление инвестиционной активности. Темпы роста инвестиций в основной капитал в 2018 году сохранились на уровне выше 4% в реальном выражении. При нулевом вкладе нефтегазового сектора рост инвестиций в ненефтегазовой экономике составил 6,4% г/г (после 5% г/г в 2017 году).

- Продолжает укрепляться устойчивость структуры источников финансирования со снижением роли внешних долговых ресурсов и повышением роли внутреннего финансового рынка.

Такие тенденции в том числе связаны с качественными изменениями, которые претерпела экономическая и финансовая политика страны за последние годы. Были созданы зрелые институты макроэкономической политики, по-новому выстроена система межбюджетных отношений, укрепилась операционная эффективность исполнения бюджета, заработала собственная инфраструктура финансового рынка.

Тем не менее, складывающееся развитие российской экономики пока рано называть оптимальным. Ниже желаемых остаются темпы роста доходов наиболее уязвимых слоев населения, увеличение инвестиционной активности частного сектора идет недостаточно быстрыми темпами, сохраняются структурные ограничения для динамичного и сбалансированного развития.

В связи с этим государственная экономическая политика в первую очередь ориентирована на содействие достижению национальных целей развития страны посредством обеспечения

устойчивых темпов роста экономики и расширения потенциала сбалансированного развития.

В целях формирования комплексной системы контроля, учета и оценки эффективности налоговых льгот и преференций на всех уровнях бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на основе концепции "налоговых расходов":

- закреплен подход в бюджетном законодательстве (в т.ч. установлена обязательность формирования перечня налоговых расходов, а также ежегодное проведение их оценки);

- подготовлен отчет о налоговых расходах, вошедший в 2018 году в Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики Российской Федерации;

- размещены на официальном сайте Минфина России реестры налоговых расходов федерального и региональных бюджетов;

- подготовлена нормативная база для внедрения системы учета, анализа, контроля и оценки налоговых расходов в бюджетный процесс;

- разработаны и утверждены Правила формирования перечня налоговых расходов и общие требования к оценке их эффективности на федеральном уровне;

- разработаны и утверждены общие требования к оценке налоговых расходов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований;

- отчет об оценке налоговых расходов Российской Федерации за 2018 год, оценке налоговых расходов Российской Федерации на 2019 год и оценке налоговых расходов Российской Федерации на 2020 год и плановый период 2021 и 2022 годов войдет в состав материалов к проекту федерального бюджета на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов.

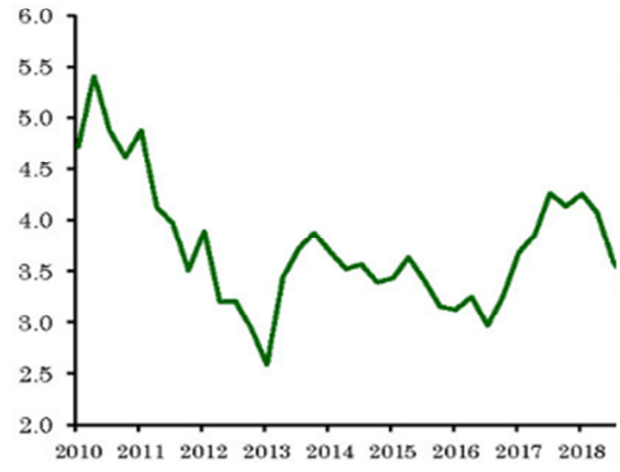
Внешнеэкономические условия развития российской экономики остаются непростыми. На фоне усиления протекционистской политики (американо-китайские торговые "войны"), нормализации (ужесточение) финансовых условий в крупных развитых странах, а также структурных экономических кризисов в ряде стран развивающегося блока (Аргентина, Турция, Венесуэла) со второй половины 2018 года наметилась тенденция к замедлению роста мировой экономики.

Усиливающиеся торговые противоречия начинают оказывать все более выраженное давление на динамику мировой торговли и деловые ожидания.

- темпы роста внешней торговли в основных регионах мира к началу 2019 года стали отрицательными;

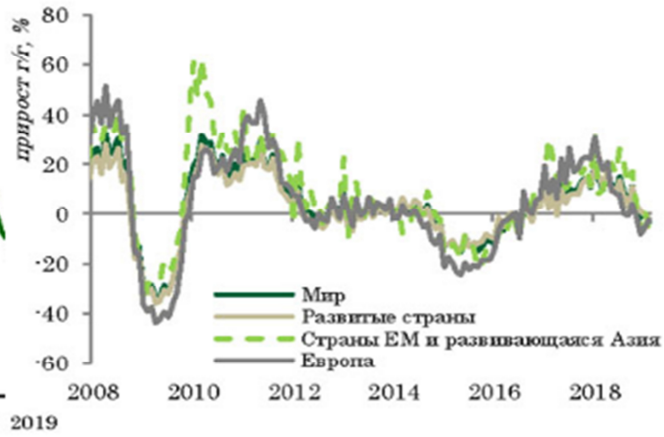
- опросные опережающие индикаторы свидетельствуют о сильнейшем замедлении экономической активности: глобальный производственный индекс PMI снизился в июле до 49.3 п., указывая на сокращения промышленного выпуска

Темпы роста мировой экономики, %



Источник: Bloomberg

Динамика импорта, % г/г



Источник: МВФ

При этом возможности большинства крупнейших экономик мира стимулировать рост за счет смягчения монетарной и фискальной политики ограничены. Потенциал задействования денежно-кредитной политики невысок в силу превалирования околонулевых процентных ставок и высокого уровня долговой нагрузки частного сектора, а фискальной политики - из-за нерешенных проблем с высоким уровнем государственного долга.

Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2020 год и плановый период 2021 и 2022 годов разработаны на основании базового варианта прогноза социально-экономического развития Российской Федерации (далее - базовый прогноз).

Базовый прогноз учитывает достижение приоритетов социально-экономического развития Российской Федерации, преду-

смотренных Указом N 204 и предполагает реализацию Плана действий Правительства Российской Федерации по ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и повышении до 25% их доли в ВВП.

Среди основных предпосылок базового прогноза относительно внешнеэкономических условий:

- замедление темпов роста мировой экономики до 3,0% в 2019 году (впервые с 2009 года), что обусловлено окончанием фазы восстановительного роста в условиях ограниченных возможностей проведения стимулирующей политики, нарастанием структурных ограничений и усилением протекционизма.

- сохранение ограничительных мер, принятых иностранными государствами в отношении Российской Федерации, на протяжении всего прогнозного периода.

Сохранение действующей конструкции макроэкономической политики будет благоприятствовать дальнейшему снижению зависимости внутренних экономических условий от колебаний цен на нефть и снижению равновесного уровня реальных процентных ставок в экономике. В результате прогнозируется относительно стабильный реальный эффективный валютный курс рубля.

К концу года при отсутствии новых значимых внешнеэкономических шоков темпы роста экономики ускорятся, а в последующие годы постепенно выйдут к уровню 3,2% к 2022 году. Выходу российской экономики на траекторию более высоких темпов роста будет способствовать реализация национальных проектов и других мероприятий по достижению национальных целей развития (план действий по повышению уровня инвестиционной активности и др.).

Бюджетная и налоговая политика на предстоящие 6 лет будет направлена на расшивку имеющихся узких мест, ограничивающих полноценное экономическое развитие. Решение ключевых задач, поставленных Президентом Российской Федерации в качестве национальных целей развития страны, потребует скоординированной бюджетной, монетарной и структурной экономической политики.

Формирование структуры расходов федерального бюджета на 2020 - 2022 годы осуществляется в соответствии с приоритетом достижения национальных целей развития на период до 2024 го-

да, а также задач, поставленных Президентом Российской Федерации Федеральному Собранию.

Национальные проекты являются ключевым, но не единственным инструментом достижения национальных целей развития. В ближайшие 6 лет на реализацию национальных проектов будет направлено 13,2 трлн рублей средств федерального бюджета и 18,2 трлн рублей в целом по бюджетной системе. За этот же период совокупный объем первичных расходов федерального бюджета ожидается на уровне 118 трлн рублей, а по бюджетной системе в целом более 245 трлн рублей.

Одна из ключевых задач в этом контексте - инвентаризация мероприятий государственных программ на предмет их вклада в достижение национальных целей развития. В этих целях целевые показатели государственных программ необходимо дополнить факторами достижения национальных целей развития (в соответствии с Единым планом по достижению национальных целей развития на период до 2024 года) и показателями национальных и федеральных проектов.

Далее в разделе представлены основные меры бюджетной и налоговой политики, способствующие достижению национальных целей развития.

В целях формирования комплекса конкретных мер по повышению эффективности деятельности органов государственной власти Правительством Российской Федерации в январе 2019 года утверждена Концепция повышения эффективности бюджетных расходов в 2019 - 2024 годах.

Концепция обобщает уже реализуемые и перспективные меры по повышению эффективности расходов бюджетов бюджетной системы и предусматривает реализацию мер как операционного уровня - то есть имеющих непосредственный и измеримый эффект уже в ближайшей перспективе; так и стратегического - то есть способствующих повышению эффективности системы управления бюджетными расходами в целом.

Одними из приоритетных направлений деятельности Правительства Российской Федерации будут являться совершенствование межбюджетных отношений на федеральном, региональном и муниципальном уровнях и дальнейшее развитие организации местного самоуправления, совершенствование системы разгра-

ничения полномочий между органами публичной власти, исходя из необходимости достижения задач, поставленных Указом N 204.

В связи с введением с 2019 года в систему местного самоуправления нового вида муниципального образования - муниципального округа - планируется подготовка и внесение соответствующих изменений в Бюджетный кодекс в части включения в бюджетную систему Российской Федерации бюджета муниципального округа, установления перечня бюджетных полномочий, доходных источников муниципального округа и определения подходов к выравниванию его бюджетной обеспеченности. Кроме того, на федеральном уровне с целью обеспечения подготовки и принятия в 2021 году и последующих годах сбалансированных бюджетов городских округов (городских округов с внутригородским делением) и муниципальных районов в условиях отмены с 1 января 2021 года в соответствии с пунктом 8 статьи 5 Федерального закона от 29 июня 2012 г. N 97-ФЗ "О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 26 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" специального режима налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности планируется подготовка и принятие мер, связанных с перераспределением доходных источников между региональным и местным уровнями.

9) принятие финансовыми органами субъектов Российской Федерации и муниципальных образований мер по повышению качества бюджетного планирования, управления региональными и муниципальными финансами, по соблюдению надлежащей финансовой дисциплины на региональном и муниципальных уровнях.

Учет в оценке качества управления региональными финансами, осуществляемой Минфином России показателей, отражающих качество планирования доходов и расходов на региональном и муниципальном уровне.

Основные характеристики федерального бюджета на 2020 - 2022 гг. сформированы с учетом применения основных положений "бюджетных правил". Определение предельного объема расходов федерального бюджета производится исходя из базовых цен на

нефть, в связи с чем дополнительные нефтегазовые доходы направляются на формирование Фонда национального благосостояния.

Последовательная реализация политики макроэкономической стабилизации ("бюджетные правила") в совокупности с созданием новых инструментов развития (национальные проекты) с одной стороны обеспечит стабилизацию ненефтегазового дефицита на уровне 5,8 - 5,9% ВВП, а с другой - не будет угрожать устойчивости государственных финансов и доступности кредитных ресурсов для частного сектора.

Таблица 4.1.1. Основные характеристики федерального бюджета в 2019 - 2022 гг.

Показатель	2019 <*>	2020	2021	2022
ДОХОДЫ	20 174,9	20 379,4	21 246,5	22 058,3
%% ВВП <*>	18,5	18,1	17,7	17,2
Нефтегазовые доходы	8 239,5	7 472,2	7 679,4	7 730,6
Базовые нефтегазовые доходы	5 062,5	5 139,3	5 444,9	5 695,0
%% ВВП	7,6	6,6	6,4	6,0
в % от общего объема	40,8	36,7	36,1	35,0
Ненефтегазовые доходы	11 935,5	12 907,1	13 567,1	14 327,6
%% ВВП	10,9	11,4	11,3	11,1
в % от общего объема	59,2	63,3	63,9	65,0
РАСХОДЫ	18 293,7	19 503,3	20 634,0	21 763,3
%% ВВП	16,8	17,3	17,1	16,9
ПЕРВИЧНЫЙ СТРУКТУРНЫЙ БАЛАНС				
(при базовой цене на нефть)	-476,7	-559,9	-585,0	-585,0
%% ВВП	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5
Справочно:				
НЕНЕФТЕГАЗОВЫЙ БАЛАНС	-6 358,3	-6 596,2	-7 066,9	-7 435,7
%% ВВП	-5,8	-5,8	-5,9	-5,8
БАЛАНС	1 881,2	876,1	612,5	295,0
%% ВВП	1,7	0,8	0,5	0,2

Доходы федерального бюджета

В 2020 году и плановом периоде 2021 и 2022 гг. ожидается постепенное снижение доходов федерального бюджета по отно-

шению к ВВП на фоне сокращения доли нефтегазовых доходов, что обусловлено следующими факторами:

- во-первых, ожидается, что в отсутствие серьезных шоков в глобальной экономике цены на энергоносители на мировом рынке будут постепенно снижаться (нефть марки Юралс - 55 $/барр. к 2022 году), в то время как курс рубля будет оставаться относительно стабильным в реальном выражении;

- во-вторых, в течение прогнозного периода доля самого нефтегазового сектора в структуре ВВП продолжит снижаться на фоне отстающих темпов роста (снижения по отдельным позициям) физических объемов добычи и экспорта нефти;

- в-третьих, по мере роста истощенности разрабатываемых запасов, а также переноса инвестиций на льготные месторождения продолжит расти размер соответствующих налоговых расходов - в том числе в связи с введением налогового режима НДД;

В прогнозе доходов учтено поэтапное завершение налогового маневра в нефтегазовой отрасли, предусматривающее увеличение ставки НДПИ на нефть при одновременном снижении ставки экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты с доведением их к 2024 году до нулевого уровня. При этом с января 2019 года предусмотрен возвратный акциз на нефтяное сырье, направленное на переработку, и повышение ставок возвратных акцизов на отдельные нефтепродукты. При уточнении параметров завершения налогового маневра в ноябре 2018 года и июле 2019 года возмещение в рамках демпфирующей компоненты возвратного акциза было существенно увеличено.

Структура и объем ненефтегазовых доходов федерального бюджета в рассматриваемом периоде достаточно стабильны - после небольшого увеличения по отношению к ВВП (до 11,2 - 11,4%) в 2019 - 2020 годах они будут незначительно снижаться (до 11,1% ВВП к 2022 году), преимущественно за счет снижения поступлений акцизов на нефтепродукты в связи с их поэтапной передачей на региональный уровень.

Доля НДС по отношению к ВВП незначительно увеличится в 2020 году по сравнению с оценкой текущего года (с 6,5% до 6,6% ВВП) - за счет влияния повышенной основной ставки налога (20%) в течение всего года (тогда как в I квартале 2019 года налог выплачивался за IV квартал 2018 года, по ставке 18%). В после-

дующие годы ожидается рост ввозного НДС по отношению к ВВП за счет соответствующего роста импорта.

Существенный вклад в ненефтегазовые доходы в рассматриваемом периоде будут вносить поступления дивидендов от компаний с государственным участием. В прогнозе учтен постепенный переход к единому подходу по определению дивидендной политики компаний - направление на дивиденды не менее 50% чистой прибыли по МСФО.

Эти меры в соответствии с целями и задачами бюджетной политики не только обеспечат положительный эффект с фискальной точки зрения, но и поспособствуют созданию положительных структурных изменений и устранению препятствий для сбалансированного развития экономики.

Таблица 4.1.2. Доходы федерального бюджета в 2019 - 2022 гг.

Показатель	2019 <*>	2020	2021	2022
ДОХОДЫ, ВСЕГО	19 952,4	20 379,4	21 246,5	22 058,3
%% ВВП	18,4	18,1	17,7	17,2
НЕФТЕГАЗОВЫЕ ДОХОДЫ	7 845,5	7 472,2	7 679,4	7 730,6
%% ВВП	7,2	6,6	6,4	6,0
Базовые нефтегаз. доходы	4 988,5	5 139,3	5 444,9	5 695,0
Дополнительные нефтегаз. доходы	2 857,0	2 332,9	2 234,6	2 035,7
НЕНЕФТЕГАЗОВЫЕ ДОХОДЫ	12 106,9	12 907,1	13 567,1	14 327,6
%% ВВП	11,2	11,4	11,3	11,1
Связанные с внутренним производством	6 322,0	6 678,7	6 964,0	7 302,4
НДС на товары, реализуемые на территории Российской Федерации	4 198,1	4 508,5	4 782,1	5 090,0
Акцизы на производимые товары	941,7	959,8	940,7	906,7
Налог на прибыль	1 182,2	1 210,3	1 241,2	1 305,7
Связанные с импортом	3 597,6	3 766,1	4 044,3	4 373,1
НДС на ввозимые товары	2 825,4	2 983,9	3 209,1	3 473,5
Акцизы на ввозимые товары	90,9	125,9	131,3	137,4
Ввозные таможенные пошлины	681,4	656,3	703,9	762,2
Прочие доходы	2 187,3	2 462,4	2 558,9	2 652,1
Дивиденды, в т.ч. ПАО Сбербанк	619,4	760,6	930,9	1076,8

Расходы федерального бюджета

Завершение периода бюджетной консолидации в 2018 году позволило уже с 2019 года перейти к стимулирующей бюджетной политике, в том числе за счет расширения структурного дефици-

та федерального бюджета почти 0,6 трлн рублей ежегодно. Объем расходов федерального бюджета в 2020 году увеличится на 1,2 п.п. до 17,3% ВВП с по сравнению с параметрами 2018 года (16,1% ВВП).

Базовые бюджетные ассигнования на 2020 и 2021 годы формируются на основе бюджетных ассигнований, утвержденных Федеральным законом от 29 ноября 2018 года N 459-ФЗ "О федеральном бюджете на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов" (далее - Федеральный закон N 459-ФЗ) на соответствующие годы, на 2022 год на основе бюджетных ассигнований, утвержденных Федеральным законом N 459-ФЗ на 2021 год. В расчете базовых бюджетных ассигнований учтены следующие факторы:

1) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на прогнозный уровень инфляции (индекс роста потребительских цен) в соответствии с прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации (далее - макропрогноз) в 2020 году - 3,0%, в 2021 году - 4,0%, в 2022 году - 4,0% и темпа роста прожиточного минимума пенсионера в 2019 году - 7,0%, в 2020 году - 2,6% и в 2021 году - 3,0%;

2) увеличение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на оплату труда, денежное довольствие военнослужащих и приравненных к ним лиц;

3) увеличение с 1 января ежегодно в соответствии с макропрогнозом на прогнозный темп роста номинальной начисленной среднемесячной заработной платы работников организаций в 2020 году на 5,4%, в 2021 году на 6,1%, в 2022 году на 6,5% на оплату труда отдельных категорий работников федеральных государственных учреждений здравоохранения и социального обеспечения населения, образования, культуры, науки в целях обеспечения сохранения целевых показателей Указов Президента Российской Федерации от 7 мая 2012 года N 597 "О мероприятиях по реализации государственной социальной политики", от 1 июня 2012 года N 761 "О Национальной стратегии действий в интересах детей на 2012 - 2017 годы" и от 28 декабря 2012 года N 1688 "О некоторых мерах по реализации государственной политики в сфере защиты детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей" на достигнутом уровне.

4) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований в соответствии со среднегодовым курсом доллара США по отношению к рублю, предусмотренным в макропрогнозе, в 2020 году - 65,7 рублей за доллар США, в 2021 году - 66,1 рублей за доллар США, в 2022 году - 66,5 рублей за доллар США;

5) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований в связи с изменением численности (контингента) получателей социальных выплат и пособий, пенсий, грантов;

6) уменьшение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований по мероприятиям, реализация которых завершается;

7) увеличение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на реализацию мероприятий "длящегося" характера, расходные обязательства по которым приняты в соответствии с проектом федерального закона "О внесении изменений в Федеральный закон "О федеральном бюджете на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов";

8) увеличение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на реализацию послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 20 февраля 2019 г.;

9) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на предоставление межбюджетных трансфертов, передаваемых из федерального бюджета бюджетам государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;

10) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований Федерального дорожного фонда в соответствии с положением статьи 179.4 Бюджетного кодекса Российской Федерации;

11) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований, зависящих от объема поступления доходов;

12) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на обслуживание государственного долга Российской Федерации;

13) уточнение законодательно установленного объема бюджетных ассигнований на реализацию национальных проектов, включая приведение бюджетных ассигнований 2022 года в соответствие с паспортами национальных проектов;

14) изменение структуры законодательно установленного объема бюджетных ассигнований в связи с отражением изменений сводной бюджетной росписи федерального бюджета и уточнением порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации.

В приоритетном порядке предусмотрены дополнительные средства на мероприятия, содействующие достижению национальных целей развития Российской Федерации на период до 2024 года, определенными Указом N 204, а также задачами, поставленными Президентом Российской Федерации Федеральному Собранию.

Среди приоритетов в структуре расходов проекта бюджета - поддержка проектов в сфере экономики и развития инфраструктуры, национальной безопасности, в то же время самый масштабный рост предусмотрен по статьям развития человеческого капитала, социальной сферы и программам повышения качества жизни граждан.

Первичный структурный дефицит федерального бюджета на среднесрочную перспективу закладывается на уровне 0,4% - 0,5% ВВП. Этот ресурс будет использован как элемент так называемого "золотого правила", когда структурный дефицит бюджета направляется на создание новых активов, вносящих значимый вклад в повышение потенциала экономического развития (а, соответственно, и доходов бюджета), а не на текущее потребление.

Таблица 4.1.3. Расходы федерального бюджета в 2019 - 2022 гг.

Показатель	2019 <*>	2020	2021	2022
Всего	18 293,7	19 503,3	20 634,0	21 763,3
Общегосударственные вопросы	1 424,0	1 555,4	1 619,0	1 665,1
Национальная оборона	2 955,5	3 100,8	3 246,5	3 332,7
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	2 215,8	2 458,2	2 456,0	2 479,9
Национальная экономика	2 711,3	2 638,3	2 842,8	3 246,4
Жилищно-коммунальное хозяйство	270,1	251,6	289,6	386,5
Охрана окружающей среды	200,0	348,4	411,5	437,7
Образование	860,6	911,6	947,3	903,5
Культура, кинематография	127,7	138,4	132,9	124,2
Здравоохранение	678,0	1 022,1	961,3	976,2
Социальная политика	4 870,4	5 010,6	5 046,1	4 827,7
Физическая культура и спорт	64,7	69,9	61,1	64,2
Средства массовой информации	79,4	92,4	71,5	71,2
Обслуживание государственного и муниципального долга	819,0	897,0	1 037,1	1 155,7
Межбюджетные трансферты общего характера	1 017,3	1 008,7	995,6	1 004,1
Условно утвержденные	-	-	515,9	1 088,2

Источники финансирования дефицита федерального бюджета

Основными источниками финансирования дефицита будут выступать внутренние заимствования. Средства Фонда национального благосостояния будут использоваться в целях софинансирования добровольных пенсионных накоплений граждан Российской Федерации. Использование средств ФНБ в целях финансирования дефицита федерального бюджета или бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации на предстоящий период 2020 - 2022 годов не предполагается.

Таблица 4.1.4. Источники финансирования дефицита федерального бюджета в 2019 - 2022 гг.

Показатель	2019 <*>	2020	2021	2022
Источники финансирования дефицита	-1 881,2	-876,1	-612,5	-295,0
Источники внутреннего финансирования дефицита	-1 569,0	-550,1	-575,5	-69,2
Использование ФНБ	4,7	4,5	4,3	4,1
Государственные ценные бумаги	1 566,6	1 740,2	1 549,0	1 825,9
Приватизация	13,2	11,3	3,6	3,6
Бюджетные кредиты	53,1	75,3	150,9	157,0
Увеличение остатков на счете по зачислению доп. нефтегазовых доходов в ин. валюте	-3 177,0	-2 332,9	-2 234,6	-2 035,7
Прочие	-29,7	-48,4	-48,8	-24,2
Источники внешнего финансирования	-312,2	-326,0	-37,0	-225,7
Заемные источники	-156,9	-135,9	171,5	41,1
Государственные кредиты	-151,8	-185,4	-205,6	-264,2
Прочие	-3,5	-4,7	-2,9	-2,7

Список использованных источников:

Адрес электронного ресурса:
http://www.rea.ru/ru/Pages/exspertixareu.aspx

Темирханова З.З.

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА В РФ

Страховой рынок — это часть финансового рынка, место, где продаются и покупаются страховые продукты.

Общественная потребность возмещения материальных потерь определяет необходимость установления экономических отношений между людьми в связи с предупреждением, ограничением и преодолением рисков.

Место страхового рынка в финансовой системе вообще и на финансовом рынке в частности определяется двумя обстоятельствами. С одной стороны существует объективная потребность в страховой защите, что и приводит к появлению экономического

феномена — страхового рынка. С другой - денежная форма организации страхового фонда обеспечения страховой защиты связывает этот рынок с общим финансовым рынком.

Страхование — обязательное в 2020 году условие общественного воспроизводства. Поэтому затраты по обеспечению страховой защиты должны входить в издержки производства, что соответствует амортизационной теории страхования. Страховой рынок не только активно воздействует на процесс расширенного воспроизводства, но и активно воздействует через страховой фонд на финансовые потоки в экономике. Денежная форма организации страховых отношений включает страхование в общую сферу финансового рынка.

Всеобщность страхования определяет непосредственную связь страхового рынка с финансами предприятий, финансами населения, банковской системой, госбюджетом и другими финансовыми институтами, в рамках которых реализуются страховые отношения. В таких отношениях соответствующие финансовые институты выступают как страхователи и потребители страховых продуктов.

Функционирование страхового рынка происходит в рамках финансовой системы как на партнерских условиях, так и в условиях конкуренции. Это касается конкурсной борьбы между различными финансовыми институтами за свободные денежные средства населения и хозяйствующих субъектов. Если страховой рынок предлагает страховые продукты, то банки — депозиты, фондовый рынок — ценные бумаги и т. п.

Страховой рынок выполняет ряд взаимосвязанных функций: компенсационную, накопительную, распределительную, предупредительную и инвестиционную:

• Компенсационная функция страхового рынка выражается в обеспечении страховой защиты юридическим и физическим лицам в форме возмещения ущерба при наступлении неблагоприятных явлений, которые были объектом страхования.

• Накопительная функция (сберегательная) обеспечивается страхованием жизни и позволяет накопить в счет заключенного договора страхования заранее обусловленную сумму.

• Распределительная функция страхового рынка реализует механизм страховой защиты. Сущность этой функции — в фор-

мировании и целевом использовании страхового фонда. Формирование страхового фонда реализуется в системе страховых резервов, которые обеспечивают гарантию страховых выплат и стабильность страхования.

• Предупредительная функция страхового рынка работает на предупреждение страхового случая и уменьшение ущерба.

• Инвестиционная функция реализуется через размещение временно свободных средств в ценные бумаги, депозиты банков, недвижимость и т. п.

Страховой рынок — сложная интегрированная система.

Структура страхового рынка формируется из:

• страховых организаций;

• страхователей;

• страховых продуктов;

• страховых посредников;

• профессиональных оценщиков страховых рисков и убытков;

• объединений страховщиков;

• объединений страхователей;

• системы государственного регулирования страхового рынка.

Страховые организации — институциональная основа страхового рынка, конкретная форма организации страхового фонда страховщика. Страховая компания осуществляет заключение договоров страхования и их обслуживание. Страховые организации структурируют по принадлежности, характеру выполняемых операций, зоне обслуживания.

Страховые организации делятся на: акционерные, частные, публично-правовые и общества взаимного страхования.

Акционерная форма страховых компаний доминирует на развитых рынках.

Акционерная страховая компания — негосударственная организационная форма, в которой в качестве страховщика выступает частный капитал, оформленный как акционерное общество. Уставный капитал акционерного страхового общества формируется из акций и других ценных бумаг, что позволяет при ограниченных средствах значительно увеличить свой финансовый потенциал.

Частные страховые компании принадлежат одному собственнику или его семье.

В государственном страховании в качестве страховщика выступает государство. Организация государственных страховых компаний осуществляется путем их учреждения со стороны государства или национализации акционерных страховых компаний и обращения их имущества в государственную собственность.

Правительственные страховые организации относятся к некоммерческим структурам, деятельность которых основана на субсидировании. Правительственные страховые организации специализируются на страховании от безработицы и выплате компенсаций рабочим и служащим, временно утратившим работу.

Общество взаимного страхования - это особая негосударственная организационная форма, выражающая договоренность между группой физических или юридических лиц о возмещении друг другу будущих возможных убытков в определенных долях в соответствии с установленными правилами страхования. Взаимное страхование — некоммерческая форма организации страхового фонда, которая обеспечивает страховую защиту имущественных интересов членов своего общества.

Товар страхового рынка — страховой продукт. Продвижение и реализацию продукта на страховом рынке осуществляют страховые посредники.

Специализированные страховые компании производят отдельные виды страхования, например, страхование жизни, автотранспорта и т. п. К этому виду компаний относятся и перестраховочные компании, которые принимают от страховщиков за определенную плату часть застрахованного риска. Цель перестрахования — создание сбалансированного портфеля договоров перестрахования, обеспечение финансовой устойчивости и рентабельности страховых операций.

Универсальные страховые организации предлагают широкий набор страховых услуг. Поскольку на страховом рынке осуществляется купля-продажа страхового продукта, то необходимы и продвижение страховых агентов на рынке, и их реализация. Эти операции осуществляют страховые посредники: страховые агенты и страховые брокеры.

Страховые агенты — физические или юридические лица, действующие от имени страховщика и по его поручению в соответствии с представленными полномочиями.

Страховые брокеры — независимые физические или юридические лица, имеющие лицензию на проведение посреднических операций по страхованию от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика. Страховой брокер не является участником страхового договора. Его услуги — посреднические в исполнении договора страхования, за которые он взимает оговоренный процент.

Функционирование страхового рынка предполагает наличие профессиональных оценщиков рисков и убытков - сюрвейеров и аджастеров.

Сюрвейеры — инспекторы или агенты страховой организации, осуществляющие осмотр страхуемого имущества. По заключению сюрвейера страховая компания принимает решение о заключении договора страхования.

Аджастеры — это уполномоченные лица или компании, занимающиеся установлением причин, характера и размера убытков.

Ранжируя страховые компании по некоторым показателям можно определить финансовое состояние компаний и тенденции изменения их платежеспособности. Например, можно анализировать рэнкинги по наиболее общим показателям или по конкретным видам страхования.

В качестве общих показателей, характеризующих состояние страхового рынка, относятся:

• Собранная премия по всем видам страхования и перестрахования;

• Прирост страховых премий;

• Выплаты страховых возмещений;

• Брутто-норма убыточности;

• Количество заключенных договоров страхования;

• Доля страхового рынка в ВВП;

• Размер премий на душу населения.

Организация страхового рынка — это управление страхованием как частью финансового рынка. Основная цель регулирования страхового рынка — упорядочить страховые риски, объеди-

нить их в однородные группы, классифицировать по видовым признакам. Страховой риск в данном случае — конкретная величина, применяемая к конкретному объекту страхования. Все страховые рынки распределены в соответствии с отраслями страхования: личные, имущественные, страхование ответственности.

На сайте **Центрального банка РФ 5 марта 2021 года** были опубликованы основные финансовые результаты деятельности страховщиков за 2020 год.

В прошлом году объем начисленной премий составил 1.54 трлн рублей – рост 4,1% (плюс порядка 58 млрд рублей) относительно 2019 года (1.48 трлн рублей). **Объем произведенных выплат также увеличился на 8,1% (рост около 48 млрд рублей)** и составил почти 660 млрд рублей (611 млрд рублей в 2019 году).

Таблица по динамике страховой премии и выплат за 2020 год по данным ЦБ РФ от 05 марта 2020 года с официального сайта *(несколько отличаются данные с заявлениями Банка России издании ТАСС)*.

Таблица 1

Динамика страховой премии

Показатель	2020	2019	Изменение, млн руб	Изменение, %
Премии	1,538,700	1,481,178	57,523	3.9%
Выплаты	658,648	610,741	47,907	7.8%
Отношение выплат к премиям	43%	41%		

Несмотря на пандемию и снижение экономической активности, **российским страховщикам удалось увеличить объем собранных премий в отличие от европейских коллег.**

По итогам за 2020 год **прибыль** рынка страхования России выросла незначительно **до 247,5 млрд рублей.** Основной фактор роста прибыли был связан с ростом доходов от инвестиционной деятельности (*в первую очередь, за счет переоценки валютных активов).*

Рынок страхования России за 2020 год в цифрах

Структура собранных премий по видам страхования за 2020 год

Наибольший вклад в рост сборов в прошедшем году внесли

- страхование жизни (плюс около 18 млрд рублей),
- страхование от НС и болезней (рост почти на 15 млрд рублей),
- добровольное страхование имущества ЮЛ (увеличение на 10 млрд рублей),
- ОСАГО (рост составил 5 млрд рублей).

Рост сборов в 2020 году показали виды

В процентном соотношении среди всех видов страхования **положительную динамику показали следующие**:

- страхование жизни (плюс 6%),
- ОСАГО (рост на 2%),
- страхование от несчастных случаев и болезней (плюс 8%),
- КАСКО (рост 3%),
- добровольное страхование имущества ЮЛ (выросло на 10%),
- страхование жизни заемщика (плюс 3%),
- добровольное страхование ГО (рост 11%),
- прочие виды страхования имущества ЮЛ (плюс 8%),
- государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним (выросло на 7%).

Падение начисленной премии по итогам за полный 2020 год

Сборы за предыдущий год **сократились:**

- по ДМС (минус 2%),
- страхование предпринимательских и финансовых рисков (снижение 4%),
- добровольное страхование имущества ФЛ (менее 1%).

Обобщенные данные представлены в таблице “ ”

Таблица 2

Итоги Страхового рынка за 2020 год

Начисленная страховая премия по видам страхования, млн руб.	2020	2019	Изменение, млн руб.	Изменение, %
Страхование жизни	333,701	315,766	17,935	6%

ОСАГО	220,021	214,949	5,072	2%
ДМС (ЮЛ и ФЛ)	176,965	180,655	-3,690	-2%
Страхование от несчастных случаев и болезней	202,310	187,366	14,943	8%
КАСКО (ЮЛ и ФЛ)	175,423	170,547	4,876	3%
Добровольное страхование имущества ЮЛ	113,143	103,322	9,820	10%
Страхование жизни заемщика	94,548	91,491	3,057	3%
Добровольное страхование имущества ФЛ	71,650	71,901	-250	0%
Страхование предпринимательских и финансовых рисков	42,649	44,491	-1,842	-4%
Добровольное страхование ГО	35,844	32,283	3,560	11%
Прочие виды страхования имущества ЮЛ (включая “море”, “авиа”, ”грузы”, “ж/д” и “с/х” страхование)	47,067	43,538	3,530	8%
Гос. страхование жизни и здоровья военнослужащих и приравненных к ним	16,837	15,688	1,149	7%
Прочие виды страхования	8,543	9,180	-638	-7%
Итого	**1,538,700**	**1,481,178**	**57,523**	**4%**

Рис. 1 ТОП-5 страховщиков за 12 месяцев 2020 года

ТОП-5 страховщиков по объемам собранных премий в 2020 году **занимают 47% рынка, то есть почти половину,** и это на **2.6 п.п.** больше чем годом ранее. **А их общие сборы составили чуть более 723 млрд рублей** (против около 657 млрд рублей годом ранее). *Представленные данные не учитывают группы компаний и направления "жизнь" или "не жизнь".*

В **ТОП 5** компаний входят **четыре** компании сегмента "**non-life**" и **одна** компания "**life**" (из группы Сбербанка).

Таблица 3

ТОП-5 страховщиков по объемам собранных премий

Страховая компания	2020	2019	Доля в 2020	Доля в 2019
АО "СОГАЗ"	287,303	194,334	18.7%	13.1%
АО "АльфаСтрахование"	114,880	108,353	7.5%	7.3%
СПАО "Ингосстрах"	106,540	103,273	6.9%	7.0%
ООО СК "Сбербанк страхование жизни"	106,097	153,419	6.9%	10.4%

САО “РЕСО-Гарантия”	108,330	97,967	7.0%	6.6%

Важно отметить, что лидеры не изменились и все показали рост, кроме ООО “СК “Сбербанк Страхование жизни”. Кроме того, **у АО “СОГАЗ”, АО “АльфаСтрахование” и САО “РЕСО-Гарантия” произошел рост начисленной премии и доли рынка**, а у СПАО “Ингосстрах” рост был несколько ниже рынка, поэтому повлиял на небольшое снижение доли на рынке страхования России.

Среди всех компаний выделяется АО “**СОГАЗ**” **с ростом доли рынка с 13% до почти 19%** – в основном за счет передачи страхового портфеля **ООО СК “ВТБ Страхование**”. А **значительное снижение доли рынка у ООО СК “Сбербанк страхование жизни”** связано со снижением портфеля по продуктам инвестиционного страхования жизни (**ИСЖ**).

Сравним итоги 2020 года с прогнозом calmins.com

Страхование сегодня: Анализ страхового рынка России за 9 месяцев 2020 года мы оказались несколько **оптимистичнее, ожидая рост 5,5%, вместо текущих значений – 4%.**

Однако достаточно **точно спрогнозировали выплаты на уровне 8,6%**, при текущем значении 8%.

Также наша команда правильно отметила **опережающий рост выплат над ростом выручки** страховщиков.

В аналитическом обзоре Страхование жизни в России за 9 месяцев 2020 года: анализ по данным ЦБ РФ мы отметили, что **“наши прогнозы по 2020 году в целом: рост рынка стра-**

хования жизни в России – не менее 6-7%, дальнейшее увеличение доли НСЖ и снижение ИСЖ", и оказались правы.

В 4 квартале прошлого года карантинные ограничения и удаленная работа действовали повсеместно, хотя и были менее строгие, чем во 2 квартале 2020 года. Поэтому м**ы возлагали большие надежды на сегмент "не-жизнь", в том числе, надеясь на более быстрый "перезапуск" экономики**, о чем мы вам рассказали и в статье Анализ рынка страхования за 9 месяцев 2020 года: компании сегмента "non-life" и указали, что "ожидаемый прогнозный рост по итогам полного 2020 года должен быть не ниже 5%". На практике он оказался ниже.

Проблемы страхового рынка в 2020 году

Страховой бизнес является одним из стратегических направлений развития социально-экономической политики государства. Необходимо акцентировать внимание на существующих проблемах страхового рынка, поскольку страхование глубоко проникает в экономику и оказывает на нее существенное влияние. Решение существующих проблем поможет активизировать страховой потенциал как общества, так и государства.

Совершенно очевидно, что страховой рынок России находится в состоянии стагнации, обусловленном постоянным снижением объемов страховых премий в наиболее распространенных и привлекательных сегментах страхования. Помимо этого, решающим фактором формирования указанного состояния является постоянное снижение количества субъектов страхования — страховых организаций.

Основными проблемами страхового рынка в 2020 году можно считать следующие:

- Неготовность населения к восприятию страховых услуг;
- Противоречия и недоработки страхового законодательства;
- Нехватка квалифицированных специалистов;
- Нерезультативная надзорная деятельность.

Развитие страхового рынка сдерживается внутрисистемными факторами, а также особым характером российской экономики. Очевидно, что уровень платежеспособности населения находится на достаточно низком уровне, чтобы привлечь внимание к рынку страховых услуг. Страдает и качество реализации таких услуг, поскольку подавляющее большинство граждан просто не знает о

возможности защитить свои личные и имущественные интересы, или не представляет как действуют механизмы такой защиты. Огромную роль в торможении развития играет процветающее мошенничество и недобросовестная конкурентная борьба.

Согласно Концепции долгосрочного социально-экономического развития России страхование должно способствовать формированию эффективной пенсионной системы, совершенствовать механизмы развития финансового рынка, участвовать в активном развитии малого и среднего бизнеса и решать другие не менее важные задачи. Однако для начала необходимо решить проблемы, тормозящие развитие самого рынка страхования. На рисунке 1 представлены основные трудности, с которыми приходится бороться, а также актуальные пути решения таких проблем.

Одной из актуальных проблем остается надзорная деятельность, функции которой выполняет Банк России. Передача таких функций ЦБ РФ предполагала единый подход к контролю за всеми финансовыми механизмами государства. Это касается не только платежеспособности субъектов, но и контроля за отчетностью, наличием резервов, прозрачности качества. Чтобы эти функции выполнялись в полном объеме и приносили результат необходимо ужесточить контроль, перейти на международные стандарты учета и отчетности, поскольку российское страховое законодательство должно основываться на международном праве, а именно стандартах добросовестности, открытости и предсказуемости.

Еще одной важной проблемой является повышение качества образования и переподготовки страховых специалистов. Для ее решения необходимо разработать курс, объединяющий теоретическую подготовку с практикой продаж и продвижения страховых услуг, развивать маркетинговые навыки специалистов, формировать специальные знания и умения, в том числе в области финансового менеджмента, умений планирования и прогнозирования страхового портфеля и его сбалансированности.

Для того чтобы решить проблему с неготовностью населения пользоваться предоставляемыми услугами необходимо формировать и развивать надежную и устойчивую хозяйственную среду, которая будет способствовать эффективной страховой за-

щите имущественных и других интересов физических и юридических лиц. Необходимо искоренять негативное отношение потенциальных клиентов, которое во многом формируется из-за агрессивного навязывания страховых услуг, бороться с недоверием к страховым организациям, которое возникает из-за множественных случаев мошенничества как со стороны третьих лиц, так и со стороны организаций, которые всеми правдами и неправдами стараются избежать необходимости выплаты возмещения. В качестве решения таких проблем можно рассмотреть возможность создания благоприятного налогового режима, а также государственного надзора и регулирования за тарифной политикой страховщиков.

