

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

**СБОРНИК МАТЕРИАЛОВ РЕГИОНАЛЬНОЙ
НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ**

**«НАУЧНОЕ СООБЩЕСТВО СТУДЕНТОВ XXI
СТОЛЕТИЯ. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ»**

Хасавюрт-2018

Редакционная коллегия:

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

<i>Абусалимова А.А Курбанова А.А.</i> ПРОБЛЕМЫ И СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	3
<i>Абусалимова А.А Магомедов С.У.</i> ПРОБЛЕМЫ И СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	13
<i>Абусалимова А.А Магомедова Р.Ш.</i> РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА КОММЕРЧЕСКОМ ПРЕДПРИЯТИИ.....	23
<i>Асхабалиев И.Ч Рабаданова М. Р.</i> ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	35
<i>Асхабалиев И.Ч Калсынова Г. Х.</i> ОСНОВНЫЕ МЕРЫ РЕАГИРОВАНИЯ И ПРЕОДОЛЕНИЯ БАНКОВСКОГО КРИЗИСА.....	41
<i>Асхабалиев И.Ч Муртзалиева А. С.</i> ПОВЫШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....	47
<i>Исакова М.А Идикова С.И.</i> ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	56
<i>Исакова М.А Орусбиева М.Р.</i> ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА В РОССИИ.....	63

<i>Магомедов М.З.Алиев Ш. Г.</i>	
НАПРАВЛЕНИЯ	СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ	ФИНАНСОВОЙ
РОССИИ.....	ПОЛИТИКИ
	69
<i>Магомедов М.З. Атлыев А.Д.</i>	
ПУТИ РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМ РАЗВИТИЯ МЕСТНЫХ	
БЮДЖЕТОВ В РФ.....	74
<i>Магомедов М.З.Гамзатова М.Б.</i>	
МЕХАНИЗМЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ	
ВЫСОКОДОТАЦИОННЫХ РЕГИОНОВ КАК ФАКТОР	
ОБЕСПЕЧЕНИЯ СБАЛАНСИРОВАННОЙ БЮДЖЕТНО-	
НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ.....	84
<i>Махмудова А.Р Ачаканова С.С.</i>	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	
РОССИИ КАК МЕГАРЕГУЛЯТОРА ФИНАНСОВОГО	
РЫНКА.....	92
<i>Махмудова А.Р Баширова П.М.</i>	
ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФОРМ БЕЗНАЛИЧНЫХ	
РАСЧЕТОВ В УСЛОВИЯХ ТРАНСФОРМАЦИИ	
ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....	97
<i>Махмудова А.Р Витаева З.Р.</i>	
АНАЛИЗ СТРАХОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В	
КБ РЕНЕССАНС КРЕДИТ.....	107
<i>Оздеаджиева Э.Д Висеньбаева З. А.</i>	
ПРОБЛЕМЫ И СОВРЕМЕННЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ	
РАЗВИТИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ	
ФОНДОВ РФ.....	118

Оздеаджиева Э.Д Ибрагимова Ш. С.
СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К РЕГУЛИРОВАНИЮ
БАНКОВСКИХ РИСКОВ.....125

Оздеаджиева Э.Д Исмаиловой А. М.
ПРОБЛЕМЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РФ И
ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ.....130

Омаров З. З Исакова С.А.
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ РЫНКА
ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ.....136

Омаров З. З Исмаилова Л.Х.
ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И НАПРАВЛЕНИЯ
РАСХОДОВАНИЯ СРЕДСТВ СОЦИАЛЬНЫХ
ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ.....142

Омаров З. З Магомедова А.А.
РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....148

Супуралиев А.А. Тотушев Ш. Р.
ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В СОВРЕМЕННЫХ
УСЛОВИЯХ.....156

Супуралиев А.А. Хасанбекова А. А.
ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В СОВРЕМЕННЫХ
УСЛОВИЯХ.....163

Супуралиев А.А. Чергизбиева И. С.

**ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО
ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В РОССИИ.....170**

**Абусалимова А.А
Курбанова А.А.**

**Проблемы и современные подходы по повышению
эффективности использования активов предприятия**

Активы предприятия — это все то имущество, которым оно владеет. Стоимость такого имущества, собственно, составляет текущую цену предприятия, что позволяет судить о степени его стабильности и привлекательности для ведения с ним бизнеса. Именно поэтому эффективное управление активами предприятия является одной из составляющих успешного бизнеса.

Как осуществлять управление своим имуществом — собственными силами или это должен делать профессиональный управляющий активами, зависит от их состава и структуры. Так, если имущество включают в себя любые внеоборотные и оборотные, кроме финансовых вложений, предприятие самостоятельно может разработать систему управления и контроля за своим имуществом. Управление финансовыми активами требует наличия специально квалифицированных кадров и чаще всего для эффективного инвестирования привлекают специализированные компании.

Любое предприятие с этой целью может:

анализировать состав, изменение и соотношение структуры внеоборотных и оборотных средств в динамике

путем применения различных методов финансового анализа предприятия;

эффективно размещать временно свободные денежные средства компании;

принимать решения об эффективности использования и обслуживания непрофильного имущества;

проверять соответствие балансовой стоимости основных средств, НМА рыночным ценам;

контролировать стоимость ЧА на уровне не ниже размера уставного капитала.

Если у предприятия имеются непрофильные активы, то есть те, которые не используются непосредственно в производстве продукции или при оказании услуг, выполнении работ, то необходимо проанализировать экономическую целесообразность их содержания путем сопоставления доходов от их использования и расходов на их содержание и обслуживание.

Если активы, в том числе финансовые, у компании велики и квалификации собственных трудовых ресурсов недостаточно, целесообразно привлекать специальную компанию для управления такими активами. Это юрлицо, осуществляющее свою деятельность на основании специальной лицензии за вознаграждение и не имеющее права совмещать данный вид деятельности с иной деятельностью с ценными бумагами.

В числе предложений такого управляющего, кроме описанных выше процедур, могут быть:

управление активами компании в составе паевых инвестиционных фондов; поиск новых объектов для инвестиций;

выпуск и размещение и другие операции с ценными бумагами компании и т. д.

Также в целях управления имуществом в настоящее время известен такой тренд, как робо-консультирование

(robo-advice). Первыми robo-advice предложили США, это фирма Betterment и Wealthfront. В настоящее время в качестве дистрибьюторов этой услуги работают европейские компании. В Германии ряд компаний самостоятельно предлагает данный вид услуги. Кроме того, крупные банки, такие как Commerzbank, развивают robo-advice самостоятельно. В будущем данная услуга будет в составе постоянных для провайдеров финансовых услуг. Этот продукт предназначен для цифрового управления имуществом организации или отдельного физлица. Клиент услуги robo-advice проходит исключительно автоматический процесс консультирования о своих инвестициях с помощью приложения или на веб-странице провайдера. Начинается все с ввода данных клиента. На основании этих данных проводится классификация его рисков и визуализируется модель инвестирования с возможными вариантами распределения активов и показателями соотношения риска и доходности. Если данная модель устраивает клиента, он покупает предложенный пакет.

Исследуемое предприятие ООО «Колос» находится на территории Республики Дагестан, г.Хасавюрт, Объединенная пр. 1 [2].

ООО «Колос» зарегистрировано 1 января 2006 года. Учредителем общества является Камилов Расул Ахмедович. При формировании уставного капитала принимал участие единственный его учредитель, номинальная стоимость которого составляет 10000 рублей - 100% уставного капитала. На момент государственной регистрации уставный капитал сформирован полностью и составлял 10000 рублей. Но в процессе производственной деятельности уставный капитал предприятия, был увеличен до 50000 рублей и в 2007 году хозяйство перерегистрировало его размер[1].

Деятельность предприятия направлена на производство хлебобулочных и кондитерских изделий.

Основным показателем, определяющим размер предприятия, является стоимость валовой продукции в сопоставимых ценах. К дополнительным показателям относятся: выручка от реализации продукции, чистая прибыль, среднегодовая стоимость основных производственных средств, среднесписочная численность работников. Показатели размера ООО «Колос» представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Основные показатели размера предприятия ООО «Колос»[1]

Показатели	2016г.	2017г.	В среднем на 1 предприятие
Выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб.	35070	28571	65271
Чистая прибыль, тыс. руб.	678	-1747	3826
Среднегодовая стоимость основных производственных средств, тыс. руб.	587	793	15683
Среднесписочная численность работников, чел.	70	68	92

Из данных таблицы 1 видно, что ООО «Колос» относится к мелким предприятиям, так как по сравнению с другими предприятиями города практически все показатели меньше, чем в среднем на одно предприятие. Выручка в ООО «Колос» имеет тенденцию к уменьшению и в 2017 году ее величина в 2,5 раза меньше средне

регионального показателя. Кроме того в 2016 году исследуемое предприятие по итогам года получило убыток. Значительно ниже среднерайонных данных и показатель среднегодовой стоимости основных производственных средств, тоже самое, можно сказать и по среднесписочной численности работников предприятия.

В процессе финансового анализа используют систему оценочных показателей с целью оценки финансового состояния предприятия.

В таблице 2 приведены показатели, характеризующие платежеспособность ООО «Колос».

Таблица 2.

**Показатели платежеспособности ООО «Колос»
за 2015 – 2017 гг. (составлено автором по данным отчета)**

Показатели	Нормативное значение	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонение, (+/-)	
					2017 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 – 0,3	0,59	0,12	0,002	- 0,588	- 0,118
Коэффициент срочной ликвидности	0,7 – 0,9	0,6	0,9	0,8	+ 0,2	- 0,1
Коэффициент текущей ликвидности	1 - 2	0,8	1,03	0,9	+ 0,1	- 0,13

Из данных таблицы 2 можно сделать вывод, что если в 2015 году коэффициенты абсолютной ликвидности и срочной ликвидности находились в пределах нормативного значения, то показатель текущей ликвидности находился в размере ниже нормативного. В 2017 году по отношению к 2016 году, произошло снижение всех показателей ликвидности и их значение ниже

нормативного. Поэтому исследуемое предприятие является неплатежеспособным. Причина заключается в том, что произошло увеличение увеличении краткосрочных обязательств предприятия и в результате образовался недостаток ликвидных оборотных активов, необходимых для их покрытия.

Оценку финансовой устойчивости предприятия осуществляют с помощью достаточно большого количества финансовых коэффициентов. Расчетные значения основных коэффициентов ООО «Колос» представлены в таблице 3.

Таблица 3.

Показатели финансовой устойчивости ООО «Колос» за 2015-2017 гг.
(составлено автором по данным отчета)

Показатели	Норматив	2015 год	2016 год	2017 год
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,17	0,1	-
Коэффициент маневренности	0,3 – 0,5	0,6	0,3	-
Коэффициент финансовой зависимости	0,4 – 0,7	5,02	9,38	-
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3 – 0,5	0,11	0,03	-

Из данных таблицы 3 видно, что в 2017 году практически все коэффициенты отсутствуют. Причиной тому послужило то, что в 2017 году ООО «Колос» утратил полностью собственный капитал и расчет показателей с участием этой категории стал невозможен. Следовательно, исходя из этого можно сделать вывод, что ООО «Колос»

финансово неустойчиво и находится в кризисном положении.

Финансовое положение организации, ее ликвидность и платежеспособность во многом зависят от эффективности использования ею своих средств, что отражается в показателях деловой активности Поэтому не мене важным для характеристики деятельности предприятия является анализ показателей деловой активности, которые приведены в таблице 4.

**Таблица 4.
Показатели деловой активности ООО «Колос» на
2015-2017 гг.(составлено автором по данным отчета)**

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонение (+/-)	
				2017 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
Коэффициент оборачиваемост и оборотных активов	2,8	1,9	1,3	- 1,5	- 0,6
Коэффициент оборачиваемост и запасов	15,9	13,6	12,5	- 3,4	- 1,1
Коэффициент оборачиваемост и дебиторской задолженности	7,5	3,3	1,6	- 5,9	-1,7

Данные таблицы 4 показывают, что в 2017 году произошло снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов по сравнению с 2016 годом и свидетельствует о том, что оборотные активы ООО «Колос» используются не эффективно, а также о снижении величины выручки, приходящейся на один рубль оборотных активов. Это снижение обусловлено тем, что в 2017 году снизилась скорость оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

В таблице 5 показаны показатели рентабельности ООО «Колос».

Таблица 5.

**Показатели рентабельности ООО «Колос» в
2015-2017 гг.(составлено автором по данным отчета)**

Показатель	2015г	2016 г.	2017 г.
Рентабельность активов, %	18,8	4,2	-6,99
Рентабельность продаж, %	11,97	4,1	0,02
Рентабельность производства, %	13,6	4,2	0,02

Из данных таблицы 5 видно, что все рассчитанные показатели рентабельности в анализируемом периоде имели тенденцию к снижению, что свидетельствует об ухудшении эффективности деятельности организации и о снизившейся эффективности использования имеющихся активов.

Таким образом, ООО «Колос» можно охарактеризовать как финансово неустойчивое, неплатежеспособное предприятие, находящееся в кризисном состоянии.

Исследуемое хозяйство относится к мелким предприятиям, основная деятельность которого связана с производством хлебобулочных изделий.

При выполнении работы была рассмотрена роль предприятия в экономике, а также рассмотрены методы управления компанией. Рассмотрена методология комплексного анализа экономических показателей

хозяйственной деятельности предприятия. Наиболее важным является то, что в работе дано обоснование системообразующего значения предприятий в народном хозяйстве и доказана существенное влияние качество проведенного комплексного анализа экономических показателей хозяйственной деятельности предприятия эффективность ее работы. Так, результаты анализа могут послужить основой разработки системы меры улучшению качества работы предприятий. В работе дана общая характеристика предприятий, которая позволяет оценить, насколько эффективно работают данные компании и какие проблемы стоят перед предприятиями. Далее в практической части проводится комплексный анализ исследуемых коммерческих организаций и предлагается ряд рекомендаций по повышению эффективности их деятельности. На основании анализа состояния рынка и положения дел в компании анализ. На основании проведенного анализа в компании предлагается принять следующие решения:

- обновить марки выпускаемой продукции, оставив наиболее популярные у покупателей; наладить выпуск различных видов продукции под одним марочным названием;

- разработать план рекламных мероприятий каждой марки продуктов;

- расширить ассортимент выпускаемой продукции с учетом интереса потребителей к натуральным продуктам и оригинальным, эксклюзивным рецептам;

- разработать план работы с крупными супермаркетами по реализации продукции, изготовленной по оригинальным рецептам, и выполнению индивидуальных заказов;

- заключить договоры о поставке продукции с крупными предприятиями;

расширить сеть торговых точек и развитие дилерской сети.

рассмотреть возможность создания мини-кофеен и кондитерских отделов в крупных торговых центрах;

провести анализ региональных рынков;

Проведенный анализ для предприятия позволил выработать следующие рекомендации: Для снижения себестоимости продукции необходимо найти поставщиков сырья с более низкими ценами, и внедрить современные технологические и управленческие решения, что позволит снизить издержки. Для улучшения качества продукции и ее ассортимента оснастить современным оборудованием. Использовать высококачественное натуральное сырье. А также арендовать дополнительный цех. В целях стимулирования продаж необходимо развивать дилерские сети усилить рекламу продукции, приобретать новые магазины. Также развивать персонал компании, который производит продажи клиентам. Разработать мероприятия с целью удержания существующих клиентов, скидки и другие льготы.

Мы считаем, что внедрение предложенных мероприятий по совершенствованию управления активами позволит сократить необоснованные расходы, размер безнадежных долгов, обеспечит сбалансированность и синхронность денежных потоков и в целом повысит эффективность производства исследуемого хозяйства.

Список источников и литературы

1. Отчет о прибылях и убытках ООО «Колос» за 2015-2016 гг. и 2016-2017 гг.

2. Экономика и управление на предприятии [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А.П. Агарков [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М. :

Дашков и К, 2014. — 400 с. — 978-5-394-02159-6. —
Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24842.html>

3. BusinessMan.ru: <https://businessman.ru/upravlenie-oborotnymi-aktivami-predpriyatiya.html>

Абусалимова А.А
Магомедов С.У.

Проблемы и современные подходы по повышению эффективности использования активов предприятия

Управление активами - это актуальная, сложная и достаточно противоречивая проблема как производственного, так и финансового менеджмента. Структура и предметно-вещественный состав, укрупненные компоненты активов (производственные запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, оптимизация управления вложениями в эти активы) - требуют различного подхода в системе управления, поскольку они составляют существенную долю активов предприятия в целом и в значительной степени определяют прибыльность и рентабельность, эффективность и конкурентоспособность современного предприятия.

Управление активами занимает особое место в системе предприятия. Теоретические и практические разработки системы управления оборотными активами относятся в основном к предприятиям, работающих в относительно стабильной и предсказуемой экономической среде, в то время как проблемы управления оборотными

активами в условиях российской экономики, реальная хозяйственная практика управления носит весьма противоречивый характер, ограничивая применение зарубежных методик в российских условиях.

ООО «ХАСАВЮРТОВСКИЙ КИРПИЧНЫЙ ЗАВОД» зарегистрирован 28 ноября 1995 года ресторатором Инспекция МЧС России по г. Хасавюрту Республики Дагестан. Директор организации Харунов Тахир Мусаевич. ООО «Хасавюртовский кирпичный завод» находится по адресу 368000, Республика Дагестан, г. Хасавюрт, ул. Пролетарская дом 1, основным видом деятельности является «Производство кирпича, черепицы и прочих строительных изделий обожженной глины»[1].

Основная отрасль компании производство строительного кирпича и керамической черепица. Организации присвоен ИНН 0544014182, ОГРН 10205020109132.

Компания работает в следующих отраслях промышленности (соответствии с классификатором ОКОНХ):

1. Промышленность
2. Промышленность строительных материалов
3. Промышленность стеновых материалов
4. Производство строительного кирпича и керамической черепицы

Кирпичный завод начал строиться в начале 1930г. В 1960 г. были начаты работы по реконструкции завода с учётом перехода завода на круглогодичную деятельность. Был открыт новый карьер <<ЛЮКСКИЙ>> в 5-ти километрах от города Хасавюрта на западе по дылымской дороге.

Добыча сырья полностью и комплексно механизирована установкой одноковшового и многоковшового экскаваторов и транспортировкой глины к

технологическим линиям автосамосвалами. Формовочное оборудование обновлено заменой установленным прессом «КРОКЗ» на новые модернизированные вакуум-пресса СМ-433 по всем четырём технологическим ниткам установлены резательные автоматы.

В 1970 г. Закончилась реконструкция участка №1 и частично участка №2. Были построены два блока туннельных сушил на участке 31 т/ печи для обжига длиной 105м. проект «Росстромпроект» мощностью сушильного хозяйства 58 млн.шт. кирпича в год. Проведением указанных мероприятий был ликвидирован основной бич производства. Завод перешёл на беспрерывную круглогодичную деятельность.

В кольцевых печах в 70-е годы была механизирована транспортировка кирпича – сырца на садку и выгрузку готовой продукции. Тачки заменены электрокарами. Кирпич укладывается вручную на поддоны по 250 шт. «елкой» и козловым краном укладывается на автотранспорт.

К заводу была подведена силами завода железнодорожная ветка. В 1976г. началась и в 1983г. закончилась реконструкция участка №2 сметной стоимостью около 5-ти млн. рублей. На заводе отстроен участок №2, построены 3 технологические линии формовки с новейшей технологией переработка сырья, с западником глины внутри цеха с дробильно-помольным отделением. На линии установлены автоматы- укладчики кирпича. В 1985г. В июне месяце установлен по опыту прохладненского кирпичного завода многоструйный резательный автомат.

Были построены 42т. сушилка с использованием для сушки отходящих газов тун. Печей участка №2 мощностью 32млн.шт.в год построены 4 тун. печи длиной 105м., работающих с 1988г. на газе.

Улучшены условия труда обжигальщиков, сушильщиц и общее эстетическое состояние.

В настоящее время на 01.05.2017 год рабочих и ИТР – 120 человек. Производство составляет[2]:

- 2 технологические линии по формированию кирпича-сырца;
- 3 блока туннельных сушил;
- 2 блока по 18 камер в цехе №1;
- 1 блок с 42 камерами в цехе №2;
- 3 туннельные печи длиной по 105 метра.

Производительность кирпича доведена до 120 тыс. в сутки, двумя работающими сменами.

Сушка и обжиг производятся газом через подтопки, что улучшает условия труда и уменьшает выброс вредных веществ. Также улучшены эстетическое и санитарное состояние производства. Основные финансово - экономические показатели деятельности ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» можно рассмотреть в следующей таблице.

Таблица 1
Основные показатели экономической
деятельности ООО «Хасавюртовский Кирпичный
Завод» [составлено автором, по данным отчета]

Показатели	2016 г.	2017 г.	Отклонен ия	
			(+;-)	%
Выручка от реализации,тыс. руб.	19037	11074	-7963	58.2
Себестоимость продукции тыс. руб.	18827	10854	-7973	57.7
Прибыль тыс. руб.	210	220	10	104.8

Налог (20%)	42	44	2	104,8
Чистая прибыль	168	176	8	104,8
Собственные средства, тыс.руб.	2004	2135	131	106,5
Заемные средства, тыс.руб.	2790	25	2765	0,9
Рентабельность продаж, %	1,103	1,896	0,793	171.9

Основные показатели экономической деятельности ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» показывают, что выручка от реализации кирпича за 2016 год составила 19037 тыс. руб., себестоимость – 18827 тыс. руб., за 2017 год выручка составила 11074 руб., себестоимость– 10854тыс. руб. Прибыль уменьшилась за счет уменьшения, объем производства составил 5620000 шт. кирпича.

Темпы роста себестоимости опережают темпы роста выручки, данная ситуация сложилась из-за увеличения объемов производства, по которым видно, что темпы роста объемов производства превышают темпы роста себестоимости. Здесь наблюдается не полная реализация всей произведенной продукции, что сложилось из-за порчи, ломки и отсутствия заказов на кирпич. Тем самым ООО «ХКЗ» потерял 14936 руб. выручки или 220 руб. прибыли. Тем не менее, завод стал менее зависим от заемных средств, которые уменьшились на 320 руб., а соответственно завод на 15,3% способен покрывать свои краткосрочные обязательства. Анализируя таблицу можно сделать вывод, что повышение производительности труда за счет внедрения нового оборудования и создания дополнительных рабочих мест, способствовало увеличению выручки в 2016 г. и себестоимости

продукции в которую были включены дополнительные затраты на оплату труда и покупку оборудования. Показатели деятельности ООО «ХКЗ» представлены в диаграмме.

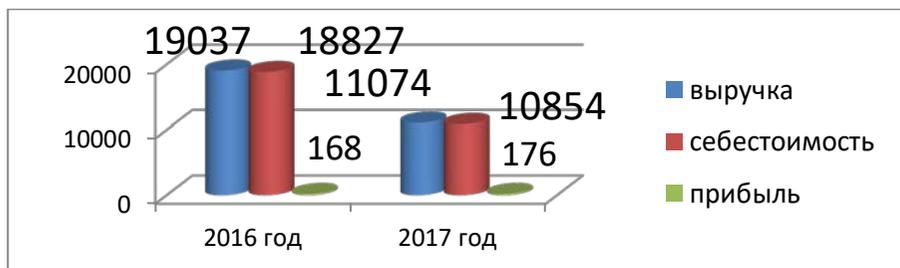


Рис 1. Основные экономические показатели ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» [составлено автором, по данным отчета]

В связи с увеличением объема выпускаемой продукции за анализируемый период и соответственному увеличению выручки, были проанализированы показатели финансового состояния организации и их обеспеченность собственными оборотными средствами.

На основе проведенного анализа в работе сделаны следующие выводы.

В условиях рыночных отношений от предприятия требуется повышение эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе введения достижений научно-технического прогресса, эффективности форм хозяйствования и управления производством, с целью завоевания рынка и получения прибыли. Поэтому каждое из них должно четко ориентироваться в сложной обстановке рынка, правильно оценивать производственный и экономический потенциал, перспективы развития и финансовую устойчивость не только своего предприятия, но и возможных конкурентов.

Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу процесса управления активами предприятия.

Управление активами – деятельность коммерческой организации по прибыльному (с минимальным риском) размещению собственных и привлеченных средств.

Можно выделить управление текущими активами, превращение ликвидных активов в факторы производства, управление фиксированными активами (основными средствами), управление оборотными средствами, управление нематериальными активами.

Главной целью системы управления активами – добиться наивысших конечных результатов при рациональном использовании всех видов активов.

Основные задачи и принципы управления оборотными и необоротными активами предприятия:

- Увеличение активов. Любое увеличение активов означает использование фондов.

- Уменьшение пассивов. Пассив предприятия включает все, что оно должно другим: выплата поставщикам, банковские займы, и налоги.

Практическое исследование проводилось на примере ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод».

ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» находится в положительном финансовом состоянии, для формирования запасов и затрат достаточно собственных средств и долгосрочных.

Наибольший удельный вес в балансе предприятия занимают: около 63% –оборотные активы и капитал и резервы (приблизительно 85%).

Для изучения управления активами ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» были рассчитаны коэффициенты, которые позволили провести анализ финансовой устойчивости, кредитоспособности,

платежеспособности, показатели рентабельности и деловой активности предприятия.

Коэффициент автономии характеризует финансовую независимость предприятия от заемных средств. Оптимальное его значение должно соответствовать значению 0,5, а для ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» оно составляет 0,84 в 2016 г., 0,85 в 2017 г. этот показатель увеличивается. Это говорит о том, что у предприятия меньшая доля заемных средств, а именно кредиторской задолженности – 165745 тыс. руб. в 2016 г. и 150104 тыс.руб. в 2017 г., долгосрочные обязательства 20233 тыс.руб. в 2016 г. и 30911 тыс. руб. в 2017 г..

Значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств, свидетельствует, что предприятие в отчетном году привлекало на каждый 1 руб. собственных средств 0,76 руб. в 2016 г., 0,77 руб. в 2017 г. заемных средств. Это связано с тем, что предприятие имеет собственный уставной капитал и получает прибыль.

Расчет коэффициента маневренности показал, что предприятие владеет собственными свободными средствами.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственных источников формирования показывает, в какой мере материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждается в привлечении заемных. У данного предприятия в 2016г. составляет 0,76, на конец 2017 г. равен – 0,77.

Для оценки платежеспособности используются три показателя ликвидности, которые отличаются набором ликвидных средств в числителе.

Коэффициент абсолютной ликвидности интересен для поставщиков и подрядчиков. Для данного предприятия он составил в 2016 г. – 0,59, в 2017 г. – 0,79, что выше

необходимого значения (0,2). Коэффициент ликвидности отражает промежуточные платежные возможности предприятия при условии своевременного расчета с дебиторами. Для данного предприятия он составил в 2016 г. – 2,6, в 2017 г. данный показатель составил 3,4 что выше допустимого значения (0,8 – 1,0).

Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и реализации готовой продукции, но и при условии, в случае необходимости, продажи прочих материальных оборотных активов. Для ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод» он составил в 2016 г. – 4,7, в 2017 г. – 5,4, что выше необходимого значения (2 – 2,5).

Показатель оборачиваемости активов по ООО «Хасавюртовский Кирпичный Завод», он составил в 2016 г. – 1,63, в 2017 г. – 1,64, что ниже нормативного показателя (2,8 – 3,0).

Рентабельность активов, характеризует, сколько прибыли получается с одного рубля активов, независимо от источников формирования активов. На данном предприятии общая рентабельность активов составляет в 2016 г. – 0,05, в 2017 г. – 0,08.

Результаты общей оценки структуры средств хозяйствующего субъекта и источников их формирования, изменения ее в 2017г. в сравнении с 2016г. по данным баланса показывают, что общий оборот хозяйственных средств, т. е. активов увеличился на 43270 тыс. руб. или на 5,6%% – это является положительным моментом в рамках благополучия финансового положения организации.

В 2017 г. доля внеоборотных активов в общей стоимости активов уменьшилась на 1,8 пункта, они стали занимать 35,1, благодаря уменьшению стоимостной оценки по сравнению с 2016 г. на 11394 тыс. руб.

По итогам проведенного анализа предлагаются следующие рекомендации:

– в целях улучшения финансового состояния на предприятии необходимо предусмотреть увеличение скорости поступления денежных средств, для выполнения этого мероприятия необходимо не допускать появления просроченной дебиторской задолженности, добиваться своевременного погашения текущей дебиторской задолженности и получения предоплат, авансов от подрядчиков и поставщиков. Особое внимание следует обратить на оценку состояния внутреннего контроля за погашением долгов дебиторами в соответствии с установленными каждому из них сроками.;

– предприятию необходимо не допускать авансовых платежей или сократить их до минимума, что достигается путем исключения условия предоплаты в заключаемых договорах на поставку своей продукции;

– для оптимального использования имеющихся на предприятии ресурсов, которое позволит увеличить скорость оборачиваемости оборотных средств, необходимо уменьшать остатки запасов на складах, закупать только необходимые и в нужном количестве, так как денежные средства с течением времени обесцениваются.

Список источников и литературы

1. Экономика и управление на предприятии [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А.П. Агарков [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2014. — 400 с. — 978-5-394-02159-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/24842.html>
2. Ярош А.И. Управление активами предприятия [Электронный ресурс]: бакалаврская работа: 38.03.01 / А. И. Ярош; Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, Институт промышленного

менеджмента, экономики и торговли; науч. рук. В. А. Боровкова. — Электрон. текстовые дан. (1 файл : 1,30 МБ). — Санкт-Петербург, 2017. — Загл. с титул. экрана. — Свободный доступ из сети Интернет (чтение, печать, копирование). — Adobe Acrobat Reader 7.0. — <URL:<http://elib.spbstu.ru/dl/2/v17-2284.pdf>>. — <URL:<http://doi.org/10.18720/SPBPU/2/v17-2284>

3. Информационные технологии и управление предприятием [Электронный ресурс] / В.В. Баронов [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Профобразование, 2017. — 327 с. — 978-5-4488-0086-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/63813.html>

Абусалимова А.А
Магомедова Р.Ш.

Развитие финансового планирования на коммерческом предприятии

В современных экономических условиях для отечественных предприятий актуализируется необходимость сознательного перспективного управления финансовой деятельностью на основе научной методологии предвидения ее направлений и форм, адаптации к общим целям развития предприятия и изменяющимся условиям внешней финансовой среды.

Эффективным инструментом перспективного управления финансовой деятельностью предприятия, подчиненного реализации целей общего его развития в условиях существенных изменений макроэкономических показателей, системы государственного регулирования рыночных процессов, конъюнктуры рынка и связанной с этим неопределенностью, является финансовое планирование и бюджетирование.

Актуальность разработки финансового

планирования и бюджетирования предприятия определяется определенными условиями, в частности, интенсивностью изменения факторов внешней финансовой среды. Высокая динамика основных макроэкономических показателей, связанных с финансовой деятельностью предприятия, темпы технологического прогресса, частые колебания конъюнктуры финансового рынка, непостоянство государственной экономической политики и форм регулирования финансовой деятельности не позволяют эффективно управлять финансами предприятия на основе лишь ранее накопленного опыта и традиционных методов финансового менеджмента.