Таким образом, рынок страховых услуг имеет большие перспективы на дальнейшее развитие. Необходимы корректировки в надзорной сфере, а также в развитии самого страхового потенциала. Органы власти должны контролировать деятельность организаций с целью активизации инвестиционной политики, поскольку страховщики являются мощным инструментом инвестирования как на региональном, так и на федеральном уровне. Необходимо усилить воздействие рекламы, развивать прямые продажи, а также продажи через агентские и банковские каналы, но действовать не агрессивно.

Список использованных источников:

1. Кабанцева Н.Г. Страховое дело: Учебное пособие. М.: Форум, 2018. 272 с.
2. Смирнова М.Б. Страховое право: Учебное пособие. М.: Юстицинформ, 2017. 320 с.
3. Худяков А.И. Теория страхования. М.: Статут, 2019. 656 с.
4. Кузнецова И.А. Страхование жизни и имущества граждан: Практическое пособие. М.: Дашков и К, 2018. 228 с.
5. Гражданское право: Учебник / В.Ю. Борисов, Е.С. Гетман, О.В. Гутников и др.; под ред. О.Н. Садикова. М.: КОНТРАКТ, ИНФРА-М, 2017. Т. 2. 608 с.
6. Ширипов Д.В. Страховое право: учебное пособие. М.: Издательско-торговая корпорация Дашков и К, 2018. 248 с.

7. Костин Ю.В. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости и экономической безопасности рынка автострахования // Налоги. 2020. N 1. С. 22 - 25.
8. Ахвледиани Ю.Т. Развитие страхового рынка России //Финансы 2020, N 11
9. Гришаев С.П. Страхование // СПС КонсультантПлюс. 2020.
10. Источник: https://center-yf.ru/data/economy/strakhovoy-rynok-2020.php

Алиев О.М., Аджиева А.В.

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

На сегодняшний день, кредитование в банках занимает верхнюю ступень по доходности статьи активов кредитных организаций, но при этом сильно рискуют. Главное на что нужно сделать акцент это потребительское кредитование. На него приходится большая часть объемов кредитных операций банка. Благодаря этому, актуальны вопросы по развитию и совершенствованию управления кредитными рисками, а также минимизация их. Потребительский кредит получил широкое распространение в развитых странах, благодаря использованию технологии финансирования покупок расширяется емкость рынка по ряду потребительских товаров. В Российской Федерации заметен резкий рост потребительского кредитования. Это можно объяснить несколькими причинами: стабильная политическая жизнь, рост благосостояния населения, неэффективность простого накопления. Рынок кредитования развивается ускоренными темпами. То есть потребительское кредитование является одним из выгодных направлений развития банка, это связано с потребностью в новых прибыльных кредитных продуктах. Уже сейчас рынок кредитования населения развивается ускоренными темпами.

Коммерческие банки являются центральными звеньями в системе рыночных отношений, а планомерное развитие их деятельности – необходимое условие реального функционирования рыночной экономики.

Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих моментов в деятельности банка, позволяющим более четко выработать тактику и стратегию развития коммерческого банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке. Кредитный портфель служит главным источником доходов банка и одновременно – главным источником риска при размещении активов. От структуры и каче-

ства кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация, финансовые результаты. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих – для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики. В основе управления качеством портфеля лежит его оценка на постоянной основе и управление ликвидностью, риском и доходностью, которые работают в качестве единой системы

По итогам 2020 года основные показатели деятельности банков выросли. Банки даже в самый разгар кризиса экономики, вызванного пандемией коронавируса, продолжали проводить расчеты клиентов и наращивали корпоративное кредитование. Большую помощь банкам в прохождении кризиса экономики оказали регуляторные послабления, которые ввел весной 2020 года Банк России.

Согласно данным Банка России, за 2020 года активы банков выросли на 12,5% с учетом влияния валютной переоценки и составили 103,8 трлн. рублей.

Объем кредитов физлицам вырос на 13,5% и составил 20 трлн. рублей. Для сравнения – за 2019 год рост кредитного портфеля физлицам составил 18,6%. Темпы роста замедлились в основном из-за торможения необеспеченного потребительского кредитования, в котором сосредоточены самые высокие риски. При этом наибольшее увеличение выдач произошло в марте, что связано с увеличением спроса перед введением карантина. В апреле и мае наблюдался спад в розничном кредитовании, что в основном объясняется введенными мерами изоляции и ограничениями в работе отделений банков. После прохождения пика кризиса банки активизировали выдачу розничных кредитов, активное наращивание розничных кредитных портфелей произошло в июле-октябре.

Ипотека остается основным драйвером роста розничного кредитного портфеля, как из-за популярности программы «льгот-

ная ипотека под 6,5% годовых», так и из-за общего снижения ставок. Процентная ставка по кредитам на новостройки за год упала с 8,3% до 5,9% годовых, а по кредитам на вторичном рынке – с 9,3% до 8% годовых. За год было выдано 1,7 миллиона ипотечных кредитов на общую сумму 4,3 трлн. рублей. Рефинансировано было около 200 тысяч ипотечных кредитов. По итогам 2020 года рост объема ипотечного кредитного портфеля даже с учетом плановых погашений и рефинансирования составил 25%.

Рост необеспеченных потребкредитов составил 9,2%, что значительно меньше показателя 2019 года (+20,9%). Банки не стремились наращивать потребкредитование как из-за введенных ранее Банком России ограничений, так и из-за общей экономической неопределенности во время пандемии. Доля просроченных кредитов физлицам составила на конец года всего 4,7%.

Объем кредитов юрлицам вырос на 9,9% и составил 44,8 трлн. рублей. Пик выдач пришелся на март и апрель, что связано с необходимостью компенсировать выпадающие из-за введения карантина денежные потоки компаний, а также на июль-октябрь – время возобновления деловой активности. Для сравнения – за весь 2019 год портфель кредитов предприятиям возрос на 5,8%, т.е. в 2020 году банки активизировали кредитование предприятий, что помогло компаниям пройти острую фазу экономического кризиса. Доля просроченных кредитов предприятиям составила на конец года 7,1%.

За апрель-декабрь банки провели масштабную программу реструктуризации кредитов предприятиям и частным лицам на общую сумму 6,8 трлн. рублей, что составляет около 10% от общего кредитного портфеля. Было реструктурировано 1,8 миллионов кредитных договоров с физлицами на общую сумму 860 млрд. рублей. Компаниям малого и среднего бизнеса реструктурировано 95 тысяч кредитных договоров на сумму 840 млрд. рублей. Кредиты компаниям крупного бизнеса были реструктурированы на сумму 5,1 трлн. рублей или 14,4% от общего размера кредитного портфеля. По прогнозам Банка России, 20%-30% этих кредитов окажутся проблемными, что составит всего лишь 2%-3% от общего кредитного портфеля.

Запас капитала банковской системы на конец года оценивается Центробанком в 7 трлн. рублей или 11% от сводного кре-

дитного портфеля. Именно такой объем ссуд банки смогут списать за счет собственных средств в случае необходимости без нарушения обязательных нормативов. Однако в банковской системе этот запас капитала распределен между банками очень неравномерно.

Средства физлиц в банках за 2020 год возросли на 4,2% до 32,7 трлн. рублей без учета остатков на счетах эскроу. Это заметно меньше, чем в 2019 году, когда рост объемов средств физлиц составил 9,7%.

При этом объем вкладов населения за 2020 год сократился на 7% до 21,2 трлн. рублей, а остатки на текущих счетах физлиц возросли на 54% до 11,6 трлн. рублей. Таким образом, часть средств с закрытых вкладов и часть полученных антикризисных пособий и годовых выплат остались на текущих счетах физлиц, с которых они могут быть в любой момент потрачены на покупки товаров или валюты. Основной объем притока средств физлиц традиционно пришелся на декабрь. В значительной степени средства физлиц в банках растут за счет роста остатков на счетах эскроу, накопленный объем этих средств достиг 1,2 трлн. рублей. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц стабильно снижалась. Ставки по рублевым депозитам на конец года составляли в среднем 4,2% годовых.

Совокупный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2020 года возрос на 15,9% до 32,6 трлн. рублей.

Прибыль банковского сектора за 2020 год составила 1,6 трлн. рублей, что сравнимо с результатом 2019 года (1,5 трлн. рублей). Однако в 2019 году прибыль частично была показана как следствие применения банками корректировок в соответствии с МСФО-9, поэтому общий финансовый результат банковского сектора за 2020 год весьма удачен. Убыток по итогам 2020 года показали 75 банков. При этом доля активов прибыльных банков составляет 98% от общих активов банковской системы, т.е. убыточными были в основном небольшие банки.

Более детально ситуацию в крупнейших банках страны можно узнать из приведенных ниже таблиц. Эти данные приведены без учета влияния валютной переоценки.

Таблица 1.

Банки с максимальным размером кредитного портфеля предприятиям

№ п/п	Наименование банка	Размер кредитного портфеля на 1 января 2021г., млн. рублей	Размер кредитного портфеля на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	СберБанк	14 397 360	12 227 910	2 169 450	17,74
2	ВТБ	7 676 618	6 967 866	708 752	10,17
3	Газпромбанк	4 329 187	3 849 720	479 467	12,45
4	Россельхозбанк	2 288 867	1 881 861	407 005	21,63
5	Московский Кредитный Банк	2 170 426	1 785 107	385 319	21,59

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

Как видим, большинство крупных банков активно наращивали корпоративное кредитование. В абсолютном выражении значительно нарастили объем кредитного портфеля предприятиям Сбербанк и ВТБ.

Таблица 2.
Банки с максимальным размером кредитного портфеля физлицам

№ п/п	Наименование банка	Размер кредитного портфеля на 1 января 2021г., млн. рублей	Размер кредитного портфеля на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	СберБанк	8 471 928	7 240 611	1 231 316	17,01
2	ВТБ	3 269 967	2 922 154	347 813	11,9
3	Альфа-Банк	883 791	666 290	217 500	32,64
4	Газпромбанк	656 069	581 131	74 937	12,9
5	Россельхозбанк	555 246	460 925	94 320	20,46

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

В абсолютном выражении сильнее всего нарастили объемы портфелей Сбербанк, ВТБ и Альфа-банк. При этом объем кредитного портфеля лидеров рынка – Сбербанка и ВТБ значительно превышает объемы кредитных портфелей других банков.

В целом в банковском секторе России за 2020 год наблюдались резкие колебания значений ряда важных показателей работы, что хорошо видно из приведенных данных финансовой отчетности. Это было вызвано крайне сложными условиями работы банков и их клиентов в период действия карантинных мер, а также последующим медленным восстановлением деловой активности во время второй волны пандемии осенью.

Однако российский банковский сектор даже в разгар кризиса в чрезвычайно сложных условиях продолжал обеспечивать прохождение расчетов и оказание всех видов банковских услуг как предприятиям, так и населению. Это достижение, безусловно,

стало следствием как напряженной работы банкиров, так и очень оперативной и продуманной реакции на кризис Банка России. Именно в условиях пандемии как никогда пригодились системы дистанционного банковского обслуживания, получившие в 2020 году новый толчок к развитию.

Очевидно, прохождение предыдущих кризисов послужило хорошей школой всем участникам рынка. Банк России в самый разгар кризиса показал высокий профессионализм своих сотрудников. Представители регулятора активно общались как с участниками рынка, так и со СМИ, разъясняя банкам и их клиентам решения регулятора. Однако нужно помнить, что из-за введенных Банком России регуляторных послаблений негативные тенденции в экономике еще не получили свое отражение в банковской отчетности в полном объеме.

Важной чертой экономического кризиса 2020 года стала мягкая процентная политика Банка России. Если в прошлые крупные кризисы 2008 и 2014 годов регулятор резко увеличивал ключевую ставку, то летом 2020 года Банк России, наоборот, опустил ключевую ставку до исторически низкого уровня в 4,25% годовых. Это решение оказало существенную поддержку экономике.

Судя по последним выступлениям главы Банка России **Эльвиры Набиуллиной**, снижение ставки пока приостановлено из-за роста инфляции. Однако столь низкий уровень ставок создает совершенно новые условия работы для банков. Упавший абсолютный размер процентных доходов снизит размер прибыли и удлинит во времени процесс списания проблемных кредитов.

Быстрое наращивание банками объемов розничного кредитования стало одним из важнейших трендов 2019 года. В 2020 году рост необеспеченного розничного кредитования резко замедлился из-за принятых ранее мер Центробанка, направленных на ограничение кредитной задолженности россиян, из-за карантинных мер, а также из-за более тщательного рассмотрения банками кредитных заявок и ужесточения подхода к рискам. Кредитование корпоративных заемщиков в 2020 году оживилось. Компании стремились компенсировать падение выручки весной из-за введения карантинных мер, девальвации рубля и вызванного этими процессами кризиса экономики. Осенью же компаниям понадо-

бились дополнительные средства для наращивания деловой активности.

Ситуация с ликвидностью в банковском секторе заметно ухудшилась, структурный профицит рублевой ликвидности по данным Банка России сократился на конец года до 0,2 трлн. рублей. Это обусловлено в первую очередь ростом эмиссии наличных денег. Россияне в разгар кризиса запасались наличными на период карантина и возможной финансовой неопределенности.

Кроме того, по данным Центробанка нарастает дисбаланс активов и пассивов банков по срочности – происходит рост долгосрочных кредитов при высокой доле депозитов сроком до 1 года. Этот дисбаланс усилился в результате предоставления компаниям и физлицам кредитных каникул.

В 2020 году Банк России не стремился к активной зачистке сектора, дав возможность и время банкирам самим разобраться с проблемными активами. Об этом свидетельствуют и беспрецедентные льготы для банков в части оценки ими проблемных активов. Кроме того, карантинные меры препятствовали проведению выездных комплексных проверок банков сотрудниками Центробанка, эти проверки и отзыв лицензий возобновились только в июле месяце.

За 2020 год было отозвано всего 17 банковских лицензий, еще 8 банков добровольно ушли с рынка, произошло 13 реорганизаций банков в форме их присоединения к более крупным. Для сравнения – за 2019 год были отозваны 31 лицензия.

Растет концентрация активов в крупнейших банках. На долю 11 системно значимых банков (с их дочерними кредитными организациями) в совокупности приходится более 70% активов банковского сектора. При этом в топ-10 по активам входят всего 3 банка, не контролируемых государством, а в некоторых секторах рынка госбанки уже занимают фактически монопольное положение.

Еще задолго до начала кризиса большинство региональных банков оказались отрезаны от участия в большинстве госпрограмм. А во время кризиса значительная часть региональных банков пострадала сильнее, так как основной удар кризиса пришелся на их клиентов – малые и средние региональные предприятия, а также их сотрудников.

Объем прибыли банковской системы России за 2020 год у наиболее успешных банков был даже несколько больше, чем за соответствующий период прошлого года. Но основной объем прибыли традиционно сосредоточен в нескольких крупнейших банках, прежде всего – в госбанках.

Нужно учесть, что серьезные послабления в учете проблемных кредитов и потерь от вложения собственных средств банков в ценные бумаги, которые ввел Банк России в связи с началом нового экономического кризиса, самым благотворным образом повлияли на финансовую отчетность банков. Поэтому не стоит обольщаться показанной в отчетности банков хорошей прибылью и невысокой долей просрочки. Реальную долю проблемных активов мы хотя бы примерно сможем оценить, скорее всего, лишь во втором полугодии 2021 года.

В этот раз банки подошли к кризису в значительно лучшей форме, чем, например, в 2014 году. Удаление Центробанком с рынка слабых игроков и повышение требований к качеству работы остальных банков дали свои плоды. Кроме того, в случае возможного ухудшения ситуации в экономике государство окажет помощь крупнейшим российским банкам, в которых сегодня сосредоточена основная часть активов банковского сектора. Однако ухудшение ситуации с пандемией коронавируса, которое произошло в конце 2020 года и невысокая скорость вакцинации населения могут существенно замедлить процесс восстановления российской экономики и снизить темпы развития банковского сектора в 2021 году.

Каждый банк должен проводить ряд мер в отношении кредитного портфеля. При этом с проблемными клиентами он должен работать в первую очередь и все делать для того, чтобы минимизировать расходы.

Без правильного учета кредитор рискует быть признанным банкротом, в результате чего все его активы будут переданы другим участникам рынка.

Список использованных источников:

1. Аброкова Л. С. Оптимизация кредитного портфеля коммерческого банка по критериям доходности, ликвидности и риска //

Институты и механизмы инновационного развития: мировой опыт и российская практика / Сборник научных статей 5–й Международной научно–практической конференции. – Курск. – 2020. – С. 14–18.

2. Гаджиева Б. А., Дьякова Ю. Н. Сущность и понятие кредитного портфеля коммерческого банка // Новое слово в науке: перспективы развития. – 2020. – № 1(3). – С. 185–186.

3. Галимова Д. И. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Символ науки. – 2020. – Т. 1. – № 4. – С. 74–75.

4. Хохлов В.А. Банки наращивают кредитные портфели // Коммерсант. – 2017. – № 17 (4317). – С. 6–8.

5. Чугунов В.И., Ратникова И.Г. К вопросу активизации коммерческих банков в кредитовании предприятий агропромышленного комплекса // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1; URL: http://www.science-education.ru/121-18063.

Алиев О.М., Адильсултанова С.А.

ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА С БАНКОВСКИМИ КАРТАМИ

В настоящих условиях уровень развития информационных технологий в банковской сфере объективно определяет появление новых способов и механизмов проведения процедур платежа. В настоящее время наблюдается высокая активность российских кредитных организации в развитии системы электронных платежей, сокращение бумажной технологий. Для этого процесса характерно: увеличение эмиссии пластиковых карт, рост оборотов и остатков по карточным счетам, расширение спектра услуг с использованием банковских карт. В ходе развития пластикового рынка были созданы разные виды пластиковых карт, различающихся назначением и техническим характеристикам. Операции с банковскими пластиковыми картами открыли новые перспективы финансового обслуживания клиентов российских банков. В стране разворачиваются и набирают обороты различные платёж-

ные системы, всё большее число российских граждан становиться участниками системы безналичных платежей на основе использования банковских карт.

Россия относительно недавно переняла опыт зарубежных стран по применению пластиковых карт, из-за чего и возникает много проблем в этой сфере. Хотя пластиковые карты развиваются и динамика положительна, но инфраструктура не достигла развитых стран.

В следствии необходимость в исследовании пластиковых карт по развитию, выявлению проблем и путей их решения является одной из важных проблем развития в сфере безналичных расчётов.

Платежная система – набор процедур и правил, а также технической инфраструктуры, обеспечивающий возможность перевода денежных средств безналичным путем от одного субъекта другому.

Сущность платежной системы – это своевременность и надежность передачи и учета платежных ресурсов, выделяемых на проведение платежей. При эффективном функционировании платежной системы существенно сокращаются операционные издержки, появляется возможность для лучшего управления ликвидностью и в банках, и на предприятиях. Различные сбои, непреднамеренные или неожиданные задержки в платежах существенно подрывают доверие к платежной системе, экономические агенты начинают сомневаться в том, будут ли вообще произведены платежи. Все это приводит к возрастанию риска, а тем самым и повышению издержек участников платежной системы и к платежному кризису.

Основными задачами, стоящими перед платежной системой, являются следующие:

– бесперебойность, безопасность и эффективность функционирования;

– надежность и прочность, гарантирующие отсутствие срывов или полного выхода из строя системы платежей;

– эффективность, обеспечивающая быстрый, экономный и точный выход потока операций;

– справедливый подход, например требование участия в платежной системе лиц, отвечающих необходимым квалификационным критериям.

Основной функцией любой платежной системы является обеспечение динамики и устойчивости хозяйственного оборота. Наличие эффективной платежной системы способствует осуществлению контроля за денежнокредитной сферой, помогает банкам активно управлять ликвидностью, снижая тем самым потребность в крупных и избыточных резервах. В результате этого упрощается процесс составления денежно-кредитной программы и ускоряется осуществление операций в области финансовой политики.

К структуре платёжной системы относятся следующие элементы:

– институты, предоставляющие услуги по осуществлению денежных переводов и погашению долговых обязательств;

– финансовые инструменты и коммуникационные системы, обеспечивающие перевод денежных средств между экономическими агентами;

– контрактные соглашения, регулирующие порядок безналичных расчетов.

Элементы платежной системы тесно взаимосвязаны между собой, их взаимодействие осуществляется по определенным правилам, закрепленным в нормативно-правовых актах государства и международных соглашениях. Работа платежной системы России в целом построена согласно соответствующим правовым актам, на основе которых разработаны правила ее функционирования. Они являются едиными для любой системы и определяют совокупность процедур, которые необходимы для функционирования платежной системы и осуществления переводов денежных средств от одних экономических агентов к другим. К процедурам платежной системы относятся установленные формы проведения безналичных расчетов, стандарты платежных документов, а также различные средства передачи информации (линии связи, программное и техническое обеспечения).

Основными участниками платежной системы являются центральный банк, коммерческие банки, небанковские учреждения, включая клиринговые и расчетные центры. Они выступают в ка-

честве институтов, предоставляющих услуги по осуществлению денежных переводов и погашению долговых обязательств. Обеспечение бесперебойности расчетов возлагается непосредственно на центральный банк государства. Работа платежной системы тесно связана с реализацией основной цели деятельности центрального банка - обеспечением стабильности банковской системы.

Сегодня пластиковые карты являются ключевым элементом платёжных систем т.к. позволяют наиболее удобно, безопасно и просто производить оплату товаров, работ и услуг, а так же снятие наличных денежных средств, что делает их основным средством в организации безналичных расчётов.

В настоящее время растет присутствие банков на рынке обслуживания безналичных расчетов юридических и физических лиц. Пластиковая карта является платежным инструментом, увенчивающим систему, в основании которой находятся расчетно-платежные отношения, т.е. безналичные расчеты, осуществляемые на современной технической и технологической базе.

Пластиковая карта банка, либо банковская платежная карта – не подменное средство безналичных расчётов, сочетающее внутри себя огромное количество прогрессивных технологий.

Банковская карта – это платежная карта, выпущенная банком, которая является персонализированным инструментом безналичных расчетов и предназначена для совершения физическими лицами, в том числе представителями юридических лиц (держателями) операций с денежными средствами, находящимися у банка-эмитента.

Любая карта привязана к одному либо нескольким счетам в банке, используется для оплаты всех продуктов и услуг, включая оплату через интернет, еще одной возможностью является снятие наличных через банкомат. Владельцем такой карты считается кредитная организация выпустившая её, а держателем – клиент банка

В России наиболее известными платежными системами являются:

– Национальная система платежных карт Мир
– China UnionPay
– VISA International Service Association

– Mastercard
– JCB
– American Express
– Diners Club International

Одним из инструментов платёжной системы является банковская карта, которая различается по видам.

Виды банковских карт:

1) По характеру финансов: «дебетовые» и «кредитные».

По типу средств находящихся на карте, выделяют дебетовые и кредитные карты. В Российской Федерации присутствует неразбериха в применении термина «кредитной карты». Бывает, что им выражают все пластиковые карты, бывает лишь карты с кредитными средствами. Первопричина данной неразберихи в том, что исторически сначала были именно кредитные карты. Из-за этого и люди привыкли называть все карты «кредитными».

А) Дебетовые – на дебетовой пластиковой карте сберегаются только собственные финансовые средства держателя. Плата за товары и услуги, так же получение наличных в банкомате или банке осуществимо исключительно при наличии денежных средств на счёте, привязанном к этой пластиковой карте. Кроме этого, бывают дебетовые карты с овердрафтом, допускающие возможность производить платёж как с помощью средств держателя карты, но и с помощью кредита предоставляемого банком в случае нехватки средств на счёте для оплаты. Дебетовые карты которые предприятие оформляет на рабочих дабы перечислять заработную плату и прочих начислений именуются «зарплатными». Эти карты выдаются в пределах «зарплатного проекта», другими словами контракта заключенного между банком и предприятием.

Б) Кредитные – на таких пластиковых картах, как было сказано уже, хранятся деньги, которые банк даёт в использование держателю такой карты. Все банки устанавливают конкретный кредитный предел, в границах которого клиент сможет осуществлять покупки и снимать наличные. При всём этом на пластиковой кредитной карте могут сберегаться и личные средства клиента. Кредитные карты различаются по плану начисления процентов за использование кредита. Большая часть кредитных пластиковых карт имеет льготный беспроцентный период, на

протяжении которого на использованные средства не начисляются проценты, традиционно 50-60 дней, в случае если задолженность станет погашена на протяжении данного срока. Есть кредитки, в которых проценты начисляются тут же, то есть другими словами по ним отсутствует льготный беспроцентный период.

2) По премиальности карты: от классики до «платины».

Чем выше премиальность карты, тем на много больше у неё функций, но и цена за обслуживание растёт. Есть карты классической категории, золотой, платиновой, и наиболее высочайшей «черной» карт, как скажем MasterCard Black Edition либо Visa Black. Помимо всего этого пользование такими картами акцентирует внимание на статусе держателя, собственно из-за этого критерия ими и пользуются. С увеличением премиальности карты увеличиваются и кредитные лимиты по ней. Нужно помимо прочего отметить, собственно чем выше статус карты, тем больше возможностей и преимуществ она даёт клиенту. Так международные платёжные системы предоставляют дают бонусы и скидки для клиентов с премиальными картами, а банки позаботились о необычном сервисе в форме приоритета в обслуживании и другом. Присутствует кроме того группа виртуальных карт: у них нет физического носителя и предусмотрены только для совершения покупок посредством интернета, в отсутствии способности снятия наличных.

3) По времени выдачи: экспресс карты и классические.

Классические пластиковые карты стандартно оформляются на протяжении рабочих 2-5 дней. По мере надобности в баках есть возможность пользоваться услугой неотложной выдачи пластиковой карты. Услуга платная по с помощью неё можно обрести пластиковую карты в тот же либо последующий трудовой день. У некоторых банков есть услуга выдачи мгновенной выдачи карты, эти карты держатель получает в период от нескольких минут до одного часа.

4) По виду платёжной системы: самыми известными являются Visa или MasterCard.

Мировой рынок пластиковых карт в настоящий момент «разделяют» 2 самые крупные платежные системы – Visa и MasterCard. На платёжную систему Visa приходится в пределах 57%, на MasterCard приблизительно 26%, и еще на рынке присут-

ствуют другие участники, в том числе American Express – около 13% и прочие 4% в соответствии с рисунком 1.

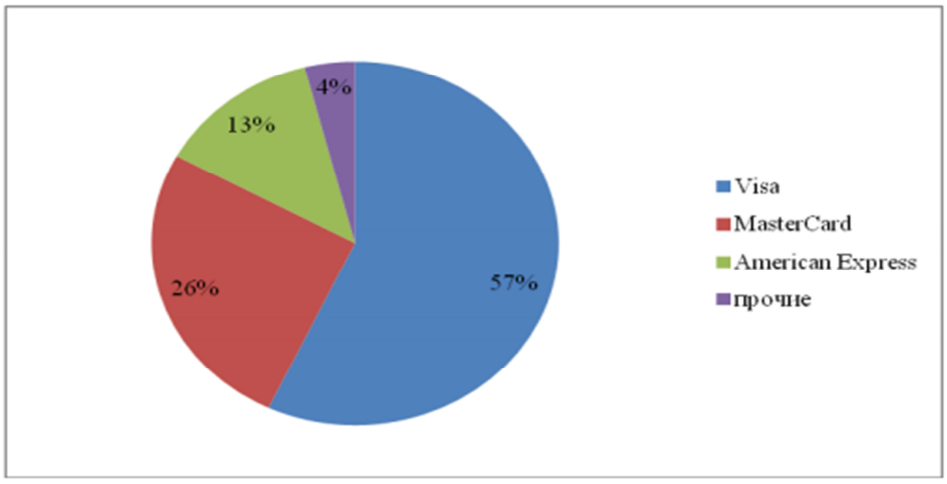


Рисунок 1 – Структура доли международных платёжных систем, %[1]

Платёжные системы сначала, гарантируют вероятность проведения расчётов между разными банками. К примеру, MasterCard объединяет 22 тысячи компаний в 210 странах мира, а Visa – 21 тысячу финансовых компаний.

5) По типам бонусных сервисов:

Пластиковые карты выпускаются в партнерстве с разными большими организациями, обычно, сетями. Эти карты дают их держателю некоторые привилегии, либо призы от компаний-партнеров банка. К примеру может партнёром выступать авиакомпания либо сервис по продаже билетов, то при совершении покупки заказчику насчитывают бонусный «мили», котор рые потом есть возможность использовать для покупки билетов на самолёт

Очередная симпатичная услуга, которую дают банки в бонус к пластиковой карте – это Cashback. Суть в том, что при совершении разных покупок по пластиковой, либо дебетовой карте, держатель карты получает рассчитанный процент от совершенной оплаты пластиковой картой товаров и услуг.

6) По форме защиты:

Информация на пластиковую карту может быть записана двумя разными способами: микрочип и магнитную полоску. Первые пластиковые карты с электронной магнитной полоской возникли в 1971 году, а в конце 1990 годах начали встраиваться чипы [26]. Потребность в чипе появилась, когда магнитная полоска

не могла гарантировать нужную степень защиты информации от аферистов и подделок. Заплатить по карте с чипом за товар в магазине возможно лишь после набора ПИН-кода, который выдаётся совместно с картой, в итоге увеличивается уровень безопасности при расчёте и определения держателя карты.

Более прогрессивные карты обустроены новейшей технологией оплаты товаров в одно касание, её назвали Pay pass от MasterCard и Pay wave от Visa.

Все перечисленные виды пластиковых карт выполняют примерно одни и те же функции.

1. Информационная – карты содержат сведения об имени держателя, персональном номере, дате выдачи и др.

2. Идентификационная – карты содержат информацию об идентификационных свойствах объекта (фотографию, отпечаток пальца, собственноручную подпись).

3. Обеспечение доступа

В 2021 году владельцев банковских карт ждут пять важных изменений. Часть из них уже вступила в силу, поэтому предлагаем освежить в памяти нововведения для всех держателей «пластика» в том числе корпоративных клиентов.

Усиливается контроль операций по карте

Еще в том году стало известно о поправках в 115-ом законе. Теперь банки обязаны отчитываться перед Росфинмониторингом по следующим операциям своих клиентов:

- открытие на другое лицо вклада и депозита, привязанного к банковской карте, на сумму от 600 тыс. р.;
- снятие аналогичной суммы или ее зачисление на собственную банковскую карточку;
- возврат на карту и счет мобильного телефона суммы в 100 тыс. р. и более, ранее внесенных в качестве авансового платежа за предоставление услуг связи;
- расчеты, причем как наличные, так и безналичные, по сделкам с недвижимостью на сумму от 3 млн р.: еще недавно федеральная служба мониторила только покупку, продажу, обмен или ренту, а сейчас в список проверяемых добавлены арендные, ипотечные сделки, а также коммерческий найм жилых помещений.

После поступления информации о подобных сделках, сотрудники федеральной службы проведут проверку и, при нали-

чии признаков нарушений законодательства, передадут информация в органы правопорядка.

Считается, что новые поправки помогут выявить факты коррупции и незаконных операций. Поэтому физическим и юридическим лицам нужно тщательно контролировать платежи и переводы по карте, особенно если речь идет о крупных суммах.

Вводится налог на доходы физических лиц с процентов по карте

С 2021 года банки будут сообщать в ФНС, сколько именно процентов «накапало» в течение года владельцам банковских карт. Доходы сверх необлагаемого лимита облагаются налогом в размере 13%. Причем суммируются все банковские счета и вклады, включая карточные.

Размер лимита рассчитывается по формуле: 1 млн руб. × ключевую ставку ЦБ на 1 января отчетного года. То есть, в 2021 году лимит составит 42,5 тыс. р. (1 млн. × 4,25%).

Исключение сделано для рублевых счетов и карт с процентной ставкой менее 1 %, а также счетов эскроу.

Меняются основания блокировки пластиковых карт

С 1 октября этого года изменятся признаки, по которым банки будут отслеживать подозрительные операции. В частности, Центробанк решил взять под контроль следующие ситуации:

- с одного гаджета или ПК проводятся операции со счетами разных физических лиц, не являющихся родственниками: если с одного смартфона своими сбережениями управляют муж и жена, то ничего страшного, а если это незнакомые люди, например, то банк вправе заподозрить финансовые махинации. Такое может произойти, если ИП или юрлица пользуются услугами одного посредника для проведения финансовых операций;
- с банковской карты покупают биткоины, электронные деньги и другую цифровую валюту;
- предприниматель переводит деньги со своего р/с на личную банковскую карту: то есть если карта открыта на гражданина Иванова И.И., то банк может заблокировать перевод с расчетного счета ИП Иванова И.И.

Юристы отмечают, что список признаков подозрительных операций довольно велик, при этом формулировки недостаточно конкретны. К тому же Центробанк прямо заявляет, что блокиров-

ку карты могут вызвать и другие признаки, не включенные в перечень.

Банку как коммерческой организации выгоднее совершать операции и сделки с банковскими картами, чем с наличными денежными средствами. Это обусловлено тем, что держатели карт хранят свои денежные средства на банковском счёте, а не носят их при себе в наличной форме. То есть банки при этой системе расчётов имеют в своём распоряжении больший объём ликвидных средств.

Кроме того, коммерческие банки получают дополнительный доход за счёт комиссионных платежей за обслуживание банковских карт и совершение ряда операций по ним. Улучшается имидж банка, который в глазах клиентов предстаёт в виде технологически развитой организации. Также банки имеют хорошие возможности для расширения своей клиентской базы, поскольку автономность и простота системы пластиковых карт обеспечивает их обширное использование. Объективное развитие общества и общественной жизни в прогрессивном направлении обуславливает, в том числе, необходимость повышении качества, простоты и доступности проведения коммерческими банками операций с банковскими картами. Они как самый простой и доступный инструмент банковского обслуживания населения, в первую очередь, нуждаются в его совершенствовании, особенно на фоне ускоряющихся процессов создания и замены инфраструктуры.

На современном этапе развитие и повышение эффективности функционирования рынка банковских карт требует от компетентных органов реализации ряда мероприятий:

Обеспечение со стороны государства замены наличных денежных средств на безналичное обращение через законодательное закрепление требований к организациям торговли и обслуживания о принятии оплаты за доставку товаров, выполнение работ и оказание услуг при помощи банковских карт;

Развитие применения корпоративных пластиковых карт посредством внесения изменений в правила пользования кассовыми аппаратами при осуществлении операций;

Предоставление держателям банковских карт дополнительных возможностей, связанных с оплатой с помощью карт таких

удобных, лёгких и дешёвых услуг, как коммунальные платежи, транспортные билеты, услуги связи, погашение кредитов и т.д.;

Создание новых программных продуктов на основе исследования опыта других государств и стимулирования кредитных организаций к нововведениям в этой области;

Организация работ по увеличению финансовой грамотности населения с целью популяризации использования банковскими каратами;

Снижение финансовых рисков по операциям с банковскими картами.

Таким образом, несмотря на популярность услуг банковских карт, коммерческие банки на постоянной основе нуждаются в их дальнейшем развитии с учётом ряда существующих особенностей.

Список использованных источников:

1. Суханов А.М. Принципы сосуществования технологий в стандартизации карточек // Мир карточек. – 2016. – №10. – С.17–18.
2. Тедеев А.А. Электронные банковские услуги: Учебное пособие. – М.: Изд-во Эксмо, – 2015. – С. 49.
3. .Троцкая Н. А. Развитие отечественного рынка банковских карт: проблемы и перспективы // Молодой ученый. – 2013. – №11. – С. 472– 475.
4. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации: http://www.cbr.ru (дата обращения 14.12.2018).
5. .Официальный сайт Консультант Плюс: http://www.consultant.ru (дата обращения 18.12.2018).
6. Официальный сайт ПАО «Сбербанк»: https://www.sberbank.ru/ru/person (дата обращения 24.12.2018

Темирханова З.З., Алиева Э.Б.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ БАНКОВСКОГО КОНТРОЛЯ И НАДЗОРА В РОССИЙСКИХ УСЛОВИЯХ

Устойчивость, стабильность и динамичное функционирование банковской системы являются одними из наиболее важных принципов развития любой национальной экономики. Существенная значимость банковского сектора обусловливает необходимость организации эффективного банковского надзора как интегральной индикативной составляющей состояния банков в целях принятия регулятивных мер воздействия со стороны надзорного органа для устранения негативных тенденций в деятельности банков, корректировки и усиления мер, обеспечивающих их позитивное развитие.

В последние годы Банк России проводит реформу банковского надзора в целях успешной интеграции отечественного банковского сектора в мировую экономику. Значительный опыт эффективного независимого банковского надзора накоплен в странах Европейского Союза (ЕС), где существуют различные модели организации надзора за банками.

Одна из моделей основывается на законодательном закреплении за национальными центральными банками исключительных полномочий в сфере регулирования и надзора банковской деятельности; другая предусматривает осуществление банковского надзора специальным государственным независимым надзорным органом, третья представляет собой «смешанную» модель, в которой наблюдается сочетание элементов первой и второй модели.

Банковское регулирование и надзор являются важнейшими функциями Банка России. Ежегодно он совершенствует свою деятельность в этой сфере, применяя наиболее эффективные методы и инструменты. В условиях нестабильности на финансовых рынках, роста курсов иностранных валют Банком России принимаются меры банковского регулирования, призванные не допустить существенных колебаний основных показателей деятельности банков под воздействием внешних факторов временного характера.

В нынешней действительности специфический экономический и социальный характер кредитных организаций представляет собой фактор, оказывающий влияние на необходимость в контроле над банковским сектором, что крайне важно для модернизации российской экономики в целом. Российская Федерация выступает в качестве такой страны, в которой основополагающими функциями контроля и надзора за работой банковских организаций наделен Банк России. Интеграция экономик различных стран вносит изменения в существующий механизм банковского управления, равным образом, порождая потребность к непрерывному приспособлению к переменам и условиям всемирного банковского объединения.

Кроме того, в том случае если в российской экономике преобразования, служащие причиной больших реформ в отношениях между субъектами регулирования, оказываются на недопустимой законодательной базе, тогда непосредственно такие преобразования являются поводом усиления разногласий как в механизме образования структуры власти, так и в подсистеме банковского надзора. Стоит отметить, особую значимость выбранной темы исследования в настоящий момент, поскольку сложившееся неустойчивое положение становления и упадка экономики негативно сказались на поддержании эффективности банковского надзора.

Необходимо начать с того, что на данном этапе развития банковского надзора в России различают две ключевые его стороны: инспекционное функционирование и дистанционный надзор Центрального банка Российской Федерации. Дистанционный надзор позволяет изучить функционирование кредитных организаций при помощи рассмотрения переданных отчетных документов. Вместе с тем, исходная отчетность может иметь недостоверные сведения, что приводит к нерезультативному надзору.

Ведь только в процессе инвестиционных проверок высока вероятность обнаружения ошибок в отчетных документах. Тем самым следует отметить преимущества инвестиционных проверок, включающие всю область деятельности кредитной организации, которые предоставляют возможность собрать надлежащую оценку степени стабильности, финансового положения и дальнейших возможностей банка. Стоит обратить внимание, что в

теории существует три формы реализации банковского надзора: предварительный, текущий и последующий. Причем достоинство данного разграничения заключается в том, что оно содействует результативности и постоянству контрольнонадзорной деятельности Центрального банка Российской Федерации. Банк России производит предварительный банковский надзор на стадии регистрации и лицензирования функционирования банка.

Необходимо подчеркнуть, что основополагающей задачей данного надзора выступает анализ репутационного и финансового состояния не только учредителей кредитной организации, но и переданных ими документов. Следовательно, только в случае удовлетворительного финансового состояния и деловой репутации учредителей банка, непротиворечивости документов требованиям законодательства, Центральный банк Российской Федерации принимает решение, на основании которого вносится запись в единый государственный реестр юридических лиц и информируется об этом действии Банк России. При этом завершенной предварительная стадия банковского надзора будет признаваться тогда, когда учредители уставного капитала кредитной организации совершат 100% оплату и приобретут лицензию на выполнение банковских операций. Что же касается текущего надзора, то стоит сказать, что он производится на протяжении всего функционирования банка по таким сторонам: контроль за выполнением кредитными организациями текущего законодательства, правовых актов Банка России и пруденциальный контроль.

Следует заметить, что в процессе пруденциального контроля Центральный банк Российской Федерации анализирует деятельность банка, делая акцент на исполнение нормативов, установленных Банком России; получение в определенный срок заключения аудитора, а также отчетных сведений и их обнародование в СМИ. Нельзя не упомянуть и последующий банковский надзор, осуществляемый относительно нестабильных кредитных организаций, а также банков, у которых Центральный банк Российской Федерации приостановил действие или отозвал лицензии на совершение банковских операций.

Такая форма надзора заключается в анализировании Банком России и резюмировании отчетности кредитных организаций. Стоит выделить также и тот факт, что Центральный банк Россий-

ской Федерации периодически осуществляет множество различных действий, ориентированных на улучшение банковского надзора, которые позитивно сказываются и на всей деятельности банковской системы. Необходимо подчеркнуть, что в целом система банковского надзора функционирует достаточно продуктивно.

Следует обратить особое внимание, что функциями по законодательному регламентированию, контролю и надзору за работой банков в полном объеме Банк России наделен лишь в 2013 году, приобретя положение мегарегулятора на российском финансовом рынке. В то же время значимая часть юридических норм взята из зарубежного банковского права, утвержденных Банком международных расчетов. Причем в его составе находятся Базельский комитет по банковскому контролю и Совет финансовой стабильности, на которых возложены полномочия по формированию результативных техник реализации контроля за стабильностью государственно важных кредитных и страховых организаций, а также механизма вычисления своих накоплений и требуемых показателей. Стоит подчеркнуть, что Центральный банк Российской Федерации не остается в стороне и динамично сотрудничает с вышеуказанными органами, постепенно внося определенные изменения в правовую систему Российской Федерации основополагающими пунктами договоров Базеля I (1970–1980 г.г.), Базеля II (2004 г.), Базеля III (2010 г.).

Необходимо упомянуть, что последнее соглашение утверждено было после известного этапа всемирного финансового упадка 2007–2009 г.г., тем самым его условия ориентированы непосредственно на установление полной совокупности мероприятий по обеспечению надежности банковского сектора, увеличение величины уставного капитала банков, внедряются факультативные правила к ликвидности активов и образование резервных запасов в случае возникновения очередных экономических подрывов. Как известно, уже с 1 января 2019 года полностью действуют положения Базеля III, что увеличивает полномочия и эффективно сказывается на надзоре Банком России за функционированием всех кредитных организаций.

Однако, в банковской сфере существует мнение, что реализованные стандарты Базеля III не решают множества проблем,

которые возможно устранить при помощи введения Базеля IV. Следует заметить, что такое внесение изменений в стандарты банковской деятельности вызовет задействование дополнительных средств, наряду с этим имеется большая вероятность, что реальность не оправдает ожидания. Следование требованиям Базеля IV сократит способности кредитных организаций к повышению кредитования, что соответственно неблагоприятно отразится на экономике страны. По всей видимости, при выполнении данных стандартов станут оставлять рыночную экономику некрупные банки и будет отмечаться отсутствие конкуренции. Следует отметить, что весьма важным фактором является сокращение административных обязанностей на работу банковских организаций.

В настоящее время согласно закону о защите конкуренции при приобретении акций нет необходимости в координировании сделок, а именно по статье 28 ФЗ «О защите конкуренции» предварительное согласование ФАС требуется только в следующих случаях:

• приобретение блокирующего пакета, что составляет 25% акций;

• приобретение контрольного пакета, что составляет 50% акций;

• приобретение пакета, который исключает блокировку другими лицами вердиктов акционера, что составляет 75% акций.

Можно выделить первую проблему по работе надзорных органов ЦБ РФ — формирование самим Центробанком «административных преград» для членов финансового рынка, что создает проблемы для участников самого рынка. Следовательно, необходимо разрешать вопрос о том, насколько система контрольных органов и их полномочий ЦБ РФ является эффективной. Также, к одной из важных проблем, которая возникает при проведении контрольнонадзорных мероприятий ЦБ РФ, есть проблема большего числа финансовых организаций на рынке.

К примеру, в настоящее время число зарегистрированных различных финансовых организаций и лиц по различным финансовым направлениям составляет более 10 тысяч, в число которых входят всевозможные финансовые направления, такие как страховые услуги, кредитные организации, ломбарды и др. Слож-

ность возникает и в количестве участников финансового рынка, и в количестве различных финансовых направлений, т.е. необходим индивидуальный подход в контрольнонадзорных мероприятиях органов ЦБ РФ для каждой группы участников. Следующая проблема — нормы, которые ЦБ РФ публикует в рамках рекомендательных писем. Они не являются нормативными актами и не обязательны к исполнению для банковских организаций.

Однако, основываясь на практическом применении, рекомендательные письма Банка России становятся в обязательные к исполнению, но контроль за исполнением лежит только на самой кредитной организации, а не Центробанком. В настоящий момент значительному контролю подвергаются именно банковские организации, это объясняется индивидуальностью банковской деятельности. В усиленном контроле банковских организаций со стороны ЦБ РФ есть и положительные стороны — на рынке банковских услуг условия работы улучшаются, создаются преграды при попытках организации незаконной банковской деятельности, но также есть и отрицательные стороны.

Одним из значительных последствий является то, что при усиленном контроле работы банковских организаций отсутствует положительная динамика по включению в банковскую деятельность новых кредитных организаций, конкуренция снижается. На рисунке 1 приведена статистика за последние 10 лет по количеству банков на территории Российской Федерации, число банков определено на 1 января каждого года (рис. 1). Усиленный контроль за деятельностью кредитных организаций в первую очередь связан с тем, что существует проблема отчётности банковских организаций.

Специалисты отмечают, что в настоящее время существует излишнее количество форм отчётности банковских организаций, которые зачастую либо не представляют собой предмет для проведения контрольных мероприятий, либо документы повторяют суть друг друга. Специалистами было подсчитано, что для работы над отчётными документами кредитная организация тратит около 15% от всего рабочего времени организации. Центральный банк ежегодно от каждой кредитной организации получает около 4 тысяч отчётов, представленных в более чем 80 различных формах.

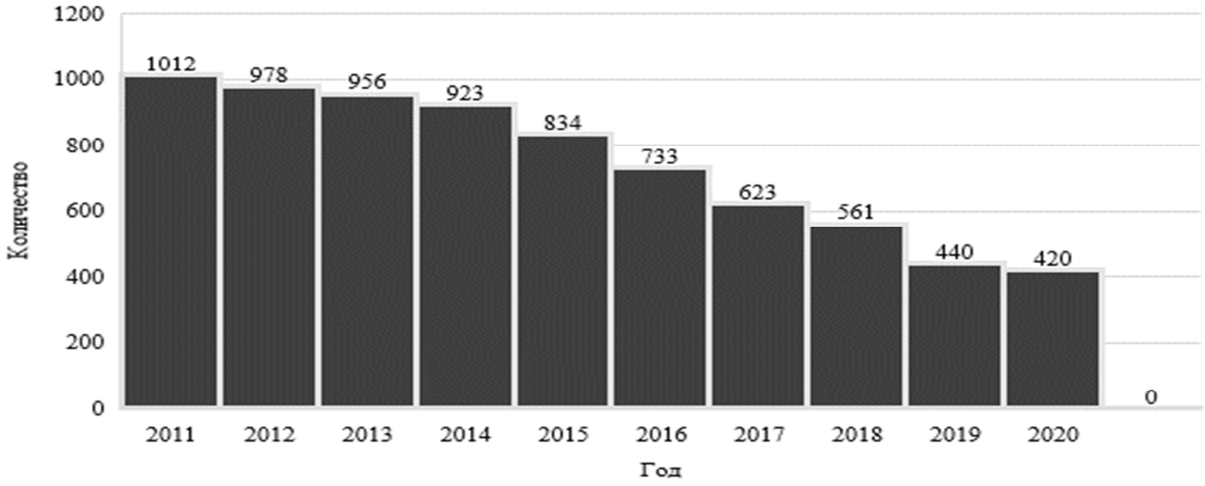


Рисунок 1. Количество банков в России

Помимо ЦБ РФ кредитные организации также отправляют отчётные документы в прочие органы государственной власти. Исходя из этого, можно сказать, что кредитные организации самостоятельно проводят надзор своей деятельности, который занимает значительную часть времени и затрачивает финансовые и рабочие ресурсы.

Отдельное внимание следует уделить ликвидации банковских организаций. Начиная со второй половины 90-х годов значительная часть кредитных организаций находились в процессе процедуры ликвидации, данный факт не устраивал ни вкладчиков, ни Центробанк РФ, ни мировое сообщество, поскольку клиентами также являлись и нерезиденты. В этой связи ЦБ РФ провел глобальную работу по очистке системы банковских структур, помогло Центробанку в этом внесение изменений в законодательство — ЦБ РФ смог принимать непосредственное участие в ликвидационной процедуре кредитных структур, но в то же время функции контроля ЦБ РФ по ликвидации банковских организаций были лишь косвенными.

Существует проблема и в полномочиях ЦБ РФ по вопросу отзыва лицензий кредитных организаций. Согласно ФЗ-395 «О банках и банковской деятельности» Центральный банк может отзывать лицензии у кредитных организаций в случае неоднократного нарушения 359 Федерального закона, данный факт вызывает вопросы у специалистов в банковской отрасли.

Таким образом ЦБ РФ достаточно часто применяет санкции в отношении кредитных организаций за нарушение 115-ФЗ «О

противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», что создает резонанс, поскольку указанная форма очень активно применяется и лицензии банков отзываются Центробанком на основании ФЗ-395 «О банках и банковской деятельности».

В настоящее время в полномочия ЦБ РФ дополнены цели деятельности органа, куда входят: обеспечение устойчивости рубля и его защита, укрепление банковской системы РФ и её развитие, обеспечение стабильности национальной платёжной системы и её развития, а также новая цель — обеспечение стабильности финансового рынка РФ и его развития.

Для достижения целей Центральный Банк РФ дополнительно получил новые функции, а именно:

• создание и осуществление совместно с Правительством РФ политики обеспечения стабильности деятельности финансового рынка РФ и его развития;

• реализация регулирования за работой некредитных финансовых организаций, а также их контроль и надзор;

• проведение регистрации изготовления проспектов ценных бумаг и эмиссионных ценных бумаг;

• оформление отчётов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;

• реализация надзора и контроля за выполнением эмитентами требований законодательства РФ о ценных бумагах и акционерных обществах;

• реализация регулирования в сегменте корпоративных отношений в акционерных обществах, а также их надзор и контроль.

Ввиду передачи вышеуказанных полномочий специалисты считают, что цели и задачи Центрального Банка РФ весьма нечёткие и размытые, а это влияет на правовые и экономические проблемы, которые связаны с независимостью Банка России. Тем не менее, Центробанк обязан согласовывать многочисленные вопросы с Правительством РФ, а в случае дополнения перечня целей ЦБ РФ происходит конфликт интересов, противоречие целей, а также риски для независимости Центрального Банка как финансового регулятора.

Подводя итог, можно сказать, что в настоящий момент имеется достаточное количество проблем, которые связаны с реализацией Центральным Банком Российской Федерации полномочий по надзору и контролю за работой членов рынка финансовых услуг. Эти проблемы требуют должного внимания, поскольку главным условием для эффективного управления правоотношениями на финансовом рынке является рациональное использование контрольных и надзорных функций Банка России.

Список использованных источников:

1. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора // Центральный банк Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/publ/nadzor/.
2. Сведения о количестве действующих кредитных организаций и их филиалов в территориальном разрезе // Центральный банк Российской Федерации. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=lic
3. Сергин А.М. Банковский надзор и устойчивость кредитных организаций: проблемы действующей системы // Вестник Омского университета. Сер. Экономика.—2015.— № 2.— С. 55–65.
4. Юсупова М.Г. Надзор и контроль за банковской деятельностью в современных условиях // УЭПС: управление, экономика, политика, социология.— 2017.— № 3. С. 34–42

Темирханова З.З., Дибиров Т.Ж.

ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА

Идеальных пенсионных систем нет. Часто они несправедливы, несостоятельны, слишком дорого обходятся как государству, так и населению. Даже казалось бы в благополучной и уж точно небедной Великобритании, по данным Eurostat, 24% пенсионеров живут за чертой бедности, сообщает Контракты.

Пенсионные системы работают лучше только в тех странах, которые не испытывают демографических проблем. Но таковых

все меньше. Государства по-разному пытаются обеспечить достойную старость своему населению: одни справляются с задачей лучше, другие - хуже.

Самая радикальная: Чили

Средняя пенсия: $250. Пенсионный возраст: 65 лет для мужчин, 60 лет для женщин.

У солидарной системы есть один фундаментальный недостаток: фактическое отсутствие связи между тем, что человек вкладывает в пенсионное обеспечение, и тем, что потом получает. Чили ликвидировала дефект радикально, полностью отказавшись от солидарной системы в пользу личных накопительных вкладов. С 1981 года жители начали инвестировать часть своей зарплаты в частные пенсионные фонды. Наемный работник может самостоятельно выбрать не только управляющего, но и один из пяти видов фондов, отличающихся степенью рисковости инвестиционной стратегии. Самый рисковый пенсионный фонд "А", 80% активов которого вложены в акции. Портфель самого консервативного фонда "Е" почти полностью состоит из облигаций с фиксированной ставкой.

Размер пенсионного взноса сотрудника, как правило, 10% зарплаты, к которым добавляются еще 2,5-3% на административные затраты самого фонда. Впрочем, участник пенсионной системы может самостоятельно регулировать как размер взноса, так и время выхода на пенсию. Государство же гарантирует минимальную пенсию всем тем, кто инвестировал средства в течение 20 лет, но не сумел накопить достаточную сумму. Если пенсионный фонд не смог продемонстрировать необходимую минимальную прибыльность, его ликвидируют, а активы переводят в другой фонд. В случае банкротства государство берет на себя выплату как минимум гарантированной пенсии пострадавшим.

Конечно, такая система имеет и свои недостатки. Главный - слишком высокая зависимость от колебаний на финансовых рынках. К примеру, в 2008 году фонды показали отрицательную годовую доходность: фонды группы "А" - минус 40%, группы "Е" - минус 1%. Однако уже в 2009 году все вышли в плюс.

Недостатки такой системы в стране также в том, что большой процент населения оказался вне пенсионной системы. В 2006-м ее участниками были 60% работающего населения, тогда как са-

мозанятые, работающие время от времени и безработные не могли обеспечить регулярность взносов в фонды. Два года назад в Чили внедрили солидарную пенсионную систему, финансируемую за счет общих налогов, в частности НДС. Самые бедные жители страны старше 65 лет и оставшиеся без частной пенсии получают выплаты из солидарной системы в размере $115 в месяц (до 2012 года сумму увеличат до $145). Самозанятое население, участие которого в частной пенсионной системе пока добровольное, уже с 2012го должно будет отчислять на свой накопительный счет 10% из 40% налогооблагаемого дохода, в 2015-м - со всего заработка.

Самая накопительная: Сингапур

Средняя пенсия: $250. Пенсионный возраст: 65 лет для мужчин, 60 лет для женщин.

Пенсионное обеспечение в Сингапуре состоит преимущественно из обязательных накоплений населения. Ядро пенсионной системы - Центральный Сберегательный фонд (CPF), взносы в который обязаны делать как работодатели, так и работники. Фондом управляют представители правительства, трудящихся и работодателей. По своей сути CPF - сберегательный банк.

Средства сотрудников распределяются на три счета: специальный (это и есть собственно пенсионные накопления, которые нельзя снять до выхода на пенсию), обычный (деньги с этого счета можно использовать, к примеру, на покупку жилой недвижимости, оплаты страхования, образования) и медицинский (специально для покрытия медицинских затрат). Основная часть перечисляемых средств (75%) направляется на обычный счет. Такая политика позволила практически 90% населения Сингапура приобрести собственное жилье.

CPF гарантирует выплату минимального инвестиционного дохода на вклады на обычном счете в размере 2,5% годовых, а на пенсионном и медицинском - 4% годовых.

Уровень отчислений в фонд достаточно высок. Их размер зависит не только от зарплаты сотрудника, но и от его возраста (наемных работников делят на шесть возрастных категорий). К примеру, сотрудник до 35 лет с зарплатой свыше $1170 перечисляет в фонд 20% своего заработка, еще 15% - работодатель. Но чем старше работник, тем меньше становится взнос. К 55-60 го-

дам общий уровень ставки снижается с 35% до 20,5%. С 1995 года власти ввели минимальный резерв наличных на каждом счете, который ежегодно увеличивался на 1 тыс. сингапурских долларов, стартуя с 4 тыс. сингапурских долларов, так чтобы у каждого сингапурца, вышедшего на пенсию после 2003 года, на пенсионном счете накопилось хотя бы 40 тыс. сингапурских долларов ($31 тыс.).

Самая устойчивая: Нидерланды

Средняя пенсия: $2700. Пенсионный возраст: 65 лет (с 2020-го - 67 лет).

Исследовательский центр Mercer, ежегодно составляющий рейтинг пенсионных систем мира (Global Pension Index), в 2010 году отдал первое место Нидерландам. По данным Eurostat, в Голландии за чертой бедности находится не более 6% пенсионеров - это один из самых низких показателей в Евросоюзе. Кроме того, местные жители, вышедшие на пенсию, получают около 70% зарплаты. Это заслуга трехуровневой пенсионной системы, состоящей из добровольного страхования, государственных и профессиональных пенсий. На полную государственную пенсию могут рассчитывать все граждане Нидерландов старше 65 лет (до 2020 года пенсионный возраст повысится до 67 лет, при этом ранний выход на пенсию запрещен), проживавшие в стране в течение 50 лет. Минус год проживания - минус 2% от причитающейся суммы. Размер госпенсии зависит и от семейного положения человека. Одинокий пенсионер, к примеру, получает EUR1067,47 в месяц, а если у него есть супруг/супруга - EUR674,36.

Источник финансирования государственного пенсионного обеспечения - солидарная система. Индивидуальный страховой взнос в систему - 17,9% от налогооблагаемого дохода, но не более EUR4797. Еще до середины 1990х годов государственная пенсионная система была сбалансирована с точки зрения доходов и расходов, но сейчас местные власти сталкиваются с дефицитом, который покрывают за счет общих налогов. Чтобы предотвратить возможный коллапс системы, в 1998 году был создан специальный резервный фонд, средства которого после 2020го в экстренных случаях будут направлены на поддержание пенсионного

обеспечения. Предполагается, что к тому времени активы фонда достигнут EUR126 млрд.

Впрочем, базовую пенсию в полном объеме получают не все (кто проживал в стране менее 50 лет). К примеру, в 2008 году таких было 17% пенсионеров. Поэтому занятое население активно участвует во втором уровне пенсионной системы - профессиональных пенсионных программах. 90% работников вовлечены в отраслевые ПФ, пенсионные фонды компаний и фонды для самозанятых. Накопительная ставка большинства программ колеблется от 1,75% до 2,2% годовых, что при стаже в 40 лет позволяет компенсировать 70% зарплаты. Размер взносов (обычно 15-16% зарплаты) закрепляется в коллективном договоре и распределяется между работниками и работодателем.

Самая либеральная: Австралия

Средняя пенсия: $1100. Пенсионный возраст: 67 лет.

На втором месте в рейтинге пенсионных систем Mercer - Австралия. Изюминка австралийской пенсионной системы в том, что она позволяет любому желающему зарегистрировать личный пенсионный фонд и управлять пенсионными деньгами самостоятельно. Тем, кто выбрал неудачную инвестиционную стратегию, гарантирована государственная пенсия по старости, финансируемая из общих налоговых поступлений. Ее размер зависит от дохода австралийца и стоимости его активов. Так, на полную государственную пенсию (для одиноких - $1100 в месяц, супружеских пар - $980 на каждого) может рассчитывать пенсионер-одиночка с среднемесячным доходом не более $145, а пара - с доходом до $254. При этом чем больше доход, тем меньше пенсия. Такой же принцип действует и в отношении размера активов. На полную пенсию может претендовать одинокий пенсионер-домовладелец, чьи активы оценены в $180 тыс.

Каждая тысяча долларов сверх этой суммы снижает пенсию на $3.

Впрочем, государство, которое тратит на выплату пенсий около 10% бюджета, больше рассчитывает на развитие частных пенсионных фондов, участие в которых обязательно. Работодатель должен вносить в фонд 9% зарплаты каждого наемного сотрудника, чей заработок до налогообложения превышает $450. Доступ к накопленным средствам австралийцы получают только

по достижении 65 лет. За последние десять лет доходность фондов достигала 3-5% в год в зависимости от инвестиционной стратегии.

Самая социальная: Швеция

Средняя пенсия: $2000. Пенсионный возраст: 65 лет.

Шведская пенсионная система позволяет поддерживать высочайший уровень пенсий, возмещая пенсионеру 60-80% их зарплаты. Система формируется за счет нескольких источников. Обязательный взнос в размере 18,5% от зарплаты, который поровну делят между собой работодатель и наемный сотрудник, частично идет в солидарную систему пенсионного обеспечения (16%) и на индивидуальный накопительный счет (2,5%). Из выплат в солидарную систему складываются условные накопления шведов, которые индексируются с учетом роста зарплаты и демографической ситуации в стране. Начиная с 61 года жители могут претендовать на условно-накопительную пенсию. 2,5% от заработка наемный сотрудник размещает в одном из 800 пенсионных фондов с минимальной доходностью в 3% годовых. Инвестиции ПФ жестко регулируются: в частности, действуют ограничения на инвестиции в недвижимость или прямые займы.

Кроме того, 90% наемных сотрудников участвуют в условно-обязательных профессиональных пенсионных программах (для белых воротничков, голубых воротничков, сотрудников центрального и местного правительств). Участие в фондах оформляется в коллективных договорах с работодателем. Как правило, на этом уровне пенсионной системы взнос составляет 2-5% зарплаты. Некоторые программы разрешают ранний выход на пенсию - в 55 лет, но чаще всего доступ к средствам появляется лишь в 65 лет.

Шведам с невысокими доходами государство за счет общих налогов выплачивает гарантированную минимальную пенсию - $1050 супругам и $1180 одиноким. В полном объеме сумму получают 65-летные шведы, проживающие в стране 40 лет. Пенсионеры с низким доходом также могут претендовать на дотации на жилье, которые компенсируют 93% затрат на его оплату.

Самая ответственная: Польша

Средняя пенсия: $450. Пенсионный возраст: 65 лет для мужчин, 60 лет для женщин.

С 1999 года пенсионное обеспечение в Польше основывается на системе индивидуальных пенсионных счетов. Суть реформы, проведенной более десяти лет назад, заключалась в том, чтобы связать размер выплат с величиной взносов. Сейчас работодатель и наемный сотрудник отчисляют в пенсионную систему в равной пропорции 19,5% зарплаты. 12% взноса поступает в систему социального страхования, 7,5% работник переводит на накопительный счет открытых пенсионных фондов, которыми управляют частные компании.

Пока 75% пенсионных выплат обеспечивает система социального страхования, но через некоторое время этот показатель должен снизиться до 50%. Другую половину будут приносить накопления в ПФ. По достижении пенсионного возраста жители Польши получают гарантированную минимальную пенсию ($235), если их трудовой стаж составил 25 лет для мужчин и 20 лет для женщин.

Самая непредсказуемая: Россия

Средняя пенсия: $255. Пенсионный возраст: 60 лет для мужчин, 55 лет для женщин.

Восемь лет назад российское правительство реформировало пенсионную систему так, чтобы разделить ответственность между государством и населением за обеспечение безбедной старости. Ведь расходы России на пенсии уже достигают 10% ВВП. Как и многие европейские страны, РФ пошла по пути создания многоуровневой системы, добавив в 2002 году к уже существующему распределительному уровню еще и накопительный.

Основа будущей пенсии жителя России - обязательные страховые взносы, которые делает работодатель в Пенсионный фонд, а это 26% от годового заработка работника. В 2010-м из-за растущего дефицита ПФ, достигшего 3% ВВП, власти хотели поднять ставку выплат на 8 п. п., но пока не решились на такой шаг. Физически деньги из страховой части идут на выплату пенсий нынешним пенсионерам.

Накопительная часть формируется за счет обязательного взноса работодателя в ПФ в размере 6% от фонда оплаты труда наемного сотрудника. Инвестировать деньги может одна из управляющих компаний или негосударственные пенсионные фонды. По умолчанию накоплениями будущих пенсионеров

управляет Внешэкономбанк. За последние три года лишь 7% пенсионных накоплений были переведены в НПФ. По мнению чиновников Министерства здравоохранения и соцразвития РФ, накопительная система близка к провалу, поскольку не позволяет скопить к старости значимой суммы. При годовой доходности инвестиций в 4% свыше инфляции для вышедших на пенсию в 2035 году сумма накоплений составит лишь 16% средней ежемесячной пенсии.

Причины неуспеха - низкие доходы населения и неразвитость финансовых рынков. Для решения проблемы невысоких накоплений государство предложило населению участвовать в Программе государственного софинансирования пенсии. Взнос на персональный счет в ПФ удваивается государством, если его размер превышает 2 тыс. руб. в год (но не более 12 тыс. руб.).

В современном ракурсе предполагается формирование пенсии из трех составляющих. Итоговая цифра к выплате будет получена за счет суммирования таких видов пенсионного обеспечения, как:

базовое;

- накопительное;
- страховое.

Эти правила коснуться граждан, родившихся после 1967 года. Работодатель по ним отчисляет 8% в страховой фонд и 6% в накопительный. Для тех лиц, которые родились в 1966 году и ранее актуальны только страховые удержания из дохода, по размерам которых и будет определяться величина будущей пенсии.

В 2020 году размер базовой пенсии после ее индексации на 6,6% составил 5686 рублей. Индексация затронула и пенсионные баллы, увеличив их до отметки 93 рубля.

Минимальная пенсия в 2020 году может быть выплачена только при выполнении условий:

достижение пенсионного возраста (для мужчин – 65 лет, для женщин – 60 лет);

наличие минимального страхового стажа, определяемого временным периодом, на протяжении которого работодатель отчислял средства в Пенсионный фонд (в 2020 году – 10 лет, с перспективой увеличения к 2025 году до 15 лет);

наличие минимального количества пенсионных баллов, привязанных к страховым взносам (планируется увеличение до отметки 30).

В современной пенсионной системе РФ четыре вида пенсии:

страховая;

- по государственному обеспечению;
- добровольная;
- накопительная.

В начале 2020 года уже была произведена индексация базовых пенсий и социальных выплат. На 7% проиндексировались пособия граждан, пенсионный возраст которых в связи с переходным периодом проводимой реформы начнется в 66,5 лет для мужчин и в 61,5 лет для женщин. Это коснулось тех пенсионеров, которые не заработали минимальный страховой стаж. На октябрь запланировано индексация в 3% для военных пенсионеров.

Пенсионеры, относящиеся к числу ветеранов Великой Отечественной войны, получат единоразовую помощь ко дню Победы в мае, в размере 75000. Труженикам тыла будет выплачено по 50000 рублей.

РОТ 2021 составляет 12392 рублей. Показатель напрямую не привязан к размеру пенсионных выплат, однако его изменение приведет к росту прожиточного минимума. А пенсия не может быть ниже по значению, поэтому происходит ее увеличение. Если показатель будет увеличен, то можно ожидать корректировки пенсии.

В январе 2021 года планируется проведение индексации пенсий до 6,3%, в результате чего ее среднее значение достигнет отметки 17212 рублей. К концу 2021 года параметр будет увеличен до 18300 рублей. В областях, в которых прожиточный минимум превышает общий показатель по России, к основной пенсии будет произведена доплата в виде региональной социальной выплаты.

В 2020 году многие регионы выразили желание перейти на местное финансирование. Этот вопрос будет рассмотрен вероятнее всего в положительном ключе и реализован в 2021 году.

Главное изменение в пенсионной системе заключается в принципах оформления социальной пенсии. Для получения надбавки от государства необходимо будет обращаться в ПФ РФ.

Если дотация будет выплачиваться из местной казны, то документы оформлять нужно будет в органах социальной защиты.

Среднегодовой размер страховой пенсии по старости в 2021 году вырастет на 6,3%, до 17 443 рублей, сообщают в пресс-службе Министерства труда. «Индексация страховых пенсий неработающим пенсионерам предусмотрена на уровне 6,3%, а социальных пенсий — на уровне 2,6%», — отметили в министерстве, ссылаясь на подготовленный проект бюджета Пенсионного фонда России (ПФР) на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов. Всего на финансирование выплаты страховых пенсий в 2021 году запланированы средства в сумме 7,8 трлн. рублей, на выплату пенсий по государственному пенсионному обеспечению, доплат к пенсии, компенсаций, пособия на погребение будет направлено 632,7 млрд. рублей. Ранее стало известно, с января 2021 года размер материнского капитала увеличат на 3,7%. Таким образом, за рождение первого ребенка государство заплатит до 483 882 рублей, за второго — до 639 432 рублей. Если же на первого ребенка родители не получили выплату, то доплата за второго увеличится на 155 550 рублей.

Минтруд России подготовил проект бюджета Пенсионного фонда России на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов. Проект бюджета подготовлен Пенсионным фондом на основании параметров прогноза Минэкономразвития России.

Согласно проекту, средства бюджета ПФР будут направлены на предоставление материнского (семейного) капитала, на выплату страховых пенсий, пенсий по государственному пенсионному обеспечению, доплат к пенсиям, дополнительного материального обеспечения, федеральной социальной доплаты к пенсии неработающим пенсионерам, ежемесячных денежных выплат отдельным категориям граждан, предоставление компенсации для оплаты стоимости проезда к месту отпуска и обратно лицам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, компенсации расходов, связанных с переездом из районов Крайнего Севера и других социальных выплат. Перечень выплат сформирован исходя из государственных обязательств, закрепленным федеральным законодательством. Все эти меры социальной поддержки и социального обеспечения граждан составляют обязательные расходы Пенсионного фонда.

В 2021 году бюджет ПФР составит 9,6 трлн рублей. На выплату пенсий будет направлено 8,4 трлн рублей, на осуществление ежемесячной денежной выплаты – 425 млрд рублей.

В 2021 году Пенсионный фонд обеспечит выплату пенсий для 43 млн человек. С учетом прогноза рождаемости на 2021 год право на материнский капитал будет предоставлено 1,2 млн семей.

Размер пенсионных выплат заложен в бюджете с учетом размеров пенсионного обеспечения, предусмотренным действующим законодательством. Так, в соответствии с нормами закона, индексация страховых пенсий неработающим пенсионерам предусмотрена на уровне 6,3%, а социальных пенсий - на уровне 2,6%. Так, среднегодовой размер страховой пенсии по старости неработающих пенсионеров в 2021 году составит 17443 рубля. Всего на финансирование выплаты страховых пенсий в 2021 году запланированы средства в сумме 7,8 трлн рублей, на выплату пенсий по государственному пенсионному обеспечению, доплат к пенсии, компенсаций, пособия на погребение будет направлено 632,7 млрд рублей.

Также в проекте бюджета ПФР предусмотрена индексация материнского капитала исходя из прогнозного уровня инфляции 2021 года в 3,7%, определенного в основных параметрах сценарных условий прогноза социально-экономического развития Минэкономразвития России. Соответственно размер материнского капитала в 2021 году составит 483 882 рубля на первого ребенка, 639 432 рубля на второго ребенка, если на первого семья не получала материнский капитал, размер доплаты на второго ребенка, если семья получала материнский капитала на первого ребенка, составит 155 550 рублей. Всего на материнский капитал в 2021 году запланированы средства в сумме 443,3 млрд рублей.

Доходы Пенсионного фонда формируются из страховых взносов и трансфертов федерального бюджета, передаваемых в бюджет Пенсионного фонда для финансового обеспечения социальных обязательств государства, осуществление которых отнесено к компетенции Пенсионного фонда, прочих доходов, в том числе от реализации конфискованного имущества, полученного в результате совершения коррупционных правонарушений, а также доходов от инвестирования и временного размещения средств

пенсионных накоплений. Доходы бюджета Пенсионного фонда в части страховых взносов на обязательное пенсионное страхование сформированы исходя из тарифа страхового взноса в размере 22% в пределах установленной величины базы для исчисления страховых взносов и 10% с сумм выплат, превышающих предельную величину базы для исчисления страховых взносов. При этом для отдельных категорий плательщиков страховых взносов применены льготы, что снижает объем поступлений в Пенсионный фонд. Так, например, для российских организаций, которые осуществляют деятельность в области информационных технологий, страховые взносы с 2021 года определены исходя из тарифа страхового взноса в размере 6%.

С учетом привлечения переходящих остатков на начало 2021 года все обязательства Пенсионного фонда будут выполнены в сроки, установленные законодательством и в полном объеме.

Проект бюджета Пенсионного фонда России на 2021 год и на плановый период 2022 и 2023 годов также планируется обсудить на заседании Российской трехсторонней комиссии по социально-трудовым отношениям.

Список использованных источников:

1.Пудовкин А.В. Анализ и перспективы развития рынка НПФ в России / А.В. Пудовкин // Вестник МГИМО-Университета. - 2014.- № 3. - С.82- 87.– 0,6 п.л.

2. Пудовкин А.В. Эволюция системы пенсионного обеспечения в СССР / А.В. Пудовкин // Вестник МГИМО-Университета. - 2015.- № 2. - С.254- 260. – 0,7п.л.

3. Пудовкин А.В. Мировой опыт использования обязательных и добровольных накопительных пенсионных систем: уроки для России / А.В. Пудовкин // Вестник МГИМО-Университета. - 2016.- № 3. - С.258- 264. – 0,6 п.л.

Сулейманов М.М., Ашурлаев М.А.

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ В РФ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ

Финансовый сектор экономики представляет собой итог развития материального производства в определенных условиях. Появление финансового сектора базируется на реальном секторе экономики и позволяет обеспечивать непрерывный процесс воспроизводства реальных благ, поддерживая связь между производителями и потребителями, основываясь на трансформации сбережений в инвестиции.

Эффективность деятельности в финансовом секторе решающе влияет на функционирование экономики в целом, при том что сегодня он поглощает значительную часть сбережений потребителей. Так можно говорить о роли финансового сектора, обусловленной взаимосвязью между субъектами всех секторов и подсекторов, поскольку они аккумулируют средства, источником которых выступают принятые обязательства, а с помощью последних после происходит финансирование деятельности других секторов и подсекторов.

Так мы приходим к тому, что финансовый сектор можно назвать посредником в перемещении ресурсов между другими секторами. Он исполняет функции расчетного центра и посредством разных финансовых инструментов дает возможность доступа заемщиков к финансовым ресурсам, что, в свою очередь, связано с трансформацией временной структуры финансовых активов. Помимо этого, при оценке финансового состояния заемщиков и определения эффективности финансируемых проектов, финансовый сектор занимается распределением рисков в экономике.

Воздействие государств на финансовый сектор происходит в основном за счет формирования адекватной законодательной и нормативной базы деятельности кредитных организаций и функционирования рынка финансовых услуг наряду с контролем над выполнением законодательных требований. И здесь важная роль

отводится одному из инструментов государственной регулирующей политики - налогообложению.

Важно заметить, что на сегодняшний день, несмотря на долгий процесс реформирования налоговой системы, по-прежнему нет целостной и проработанной концепции налогообложения операций, которые осуществляются субъектами финансового сектора экономики.

Рассмотрим конкретные элементы финансового сектора экономики, тем самым определяя возможные перспективы развития их налогообложения.

Известно, что основной элемент финансовой системы России представлен банками, которые значительно влияют на современное развитие страны. Учитывая все имеющиеся проблемы и современное состояние этого сектора экономики, можно сделать вывод, что развитие системы налогообложения должно взаимодействовать с развитием других отраслей, предпринимая скоординированные действия.

Организациям финансового сектора экономики – коммерческие банки, страховые организации, различные инвестиционные компании. Им принадлежит ведущая роль в становлении и развитии рыночных отношений. Специфика финансово-хозяйственной деятельности, перечень осуществляемых ими операций, сделок, предоставляемых услуг обуславливают особенности НО данной категории плательщиков. Уплачивают НДС, налога на прибыль организаций, налога на имущество предприятий, ЕСН, транспортный налог, НДФЛ и др. налогов и сборов. Система налоговых льгот.

НО банков и других кредитных учреждений

Особенности определения и ведения учета Доходы и Расходы банков в целях исчисления налога на прибыль организаций.

К Доходам относятся также Доходы от банковской деятельности:

1) в виде % от размещения банком от своего имени и за свой счет денежных средств, предоставления кредитов и займов;

2) в виде платы за открытие и ведение банковских счетов клиентов, осуществления расчетов по их поручению;

3) от инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания клиентов;

4)от проведения операций с иностранной валютой.

5)по операциям купли-продажи драгоценных металлов, коллекционных монет;

6) другие доходы, связанные с банковской деятельностью.

Не включаются в Доходы банка суммы положительной переоценки средств в иностранной валюте, поступивших в оплату уставных капиталов банков.

К Расходам банка относятся также расходы, понесенные при осуществлении банковской деятельности:

1) %, напр. по договорам банковского вклада (депозита) и прочим привлеченным денежным средствам ФЛ и ЮЛ

2) суммы отчислений в резерв на возможные потери по ссудам, подлежащим резервированию;

3) расходы (убытки) от проведения операций с иностранной валютой.

4)убытки по операциям купли-продажи драгоценных металлов, коллекционных монет;

5) расходы по переводу пенсий и пособий;

6) суммы отчислений в резерв на возможные потери по ссудам;

7) суммы отчислений в резервы под обесценение ценных бумаг;

8) другие расходы, связанные с банковской деятельностью.

Не включаются в Расходы банка суммы отрицательной переоценки средств в иностранной валюте, поступивших в оплату уставных капиталов кредитных организаций.

Банки вправе, кроме резервов по сомнительным долгам создавать резерв на возможные потери по ссудам по ссудной и приравненной к ней задолженности (включая задолженность по межбанковским кредитам и депозитам).

Суммы отчислений признаются расходом с учетом ограничений.

При определении НБ не учитываются Расходы в виде отчислений в резервы на возможные потери по ссудам, сформированные банками под задолженность, относимую к стандартной, сформированные под векселя.

Суммы резервов, отнесенные на расходы банка и не полностью использованные банком в отчетном (налоговом) периоде на

покрытие убытков по безнадежной задолженности по ссудам и задолженности, могут быть перенесены на следующий отчетный (налоговый) период.

НО страховых организаций

Порядок определения Доходов и Расходов страховых организаций в целях исчисления налога на прибыль организаций.

К Доходам страховой организации относятся также Доходы от страховой деятельности:

1) страховые премии (взносы) по договорам страхования, сострахования и перестрахования.

2) вознаграждения и тантьемы;

3) вознаграждения за оказание услуг страхового агента, брокера;

К Расходам относятся также понесенные при осуществлении страховой деятельности:

1) суммы отчислений в страховые резервы;

2) страховые выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования.

3) суммы страховых премий (взносов) по рискам, переданным в перестрахование;

К Доходам страховых организаций, осуществляющих обязательное медицинское страхование относятся также средства, перечисляемые территориальными фондами обязательного медицинского страхования. К расходам относятся также расходы, понесенные указанными организациями при осуществлении страховой деятельности по обязательному медицинскому страхованию, в том числе суммы отчислений в страховые резервы. Особенности определения НБ по договорам страхования при исчислении НДФЛ.

При определении НБ учитываются Доходы, полученные н/п-ком в виде страховых выплат, за исключением выплат, полученных:

1) по договорам обязательного страхования;

2)по договорам добровольного личного страхования, предусматривающим выплаты на случай смерти, причинения вреда здоровью и (или) возмещения медицинских расходов застрахованного лица;

3)по договорам добровольного пенсионного страхования, заключенным физическими лицами в свою пользу со страховыми организациями, при наступлении пенсионных оснований.

Учитываются суммы страховых взносов, если указанные суммы вносятся за физических лиц из средств работодателей либо из средств организаций или ИП, не являющихся работодателями в отношении тех физических лиц, за которых они вносят страховые взносы, за исключением случаев, когда страхование физических лиц производится по договорам обязательного страхования, договорам добровольного личного страхования или договорам добровольного пенсионного страхования.

НО инвестиционных фондов и профессиональных участников рынка ценных бумаг налога на прибыль организаций

Особенности определения Доходы и Расходы профессиональных участников РЦБ

К Доходам относятся доходы:

1) от оказания посреднических и иных услуг на рынке ценных бумаг;

3) от оказания депозитарных услуг;

4) от предоставления консультационных услуг;

К Расходам относятся, в частности:

1) в виде взносов организаторам торговли и иным организациям, имеющим соответствующую лицензию;

2) на поддержание и обслуживание торговых мест различного режима;

3)связанные с раскрытием информации о деятельности профессионального участника РЦБ

Вправе относить на Расходы в целях НО отчисления в резервы под обесценение ценных бумаг в случае, если такие налогоплательщики определяют Доходы и Расходы по методу начисления.

На сегодняшний день налоговое законодательство банков достаточно сложное и динамичное. Такой характер системы представляет одну из проблем развития налогообложения, поскольку неоднозначность требования, норм и правил, приводит к значительному увеличению рисков, отражающихся потом на финансовом состоянии банка и его репутации. Решение этой проблемы видится авторам в разработке новых, либо в усовершен-

ствовании действующих методов идентификации, системы формирования налоговой базы, а также в пересмотре всей методики налогового учета в Российской Федерации.

Среди недостатков системы налогооблажения можно выделить полное отсутствие определенности в порядке налогообложения относительно банковского продукта и ведения бухгалтерского учета. Именно эти два критерия часто вызывают судебные споры между банками и налоговыми органами. Такая проблема предполагает разработку и применение новых форм и методики налогового администрирования, учитывающих изменчивый характер этих связей.

Заметим, что методология налогообложения банков и налоговый контроль, а также мониторинг и налоговый анализ должны быть полностью взаимосвязаны. Такое взаимодействие даст возможность гармонизировать интересы банков и налоговых органов. Сегодня среди основных причин оптимизации вопросов налогообложения банковской сферы в стране, на первый план выходит закономерность совершенствования национальной налоговой системы с учетом особой роли налогов в банках. Вместе с этим, перспектива развития налогообложения коммерческих банков определяется и самим статусом банков для налогового правоотношения, что оказывает прямое воздействие на стремление участников налогообложения совершенствовать обращение денежных потоков.

Основываясь на данной тенденции, для развития налогообложения банковской деятельности предполагается решение следующих задач:

1) внесение ясности, справедливости и простоты системы налогообложения;

2) постоянное усовершенствование учетной и контрольной деятельности кредитных учреждений. С этой целью необходимо проведение мониторинга операции банков, которые могут приводить к риску или угрозе законодательства.

Предложенные направления дадут возможность избегать рисковых решений, приводя тем самым к урегулированию налоговых споров. Помимо этого, по мнению авторов, целесообразным является повышение уровня информатизации налоговых органов в стране, что вполне достижимо посредством применения

возможностей Интернета и имеющихся программ по реализации выполнения налоговых обязательств налогоплательщиков.