Хасавюртовский завод ЖБИ был основан в 1966 году в системе Дагводстроя для обеспечения сборным железобетоном объектов мелиорации северного региона Дагестана[2].

Производства железобетона на Хасавюртовском заводе рассчитано на 2-х сменную работу при производительности 120 м³ в смену.

В 2015 году при крайне изношенном оборудовании завод произвел 5100м³ железобетона, 2016г. – 22000м³, а в 2017г. было выпущено 38000м³, что превышает проектную мощность завода.

Хасавюртовский завод ЖБИ полностью удовлетворяет потребности в железобетоне г. Хасавюрта, Кизлярского, Новолакского районов, Чеченской Республики.

Заводом освоено производство ряда новых конструкций и изделий: мостовые балки, плиты, ступени лестничные, тротуарная плитка, стеновые блоки, дорожные плиты, пенобетонные блоки и перегородки.

Проведем анализ планирования доходов и расходов ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий».

Расходы ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» как торгового предприятия называются издержками обращения.

Для ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий», как предприятия торговли, осуществляющего сбытовую и посредническую деятельности, номенклатура издержек обращения включает[1]:

- транспортные расходы;
- расходы на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- расходы на аренду и содержание зданий, сооружений, помещений, оборудования и инвентаря;
- амортизацию основных средств;
- расходы на ремонт основных средств;
- износ санитарной и специальной одежды, столового белья, посуды, приборов, других малоценных и быстроизнашивающихся предметов;
- расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров;
- расходы на рекламу;
- затраты по оплате процентов за использование займом;
- потери товаров и технологические отходы;
- расходы на тару;
- прочие расходы.

Состав и структура затрат ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» по обычным видам деятельности представлена в таблице, из которой видно, что издержки обращения на предприятии классифицируются по элементам затрат[1].

Таблица 1.

Состав и структура затрат по обычному виду деятельности ООО «Хасавюртовский завод

**железобетонных изделий» [составлено автором по
данным отчетности]**

Наименование статьи	2015 г., тыс. руб.	Уд. вес, (%)	2016 г., тыс. руб.	Уд. вес, (%)	2017 г., тыс. руб.	Уд. вес, (%)
Материальные затраты	4813	26,51	3234,92	17,67	4112	22,53
Затраты на оплату труда	5764,6	31,76	6464,68	35,31	5986,6	32,80
Отчисления на социальные нужды	1094,4	6,03	1094,4	5,98	1035	5,67
Амортизация	1368	7,54	1304	7,12	1328	7,28
Прочие затраты по основному виду деятельности	5113	28,17	6211	33,92	5790,4	31,72
Всего затрат	18153	100	18309	100	18252	100

Анализ финансово-экономических показателей деятельности исследуемого предприятия позволяет сделать вывод, что в целом в период 2015-2017 гг. наблюдалась тенденция к росту чистого дохода от реализации продукции (товаров, работ, услуг), что свидетельствует о расширении масштабов деятельности предприятия. В то же время, в течение анализируемого периода росла также и себестоимость реализации продукции.

В частности, в 2017 г. прирост чистого дохода от реализации продукции по сравнению с 2015 г. составил 366380,1 тыс. руб., а соответствующее увеличение себестоимости равно 361720,8 тыс. руб.

Проанализируем динамику расходов от обычного вида деятельности и прочих расходов ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» в период 2015-2017 гг.

Таблица 2.

Динамика расходов ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» в 2015-2017 гг.»
[составлено автором по данным отчетности]

Расходы	2015 г. тыс. руб.	2016 г. тыс. руб.	Абс. изм. (±)	Темп прироста, %	2017 г. тыс. руб.	Абс. изм. (±)	Темп прироста , %
Расходы от обычного вида деятельности, всего	18153	18309	+156	+0,86	18252	-57	-0,31
в т.ч. материальные затраты	4813	3234,92	-1578	-32,79	4112	+877,08	+27,11
Затраты на оплату труда	5764,6	6464,68	700,08	12,14	5986,6	-478,08	-7,40
Отчисления на социальные нужды	1094,4	1094,4	-	-	1035	-59,4	-5,43
Амортизация	1368	1304	-64	-4,68	1328	+24	+1,84
Прочие затраты по основному виду деятельности	5113	6211	+1098	+21,47	5790,4	-420,6	-6,77
Прочие расходы	654082	812200	+158118	+24,17	565784	-246416	-30,34
Всего расходов	690388	848818	+158430	+22,95	602288	-246530	-29,04

В частности, в 2017 г. прирост чистого дохода от реализации продукции по сравнению с 2015 г. составил 366380,1 тыс. руб., а соответствующее увеличение себестоимости равно 361720,8 тыс. руб.

Валовая прибыль компании за 2015-2017 гг. возросла с 4529,7 тыс. руб. до 12790,2 тыс. руб., но существенное увеличение себестоимости реализации

продукции по сравнению с ростом чистого дохода привело снижение суммы валовой прибыли в 2015 году до 9207 тыс. руб.

Что касается показателя чистой прибыли, то следует отметить, что течение 2015-2015 гг. его сумма росла и составила в 2015 г. 4030,5 тыс. руб.

Однако начиная с 2015 г., вследствие влияния результатов финансовой деятельности предприятия, сумма чистой прибыли снижалась и составила в 2015г. 913,8 тыс. руб., а в 2016 г., несмотря на рост дохода от реализации продукции, предприятие получило убыток в сумме 9120 тыс. руб., что свидетельствует о снижении эффективности деятельности

Таблица 3.

**Структура источников формирования прибыли
ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий»
[составлено автором по данным отчетности]**

Источник формирования прибыли	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Валовая прибыль	921629	100	1105784	100	1189672	100
Прибыль от продаж	913476	99	1097475	99,2	1181420	99,3
Прибыль до налогообложения	917037	99,5	673056	60,8	806648	67,8
Чистая прибыль	696948	75,6	511523	46,2	613052	51,5

Данные таблицы показывают, что прибыль от продаж в течение всего анализируемого времени примерно на 1% отличается от валовой прибыли предприятия, что свидетельствует о том, что ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» имеет очень высокие обороты, которые эффективно сочетаются с меньшими по объему и структуре коммерческими расходами предприятия. В 2015 г. доля прибыли предприятия до налогообложения выше

доли прибыли от продаж на 0,5%, что свидетельствует о том, что в данном отчетном периоде прочие доходы предприятия превышали прочие его расходы. В 2016 и 2017 гг. доля прибыли до налогообложения ниже прибыли от продаж и составляет 60,8% и 67,8% соответственно.

Следовательно, в данных отчетных периодах прочие расходы предприятия значительно превышали прочие его доходы. Доля чистой прибыли предприятия в структуре валовой прибыли в течение 2015-2017 гг. снижается с 75,6% до 46,2%, а в к 2017 г. возрастает до 51,5%.

Таблица 4.

Динамика прибыли по источникам формирования ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» [составлено автором по данным отчетности]

Источник формирования прибыли	2015 г. тыс. руб.	2016 г. тыс. руб.	Абс. изм. (±)	Темп прироста, %	2017 г. тыс. руб.	Абс. изм. (±)	Темп прироста, %
Валовая прибыль	921629	1105784	+184155	+20	1189672	+83888	+7,5
Прибыль от продаж	913476	1097475	+183999	+20	1181420	+83945	+7,6
Прибыль до налогообложения	917037	673056	-243981	-26,6	806648	+133592	+20
Чистая прибыль	696948	511523	-185425	-26,6	613052	+101529	+20

Что касается объема собственного капитала предприятия, то изменение его величины происходила исключительно за счет изменения нераспределенной прибыли, поэтому в течение 2011-2014 гг. сумма собственного капитала росла и составила на конец 2014 г. 19612,5 тыс. руб.

В 2014 г. стоимость собственного капитала уменьшилась на сумму непокрытого убытка и составила 10491 тыс. руб. Таким образом, общий рост валюты баланса в составе пассива происходило, в основном, за счет наращивания суммы заемных ресурсов, прирост которых за период 2011-2015 гг. составил 173751,6 тыс. руб[2].

Анализируя темпы изменений дохода от реализации продукции, чистой прибыли и валюты баланса, можно сделать вывод, что предприятие расширяет масштабы своей деятельности, так как в течение 2015-2017 гг. показатели темпа роста валюты баланса превышали 100%. Темпы роста дохода (выручки) от реализации продукции в течение рассматриваемого периода, кроме 2014 г., также были больше 100%, и при этом опережали темпы роста валюты баланса, что свидетельствует об эффективности использования имущества предприятия и повышения отдачи с каждой единицы вложенного капитала [3].

В 2015 г. предприятие было убыточным, а начиная с 2012 г. работало прибыльно. В 2013 году чистая прибыль увеличилась в 50 раз по сравнению с 2012 годом, а темп его роста намного превысил темп роста дохода (выручки) от реализации продукции, что свидетельствует о относительном снижении расходов в результате оптимизации технологического процесса и взаимоотношений с контрагентами. Однако в 2014 году произошло существенное сокращение суммы чистой прибыли более чем на 77%, что указывает на замедление развития предприятия и появление проблем с рентабельностью деятельности. В 2017 г. несмотря на наращивание валюты баланса и рост дохода от реализации продукции, сработало убыточно, что свидетельствует о снижении уровня эффективности деятельности предприятия.

Таблица 5.

Состав и динамика источников формирования чистой прибыли ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» [составлено автором по данным отчетности]

Показатель	2015 г. тыс. руб.	2016 г. тыс. руб.	Абс. изм. (±)	Темп приро ста %	2017г. тыс. руб.	Абс. изм.(±)	Темп приро ста %
Выручка от продажи товаров	1951882	2713015	+761133	+39	2978772	+265757	+9,8
Себестоимость	1030253	1607231	+576978	+56	1789100	+181869	+11,3
Валовая прибыль	921629	1105784	+184155	+20	1189672	+83888	+7,5
Коммерческие расходы	18153	18309	+156	+2	18252	-57	-0,6
Прибыль от продаж	913476	1097475	+183999	+20	1181420	+83945	+7,6
Прочие доходы	659987	403157	-256830	39	198700	-204457	-50,7
Прочие расходы	654082	812200	+158118	+24	565784	-246416	-30
в том числе: проценты к уплате	2344	15376	+13032	+556	7688	-7688	-50
Прибыль до налогообложения	917037	673056	-243981	-26,6	806648	+133592	+20
Текущий налог на прибыль	220089	161533	-58556	-26,6	193596	+32063	+20
Чистая прибыль	696948	511523	-185425	-26,6	613052	+101529	+20

Из таблицы видно, что на формирование, а также динамику чистой прибыли (конечного результата) предприятия влияет изменение многих показателей хозяйственной деятельности предприятия. Рассмотрим

подробнее, какой именно показатель оказал на ее рост и снижение наибольшее и наименьшее влияние.

Для обеспечения 25% роста выручки от продаж требуется увеличить активы компании либо произвести капитальные вложения в размере около 3 миллиардов рублей. При этом на оборотные активы следует направить 1 118 598 тыс. рублей, однако совместно с активами возрастут и пассивы, в результате чего общая сумма обязательств как долгосрочных, так и краткосрочных возрастет на 1 184 190 тыс. рублей.

Однако прирост текущих пассивов в полной мере не может покрыть возросшие потребности компании, вследствие чего необходимо привлечь дополнительно 1 307 529 тыс. рублей.

Также из таблицы видно, что предприятие имеет высокий уровень прочих доходов и расходов.

Таким образом, основными показателями, оказывающими существенное влияние на формирование чистой прибыли ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий» в период 2015-2017 гг. являются: прочие доходы, прочие расходы и проценты к уплате.

На сегодняшний день все больше предприятий признают потребность в сознательном перспективном управлении финансовой деятельностью на основе научных методик предсказания ее направлений, адаптации к общим целям развития предприятия и условий внешней среды. эффективным инструментом перспективного управления финансовой деятельностью предприятия является финансовая стратегия.

В целом финансовую стратегию можно определить как одну из важнейших функциональных стратегий предприятия, обеспечивает все основные направления развития его финансовой деятельности и финансовых

отношений путем формирования долгосрочных финансовых целей, выбора наиболее эффективных путей их достижения, адекватного корректировки направлений формирования и использования финансовых ресурсов при изменении условий внешней среды.

Финансовая стратегия рассматривается учеными с двух точек зрения: как функциональная стратегия, которая подчиненный характер относительно общей корпоративной стратегии предприятия, и как составляющая общей концепции развития предприятия, то есть составляющая финансового менеджмента предприятия.

Различают несколько видов финансовой стратегии: генеральную, оперативную и стратегию выполнения отдельных задач. Реализация данных стратегий позволяет эффективно планировать и использовать финансовые ресурсы предприятия. Актуальность разработки финансовой стратегии предприятия определяется рядом условий: интенсивностью изменения факторов внешней финансовой среды, движением предприятия по стадиям его жизненного цикла, изменением направлений производственной деятельности предприятия.

Процесс разработки финансовой стратегии предприятия, как правило, включает ряд этапов, основными из которых являются: определение общего периода формирования финансовой стратегии, исследования факторов внешней финансовой среды, оценка сильных и слабых сторон предприятия, комплексная оценка стратегической финансовой позиции, формирования стратегических целей финансовой деятельности предприятия, разработка целевых стратегических нормативов, принятие основных стратегических финансовых решений, оценка разработанной финансовой стратегии, обеспечение

реализации и организация контроля за реализацией.

Основой для разработки финансовой стратегии является стратегический финансовый анализ, который заключается в определении влияния факторов внешней и внутренней среды на результативность осуществления финансовой деятельности предприятия с целью выявления особенностей и возможных направлений его развития в перспективном периоде. Стратегический финансовый анализ базируется на применении специальных методов аналитического исследования, как SWOT-анализ, PEST-анализ, SNW-анализ, портфельный анализ, метод сценариев, экспертный анализ, а также дополняется комплексным анализом финансового состояния предприятия.

Наиболее универсальным и широко применяемым методом является SWOT-анализ, который включает анализ сильных и слабых сторон внутреннего среды организации, а также возможностей и угроз внешней среды.

Результатом осуществления стратегического финансового анализа является формирования модели стратегической финансовой позиции предприятия, разносторонне и комплексно характеризует предпосылки и возможности его финансового развития в разрезе каждой из стратегических доминантных сфер финансовой деятельности.

Список источников и литературы

1. Отчет о финансовых результатах деятельности ООО «Хасавюртовский завод железобетонных изделий»
2. www.audit-it.ru – Финансовый анализ по данным отчетности предприятий
3. <https://fd.ru/rubricator/88-otchetnost-predpriyatiya> - Финансовый директор.

Асхабалиев И.Ч
Рабаданова М. Р.

Проблемы банковского кредитования на современном этапе

Кредит относится к числу важнейших экономических категорий. Кредитные операции, играя важную роль в развитии и банков, и предприятий, определяют эффективность функционирования экономики страны в целом. Предоставляя кредиты, банки способствуют созданию новых рабочих мест, расширению и реконструкции действующих и созданию новых предприятий.

В условиях рыночной экономики банковский кредит объективно необходим. Потребность в нем обусловлена действием экономических законов, наличием товарно-денежных отношений и государственной политикой, направленной на поддержку и стимулирование различных секторов экономики.

Банковский кредит способствует ускорению производства и обращения материальных ценностей, повышению темпов общественного производства, в частности благодаря ссудному проценту, побуждающему заемщиков экономно расходовать заемные денежные средства, изыскивать внутренние резервы, снижать затраты производства, получать прибыль, достаточную и для текущих расходов, и для возврата кредита.