Реализация в полной мере такого направления развития налогообложения банков дает возможность бороться с коррупцией и совершенствовать систему профессиональной этики специалистов, работающих в налоговых органах России наряду с тем, что такое направление позволяет обеспечивать полный контроль за доходами и расходами налогоплательщика.

Что касается системы налогообложения другого крупного финансового сектора экономики - страхования, то оно также имеет проблемы, которые необходимо решать и тем самым способствовать развитию этого сектора. Сегодня мы видим, что существующая система налогообложения страховых организаций показывает свою неэффективность, поскольку не может обеспечивать стабильное поступление доходов в бюджеты, тем самым снижая экономическую активность страховщиков. Страховые взносы и выплаты не подлежат косвенному обложению в России. Исключение составляют только операции, связанные с получением страховых выплат по договорам страхования риска невыполнения договорных обязательств контрагентом страхователя - кредитором. Имеющийся подход в этом финансовом секторе экономики стал итогом необоснованного лишения государства части налоговых поступлений. Тем самым порождается неравенство в налогообложении, развитие дисбаланса в сфере приложения капитала, и нарушение пропорциональности развития сферы услуг в некоторой степени.

В связи с этим стоит вопрос о поиске новых способов решения проблем в регулировании страховой деятельности с учетом применения налогового механизма.

Предполагается, что перевод страховых компаний на уплату налога на страховые взносы вместо налога на прибыль позволят получать планомерный и постоянный доход в казну государства. Таким способом можно достичь формирования налоговых ресурсов для регионов, соответствующих поступлениям страховых взносов по месту совершения операций. Помимо того, возможно установление порядка расчета и уплаты налогов для страховых компаний и гармонизация отношений с налоговыми органами. Все это дает возможность избегать уклонений от налогообложе-

ния и фальшивых схем операций, которые на сегодняшний день широко используются многими страховыми компаниями.

Предложения, которые предусматривают введение налога на страховые взносы, кардинально не являются новыми, однако из существующих вариантов применения налога на страховые взносы в нашей стране, необходимо выделить несколько направлений:

- уход от уплаты налога на прибыль в пользу уплаты налога на страховые взносы;

- введение авансового платежа по налогу на прибыль как налога на страховые взносы по всем видам страхования, но при этом без учета переплаты по налогу на взносы в сравнении с налогом на прибыль, определяемым на конец налогового периода;

- использование налога на страховые взносы как авансового платежа налога на прибыль с учетом взаимозачета переплаты по налогу на взносы в конце налогового периода и при уплате налога на прибыль;

- упрощение сбора налогов посредством введения налога на страховые взносы по рисковым видам страхования за исключением страхования жизни;

- введение для страховой деятельности налога на страховые взносы с сохранением при этом налога на прибыль, и, тем самым, устанавлением сочетания косвенного и прямого налогов.

По мнению многих экономистов, за последнее время совершенствование банковской системы напрямую зависит от вопросов, которые относятся к недостаткам внутренних ресурсов по обеспечению потребностей современной экономики, в связи с чем, как говорит М. В. Белецкий, стоит необходимость постоянного пополнения активов посредством зарубежных банков.

Нынешняя налоговая система практически не рассматривает привлечение долгосрочных ресурсов для их реализации в финансировании экономики страны. Таким образом, наблюдается тенденция направления деятельности банков на краткосрочное кредитование, снижая интересы экономики.

В связи с этим указанные направления развития предполагают повышение и стабилизацию финансового состояния банков, а также решение проблемы влияния налоговой базы на величину

доходов. Так, соглашаясь с мнением исследователей, мы приходим к выводу, что предложенные направления развития налогообложения банковской сферы позволят увеличить объемы долгосрочного кредитования, что снизит вложение денежных средств банков в спекулятивные операции. А это, в свою очередь, значительно улучшает прогнозные перспективы совершенствования инструментальных аспектов налоговой системы.

Развитие банковского бизнеса и налоговой системы являются двумя взаимодействующими аспектами, которые притом действуют параллельно, поскольку посредством совершенствования налогообложения банков можно снижать финансовые недочеты и тем самым оказывать стабилизирующее влияние на экономику страны в целом.

Также важно для эффективности развития налогообложения банковской сферы совершенствовать систему не только изнутри, повышая уровень ее качества, но и в окружении, устраняя существующие барьеры в системе.

Что касается предложенных вариантов развития налогообложения в страховой сфере, то некоторые из них активно обсуждаются среди современных специалистов по страхованию,

Соглашаясь с их исследованиями, мы также предлагаем введение налога на страховые взносы с дифференцированными ставками по разным видам страхования, сохраняя при этом налогообложение на прибыль доходов от инвестиционной и другой деятельности. Такое положение соответствует состоянию российского страхового рынка и законодательству по страхованию. Тем самым налог на страховые взносы становится основным налогом по страховой деятельности, переставая быть авансовым платежом налога на прибыль. Важным моментом здесь является то, что налог на страховые взносы должен включаться во все виды страхования, за исключением страхования жизни, но его ставки могут быть различными.

Говоря о перспективах исследования по данной теме, необходимо рассматривать проблемы и пути развития остальных финансовых институтов в финансовом секторе экономики России, среди которых фондовые биржи, финансовые инвестиционные компании и трастовые компании.

Таким образом, на сегодняшний день существует необходимость установления ряда норм законодательным путем, которые будут направлены на регулирование налогообложения фундаментальных финансовых инструментов, тем самым расширяя методы развития российской банковской системы, страхового рынка и других направлений финансового сектора экономики страны.

Список использованных источников:

1. Попов, К. И. Особенности налогообложения банков в Российской Федерации / К. И. Попов, М. В. Харчук // Молодежный научный форум: Общественные и экономические науки: электр. сб. ст. по мат. ХЫП междунар. студ. науч.-практ. конф. № 2 (42) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://nauchforum.ru/archive/MNF_social/2(42).pdf (дата обращения: 16.08.2018).

2. Протасова, Д. С. Особенности налогообложения коммерческих банков // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2016. - № 6-4. - С. 757-760.

3. Романова, Н. В. Особенности налогообложения страховых организаций. - М.: Российский налоговый курьер. - 2005. -№ 20. - С. 11-14.

4. Ржаницына, В. С. Формирование налоговой политики организации // Бухгалтерский учет. - 2009. - № 22. - С. 29-34.

Сулейманов М.М., Эмеева М.З.

СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ В РОССИИ

Государственное регулирование и надзор за деятельностью бюро кредитных историй в России осуществляется уже почти 12 лет. 01 июня 2005г. вступил в силу Федеральный закон от 30.12.2004г. №218-ФЗ «О кредитных историях» (далее – Закон). Согласно данному Закону: «**бюро кредитных историй** — юри-

дическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся коммерческой организацией и оказывающее услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчётов и сопутствующих услуг», а «**Центральный каталог кредитных историй** – подразделение Банка России, которое ведёт базу данных, создаваемую для поиска бюро кредитных историй, содержащих кредитные истории субъектов кредитных историй». Все действующие бюро кредитных историй обязаны быть зарегистрированы в государственном реестре бюро кредитных историй, который в настоящее время ведёт Банк России.

Законом регламентирован сбор информации о выполнении обязательств по кредитам, займам и иным задолженностям не только физических лиц, но и юридических лиц.

В настоящее время Законом регулируются отношения между Центральным банком Российской Федерации, Центральным каталогом кредитных историй, бюро кредитных историй, функционирующими в стране, заемщиками, кредиторами и иными лицами. За данный период времени в Закон было внесено 13 изменений и дополнений, которые оказали существенное влияние на дальнейшее развитие бюро кредитных историй.

Одним из существенных изменений, внесенных в данный Закон, стала замена регулятора рынка кредитных историй. До сентября 2013г. регулирование работы бюро кредитных историй осуществляла Федеральная служба по финансовым рынкам, которая была упразднена, а её полномочия были переданы Банку России. И это положительно сказалось, на наш взгляд, на развитии рынка кредитных историй, поскольку в полномочия Банка России входит отслеживание уровня кредитных рисков в кредитной системе страны, а работа бюро кредитных историй направлена именно на регулирование и минимизацию кредитных рисков. Смена регулятора дала новый «толчок» для расширения сферы деятельности бюро кредитных историй. В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом от 28.06.2014г. №189-ФЗ, информацию о кредитных историях заемщиков, а также поручителей и принципалов по банковским гарантиям стали обязаны передавать хотя бы в одно бюро кредитных историй не только **кредитные организации**, но и **микрофинансовые орга-**

низации, кредитные кооперативы, причём независимо от наличия согласия заёмщика на её представление. Это позволило получить почти 100-процентный охват рынка кредитования, особенно задолженности по кредитам, займам физических лиц. Более того, данные изменения предоставили право передавать информацию о невыполнении, либо последующем (несвоевременном) выполнении своих обязательств должником (при отсутствии его согласия) в одно из действующих бюро кредитных историй:

- иным организациям-заимодавцам,
- гарантам-кредитным или страховым организациям, выдавшим обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) денежную сумму,
- арбитражным управляющим, назначенным для проведения процедуры, применяемой в деле о несостоятельности (банкротстве) физического лица, в том числе индивидуального предпринимателя,
- организациям, в пользу которых судом вынесено вступившее в силу и не исполненное в течение 10 дней решение суда о взыскании с должника денежных сумм в связи с неисполнением им обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи,
- федеральным органам исполнительной власти, уполномоченным на осуществление функций по исполнению судебных актов и актов других органов, при взыскании неисполненных алиментных обязательств, обязательств по внесению платы за жилое помещение, коммунальные услуги и услуги связи.

При этом они обязаны направить уведомление должнику о передаче информации о нём в бюро кредитных историй.

Таким образом, бюро кредитных историй получили возможность существенно пополнить свою базу данных о должниках.

Однако, несмотря на вышеуказанные изменения, внесенные Банком России в законодательную базу, это не позволило ряду игроков на рынке кредитных историй сохранить свои позиции. Анализ количества бюро кредитных историй (БКИ), действовавших в России с 2006 по 2016 год, см. рисунок 1, говорит о том, что наметившаяся в первые годы тенденция по увеличению количества действующих на рынке БКИ в силу привлекательности вновь организованной «ниши» для бизнеса в 2012-2013г.г. пре-

кратила свой рост и возник прямо противоположный процесс, причём в более высоком темпе.

С 2006 года в государственный реестр бюро кредитных историй было внесено 37 записей. По состоянию на 01.01.2017г. в реестре отражены записи о 16 действующих бюро кредитных историй. С 2012 года мы наблюдаем процесс, обратный тому, который проходил до 2012г. – с рынка уходят либо консолидируются действующие БКИ. В первую очередь – это некрупные **региональные БКИ**, которые не смогли набрать необходимый минимальный уровень объёма кредитных историй для выхода на рентабельный уровень деятельности. Одним из наиболее ярких примеров консолидации кредитных бюро стало создание «Объединённого Кредитного Бюро», на базе БКИ «Инфокредит» (основной акционер — Сбербанка России) и «Экспириан Интерфакс» (акционерами которого являлись информационная группа «Interfax» и международное БКИ Experian, работающее в 65 странах мира и входящее в тройку глобальных лидеров).

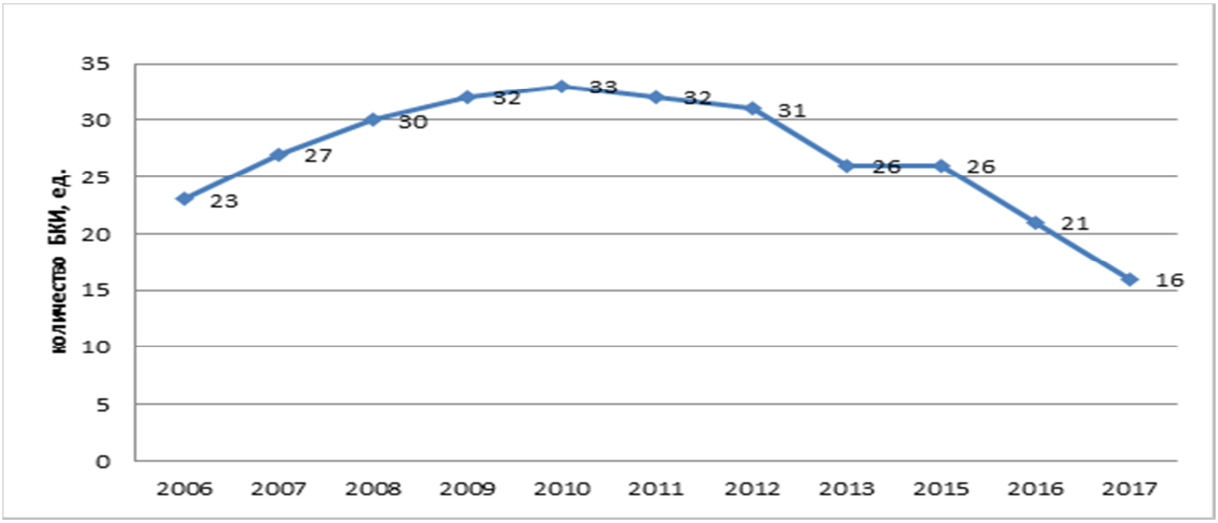


Рис.1. Динамика количества БКИ в России

В настоящее время «Объединённое Кредитное Бюро», «Национальное бюро кредитных историй» (НБКИ) и «Эквифакс Кредит Сервис» (российская дочерняя компания мирового гиганта Equifax) контролирует более 90% рынка кредитных историй. В связи с внесением изменений в Закон и возникновением у микрофинансовых организаций и кредитных кооперативов обязанности предоставлять информацию в одно из действующих БКИ, в 2013г. и в 2014г. в Ростове-на-Дону были организованы 2 БКИ,

ориентированные на рынок микрозаймов – «МикФинанс Плюс» и «МИКФИНАНС ЮГ». 28.06.2016г. в государственный реестр БКИ была внесена последняя запись (по состоянию на 01.01.2017г.) о вновь организованном БКИ – ООО «Специализированное Кредитное Бюро».

Таким образом, можно сказать, что рынок кредитных историй в настоящее время уже распределён. Вновь создаваемые БКИ призваны «защищать» интересы конкретных финансовых организаций, действующих на кредитном рынке. Между тем, сохранились и региональные БКИ, которые работают эффективно, например: тюменское «Межрегиональное Бюро кредитных историй», которое является единственным БКИ в Тюменской области и Урало-Сибирском регионе; тольяттинское «Приволжское кредитное бюро», первыми из 12 акционеров которого стали банки «Солидарность» и «Автомобильный Банкирский Дом». А на информационной базе банка «Русский Стандарт», специализирующегося на кредитовании физических лиц, было организовано «Кредитное Бюро Русский Стандарт». База данного БКИ очень интересна для пользователей с точки зрения предупреждения невозвратов кредитов физическими лицами, ведь тот опыт, который накоплен банком «Русский Стандарт», особенно в части неблагонадёжных заёмщиков, переоценить невозможно.

Кризисные явления в экономике 2008г. и 2014-2016гг. не обошли стороной и БКИ. Финансовые организации, в том числе и банки, которые являются основные покупателями информации у БКИ, стали экономить на своих расходах. Да и в целом снижение объёмов кредитования также повлияло на объём запросов кредитных историй со стороны пользователей кредитных историй.

Стоит отметить, что доходы БКИ складываются не только из выручки, получаемой от предоставления отчётов по кредитным историям. В настоящее время перечень услуг, которые БКИ оказывают своим клиентам, достаточно широк. Самая распространённая услуга — предоставление субъекту кредитной истории отчета по его кредитной истории в режиме online на коммерческой основе (например, в «Объединённом Кредитном Бюро» данная услуга стоит 390 руб.).

Однако в соответствии с Законом, субъект кредитной истории может лично обратиться в БКИ и получить информацию по

своей кредитной истории 1 раз в год бесплатно. Отсутствие разветвленной системы офисов (как правило, приём таких заявок производится по предварительной записи в одном единственном офисе в городе, удалённом от места жительства субъекта) делает невозможным получение такой услуги бесплатно. Конечно, заявку можно оформить через банк, нотариуса или отделение почтовой связи, но за их услуги также придётся заплатить. Поэтому альтернативы как таковой у субъекта кредитной истории не остаётся. Проще оформить заявку online на сайте БКИ, оплатить её там же и не тратить время на хождение «по альтернативным источникам» получения необходимой информации.

Согласно данным Банка России, количество запросов субъектов кредитных историй о БКИ, в которых хранятся кредитные истории, с начала функционирования Центрального каталога кредитных историй (далее – ЦККИ) составило по состоянию на 01.01.2016г. почти 2 млн. единиц. При этом 72% от общего количества таких запросов субъектов кредитных историй поступили в ЦККИ через кредитные организации. В 2015 году ЦККИ располагал информацией по 79% запросов (в 2014 году – 76,7%), что подтверждает факт формирования кредитных историй большинством заёмщиков. Однако получение данной информации из ЦККИ возможно лишь при указании субъектом кода субъекта кредитной истории (аналог PIN-кода по банковским картам), который присваивается при подписании кредитного договора, договора займа и т.п. Если субъект кредитной истории не знает или не помнит код, ему придётся обращаться в ЦККИ через посредников – банки, микрофинансовые организации, БКИ, нотариусов, отделения почтовой связи и т.д., чтобы подтвердить свою личность. То есть субъекту кредитной истории придётся нести расходы не только при получении кредитного отчёта от БКИ, но ещё и при выяснении информации о том, в каком БКИ находится его кредитная история.

Предоставление отчетов по кредитным историям – это далеко не единственная статья доходов БКИ. Так же существенные доходы БКИ получают при подключении источников формирования кредитной истории к своим системам (это может быть разовый платёж в размере 5-10 тыс. руб., либо ежемесячная абонентская плата в размере 3,5-8 тыс. рублей), также БКИ могут взимать

с пользователей кредитных историй плату за каждый отчет (примерно 7-30 рублей для участников БКИ и около 300 рублей для сторонних пользователей). Вообще информация о тарифах БКИ является закрытой, что, на наш взгляд, является нарушением прав потребителей и антимонопольного законодательства. Ведь никто не мешает тройке лидеров рынка кредитных историй неофициально договориться о диапазоне тарифов и держать их на определённом приемлемом, с точки зрения рентабельности БКИ, уровне.

Кроме стандартных услуг, которые оказывают БКИ и которые были перечислены выше (предоставление кредитных отчётов, запросы в ЦККИ, ежемесячное обслуживание источников формирования кредитных историй и т.п.), бюро предоставляют своим клиентам широкий комплекс услуг, в том числе способствующих снижению кредитного риска: различные скоринговые модели (благонадёжности заёмщика – на основе данных из его кредитной истории по методологии бюро; для сбора задолженности – оценка заёмщика, допустившего просрочку платежа, на основании данных его кредитной истории; для управления портфелем – оценка благонадёжности заёмщика текущем кредитном портфеле; для страховых компаний – оценка возможности будущей убыточности владельца страхового полиса на основании данных из его кредитной истории; для микрофинансовых организаций — оценка вероятности дефолта по займу клиента микрофинансовой организации); помощь в управлении кредитным портфелем (триггеры – уведомления источника кредитной истории по изменениям в кредитной истории заёмщика; бенчмаркинг – оценка кредитного портфеля и текущей ситуации на рынке); противодействие мошенничеству (в кредитных организациях; сервис online верификации потенциальных заёмщиков; противодействие мошенничеству в сегменте автострахования) и другие. Всё это приносит дополнительный доход БКИ и позволяет получать прибыль от своей деятельности.

Масштабность деятельности БКИ растёт с каждым годом. Конечно, в первую очередь это связано с законодательством, которое обязывает банки, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы передавать информацию о всех кредитных историях без исключения в БКИ. Согласно информации Банка Рос-

сии, в течение 2015 года в ЦККИ поступило 24,3 млн. титульных частей кредитных историй (рост по сравнению с началом 2015 года – 10,6%), и их количество составило на начало 2016 года 254 млн., в том числе по физическим лицам – 253,2 млн. (рост за 2015 год на 24,2 млн. или 10,6%), а по юридическим лицам – 842,8 тыс. (рост за 2015 год на 13,1%). Аналогичные результаты по росту числа кредитных историй в базе данных и количеству их запросов опубликовало на своём официальном сайте «Объединённое Кредитное Бюро», см. рисунок 2.

Всё это свидетельствует о росте базы кредитных историй в 2014 и 2015 годах. Основным драйвером является, конечно же, потребительское кредитование, в том числе займы, полученные в микрофинансовых организациях.

Эффективность работы бюро кредитных историй с точки зрения минимизации кредитных рисков коммерческих банков России

Рис. 2. Динамика изменения числа кредитных историй и запросов в ЗАО «Объединённое Кредитное Бюро»

Кредиты и прочие размещённые кредитными организациями средства, по информации Банка России, предоставленные нефинансовым организациям в абсолютном значении снизились за 2016 год на 9,5% (или на 3,2 трлн. руб.) против прироста за 2015г. в сумме почти 3,8 трлн. руб. или 12,75%, а их удельный вес в общей структуре активов банков составил по состоянию на 01.01.2017г. 37,6% (на 01.01.2015г. – 38%, на 01.01.2016г. – 40,1%), в том числе просроченная задолженность 2,4% (на

01.01.2015г. – 1,6%, на 01.01.2016г. – 2,5%). Что же касается кредитов и прочих средств, предоставленных банками физическим лицам, то тут прослеживается аналогичная динамика по просроченным кредитам, но прямо противоположная динамика по всем кредитам, предоставленным физическим лицам: объем задолженности за 2016 год увеличился, хотя и незначительно – на 119,6 млрд. руб. (против снижения за 2015 год на 645,2 млрд. руб.), при том, что объём просроченной задолженности сократился на 5,9 млрд. рублей (против прироста за 2015 год на 196,3 млрд. руб.), а удельный вес данных активов в общем объеме активов банков составил на 01.01.17г. – 13,5% (против 12,9% на 01.01.16г. и 14,6% на 01.01.15г.), в т.ч. удельный вес просроченной задолженности составил на 01.01.17г. – 1,1% (на 01.01.16г. – 1%, на 01.01.15г. – 0,9%).

Отмечается существенное снижение в 2016 году кредитования физических лиц в иностранной валюте, остатки по кредитам в иностранной валюте снизились на 128,2% (или на 44,4%). Как и прежде, основную долю в кредитном портфеле банков занимают кредиты, предоставленные нефинансовым организациям – 54,3% (против 58,3% на 01.01.16г. и 57% на 01.01.15г.), в том числе просроченная задолженность – 3,4% к общей сумме кредитов (против 3,7% на 01.01.16г. и 2,4% на 01.01.15г.); доля кредитов, предоставленным физическим лицам в общем кредитном портфеле банков составила на 01.01.17г. – 19,4% (против 18,6% на 01.01.16г. и 21,8% на 01.01.15г.), в том числе просроченная задолженность – 1,5% к общей сумме кредитов (против аналогичного показателя на 01.01.16г. и 1,3% на 01.01.15г.).

В течение всего 2016г. наблюдалась примерно стабильная ситуация с просроченной задолженностью по кредитам физическим лицам – доля просроченных ссуд со сроком свыше 90 дней составляла в течение года от 10,5% до 10,8% в общем объеме кредитов физическим лицам, сгруппированным в портфели однородных ссуд, при этом доля резерва на возможные потери по ссудам, сформированного в размере более 20%, под требования и ссуды, предоставленные физическим лицам составила 95,2% на 01.12.16г. и 95,7% на 01.01.16г. таким образом, можно сделать вывод, что за 2016г. не произошло существенного ухудшения или улучшения качества кредитного портфеля по физическим лицам.

Если проанализировать динамику просроченной задолженности и резерва на возможные потери по ссудам (далее — РВПС) по кредитам, предоставленным банками физическим лицам, за 2009-2016 года, то очевидным станет тот факт, что деятельность российских бюро кредитных историй мало влияет на минимизацию кредитных рисков по данному виду активов банков (см. рисунки 3 и 4).

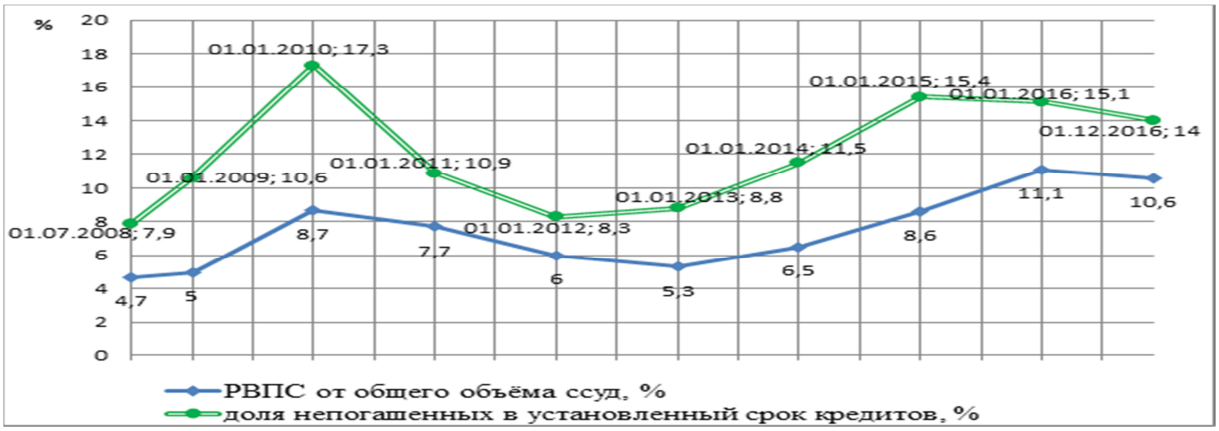


Рис. 3. Динамика РВПС и доли непогашенных в установленный срок кредитов в общем объеме кредитов, предоставленных физическим лицам

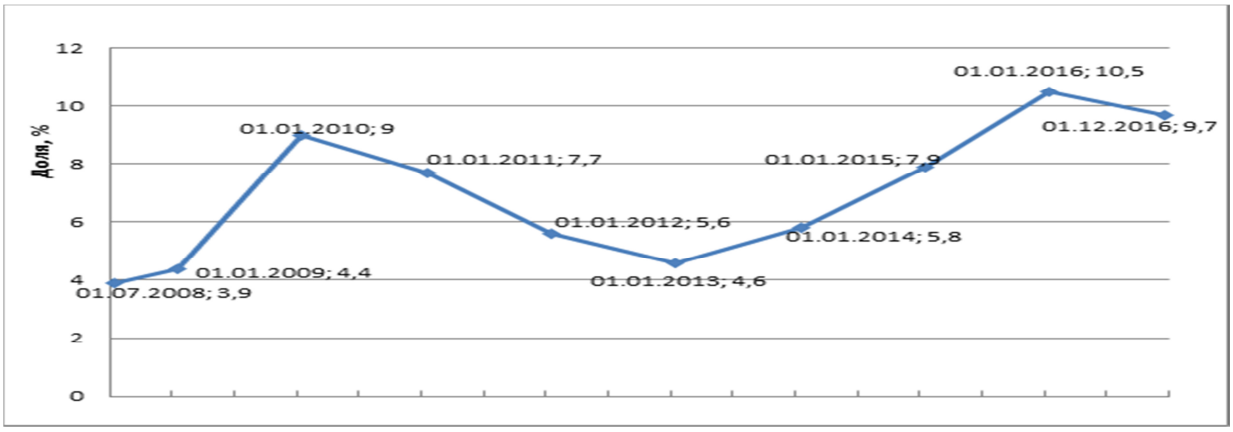


Рис. 4. Доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объёме ссуд, предоставленных физическим лицам

Таким образом, можно сделать вывод, что функционирование БКИ в России пока не смогло существенно переломить ситуацию по минимизации кредитных рисков банков. Более того, существенную долю информации, которой владеют БКИ, составляет информация именно о кредитах физических лиц, доля которых в общем кредитном портфеле банков в течение последних двух

лет не превысила 22%. Банки, как и прежде, проводят консервативную кредитную политику, предусматривающую кредитование проверенных корпоративных клиентов с положительной кредитной историей. Конечно, банки не стремятся делиться информацией о таких клиентах с другими субъектами финансового рынка, особенно в период кризисных явлений, когда наблюдается нестабильность в экономике страны, и каждый корпоративный клиент с положительной кредитной историей ценен. Именно поэтому в России создаются так называемые «карманные» БКИ, с «закрытой» тарифной политикой.

Безусловно, БКИ в России в настоящее время достаточно сложно эффективно работать, особенно региональным с незначительным объёмом накопленных кредитных историй. Учитывая, что тенденция по снижению объемов кредитования, вероятнее всего, сохранится и в ближайший год, а, следовательно, ещё больше сократится и количество запросов в БКИ по кредитным историям, работа ряда бюро будет низкорентабельной или даже убыточной, что может привести к их закрытию.

Стоит отметить, что и количество действующих кредитных организаций существенно сократилось за 2 года: в 2016 году прекратили свою деятельность 110 кредитных организаций, а в 2015 году – 100 кредитных организаций. По состоянию на 01.01.17г. в Российской Федерации действует 623 кредитных организации. Поэтому немаловажную роль на деятельность БКИ сыграет и последующий отзыв лицензий Банком России у коммерческих банков, поскольку снижение количества участников БКИ (отсутствие платы за техническую поддержку, консультации, за приём, хранение и обработку кредитных историй) также приведёт к уменьшению доходов данных организаций. Потенциальным рынком сбыта информации, которой в настоящее время владеют БКИ, являются организации-работодатели, особенно в бюджетной сфере. «Закредитованность» физического лица может служить показателем того, что человек живет «не по средствам». Кроме того, в России, в отличие от зарубежной практики, фактически отсутствует культура «корпоративного» управления рисками. Достаточно редко собственники бизнеса обращаются в БКИ, чтобы проверить своего потенциального контрагента. Учитывая, что в настоящее время происходит тотальная передача

информации по кредитным историям всех заемщиков, должников в БКИ, вероятность получить отчёт по кредитной истории, содержащий информацию достаточно велика и с каждым годом будет всё больше возрастать.

Ценность информации, получаемой кредитором из БКИ, может возрасти, если БКИ получат доступ к базам данных Федеральной налоговой службы России, Пенсионного фонда России, ГИБДД. Однако это вопрос законодателей, которые должны принять решение о предоставлении БКИ информации из данных государственных органов.

Список использованных источников:

1. Федеральный закон от 30.12.2004г. №218-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О кредитных историях».
2. www.bki-okb.ru – официальный сайт «Объединённого Кредитного Бюро».
3. www.cbr.ru – официальный сайт Банка России.
4. www.equifax.ru – официальный сайт «Эквифакс Кредит Сервисиз»
5. www.mbki.ru – официальный сайт «Межрегионального Бюро кредитных историй».
6. www.nbki.ru – официальный сайт «Национального бюро кредитных историй».
7. www.pbki.ru – официальный сайт «Поволжского бюро кредитных историй».
8. www.rs-cb.ru – официальный сайт «Кредитного Бюро Русский Стандарт».
9. www.vebki.ru – официальный сайт «Восточно-Европейского бюро кредитных историй».
10. www.volgabki.ru – официальный сайт «Приволжского кредитного бюро».

Асхабалиев И.Ч., Албиева И.Х.

РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

По итогам 2020 года основные показатели деятельности банков выросли. Банки даже в самый разгар кризиса экономики, вызванного пандемией коронавируса, продолжали проводить расчеты клиентов и наращивали корпоративное кредитование. Большую помощь банкам в прохождении кризиса экономики оказали регуляторные послабления, которые ввел весной 2020 года Банк России.

Согласно данным Банка России, за 2020 года активы банков выросли на 12,5% с учетом влияния валютной переоценки и составили 103,8 трлн. рублей.

Объем кредитов физлицам вырос на 13,5% и составил 20 трлн. рублей. Для сравнения – за 2019 год рост кредитного портфеля физлицам составил 18,6%. Темпы роста замедлились в основном из-за торможения необеспеченного потребительского кредитования, в котором сосредоточены самые высокие риски. При этом наибольшее увеличение выдач произошло в марте, что связано с увеличением спроса перед введением карантина. В апреле и мае наблюдался спад в розничном кредитовании, что в основном объясняется введенными мерами изоляции и ограничениями в работе отделений банков. После прохождения пика кризиса банки активизировали выдачу розничных кредитов, активное наращивание розничных кредитных портфелей произошло в июле-октябре.

Ипотека остается основным драйвером роста розничного кредитного портфеля, как из-за популярности программы «льготная ипотека под 6,5% годовых», так и из-за общего снижения ставок. Процентная ставка по кредитам на новостройки за год упала с 8,3% до 5,9% годовых, а по кредитам на вторичном рынке – с 9,3% до 8% годовых. За год было выдано 1,7 миллиона ипотечных кредитов на общую сумму 4,3 трлн. рублей. Рефинансировано было около 200 тысяч ипотечных кредитов. По итогам 2020 года рост объема ипотечного кредитного портфеля даже с учетом плановых погашений и рефинансирования составил 25%.

Рост необеспеченных потребкредитов составил 9,2%, что значительно меньше показателя 2019 года (+20,9%). Банки не стремились наращивать потребкредитование как из-за введенных ранее Банком России ограничений, так и из-за общей экономической неопределенности во время пандемии. Доля просроченных кредитов физлицам составила на конец года всего 4,7%.

Объем кредитов юрлицам вырос на 9,9% и составил 44,8 трлн. рублей. Пик выдач пришелся на март и апрель, что связано с необходимостью компенсировать выпадающие из-за введения карантина денежные потоки компаний, а также на июль-октябрь – время возобновления деловой активности. Для сравнения – за весь 2019 год портфель кредитов предприятиям возрос на 5,8%, т.е. в 2020 году банки активизировали кредитование предприятий, что помогло компаниям пройти острую фазу экономического кризиса. Доля просроченных кредитов предприятиям составила на конец года 7,1%.

За апрель-декабрь банки провели масштабную программу реструктуризации кредитов предприятиям и частным лицам на общую сумму 6,8 трлн. рублей, что составляет около 10% от общего кредитного портфеля. Было реструктурировано 1,8 миллионов кредитных договоров с физлицами на общую сумму 860 млрд. рублей. Компаниям малого и среднего бизнеса реструктурировано 95 тысяч кредитных договоров на сумму 840 млрд. рублей. Кредиты компаниям крупного бизнеса были реструктурированы на сумму 5,1 трлн. рублей или 14,4% от общего размера кредитного портфеля. По прогнозам Банка России, 20%-30% этих кредитов окажутся проблемными, что составит всего лишь 2%-3% от общего кредитного портфеля.

Запас капитала банковской системы на конец года оценивается Центробанком в 7 трлн. рублей или 11% от сводного кредитного портфеля. Именно такой объем ссуд банки смогут списать за счет собственных средств в случае необходимости без нарушения обязательных нормативов. Однако в банковской системе этот запас капитала распределен между банками очень неравномерно.

Средства физлиц в банках за 2020 год возросли на 4,2% до 32,7 трлн. рублей без учета остатков на счетах эскроу. Это замет-

но меньше, чем в 2019 году, когда рост объемов средств физлиц составил 9,7%.

При этом объем вкладов населения за 2020 год сократился на 7% до 21,2 трлн. рублей, а остатки на текущих счетах физлиц возросли на 54% до 11,6 трлн. рублей. Таким образом, часть средств с закрытых вкладов и часть полученных антикризисных пособий и годовых выплат остались на текущих счетах физлиц, с которых они могут быть в любой момент потрачены на покупки товаров или валюты. Основной объем притока средств физлиц традиционно пришелся на декабрь. В значительной степени средства физлиц в банках растут за счет роста остатков на счетах эскроу, накопленный объем этих средств достиг 1,2 трлн. рублей. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц стабильно снижалась. Ставки по рублевым депозитам на конец года составляли в среднем 4,2% годовых.

Совокупный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2020 года возрос на 15,9% до 32,6 трлн. рублей.

Прибыль банковского сектора за 2020 год составила 1,6 трлн. рублей, что сравнимо с результатом 2019 года (1,5 трлн. рублей). Однако в 2019 году прибыль частично была показана как следствие применения банками корректировок в соответствии с МСФО-9, поэтому общий финансовый результат банковского сектора за 2020 год весьма удачен. Убыток по итогам 2020 года показали 75 банков. При этом доля активов прибыльных банков составляет 98% от общих активов банковской системы, т.е. убыточными были в основном небольшие банки.

Более детально ситуацию в крупнейших банках страны можно узнать из приведенных ниже таблиц. Эти данные приведены без учета влияния валютной переоценки.

Таблица 1.

Банки с максимальным размером кредитного портфеля предприятиям

№ п/п	Наименование банка	Размер кредитного портфеля на 1 января 2021г., млн. рублей	Размер кредитного портфеля на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	СберБанк	14 397 360	12 227 910	2 169 450	17,74
2	ВТБ	7 676 618	6 967 866	708 752	10,17
3	Газпромбанк	4 329 187	3 849 720	479 467	12,45
4	Россельхозбанк	2 288 867	1 881 861	407 005	21,63
5	Московский Кредитный Банк	2 170 426	1 785 107	385 319	21,59

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

Как видим, большинство крупных банков активно наращивали корпоративное кредитование. В абсолютном выражении значительно нарастили объем кредитного портфеля предприятиям Сбербанк и ВТБ. В относительном выражении значительно нарастили портфели Банк Дом.РФ и Совкомбанк.

Напомним, что банк «Пересвет» и Московский индустриальный банк проходят процедуру финансового оздоровления. А НБ «Траст» стал банком «плохих долгов», которые были переданы в «Траст» из банков печально известного «московского кольца». Отчетность Промсвязьбанка, преобразуемого сейчас в банк по работе с предприятиями ОПК, перестала публиковаться на сайте

Банка России в полном объеме. Поэтому этот банк с крупным кредитным портфелем не входит в наш рейтинг.

Таблица 2.

Банки с максимальным размером кредитного портфеля физлицам

№ п/п	Наименование банка	Размер кредитного портфеля на 1 января 2021г., млн. рублей	Размер кредитного портфеля на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	СберБанк	8 471 928	7 240 611	1 231 316	17,01
2	ВТБ	3 269 967	2 922 154	347 813	11,9
3	Альфа-Банк	883 791	666 290	217 500	32,64
4	Газпромбанк	656 069	581 131	74 937	12,9
5	Россельхозбанк	555 246	460 925	94 320	20,46

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

В абсолютном выражении сильнее всего нарастили объемы портфелей Сбербанк, ВТБ и Альфа-банк. При этом объем кредитного портфеля лидеров рынка – Сбербанка и ВТБ значительно превышает объемы кредитных портфелей других банков.

В относительном выражении значительно нарастили объем портфелей Банк ДОМ.РФ, ФК «Открытие» и Альфа-банк. Некоторые банки, в том числе традиционно делавшие упор на розницу, заметно сбавили темп наращивания портфелей в сравнении с рекордными показателями 2019 года. Напомним, что банк Уралсиб проходит процедуру финансового оздоровления.

Таблица 3.

10 самых прибыльных банков

№ п/п	Наименование банка	Чистая прибыль на 1 января 2021г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей
1	СберБанк	781 587	870 056	-88 469
2	Альфа-Банк	156 569	51 052	105 516
3	Банк Открытие	81 497	47 168	34 329
4	Газпромбанк	62 749	45 405	17 344
5	ВТБ	56 103	208 296	-152 193

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

Для сравнения того, как изменилась прибыльность работы банков за 2020 год, дана величина финансового результата за прошлый год. Некоторые участники рейтинга, в том числе Сбербанк и ВТБ, показали меньший объем прибыли в сравнении с прошлогодними результатами работы. Значительно нарастил объем прибыли Альфа-банк. Тем не менее, традиционно основная часть прибыли банковской системы России формируется Сбербанком.

Таблица 4.

10 самых убыточных банков

№ п/п	Наименование банка	Убыток на 1 января 2021г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей
1	Балтинвестбанк	-5 482	-3 606	-1 876
2	РГС Банк	-4 982	-1 438	-3 543
3	Возрождение	-4 251	6 898	-11 149

№ п/п	Наименование банка	Убыток на 1 января 2021г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей
4	Интерпромбанк	-4 022	104	-4 127
5	Банк Зенит	-2 087	2 819	-4 907

Источник – данные Банка России и портала Банки.Ру

Для сравнения того, как изменились результаты работы банков за 2020 год, дана величина финансового результата за 2019 год. Отметим, что у большинства рассматриваемых банков финансовый результат ухудшился в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. И в 2021 году убыточным банкам придется приложить серьезные усилия, чтобы сработать в прибыль. Напомним, что часть банков в рейтинге, показавших убытки, проходят процедуру финансового оздоровления.

В целом в банковском секторе России за 2020 год наблюдались резкие колебания значений ряда важных показателей работы, что хорошо видно из приведенных данных финансовой отчетности. Это было вызвано крайне сложными условиями работы банков и их клиентов в период действия карантинных мер, а также последующим медленным восстановлением деловой активности во время второй волны пандемии осенью.

Однако российский банковский сектор даже в разгар кризиса в чрезвычайно сложных условиях продолжал обеспечивать прохождение расчетов и оказание всех видов банковских услуг как предприятиям, так и населению. Это достижение, безусловно, стало следствием как напряженной работы банкиров, так и очень оперативной и продуманной реакции на кризис Банка России. Именно в условиях пандемии как никогда пригодились системы дистанционного банковского обслуживания, получившие в 2020 году новый толчок к развитию.

Очевидно, прохождение предыдущих кризисов послужило хорошей школой всем участникам рынка. Банк России в самый разгар кризиса показал высокий профессионализм своих сотрудников. Представители регулятора активно общались как с участ-

никами рынка, так и со СМИ, разъясняя банкам и их клиентам решения регулятора. Однако нужно помнить, что из-за введенных Банком России регуляторных послаблений негативные тенденции в экономике еще не получили свое отражение в банковской отчетности в полном объеме.

Важной чертой экономического кризиса 2020 года стала мягкая процентная политика Банка России. Если в прошлые крупные кризисы 2008 и 2014 годов регулятор резко увеличивал ключевую ставку, то летом 2020 года Банк России, наоборот, опустил ключевую ставку до исторически низкого уровня в 4,25% годовых. Это решение оказало существенную поддержку экономике.

Судя по последним выступлениям главы Банка России **Эльвиры Набиуллиной**, снижение ставки пока приостановлено из-за роста инфляции. Однако столь низкий уровень ставок создает совершенно новые условия работы для банков. Упавший абсолютный размер процентных доходов снизит размер прибыли и удлинит во времени процесс списания проблемных кредитов.

Благодаря снижению ключевой ставки и ставки по банковским вкладам достигли исторически минимальных значений. Низкие ставки, девальвация рубля и введение налога на крупные банковские вклады спровоцировали отток вкладов в разгар кризиса, в первую очередь – вкладов в инвалюте. Значительная доля изъятых вкладов осталось в банках на текущих счетах и может быть изъята при дальнейшем ухудшении ситуации в экономике. Изъятые из банков средства частично были направлены россиянами на фондовый рынок. В результате 2020 год стал годом небывало активного роста числа частных инвесторов.

Быстрое наращивание банками объемов розничного кредитования стало одним из важнейших трендов 2019 года. В 2020 году рост необеспеченного розничного кредитования резко замедлился из-за принятых ранее мер Центробанка, направленных на ограничение кредитной задолженности россиян, из-за карантинных мер, а также из-за более тщательного рассмотрения банками кредитных заявок и ужесточения подхода к рискам. Кредитование корпоративных заемщиков в 2020 году оживилось. Компании стремились компенсировать падение выручки весной из-за введения карантинных мер, девальвации рубля и вызванного этими процессами кризиса экономики. Осенью же компаниям понадо-

бились дополнительные средства для наращивания деловой активности.

Ситуация с ликвидностью в банковском секторе заметно ухудшилась, структурный профицит рублевой ликвидности по данным Банка России сократился на конец года до 0,2 трлн. рублей. Это обусловлено в первую очередь ростом эмиссии наличных денег. Россияне в разгар кризиса запасались наличными на период карантина и возможной финансовой неопределенности.

Объем высоколиквидных рублевых активов составил на конец года 15,3 трлн. рублей. Значительная его часть приходится на рыночные активы, под залог которых банки могут при необходимости получить средства в Банке России. Объем высоколиквидных валютных активов банковской системы страны составил $46,7 млрд., чего достаточно для покрытия 15% всех обязательств в валюте.

При этом избыток дешевой ликвидности имеют госбанки, крупные частные банки и «дочки» инобанков. Крупнейшие банки больше всех выигрывают и от размещения свободных бюджетных средств Минфином. В то же время небольшие частные банки иногда вынуждены держать повышенный запас ликвидности, чтобы пережить случайный набег клиентов.

Кроме того, по данным Центробанка нарастает дисбаланс активов и пассивов банков по срочности – происходит рост долгосрочных кредитов при высокой доле депозитов сроком до 1 года. Этот дисбаланс усилился в результате предоставления компаниям и физлицам кредитных каникул.

В 2020 году Банк России не стремился к активной зачистке сектора, дав возможность и время банкирам самим разобраться с проблемными активами. Об этом свидетельствуют и беспрецедентные льготы для банков в части оценки ими проблемных активов. Кроме того, карантинные меры препятствовали проведению выездных комплексных проверок банков сотрудниками Центробанка, эти проверки и отзыв лицензий возобновились только в июле месяце.

За 2020 год было отозвано всего 17 банковских лицензий, еще 8 банков добровольно ушли с рынка, произошло 13 реорганизаций банков в форме их присоединения к более крупным. Для сравнения – за 2019 год были отозваны 31 лицензия.

Растет концентрация активов в крупнейших банках. На долю 11 системно значимых банков (с их дочерними кредитными организациями) в совокупности приходится более 70% активов банковского сектора. При этом в топ-10 по активам входят всего 3 банка, не контролируемых государством, а в некоторых секторах рынка госбанки уже занимают фактически монопольное положение.

Еще задолго до начала кризиса большинство региональных банков оказались отрезаны от участия в большинстве госпрограмм. А во время кризиса значительная часть региональных банков пострадала сильнее, так как основной удар кризиса пришелся на их клиентов – малые и средние региональные предприятия, а также их сотрудников.

Объем прибыли банковской системы России за 2020 год у наиболее успешных банков был даже несколько больше, чем за соответствующий период прошлого года. Но основной объем прибыли традиционно сосредоточен в нескольких крупнейших банках, прежде всего – в госбанках.

Нужно учесть, что серьезные послабления в учете проблемных кредитов и потерь от вложения собственных средств банков в ценные бумаги, которые ввел Банк России в связи с началом нового экономического кризиса, самым благотворным образом повлияли на финансовую отчетность банков. Поэтому не стоит обольщаться показанной в отчетности банков хорошей прибылью и невысокой долей просрочки. Реальную долю проблемных активов мы хотя бы примерно сможем оценить, скорее всего, лишь во втором полугодии 2021 года.

В этот раз банки подошли к кризису в значительно лучшей форме, чем, например, в 2014 году. Удаление Центробанком с рынка слабых игроков и повышение требований к качеству работы остальных банков дали свои плоды. Кроме того, в случае возможного ухудшения ситуации в экономике государство окажет помощь крупнейшим российским банкам, в которых сегодня сосредоточена основная часть активов банковского сектора. Однако ухудшение ситуации с пандемией коронавируса, которое произошло в конце 2020 года и невысокая скорость вакцинации населения могут существенно замедлить процесс восстановления

российской экономики и снизить темпы развития банковского сектора в 2021 году.

Список использованных источников:

1. Коротаева Н. В., Борисова Т. В. «Тенденции развития банковской системы России в современных условиях» // Научная статья [электронный ресурс] URL: http://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-bankovskoysistemy-rossii-v-sovremennyh-usloviyah
2. Обзор банковского сектора Российской Федерации. Экспрессвыпуск. – 2018. – № 186 (апрель). – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_186.pdf 16. О Центральном Банке Российской Федерации: Федеральный закон от 10 июля 2002г. №86-ФЗ(в ред. От 10.01.03)
3. Сайт Центрального Банка Российской Федерации. [Электронный ресурс] URL: www.cbr.ru
4. Сухов М. И. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации / М. И. Сухов // Деньги и кредит. – 2019. – № 18. – 320с.

Асхабалиев И.Ч., Ангутаева П.К.

АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: КЛАССИФИКАЦИЯ, СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ, НАПРАВЛЕНИЯ СОВРЕМЕННОГО ЭТАПА

Активные операции КБ – это операции по размещению собственных, привлеченных и заемных средств с целью получения прибыли и поддержания ликвидности банка. Активные и пассивные операции КБ тесно связаны друг с другом и взаимообусловлены. Структура банковских ресурсов предопределяет сроки и характер их возможного размещения, в то же время привлекательные для банка активы стимулируют его к поиску соответствующих ресурсов.

Активные операции можно подразделить на следующие группы:

1) кассовые операции, т.е. операции с наличностью: прием, выдача, хранение наличных денег;

2) учетно-ссудные операции: предоставление кредита, учетные опера-ции с векселями и другими коммерческими ценными бумагами;

3) инвестиционные операции с ценными бумагами;

4) валютные операции;

5) межбанковские операции: кредитование, межбанковские расчеты по корреспондентским счетам, межбанковский депозит.

Ссудные операции составляют основу активной деятельности банков в размещении их ресурсной базы. В макроэкономическом масштабе значение этих операций состоит в том, что посредством них банки превращают временно бездействующие денежные фонды в действующие, стимулируя процессы производства, обращения и потребления.

Второй группой активных операций являются инвестиционные. В процессе их совершения банк выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности. Эти операции также приносят банку доход посредством прямого участия в создании прибыли. Экономическое назначение указанных операций, как правило, связано с долгосрочным вложением средств непосредственно в производство.

Прочие активные операции разнообразны по форме и приносят банкам за рубежом значительный доход. В российской практике круг их пока ограничен. К числу прочих активных операций относятся: операции с иностранной валютой и драгоценными металлами, трастовые, агентские, товарные, расчетные и другие.

Активные банковские операции многообразны по форме и назначению, в них банк выступает в разных ролях, что отражает различное экономическое содержание активов банка. По экономическому содержанию все активы КБ можно разделить на четыре группы:

1. Свободные резервы – это наличные деньги в кассе, остатки на корреспондентском счете в РКЦ Банка России и на корреспондентских счетах в других кредитных организациях. Свободные резервы самый ликвидный вид активов банка. Но, как прави-

ло, эти активы или не приносят дохода, или дают минимальный доход;

2. Кредиты, предоставленные и средства, размещенные в виде депозитов в других кредитных организациях, в том числе в Банке России. При размещении ресурсов в форме кредитов или депозитов у банка возникают фиксированные по суммам требования к заемщикам. Доход банка по этим операциям устанавливается при заключении сделки. Он выплачивается в виде процентов;

3. Инвестиции – это вложение ресурсов банка в ценные бумаги и другие финансовые активы (иностранную валюту, драгоценные металлы), а также долевое участие в совместной хозяйственной деятельности. Инвестируя средства в различные ценные бумаги и другие финансовые активы, КБ преследуют разные цели. Так, покупая иностранную валюту, золото или государственные ценные бумаги (высокой степени надежности), КБ увеличивают резерв своей ликвидности, т.к. указанные ценности могут быть быстро обращены в необходимые банку денежные средства.

4. Материальные и нематериальные активы самого банка (внутренние инвестиции) – стоимость банковского здания, оборудования и другого имущества, необходимого для работы банка. Следует отметить, что успешное развитие банка, укрепление его позиций на рынке ссудных капиталов требует постоянного увеличения расходов на расширение и совершенствование материальной базы банка. Этот вид активов не только не приносит банку доходов, но и постоянно связан с расходами. Кроме того, он характеризуется очень низкой ликвидности.

Таким образом, активы банка группируются по уровню доходности, по уровню риска и степени ликвидности.

По уровню доходности активы банка делятся на:

- приносящие доход (ссуды, значительная доля инвестиционных операций, часть депозитных операций, кредиты и другие);

- не приносящие дохода (кассовая наличность, остатки средств на корреспондентских и резервных счетах в ЦБ РФ, инвестиции в основные фонды банка, свободные резервы и материальные активы).

Активы банка должны быть ликвидными, т.е. легко превращаться в наличные средства. С точки зрения ликвидности в банковской практике различают:

а) высоколиквидные активы, т.е. активы, находящиеся непосредственно в денежной форме (резервы первой очереди) либо легко обращаемые в денежную форму (резервы второй очереди). К резервам первой очереди относятся кассовая наличность, остатки на корреспондентских счетах (если нет ограничений на их использование). Резервами второй оче-реди считаются легко реализуемые государственные ценные бумаги, когда есть емкий и ликвидный вторичный рынок. (как указывалось государственные ценные бумаги РФ в результате финансового кризиса в стране в настоящее время утратили свою ликвидность);

б) краткосрочные ликвидные активы – краткосрочные ссуды и ценные бумаги, имеющие вторичный рынок;

в) труднореализуемые активы – долгосрочные ссуды, ценные бумаги, не имеющие развитого вторичного рынка, долевое участие в совместной деятельности;

г) низколиквидные активы – вложения в основные фонды банка.

Под активными кредитными операциями следует понимать финансово-правовой акт сделки, оформленной договором между кредитором (банком), выдающим кредит, и дебитором (юридическим или физическим лицом), получающим его.

Классифицировать основные виды кредитов можно по методу кредитования – по мере поступления кредитных заявок или путем открытия кредитной линии. Открытие кредитного лимита (линии) означает достижение между банком и заемщиком соглашения о максимальной сумме задолженности в течение оговоренного срока (например, на полгода, год, но возможно и продление). В течение этого срока заемщик может в любой момент получить весь кредит либо его часть без дополнительных переговоров с банком. Вместе с тем банк, который внимательно следит за показателями финансовой деятельности заемщика, может прекратить предоставление кредита в рамках утвержденного лимита и потребовать возврата выданной суммы, если положение дел заемщика за период использования кредита ухудшилось. И на оборот, клиент вправе не воспользоваться кредитной линией полно-

стью или частично. Открытие кредитной линии нередко сопровождается требованием банка к заемщику хранить на его текущем счете так называемый компенсационный остаток в размере не менее 20% от суммы кредитной линии либо весь срок ее действия, либо период фактического ее использования.

Другой метод кредитования клиента по методу кредитной линии – это кредитование по овердрафту – наиболее простой метод кредитования. При овердрафте банк предоставляет кредит, выдавая клиенту деньги с его текущего счета сверх имеющегося на счете остатка в пределах кредитного лимита. Сумму лимита, т.е. максимальная сумма овердрафта, устанавливается при открытии текущего счета соглашением между банком и клиентом. При овердрафте все суммы, зачисляемые на текущий счет клиента, направляются на погашение задолженности, поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств. В отличие от контокоррента процент по овердрафту начисляется ежедневно. При сравнении овердрафта с кредитом следует отметить как преимущество, так и недостатки. Овердрафт для клиента более выгоден, чем кредит по отдельному кредитному договору, если необходимо финансирование краткосрочных и текущих некрупных расходов, например, единовременную покупку автомобиля, компьютера.

В зависимости от срочности кредитования выделяются краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные ссуды. Краткосрочные ссуды обслуживают текущие потребности заемщика, связанные с движением оборотного капитала. Краткосрочными ссудами считаются такие, срок возврата которых по международным стандартам не выходит за пределы 1 года. Однако на практике этот срок может быть неодинаков, что определяется экономическими условиями, степенью инфляции.

Краткосрочный кредит служит одной из форм образования и движения оборотного фонда предприятий. Он содействует формированию их оборотных фондов, повышает платежеспособность и укрепляет их финансовое положение. Краткосрочный кредит предоставляется банками на образование сезонных сверхнормативных запасов товарно-материальных ценностей, на сезонные затраты, связанные с производством и заготовкой продукции, временное восполнение недостатка оборотных средств и т.д.

Среднесрочные и долгосрочные кредиты обслуживают долговременные потребности, обусловленные необходимостью модернизации производства, осуществление капитальных затрат по расширению производства. Устоявшегося стандартного срока как критерия отнесения кредита к разряду среднесрочных или долгосрочных ссуд нет. Как правило, кредиты, формирующие оборотные фонды являются краткосрочными, а ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов, относятся к средне- и долгосрочным кредитам.

Анализ активных операций на примере «Россельхозбанк»

На отчетную дату (01 Января 2020 г.) величина активов-нетто банка Россельхозбанк составила 3543.69 млрд.руб. За год активы увеличились на 0,68%. Прирост активов-нетто незначительно повлиял на показатель рентабельности активов ROI: за год рентабельность активов-нетто выросла с 0.19% до 0.26%.

По оказываемым услугам банк в основном привлекает клиентские деньги, причем эти средства достаточно диверсифицированы (между юридическими и физическими лицами), а вкладывает средства в основном в кредиты, причем больше в кредиты юридическим лицам (т.е. является корпоративным кредитным).

За прошедший месяц рейтинги рейтинговых агентств не менялись.

Ликвидными активами банка являются те средства банка, которые можно достаточно быстро превратить в денежные средства, чтобы возвратить их клиентам-вкладчикам. Для оценки ликвидности, рассмотрим период примерно в 30 дней, в течение которых банк будет в состоянии (или не в состоянии) выполнить часть взятых на себя финансовых обязательств (т.к. все обязательства вернуть в течение 30 дней не может ни один банк). Эта "часть" называется "предполагаемым оттоком средств". Ликвидность можно считать важной составляющей понятия надежности банка.

Кратко структуру высоколиквидных активов представим в виде таблицы:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
средств в кассе	147 351 938	(20.51%)	58 208 969	(9.98%)
средств на счетах в Банке России	71 282 897	(9.92%)	74 594 073	(12.78%)
корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	10 998 195	(1.53%)	27 055 141	(4.64%)
межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	158 162 096	(22.01%)	240 398 903	(41.20%)
высоколиквидных ценных бумаг РФ	319 481 706	(44.46%)	169 450 390	(29.04%)
высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	13 247 178	(1.84%)	16 231 938	(2.78%)
высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	718 536 933	(100.00%)	583 517 658	(100.00%)

Из таблицы ликвидных активов мы видим, что незначительно изменились суммы средств на счетах в Банке России, увеличились суммы высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, сильно увеличились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых), межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, сильно уменьшились суммы средств в кассе, высоколиквидных ценных бумаг РФ, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014) уменьшился за год с 718.54 до 583.52 млрд.руб.

Структура текущих обязательств приведена в следующей таблице:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
вкладов физ.лиц со сроком свыше года	801 583 431	(34.60%)	967 110 865	(45.90%)
остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	221 491 150	(9.56%)	204 219 641	(9.69%)
депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком до 1 года)	1 147 045 647	(49.51%)	821 995 611	(39.02%)
в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)	272 412 573	(11.76%)	258 863 609	(12.29%)
корсчетов ЛОРО банков	40 094 945	(1.73%)	12 246 093	(0.58%)
межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней	53 288 342	(2.30%)	36 124 317	(1.71%)
собственных ценных бумаг	16 407 358	(0.71%)	17 170 019	(0.81%)
обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	36 708 097	(1.58%)	47 958 023	(2.28%)
ожидаемый отток денежных средств	667 545 287	(28.82%)	511 074 204	(24.26%)
текущих обязательств	2 316 618 970	(100.00%)	2 106 824 569	(100.00%)

За рассматриваемый период с ресурсной базой произошло то, что незначительно изменились суммы остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года), в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП), собственных ценных бумаг, увеличились суммы вкладов физ.лиц со сроком свыше года, обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность, уменьшились суммы депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком

до 1 года), межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней, сильно уменьшились суммы корсчетов ЛОРО банков, при этом ожидаемый отток денежных средств уменьшился за год с 667.55 до 511.07 млрд.руб.

Объем активов, приносящих доход банка, составляет 87.07% в общем объеме активов, а объем процентных обязательств составляет 85.02% в общем объеме пассивов. Объем доходных активов примерно соответствует среднему показателю по крупнейшим российским банкам (87%).

Структура доходных активов на текущий момент и год назад:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
Межбанковские кредиты	199 188 644	(6.76%)	288 477 188	(9.35%)
Кредиты юр.лицам	1 733 946 756	(58.83%)	1 881 861 281	(60.99%)
Кредиты физ.лицам	421 797 655	(14.31%)	460 925 381	(14.94%)
Векселя	20 823 113	(0.71%)	19 314 007	(0.63%)
Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	1 664 417	(0.06%)	2 240 820	(0.07%)
Вложения в ценные бумаги	558 092 666	(18.93%)	416 964 129	(13.51%)
Прочие доходные ссуды	1 078 225	(0.04%)	4 775 295	(0.15%)
Доходные активы	2 947 521 045	(100.00%)	3 085 474 703	(100.00%)

Видим, что незначительно изменились суммы Кредиты юр.лицам, Кредиты физ.лицам, Векселя, увеличились суммы Межбанковские кредиты, Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования, уменьшились суммы Вложения в

ценные бумаги, а общая сумма доходных активов увеличилась на 4.7% с 2947.52 до 3085.47 млрд.руб.

Аналитика по степени обеспеченности выданных кредитов, а также их структуре:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по выданным кредитам	485 562 748	(20.73%)	548 076 699	(20.77%)
Имущество, принятое в обеспечение	1 611 354 999	(68.78%)	1 648 812 330	(62.49%)
Драгоценные металлы, принятые в обеспечение	0	(0.00%)	0	(0.00%)
Полученные гарантии и поручительства	19 585 508 784	(836.03%)	21 036 649 554	(797.34%)
Сумма кредитного портфеля	2 342 675 697	(100.00%)	2 638 344 450	(100.00%)
в т.ч. кредиты юр.лицам	1 713 775 918	(73.15%)	1 863 529 374	(70.63%)
в т.ч. кредиты физ. лицам	421 797 655	(18.00%)	460 925 381	(17.47%)
в т.ч. кредиты банкам	184 188 644	(7.86%)	288 477 188	(10.93%)

Анализ таблицы позволяет предположить, что банк делает упор на кредитование юридических лиц, формой обеспечения которого являются имущественные залоги. Общий уровень обеспеченности кредитов достаточно высок и возможный невозврат кредитов, вероятно, будет возмещен объемом обеспечения.

Краткая структура процентных обязательств (т.е. за которые банк обычно платит проценты клиенту):

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
Средства банков (МБК и корсчетов)	115 956 400	(3.88%)	58 344 962	(1.94%)
Средства юр. лиц	1 028 815 705	(34.45%)	1 091 776 998	(36.24%)
в т.ч. текущих средств юр. лиц	272 745 642	(9.13%)	259 795 408	(8.62%)
Вклады физ. лиц	1 022 741 512	(34.25%)	1 170 398 707	(38.85%)
Прочие процентные обязательств	819 016 309	(27.42%)	692 345 509	(22.98%)
в т.ч. кредиты от Банка России	71 132 660	(2.38%)	65 888 441	(2.19%)
Процентные обязательства	2 986 529 926	(100.00%)	3 012 866 176	(100.00%)

Видим, что незначительно изменились суммы Средства юр. лиц, Вклады физ. лиц, сильно уменьшились суммы Средства банков (МБК и корсчетов), а общая сумма процентных обязательств увеличилась на 0.9% с 2986.53 до 3012.87 млрд.руб.

Прибыльность источников собственных средств (рассчитываемая по балансовым данным) увеличилась за год с 0.83% до 2.78%. При этом рентабельность капитала ROE (рассчитываемая по формам 102 и 134) увеличилась за год с 1.47% до 1.85% (здесь и ниже приведены данные в процентах годовых на ближайшую квартальную дату).

Чистая процентная маржа незначительно изменилась за год с 2.13% до 2.21%. Доходность ссудных операций незначительно изменилась за год с 10.38% до 10.36%. Стоимость привлеченных средств незначительно изменилась за год с 6.14% до 6.23%. Стоимость средств населения (физ.лиц) уменьшилась за год с 6.14% до 5.95%

Подробнее смотрите: структуру доходов и расходов и показатели рентабельности, а сейчас мы рассмотрим подробнее дру-

гие важные показатели с точки зрения надежности кредитной организации.

Структуру собственных средств представим в виде таблицы:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
Уставный капитал	409 848 000	(131.01%)	439 483 000	(251.05%)
Добавочный капитал	-5 192 329	(-1.66%)	2 010 443	(1.15%)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	-103 406 225	(-33.05%)	-282 213 386	(-161.21%)
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	2 581 007	(0.83%)	4 865 816	(2.78%)
Резервный фонд	9 001 242	(2.88%)	10 070 039	(5.75%)
Источники собственных средств	312 831 695	(100.00%)	175 057 554	(100.00%)

За год источники собственных средств уменьшились на 44.0%. А вот за прошедший месяц (Декабрь 2019 г.) источники собственных средств увеличились на 4.9%.

Краткая структура капитала на основе формы 123:

Наименование показателя	01 Января 2019 г., тыс.руб		01 Января 2020 г., тыс.руб	
Основной капитал	339 188 190	(70.13%)	380 973 840	(75.25%)
в т.ч. уставный капитал	409 848 000	(84.74%)	439 483 000	(86.81%)
Дополнительный капитал	144 467 702	(29.87%)	125 270 590	(24.75%)
В т.ч. субординированный кредит	143 155 929	(29.60%)	123 597 011	(24.41%)
Капитал (по ф.123)	483 655 892	(100.00%)	506 244 430	(100.00%)

Размер капитала банка, рассчитываемый по формам 123 или 134, на отчетную дату составил 506.24 млрд.руб.

Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» свидетельствуют об отсутствии негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

Список использованных источников:

1. О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 16.11.2018) // СПС "Гарант"
2. Ачкасов, А.И. Активные операции коммерческих банков. - М.: Консалбанкир, 2017. - 312 с.
3. Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в ред. от 05.04.2018 г.) (КонсультантПлюс).
4. Положение от 30.12.1999 г. № 103-П «О порядке ведения бухгалтерского учета операций, связанных с выпуском и погашением кредитными организациями сберегательных и депозитных сертификатов» (ред. от 01.06.2018 г.) (КонсультантПлюс).
5. Официальный сайт Россельхозбанка [Электронный ресурс]/ Режим доступа: https://www.rshb.ru/

Омаров З.З., Гаджимурадов Р.С.

АВТОКРЕДИТОВАНИЕ: АНАЛИЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Кредитование в настоящее время стало наиболее популярным. Поэтому появилось много банков, которые предлагают различные виды кредитования, а так же различные кредитные линии.

Процедура оформления кредита не является преимуществом автокредитования, поскольку если я имею низкий официальный доход, то мне, скорее всего, откажут в оформлении автокредита.

Мой официальный доход как минимум должен составлять 15-20 тыс. рублей в месяц.

Самый главный вывод системы покупки машины в кредит можно сформулировать так: система современного автокредитования рассчитана в большинстве своем на обеспеченных людей, которые и без этой системы могут себе позволить купить автомобиль, подкопив пару зарплат.

Но в принципе даже для такой категории людей, несомненно, выгодней будет взять кредит на авто, поскольку в данном случае они избавляются от томительного ожидания. Гораздо удобнее пользоваться вещью сейчас, чем ждать пока вы соберете нужную для покупки авто сумму.

Автокредиты на российском рынке сегодня представлены в трех вариантах – это классический кредит, экспресс-кредит и покупка в рассрочку. Каждый из представленных видов имеет свои отличия, плюсы и минусы, и выбирать стоит исходя из собственных возможностей и потребностей.

Российский рынок автокредитования по итогам текущего года может вырасти на 5-10%, способствовать росту рынка будут увеличение спроса на подержанные автомобили и онлайн-кредитование,

Динамика автокредитования очень "привязана" к росту продаж автомобилей, а он сейчас двухзначный. Рост может составить примерно 5-10% по количеству и по объему выданных автокредитов по рынку.

Говоря о направлениях развития рынка, можно отметить, что сектор кредитования подержанных автомобилей растет, и мы видим здесь потенциал: несколько лет назад автопроизводители начали предлагать свои программы финансирования с обратным выкупом автомобиля, и эти машины как раз в 2018, 2019 и 2020 годах буду возвращаться на рынок.

Способствовать росту рынка будет и онлайн-кредитование. Мы видим потенциал и в онлайн-кредитовании благодаря появлению дополнительных сервисов, в том числе электронной подписи, возможности дистанционной идентификации клиента. С учетом того, что покупатели имеют возможность заказать автомобиль и выбрать нужную конфигурацию машины че-

рез интернет, развитие онлайн-кредитования будет способствовать росту рынка.

Рынок автокредитования в настоящее время развивается динамично, несмотря на сворачивание государственных программ поддержки.

Доля машин, которые продаются в кредит, увеличивается. Конечно, у нас было снижение продаж по рынку в 2015 и 2016 годах, но объем выданных кредитов в 2017 году превысил докризисный уровень, достигнув 511 миллиардов рублей. Спрос на автомобили продолжает расти, а процентные ставки снижались на протяжении прошлого года и в первом квартале этого года, следовательно, машины стали более доступными.

Если произойдет снижение спроса на автомобили, то и производители, и государство могут разработать новые программы поддержки взамен свернутых госпрограмм. Если продажи автомобилей будут высокими, то нет нужды в дополнительных вливаниях. Новые совместные программы производителей и банков, стимулирующие кредитование, будут запускаться, если произойдет снижение спроса. В этом случае, в интересах государства рассмотреть дополнительную программу поддержки, чтобы стимулировать производство автомобилей.

Также глава банка напомнил, что с 1 января в силу вступили налоговые изменения, которые позволили выдавать кредиты по ставке ниже 2/3 ключевой ставки без расчета выгоды, которая раньше облагалась налогом. То есть, если раньше клиент получал кредит, ставка по которому ниже 2/3 от ключевой ставки, то это считалось как доход физлица, банки были обязаны уведомлять ФНС о выгоде, с которой клиент должен был оплатить НДФЛ, что усложняло ситуацию. С 1 января появилась возможность выдавать кредит под минимальную ставку, и эта выгода не облагается налогом, что дает дополнительный стимул и клиентам, и производителям.

Получение господдержки является единственной надеждой сегмента автокредитования на 2021 год.

Завершение 2020 года не ознаменовалось сезонным оживлением отрасли. Так, за декабрь снижение количества предоставленных автокредитов составило 21%, в сравнении с показателями ноября. Специалисты признают, что спрос на покупку авто со-

кратился после того, как господдержка автопроизводителей завершилась. В таком положении трудно спрогнозировать результаты 2021 года.

Для банков стало неожиданностью отсутствие в декабре 2020 года сезонного спроса на автокредиты. В НБКИ подтвердили, что в сравнении с декабрем 2019 года, число выданных автозаймов сократилось более чем на 13%.

За последние 8 лет сложилась тенденция к увеличению спроса на автокредиты в последний месяц года, которая была нарушена в 2020 году.

Прекратившие свое действие программы господдержки «Первый автомобиль» и «Семейный автомобиль», предполагающие предоставление скидки на аванс по автокредитам, имели негативное воздействие на показатели декабря. В течение всего года господдержкой воспользовались 44% профильных заемщиков.

В Русфинанс-банке отметили, что за второе полугодие спрос на финансовые продукты с господдержкой вырос до 50% от уровня продаж.

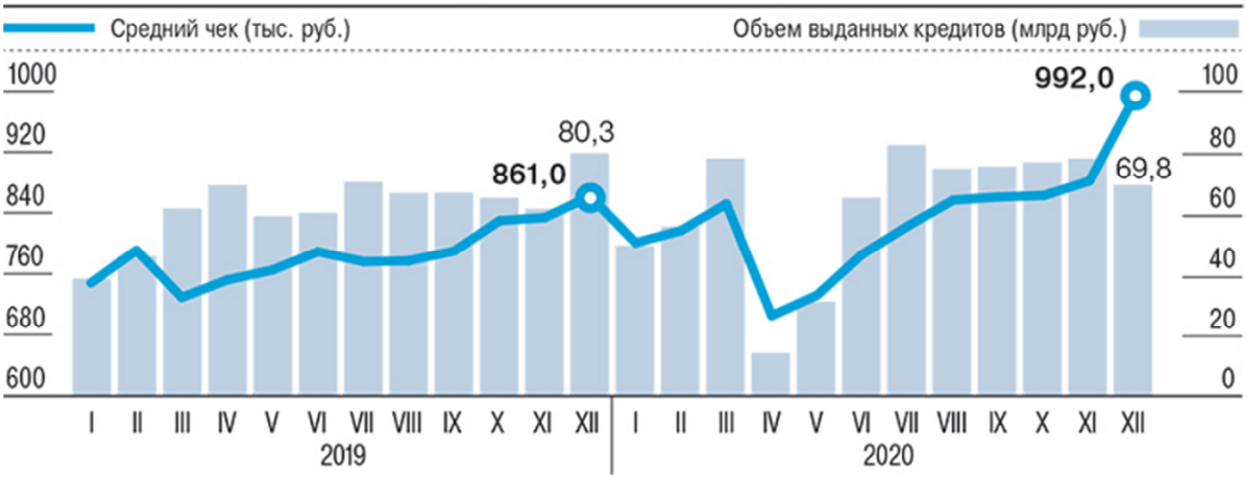
Своеобразную поддержку отрасли ранее оказывали и автодилеры, со стороны которых в завершении каждого года предоставлялись ощутимые скидки покупателям ТС. Ушедший год стал исключением из правила. Из-за отсутствия акционных предложений, часть потенциальных покупателей решила перенести покупку до более выгодного периода.

Еще одним поводом к снижению интереса к приобретению новых ТС послужила привлекательность предложений на вторичном рынке. За декабрь было выдано на 2,1% больше кредитов на покупку авто «с рук», что выразилось в увеличении объема выдач в данном сегменте на 22,5%. Данное направление получило широкое развитие в Тинькофф (Автокредит в Тинькофф банке).

Учитывая то, что в некоторых периодах 2020 года выдача кредитов приостанавливалась полностью, наличие итогового символического роста в этом направлении является позитивным достижением. В НБКИ утверждают, что прирост кредитования зафиксировался на отметке в 755,5 млрд. руб., что в сравнении с результатами 2019 года больше на 0,8%. Основанием к тому по-

служило увеличение чека, сопровождающееся уменьшением количества выдач. Так, средний чек составил более 990 тыс. руб.

КАК МЕНЯЛСЯ РЫНОК АВТОКРЕДИТОВ В 2019–2020 ГОДАХ ИСТОЧНИК: НБКИ.



За девять месяцев 2020 года рынок автокредитования вырос на 3%, до 1 трлн руб. При этом наибольший рост портфелей показали не лидеры рынка, а сравнительно новые игроки в этом сегменте, основной специализацией которых первоначально являлось потребкредитование. Эти банки обладают технологиями для быстрого принятия решения, поэтому делают ставку на кредитование подержанных машин.

НАИБОЛЕЕ ДИНАМИЧНЫЕ БАНКИ НА РЫНКЕ АВТОКРЕДИТОВАНИЯ ЗА 9 МЕС. 2020 ГОДА

ИСТОЧНИК: РАСЧЕТ "Ъ" ПО ДАННЫМ FRANK RG.

По данным консалтинговой компании Frank RG, на 1 октября 2020 года объем рынка автокредитования (портфель кредитов) составил 1 трлн руб., увеличившись на 3% с начала года. Росли и темпы выдачи автокредитов. Так, в январе 2020 года было выдано 52,2 тыс. ссуд на приобретение автомобилей, а в сентябре уже 72,8 тыс., приводят данные в БКИ «Эквифакс».

Портфели крупнейших игроков на рынке оставались практически неизменными, тогда как банки, недавно вышедшие в этот

сегмент, показали стремительный рост, следует из материалов Frank RG. Так, лидер рынка, «автодочка» Сбербанка — «Сетелем» за девять месяцев увеличил портфель автокредитов лишь на 2%. А РГС-банк (11-е место на рынке автокредитования по данным Frank RG) и Русский народный банк (25-е место) с начала года увеличили портфели автокредитов на 75% (до 27,1 млрд руб.) и 40% (до 4,2 млрд руб.) соответственно. ОТП-банк, который запустил автокредитование в 2019 году (27-е место), за девять месяцев текущего года увеличил портфель автокредитов на 57%, до 3,3 млрд руб. При этом остальные направления кредитования в банке по итогам девяти месяцев не росли, свидетельствует его отчетность по международным стандартам. Так, выдача потребительских кредитов за девять месяцев сократилась на 13,5%, до 41,8 млрд руб., кредитных карт — на 5%, до 24,3 млрд руб.

Примечательно, что опережающий рост в автокредитовании показывают игроки, традиционно ориентирующиеся на необеспеченные потребкредиты. Выход на рынок автокредитования — это часть стратегии банка по диверсификации. По его словам, закрепиться в этом сегменте банку помог опыт в POS-кредитовании (кредиты на покупку товаров в торговых сетях). Продукты автокредитования хорошо сочетаются с подходом дистанционного обслуживания, на котором специализируется «Тинькофф» (13-е место в рейтинге: рост на 15% за три квартала). Технологичность и быстрые бизнес-процессы позволяют конкурировать именно на рынке кредитования автомобилей с пробегом, где необходимо быстро принимать решение, чтобы клиент оформлялся в течение нескольких десятков минут после обращения, так как машина уже имеется в наличии у автодилера. Ставку на сегмент кредитования машин с пробегом сделали и в РГС-банке. На сегмент автомобилей с пробегом приходится четверть всех продаж автокредитов, и эта доля постоянно растет. В сегмент кредитования покупок машин с пробегом банкам, специализирующимся на потребкредитах, выходить проще, так как по технологии он похож на POS- кредитование: большое количество партнеров и быстрый скоринг.

В условиях кризиса потребительские банки стараются переориентироваться на менее рискованные сегменты, отмечают экс-

перты. На текущий момент просроченная задолженность в автокредитовании не превышает 65 млрд руб., это 7,4% портфеля, против 12% в потребительском кредитовании.

Банки выдали в январе 2021 года 51,5 тысячи автокредитов, что на 15% больше, чем в январе прошлого года. Это является рекордным значением для января – обычно в первом месяце года кредитование резко сокращается. Такие данные приводит «Объединенное кредитное бюро» (ОКБ).

Январский рост выдач автокредитов не связан с увеличением продаж автомобилей. Во многом он объясняется возобновлением программ льготного кредитования, которые не действовали в декабре. По словам эксперта, «часть заемщиков, желавших купить автомобиль в рамках этих льготных программ, отложила покупку с конца прошлого года на текущий. В итоге выделенные на программу 8,9 млрд рублей были быстро исчерпаны за начало января – середину февраля.

Самый высокий рост выдачи автокредитов в годовом выражении эксперты ОКБ зафиксировали в Новосибирской области (+54%), Калужской области (+36%), Иркутской области (+33%), Белгородской области (+28%) и Красноярском крае (+26%).

Самая низкая динамика отмечена в Ростовской области (+8%), Ханты-Мансийском АО (+6%), Воронежской области (+5%), Татарстане (+4%), а в Волгоградской области наблюдался спад (-5%).

В Москве выдачи выросли на 9%, в Санкт-Петербурге – на 10%.

Кризис и длительная самоизоляция нанесли мощный удар по автомобильному бизнесу и рынку автокредитования. Продажи машин рекордно упали, как и объемы выдачи автокредитов на их покупку. Самое значительное падение в выдачах автозаймов было зафиксировано в апреле, когда пандемия буквально парализовала все бизнес-процессы. Однако уже в мае-июне спрос начал активно восстанавливаться, превысив допандемийный уровень. О том, что ждет авторынок в будущем - медленное восстановление, бурный рост или падение по итогам года,

Как известно, этой весной спрос на автомобили и автокредиты значительно снизился.

Если посмотреть на продажи автомобилей с начала весны, в марте они выросли по сравнению с февралем на фоне ожидаемого кризиса и попыток населения инвестировать свои накопления из-за резкого падения курса национальной валюты. Многие россияне спешили купить машины по старым ценам.

Затем продажи автокредитов ожидаемо упали в апреле на фоне пандемии, карантинных мер и общего снижения экономической активности населения, но ненадолго. И уже в мае спрос начал активно восстанавливаться, почти втрое превысив показатели апреля и показав максимальные продажи по региону за 2020 год.

В июне и июле мы видим аналогичную динамику. Партнеры банка также отметили снижение спроса в апреле-мае и планомерное восстановление продаж в мае-июне.

При этом по результатам исследования предпочтений автовладельцев, проведенного РГС Банком в мае, россияне не планируют откладывать покупку автомобиля в "долгий ящик", 80% жителей готовы приобрести его в течение года.

Пандемия коронавируса, конечно, негативно сказалась на покупательской способности населения, но в то же время значительно подняла ценность индивидуального транспорта в глазах россиян. Личный автомобиль стал некой гарантией безопасности и свободы передвижений. К тому же начался сезон отпусков, и россияне, скорее всего, отдадут предпочтение внутреннему туризму и автопутешествиям, а значит, и поездкам в автомобиле.

Конечно, не исключено, что поведение автолюбителей может измениться под воздействием глобального тренда на осознанное потребление и популярности услуг каршеринга. Но пока, как показала пандемия, россияне рассматривают каршеринг как второстепенную услугу, без которой вполне можно обойтись в случае форс-мажорных ситуаций.

По результатам опросов наших клиентов становится ясно, что для потенциальных заемщиков при покупке самым важным критерием пока все еще остается процентная ставка по кредиту - так отвечают 79% респондентов по России. Поэтому повышение доступности автокредитов на фоне рекордно низкой ключевой ставки ЦБ станет для многих будущих автовладельцев мощным стимулом для заветной покупки в ближайшее время.

Государственные программы льготного автокредитования, безусловно, также будут положительно влиять на динамику спроса. В 2020 году продолжается реализация госпрограмм "Первый автомобиль" и "Семейный автомобиль", которые позволяют приобрести автомобили (в том числе и в РГС Банке) со значительной скидкой. Более того, условия по ней с начала июня стали еще лучше, в том числе теперь купить машину с ее помощью могут семьи с одним ребенком, а также медработники.

Важно отметить, что вынужденная самоизоляция дала серьезный толчок в направлении построения новых бизнес-процессов. Банковские и автомобильные продажи вышли на новый уровень реализации продуктов и услуг через дистанционные и цифровые каналы.

Скорее всего, онлайн-продажи станут частью воронки, которая с каждым годом будет увеличиваться, вместе с традиционными инструментами они будут образовывать эффективную синергию.

Мы, в свою очередь, сделали очередной шаг в этом направлении: перевели заявки на получение и одобрение кредита в онлайн и организовали выездное оформление сделки.

Согласно данным АЕВ, с января по май снижение реализации новых автомобилей в России насчитывает 25%. По рынку автомобилей с пробегом падение меньше и составило 10%. Сейчас эксперты единодушны в одном: нас ждет снижение общих продаж новых автомобилей относительно прошлого года, люфт этого снижения привязан к сценариям рынка и может составлять от 15 до 40%. На вторичном рынке тренд будет аналогичным, но менее драматичным.

Несмотря на неутешительные показатели, мы верим, что история с карантинными ограничениями уйдет в прошлое, а рынок вернется к привычному функционированию, только выиграв за счет скачкообразного развития цифровых технологий.

Если говорить о рынке автокредитования, то, по нашим оценкам, основной спад рынок уже прошел, и сейчас в рамках второго-третьего кварталов будет обратный постепенный рост с полным возвращением к плановым значениям в четвертом квартале. На восстановление рынка повлияют снижение ключе-

вой ставки и повышение доступности кредитов, а также расширение госпрограмм льготного автокредитования.