В современных экономических реалиях банковский кредит приобретает особое значение для поддержания стабильности экономики России. От эффективности и

бесперебойности функционирования кредитного механизма зависят не только получение недостающих средств отдельными хозяйственными единицами, но и темпы развития экономики в целом. Вместе с тем, развитие кредитной системы и кредитного дела в полной мере зависит от экономической ситуации в стране.

Банковская система является ключевой частью финансовой системы страны, которая концентрирует большую часть финансовых и кредитных операций.

Кредитование в коммерческом банке в современных условиях является, по сути, инновационным банковским продуктом, развиваемым в условиях жесткой конкурентной среды, высоких рисков, проблем с ликвидностью и недостатка капитала. Кредит обеспечивает стабильное экономическое развитие, ускоряет формирование источников капитала для увеличения воспроизводства на основе инноваций. Кредит достаточно сильно влияет на денежный оборот, его структуру и объём. Также кредит необходим для поддержания фондов предприятий, развития фермерских хозяйств и бизнеса.[14]

От эффективности и бесперебойности функционирования кредитного механизма зависят не только получение недостающих средств отдельными хозяйственными единицами, но и темпы развития экономики в целом. Вместе с тем, развитие кредитной системы и кредитного дела в полной мере зависит от экономической ситуации в стране. Ключевым элементом в финансовой системе страны выступает банковская система, которая проводит большую часть всех финансовых и кредитных операций. Остается проблемным вопрос гарантии надежности проведения этих операций большим количеством коммерческих банков. Большинство из них чаще всего не выдерживают жестокой конкуренции в

рыночной среде и барьеров связанных с проявлением кризиса.[13]

Следовательно, необходимо постоянно искать пути для решения проблем банковского кредитования. На сегодняшний день имеются следующие проблемы к ним можно отнести:

- низкий уровень банковского капитала;
- значительный объем невозвращенных кредитов;
- значительная зависимость банков от крупных акционеров, являющихся одновременно клиентами и участниками их финансово-промышленных групп;
- недостаточная жесткость надзорных требований;
- ужесточение условий кредитования;
- уменьшение объемов кредитования в связи удорожания кредитов для населения.
- низкий уровень защищенности банков при кредитовании реального сектора экономики;
- необходима переработка системы банковской отчетности;
- наличие мелких коммерческих банков;
- низкий уровень платежеспособности потенциальных заёмщиков;

Кроме указанных проблем, существует целый ряд объективных факторов, препятствующих развитию системы кредитования в России, а именно:

- сравнительно высокий уровень стоимости разработки и внедрения новых видов услуг;
- недостаточное количество квалифицированных работников, способных эффективно взаимодействовать с клиентами - физическими лицами, и неэффективная система распределения полномочий между ними в процессе кредитования;
- недостаточно развитая рыночная инфраструктура филиалов и представительств и низкий уровень качества предлагаемых кредитных продуктов;

– невысокий уровень доходов большей части населения, не позволяет банкам активно применять полноценные депозитные стратегии для физических лиц, в результате чего банки не имеют возможности реализовывать собственный кредитный потенциал на рынке розничного кредитования.

В результате проведенного анализа качества кредитного портфеля ПАО Сбербанк были сделаны следующие выводы:

Качество кредитного портфеля хорошее, в то же время необходимо обратить внимание на имеющиеся недостатки – рост реструктурированной задолженности, рост неработающих кредитов, повышение кредитного риска. Для разработки рекомендаций по снижению уровня кредитного риска, учтено, что уровень кредитного риска зависит от состояния кредитного портфеля в целом, а качество кредитного портфеля в свою очередь зависит от объемов просроченной задолженности. В связи с тем, что на протяжении анализируемого периода наблюдался непрерывный рост просроченной задолженности, в первую очередь необходимо снизить долю просроченной задолженности, поскольку от нее примерно на 96% зависит риск кредитного портфеля. Снижение доли просроченной задолженности юридических лиц в свою очередь сократит расходы по созданию резервов под обесценение кредитного портфеля, что будет являться методом снижения кредитного риска в целом.

Модернизация кредитной деятельности банка направлена на получение прибыли, увеличение рентабельности и снижение кредитных рисков. В нынешних условиях российской экономики невозможно составить идеально сформированный оптимальный кредитный портфель и систему управления рисками, однако, предложенные меры по модернизации данных

составляющих позволят коммерческим банкам снизить принимаемые риски при кредитовании для достижения стратегических целей кредитной деятельности банка, её совершенствования и повышения эффективности.

Ожидаемая эффективность от внедрения мероприятий по сокращению просроченной задолженности по кредитам физических лиц будет составлять 18667309,5 тыс. руб. Удержание доли рынка кредитования физических лиц в ПАО «Сбербанк» за счет снижения процентной ставки кредитования до 14,98% годовых может привести к снижению процента просроченных кредитов до уровня 0,5% ,что может привести к получению дополнительной валовой прибыли отделением в 18667309,5 тыс. руб.

Исходя из перечисленных общих проблем системы кредитования выделим следующий ряд мероприятий по повышению эффективности отдельных видов кредитования:

1) обеспечение государственной поддержки российским банкам;

2) увеличение объемов кредитов из федерального бюджета субъектов РФ и срока их предоставления до 3 лет;

3) создание благоприятных условий для кредитования коммерческими банками субъектов малого и среднего предпринимательства (увеличение сумм кредита для юридических лиц до 20 млн. рублей, для предпринимателей без образования юридического лица до 1 млн. рублей и срока его предоставления до 5 лет, снижение процентных ставок по кредиту);

4) расширение целевого кредитования предприятий под расчеты за поставленную продукцию (факторинг);

5) предоставление субсидий на развитие образовательных кредитов;

6) предоставление субсидий на укрепление банковской системы

Список источников и литературы

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с последующими изменениями и дополнениями).
2. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-I «О банках и банковской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями).
3. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Валенцева; под ред. О.И. Лаврушина. – 10-е изд., перераб. И доп.- М. : КНОРУС, 2013. -800с
4. Авсейко М. Н. Кредитный портфель банка и оценка его качества: пособие / М. Н. Авсейко. - Минск :Дикта :Мисанта, 2012. - 159 с.
5. Андрияшин С.А. Банковская система России: особенности эволюции и концепция развития. М.: Институт Экономики РАН, 2010. - . Боровкова В.А. Банки и банковское дело: издание: 3-е / Издательство: Юрайт, 2014322 с.
6. Ермаков С. Л. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебник Гриф УМО МО РФ. – Издательство: КноРус, 2013.
7. Мягкова Т.Л. Банковское дело [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие / Т.Л. Мягкова. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Корпорация «Диполь», 2015. — 212 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30497.html>
8. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

9. Официальный сайт ПАО «Сбербанк» России
<http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annual-reports>

10. Справочник по кредитным организациям на официальном сайте Банка России. Режим доступа:
<http://cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000363>

Асхабалиев И.Ч
Калсынова Г. Х.

Основные меры реагирования и преодоления банковского кризиса

Основными факторами, содействовавшими глобальному кризису, считают чрезмерное ипотечное и кредитное финансирование во многих странах мира, бесконтрольное печатание доллара и превращение его в мировую валюту в условиях отсутствия золотого обеспечения, рефинансирование государственных долговых обязательств, привитие потребителям привычки жить в долг.

Глобальный кризис показал, что необходимо повысить роль регулирования государством финансовой деятельности коммерческих банков и проводить мероприятия, исключающие массовый отток вкладов.

Либеральная рыночная модель экономики, провозгласившая свободу торговли и перемещения капитала усиливает то общество, которое давно и успешно идет по рыночному пути и ослабляет экономически и политически то общество, которое только вступает в рынок.

Без соответствующих правил, надзора и регуляции свободный рынок - это джунгли, где жадность, лишённая страха потери и наказания, приводит к пузырям активов и мании богатства, а в итоге - к краху.

Важной для дальнейшего развития имеющегося на сегодняшний день в России банковского сектора следует считать формирование на его базе современной целостной и эффективной банковской системы. Проблема эта многоаспектная и чрезвычайно сложная. С учетом складывающейся сегодня ситуации в этом секторе, данная проблема усложняется вдвойне. От эффективно функционирующей банковской системы зависит перспектива развития экономики и безопасность нашей страны, и в связи с этим преодоление банковского кризиса является важной государственной задачей.

Выше сказанное определяет актуальность исследуемой темы, и является достаточно дискуссионной и проблематичной с научной точки зрения.

Давать прогнозы о том, как долго продлится кризис, эксперты затрудняются. «Впереди — кризис, если не будет изменена политика. Из валютного кризиса в финансовый, из финансового — в экономический», такова оценка экспертов. По их прогнозам, при ценах на нефть в 60—70 долларов за баррель в 2015 году можно ожидать сжатия реального ВВП на 3—5%. Если экономика будет оставаться под такими внешними стрессами, как сейчас, еще два-три года, то ситуация может очень ухудшиться и привести к цепной реакции социальных рисков.

Обновленный макропрогноз Минэкономразвития на 2015 год свидетельствует о снижении ВВП на 0,8%. Инфляция вместо прогнозируемых 5,5% составит 7,5%. Банк России повысил прогноз оттока капитала из РФ в 2015 году с 35 млрд до 99 млрд долларов, в 2016-м — с 29 млрд до 60 млрд. По оценке Минфина, отток капитала в 2015 году будет в районе 60—80 млрд долларов при стоимости нефти 80 долларов за баррель, по оценке Минэкономразвития — 90 млрд долларов.

Говоря о перспективах банковского сектора, аналитики указывают на улучшение ситуации в связи с политикой ЦБ по отзыву лицензий у неэффективных и нарушающих законодательство банков. Консолидация и укрупнение делают банковскую систему более устойчивой. Кроме того, ЦБ усилил надзор за системно значимыми банками и ввел практику проведения стресс-тестов.

Прежде всего, считается, что «банковский кризис или его угрозы требуют от государства активной политики», которые должны быть направлены на увеличение капитала кредитных организаций, повышение качества активов, укрепление долгосрочной ресурсной базы и доверия к банкам со стороны населения и организаций.

Для достижения данных целей предлагается ряд мер, в том числе активно применявшихся в развитых странах. Необходимо отметить, что большинство предлагаемых мер направлены на преодоление последствий банковских кризисов, но не создание банковской системы, способной стабильно функционировать и развиваться на протяжении длительного периода времени без государственной поддержки. К данным мерам относятся: увеличение капитала банков, в т.ч. за счет государственных средств, выкуп проблемных активов и предоставление кредитов центральным банком (в том числе в рамках функции «кредитора последней инстанции»).

Другой частью мер, призванных улучшить функционирование банковской системы является совершенствование надзора за деятельностью банков, вплоть до создания мегарегулятора финансового рынка, «целью которого будет надзор за банками, страховыми компаниями и фондовым рынком и регулирование их деятельности».

Всем хорошо известно, что серьезные решения нужно как следует продумать и подготовить. Такая тактика

должна помочь протянуть хотя бы месяца два-три. А в кризисное время даже пара недель – уже кое-что!

Начать стабилизацию ситуации лучше всего с перехода курса рубля в свободное плавание. И чем скачки курса будут выше, тем свободнее будет казаться это плавание восхищенным зрителям.

Нужно вплотную заняться так называемыми системообразующими банками. По сути, у нас таких банков всего три. Деньги на них пока есть. Начать нужно с объявления круглой суммы господомощи.

Конечно, вовсе не обязательно их на самом деле банкам предоставить. Для начала можно направить на эти цели 200–300 млрд. рублей. Главное проследить, чтобы деньги попали в правильные руки. Ведь нельзя допустить, чтобы доступ к ним получили подозрительные частные банки, каким-то чудом пережившие все прошлые кризисы без помощи государства.

Деньги должны получить надежные, проверенные прошлыми кризисами банковские структуры из числа тех, у которых уже есть опыт использования господдержки в кризис. Как говорится, все для банков и все во благо банков. И вы эти несколько банков, конечно, знаете.

Малые банки при этом лучше не трогать вообще. Как известно, у малых банков всего лишь малые проблемы. А малые проблемы могут и подождать. Вот когда они перерастут в большие – тогда и будем ими заниматься.

Во время кризиса хорошо зарекомендовала себя такая мера, как увеличение суммы страховки по банковским вкладам. Правильное сочетание ее с облегчением бремени банковского надзора может дать мощнейший целительный эффект! Ведь даже в спокойные времена послабления в банковском надзоре приносили щедрые плоды. И самое главное – никто ни в чем не был виноват.

Нужно изгнать, наконец, из банкиров всех нехороших и извращенных людей, которые гонятся за высокой прибылью. В непростые времена банкиры в первую очередь должны думать о всеобщем благе.

Поэтому при распределении господомощи она должна достаться только тем банкам, для кого в приоритете не собственные жалкие доходы, а процветание российского крупного бизнеса. И не беда, если добрая половина прокредитованных государственными деньгами проектов станет долгостроем с неясными перспективами.

Необходимо отметить, что у каждого кризиса – есть две стороны. Банковский кризис – не исключение. И если с точки зрения кредитов стакан российского банкинга наполовину пуст, то с точки зрения работы с депозитами – наполовину полон. Причем поговорка «Не было бы счастья, да несчастье помогло» сработала в очередной раз.

Первый плюс – принято долгожданное решение о повышении планки страхования вкладов. Причем даже не до вожделенного многими банкирами миллиона, а сразу вдвое – до 1,4 млн. рублей. Повторилась история кризиса 2008 года, когда страховая планка «подпрыгнула» с 400 тыс. рублей до недавних 700 тыс. Банковское сообщество – однозначно приветствует. За исключением тех немногих (очень крупных и очень государственных), которые считают, что «платят за других». Но несомненно и то, что доверие населения России к банковским вкладам перестало быть ахиллесовой пятой любого кризиса, а банкрот – основным риском. Причем в «прошлый раз» доверие к депозитам не смог поколебать только экономический кризис, в этот – кризис вкуче с девальвацией рубля.

Второй плюс – меняется отношение россиян к вкладам. Причем – в сторону более ответственного и взвешенного взгляда. По данным уже упомянутого опроса, самым важным при размещении депозита для 73%

респондентов является уровень процентной ставки. Однако с меркантильными соображениями уже почти сравнялись соображения качества (68% назвали важным фактором надежность банка). Довольно существенны для вкладчиков и возможности управления депозитом (43% назвали важным фактором возможность пополнения вкладов или капитализации процента), и качество сервиса (16% считают важным – возможность делать все операции через ДБО; 15,5% – дополнительные условия, качество обслуживания в банке – 15,5%). Совсем недавно уровень процентной ставки занимал минимум 90–95% интереса вкладчиков. Судя по всему, урок, данный кризисами, пошел на пользу.

Итак, депозитный рынок России стрессоустойчив и рационален. Ложка дегтя в этой бочке меда – депозиты стали дороги для банков. Примерно столь же дороги, что рефинансирование по ключевой ставке. И при этом – более значимы в общем сонме источников ресурсов, поскольку иностранные вливания иссякли, а межбанк находится в глубокой коме. И перед банками стоит тот же вопрос, что встал в 2010-м: как обеспечить доходность по депозитам и их прибыльность для банкинга? Тогда спас очередной виток кредитования. Сейчас? Нет и не предвидится. Если «мертвый сезон» на кредитном рынке продлится более полугода – успешные, качественные, устойчивые депозиты могут стать для банков злокачественной опухолью.

И этот вызов, пожалуй, рискует оказаться главным испытанием устойчивости российского банкинга.