Благодаря тому, что в 2021 году господдержка возобновлена, имеются основания полагать, что высокие результаты кредитования удастся достичь. Так, в Русфинанс-банке уже выдано на 13% больше кредитов, чем в этот же период января 2019-2020 гг. Увеличение спроса отмечено и в ВТБ, где финансовый показатель вырос более чем на 40%.

При сохранении позитивных тенденций, за 2021 год может быть выдано свыше 830 млрд. руб. на покупку новых авто, что будет эквивалентно 1 млн. кредитных договоров.

Список использованных источников:

1. Льготное автокредитование в России завершается [Электронный ресурс].Режимдоступа: http://www.autogazeta29.ru/avtokreditovanie/lgotnoe/pdf (дата обращения: 09.01.2020).

2. Мониторинг розничного рынка. Банки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://bankir.ru/publikacii/20090803/-monitoring-roznichnogo-rinka-banki-/ (дата обращения: 09.01.2020).99

3. На вторичном рынке растет число кредитных автомобилей [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.zr.ru/content/news/-na-vtorichnom-rynkerastet-chislo-kreditnyx-avtomobilej/ (дата обращения: 09.01.2020).

4. Обзор банковского сектора Российской Федерации № 155. Аналитические показатели (2015 год) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/pdf (дата обращения: 09.01.2020).

5. Обзор рынка новых легковых автомобилей в России и прогнозы его развития [Электронный ресурс].Режим доступа: http://www.pwc.ru/en_RU/automotive/assets/automotive-review-2011.pdf (дата обращения: 09.01.2020).

6. Страхование жизни [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/finmarkets/print.protection/ (дата обращения: 09.01.2020).

7. ТОП-10 самых автокредитных регионов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.autostat.ru/news/view/22112/ (дата обращения: 09.01.2020).

Омаров З.З., Качаева З.А.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ».

Внебюджетные фонды – это финансово-кредитные учреждения, которые созданы для удовлетворения социально-экономических потребностей населения, осуществляющие свою деятельность независимо от государственных бюджетов и публично – правовых образований. Средства, обобществленные внебюджетными фондами, используются для процесса воспроизводства. Наиболее важными задачами, которые решают Внебюджетные фонды являются: обеспечение дополнительными средствами приоритетных сфер экономики и расширение социальных услуг населению.

Внебюджетные фонды – это неотъемлемая часть финансовой системы страны, в соответствии с этим, им присущи следующие особенности:

- строгая целевая направленность, контролируемая органами власти;
- они обладают общей налоговой природой, все тарифы взносов устанавливаются государством, они обязательны;
- базой финансового формирования фондов являются обязательные отчисления как юридических, так и физических лиц;
- государственные денежные средства фондов являются обособленными и не включаются в бюджетные планы, а также законодательно не подлежат переводу на другие цели.

Мировая практика показывает, что деятельность государственных внебюджетных фондов служит ценным элементом рационального расходования денежных ресурсов, предназначенных для финансирования экономических и социальных интересов общества.

Современная финансовая система России состоит из централизованных и децентрализованных финансов. Централизованные финансы включают в себя финансы федерального бюджета, бюджетов субъектов федерации и местных бюджетов. Также в состав бюджетной системы входят и внебюджетные фонды, реализующие конституционные права граждан и удовлетворение некоторых потребностей социального и экономического характера.

Современная концепция социального страхования предполагает, что взносы на социальное страхование соответствуют степени защиты, необходимой человеку в соответствии с существующими в обществе стандартами уровня и качества жизни; социальные выплаты определяются размерами, сроками и другими условиями уплаты страховых взносов; обязательства по уплате страховых взносов несут солидарно государство, работодатели и работники.

Внебюджетные фонды функционируют автономно от бюджета, что является их характерной чертой. Несмотря на это, все денежные средства внебюджетных фондов являются собственностью государства, которое регламентирует их деятельность. В Российской Федерации созданы и действуют три государственных социальных внебюджетных фонда: Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и Фонды обязательного медицинского страхования.

Существует два способа создания Внебюджетных фондов. При первом способе происходит выделение из бюджета определенных расходов, имеющих большое значение, для второго способа характерно формирование внебюджетного фонда с собственными источниками доходов для определенных целей. Все решения об образовании внебюджетных фондов принимает Федеральное собрание РФ, а также государственные представительные органы субъектов Российской Федерации и местного самоуправления. Внебюджетные фонды находятся в собственности государства, но являются автономными.

Основные параметры закона о бюджете ФОМС, ПФР, ФСС на 2019 год и плановый период 2020 и 2021 годов представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Параметры закона о бюджете ФОМС, ПФР, ФСС на 2019 год и плановый период 2020 и 2021гг.

Показатель	2019г. проект	2020г. проект	2021г. проект
Пенсионный Фонд Российской Федерации:			
Доходы, всего	8 612 681 894,3	8 995 455 127,8	9 294 310 292,9
Расходы	8 635 915 305,1	9 017 418 749,8	9 328 125 525,6
ДЕФИЦИТ (-), ПРОФИЦИТ (+)	23 233 410,8	21 963 622,0	33 815 232,7
Фонд социального страхования Российской Федерации:			
Доходы, всего	752 953 223,3	782 728 190,3	792 555 843,0
Расходы	741 007 841,4	787 439 052,8	823 915 961,6
ДЕФИЦИТ (-), ПРОФИЦИТ (+)	11 945 381,9	4 710 862,5	31 360 118,6
Федеральный фонд обязательного медицинского страхования РФ:			
Доходы, всего	2 098 172 370,7	2 349 925 265,5	2 495 797 857,5
Расходы	2 190 422 049,8	2 350 456 250,1	2 501 474 122,1
ДЕФИЦИТ (-), ПРОФИЦИТ (+)	-92 249 679,1	-530 984,6	-5 676 264,6

Данные таблицы 1 показывают дисбаланс, при котором невозможно покрыть страховыми взносами страхователей назревшей потребности в медицинском, пенсионном и социальном обеспечении граждан. Необходимо отметить, что большой процент межбюджетных трансфертов из федерального бюджета, в настоящее время, поступает в бюджеты государственных внебюджетных фондов. При этом остается значительной зависимость демографических рисков от получения трансфертов в долгосрочной перспективе с учетом нарастания. В результате чего

увеличивается рост финансовых трудностей, а также это приводит к необходимости проведения соответствующих реформ для компенсации источников доходов и расходов соответствующих фондов.

В последнее время значительно обновляется законодательная база в сфере пенсионного, социального и медицинского страхования. Также реализуются программы модернизации, но в усовершенствованных системах имеется ряд проблем, требующих особого внимания. Рассмотрим таблицу 2, в которой отражены проблемы внебюджетных фондов РФ.

Таблица 2.

Проблемы внебюджетных фондов.

Наименование фонда	Проблемы фонда
Пенсионный фонд	-не продуман порядок налогообложения НПФ; -низкий размер пенсий; -не проработан правовой статус Пенсионного фонда; -отсутствует полноценная нормативно-правовая база; -дефицит средств.
Фонд социального страхования	-снижение уровня застрахованных лиц; -сокращение бюджетных выплат, которые направляются в бюджетную сферу; -низкие возможности для граждан в трудоустройстве.
Федеральный фонд ОМС	-уровень и качество предоставляемых медицинских услуг; -доступность предоставляемых услуг; -нарастание платности медицинской помощи; -дефицит кадров; -недофинансирование системы; -практически полное отсутствие унификации правил и стандартов по разным территориям страны; -отсутствие единой информационной системы отрасли.

Ряд проблем, с которыми сталкивается ПФР, обусловлен тем, что Фонд выполняет функции за пределами своих компетенций. Отсутствие единого закона сказывается отрицательно на правовом режиме функционирования Пенсионного фонда, а также на него оказывают влияние демографические факторы и растущий дефицит. Фонд социального страхования сталкивается с такими проблемами, как снижение уровня социальной защиты застрахованных лиц, сокращаются бюджетные выплаты, направляемые в социальную сферу, следовательно, возникает проблема с трудоустройством граждан. Рассмотрим перспективы внебюджетных фондов, представленные в таблице 3.

Таблица 3.

Перспективы развития внебюджетных фондов.

Наименование фонда	Проблемы Фонда
Пенсионный фонд РФ	– расширение услуг предоставляемых населению в электронной форме; – продление действия программы «материнский капитал»; – повышение уровня пенсионного обеспечения нынешних пенсионеров; – повышение социальных выплат; – пенсионная реформа
Фонд социального страхования	– принятие мер в части совершенствования механизмов социального страхования; – переориентация с уравнительных принципов начисления пособий на страховые; – поэтапное повышение минимальных размеров страховых пенсий и пособий; – развитие интерактивных форм взаимодействия Фонда, страхователей и застрахованных лиц; – создание на уровне отделений Фонда специальных групп по работе с организациями разных форм собственности; – снижение детской заболеваемости; – модерни-

	зация системы обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.
Федеральный фонд ОМС	– построение единой системы персонифицированного учета оказания медицинской помощи; – изменение сложившихся механизмов финансирования; – увеличение тарифов на ОМС; – законодательное закрепление размеров взноса на ОМС для неработающего населения; – разработка и принятие ряда законодательных актов на уровне федерации; – обеспечение одинакового качества предоставляемых медицинских услуг на всей территории страны; – перевод здравоохранения исключительно на страховое финансирование; – принятие единого страхового полиса, с которым гражданин сможет обратиться как в государственную больницу, так и в частную клинику.

Несмотря на ряд проблем, в перспективе ПФР планирует повысить пенсии и социальные выплаты, а также расширить объем предоставляемых услуг в электронной форме и другое.

ФСС в перспективе следует принять меры по совершенствованию механизмов социального страхования, также следует переориентироваться на страховые принципы начисления пособий, развить интерактивные формы взаимодействия Фонда, страхователей и застрахованных лиц и другое.

Федеральному Фонду ОМС для решения проблем необходимо: разработать единую систему персонифицированного учета оказания медицинской помощи, принять ряд законодательных актов на уровне федерации, перевести здравоохранение на страховое финансирование, изменить сложившиеся механизмы финансирования.

Без реализации вышеуказанных внешних мер по отношению к системе социального страхования стабилизировать финансовое положение государственных внебюджетных фондов можно будет лишь за счет средств из федерального бюджета или значительного роста нагрузки на работодателей – плательщиков взносов, причем эти затраты будут год от года возрастать.

В настоящее время в России проводится ряд реформ, направленных на повышение качества, предоставляемых государственных услуг, в первую очередь в сфере общественных финансов. Совершенствование системы оказания государственных услуг является приоритетным направлением деятельности государственных социальных внебюджетных фондов. Внедрение механизма электронного обмена информацией со всеми участниками страховых отношений, переход на предоставление государственных услуг и исполнение государственных функций в электронном виде позволит сократить сроки предоставления государственных услуг, упростить процедуру их предоставления, уменьшить финансовые издержки, как со стороны государственных внебюджетных фондов, так и со стороны граждан и юридических лиц.

Эффективной мерой улучшения качества работы фондов, на наш взгляд, будет обеспечение доступа населения и работодателей к актуальной, расширенной информации по всем видам страхования путем создания «личного кабинета» в сети интернет, включающую в себя интегрированную информационную базу всех государственных социальных внебюджетных фондов. Внедрение в практику работы передовых информационных технологий позволит скоординировать действия всех основных страховщиков в системе социального страхования по обеспечению конституционных гарантий граждан, а, следовательно, повысить их социальную защищенность.

Список использованных источников:

1. Федеральный закон от 29 ноября 2010 г. N 326-ФЗ (в ред. от 29.07.2018) «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс».

2. Федеральный закон от 16 июля 1999 г. № 165-ФЗ (ред. от 03.08.2018) «Об основах обязательного социального страхования» // СПС «КонсультантПлюс».
3. Федеральный закон от 15.12.2001 № 167-ФЗ (ред. от 27.06.2018) «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс».
4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] / Режим доступа: https://www.minfin.ru.
5. Официальный сайт Пенсионного Фонда РФ [Электронный ресурс] / Режим доступа: http://www.pfrf.ru. .
6. . Официальный сайт Фонда Социального Страхования РФ [Электронный ресурс] / Режим доступа: http://fss.ru..
7.

Магомедов М.А., Магомедова Р.Б.

ДОХОДНАЯ БАЗА МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ: ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ.

Бюджет представляет собой форму образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства. Ему принадлежит ведущее положение в финансовой системе страны. Он выражает часть распределительных отношений между государством, с одной стороны, предприятиями и населением, – с другой, которые связаны с формированием и использованием общегосударственного фонда финансовых ресурсов. Содержание этих отношений обусловлено задачами, решаемыми государством в тот или иной исторический период.

Формирование бюджета самым непосредственным образом связано с развитием национального дохода страны и его перераспределением.

Бюджетная система Российской Федерации - основанная на экономических отношениях и государственном устройстве совокупность всех бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, регулируемая нормами права Российской Федерации и ее субъектов.

Бюджетная система РФ состоит из бюджетов 3х уровней (Рис.1.):

1й уровень - федеральный бюджет РФ и государственные федеральные внебюджетные фонды;

2й уровень - бюджеты субъектов РФ и государственные территориальные внебюджетные фонды;

3й уровень -местные бюджеты.

Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме федеральных законов; бюджеты субъектов Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме законов субъектов Российской Федерации; местные бюджеты разрабатываются и утверждаются в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления либо в порядке, установленном уставами муниципальных образований.

Местные бюджеты входят в структуру единой бюджетной системы Российской Федерации, составляя ее третий уровень (после федерального бюджета и бюджетов субъектов Федераций), формирование доходов и расходов местных бюджетов строго регламентируется законодательством Российской Федерации, от эффективности формирования доходной расходной части местных бюджетов зависит решение экономических и социальных проблем на местах, способность местного самоуправления отвечать по своим обязательствам, поддержка самых незащищенных и малоимущих слоев населения, реализация поддержки ветеранам и инвалидам, забота о престарелых, внешний вид поселений и городов и многое другое.

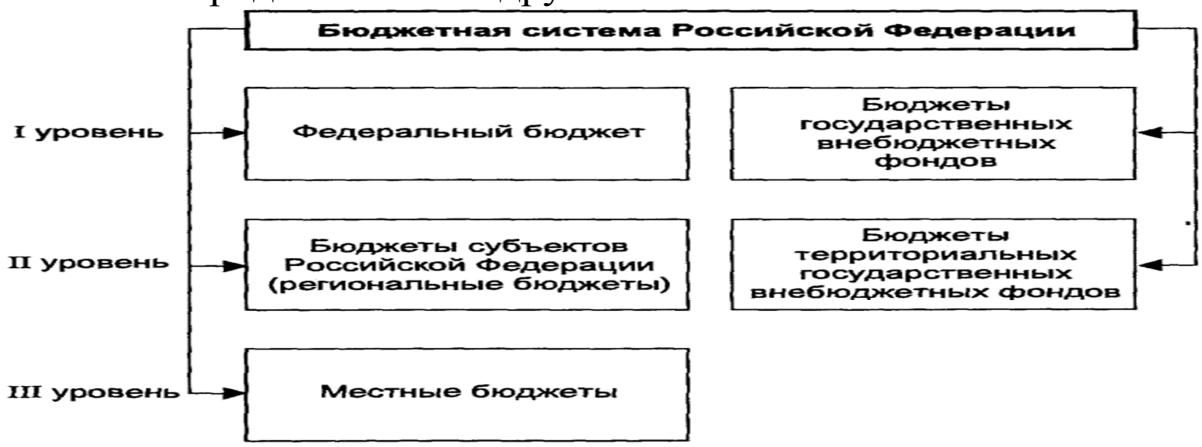


Рис 1. Структура бюджетной системы РФ.

Среди функций, которые выполняет местный бюджет можно рассмотреть три основных:

– формирование денежных фондов, обеспечивающих финансирование деятельности местных органов власти;

– распределение и использование этих фондов между отраслями народного хозяйства;

– контроль за финансово - хозяйственной деятельностью предприятий, организаций и учреждений, подведомственных этим органам власти.

Местные бюджеты играют важную роль в решении национальных, экономических и социальных задач, особенно в распределении государственных средств на поддержание и развитие социальной инфраструктуры общества.

Государственная и муниципальная социально-экономическая политика реализуется посредством социального и финансового планирования муниципальных финансов.

Финансово-экономические основы, обеспечивающие экономическую независимость местного самоуправления, служат, прежде всего, удовлетворению потребностей городских жителей и созданию условий для их жизни.

Финансовая основа местной власти состоит из местных бюджетов. Бюджет и права собственности, предоставленные этим группам, могут использоваться для составления собственных бюджетов и для разработки собственных бюджетов, для рассмотрения, одобрения и внедрения. Это дает им возможность управлять предприятиями, которые передают их в их юрисдикцию.

С помощью местных бюджетов уровни экономических и социальных отношений районов согласованы. На сегодняшний день разрабатываются и реализуются региональные программы экономического развития и городские программы, направленные на улучшение состояния деревень и городов, улучшение внешнего вида улиц, возрождение традиционных зданий и использование партнерств и бюджетов, где это необходимо. Используя имеющиеся у них средства, городские власти могут увеличить или уменьшить стоимость доступа к полицейским услугам для некоммерческих организаций (школ, больниц и так далее).

С 1 января 2009 г. вступил в силу в полном объеме Феде-

ральный закон № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации». Согласно данному закону принципами местного самоуправления являются самостоятельность, самоорганизация и самодостаточность, то есть процесс принятия решений, их исполнения, а также финансирования является самостоятельной деятельностью местного самоуправления.

В соответствии с новой редакцией Федерального закона «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», вступающего в силу 1 января 2006г. Муниципальное образование — это поселение, городское поселение, сельское поселение, муниципальный район, городской округ, внутригородская территория города федерального значения, в пределах которых осуществляется местное самоуправление, имеются муниципальная собственность, местный бюджет и выборные органы местного самоуправления. Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет и право на получение в процессе осуществления бюджетного регулирования средств из федерального бюджета и из бюджета субъекта Федерации.

Для обеспечения эффективного функционирования системы управления муниципальными финансами, необходимо создание целостной системы, которая будет обеспечит минимизацию затратной составляющей и максимизацию поступлений в доходную часть бюджета муниципалитетов.

Система мониторинга и оценки качества управления муниципальными финансами направлена на формирование предпосылок к повышению эффективности деятельности органов местного самоуправления за счет создания стимулов к развитию уровня финансового менеджмента в публично-правовых образованиях местного значения.

Согласно ст. 39 Бюджетного кодекса Российской Федерации доходы бюджетов формируются в соответствии с бюджетным и налоговым законодательством Российской Федерации и состоят из собственных доходов местных бюджетов и субвенций, предоставляемых на осуществление органами местного самоуправления отдельных государственных полномочий, переданных им федеральными законами и законами субъекта Российской Феде-

рации.

К собственным доходам местных бюджетов относятся:

1) средства самообложения граждан (ст. 56);

2) доходы от местных налогов и сборов (ст. 57);

3) доходы от региональных налогов и сборов (ст. 58);

4) доходы от федеральных налогов и сборов (ст. 59);

5) все виды финансовой помощи (ст. 60, 61, 62)1

6) доходы от использования имущества, находящегося в муниципальной собственности (неналоговые доходы);

7) часть прибыли муниципальных предприятий, остающейся после уплаты налогов и осуществления иных платежей, в размерах, устанавливаемых нормативными правовыми актами представительных органов муниципального образования, и часть доходов от оказания органами местного самоуправления и муниципальными учреждениями платных услуг, остающаяся после уплаты налогов;

8) штрафы, установление которых в соответствии с федеральным законом отнесено к компетенции органов местного самоуправления;

9) добровольные пожертвования;

10)иные поступления в соответствии с федеральными законами, законами субъектов Российской федерации и решениями органов местного самоуправления.

Общие принципы формирования доходов бюджетов всех уровней определяются Бюджетным кодексом Российской Федерации.

По данным Росстата, на 1 января 2020 года на территориях субъектов Российской Федерации действует 20 846 муниципальных образования, видовая структура которых представлена на диаграмме:

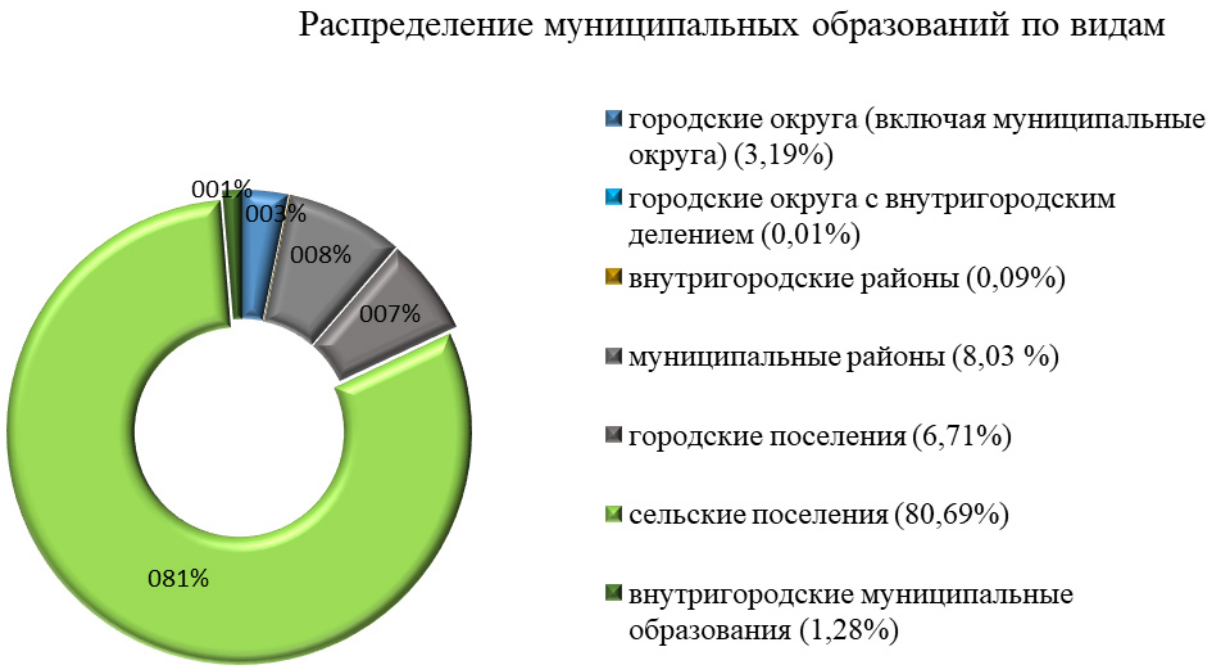


Рис 2. Распределение муниципальных образований по видам.

Согласно данным отчетности об исполнении местных бюджетов в 2019 году общий объем поступивших в местные бюджеты доходов составляет 4 722,8 млрд рублей, что выше уровня 2018 года на 11,2% или 477,1 млрд рублей.

Собственные доходы местных бюджетов, которые являются средствами муниципальных образований для решения вопросов местного значения, увеличились в 2019 году по сравнению с предыдущим годом на 385,5 млрд рублей или на 13,8% в связи с ростом налоговых доходов (на 8,9%) и объемов межбюджетных трансфертов (без учета субвенций) из других бюджетов бюджетной системы (на 21,5%) и составили 3 176,7 млрд рублей.

Рис3. Распределение собственных доходов местных бюджетов

Распределение собственных доходов по видам муниципальных образований в 2019 году характеризуется следующей структурой:

– в бюджеты городских округов (включая бюджеты городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения) поступило 1 761,2 млрд рублей (55,4%);

– в бюджеты муниципальных районов – 1 026,3 млрд рублей (32,3%);

– в бюджеты городских поселений – 164,7 млрд рублей (5,2%);

– в бюджеты сельских поселений – 224,5 млрд рублей (7,1%).

При этом в сравнении с 2018 годом в объеме собственных доходов муниципальных образований доля собственных доходов городских округов (включая бюджеты городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значе-

ния) возросла на 2,2%, сократились доли муниципальных районов на 1,6%, городских поселений на 0,3%, сельских поселений на 0,3%.

Рост собственных доходов местных бюджетов в целом произошел за счет увеличения собственных доходов городских округов (включая бюджеты городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения) и муниципальных районов на 18,6% и 8,4% соответственно (или на 276,6 и 79,1 млрд рублей).

На рост собственных доходов городских округов (включая бюджеты городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов, внутригородских муниципальных образований городов федерального значения) значительное влияние оказало увеличение поступлений по налоговым доходам на 12,5% (или на 93,7 млрд рублей), объемов субсидий на 30,4% (или на 111,1 млрд рублей), дотаций на 19,8% (или на 23,1 млрд рублей), а также иных межбюджетных трансфертов на 60,3% (или на 50,5 млрд рублей).

Основными причинами роста собственных доходов муниципальных районов являются увеличение налоговых доходов на 5,2% (или на 17,5 млрд рублей) и рост объемов субсидий на 17,2% (или на 45,4 млрд рублей), дотаций на 7,9% (или на 16,1 млрд рублей) и иных межбюджетных трансфертов на 11,9% (или 7,6 млрд рублей).

Рост собственных доходов в местных бюджетах по сравнению с 2018 годом произошел в 76 субъектах Российской Федерации, в 8 субъектах Российской Федерации отмечается их снижение, в одном субъекте Российской Федерации собственные доходы остались на уровне 2018 года.

Наиболее высокие темпы роста собственных доходов местных бюджетов отмечаются в следующих субъектах Российской Федерации (таблица 1).

Таблица 1.

Темпы роста доходов местных бюджетов

Субъект Российской Федерации	Собственные доходы (исполнение), млрд руб.		Абс. прирост, млрд руб.	Темпы прироста 2019/2018,%
	2018 год	2019 год		
Сахалинская область	61,2	92,4	31,2	150,8%
Курская область	15,3	21,2	5,9	138,7%
Республика Алтай	6,8	9,4	2,6	138,1%
Курганская область	15,2	20,8	5,5	136,4%
Республика Бурятия	20,9	28,5	7,5	136,0%
Республика Дагестан	22,4	29,9	7,4	133,1%
Приморский край	32,9	42,6	9,7	129,4%

В общем объеме поступивших в 2019 году собственных доходов местных бюджетов налоговые и неналоговые доходы составляют 50,6% (1 607,8 млрд рублей), межбюджетные трансферты (без учета субвенций) и другие безвозмездные поступления – 49,4% (1 568,9 млрд рублей). В 2018 году указанные доли составили соответственно 53,7% и 46,3 процента.

Налоговые доходы местных бюджетов исполнены в 2019 году в сумме 1 340,8 млрд рублей, с ростом к первоначальному плану поступлений на 9,1% или 111,6 млрд рублей.

В структуре собственных доходов местных бюджетов в целом по Российской Федерации налоговые доходы занимают 42,2%, что на 1,9% ниже, чем в 2018 году.

Распределение налоговых доходов по видам муниципальных образований характеризуется следующими показателями: в бюджетах городских округов (включая бюджеты городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов) аккумулируется 61,7% (825,5 млрд рублей) налоговых доходов,

в бюджетах муниципальных районов – 26,2% (351,6 млрд рублей), в бюджетах городских поселений – 5,4% (72,8 млрд рублей), в бюджетах сельских поселений 5,4% (72,9 млрд рублей), в бюджетах внутригородских муниципальных образований 1,3% (17,9 млрд рублей).

Такое распределение связано с установленным закреплением нормативов по налоговым доходам и с уровнем социально-экономического развития соответствующей территории.

Необходимость совершенствования организации и функционирования местных бюджетов, в настоящее время одна из первоочередных задач государственного строительства. Будучи максимально приближенными к населению, местные бюджеты являются первичным уровнем организации публичной власти, обеспечивающим в конечном счете устойчивость и демократический характер всей системы властных институтов. Поэтому сбои и проблемы в работе местных бюджетов негативным образом сказываются на состоянии всего общества. Неблагополучное состояние российских местных бюджетов в 2020 году очевидно, и столь же очевидна неотложность решения назревших в этой сфере проблем. Причины этих проблем нуждаются в специальном анализе - только так можно будет выработать адекватные и эффективные практические меры для их разрешения.

На сегодняшний день можно выделить следующие проблемы местных бюджетов:

- противоречивая нормативно - правовая база;

-несоответствие объема полномочий органов местного самоуправления имеющимся в их распоряжении материально-финансовым ресурсам;

- несбалансированность местного бюджета;

-слабая собственная доходная база; - безответственность должностных лиц местного самоуправления.

Рассмотрим вышеприведенные проблемы подробнее и предложим пути их решения. Право населения страны на местные бюджеты создает ответственность государства за обеспечение возможности его реализации. Этот подход предполагает совершенствование законодательства, оптимизацию территориальной организации, рациональное распределение полномочий для максимального удовлетворения интересов граждан. При этом не

следует необоснованно отдалять друг от друга институты государственной власти и местные органов управления. Государственная власть и местные бюджеты должны дополнять друг друга.

Одна из самых острых проблем - несоответствие объема полномочий органов местного самоуправления имеющимся в их распоряжении материально-финансовым ресурсам. Экономическая и финансовая база большинства муниципальных образований недостаточна для осуществления функций местного самоуправления. Не обеспечена полная и повсеместная реализация установленной Конституцией и законами Российской Федерации системы гарантий местного самоуправления, таких, как запрет на ограничение прав местного самоуправления, обязательность решений, принятых гражданами путем прямого волеизъявления, органами и должностными лицами местного самоуправления, а также судебная защита местного самоуправления.

В соответствии с конституционно-правовыми основами местного самоуправления нормативные правовые акты, регулирующие данную сферу, принимаются на федеральном, субъектном и муниципальном уровнях. Но при том, что на федеральном уровне и уровне субъектов Федерации законодательная база местного самоуправления в значительной степени уже сформирована, в ближайшее время необходимо также урегулировать такие важные проблемы, как порядок передачи объектов федеральной собственности в муниципальную собственность, формирование муниципального заказа, порядок прекращения полномочий органов местного самоуправления и выборных лиц местного самоуправления, порядок осуществления органами местного самоуправления внешних связей.

Имеющиеся проблемы можно систематизировать следующим образом:

• размытость и неконкретность многих правовых норм;

• несогласованность с рядом базовых законов, принятых позднее;

• юридическая некорректность уставов муниципальных образований;

• отсутствие четких принципов разграничения полномочий органов государственной власти и органов местного самоуправления;

• недостаточная проработанность процедур обеспечения ответственности и контроля - как со стороны граждан, так и со стороны государства - за деятельностью органов местного самоуправления;

• неясность процедур осуществления властных и хозяйственных полномочий органов местного самоуправления.

Анализ проблем показывает наличие глубокого и системного кризиса в организации и осуществлении местного самоуправления в Российской Федерации. В данной ситуации не вызывает сомнений необходимость критического анализа существующей политики и внесения в нее необходимых корректив в рамках действующей конституционной модели местного самоуправления. Целенаправленное объединение усилий всех ветвей власти позволит избежать дальнейшего накопления проблем и обострения общей политической и социально-экономической ситуации, потери у населения доверия к местному самоуправлению как институту народовластия.

Переходя к следующей проблеме следует отметить, что одним из способов для мобилизации доходов местных бюджетов является проведение мероприятий по увеличению поступлений местных налогов. Важным источником мобилизации доходов местного бюджета является увеличение поступлений от местных налогов, таких как земельный налог и налог на имущество физических лиц. Хотелось бы поглубже остановиться на этих налогах. Земельный налог составляет значительную часть доходов местных бюджетов. В связи с этим особое значение имеет его планирование и прогнозирование. Основой для формирования налоговой базы для исчисления земельного налога является кадастровая стоимость объекта. В настоящее время только часть земельных участков полноценно оформлены и внесены в кадастр. И это - одна лишь из причин, по которой бюджет недополучает платежи по земельному налогу.

Список использованных источников:

1. Конституция Российской Федерации (в редакции от

21.07.2014г.)
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998г. (в
редакции от 28.12.2016г.)
4. Марченко Т.С. Актуальные проблемы формирования доходов местных бюджетов // Молодой учёный 2015. №1. С.741-745.
5. Федеральный закон от 06.10.2003 г. № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» (в редакции от 28.12.2016г.)
6. http://www.minfin.ru [Электронный ресурс]: сайт Министерства финансов РФ.
7.Бабич А. М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ, 2008. - 687 с.
8.Боринова Е.А., Скалозубов Н.Д. Система государственного и муниципального и муниципального управления: учебник / Е.А. Боринова, Н.Д. Скалозуб, Тюмень, Изд. дом. "Буква", 2011 г. - 208 с.
9.Бюджетная система России: Учебник для вузов/ Под ред. проф.Г.Б. Поляка. - М,: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. - 550с.
10.Снурницын В.В. "Муниципальные финансы в бюджетной системе России". Учебник. / Под ред. Логвинова С.Д. - М.: Инфра - М, 2011 г. - 297 с.
11.Грязнова А.Г. "Проблемы и перспективы развития государственных и муниципальных финансов в России". // Финансы и кредит. 2019. - №6

Магомедов М.А., Хизриев Р.Б.

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА»

Коммерческие банки – универсальное кредитное учреждение, создаваемое для привлечения и размещения денежных средств на условиях возвратности и платности, а также для осуществления многих других банковских операций. Коммерческие банки осуществляют активные и пассивные операции.

Активные операции коммерческого банка, т. е. операции по размещению собственных заемных и привлеченных банковских ресурсов на рынке, составляют существенную и определяющую часть его операций. В связи с этим важно отметить, что именно активные операции приносят основной доход коммерческому банку, и, следовательно, роль подобных сделок для любого банка весьма велика. Помимо этого активные операции позволяют обеспечить не только доходность, но и ликвидность банка.

К активным операциям банка относятся:

- краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной,
- социальной, инвестиционной и научной деятельности предприятий и организаций;
- предоставление потребительских ссуд населению;
- приобретение ценных бумаг;
- лизинг;
- факторинг;
- инновационное финансирование и кредитование;
- долевое участие средствами банка в хозяйственной деятельности предприятий;
- ссуды, предоставляемые другим банкам.

Пассивные операции коммерческого банка связаны с привлечением в банк ресурсов, которые будут основой для совершения кредитных сделок. Под пассивными операциями принято понимать такие операции коммерческих банков, которые позволяют увеличить денежные средства, находящиеся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах, т. е. добиться превышения пассивов над активами. Пассивные операции имеют важное значение для коммерческих банков, так как именно с их помощью банки формируют базу кредитных ресурсов на денежных рынках.

В общей банковской практике выделяют четыре основные коммерческих банков:

- взносы в уставный фонд;
- отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- депозитные операции (средства, получаемые от клиентов);
- недепозитные (внедепозитные) операции.

За счет первых двух форм пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие две формы пассивных операций образуют вторую крупную группу ресурсов – заемные и привлеченные кредитные ресурсы.

Взносы в уставный капитал коммерческого банка формируют основу его деятельности как юридического лица. Создание данного фонда возможно за счет продаж и акций коммерческого банка его первым владельцам.

Отчисления от чистой прибыли коммерческого банка в обязательном порядке идут на формирование резервного фонда (15 % от величины оплаченного уставного капитала) и резервов по отдельным операциям. Также коммерческий банк может формировать прочие социальные и иные фонды, исходя из собственных желаний.

Депозитные операции банка позволяют ему сформировать совокупность ресурсов на основе средств, получаемых от клиентов (физических или юридических лиц). Данные средства хранятся клиентами на открытых в коммерческом банке счетах.

К внедепозитным источникам привлечения ресурсов относятся межбанковские кредиты (МБК) и кредиты, полученные от Банка России.

Рассмотрим рейтинг российских банков по пассивам на 2021 год.

Таблица 1

Рейтинг российских банков по пассивам на 2021 год. (тыс.руб.)

№	наименование банка	пассивы (тыс.руб.)
1	Сбербанк России	35 073 299 228
2	ВТБ	17 377 581 330
3	Газпромбанк	7 516 192 532
4	Национальный клиринговый центр	4 869 090 982
5	Альфа- банк	4 841 511 305
6	Россельхозбанк	4 175 223 197
7	Московский кредитный банк	3 016 007 558
8	ФК Открытие	2 965 292 899

9	Траст	1 685 120 056
10	Совкомбанк	1 557 057 225
11	Райффайзенбанк	1 501 360 898
12	Росбанк	1 416 012 752
13	Юникредит банк	1 331 831 632
14	Россия	1 077 111 483
15	Всероссийский банк развития регионов	1 000 161 708
16	Тинькофф банк	895 306 184

На основе данных, полученных с помощью таблицы 1, можно сделать следующие выводы, что лидирующую позицию по количеству активов и пассивов занимает Сбербанк России. Вторую позицию занимает ВТБ банк, третью- Газпромбанк.

Российский банковский сектор в 2020 году показал в целом очень высокие темпы роста. Прирост активов в номинальном выражении составил 16,8% и на 11,6% в реальном выражении. Для сравнения, за аналогичный период 2015-2019 годов прирост активов в реальном выражении не превышал 6%. Высокие темпы прироста активов в 2020 году в значительной степени связаны с мерами поддержки экономики из-за коронавируса, а также с долговым финансированием дефицита бюджета.

Темпы прироста розничного кредитования в 2020 году существенно замедлились. В январе-ноябре прирост реального розничного кредитования составил 12,8%. Для сравнения, за 11 месяцев 2019 и 2018 годов прирост составил 17,4% и 20,9% соответственно. Таким образом, в текущем непростом году кредиты населению росли несколько медленнее, чем в прошлом, но это во многом обусловлено слабым результатом перового полугодия. Во втором полугодии темпы роста розничного кредитования заметно выросли, и сейчас находятся на уровне лучших месяцев последних трех лет. По мнению экспертов РИА Рейтинг, темы прироста розничного кредитования в декабре будут достаточно высокими из-за предновогодних покупок, а также из-за продолжения бума на рынке ипотеки.

Корпоративное кредитование в 2020 году, напротив, росло очень быстро. Согласно статистике, банковский портфель кредитов юридическим лицам за январь-ноябрь вырос на 9,2% против

прироста на 5% за аналогичный период годом ранее. На скользящем 12 месячном отрезке, по состоянию на 1 декабря, прирост кредитования юридических лиц составил 10,1% в реальном выражении против 5% на 1 декабря 2019 года. Ускорение корпоративного кредитования связано с мерами поддержки бизнеса из-за коронавируса, а также со снижением ставок в экономике в след за уменьшением ключевой ставки.

Пассивная база российского банковского сектора в 2020 году характеризовалась достаточно высокими реальными темпами прироста средств корпоративных клиентов и умеренным приростом вкладов физических лиц. Объем средств на счетах корпоративных клиентов за 11 месяцев вырос в реальном выражении на 11%, а прирост вкладов населения составил +2,1%. В 2019 году, напротив, вклады населения росли быстрее корпоративных средств (6% против 3,5%). Таким образом, в банковской системе в текущем году наблюдается замещение средств населения деньгами корпоративных клиентов. Невысокие темпы прироста вкладов населения можно объяснить двумя факторами. Во-первых, в период пандемии коронавируса из-за дистанционной работы и ограничений многие столкнулись с сокращением своих доходов. Во-вторых, из-за снижения процентных ставок по вкладам население активно ищет альтернативные способы сбережения (страхование жизни, фондовый рынок, недвижимость и прочие способы).

Управление пассивными операциями коммерческого банка – это деятельность коммерческого банка, которая связана с привлечением финансовых средств вкладчиков, и других кредиторов, и определением соответствующей комбинации источников средств, необходимой для соблюдения ликвидности.

Механизм управления пассивами в коммерческом банке представляет собой совокупность форм и методов управления пассивами, используемых субъектами управления на основе банковского законодательства и конкретных инструкций и положений самого банка.

При определении субъекта управления различаются субъекты, напрямую влияющие на состояние и структуру пассивов коммерческого банка. К ним относятся различные финансовые

менеджеры банка, и те, кто косвенно воздействует на них, а именно; Центральный Банк РФ, государство, налоговые органы.

Институциональная сторона механизма управления пассивами в банке представлена субъектами управления, к которым относятся: акционеры, Совет банка, Правление банка и специализированные департаменты, управления и отделы в лице соответствующих сотрудников.

Выделяют три основных направлений управления пассивами банка.

Первое направление обусловлено совокупностью мер, предпринимаемых для формирования основной части пассивов, состоящей из привлеченных средств клиентов. Банк должен выработать определенную стратегию, применение которой на практике приведет к созданию желаемой структуры пассивов, которая будет отвечать требованиям ликвидности и платежеспособности.

Привлеченные банками средства разнообразны по составу, но главным их видом являются средства, привлеченные на определенный срок в процессе работы с клиентами, т. е. депозиты.

К тактическим инструментам управления депозитными операциями относятся меры улучшения внутренней организации депозитной работы банка:

- совершенствование порядка выполнения депозитных договоров;
- улучшение работы персонала банка, который занимается пассивными операциями;
- внедрение новых форм работы с клиентами;
- снижение вероятности риска и нерациональных решений и т.п.

Второе направление связано с поддержанием ликвидности через управляемые пассивы, т. е. определенные источники денежных ресурсов, которые банк в состоянии привлечь самостоятельно. Суть методов, предполагающих использование управляемых пассивов, состоит в том, что банки, нуждающиеся в ликвидных средствах для погашения своих долговых обязательств, не ждут прихода клиентов со своими вкладами, а активно ведут поиски дополнительных источников средств. Они не ограничиваются традиционными депозитами и узким регионом, а выходят

на общенациональные и в отдельных случаях даже мировые рынки. Банки для погашения обязательств в короткие сроки предусматривают привлечение дополнительных средств при помощи различных финансовых инструментов. Основное преимущество управляемых пассивов состоит в возможности быстрого получения необходимых ликвидных ресурсов для обеспечения устойчивого и надежного функционирования коммерческих банков.