Список источников и литературы

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», от 10.07.2002 N 86-ФЗ (последняя редакция). - [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система "Консультант плюс", 2017.

2. Федеральный закон Российской Федерации от 02.12.1990 г. №395-1 (ред. от 01.05.2017) «О банках и банковской деятельности». [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система "Консультант плюс", 2017.

3. Банковское дело. Управление и технологии: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. А.М. Тавасиева. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 671 с.

4. Банковское дело: Учебник / Под ред. О.И.Лаврушина: - М.: "Финансы и статистика", 2009.-592с.

5. Банковский кризис в России: причины, последствия кризиса банковской системы - 2008. // Интернет-портал «Экономический кризис.ру» - <http://www.economic-crisis.ru/novosti-crizisa/bankovskij-krizis-v-vrossii.html>

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

7. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. - <http://www.cbr.ru>.

8. Bankir.Ru
<http://www.bankir.ru/technology/article/1374496>).

9. Бюллетень банковской статистики
<http://www.cbr.ru/publ/main.asp>).

10. <http://www.eg-online.ru/news/244900/>

Асхабалиев И.Ч
Муртзалиева А. С.

Повышение инвестиционной привлекательности коммерческого банка

Надежность и инвестиционная привлекательность коммерческого банка являются приоритетом для акционеров и инвесторов, поскольку банковские банкротства оказывают более неблагоприятные воздействия на экономику, чем банкротства рядовых организаций.

В условиях экономики, опирающейся на рыночные рычаги регулирования, каждая организация потенциально представляет собой инвестиционный проект или совокупность инвестиционных проектов.

В современных условиях проведение комплексной оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка усложняется, прежде всего, из-за кризисного состояния многих организаций. Повышение привлекательности банка в современных условиях дает возможность «привлечения» как отечественных инвесторов, так и иностранных.

На конкретном примере проведем оценку инвестиционной привлекательности банка, осуществив финансово-экономический анализ одной из коммерческих структур (ПАО «Сбербанк России»). [16, с. 239]

Так, в период с 2012 по 2014 годы ПАО «Сбербанк России» продемонстрировал высокую эффективность деятельности, что является объективным показателем эффективного и динамичного развития бизнеса. [6]

Результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности показали, что в ПАО «Сбербанк России» относительно хороший уровень финансовой устойчивости, являющийся преимуществом перед конкурентами.

Для наиболее наглядного отражения инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк

России» можно выделить основные особенности деятельности путем осуществления SWOT-анализа, позволяющего проанализировать внутреннюю и внешнюю среды банка. «SWOT-анализ» является новейшим типом методики анализа надежности коммерческих структур любого типа, в том числе и коммерческого банка. [4, с. 8]

Итогом проведения SWOT-анализа является предложение возможных стратегических действий, направленных на усиление конкурентных позиций коммерческой организации и усиление инвестиционной привлекательности.

Для определения инвестиционной привлекательности банка ранее экономисты использовали стандартные варианты анализа: методики ЦБ РФ и рейтинговые методики. Однако данные типы анализа несколько устарели и потребовали модернизации.

Всего несколько лет назад PR-технологии считались рискованными и банка, не имея четкого представления о последствиях применения данных технологий, не решались их официально внедрять. [12, с. 131]

В последнее время ученые определили все возможные последствия, разработали методы предварительного реагирования для уменьшения воздействия этих негативных последствий.

Научные разработки позволили трансплантировать PR-технологии в методику оценки инвестиционной привлекательности коммерческих предприятий и банков в том числе. [5, с. 30]

Подытоживая вышесказанное, необходимо отметить, что внедрение PR-технологий в коммерческих организациях, к примеру, в ПАО «Сбербанк России» будет содействовать наиболее глубокому раскрытию информации об организации для инвесторов.

Предложенная методика анализа и оценки инвестиционной привлекательности позволяет: установить интерес инвестора к банку, выявить «узкие» места деятельности и разработать мероприятия, направленные на повышение инвестиционной привлекательности организации. [6, с. 40].

Представленная методика анализа надежности и инвестиционной привлекательности коммерческого банка может быть применена в современной практике анализа финансового состояния, надежности и инвестиционной привлекательности коммерческих банков благодаря тому, что она позволяет повысить обоснованность принятия решений потенциальными клиентами при выборе банка для осуществления инвестиций.

В ходе исследования можно также предложить попытку создания в ПАО «Сбербанк России» современной IR-службы, которая повысит инвестиционную привлекательность организации в сложившейся мировой экономической ситуации.

Основными видами деятельности IR-службы будут следующие мероприятия:

1. подготовка финансовой модели организации, которая является неотъемлемой частью финансовых компонентов репутации;
2. рассылка IR-релизов, которые позволят регулярно информировать инвестиционное сообщество о ключевых корпоративных моментах;
3. совершенствование корпоративного сайта организации, на котором обязательно должен присутствовать раздел, предназначенный для инвесторов;
4. показ презентаций, которые вызовут интерес у инвесторов;

5. участие в инвестиционных конференциях крупнейших международных и российских инвестиционных банков;

б. осуществление регулярных завтраков топ-менеджмента организации с представителями инвестиционного сообщества. [6, с. 39]

В условиях нестабильности для обоснования инвестиционной привлекательности и определения надежности банка, физические и юридические лица могут за основу взять следующие важные пункты, которые мы ниже приводим.

1. Вклады физлиц до 1,4 млн. рублей (включая средства не только на депозитах, но на текущих счетах) страхует государство, АСВ (агентство по страхованию вкладов). В случае отзыва лицензии выплаты вкладчикам производятся из фонда АСВ. Но, обратите внимание, только после отзыва лицензии. Если принято решение оздоравливать банк, либо банк уже не справляется с обязательствами, но лицензию отзывать не спешат – ваши деньги на какое-то время окажутся замороженными. До тех пор, пока либо банк не "оздоровится", либо лицензию не отберут.

То есть, держать в банке до 1,4 млн. руб. в принципе безопасно, но выбирать самые чахлаые банки, обещающие высокие процент, не стоит. Также нужно учесть, что АСВ не страхует обезличенные металлические счета (т.е. вложения в покупку виртуальных граммов драгметаллов).

2. Нужно обращать внимание на увеличение и уменьшение в банке средств других вкладчиков, а еще лучше средств юридических лиц. Бизнесмены быстрее ориентируются, более осведомлены и первыми убегают с тонущего корабля. За ориентир можно принять наш рейтинг банков.

3. Государственным банкам (Сбербанк, ВТБ и др.), банкам из ТОП-10-20-30, разумеется, доверия больше. Но даже в этом случае не стоит класть все яйца в одну корзину. Часть денежных средств (запас на черный день) положите в банковскую ячейку. Это не идеальный, но самый надежный способ хранения средств. Ценности в ячейке не принадлежат банку и даже в случае его банкротства возвращаются клиенту.

4. Современная ситуация требует постоянного мониторинга новостей об интересующем банке в различных источниках СМИ. Практика показывает, что после появления первых негативных вестей можно успеть получить свои деньги обратно, не дожидаясь отзыва лицензии или санации банка.

И наконец, самый глобальный вопрос: а можно ли сейчас в принципе доверять банковской системе, не заморозит ли государство вклады? Пока можно. Ситуация в банковской сфере сейчас не лучшая, как и для всех предприятий, но не до такой степени, чтобы банковская система рухнула в одночасье. По рублевым вкладам сейчас дают неплохой процент, хотя бы частично компенсирующий инфляцию. Держать все рубли в кубышке – не лучшее решение, тем более есть такое криминальное ремесло находить ваши сбережения в самых потайных уголках квартиры, пока вас нет дома.

В современных условиях очень важными составляющими обеспечения инвестиционной привлекательности является прозрачность деятельности, уход из числа карманных банков, а также соответствие и адаптация под новые макроэкономические условия возникающие сегодня.

Если экономика развивается в санкционных условиях — а мы видели, что российская экономика хорошо среагировала на эту новую ситуацию, — то в ней

нет места для так называемых *rocket banks*, карманных банков. А те банки, которые хотят сопровождать развитие экономики, должны быть прозрачными. Они должны показывать на деле, что они способны работать в рыночных условиях. Помимо чисто российского аспекта есть и глобальный: во всем мире банки становятся принципиально другими. Через десять лет мы будем называть банком нечто совершенно другое, нежели мы понимаем под этим словом сейчас. Например, сейчас много говорят о блокчейне. Появляется много игроков, которые хотят заменить банки в сегменте платежей, конкуренция в сфере финансовых услуг усиливается. Чтобы сохранить свою роль и в будущем, коммерческим банкам надо много инвестировать в технологию блокчейн и ассоциироваться с глобальными финансовыми игроками — конечно, сокращая свою долю в плате за проведение финансовых транзакций и время на проведение операций. А не инвестировать в эту сферу значит уступать площадку этим новым игрокам. Но сколько банков в состоянии выдержать такую конкуренцию? Даже не в России, а в той же Европе? Так что российский тренд вполне оправдан и разумен — рационализировать число банков, делать рынок еще более прозрачным и одновременно идти в том направлении, в котором развивается и глобальный финансовый сектор — к созданию цифровых банков.

Для клиентуры очень важно обеспечение привлекательности, и соответственно мы понимаем, что надо упрощать платежи, сделать их менее дорогостоящими, более эффективными, но все равно для этого нужно регулирование. Это касается не только обслуживания платежей, но и всего, к чему относится блокчейн. Например, коммерческому банку желательно интересоваться импортом, экспортом. Существуют так называемые аккредитивы. Это уже сложные платежи. В

этом сегменте блокчейн позволяет сократить и время, и расходы. Российским банкам нужно работать над этой проблематикой, готовимся к этому новому подходу. Но для этого нужно, чтобы все это четко регулировалось — иначе риски будут слишком велики.

Для увеличения инвестиционной привлекательности банков необходимо большое количество кредиторов, которые и приносят основную прибыль банкам этого можно достичь следующими способами:

- увеличение привлекательности кредита (снижения процентной ставки по кредитам);
- создание благоприятного климата для малого и среднего предпринимательства;
- снижение операционных расходов банка;
- создание льготных условий для определенных физических и юридических лиц.

На данный момент ситуация в российском банковском секторе далека от идеальной, в основном это вызвано снижением кредитного портфеля большинства банков, на что, в свою очередь, повлияло множество факторов, один из которых отзыв лицензий у коммерческих банков. Только в 2016 году Центральный банк Российской Федерации отозвал лицензии у 103 кредитных организаций, также у 14 организаций лицензии были аннулированы. [8]

Суммируя, можно сделать вывод, что сейчас покупка акций банка не очень интересна для инвесторов, но это связано не с проблемами самого банка, а с проблемами банковского сектора в целом, поэтому вклады банка будут неплохой альтернативой хотя бы для сохранения покупательной стоимости денег.

Все вышеизложенные рекомендации позволят любой коммерческой организации, в том числе и ПАО

«Сбербанк России», повысить свою инвестиционную привлекательность перед конкурентами.

Таким образом, использование новейших методик оценки в дальнейшем выведет качество деятельности коммерческих организации на новый, более усовершенствованный уровень, и позволит повысить их инвестиционную привлекательность.

Список источников и литературы

1. Банковское дело [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Мягкова Т.Л.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Корпорация «Диполь», 2015.— 212 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30497.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Блинов А. Управление личными финансами [Электронный ресурс]: как выжать максимум из банка, ПИФа и акций/ Блинов А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016.— 153 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41474.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Бондаренко Н. А. Инвестиционная привлекательность и ее составляющие/Н.А. Бондаренко, А. П. Лях. // Ученые заметки ТОГУ. – 2015. № 4.-С.58-60.

4. Информация о ПАО «Сбербанк России» // ИА «Банки.ру» [Электронный ресурс] – URL: <http://metallinvestbank.ru/about/information/> (Дата обращения: 03.05.2018)

5. История дивидендных выплат// Сбербанк России [Электронный ресурс] URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/share-profile/dividends> (дата обращения: 21.04.2018)

6. Инвестиционная деятельность банков [Электрон. ресурс]: InvestBaza.ru. Режим доступа: WorldWideWeb. URL:

<http://investbaza.ru/articles/investitsionnaya-deyatelnost-bankov-630311.php>.

7. Матвеев, Т. Н. Оценка инвестиционной привлекательности банка / Т. Н. Матвеев // Труды МГТА. – 2015. – №2. – С.5–8.

8. Москвин В. А. Факторы инвестиционной привлекательности организации / В. А. Москвин // Банки. – 2012.– №12. – С.29–33.

9. Рейтинг самых надёжных банков России 2017 года — новости дня. Дата обращения 23.11.2017. Интернет-ресурс <https://chto-eto-takoe.ru/vqnews-banks-rating-2017>.

10. Официальный сайт аналитического агентства Эксперт Ра - <http://www.raexpert.ru>.

11. Официальный сайт Коммерсантъ //Банки, аналитика, прогнозы. - www.kommersant.ru.

Исакова М.А

Идикова С.И.

Перспективы развития Сберегательного банка Российской Федерации

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

Для достижение этого результата необходима работа по следующим 5 направлениям:

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

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

- опережающие темпы роста розничного бизнеса по сравнению с корпоративным;

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

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

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

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

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

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

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

Поддержание достаточно высокого качества активов. Еще одной важнейшей целью стратегии развития Сбербанка является обеспечение оптимального соотношения доходности и риска в операциях кредитования. Мы ожидаем структурных изменений в кредитном портфеле Группы — доли более маржинальных бизнесов увеличатся (розничный сегмент, малый и микрокорпоративный бизнес) при уменьшении доли

кредитов крупнейших и крупных корпоративных клиентов. Это должно обеспечить оптимальный баланс между доходами Группы от операций, подразумевающих принятие ею на себя кредитных рисков, и расходами на создание резервов на потери по ссудам. По нашим расчетам, в рамках базового сценария среднегодовая стоимость риска на пятилетнем горизонте составит 120–140 базисных пунктов, что соответствует аппетиту к риску, принимаемому Группой.

Сбербанк является крупнейшим банком Российской Федерации, а также одной из крупнейших системообразующих компаний страны. По рыночным позициям, по объему активов и капитала, по финансовым результатам работы и масштабам инфраструктуры Банк в несколько раз превосходит ближайших конкурентов. Это уникальная позиция на домашнем рынке, которая дает неоспоримое конкурентное преимущество. Банк заметно эффективнее как рынка в целом, так и ближайших конкурентов

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

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

Складывающиеся внешние условия: усиление конкурентной борьбы на внутреннем и международном финансовом рынке, углубление неопределенности

перспектив дальнейшего развития мировой экономики – формируют предпосылки для постановки перед Банком стратегической задачи по активному наращиванию темпов роста объема бизнеса и диверсификации направлений деятельности..

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

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

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

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

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

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

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

Миссией и корпоративной идеологией банка являются обеспечение потребностей каждой стратегической группы клиентов банка – частных вкладчиков, корпоративных партнеров и государства на всей территории России в банковских услугах высокого качества и надежности при гарантии устойчивого

функционирования российской банковской системы, сбережение вкладов населения и их инвестирование в реальный сектор, содействие развитию экономики России.

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

Для достижение этого результата необходима работа по следующим 5 направлениям:

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

Поддержание достаточно высокого качества активов

Список источников и литературы

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

- <http://www.iprbookshop.ru/52464.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Новоселова Е.Г. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Новоселова Е.Г., Соболева Е.Н.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский политехнический университет, 2014.— 79 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34661.html>.— ЭБС «IPRbooks»
 3. Пешанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. М.: Издательство «Инфра».- 2014г.- 238 с.
 4. Пукато В.И. Банки и банковские операции в России; учебное пособие для вузов [Текст] / Пукато В.И., Львов Ю.И. Под ред. Лапидуса М.Х. -М.: Финансы и статистика, 2014. –312 с.