К финансовым инструментам относят:

- депозитные сертификаты крупного размера; облигации;
- займы у других банков;
- продажа ценных бумаг на условиях обратного выкупа;
- евровалютные займы.

Наиболее важным финансовым инструментом являются ценные бумаги, продаваемые с обязательством обратного выкупа (РЕПО).

Сделка РЕПО имеет ряд преимуществ, как для фирмы – покупателя ценных бумаг, так и для банка – продавца этих бумаг.

Во – первых, однодневные соглашения об обратном выкупе обладают высоким уровнем ликвидности, поскольку фирма – покупатель ценных бумаг может изъять свои средства в них на следующий же день.

Во – вторых, фирме – покупателю однодневные соглашения об обратном выкупе ценных бумаг приносят определенный доход.

В – третьих, банки с помощью соглашений об обратном выкупе имеют возможность довольно быстро получать большие суммы, необходимые для проведения активных операций, либо для покрытия непредвиденных платежей по долговым обязательствам, обеспечивая тем самым необходимый уровень ликвидности и снижая риск неплатежеспособности.

В – четвертых, по соглашениям об обратном выкупе, как правило, не устанавливаются обязательные резервные требования и не нужна оплата страхования банковских депозитов.

Третье направление управления пассивами заключается в управлении элементами собственного капитала банка. Необходимо своевременно проводить формирование фондов, добиваться

положительного результата в финансовой деятельности банка, поскольку большой размер собственного капитала способствует повышению его финансовой устойчивости.

Формирование фондов банка заключается в создании и переоценке резервного фонда; резервов на возможные потери и потери по ссудам; по ссудной, и приравненной к ней, задолженности, а также покрытие убытков прошлых лет за счет прибыли отчетного года.

Резервный фонд в банках создается и расходуется в соответствии с гражданским законодательством РФ. Он используется на покрытие непредвиденных убытков, которые возникают в процессе деятельности банка; для погашения облигаций и выкупа акций, в случае отсутствия иных средств. Данное условие обязательно предусматривается в учредительных документах самого банка.

Это нередко самый легкий и наименее дорогостоящий способ пополнения капитала, особенно для банков, деятельность которых характеризуется высокой нормой прибыли.

Кроме того, привлечение капитала из внутренних источников не несет в себе угрозы потери контроля над банком его акционерами и снижения доходности акций. Недостаток такого способа увеличения объема капитала состоит в том, что прибыль облагается федеральными налогами.

Субординированные кредиты и займы банка представляют собой получение кредита на срок более 5 лет, при соблюдении заранее оговоренного порядка их погашения в случае банкротства банка, являются долгосрочным источником финансирования и не несут изменения структуры собственности. Для поддержания своей деятельности банки иногда прибегают к форме продажи активов и аренды недвижимого имущества.

Для этого они продают имеющееся у них здание и берут затем его в аренду у новых владельцев. Такая сделка обеспечивает дополнительный приток денежных средств, а также существенную добавку к собственному капиталу, что усиливает капитальную позицию банка.

Прирост стоимости имущества за счет переоценки стоимости собственных зданий и оборудования является существенным внутренним источником прироста капитала для банков, имеющих

вложения в недвижимость с повышающейся ценой. Однако этот источник недостаточно надежен, так как стоимость материальных активов подвержена значительным колебаниям, особенно в условиях нестабильной экономики.

Эти методы управления пассивами широко используются в мировой банковской практике. Они органично дополняют методы управления активами и расширяют возможности банка в проведении операций, способствуя наиболее эффективному использованию имеющихся ресурсов. Разумеется, наибольшими возможностями по управлению пассивами обладают крупные банки, которые имеют более свободный доступ к рынку и, следовательно, к внешним финансовым ресурсам. Это обусловлено их значимостью для рынка, устойчивостью и положительным имиджем.

Список использованных источников:

1. Наточеева Н.Н. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Н.Н. Наточеева [и др.] — М.: Дашков и К, 2019.— 270 с.

2. Батракова, Л. Г. Анализ процентной политики коммерческого банка. [Электронный ресурс]: учебное пособие. — М.: Логос, 2016. — 152 с.

3. Черская Р.В. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Черская Р.В.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2015.— 160 с.

4. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Электронный ресурс] Е.Ф. Жуков [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 559 c

7. Портал банковского аналитика. Режим доступа: https://analizbankov.ru.

5. Алексеева Н.В. Управление прибылью и рентабельностью деятельности банка: элементы методики и оценка результатов современной практики. 2019 [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека Elibrary.ru– Режим доступа: https://elibrary.ru

Гюльмагомедова Г.А., Мусакова Д.Р

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ КРЕДИТЫ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ: СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ, ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Одним из важнейших приоритетов финансовой политики государства является широкая реализация целевых инвестиционных программ, регулирование и стимулирование инвестиционной активности как банков, так и субъектов хозяйствования, что требует пересмотра и определенной перестройки действую-щей системы совершенствования управления процессом финансирования объектов реального инвестирования в форме капиталообразующих вложений.

Реализуемые государством целевые инвестиционные программы, как правило, осуществляется через специализированные институты развития посредством участия в таких инвестиционных проектах, которые ориентированы на создание целостной системы производств, создающих конкурентоспособную продукцию, что способствует, в свою очередь, последовательному расширению технологической и экономической цепочки добавленных стоимостей.

Создание оптимальных инвестиционных стратегий как финансовых источников банковской сферы во многом зависит от умения работников банков проводить качественную оценку и сопоставление между собой потенциальных результатов различных альтернативных инвестиционных проектов. Поэтому в работе представлен рекомендуемый автором метод оценки инвестиционных проектов по наличию у них альтернативы и обеспеченности выплат динамикой поступления финансовых средств от использования банком конкретного проекта, обоснованного конкретными расчетами по использованию данного метода в системе финансирования инвестиционных проектов. Реализация инвестиционных проектов требует привлечения средств населения в банковскую сферу. Это требует от банков определенных маркетинговых усилий, определить возможности использования метода фокус-группы для оценки конкурентоспособности банка и метода позиционирования банков по уровню

восприятия клиентами их имиджа для работы с населением в рамках развития систем финансирования инвестиционных проектов.

Все сферы бизнеса понемногу начинают восстанавливаться. В том числе банковский сектор, и отдельно кредитование, как физических, так и юридических лиц. Причем здесь можно отметить сразу два взаимосвязанных фактора, которые возникают по причине отмены самоизоляции.

Во-первых, у потенциальных заемщиков вновь стабилизируется поступление денежных средств. То есть восстанавливается достаточный уровень платежеспособности. Во-вторых, кредиторы смягчают требования. Например, относительно перечня высокорискованных сегментов бизнеса, где трудоустроен гражданин, обращающийся с заявкой, или работает компания.

Что касается самоизоляции, в частности марта-июня, то сложными оказались два ее периода – апрель и май. Это вполне ожидаемо. Ведь половина марта продолжала быть активной. Соответственно, в течение этого времени все бизнес-процессы, в том числе кредитование, сохраняли свои стандартные уровни. Июнь ознаменовался началом снятия ограничительных мер.

Что касается кризиса рассматриваемого рынка, то он существенный. Особенно, если рассматривать только динамику портфеля займов физлиц и юрлиц. Правда, проблемы были не в такой значимой форме как ожидалось. В частности, речь идет о просрочке. Резкого увеличения ее доли не произошло.

Этому способствует два фактора. Во-первых, меры стабилизации ситуации. В частности, кредитные каникулы, если говорить о гражданах и ИП, а также послабление налоговых сборов с выдачей льготных займов в случае с бизнесом.

Во-вторых, сам принцип прироста просрочки. Резкое ее увеличение является редкостью. В основном, она наращивает свою долю в боле длительной перспективе. Поэтому говорить о полной стабилизации ситуации именно с этим пунктом еще рано.

Одно из условий экономического роста национальной экономики в долгосрочной перспективе – участие банковского сектора в удовлетворении инвестиционного спроса хозяйствующих субъектов. Реализация эффективных инвестиционных проектов в

целях стимулирования производства и модернизации экономики является одним из условий преодоления кризисных явлений.

На протяжении последних лет средства банков в совокупном объеме инвестиций в основной капитал предприятий России неуклонно увеличивается. Однако анализ состояния инвестиционной деятельности и банковского финансирования инвестиционных проектов 2007 – 2011 гг. показывает недостаточный уровень и снижение удельного веса банковских инвестиционных кредитов в общем объеме инвестиций. (Таблица 1)

Таблица 1

Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования

Показатели	**2007 г., %**	**2008 г., %**	**2009 г., %**	**2010 г., %**	**2011 г., %**
Инвестиции в основной капитал - всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Собственные средства, всего	40,4	39,5	37,1	41,0	42,7
из них: прибыль	19,4	18,5	16,0	17,1	17,2
амортизация	17,6	17,3	18,2	20,5	21,6
привлеченные средства, всего	59,6	60,5	62,9	59,0	57,3
в том числе: кредиты банков	12,1	14,8	13,5	9,0	7,7
из них кредиты иностранных банков	1,7	3,0	3,2	2,3	1,5
заемные средства других организаций	7,1	6,2	7,4	6,1	5,0
Бюджетные средства	21,5	20,9	21,8	19,5	18,8
Прочие	20,1	21,2	23,1	24,1	25,6

Источник: Росстат

При этом по данным Центрального банка РФ прогнозируемый объем банковских инвестиций в долгосрочной перспективе все же остается позитивным. (Рисунок 1)

Источник: Росстат, ЦБ РФ

Несмотря на то, что в структуре привлеченных средств банковское финансирование уступает средствам из бюджетов различных уровней и от вышестоящих организаций, инвестиционное кредитование является одним из основных источников экономического роста, стимулом развития реального сектора экономики страны.

Важнейшим направлением инвестиционной банковской деятельности в настоящее время должно стать проектное финансирование, которое получило в мировой практике широкое развитие в 80-х годах прошлого века и выделилось в отдельное направление инвестиционной банковской деятельности. Данное направление может рассматриваться как способ долгосрочного заемного финансирования посредством финансового инжиниринга, основанного на займе под денежный поток, создаваемый непосредственно самим проектом.

Проектное финансирование можно рассматривать только как единый комплекс, сочетающий в себе различные формы долгового и долевого финансирования и включающий все аспекты разработки и реализации проекта, который предполагает долгосрочную основу (7-15 лет и выше), более крупные суммы, нежели торговое или структурное финансирование. Так, Внешторгбанк рассматривает заявки на проектное финансирование на сумму от 50 млн. долларов, ВТБ реализует так называемые малые региональные проекты – до 10 млн. долларов, в Газпромбанке минимальная сумма кредита в рамках проектного финансирования составляет 300 млн. рублей.

Проектное финансирование использует и аккредитив, и обычный банковский кредит, и прямые инвестиции (акционерный капитал) и зачастую инструменты финансового инжиниринга. Источником погашения и залоговым обеспечением в данном случае являются элементы бизнеса, которые возникнут в будущем в ходе реализации проекта. При этом процедура по организации проектного финансирования видится несколько трудоемкой и длительной, которая включает следующие этапы:

- предварительный отбор проектов;
- оценка проектных предложений;
- ведение переговоров;
- принятие проекта к финансированию;
- контроль за реализацией проекта;
- ретроспективный анализ.

Не стоит забывать о том, что процесс подготовки к проектному финансированию требует дополнительных затрат от клиента, который понесет расходы на оценку инвестиционной привлекательности плюс на создание компании – проекта. Однако общая стоимость проектного финансирования может быть сравнительно ниже банковского кредитования.

При проектном финансировании обязательно участие клиента собственными средствами (на 25 – 40%). Так, В Газпромбанке минимальное участие клиента собственными средствами составляет 25-30%, в Сбербанке – не менее чем на 30%.

Таким образом, можно выделить основные «плюсы» и «минусы» инвестиционного проектного финансирования:

1. Большие суммы и сроки, чем другие виды банковского кредитования;

2. Стоимость проектного финансирования ниже обычного банковского кредитования;

3. Максимальный размер предоставляемых средств составляет 60-75% необходимой суммы;

4. Достаточно высокий уровень риска, так как залогом выступают доходы от реализации проекта в будущем.

Несмотря на все недостатки, присущие проектному финансированию, именно развитие инвестиционного кредитования станет неким толчком экономического роста страны, активизации инновационных проектов, развитии предпринимательства и рынка

аутсорсинга, диверсификации проектов, поиску новых ниш, отраслей и направлений.

К сожалению, сегодня долгосрочные кредиты не играют той роли в инвестиционном процессе, которая требуется для подъема российской экономики. Среди основных причин и факторов, сдерживающих развитие инвестиционного кредитования в России можно выделить:

- отсутствие соответствующего законодательства в регулировании инвестиционной деятельности коммерческих банков, проектном финансировании;
- недостаточная ресурсная база кредитных организаций, ограничивающая их возможности в предоставлении «длинных» денег;
- недостаточный уровень корпоративной культуры управления;
- низкий уровень культуры поведения инвесторов (присущий «консерватизм» российских инвесторов).

Одно из главных направлений дальнейшего развития инвестиционного банковского кредитования в России – преодоление кризисных явлений. Для инвесторов огромное значение имеет стабильность законодательной системы, соблюдение правовых норм и возможность их исполнения, наличие сформированной и развитой национальной финансовой инфраструктуры, ориентированной на эффективное долгосрочное финансирование инвестиций, использование накопленного отечественного и зарубежного опыта в сфере инвестирования.

Список использованных источников::

1.Токуев М. М. Особенности и формы инвестиционной деятельности современных российских коммерческих банков// Управление экономическими системами: электронный научный журнал – 2011 – №10. URL: http://www.uecs.ru/uecs-34-342011/item/740-2011-10-31-07-32-37.\

2..Дадашева О.Ю., Проектное финансирование и стимулирование его развития / Банковские услуги, №7/2011

3.Лазарева Е.Г., Инвестиционное банковское кредитование: пути развития / Банковское дело, №6/2011

4.Вишкарева И.А., Сравнительный анализ торгового и структурного финансирования и альтернативных им видов банковского обслуживания корпоративных клиентов / Банковские услуги, №6/2011
5.www.cbr.ru
6.www.gks.ru
7.www.bankir.ru
8.Сайт ЦБ РФ – региональных разрез по кредитам, предоставленным физлицам-резидентам;
9.Сайт АО Эксперт РА – рэнкинги банков по кредитному портфелю предприятиям.

Гюльмагомедова Г.А., Юсупова Н.Ш.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РФ

Развитие финансового рынка – одна из ключевых задач Банка России. Регулятор создает условия для выполнения финансовым рынком своей важнейшей функции по преобразованию сбережений в инвестиции в прозрачном, эффективном и защищенном формате. Таким образом, формируется среда для создания капитала, определяющего уровень национального богатства и благополучия общества.

В настоящее время одним из наиболее гибких финансовых инструментов являются ценные бумаги. Являясь объектами гражданских прав, ценные бумаги способствуют развитию товаро-денежных отношений и укреплению экономики.

Рынок ценных бумаг, с одной стороны, есть составная часть финансового рынка, так как позволяет через использование ценных бумаг осуществлять накопление, концентрацию и централизацию капиталов и на этой основе их перераспределение в соответствии с требованиями рынка, с другой стороны, это сфера приумножения капитала, как и любой другой рынок.

Рис. Структура рынка ценных бумаг

В 2020 году в мировой экономике начался спад. Фондовые рынки сильно трясло, ЦБ снижал ключевую ставку. Быстрого восстановления экономики после весеннего локдауна не произошло, а вторая волна коронавируса оказалась сильнее прежней.

Пандемия дала начало подъему "новой экономики", ускорив тенденции цифровизации и переместив бóльшие объемы бизнеса и большее число людей, чем когда-либо ранее, в интернет-пространство и "облачные" сервисы. Следствием этих тенденций стала опережающая динамика в технологическом секторе относительно широкого рынка и, особенно, "традиционных" секторов.

Экономический кризис, который обрушился на западные страны после вспышки COVID-19 в феврале, оказался самым глубоким и одновременно самым быстротечным с окончания Второй мировой войны. Его глубину можно сравнить лишь с Великой депрессией 1930-х, а его масштабы значительно превзошли экономический спад, вызванный мировым финансовым кризисом 2008.

Экономический ущерб оказался настолько серьезным, что монетарные и фискальные власти были вынуждены пойти на чрезвычайные меры реагирования и, надо сказать, успешно справились со своей задачей. Широкий комплекс агрессивных мер стимулирования смягчил сокращение доходов и позволил сохранить доступ к каналам кредитования, предотвратив тем самым еще больший коллапс в реальном секторе и на финансовых рынках. В результате экономический спад оказался на удивление не-

долгим, а перезапуск ведущих экономик в середине года привел к рекордному росту мирового ВВП (+37.4% в 3К20). Тем не менее, несмотря на мощный старт, мировой ВВП по состоянию на конец 3К20 находился более чем на 5% ниже "доковидного" уровня.

Сейчас, когда вновь растущие ограничения на фоне второй волны COVID-19 снова тормозят рост мировой экономики, крайне важно, чтобы денежно-кредитная и бюджетно-налоговая политика обеспечивала дальнейшую поддержку экономик, пока еще находящихся в уязвимом состоянии. В Европе уже наблюдается значительное замедление динамики, и то же самое, по-видимому, вскоре ждет и США. Положительным моментом является готовность как ФРС, так и ЕЦБ при необходимости оказать дальнейшую поддержку экономикам, а в США уже на подходе новый пакет стимулов. При том, что ущерб мировой экономике оценивается в $6 трлн, объем монетарных и фискальных стимулов, уже анонсированных различными странами мира, составил $9 трлн, а к середине 2021, как ожидается, может увеличиться до уровней порядка $15 трлн.

С учетом столь масштабных мер реагирования и вливаний ликвидности со стороны властей неудивительно, что финансовые рынки продемонстрировали столь сильную динамику после обвала в феврале-марте.

Завершение (хотя пока официально не подтвержденное) президентских выборов в США значительно снижает политическую неопределенность. Появление на рынке внушающей доверие вакцины кардинально меняет ситуацию, устраняя риск повторного падения экономики. По-прежнему сохраняются сомнения относительно конкретных сроков проведения массовой вакцинации, устойчивости вакцин, но все же перед инвесторами наконец забрезжил свет в конце туннеля, что должно снизить рыночную волатильность.

Новости о вакцинах против COVID-19 запустили процесс масштабной ротации капитала из компаний, выигрывающих от пандемии в компании, пострадавшие от нее, большая часть из которых концентрируются в так называемых "традиционных" секторах экономики. Сочетание длинных позиций с плечом в "бенефициарах пандемии" и коротких позиций с плечом в "пострадавших от пандемии" усилило первоначальные масштабы ротации в

аутсайдеров 2020 – так же, как это происходило в период с середины мая по середину июня. Тогда начальный запал угас к середине лета, но на этот раз мы видим более долгосрочный потенциал для подобной ротации и считаем, что переток капитала только начался. Вакцины кардинально меняют обстановку на рынке и, на наш взгляд, ротация будет продолжаться значительную часть 2021 г., при этом в гораздо больших масштабах.

Нейтрализация экономических рисков – положительный фактор для рисковых активов в целом, а переход власти к новому президенту США Джо Байдену должен значительно снизить напряженность в мировой торговле и уменьшить геополитические риски. Это должно положительно повлиять на рынки за пределами США, особенно в Северной Азии. Ослабление доллара США – исторически благоприятный фактор для развивающихся рынков и сырьевых товаров, и мы ожидаем такого же эффекта и на этот раз.

Наш прогноз по рисковым активам положительный. Мы ожидаем, что акции продемонстрируют более сильную динамику, чем облигации, и считаем одним из остаточных рисков потенциальную распродажу облигаций по аналогии с началом 2018 под влиянием общемирового подъема экономики и с учетом чрезмерного объема вложений в инструменты с фиксированной доходностью. Одним из возможных сценариев может стать широкомасштабный переход из облигаций в акции – "Великая ротация 2.0", как это было в 2013 году.

Россия в глобальном контексте: возможно, самый привлекательный рынок для carry trade. Российский фондовый рынок в 2020 оказался одним из аутсайдеров как по ценовой динамике акций, так и по общей доходности, несмотря на то что его дивидендная доходность была одной из самых высоких в мире. Так же слабо проявил себя и российский рубль, который уже успели назвать главным разочарованием года. Фондовый рынок и российская валюта попали под тройной удар: масштабные общемировые распродажи рисковых активов на фоне вспышки COVID-19, последующий обвал цен на нефть и, из недавних событий, избрание новым президентом США Джо Байдена, давнего недруга России.

Заглядывая в новый 2021 год, мы ожидаем, что **мировая экономика вернется к долгосрочному тренду темпов роста с ослаблением рисков после начала массовой вакцинации**. Как уже говорилось выше, это должно усилить и продлить процесс ротации в циклические активы, сырье и развивающиеся рынки. Будучи одним из наиболее привлекательных развивающихся рынков с высокой дивидендной доходностью и экспозицией на нефть, Россия должна быть в числе основных бенефициаров этих процессов.

Не забывая о встроенных политических рисках возможной враждебной политики президента Байдена по отношению к России, следует при этом отметить, что реальные политические шаги часто отличаются от предвыборной риторики. Вероятность дальнейших санкций в отношении России невысока, но в случае их введения они будут более жесткими, чем уже действующие. Мы не верим, что Россия намеренно пойдет на открытое противостояние с США, подвергая себя опасности ужесточения санкций, но риск такого сценария остается существенным.

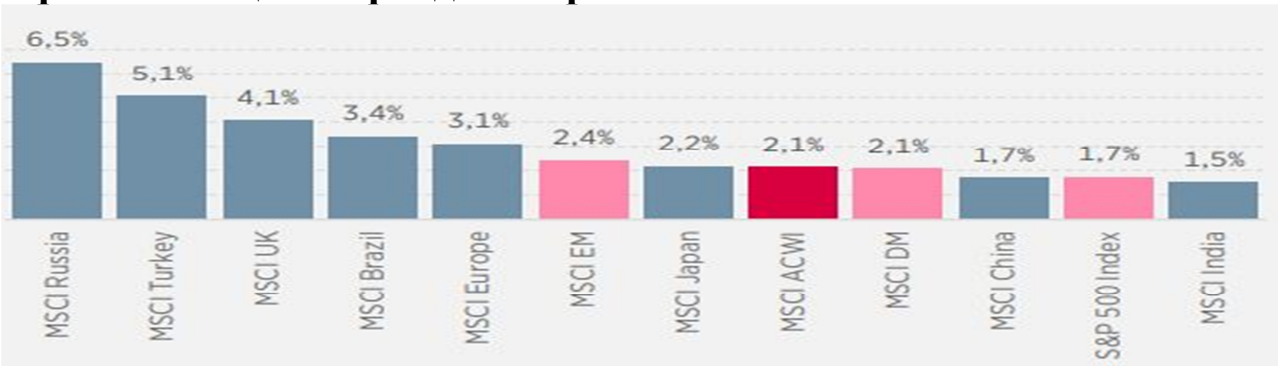
Если не принимать во внимание риск санкций, **в 2021 российская экономика должна восстановиться, как и остальные страны мира, после относительно неглубокой рецессии**. При оценке по номинальному форвардному мультипликатору P/E российский фондовый рынок не выглядит дешево, как и любые другие фондовые рынки. Тем не менее, глобальные акции как класс активов в целом выглядят дешево по сравнению с облигациями, учитывая их низкие доходности, а также тот факт, что более 25% всех бондов имеют отрицательную доходность. Кроме того, индекс MSCI Russia попрежнему имеет самый высокий уровень дивидендной доходности среди основных фондовых рынков развитых и развивающихся стран, хотя преимущество перед аналогами несколько сократилось по сравнению с предыдущими годами.

56% в индексе MSCI Russia приходится на сырьевые товары, еще 18% – на акции финансовых организаций, в то время как вес технологических компаний или производителей товаров повседневного спроса составляет лишь 15%. В то время как цены на нефть показали значительное восстановление после минимумов, консенсусный уровень оценки будущих прибылей по акциям от-

ражает цену порядка Brent $38 / барр. для индекса MSCI Russia в целом и лишь $31 по акциям нефтегазового сектора. Таким образом, вполне вероятно, что EPS неоднократно будет пересматриваться в сторону повышения, что будет чрезвычайно благоприятным фактором для продолжения ралли акций "стоимости". Цены на нефть, подогреваемые надеждами на вакцинацию, также могут оказать долгосрочную поддержку рынку.

В мире, где идет охота за доходностью, индекс MSCI Russia выглядит чрезвычайно интересно на фоне аналогов, особенно с учетом очевидных перспектив повышения прогнозов прибылей по акциям, составляющим до 70% индекса. В сочетании с вероятностью укрепления рубля российский фондовый рынок предлагает отличные возможности для carry trade в акциях – и, возможно, в этом он превосходит все другие рынки.

Форвардная (12M) див. доходность на основных развитых и развивающихся фондовых рынках



Источник: Bloomberg

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ПЕРИОД 2019–2021 ГОДОВ

1. Обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг и повышение финансовой грамотности населения Российской Федерации

2. Повышение доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства

3. Дестимулирование недобросовестного поведения на финансовом рынке

4. Повышение привлекательности для инвесторов долевого финансирования публичных компаний за счет улучшения корпоративного управления

5. Развитие рынка облигаций и синдицированного кредитования

6. Совершенствование регулирования финансового рынка, в том числе применение пропорционального регулирования, оптимизация регуляторной нагрузки на участников финансового рынка

7. Повышение квалификации лиц, профессиональная деятельность которых связана с финансовым рынком

8. Стимулирование применения механизмов электронного взаимодействия на финансовом рынке

9. Международное взаимодействие в области выработки и внедрения правил регулирования глобального финансового рынка

10. Совершенствование инструментария по обеспечению стабильности финансового рынка

Список использованных источников:

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг / Б.И. Алехин. — Москва: Питер, 2017. — 461 с
2. Боровкова, В. А. Рынок ценных бумаг : Питер, 2017. — 352 с
3. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг / В.А. Галанов. — М.: ИНФРА-М, 2017.-384 с.
4. Никитина С.П. Мировая биржевая торговля и российский фондовый рынок сегодня // Ученые записки Международного банковского института. — 2016. — № 16. — С. 55

Гаджиева П.А

КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ РОССИЙСКИХ БАНКОВ НА МИРОВОМ РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ

Актуальность проведения анализа российского рынка банковских услуг определяется значимостью данного сектора для экономики. Банковский сектор является основным финансовым каналом перемещения денежных средств между экономическими агентами и осуществляет распределение денежной массы в

стране. На российском рынке банковских услуг регулярно происходят изменения, которые отражаются на благосостоянии экономических агентов.

Банковский сектор занимает важное место в экономике страны. Совокупные активы банковского сектора в России в 2018 г. составили 1 479 млрд долл. По сравнению с другими странами это относительно невысокий показатель. Лидирует Китай – 40 570 млрд долл., далее идут США – 16 910 млрд долл., Германия – 9 163 млрд долл., Япония – 17 420 млрд долл., Швейцария – 2 580 млрд долл., Франция – 8 300 млрд долл. Вышеприведенные данные показывают, что, несмотря на большое количество банков, по совокупным банковским активам Россия отстает от ведущих стран.

Таблица 1

Рейтинг стран по количеству банков в 2020 г.

США	4708
Германия	1800
Австрия	700
Италия	580
Япония	465
Россия	436

Источник: составлено автором на основе данных аналитического агентства Banks around the world https://www.relbanks.com

По количеству банков Россия в 2014 году занимала 3 место, однако массовый отзыв лицензий Центральным банком привел к сокращению количества коммерческих банков и на 01.03.2020 их количество составляло 436.

На рис. 2 представлена динамика количества банков за последние 10 лет.

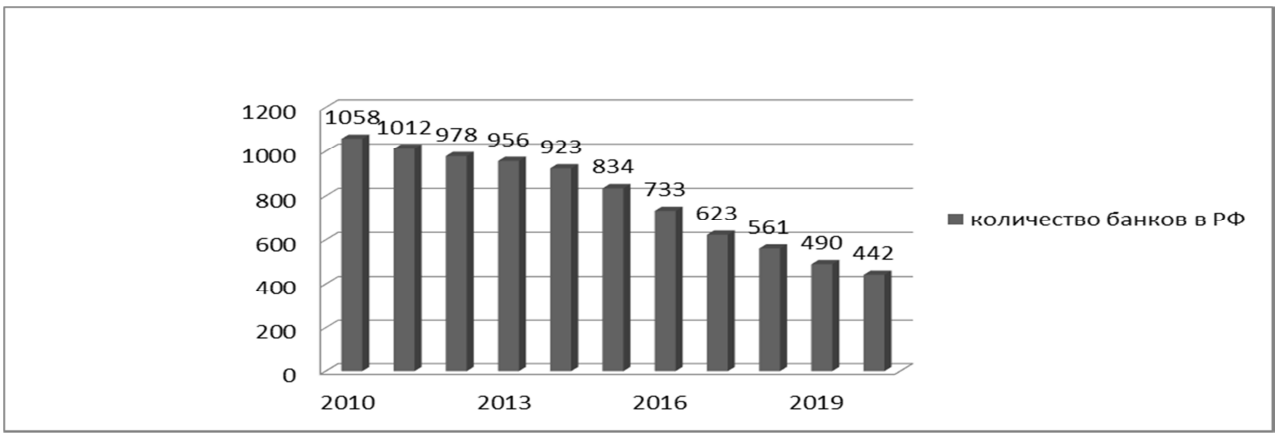


Рисунок 1. Изменение количества банков в РФ по годам, 2010-2020

Самое большое сокращение банков произошло в 2016-2017 гг., когда ЦБ РФ активно проводил политику массового отзыва лицензий. Также резкий рост количества закрывшихся банков произошел в 2014-2015 гг., когда за год их количество сократилось на 89 (за предыдущий год на 33), а в следующем году изменение составило 101. Данное явление было вызвано кризисом 2014 г. и попыткой ЦБ РФ оставить на рынке только конкурентоспособные банки.

Особенностью российского банковского сектора является то, что большие банки предоставляют услуги в основном не крупным предприятиям, а населению, что значительно повышает издержки банков и, соответственно, стоимость кредита. Неопределенность в банковском секторе, связанная с отзывом лицензий, также влияет на стоимость предоставления банковских услуг и риски для вкладчиков.

По данным ЦБ РФ, на начало 2000 года отношение активов банковского сектора к ВВП составляло 32,6%, на 01.01.2019 этот показатель составил уже 90,6%.

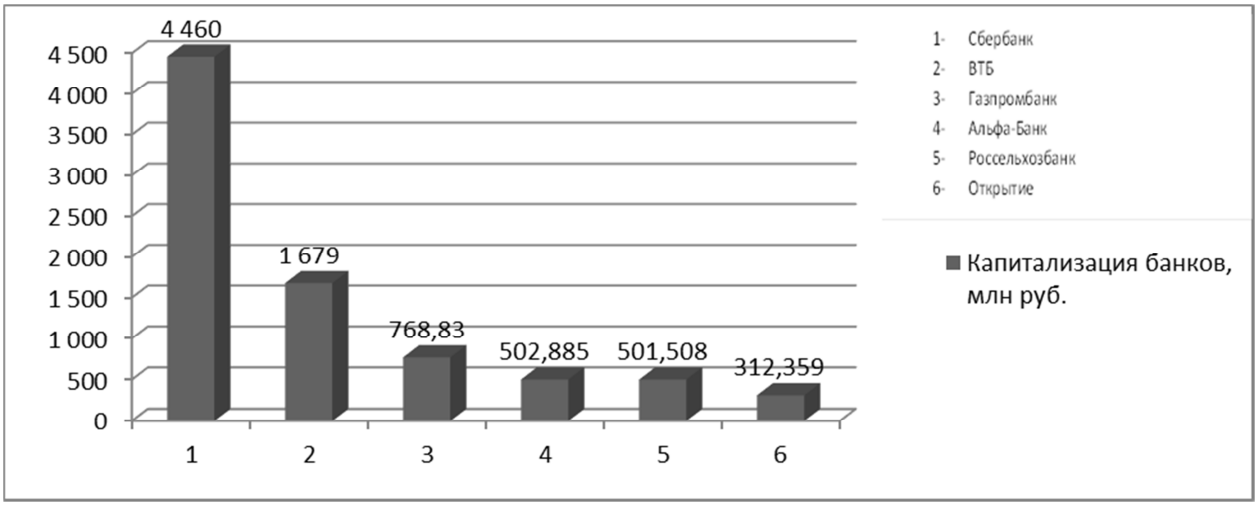


Рисунок 2. Крупнейшие банки России по капитализации, млн руб.

Согласно данным, представленным на рис. 2, крупнейшими российскими банками по уровню капитализации являются Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Альфа-банк, Россельхозбанк, Открытие. Причем рыночная капитализация Сбербанка намного выше остальных и составляет 4,5 млрд руб.

Анализируя российский рынок банковских услуг, необходимо выделить структуру рынка и определить доли основных игроков данного рынка.

Таблица 2

Рыночная доля крупнейших банков РФ, в %

Сбербанк	32,02	32,37
ВТБ	15,81	15,65
Газпромбанк	6,94	7,13
Альфа-Банк	4,09	4,13
Россельхозбанк	3,93	3,69
Открытие	3,05	2,95
Московский кредитный банк	2,81	2,85

Источник: составлено автором на основе данных https://mir-procentov.ru

За 9 лет доля рынка крупнейших банков практически не изменилась. Банки продолжают сдерживать свои позиции и сохраняют свою востребованность среди клиентов.

Рассчитаем индекс Херфиндаля-Хиршмана, который показывает степень монополизации рынка. Соответственно, чем меньше данный показатель, тем лучше, это означает, что на рынке действует много конкурирующих между собой фирм. Для упрощения расчетов мы подсчитаем доли рынка самых крупных компаний. Данные взяты из таб. 2. Индекс равен сумме квадратов рыночных долей компаний на рынке.

HHI=1047,8169 (Сбербанк) + 244,9225 (ВТБ) + 50,8369 (Газпромбанк) + 17,0569 (Альфа-Банк) + 13,6161 (Россельхозбанк) + 8,7025 (Открытие) + 8,1225 (Московский кредитный банк) + 1161,4464 (примерная доля рынка для других компаний на рынки) = 2552,5207 (0, 2552 при беспроцентном расчете).

Согласно полученной величине, можно сделать вывод, что рынок банковских услуг в России отличается высокой концентрацией.

Рассмотрим также индекс концентрации, который показывает, насколько большая доля рынка приходится на самые крупные компании. Индекс равен сумме долей рынка самых крупных компаний (банков).

CR6 = 32,37% (Сбербанк) + 15,65% (ВТБ) + 7,13% (Газпромбанк) + 4,13% (Альфа-Банк) + 3,69% (Россельхозбанк) + 2,95% (Открытие) = 65,92%.

Расчеты показывают, что на рынке действуют 6 крупнейших банков, на рыночную долю которых приходится 65,92% (32,37% из которых приходится на Сбербанк). На рынке банковских услуг существуют явные лидеры, в то время как остальные участники рынка сильно отстают по ключевым показателям. Уровень концентрации рынка высокий и на 98% банков приходится около трети рыночной доли.

Распределение активов на рынке банковских услуг также неравномерно. По данным ЦБ РФ, из 104,5 трлн руб. суммарных активов 86,1 трлн руб. приходится на 30 крупнейших банков страны.

Основным источником дохода банков является выплата его клиентами процентов по кредитам. Выдача кредитов является рискованной деятельностью, так как всегда есть риск невозврата кредита. Целью банков является минимизация данного риска, однако процент просроченных или невозвратных ссуд есть всегда и

он влияет на доход кредитной организации. Рассмотрим, как изменялся данный показатель в течение 10 лет.

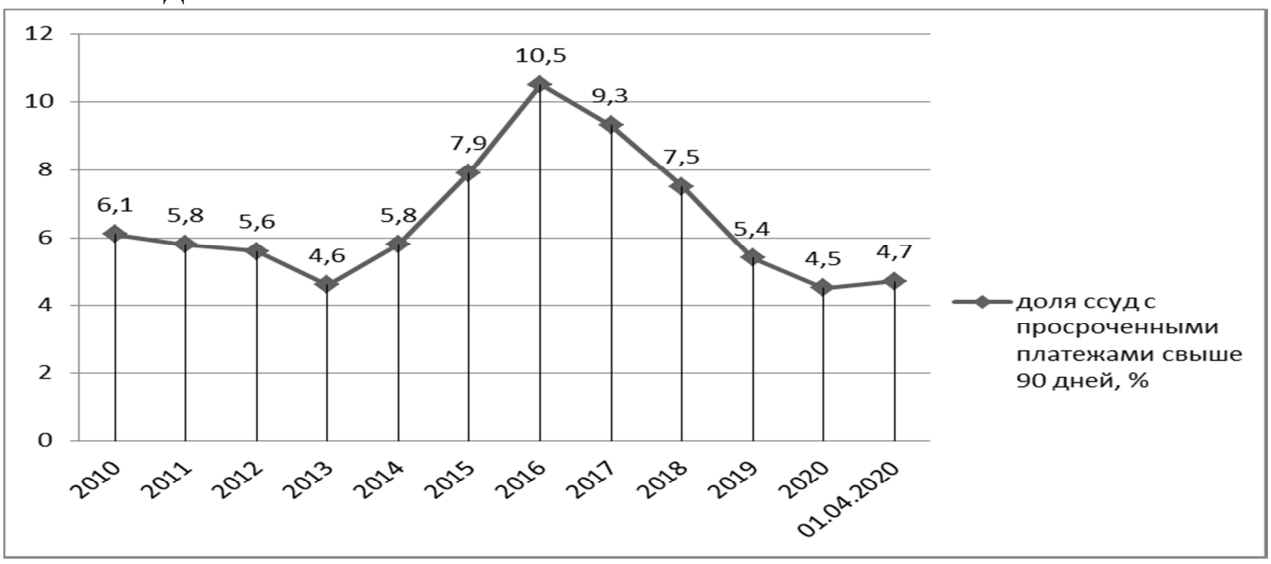
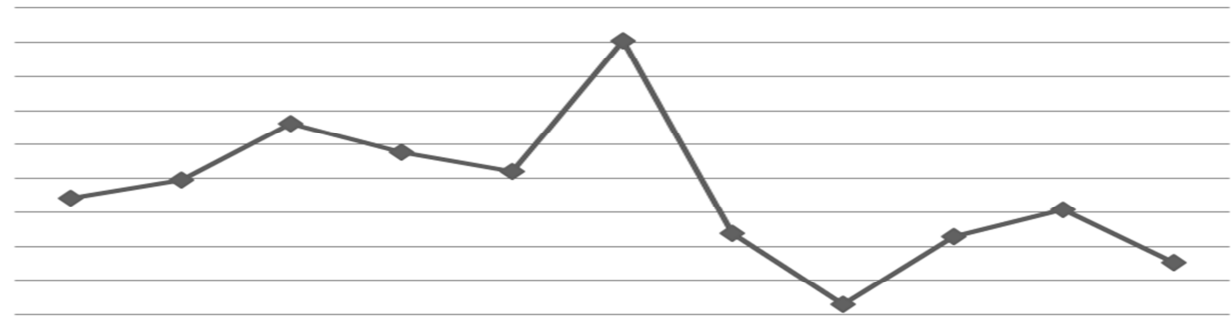


Рисунок 3. Динамика доли ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней, %, 2010-2020 гг.

Доля ссуд с просроченными платежами свыше 3 месяцев в 2010-2013 гг. постепенно уменьшалась. Рост стал наблюдаться после кризиса 2008 г., однако с 2014 г. данный показатель начинает расти еще более быстрыми темпами и такая динамика продолжается до 2016 г. Причиной стало введение санкций западными странами в финансовой сфере в 2014 г. После 2016 г. показатель снова начинает уменьшаться и возвращается примерно до уровня 2013 г. Но за первые 4 месяца 2020 г. в связи с пандемией коронавируса и вызванным ею падением доходов доля ссуд с просроченными платежами снова начинает увеличиваться.

Рассмотрим динамику темпов прироста активов банковского сектора.



2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
12,1	14,9	23,1	18,9	16,0	35,2	6,9	-3,5	6,4	10,4	2,7

Рисунок 4. Динамика темпов прироста активов банковского сектора (% за год) за период 2010-2020 гг.

Банковские активы включают в себя аккумулированные финансы, дебиторская задолженность, средства вкладчиков и так далее. В 2014 г. отмечался резкий рост активов, однако в 2015-2017 гг. произошел резкий спад банковских активов, который был связан с кризисом 2014 г. Многие банки обанкротились, иностранные агенты продавали свои активы в России, повышалась доля невозвратных кредитов. С 2017 г. начинается постепенный рост данного показателя, но в 2019 г. прирост сократился за счет того, что в феврале и июле данного года отмечался отрицательный прирост банковских активов.

На рынке банковских услуг можно проследить некоторые тенденции, следуя которым, банки смогут поддерживать свою конкурентоспособность:

1. Цифровизация работы банка. Она направлена как на работу с клиентами (совершенствование программы лояльности, разработка приложений и так далее), так и на внутреннюю работу банка.
2. Повышение безопасности персональных данных и денежных средств клиентов.
3. Рост расходов на обучение сотрудников. Для того, чтобы удовлетворять новые потребности клиентов банков сотрудники должны регулярно проходить дополнительное обучение.
4. Интеграции с другими компаниями. При сотрудничестве банк может предлагать клиентам другой компании свои услуги, таким образом, расширяя клиентскую базу.
5. Развитие работы с клиентами онлайн. Коммерческие банки переводят большую часть своих услуг онлайн, так как это упрощает получение услуги клиентами и снижает издержки

Проведя анализ российского рынка банковских услуг, можно сделать следующие выводы:

1. Банковская сфера является главным каналом движения денежной массы между различными экономическими агентами
2. Российский рынок банковских услуг занимает одно из ведущих мест в мире по количеству действующих банков, однако сейчас наблюдается тенденция снижения их количества

3. Развитие рынка происходит нестабильно в связи с тем, что за последние 20 лет экономика страны пережила два кризиса

4. Несмотря на большое количество игроков на рынке, рыночная концентрация высокая, рыночная власть распределена неравномерно

5. Главной тенденцией рынка банковских услуг является цифровизация и внедрение инноваций во внутреннюю работу банков, а также в работу с клиентами.

6. Особенностью рынка банковских услуг является его высокая зависимость от состояния денежного обращения, курса валют, колебания мировых цен, внешней и внутренней политики страны, стадии экономического роста. Поэтому поддержка государства, особенно в период нестабильности, является очень важной.

Список использованных источников:

1. Теория отраслевых рынков: Учебник / Под. ред. Стрелец И.А., Столбова М.И. – Москва: КНОРУС, 2019. – 192 с.

2. Экономика отраслевых рынков: Учебник / Розанова Н.М. – Москва: Юрайт, 2013. – 906 с.

3. https://cbr.ru - официальный сайт Центрального банка Российской Федерации

4. https://www.statista.com - официальный сайт статистического портала Statista

5. https://www.banki.ru/banks/ratings/ - сайт финансового супермаркета banki.ru

6. https://mir-procentov.ru - аналитическое агентство «Мир процентов»

7. https://www.relbanks.com - сайт аналитического агентства Banks around the world

Исакова А.И.

БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ И УСЛУГИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ БАНКОВ И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ ПОВЫШЕНИЯ

Современная банковская сфера Российской Федерации становится все более конкурентной, что ставит перед банками задачу совершенствования банковских продуктов и услуг, а также системы их продвижения. Клиент становится более требователен к банковскому обслуживанию, выбирая на рынке более объективное финансовое консультирование и дистанционное получение услуг. В условиях частично сохраняющегося уровня недоверия к финансовым институтам со стороны населения банки вынуждены активно подстраиваться под клиента, предлагая более универсальное обслуживание, выходящее за рамки предложения классической линейки банковских продуктов и услуг.

Говоря об актуальных проблемах развития новых банковских продуктов в России, необходимо отметить, что значительная их часть тесно связана с рядом проблем макроэкономического характера. Экономический кризис 2014- 2015 года серьезно отразился на состоянии всей российской экономики. Последствия кризиса ощутили на себе сельской хозяйство, промышленность, а также банковский сектор. В совокупности с другими факторами, которые носят системный характер, банковская сфера на сегодняшний день имеет следующие проблемы.

Во-первых, инновационная деятельность в банковском секторе сбавила обороты. Это произошло из-за того, что инвестиционный климат в стране ухудшился.

Во-вторых, российские потребители банковских продуктов и услуг характеризуются низкой платежеспособностью, а также высоким количеством случаев невозврата займов. Это заметно особенно при сравнении с зарубежными заемщиками, которые являются более надежными с точки зрения возврата кредитных средств. В совокупности данные проблемы существенно отражаются на всей российской банковской сфере, что приводит к снижению темпов ее развития.

Не менее серьезной проблемой для банков стал рынок экспресскредитования, который одним из первых восстановился после кризиса. Такой вид кредитования представляет собой опасность не только для банковских продуктов, предназначенных для заемщиков, но и для самих потребителей. Как отмечает Министерство финансов Российской Федерации, организации, предлагающие экспресс-кредитование, в результате маркетинговых манипуляций создают привлекательные на первый взгляд условия по займам. На самом деле эффективная процентная ставка во многих случаях достигает 80% годовых. Маскируется она за счет того, что с клиентов берут различные дополнительные комиссии, такие как сборы за открытие счета, его обслуживание, сборы за выдачу кредита и многие другие. Также стоит отметить, что множество заемщиков, которые пользуются экспресскредитованием, являются ненадежными, поскольку узнать кредитную историю клиента кредитная организация не имеет возможности.

Говоря о проблемах банков в России, следует рассмотреть такой экономический показатель как рентабельность, поскольку он способен оценить эффективность работы банков на сегодняшний день, а значит и работу всей банковской системы страны. Рентабельность активов является одним из основных показателей, по которым можно оценивать российские банки как бизнес.

Иные проблемы банковской отрасли в России выделяет ученый экономист Коробова Г.Г.:

- Центральный Банк России расширил свою сферу влияния с банковского сектора на весь финансовый сектор;

- проблема доверия к банкам среди населения;

- требования клиентов с каждым годом к банку повышаются, в связи с чем банки тратят все больше ресурсов из-за конкуренции

.

Проведенный анализ банковских продуктов и услуг строился, в первую очередь, относительно банковской системы, которая функционирует в России. Для получения более объективной картины необходимо провести сравнительный анализ с зарубежными банками.

Важную роль в развитии банковских продуктов и услуг играет инновационная деятельность. Необходимо отметить, что в России банки применяют ее одними из первых из числа всего бизне-

са, поэтому банковский опыт России можно сопоставить с мировым. Темпы инновационного развития тесно связаны с экономической ситуацией в стране и мире. Когда банки разрабатывают и вводят новые продукты и услуги, то это всегда связано с высокими затратами. Для разработки эффективной модели развития банка, необходимо проводить структуризацию всей инновационной деятельности, ее анализ.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод: для того, чтобы обеспечить банковскую деятельность эффективным развитием, необходимо постоянно внедрять инновации. Только в этом случае российские банки смогут быть конкурентоспособными не только внутри страны, но и на международных рынках.

Изучив показатели рентабельности активов и рентабельности капитала ВТБ и его конкурентов за 2017-2018 гг., можно сформулировать вывод: несмотря на первое место в России по объему уставного капитала и второе по размеру активов, банк имеет заметную разницу в рентабельности с другими крупнейшими финансовыми учреждениями. По рентабельности активов обгоняют его ближайшие конкуренты — Сбербанк, Альфа-Банк и ЮниКредит Банк. Анализируя рентабельность капитала, стоит отметить, что и здесь наиболее высокие показатели демонстрируют Сбербанк, Национальный Клиринговый Центр, Альфа-Банк, Промсвязьбанк, а также ЮниКредит банк.

Таким образом, при оценке масштабов деятельности банка ВТБ изучено 3 аспекта:

1. Место и вовлеченность ВТБ в финансовый рынок России;
2. Широта географического присутствия ВТБ как в РФ, так и за рубежом;
3. Финансовые показатели результатов деятельности ВТБ.

Подводя итоги характеристики, стоит отметить что ВТБ является одной из крупнейших финансовых групп, компании которой работают во многих секторах всего финансового рынка Российской Федерации. Являясь холдингом, обладает уникальными для российского рынка характеристиками, которые помогают совершенствовать не только отечественный рынок банковских продуктов и услуг, но и вести международный бизнес в 17 странах мира.

Анализ продуктов и услуг банка для физических и юридических лиц

За основу анализа берем банк ПАО "ВТБ". Для того, чтобы провести анализ продуктов и услуг банка ВТБ, необходимо определить классификацию, по которой их можно упорядочить. Опираясь на классификации, перечисленные в первой главе, предлагается описывать банковские продукты и услуги, разделяя их на основании принадлежности их потребителя к физическому и юридическому лицу. Данная классификация носит практический характер, поскольку позволяет в полной мере раскрыть весь перечень продуктов и услуг, которые предлагает ВТБ. Автор предлагает рассмотреть четыре группы банковских продуктов и услуг для клиентов ВТБ, а также изучить их структуру:

1. продукты и услуги частным лицам;
2. банковские решения для малого бизнеса;
3. услуги для среднего бизнеса;
4. услуги для крупного бизнеса.

При рассмотрении совокупности данных групп, становится очевидно, что банк ведет деятельность по четырем крупным направлениям, хотя три из них — это обслуживание юридических лиц. Это обусловлено тем, что значительную долю интереса банка представляет бизнес — ВТБ занимает долю рынка в 18,6% по кредитам и 20,7% по депозитам юридических лиц. Для сравнения — кредиты физических лиц занимают 17,8%, а депозиты 14% .

Как показывает анализ конкурентных преимуществ ВТБ, банк имеет широкую продуктовую линейку не только для частных клиентов, но и для организаций. В совокупности с другими факторами ВТБ удается не только ежегодно получать прибыль от обслуживания малого, среднего и крупного бизнеса, но и создавать потенциал для ее роста в будущем.

Возвращаясь к классификации банковских продуктов и услуг банка, первым делом стоит рассмотреть группу, связанную с банковскими решениями для частных лиц. Группа включает в себя следующие продукты и услуги:

- кредиты;
- выдача и обслуживание пластиковых карт;
- ипотека;
- автокредитование;
- вклады и счета;

- инвестиции;
- платежи и переводы;
- прочие услуги.

Для подробного анализа предложений банка для физических лиц рассмотрим каждый из продуктов. Первый из них — кредит, который банк предлагает получить наличными. Процентная ставка по нему, как правило, является среднерыночной, однако зависит от нескольких факторов. Например, клиент может получить ставку по кредиту ниже среднерыночной, для этого ему необходимо являться держателем пластиковой карты Мультикарта ВТБ, приобрести страховку, а также получать зарплату на карту банка. Каждое из условий снижает процент, однако клиент может не соблюдать ни одно из них — в этом случае ставка будет гораздо выше.

Помимо кредита наличными, банк предлагает такой продукт как рефинансирование, т.е. перекредитование потребительских займов, полученных в другом банке. Банк осуществляет выдачу и обслуживание пластиковых карт, которые подразделяются на 5 категорий: кредитная, дебетовая, зарплатная, пенсионная, карта жителя. Последняя из категорий представляет собой новый банковский продукт, который был введен для жителей Москвы и Санкт-Перербурга.

Держатель карты жителя имеет возможность пользоваться рядом социальных льгот, доступных для пенсионеров, молодых матерей, студентов, учеников и сотрудников МВД. В качестве центральной пластиковой карты ВТБ предлагает Мультикарту, которая может быть открыта в трех валютах (рубли, доллары США и евро), а также имеет популярную опцию кэшбек — возврат клиенту части денег от стоимости покупки по карте.

Для физических лиц банк также предлагает ипотеку. Несмотря на то, что данный продукт является классическим, он включает в себя множество дополнительных программ, таких как кредитование на покупку квартиры в новостройке, жилья на вторичном рынке, рефинансирование ипотеки, специальные условия для военных, под залог недвижимости и программу ипотеки с государственной поддержкой. Условия сопоставимы с другими российскими банками, но если сравнивать условия, например, с евро-

пейскими банками, то ставка по ипотеке у российского банка выше в среднем на 6,5 пп.

Анализ продуктов и услуг банка ВТБ для премиального сегмента рынка

Рассматривая банковские продукты и услуги ВТБ, стоит отметить, что банк развивает такое направления деятельности, как обслуживание премиальных клиентов — частных лиц, чей доход является на порядок выше среднего. Для таких клиентов банк создал направление обслуживания с наименованием "Привилегия". Оно включает в себя ряд продуктов и услуг, предоставляемых физическим лицам массового сегмента, только по более удобным условиям, а также специфические услуги, доступные только для данной категории обслуживания. Главными чертами, отличающими клиента Привилегия от массового, является наличие персонального менеджера, обслуживание в премиальном офисе повышенного комфорта, а также дополнительный сервис. Банк уделяет особое внимание данному направлению, поскольку понимает потенциал премиального рынка ввиду большого количества россиян с высокими доходами. Крупная аналитическая компания Frank RG провела исследование, в ходе которого оценила количество граждан с активами более $1 млн., их оказалось более 30 тыс. по всей России, а их суммарный капитал составляет 7,72 трлн рублей. Более того, по результатам 2019 года ожидается рост суммарного состояния на 16%, что дает огромный потенциал для развития банковских продуктов и услуг для премиальных клиентов . ВТБ предлагает продукты и услуги, которые относятся к традиционно банковским, а также те, которые можно назвать небанковскими, поскольку могут быть вообще не связаны с финансовым аспектом.

Среди премиальных банковских продуктов и услуг стоит отметить такие, как:

1. Пластиковая карта Мультикарта Привилегия, которая может быть как дебетовая, так и кредитная. Она отличается от массовых карт тем, что имеет более удобные условия по обслуживанию, например бесплатное снятие наличных в любых банкоматах, более высокий процент по кэшбеку. Также Мультикарта имеет более высокий кредитный лимит, более длинный период беспроцентного кредитования, сниженную ставку по кредиту.

2. Вклады, включающие 6 различных депозитных счетов, максимальная процентная ставка по которым составляет до 9,28% годовых

3. Кредиты, включающие кредит наличными, автокредитование, а также ипотеку.

4. Инвестиционные услуги. Клиенты категории Привилегия могут получить брокерское обслуживание, доступ на международный валютный рынок, а также инвестировать в паевые инвестиционные фонды.

Главным отличием клиентов премиального сегмента от массового является доступ к премиальным сервисам:

1. Priority Pass — доступ к бизнес-залам аэропортов в 120 странах мира.

2. Бесплатный сервис помощи на дорогах (технические/юридические консультации по телефону, очная юридическая консультация, запуск двигателя, подвоз топлива, вскрытие автомобиля, эвакуация с места ДТП/поломки).

3. Страхование в путешествиях (медицинская поддержка, страхование от несчастного случая во время путешествия, страхование гражданской ответственности, страхование на случай отмены поездки/задержки рейса, страхование багажа).

4. Консьерж-сервис (организация путешествий, организация досуга, услуги в деловой сфере, выбор подарков, бытовые вопросы и т.д.).

5. Программа страхования банковских счетов (от несанкционированного списания средств, в том числе с использованием ПИН-кода держателя карты, хищения средств, полученных в банкомате в результате разбоя, грабежа, кражи).

Мероприятия по совершенствованию продуктов и услуг банка

Анализируя публичное акционерное общество ВТБ, рассмотрен ряд банковских продуктов и услуг, который предлагает организация физическим и юридическим лицам. Также было проанализировано положение банка в различных рейтингах, которые отражают место ВТБ в банковской системе Российской Федерации, а также на международном рынке банковских услуг. На основании рейтингов можно сказать, что данная организация является одной из ведущих в российской банковской сфере, СНГ, а также среди европейских кредитных организаций. В совокупно-

сти позиции банка делают его конкурентоспособным не только с точки зрения широты предоставляемых продуктов и условий по ним, но и с точки зрения финансового состояния. Во многом ВТБ помогает государственное участие. Учитывая масштабы деятельности, стоит сказать что он является системообразующим банком. Тем не менее, в сложившийся макроэкономической и конкурентной банковской среде, организация, на взгляд автора, не реализует весь свой потенциал. В первую очередь, стоит отметить, что нереализованный потенциал не связан с крупными дополнительными инвестициями. Наоборот, даже несмотря на существенный капитал, которым обладает не только банк ВТБ, но и вся группа ВТБ, в совершенствовании продуктов и услуг его использовать не обязательно.

Во многом это связано с тем, что предлагаемые мероприятия по совершенствованию банковских продуктов и услуг требуют принципиально нового подхода в философии деятельности организации. Прежде всего, стоит сказать о том, что на современном российском рынке наблюдается явная тенденция дистанционного банковского обслуживания. На взгляд автора, это означает, что в ближайшем будущем спрос на обслуживание в филиалах и операционных офисах российских банков будет резко снижаться, в то время как спрос на дистанционное обслуживание — только увеличиваться.

Объясняется это тем, что клиент с развитием современных технологий предпочтет скорее открыть счет, получить кредит, обменять валюту, перевести средства и т.д. через мобильное приложения или сайт через персональный компьютер. И даже развитая филиальная сеть, позволяющая обслуживаться в отделении банка через дорогу, не повлияет на желание клиента совершить операцию за несколько секунд через дистанционный канал.

Учитывая описанную тенденцию, банку ВТБ предложено сделать приоритетным направление обслуживания клиентов посредством дистанционных технологий, одновременно отказываясь от операционных офисов, в которые приходят клиенты. Несмотря на наличие приложений на смартфон и онлайн-версии, возможности получения всего спектра продуктов и услуг банка ВТБ существенно ограничены. Это заставляет клиентов идти в операционный офис, что в массе влияет на издержки, связанные с работой

офиса. Таким образом, расширяя функционал и доступность банковских продуктов и услуг через дистанционный канал обслуживания, банк получит существенную экономию расходов, что прямым образом положительно повлияет на финансовый результат.

Второе предлагаемое мероприятие связано с устранением такой проблемы, как низкое доверие населения к банкам. Ситуация с оттоком доверия наблюдается по стране в целом и затрагивает в первую очередь крупнейшие банки, к которым относится ВТБ.

Список использованных источников:

1. Тарасова Т.Ю., Флигинских Т.Н. Специфические особенности банковского продукта и услуги // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. 2019. №2 (251). URL: https://cyberleninka.ru/article/n/spetsificheskie-osobennostibankovskogo-produkta-i-uslugi

2. О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]. Банковское дело/ под ред. О.И. Лаврушина. — 12-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2018. — 800 с.

3. Полтораднева Н.Л. К вопросу о совершенствовании понятийного аппарата банковской сферы / Н. Л. Полтораднева, А. Я. Долгушина // Деньги и кредит : ежемесячный теоретический и научно-практический журнал. - 2020. - № 10. - С. 72-78

4. Швед Д. Е. О понятиях "банковский продукт" и "банковская услуга" / Д. Е. Швед // Маркетинг в России и за рубежом. – 2019. – N.1. – С. 56-64.

5. Тарасова Т.Ю. Современное состояние интернет-банкинга в России. Современные проблемы и перспективные направления инновационного развития науки: сборник статей Международной научнопрактической конференции (15 декабря 2018г., г.Екатеринбург). В 8 ч. Ч.2. Уфа, АЭТЕРНА, 2021. — С. 203-205.

6. Лаврентьева Е.Е. Неоднозначность трактовки термина «банковская услуга» [Электронный ресурс]. Научный журнал СПбГУНиПТ.

7. Серия: Экономика и экологический менеджмент. 2020. 1(10). – Режим доступа: http://economics.ihbt.ifmo.ru/file/article/6785.pdf.

8. Логинов М.П., Логинова О.Н. Повышение конкурентных преимуществ банковских услуг [Электронный ресурс]. Вопросы управления. 2020. 4 (21).

Курбанов Р.Д.

ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ НАЛОГОВЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ В БЮДЖЕТНУЮ СИСТЕМУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ДЕФИЦИТА

Одним из основных инструментов государственного регулирования экономики является налоговая политика, содержание и цели которой зависят от политического строя и задач, стоящих перед государством. Именно по этим причинам задачей первостепенной важности является формирование концепции налоговой политики с точки зрения равновесия финансовых интересов хозяйствующих субъектов и государства. Главной задачей налоговой политики РФ является обеспечение финансовыми ресурсами государства, создание благоприятных условий для увеличения эффективности национальной экономики и повышение уровня жизни населения.

Основными недостатками современной налоговой системы в 2020 году являются следующие:

• нестабильность налоговой политики;

•чрезмерное налоговое бремя, которое несут налогоплательщики;

•отсутствие стимулов для развития малого и среднего предпринимательства;

• чрезмерное распространение налоговых льгот, приводящее к потерям бюджета;

• эффект инфляционного налогообложения, при котором никакого роста экономики не может быть в принципе;

• перенос основного налогового бремени на производственные отрасли;

• чрезмерный объем начислений на заработную плату. С заработной платы налоги взимаются автоматически в момент выплаты денег и никакой отсрочки в уплате налогов не предостав-

ляется. А при получении налогов с фирм возникают трудности, связанные с разнообразными возможностями снижения облагаемой прибыли искусственным завышением издержек и использованием различных льгот, отсрочек, скидок и необходимых отчислений в различные фонды;

• на микроуровне – расхождение между стандартами налогового и бухгалтерского учетов, что приводит к трудоемким корректировкам бухгалтерской прибыли при исчислении налогооблагаемой прибыли;

• уклонение от уплаты налогов юридическими лицами. В теневой экономике сосредоточен большой резерв для налогообложения, но укрытым от налогообложения капиталам даже при желании их владельцев сложно вернуться в легальную производственную сферу, так как внимание налоговых органов к источникам средств могут привлечь крупные инвестиции. По этой причине капитал, попавший в теневой оборот, так там и остается либо вывозится за границу.

Еще одним негативным направлением налоговой политики является нездоровая ориентация налоговой системы на косвенные формы налогообложения, от которых в бюджет поступает до 70% всех налоговых поступлений. Косвенные налоги являются ценообразующим фактором, и, если они будут высокими, это приведет к сокращению платежеспособного спроса, а, следовательно, и объема производства и потребления товаров и услуг, что, в свою очередь, влечет за собой сокращение налоговых поступлений. Цена такой политики высока – инфляция, экономическая стагнация, рост цен на потребительские товары.

Все эти проблемы нарушают систему доходов бюджета, серьезно влияют на инвестиционную привлекательность, ухудшают инновационное развитие. Поэтому необходимость налогового реформирования в нашей стране очевидна. И основная задача в данной ситуации – создание простой и стабильной налоговой системы. Следовательно, вносить каждый месяц изменения в налоговое законодательство недопустимо, необходимо накапливать необходимые дополнения и изменения, и вводить их с первого января следующего года. Усиление защищенности налогоплательщиков будет способствовать возврату в легальную сферу капиталов, находящихся в безналоговом обороте или вывезенных

за границу. Должны быть удовлетворены интересы всех социальных слоев общества, имеющих большие различия в получаемых доходах – государственных служащих, работников, предпринимателей, пенсионеров, учащихся и других. Нестабильность и несовершенство налоговой системы России не может привлечь иностранные инвестиции в предприятия России, что так же отрицательно сказывается на экономической и социальной динамике общества.

В целях снятия всех налоговых преград на пути экономического роста и превращения налоговой системы в эффективную систему налогообложения Правительством РФ были определены приоритетные направления налоговой политики.

Приоритеты налоговой политики остаются прежними – необходимость создания стабильной налоговой системы, обеспечивающей бюджетную устойчивость как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе. Основные цели налоговой политики – стимулирование инновационной деятельности и налоговой системы, а так же поддержка инвестиций.

В министерстве финансов, однако, отмечают, что достичь стабильности в условиях дефицита федерального бюджета будет трудно, что это возможно лишь при постепенном увеличении доходов. Достичь совершенствования налоговых доходов можно путем проведения широкомасштабных или частичных налоговых реформ, через изменение налоговой базы, отмену старых и введение новых налогов, изменение соотношения разных видов налогов.

В настоящее время разрушительные последствия пандемии коронавируса нового типа COVID-19 и связанных с ней жестких ограничительных мер ставят перед налоговой системой России серьезные вызовы, включающие необходимость поддержки населения и бизнеса, а также возобновление экономического роста в постпандемический период . Вышесказанное обуславливает высокую практическую значимость и своевременность анализа действующей в России системы налогов и сборов, а также ретроспективного исследования процесса ее становления и реформирования.

Налоги – это обязательная основа финансовой структуры страны, которая взимается прямо или косвенно с физических и

юридических лиц за услуги, предоставляемые правительством или его ведомствами. Основная часть доходов бюджета поступает от налогов, и важной целью налоговой системы является финансирование государственных расходов. Налоговая система также играет очень важную роль в достижении других целей, таких как справедливость, социальное и экономическое развитие экономики. Хорошо структурированная, квалифицированная и успешная налоговая система является важной предпосылкой экономического роста .

Страны со сформированной и устойчивой системой налогообложения растут быстрее по сравнению с теми странами, которые не имеют такой отличительной черты. Система налогообложения играет очень важную роль для удовлетворения потребностей в области развития и для ускорения экономического роста. Налоговая система особенно влияет на сферу производства и ускорение экономического роста.

По результатам оценки зависимости между налогами и экономическим ростом в зарубежных странах оказывается, что налоговая нагрузка, измеряемая как соотношение совокупных налоговых доходов и ВВП, оказывает отрицательное воздействие на темпы экономического роста. Однако различные налоги поразному влияют на рост экономики. Так, расчеты показывают, что налоги на доходы физических и юридических лиц замедляют рост, а налоги на потребление (например, НДС и акцизы) и на имущество – приводят к ускорению экономического роста .

При этом, как отмечают некоторые авторы, полученные результаты довольно чувствительны по отношению к рассматриваемой выборке (в частности, в странах с высокими и низкими доходами влияние налогов на рост разное), выбранной методологии эконометрического оценивания и к периоду влияния налогов на рост ВВП (так, в краткосрочном периоде повышение косвенных налогов может благоприятствовать росту экономики, тогда как в долгосрочном периоде такого эффекта не наблюдается) .

Распределение налоговых поступлений по уровням бюджетной системы Российской Федерации в соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации отражено в таблице 1.

Таблица 1

Распределение налоговых поступлений по разным уровням бюджетной системы Российской Федерации в соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации

Вид налога	**Федеральный бюджет**	**Региональный бюджет**	**Муниципальные бюджеты**
Налог на прибыль (20%)	2% (из 20%)	18% (из 20%)	Не менее 10% от регионального
НДС	100%	0%	0%
Акцизы	50%	50%	0%
НДФЛ	30%	70%	Не менее 10% от регионального
Единый налог при УСН	10%	90%	Не менее 10% от регионального
ЕНВД	0%	0%	100%
Транспортный налог	0%	100%	0%
Сельхозналог	70%	30%	Не менее 10% от регионального
Земельный налог	0%	0%	100%
Налог на имущество физических лиц	0%	0%	100%

Источник: [19].

Контролем и надзором за соблюдением законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующий бюджет средств от налогов и сборов занимается Федеральная налоговая служба Российской Федерации (ФНС России).

Как и любая социально-экономическая система, налоговая система постоянно трансформируется. Скорость изменений в современных экономических системах значительно возросла, поэтому изменения в налоговых системах должны адекватно отражать текущие тенденции в экономике.

Бюджет – один из главных индикаторов, прежде всего, экономического здоровья государственной и общественной систем. Он служит финансовой опорой для всех процессов, которые связаны с оборотом денежных средств и другого имущества. При грамотном управленческом подходе бюджет становится эффективным инструментом защиты экономики, а также сферы частных и публичных финансов. Через механизмы бюджетной политики происходит перераспределение финансовых ресурсов, как между звеньями бюджетной системы, так и вне ее пределов, когда из бюджета юридические и физические лица получают субсидии, бюджетные кредиты и иные выплаты с целью удовлетворения потребностей в денежной форме.

Бюджет как правовая категория это:

- общегосударственный фонд денежных средств, создаваемый для покрытия государственных расходов;
- основной финансовый план государства, показывающий доходы и расходы;
- универсальный акт, охватывающий практически все сферы социально-экономического развития и координирующий показатели других финансовых планов.

Эти характеристики показывают его первостепенную важность для устойчивости экономической системы, повышения качества жизни общественных слоев и политического курса в целом.

Включение определенного бюджета в бюджетную систему является одним из главных условий полноценного бюджетного процесса. Организация бюджетной системы, основанная на принципах ее построения, называется бюджетным устройством.

Современная бюджетная система Российской Федерации характеризуется неравномерностью (диспропорцией) экономического развития. Опасность бюджетно-финансового коллапса может грозить практически всем без исключения субъектам Российской Федерации в виду существования негативных социально-экономических тенденций.

Проблеме бюджетно-финансовой обеспеченности административно-территориальных единиц нашего государства свойственны следующие тенденции: дифференциация в уровне валового регионального продукта (далее - ВРП), поляризация субъек-

тов по имущественному критерию (бедные и богатые), наличие развитых и стагнирующих регионов, миграция экономически активных, наиболее мобильных и образованных жителей в крупные агломерации, дотационность большинства субъектов Федерации, разный уровень их налогового потенциала, чрезмерная централизация управления, малоэффективная выравнивающая политика в рамках распределения межбюджетных средств на основе сырьевой ренты.

Вышеназванные черты создают реальную угрозу национальной безопасности России не только в долгосрочной, но и в среднесрочной перспективе, что может выражаться в усилении сепаратистских настроений в каждом из субъектов с последующим расколом на политические автономии, с обособленными друг от друга хозяйственными системами.

Экономическое развитие регионов в текущей, кризисной стадии рыночного цикла усугубляется тем, что топливно-энергетический сектор (ТЭК) с большой вероятностью не сможет полностью удовлетворять денежные потребности трехуровневой бюджетной системы. Средства Фонда национального благосостояния, объем которого достиг11,3% ВВП (12,85 трлн. руб.по состоянию на 1.04.2020 г.), в нынешних условиях должны активно применяться для обеспечения баланса федерального бюджета при низких ценах на энергоресурсы и отсутствии приемлемого спроса на них.

Межбюджетные трансферты, средства которых в большей степени имеют нефтегазовую природу, за последнее десятилетие не показали устойчивой динамики. Во время прошлого мирового экономического кризиса в 2009 г. доля трансфертов достигала максимума (27% доходов консолидированных бюджетов регионов), что оказало серьезную поддержку бюджетам регионов, которые тогда получили чуть больше необходимого. В 2010 - 2011 гг. объем межбюджетных трансфертов рос и достиг максимальных значений. Но в 2012 г. стали сокращаться и объемы федеральной помощи, и ее доля в доходах консолидированных бюджетов регионов.

В период с 2001 г. по 2012 г. экономический разрыв между регионами России подушевому ВРП в целом увеличился. Дифференциацию по уровню ВРП удалось незначительно сократить

лишь во время перераспределения максимальных доходов от сырьевой ренты (с 2005 г. по 2011 г.). Межрегиональное неравенство по доходам населения показало более уверенное снижение (2002- 2013 гг.).

Одна из основных проблем национальной бюджетной системы в том, что главную роль в пополнении доходной части бюджетов субъектов Российской Федерации играют именно трансферты, а не внутренние ресурсы. Безусловно, финансовая помощь регионам должна обеспечиваться всеми возможными инструментами бюджетной политики, но излишние денежные вливания ставят слаборазвитые административно-территориальные единицы в тяжелое положение, их экономика приобретает дотационную зависимость, а стимулы к развитию сокращаются.

В 2019 г. доходы консолидированных бюджетов регионов на 17% были сформированы благодаря дотациям, субсидиям, субвенциями иным межбюджетным трансфертам в пользу слаборазвитых территорий (Ингушетия – 83%, Чечня – 81%, Тыва – 75%, Алтай – 70%, Карачаево-Черкесия – 69%, Дагестан – 67%) и Крым (67%)

В 2020 г. 72 из 85 административно-территориальных образований включены в перечень субъектов Федерации, являющихся получателями дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности, а остальные 13 регионов являются донорами, т.е. имеют достаточный уровень поступлений в доходную часть собственных бюджетов самофинансирования и денежной помощи другим. Лидерами в получении бюджетной помощи являются Республика Дагестан (72,8 млрд.руб.), Республика Саха (Якутия) (51,5 млрд.руб.), Камчатский край (41,1 млрд.руб.) и Чеченская Республика (33,4 млрд.руб.). Количество бюджетообразующих регионов (доноров) снизилось в 2001 - 2020 гг. с 25 до 13 Несмотря на рекордное сокращение государственного долга российских регионов до 2,1 трлн. руб. по состоянию на 1.01. 2020 г.), аналитики агентства Национальные кредитные рейтинги (НКР) прогнозируют разворот обратно, т.е. рост долговых обязательств.

Назрела острая необходимость смещать вектор с выравнивающей перераспределительной политики на масштабное внедрение стимулирующих мер. Приоритетом социально-экономического развития должны стать инвестиции в муници-

пальную инфраструктуру, промышленность и человеческий капитал. Без прямого размещения капиталов со стороны зарубежных инвесторов, для которых вложения в российские активы отличаются высоким риском, невозможно обновлять материально - техническую базу предприятий, наращивать внутренний спрос и предложение, формировать финансовые накопления у государства, бизнеса и домохозяйств, поддерживать обороноспособность страны и безопасность границ. По данным на конец 2019 г. вложения в основной капитал по сравнению с 2018 г. выросли незначительно (на 1.7%), однако темпы инвестирования снизились (в 2018 г. объем капиталовложений составил 5.4%)

Вследствие этого может наступить свертывание большинства социальных программ, прекращение выполнения финансовых обязательств, что повлечет за собой сбой в работе необходимой для жизни инфраструктуры и всплеск общественного возмущения. Фискальные меры как способ наполнения бюджетной системы необходимым объемом денежных средств показывают лишь краткосрочный эффект. На фоне низкой оплаты труда, падающих реально располагаемых доходах населения, низкой рентабельности предприятий несырьевого сектора, продолжительной стагнации промышленности, а также усиления налоговой нагрузки на предпринимателей и граждан использование старых подходов стимулирования субъектов экономической деятельности не приведет к положительным результатам в ближайшем будущем.

Отдельного внимания требует внутренняя трудовая миграция, которая оказывает непосредственное влияние на бюджетно-финансовую устойчивость наименее обеспеченных территориальных образований. Происходит отток наиболее мобильных, квалифицированных работников в крупные агломерации. Исследование Росстата межрегиональной трудовой миграции за 2018 г. показало, что в среднем 3 млн. человек работали за пределами родного субъекта, а средний возраст составил 38,7 лет.

Для решения сложившейся ситуации требуется комплекс мер не только финансово-экономического характера, но и правового, касающегося разграничения налоговых полномочий между звеньями бюджетной системы.

В январе 2020 г. ФНС России отчиталась о результатах за прошлый год. Собираемость по НДС выросла в 1,3. раза (+32,4

млрд. рублей), по НДПИ на 4,2%(15, 2 млрд. рублей), НДФЛ оказал прирост на 8,2% (+6,2 млрд. руб.). Если сравнивать общие суммы поступлений от этих налоговых доходов, то ранжировать их можно в следующей последовательности: НДПИ (373,6 млрд. рублей.), НДС (129,3 млрд. руб.), НДФЛ (81,7 млрд. рублей).

Учитывая эти данные было бы рациональным внести изменения в действующий Бюджетный кодекс Российской Федерации в части уменьшения доли поступлений в федеральный бюджет от налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налога на добавленную стоимость (НДС), чтобы позволить субъектам Федерации и муниципалитетам получать дополнительные средства в качестве налоговых доходов по определенным пропорциям. На текущий момент налоговые доходы от НДС И НДПИ полностью идут в федеральный бюджет по ставке 100% (ст. 50 БК РФ). Данная законодательная мера позволит снизить зависимость от федеральной помощи, минимизировать отрицательный эффект от модели централизованного управления финансовыми ресурсами и сделает межбюджетные отношения более справедливыми. В дополнение к этому следовало бы сократить разрыв по налогу на доходы физических лиц (НДФЛ), подавляющий процент которого наполняет региональные бюджеты, а муниципальным образованиям достается малая часть.

В заключение следует сказать, что в результате таких шагов удастся сгладить негативный экономический эффект от трудовой миграции и выравнивающей политики, а также усилить финансово-экономическую устойчивость отстающих территорий.

Вывод: В статье анализируются проблемные аспекты, присущие национальной бюджетной системе на современном этапе. Низкий уровень бюджетно-финансовой обеспеченности подавляющего количества субъектов РФ ставит под угрозу будущее экономическое развитие, создает почву для социально-политических волнений и в целом несет опасность для национальной безопасности государства. Предлагается ряд мер, в т.ч. правового характера, которые будут способствовать минимизации рисков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Крохина Ю.А. Финансовое право: учебник / Ю.А. Крохина. 3-е изд. перераб. и доп. М.: Норма.2008. С. 200.
2. Объем ФНБ вырос до 12,85 трлн. рублей [Электронный ресурс] // URL: https://tass.ru/ekonomika/8159459 (дата обращения: 09.04.2020).
3. Зубаревич Н.В. Развитие российского пространства: барьеры и возможности региональной политики // Мир экономической науки. 2017. №2. С.50.
4. Зубаревич Н. В., Сафронов С. Г. Неравенство социально-экономического развития регионов и городов России 2000-х годов: рост или снижение? // Общественные науки и современность. 2013. № 6. С. 15-26
5. Зубаревич Н.В. Развитие регионов в январе-ноябре 2019 г.: инерция сохраняется // Экономическое развитие России. 2020. №3. С.68.
6. Приказ Минфина России от 15.11.2019 № 1032«Об утверждении перечней субъектов Российской Федерации в соответствии с положениями пункта 5 статьи 130 Бюджетного кодекса Российской Федерации»// СПС «КонсультантПлюс».
7. Дотационные регионы в России и их рейтинг [Электронный ресурс] // URL: https://rosinfostat.ru/dotatsionnye-regiony/ (дата обращения: 10.04.2020).
8. Аналитики предсказали рост долгов регионов в 2020 году [Электронный ресурс] // URL:https://www.rbc.ru/economics/14/02/2020/5e452d389a79473fed9c76e6 (дата обращения: 10.04.2020).
9. Обзор: социально-экономическое положение регионов РФ в 2019 году [Электронный ресурс] // URL: https://riarating.ru/industry_newsletters/20200323/630158534.html (дата обращения: 10.04.2020).
10. Обзор: социально-экономическое положение регионов РФ в 2019 году [Электронный ресурс] //URL: https://riarating.ru/industry_newsletters/20200323/630158534.html (дата обращения: 10.04.2020).
11. О межрегиональной трудовой миграции в 2018 году [Электронный ресурс] //URL:

https://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/trud/migrac/mtm_2018.pdf (дата обращения: 10.04.2020).

12. Поступление налоговых доходов в 2019 году составило 838,4 млрд рублей [Электронный ресурс] //URL: https://www.nalog.ru/rn16/news/activities_fts/9521071/ (дата обращения: 13.04.2020).

СВЕДЕНИЕ ОБ АВТОРАХ И ИХ НАУЧНЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ:

1. Алиев О.М. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Аджиева А.В. студентка 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
2. Алиев О.М. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Адильсултанова С.А. студентка 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
3. Темирханова З.З. к.э.н., филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Алиева Э.Б. студентка 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
4. Темирханова З.З. к.э.н., филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Дибиров Т.Ж. студент 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
5. Гюльмагомедова Г.А. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Мусакова Д.Р студентка 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
6. Сулейманов М.М. к.э.н., филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Ашурлаев М.А. студент 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
7. Сулейманов М.М. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Эмеева М.З. студентка 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
8. Асхабалиев И.Ч. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Албиева И.Х. студентка 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
9. Асхабалиев И.Ч. к.э.н., филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Ангутаева П.К. студентка 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
10. Омаров З.З. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Гаджимурадов Р.С. студент 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
11. Омаров З.З. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
Качаева З.А. студентка 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.
12. Магомедов М.А. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

Магомедова Р.Б. студентка 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

13. Магомедов М.А. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

Хизриев Р.Б. студент 4 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

14. Гюльмагомедова Г.А. к.э.н., доцент, филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

Юсупова Н.Ш. студентка 5 курс ФИК филиала ДГУ в г. Хасавюрт.

15. Курбанов Р.Д. студент 3 курса АЭК.

16. Исакова А.ИМ. студент 3 курса АЭК.

17. Гаджиева П.А студент 3 курса АЭК.

СОДЕРЖАНИЕ:

ПЛЕНАРНЫЕ ДОКЛАДЫ ВСЕРОССИЙСКОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ: «АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ»

Асхабалиев И.Ч
СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ: СУЩНОСТЬ, ЭЛЕМЕНТЫ, СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ 3

Омаров З.З
БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА СУБЬЕКТА РФ (НА ПРИМЕРЕ РД).....13

Темирханова З.З.
ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА В РФ.....27

СЕКЦИЯ №1

Алиев О.М., Аджиева А.В.
УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ 41

Алиев О.М., Адильсултанова С.А.
ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА С БАНКОВСКИМИ КАРТАМИ 50

Темирханова З.З., Алиева Э.Б.
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ БАНКОВСКОГО КОНТРОЛЯ И НАДЗОРА В РОССИЙСКИХ УСЛОВИЯХ ...61

Темирханова З.З., Дибиров Т.Ж.
ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА 69

Сулейманов М.М., Ашурлаев М.А.
ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ В РФ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ 81

Сулейманов М.М., Эмеева М.З.
СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ В РОССИИ.....90

Асхабалиев И.Ч., Албиева И.Х.
РАЗВИТИЕ КРЕДИТНОГО РЫНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....102

Асхабалиев И.Ч., Ангутаева П.К.
АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: КЛАССИФИКАЦИЯ, СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ, НАПРАВЛЕНИЯ СОВРЕМЕННОГО ЭТАПА 112

Омаров З.З., Гаджимурадов Р.С.
АВТОКРЕДИТОВАНИЕ: АНАЛИЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....124

Омаров З.З., Качаева З.А.
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ».....134

Магомедов М.А., Магомедова Р.Б.
ДОХОДНАЯ БАЗА МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ: ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ. 141

Магомедов М.А., Хизриев Р.Б.
ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА».....153

Гюльмагомедова Г.А., Мусакова Д.Р
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ КРЕДИТЫ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ: СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ, ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ.....162

Гюльмагомедова Г.А., Юсупова Н.Ш.
НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РФ.....168

Гаджиева П.А
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ РОССИЙСКИХ БАНКОВ НА МИРОВОМ РЫНКЕ БАНКОВСКИХ УСЛУГ 174

Исакова А.И.
БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ И УСЛУГИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ БАНКОВ И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ ПОВЫШЕНИЯ 182

Курбанов Р.Д.
ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ НАЛОГОВЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ В БЮДЖЕТНУЮ СИСТЕМУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ДЕФИЦИТА 191

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ: 201

СВЕДЕНИЕ ОБ АВТОРАХ И ИХ НАУЧНЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ: 203

Материалы
Всероссийской научно-практической конференции:
«АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ».

Отв. редакторы - Расулова Н.М. Разаков Р.М.