Исакова М.А
Орусбиева М.Р.

Перспективы развития лизинга в России

Рынок лизинга на период до 2019 г. будет развиваться в условиях нестабильного макроэкономического фона, стагнации российской экономики.

В сегменте малого и среднего бизнеса ожидается дальнейшее развитие лизинга как инструмента инвестиций в основной капитал предприятий малого и среднего бизнеса в регионах РФ в первую очередь за счёт доступности лизинга. Кроме того, продуктивное предложение лизинговых компаний будет усложняться за счёт развития сервисного лизинга в розничном сегменте (грузовой и легковой автотранспорт, строительная и дорожно-строительная техника).

Факторами роста объёмов рынка лизинга в сегменте «Малый и средний бизнес» будут являться:

- рост объёмов малого и среднего бизнеса и увеличение потребности в модернизации основных фондов в долгосрочной перспективе;

- более быстрые темпы роста объёмов нового бизнеса лизинга по сравнению с объёмами кредитования;

- наличие государственных программ поддержки лизинга по направлению МСП;

- сокращение крупных сделок на рынке и переключение на лизинг части банковских клиентов, получивших отказ в кредите.

Возможные точки роста объёмов продаж лизинговых компаний в сегменте:

- расширение воронки продаж путём оптимизации бизнес-процесса по заключению сделки;

- проведение специальных акций с поставщиками и установление льготных условий по сделкам;

- развитие дополнительных сервисов;

- рост клиентской базы за счёт работы с более широким диапазоном показателя PD (Probability of default) клиентов;

- стимулирование спроса на лизинг путём активизации маркетинговой работы с клиентом и выстраивания стратегии привлечения клиентов.

В сегменте крупного бизнеса можно ожидать смещения акцента с предоставления финансирования к предоставлению полнофункционального лизинга - услуги по эффективному управлению активами. Сохранение доли крупного бизнеса в структуре рынка лизинга будет обеспечено за счёт сегментов автолизинга и спецтехники. Факторами поддержки объёмов рынка в сегменте будут являться: ожидаемое восстановление роста объёмов промышленного производства в 2017 г. и последующих периодах, а

также сохранение заинтересованности государства в поддержании занятости, обеспечение роста объёмов господдержки.

В развитии сегмента крупного бизнеса лизинг будет являться наиболее эффективным инвестиционным инструментом, включающим дополнительные сервисные услуги.

Ценность лизинга в данном сегменте для потребителя будет определяться прежде всего в балансе скорости, ценовых параметров и простоты заключения сделки, в возможности получить дополнительные сервисные услуги в составе продукта. Для банковских групп развитие лизинга в своей продуктовой линейке будет служить содействию в активизации инвестиционного спроса в сегменте крупного бизнеса, диверсификации совокупного портфеля за счёт лизинга.

Возможные точки роста объёмов продаж лизинговых компаний в сегменте:

- управление воронкой продаж – обеспечение её гибкости и расширения за счёт оптимизации бизнес-процесса заключения сделки;

- обеспечение приоритетности клиентов по ключевым отраслям;

- развитие продуктового предложения, адаптированного под нужды ключевых отраслей сегмента;

- развитие отраслевых компетенций сотрудников исходя из потребностей клиентов;

- разработка и реализация удалённых сервисов.

Факторами поддержки рынка лизинга будут являться возможное дальнейшее снижение ключевой ставки ЦБ РФ, снижение инфляции, а также сохранение инвестиционной активности в секторе государственных проектов. Выравнивание темпов роста

объёмов рынка лизинга и темпов роста инвестиций в основной капитал, начиная с будет означать возвращение рынка на стадию насыщения и продолжении тенденции к структурным изменениям в разрезе продуктов и сегментов.

В условиях стагнации рынка для поддержания объёма продаж лизинговые компании развивают новые продукты (операционный, сервисный лизинг, лизинг для физических лиц), которые требуют перестройки и оптимизации бизнес-процессов, наличия развитых средств автоматизации. Так, для крупного бизнеса перспективным направлением является инвестиционный лизинг, для малого и среднего бизнеса – сервисный лизинг и развитие льготных программ для повторных клиентов, для госсектора и предприятий сельхозмашиностроения – это снижение стоимости лизинговой услуги, развитие отраслевых компетенций и формирование индивидуального предложения.

В целом, факторами сохранения спроса на лизинг в условиях стагнации экономики РФ на период до 2020 г. будут являться:

1) Развитие направления и увеличение объёмов государственной поддержки лизинговой деятельности. Основными сегментами рынка лизинга, где существует возможность участвовать в получении субсидий, являются авиатехника, ж/д техника, сельхозтехника;

2) Сохранение высокого уровня износа основных фондов предприятий и наличие потребности в их модернизации;

3) Низкий уровень финансовой автономии предприятий, обусловленный их закредитованностью и снижением кредитоспособности в условиях стагнации экономики РФ;

4) Сохранение потребности в участии лизинговых компаний в проектах частно-государственного партнёрства (ГЧП). Прогнозируется значительное увеличение интереса со стороны федеральных органов исполнительной власти и институтов развития к проектам ГЧП.

Факторами роста объёмов рынка лизинга в сегменте «Малый и средний бизнес» будут являться:

- рост объёмов малого и среднего бизнеса и увеличение потребности в модернизации основных фондов в долгосрочной перспективе;

- более быстрые темпы роста объёмов нового бизнеса лизинга по сравнению с объёмами кредитования;

- наличие государственных программ поддержки лизинга по направлению МСП;

- сокращение крупных сделок на рынке и переключение на лизинг части банковских клиентов, получивших отказ в кредите.

Возможные точки роста объёмов продаж лизинговых компаний в сегменте:

- расширение воронки продаж путём оптимизации бизнес-процесса по заключению сделки;

- проведение специальных акций с поставщиками и установление льготных условий по сделкам;

- развитие дополнительных сервисов;

- рост клиентской базы за счёт работы с более широким диапазоном показателя PD (Probability of default) клиентов;

- стимулирование спроса на лизинг путём активизации маркетинговой работы с клиентом и выстраивания стратегии привлечения клиентов.

В сегменте крупного бизнеса можно ожидать смещения акцента с предоставления финансирования к

предоставлению полнофункционального лизинга - услуги по эффективному управлению активами. Сохранение доли крупного бизнеса в структуре рынка лизинга будет обеспечено за счёт сегментов автолизинга и спецтехники

Факторами сохранения спроса на лизинг в условиях стагнации экономики РФ на период до 2019 г. будут являться: развитие направления и увеличение объёмов государственной поддержки лизинговой деятельности; сохранение высокого уровня износа основных фондов предприятий и наличие потребности в их модернизации; низкий уровень финансовой автономии предприятий, обусловленный их закредитованностью; сохранение потребности в участии лизинговых компаний в проектах частно-государственного партнёрства. Относительно невысокая доля лизинга в структуре инвестиций в основной капитал по сравнению с развитыми странами свидетельствует о наличии потенциала развития рынка лизинга в РФ

Список использованной литературы

1.Тавасиев А.М. Банковское дело [Электронный ресурс]: словарь официальных терминов с комментариями/ Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 652 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35266.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2 Тихонов Г.В. Анализ причин слабой динамики развития лизинга в машиностроении и варианты решения данной проблемы // Лизинг ревю. - 2013. - № 6. - С.15-17.

3 Фасхиев Х.А., Ситникова О.А. Лизинговые сделки в инвестиционной сфере // Машиностроитель. - 2014. - № 8. - С.13-24.

4 Баглацкий Е.В. Инновационный ресурс эффективности производства // <http://www.kapital-rus.ru/index.php/article/177920>.

5 Васильева Н.А., Сухорукова А.М. Экономическая и социальная эффективность производства в России // <http://www.uecs.ru/uecs42-422012/item/1411-2012-06-18-05-36-06>.

6 Материалы официального сайта Эксперт РА: www.raexpert.ru/.

7 Материалы официального сайта Spyzer: <https://spyzer.ru/>

Эффективность и факторы развития реальной экономики России за 12 лет // <http://solex-un.ru/reviews/itogi-4h-let-energoeffektivnosti/ekonomika-rossii-za-12-let>

**Магомедов М.З.
Алиев Ш. Г.**

Направления совершенствования государственной финансовой политики России

Российская экономика в настоящее время стоит перед непростым выбором: решать наиболее острые проблемы, порожденные и выявленные глобальным финансовым кризисом, в рамках консервативного подхода развития или в условиях активного стимулирования высокотехнологичного развития промышленного производства. В отечественной и зарубежной печати ведутся оживленные дискуссии о характере, особенностях, продолжительности и вероятных последствий для российской экономики выбора тех или иных сценариев развития. Но уже сейчас очевидно, что от выбора сценария зависит не только то, как изменится российская экономика и ее структура, но и то, как будет в дальнейшем развиваться мировая финансовая система в целом.

В нашей стране текущая ситуация определяется рядом специфических особенностей и обстоятельств. Прежде всего, исчерпан потенциал экспортно-сырьевой модели (опять же из-за новых санкций, введенных весной этого года США) и экономика вновь вошла в рецессивное состояние. К этому добавилось стремительное изменение конъюнктуры мировых цен на энергоносители и другие сырьевые ресурсы, преобладающие в общем объеме российского экспорта. Кроме того, появился фактор западных санкций. В проекте бюджета на очередной год затруднительно учесть разнообразные экономические и финансовые последствия экономических санкций США и ЕС в отношении к России, отстаивающей суверенитет в международной сфере. Дефицит ресурсов сковывает возможности достижения ранее поставленных целей на государственном уровне, возрастает значение фактора времени. Например, импортозамещение продовольствия и других товаров в ответ на санкции стран-экспортеров требует долгосрочных плановых мер по развитию сельского хозяйства и сельскохозяйственного машиностроения, ряда перерабатывающих отраслей, что выходит за горизонт одного-двух лет. Точно также нельзя быстро осуществить импортозамещение сложной техники.

Новые экономические реалии, усиливающие инфляционные риски, ускоряющие обращение денег, вызывающие снижение темпов роста доходов населения, повышение цены заимствований, увеличение нефтегазового дефицита бюджета (до 10% ВВП) требуют проведения соответствующих изменений бюджетной стратегии и бюджетной политике страны.

В условиях, когда Россия не в состоянии постоянно увеличивать расходы бюджета, стимулировать государственный спрос, даже при высоких ценах на нефть и благоприятной внешнеэкономической конъюнктуре, нам

необходимо мобилизовать все возможные бюджетные резервы, объем которых не так велик, как хотелось бы.

Количество бюджетных проблем пока не уменьшается. В этой связи необходимо все более активно использовать инструменты стратегического планирования, поскольку, как свидетельствуют уже накопленный международный опыт внедрения стратегического планирования на государственном уровне, оно дает реальную возможность качественного изменения социально-экономической ситуации и повышения эффективности государственной бюджетной политики (естественно при применении эффективных методов стратегического планирования). В частности, нам необходимо как можно быстрее разработать и принять качественную бюджетную стратегию, поскольку мы уже практически исчерпали возможности краткосрочных бюджетных мер государственной политики, сглаживающих колебания экономической активности.

Особый акцент на необходимости разработки бюджетной стратегии как основополагающего документа, устанавливающего долгосрочный прогноз параметров бюджетной системы и условий ее функционирования, был сделан в Программе повышения эффективности управления общественными финансами на период до 2018 г., принятой 30 декабря 2013 г. (40).

Тщательно сформулированная бюджетная стратегия и разработанная бюджетная политика будут способствовать адекватному выбору приоритетов федерального бюджета Российской Федерации, отвечающих динамично меняющейся обстановке в условиях экономической турбулентности, они могут стать действенными и эффективными инструментами разрешения появляющихся экономических противоречий и обеспечения стабильного экономического роста страны.

Не для того ведь затевались все эти перемены, чтобы продолжать топтаться на месте и дальше. Очевидно, что решительные действия властей по легализации теневого бизнеса не за горами и встретят как минимум неоднозначную реакцию со стороны бизнес - сообщества, от мелких торговцев до владельцев крупных предприятий. Да это и понятно. Кто готов добровольно признаться в совершении налоговых махинаций и неуплате, ведь это признание чревато серьезными последствиями как для бизнеса, так и для его владельца лично?

Даже при внутреннем одобрении и понимании необходимости новых правил игры, немногие решатся выйти из привычного положения. А поспешные, топорные действия со стороны чиновников в этом направлении способны и вовсе спровоцировать если не социальный взрыв, то уж точно рост протестных настроений и недовольство, которые могут быть использованы в своих целях любыми заинтересованными силами.

Сколько десятков, сотен тысяч человек занимается в Дагестане бизнесом, далеко не всегда на легальных условиях? По официальным данным, зарегистрировано около 7 000 малых и средних предприятий, и примерно 80 000 индивидуальных предпринимателей. Трудно сказать с точностью, но на деле их количество на порядок выше. (24, с.6).

На наш взгляд, есть эффективная мера, применение которой даст положительный результат без лишних затрат и рисков. Кроме того, может стать весомым аргументом в диалоге властей со значительной частью общества (у нас предпринимательством в той или иной форме занимается буквально каждый второй), сведя на нет все возможные упреки в диктаторстве и т.д. Это амнистия. Полная налоговая амнистия для предприятий малого и среднего

бизнеса. С последующими налоговыми каникулами, необходимыми для завершения процесса легализации.

Ну кто, скажем, виноват был, что в своё время в этом хаосе, царящем повсеместно в Дагестане, бизнесмены порой бывали вынуждены скрывать свои доходы? Многие скрывали в целях личной безопасности и безопасности семьи. Ведь все мы помним и «флешечный» бизнес, который цвёл у нас буйными красками не один и не два года, и бесконечное давление со стороны всевозможных проверяющих, и многое другое.

Среда в Дагестане никогда не благоприятствовала бизнесу, и развивался он вопреки, а не благодаря действиям региональных и местных чиновников. Отсюда низкий уровень доверия к власти как таковой и неразвитая налоговая культура.

Наша инициатива не уникальна, и подобные шаги уже предпринимаются. Это подписанный Владимиром Путиным Федеральный закон от 28.12.2017 N 436-ФЗ "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации", предусматривающий определенную амнистию в отношении ИП и физических лиц. Сюда же можно отнести и слегка завуалированное, но понятное предложение и.о. РД В.А.Васильева, адресованное владельцам крупнейших автозаправочных станций уплатить все налоги во избежание более серьезных последствий за допускаявшиеся долгие годы нарушения. У основной части бизнеса нет таких крупных долгов, а нарушения не столь существенны. Но их количество очень велико, а это не только экономический, но и социальный фактор, который нельзя игнорировать. Поэтому налоговая амнистия в их отношении была бы оправданна и обоснована.

Список используемой литературы

1. Закон Республики Дагестан "О бюджетном процессе и межбюджетных отношениях в Республике Дагестан" от 10.03.2015 № 18.
2. Закон Республики Дагестан «О республиканском бюджете Республики Дагестан на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов» от 26.12.2017 № 100.
3. Закон Республики Дагестан «О республиканском бюджете Республики Дагестан на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов» от 26.12.2016 № 74.

Магомедов М.З.
Атлыев А.Д.

Пути решения проблем развития местных бюджетов в РФ

В развитии доходного потенциала местных бюджетов значительную роль играет становление на территории муниципалитетов малого предпринимательства. Особенно актуально это стало после вступления в силу новой редакции Бюджетного кодекса РФ, где в ст. 61.1 предусматривается зачисление в бюджеты муниципальных районов единого налога на вмененный доход по нормативу 90%. Как показывает мировая и отечественная практика, малое предпринимательство, учитывая его характерные особенности, нуждается в постоянном внимании и поддержке со стороны органов государственной и муниципальной власти. Система поддержки малого бизнеса — это система управления развитием малого бизнеса и его всестороннего обеспечения, активно и целенаправленно воздействующая на внешнюю среду малых предприятий, оказывающая им прямую помощь и обеспечивающая эффективную самоорганизацию и самосовершенствование.

Главным принципом управления развитием малого бизнеса должно стать

создание экономических и правовых условий ведения рыночного хозяйства, когда бы внешняя среда не угнетала, а стимулировала предпринимательскую активность, способствовала саморазвитию и улучшению конкурентоспособности с учетом отраслевых, географических, национальных, исторических особенностей Дитятковский М. Формы передачи органам местного самоуправления финансовых средств, необходимых для осуществления отдельных государственных полномочий/Управо и экономика. - 2007. - №2. - с.62,63

и традиций, а также зарубежного опыта, создавая равные хозяйственные возможности для малых и более крупных предприятий и проявления самостоятельности и предприимчивости. Система поддержки должна содействовать:

- добросовестной конкуренции;
- формированию широкого слоя собственников;
 - созданию развитой инфраструктуры малого предпринимательства на федеральном, региональном и местном уровнях;
- развитию приоритетных видов деятельности малого бизнеса;
 - участию малых предприятий в реализации народнохозяйственных программ и проектов, а также в поставках продукции и выполнении работ для государственных нужд;
 - модернизации производственных фондов малых предприятий, внедрению прогрессивных технологий и новой техники;
 - устойчивому функционированию субъектов малого предпринимательства за счет уменьшения

коммерческих и финансовых рисков, связанных с малым бизнесом.

Финансовая поддержка малого предпринимательства может осуществляться по двум основным направлениям.

Первое из них предполагает направление бюджетных средств непосредственно в сферу малого бизнеса, т.е. связано с оказанием субъектам малого предпринимательства прямой финансовой помощи в виде гарантий по кредитам коммерческих банков; полной или частичной компенсации финансовым структурам недополученной прибыли при кредитовании малых предприятий по пониженной процентной ставке, а также совместного финансирования за счет бюджета и финансово-кредитных организаций. Такая финансовая помощь может быть как безвозвратной, не оговоренной какими-либо предварительными условиями, так и предполагающей использование средств строго по назначению при условии их возврата или компенсации. Второе направление представляет собой форму косвенной финансовой поддержки малого бизнеса, нацеленной на создание благоприятных условий для привлечения инвестиций и накопления капитала в этом секторе экономики. Соответствующие меры могут включать общегосударственные и региональные режимы льготного налогообложения малых предприятий, внедрения упрощенных систем налогообложения; установление норм ускоренной амортизации основных фондов малых предприятий; распространение в сфере малого предпринимательства системы лизинга и т.д. Данное направление наиболее присуще государственной и региональной поддержке малого бизнеса.

Опыт показывает, что для муниципального уровня приемлемо именно первое направление поддержки малого

бизнеса. На наш взгляд, одним из эффективных инструментов для оказания муниципальной поддержки может стать предложенный и апробированный в Петровском муниципальном районе Ставропольского края порядок субсидирования части процентной ставки по кредитам, привлекаемым организациями и индивидуальными предпринимателями на реализацию инвестиционных проектов⁴. Суть предложений, методический подход к реализации которых включает в себя 5 этапов, заключается в следующем.

На первом этапе определены общие критерии выбора проекта. В соответствии с Порядком субсидирования за счет бюджета Петровского муниципального района организаций и индивидуальных предпринимателей, реализующих инвестиционные проекты с привлечением кредитов банков на

⁴ Захарченко А.А. Поддержка малого предпринимательства и доходный потенциал местных бюджетов/УФинансы. - 2009. - №3. - С.37-40

территории района, предоставление субсидии на оплату процентов осуществляется на конкурсной основе. К рассмотрению принимаются инвестиционные проекты со сроком окупаемости до 2 лет. Основными критериями отбора инвестиционных проектов являются срок бюджетной окупаемости проекта и величина бюджетного эффекта за три года, с даты начала реализации (финансирования) проекта. При прочих равных показателях экономической эффективности инвестиционного проекта предпочтение отдается тому, который имеет лучшие показатели социальной, бюджетной и экономической эффективности.

На втором этапе осуществляется расчет социальной эффективности, в основе оценки которой — количество рабочих мест по проекту, скорректированное с учетом ситуации на рынке труда в муниципальном образовании, где

реализуется проект. Коэффициент социальной эффективности (K_c) рассчитывается по формуле:

$$K_c = N_{pm} * (K_{бз} + K_{зп}),$$

где: K_c — коэффициент социальной эффективности;

N_{pm} — количество рабочих мест, создаваемых в результате проекта;

$K_{бз}$ — коэффициент, характеризующий превышение уровня безработицы в муниципальном образовании, где реализуется проект, над средним по району уровнем безработицы;

$K_{зп}$ — коэффициент, характеризующий превышение уровня заработной платы по проекту над средним уровнем заработной платы в муниципальном образовании, где реализуется проект.

Коэффициент, характеризующий превышение уровня безработицы в муниципальном образовании, где реализуется проект, над средним по району уровнем безработицы рассчитывается по формуле:

$$K_{бз} = K_{бм} / K_{бр},$$

где: $K_{бм}$ — уровень безработицы в муниципальном образовании, где реализуется проект;

$K_{бр}$ — уровень безработицы в среднем по району.

Коэффициент, характеризующий превышение уровня заработной платы по проекту над средним уровнем заработной платы в муниципальном образовании, где реализуется проект, рассчитывается по формуле:

$$K_{зп} = K_{зп} / K_{зм},$$

где: $K_{зп}$ — уровень заработной платы по проекту;

$K_{зм}$ — средний уровень заработной платы в муниципальном образовании, где реализуется проект.

Третий этап — это расчет экономической эффективности. Для оценки экономической эффективности используется показатель внутренней нормы доходности проекта ($K_{э}$). Алгоритм его расчета состоит в определении

ставки дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость проекта обращается в ноль. Чистая текущая стоимость проекта рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧТС} = \sum_{i=1}^n [\Pi_j]$$

где: **ЧТС** — чистая текущая стоимость проекта;

Π_j - денежный поток при реализации проекта за период.);

Ст — ставка дисконтирования.

Денежный поток при реализации проекта за период рассчитывается как сумма накопленного денежного потока за период от основной (операционной, текущей), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

На четвертом этапе осуществляется расчет бюджетной эффективности. В основе оценки бюджетной эффективности лежит расчет приведенной стоимости баланса налоговых поступлений в консолидированный бюджет района от реализации проекта и средств, направляемых из бюджета района на его поддержку.

Коэффициент бюджетной эффективности (**Кбэ**) рассчитывается по формуле:

$$\text{Кбэ} = \sum_{i=1}^n [\text{ДБ}_j - \text{РБ}_j] / (1 + \text{См}_j)^j$$

где: **Кбэ** — коэффициент бюджетной эффективности;

ДБ_j — поступления в консолидированный бюджет района от реализации проекта за период j ;

РБ_j — средства, направляемые из бюджета района на поддержку проекта в период j ;

См_j — ставка дисконтирования за период j .

Данные об объемах поступлений в консолидированный бюджет района от реализации проекта и средств, направляемых из бюджета района на его поддержку, берутся из предварительных расчетов к проекту. В качестве ставки дисконтирования используется значение ставки

рефинансирования, устанавливаемой Центральным банком РФ.

Практическая реализация проектов — это пятый этап.

На основании проделанной работы можно сделать следующие основные выводы.

Реформирование бюджетной системы началось в условиях неэффективного производства, дефицитности бюджета, больших внешних долгов, значительного сокращения доходов бюджета, нарушения межбюджетных отношений, отсутствия соответствующего законодательства. Предложенный курс реформирования экономики и проведение жесткой монетарной политики привели к замещению денежных расчетов бартером — натуральными расчетами. Распространение бартера вело к возникновению неденежной прибыли, скрытой в избыточных запасах товарно-материальных ценностей. Для государства это оборачивалось сокращением налоговой базы с последующим бюджетным кризисом, а для предприятий превращалось в фактор блокирования инвестиционной деятельности с усилением застоя и кризиса в производстве. В 1994—1995 гг. этот процесс проявился в виде взаимозачетов, а в последующие годы привел к появлению денежных суррогатов (векселей).

Сокращение налоговой базы повлекло за собой изменение расходов бюджета. Произошло существенное сокращение бюджетного финансирования отраслей народного хозяйства, обороны, науки и культуры. Основной его целью было уменьшение бюджетного дефицита, но сокращение бюджетных расходов приводит в дальнейшем и к сокращению поступлений в бюджет. Следствием этого явилось усиление напряженности в экономической и социальной сферах жизни общества.

В 1990—1995 гг. основным методом покрытия бюджетного дефицита была денежная эмиссия.

Оживление экономики в 1997 г. в значительной мере было обеспечено притоком иностранных портфельных инвестиций, поступление которых резко сократилось в 1998 г. из-за мирового фондового кризиса. 1999 г. стал новым этапом в развитии страны: впервые за девять лет был выполнен годовой бюджет. Параметры бюджета стали улучшаться год от года. С апреля 2001 г., впервые за десять лет, Россия перешла к полномасштабному обслуживанию внешнего государственного долга (стали погашать не только проценты, но и капитальную часть долга). Главными задачами на будущее стали сохранение стабильности, проведение структурных реформ, интеграция в международное экономическое пространство.

Серьезной проблемой всего рассматриваемого периода было совершенствование бюджетных процедур. Качество главного финансового документа страны оставляло желать лучшего, процедура его принятия растягивалась на многие месяцы, утверждение бюджетного плана происходило с большим опозданием. Бюджетный кодекс РФ позволил регламентировать межбюджетные отношения в необходимом правовом поле, создал условия для стабилизации «правил игры» при осуществлении бюджетного процесса, однако проблемы формирования и исполнения бюджетов, в том числе местных не все остаются решенными.

Местный бюджет - форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для обеспечения задач и функций, отнесенных к предметам ведения местного самоуправления.

Проведенный анализ структуры доходов бюджета г.Махачкала показывает, что значительная его часть формируется за счет безвозмездных перечислений - 49,1-57,7%%. Доля доходов по местным налогам, по которым муниципалитеты вправе определять отдельные элементы

налогообложения, составляет не более 1/10 части от объема доходов местного бюджета.

Таким образом, реформа местного самоуправления, провозглашавшая идею самостоятельности бюджетов в решении местных вопросов, фактически ее не реализует. Вместе с тем эта самостоятельность в значительной степени зависит от доли собственных доходов в структуре доходных источников.

В связи с этим считаем некорректным трактовку в БК РФ понятия «собственные доходы». К их числу Закон относит не только налоговые и неналоговые доходы, зачисляемые в соответствии с законодательством РФ, но и доходы, полученные бюджетами в виде безвозмездных и безвозвратных перечислений. Отнесенные к собственным доходам БК РФ доходы в виде безвозмездных перечислений не могут считаться таковыми. Их размер ежегодно меняется и местные власти никак не могут повлиять на их формирование. Они не стимулируют органы местного самоуправления к мобилизации налогов на своей территории и повышению их собираемости.

Кроме того, анализ показывает высокую зависимость местного бюджета от поступлений по НДС, который является федеральным налогом. Это также ослабляет стимулы к развитию налоговой базы муниципальных образований. В связи с этим актуальным становится необходимость расширения налоговых полномочий органов местного самоуправления.

В российской модели бюджетного федерализма применяется сочетание кумулятивного и фиксированного методов, а также нормативный метод, в результате чего формируются совокупность полномочий местных органов власти в сфере налогообложения.

Проблему недостаточности закрепленных налоговых источников налоговых доходов дополняет

проблема низкой их собираемости и наличия задолженности налогоплательщиков по платежам в бюджет.

Одной из мер, направленных на повышение самостоятельности органов местного самоуправления, обеспечения ритмичности поступления доходов, на наш взгляд, может стать закрепление за поселковыми бюджетами равномерно поступающих налоговых доходов с соответствующим изъятием неравномерно поступающих налоговых источников в пользу муниципальных районов. Заметим, что земельный налог и арендная плата за землю отличаются сезонностью — до 2/3 поступлений приходится на второе полугодие, при этом земельный налог в силу целого ряда причин является одним из наиболее трудно собираемых. В связи с этим необходимо рассмотреть возможность закрепления за муниципальными районами части поступлений от земельного налога, взимаемого на территории поселений, например, по нормативу 40%, а за поселениями — части норматива от налога на доходы физических лиц. Это позволит заинтересовать районы в повышении собираемости и мобилизации земельного налога. Увеличение доли сезонных налогов в бюджете муниципальных районов может быть компенсировано регионами при замене расчетных дотаций дополнительными нормативами отчислений от НДФЛ.

Органам власти субъектов Федерации и муниципальных образований необходимо участвовать в процессе оценки объектов недвижимости. Опыт кадастровой оценки земли федеральной структурой показал, что подобный подход приводит к существенным искажениям, не позволяя учитывать местные особенности. При этом целесообразен децентрализованный подход, когда оценка осуществляется либо специализированными структурами регионального уровня, либо муниципальными

образованиями в соответствии с определенными на федеральном уровне методиками.

В развитии доходного потенциала местных бюджетов значительную роль играет становление на территории муниципалитетов малого предпринимательства. Особенно актуально это стало после вступления в силу новой редакции Бюджетного кодекса РФ, где в ст. 61.1 предусматривается зачисление в бюджеты муниципальных районов единого налога на вмененный доход по нормативу 90%.

Как показывает мировая и отечественная практика, малое предпринимательство, учитывая его характерные особенности, нуждается в постоянном внимании и поддержке со стороны органов государственной и муниципальной власти. Система поддержки малого бизнеса — это система управления развитием малого бизнеса и его всестороннего обеспечения, активно и целенаправленно воздействующая на внешнюю среду малых предприятий, оказывающая им прямую помощь и обеспечивающая эффективную самоорганизацию и самосовершенствование.

Список используемой литературы

1. Бюджетный Кодекс Российской Федерации.
 2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
 3. Отчетные Финансового Управления Администрации г.Махачкала данные об исполнении местного бюджета г. Махачкала за 2009-2010гг.
 4. Боровикова Е.В. Налоговое регулирование межбюджетных отношений в муниципальных образованиях// Финансы. - 2008. - №1. -С.20-24.
- Борьян Ю.Б. Налоги

**Магомедов М.З.
Гамзатова М.Б.**

Механизмы государственной поддержки высокодотационных регионов как фактор обеспечения сбалансированной бюджетно-налоговой политики

В условиях нарастания бюджетных ограничений растет актуальность проблемы повышения эффективности бюджетных расходов как на федеральном, так и на региональном уровнях. Сегодня стабильное и своевременное выполнение бюджетных расходных обязательств территориальных органов власти связано, прежде всего, с формированием оптимальной структуры доходов и системы мер, стимулирующих проведение ответственной финансовой политики. В зоне особого внимания оказываются субъекты РФ, концентрирующие значительный объем федеральной финансовой помощи, в бюджетах которых значительную долю составляют федеральные межбюджетные трансферты.

Необходимой гарантией субъектам РФ в выполнении их расходных обязательств является выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ, определяемой исходя из достижения минимального уровня бюджетной обеспеченности субъектов РФ. Повышенная доля финансовой помощи центрального правительства в региональных доходах свидетельствует о том, что налоговые и неналоговые доходы, собираемые на территории субъекта РФ, лишь частично покрывают имеющиеся расходные обязательства. Налоговый потенциал, в свою очередь, зависит от уровня развития региональной экономики, а расходы — от затратной специфики территории (ее определяют инфраструктурная освоенность, демографическая структура, система расселения). Таким образом, увеличение количества регионов с низкой самообеспеченностью доходами, при прочих равных условиях, может быть следствием

недостаточно активного использования внутреннего потенциала территорий и неэффективной модели управления, низкой частной инвестиционной активности, особенностей институциональной среды.

Основную часть указанной группы формируют регионы со слаборазвитой экономикой, а также структурно кризисные депрессивные территории. Однако высокая доля трансфертов в отдельных случаях может свидетельствовать и об особом внимании центра к проблемам региона (к примеру, в рамках реализации «территориальных» федеральных целевых программ). Такой эффект часто наблюдается при подготовке к значимым мероприятиям международного характера, которые требуют больших вливаний из федерального бюджета.

Вместе с тем, чрезмерная зависимость снижает степень самостоятельности региональных властей, в том числе при распоряжении бюджетными средствами. В случае недостаточно формализованного и прозрачного распределения финансовой помощи расширение географии высокодотационных регионов и увеличение глубины финансовой зависимости могут создавать отрицательные стимулы для их самостоятельного развития (с опорой на внутренние ресурсы), тормозить модернизацию институциональной среды, способствовать закреплению межрегиональных различий в экономической сфере, поощрять иждивенческие настроения и повышать коррупционные риски в бюджетном секторе.

Республика Дагестан относится к числу 23 регионов, для которых в разные годы показатель доли дотаций в структуре собственных доходов превышал 40 %: доля дотаций в консолидированном бюджете республики с 2002 по 2015 годы варьировалась от 69 до 57 % [19, с. 24]. Для республики за анализируемый период характерны некоторые положительные тенденции развития, в

частности, опережающий среднероссийскую динамику прирост валового регионального продукта. Это создает некоторые предпосылки для относительного увеличения налогового потенциала. Вместе с тем, для республики характерно серьезное отставание по ряду показателей развития социальной сферы, в частности, по показателям уровня жизни. Размеры доходов на душу населения и ряду других.

В структуре экономики республики, как и большинства высокودотационных субъектов, значительную долю по-прежнему составляет бюджетный сектор (государственное управление, образование и здравоохранение формируют до 40–50% ВРП при среднероссийском показателе 13,4 %) и сфера строительства (более 15 % при среднероссийском показателе 7%), но при этом наблюдается отсутствие высокопроизводительных промышленных предприятий [19, с. 26]. Это указывает на сохранение модели ресурсозатратной экономики «бюджетополучателей».

Таким образом, с одной стороны, республика получает большую финансовую помощь, с другой стороны, формат и условия ее предоставления не стимулируют в достаточной степени экономическое развитие и собственный налоговый потенциал. Это свидетельствует о том, что существующий механизм межбюджетного выравнивания за счет предоставления дотаций не в полной мере выполняет свою основную задачу. Это не только приводит к повышенным расходам федерального бюджета на поддержание устойчивости бюджета республики, но и к снижению объема поступающих налогов в бюджетную систему.

В рамках действующей системы межбюджетных отношений подобная ситуация способствует дальнейшему росту объемов финансовой помощи, в т. ч. за счет

сокращения дотаций другим регионам. С одной стороны, это вновь указывает на острую необходимость создания дополнительных стимулов для развития собственного налогового потенциала, с другой - обуславливает потребность в наличии механизмов контроля за эффективностью использования финансовой помощи в форме дотаций.

Основной объем дотаций складывается из дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации и дотаций на поддержку мер по обеспечению сбалансированности бюджетов субъектов Российской Федерации. Эти дотации распределяются на формализованной основе. Так, расчет размера дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности осуществляется на основе использования показателей индекса налогового потенциала и индекса бюджетных расходов, а также установленных критериев выравнивания. В рамках предоставления дотаций на выравнивание целесообразно придерживаться принципа, когда регион, изначально имевший более высокий уровень бюджетной обеспеченности, сохраняет это преимущество над регионами с изначально меньшим уровнем бюджетной обеспеченности и после распределения финансовой поддержки. Такой подход обеспечивает объективный учет бюджетно-финансовых возможностей региона в конкретном финансовом году при предоставлении финансовой помощи, рациональное распределение ограниченных финансовых ресурсов и создает дополнительный стимул для наращивания налогового потенциала. Вместе с тем, данные о распределении дотаций на выравнивание на 2016 г. по группе высокодотационных субъектов свидетельствуют о том, что вышеприведенный принцип реализуется не в полной мере.

В контексте этих изменений следует предусмотреть в бюджетном законодательстве систему специальных ограничений и дополнительных обязательств, направленных на проведение взвешенной бюджетной политики, повышение финансовой устойчивости и укрепление финансовой дисциплины.

1. Целесообразно предусмотреть обязательства не только по формальному соблюдению процедур по утверждению и согласованию региональных документов, но и по сокращению неэффективных расходов и выпадающих доходов при предоставлении неэффективных налоговых льгот.

2. Применение мер финансовой ответственности стоит осуществлять пропорционально и соразмерно объему невыполненных обязательств, но в пределах объема дотации, распределяемой с учетом результатов инвентаризации расходных полномочий региональных и муниципальных органов власти.

3. Целесообразно рассмотреть возможность включения в состав соглашения обязательств по сокращению объема неэффективных расходов и выпадающих доходов от предоставления неэффективных налоговых льгот с применением мер ответственности пропорционально объему нарушений.

Важным условием активизации экономического роста, наращивания налогового потенциала и сокращения зависимости от предоставляемой текущей финансовой помощи в рамках мер бюджетной поддержки является развитие инфраструктуры, установление особых режимов ведения хозяйственной деятельности с предоставлением налоговых льгот и иных преференций. Для выполнения указанных задач реализуются федеральные целевые программы территориального развития, являющиеся ключевым направлением комплексного социально-

экономического развития регионов. Реализация ФЦП предусматривает инвестиции в основной капитал, создание на территории региона экономических зон с разным набором преференций. Реализация данных мер при определенных условиях создает предпосылки для развития инвестиционной активности, повышения качества оказания бюджетных услуг местному населению, наращивания собственного экономического потенциала.

Для повышения эффективности бюджетных расходов также необходимо совершенствовать модели управления регионами с особыми природными и экономико-географическими условиями (в особенности это касается горных удаленных субъектов РФ, к которым относится и Республика Дагестан), имея в виду улучшение транспортной доступности и снижение инфраструктурных тарифов, рационализацию системы расселения. При использовании инструментов инвестиционной поддержки следует больше внимания уделять критериям отбора проектов по созданию объектов социальной и инженерной инфраструктуры с позиции общественных интересов и заинтересованности бизнес-среды, аудиту инвестиционных проектов на предмет их мультипликативных свойств и окупаемости, а также обоснованности принимаемых регионами обязательств по финансированию сопряженных расходов и наращиванию собственного налогового потенциала с установлением мер ответственности за их неисполнение. Инструменты развития высокودотационных субъектов целесообразно дополнить мерами институционального характера по сокращению теневого сектора экономики, легализации рынка труда и снижению коррупционных рисков.

Также следует обратиться к проблемам и перспективам реализации программного подхода к

регулирования социально-экономического развития субъекта Федерации.

В Российской Федерации часть расходов бюджета осуществляется в настоящее время в рамках целевых программ, которые содержат необходимые для программно-целевого управления элементы: цели и задачи программы, программные мероприятия, варианты достижения цели, необходимые для достижения программных целей ресурсы, источники финансирования, сроки и этапы достижения цели и выполнения поставленных задач.

Между тем существуют немалые проблемы, связанные с реализацией данных программ. Во-первых, средства, выделяемые на большинство федеральных целевых программ, фактически являются разновидностью дополнительного финансирования текущих функций, выполняемых министерствами и ведомствами. Во-вторых, эти программы постоянно подвергаются изменениям, что вызвано размытостью целей и результатов программ и недостатком ответственности за их достижение.

Учитывая то, что Республика Дагестан сегодня нуждается в комплексе антикризисных мер, способных обеспечить импульс ускоренного развития, привлечения масштабных инвестиций в экономику, долгосрочные целевые программы должны быть сосредоточены на реализации крупномасштабных инвестиционных, структурных и научно-технических проектов, которые направлены на решение проблем, входящих в сферу ответственности федеральных органов государственной власти.

Вместе с тем уровень присутствия объектов Республики Дагестан в действующих государственных программах Российской Федерации является крайне низким. В соответствии с постановлением Правительства

РФ от 23 декабря 2014 г. №1444 «О первоочередных мерах по обеспечению опережающего развития Республики Дагестан» Министерству по делам Северного Кавказа России, Министерству экономического развития России совместно с федеральными органами исполнительной власти и Правительством Республики Дагестан поручено обеспечить осуществление мероприятий по приоритетному социально-экономическому развитию Республики Дагестан на основе государственных программ Российской Федерации, федеральных и ведомственных целевых программ.

Учитывая наличие данного поручения, а также факт сокращения объемов финансирования Республики Дагестан в рамках подпрограммы «Социально-экономическое развитие Республики Дагестан на 2016-2025 годы» государственной программы Российской Федерации «Развитие Северо-Кавказского федерального округа» на период до 2025 года» в 2,3 раза, необходимо увеличить количество мероприятий и объемы финансирования по Республике Дагестан.

Список используемой литературы

1. Налоговая политика России: достижения 2016 года и задачи на 2017 год // Финансы, 2017. №1. С. 24-28.
2. Пугачев А.А. Налоговый потенциал регионов: динамика развития - 2017. №3. С. 18-24.
3. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2016. – М.: Госкомстат РФ, 2017.
4. Сомоев Р.Г. Основы формирования доходной базы региональных бюджетов. – Махачкала:

Махмудова А.Р
Ачаканова С.С.

Совершенствование деятельности Банка России как мегарегулятора финансового рынка

Банк России в документе «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов» выделил три приоритетные цели развития российского финансового рынка на плановый период и определил способы их реализации. Мегарегулятором был сделан акцент на том, что стабилизации финансового рынка способствуют качество регулирования и надзора за финансовыми посредниками и наличие у Центрального банка инструментария воздействия на рыночные процессы. Данные факторы снимают риски инвестирования и проведения операций на финансовом рынке и позволяют участникам рынка увеличивать объемы сделок, повышать доступность и качество финансовых услуг.

Помимо направлений, выбранных Банком России в целях улучшения своей деятельности, стоит также затронуть вопросы, касающиеся выявленных потенциальных угроз, которые способны препятствовать реализации механизма мегарегулирования, и попытаться предложить меры по их устранению.

Первая угроза состоит в избыточной концентрации управленческой нагрузки. Ранее Центральный банк контролировал только банковскую систему, а теперь ему приходится согласовывать мероприятия, проводимые на всем финансовом рынке. При таком объеме полномочий может иметь место расставление приоритетов, однако в случае с регулированием финансового рынка как единой системы, требующей поддержания эффективности каждой из ее составных частей и обеспечения баланса между ними, такой сценарий является крайне нежелательным. Поэтому для того, чтобы избежать подобной ситуации, нужно

беспристрастно подходить к выполнению своих полномочий. Стимулировать повышение объективизации процесса управления может введение в структуру регулирования и надзора новых специалистов, способных посмотреть на деятельность Банка России свежим взглядом.

Из первого пункта следует появление следующей угрозы, заключающейся в неравномерном распределении регулирующих действий по отношению к различным сегментам финансового рынка, в частности, сосредоточении чрезмерного внимания на банковском секторе. В условиях проведения мегарегулятором политики избавления от недобросовестных участников рынка банковский сектор становится все более похожим на олигополистический рынок. Концентрация активов в банковско-финансовых корпорациях увеличивает системный риск на банковском рынке, одновременно распространяя его и на другие секторы. И если в банковской системе большая доля рисков Центральным банком уже изучена, то на фондовом рынке у Банка России может быть еще недостаточно опыта для работы с более сложными в управлении рисками. По этой причине предлагается в данное переходное время заняться перениманием накопленного практического опыта у ранее действующей структуры, ФСФР, а также повышению профессиональных навыков сотрудников различных Департаментов Банка России.

Также для более справедливого отношения ко всем субъектам финансового рынка предлагается расширить механизмы рефинансирования с целью предоставления помощи участникам других сегментов финансового рынка помимо банковского, в том числе оказывать поддержку мелким и средним организациям. В настоящее же время мегарегулятор рефинансирует банки путем проведения

аукционов, при этом в выгодном положении находятся наиболее крупные банки.[19]

Еще одной угрозой является конфликт интересов, возникающий внутри системы мегарегулятора. Банк России - орган регулирования и надзора, однако одновременно с этим он является и участником финансового рынка, и акционером крупнейших организаций рынка. Противоречие выполняемых им функций вызвано участием в капитале финансовых организаций, относящихся к категориям инфраструктурных и системообразующих. Центральный банк владеет 50% плюс одной голосующей акцией ПАО «Сбербанк России», также

он является крупнейшим акционером ПАО «Московская биржа» с долей в уставном капитале, составляющей 11,768 %. Через ПАО «Московская биржа» мегарегулятор опосредованно владеет и другими структурами, входящими в его состав. В качестве собственника Банк России не может реализовывать функции контроля в полной мере объективно. А организации, в капитале которых присутствует доля Центрального банка, перед другими участниками рынка будут заведомо иметь конкурентные преимущества.

Разрешение данного конфликта видится в пересмотре доли участия в различных финансовых организациях, особенно системообразующих. Банк России может уменьшить долю в капитале данных компаний, или же вовсе отказаться от участия в их управленческой деятельности, передав свою долю другой организации, не обремененной полномочиями по регулированию и контролю финансового рынка.

Также существуют угрозы попадания в большую зависимость от исполнительных органов власти и давления со стороны крупных финансовых холдингов,

продвигающих свои интересы. Сохранение независимости при наличии столь большого количества полномочий и власти является довольно проблематичным.

Однако для устранения угроз, связанных конфликтом интересов и излишней централизацией полномочий предлагается применение и радикальных подходов реализации идеи интегрированного регулирования и последующее изменение сложившейся системы. В частности, выдвигается идея создания мегарегулятора по модели «Твин пикс». В данном случае вместо одного мегарегулятора будут созданы два: на базе Банка России, который мог бы выполнять функции пруденциального регулирования и надзора и осуществлять контроль за системно значимыми организациями, и на базе специальной организации, не связанной с Банком России и не являющейся его подразделением, которая будет регулировать деятельность небанковских финансовых организаций. Стоит отметить, что такая модель выгодна потому, что снижается нагрузка на органы регулирования, уменьшается риск

возникновения системной ошибки вследствие огромного количества информации, повышается уровень мониторинга за различными уровнями системы. Эта модель является альтернативным вариантом совершенствования консолидированного надзора.

Подведя итог, следует сказать, что проведенный анализ мировой и отечественной практики мегарегулирования показал, что выбор конкретных форм организации надзора и регулирования в финансовом секторе определяется совокупностью факторов, определяемых индивидуально каждой страной. Так или иначе, смена системы регулирования, в частности, переход к интегральному регулированию финансового сектора не гарантирует автоматического достижения финансовой

стабильности. Необходимы взвешенные решения и согласованность действий регулирующих и надзорных учреждений. Только в этом случае возможно успешное обновление уже существующей системы и совершенствование механизмов мегарегулирования, исключающее возникновение потрясений для всего финансового рынка.

Список используемой литературы

1. Ведев А., Данилов Ю. Прогноз развития финансовых рынков РФ до 2020 г. – М.: Издательство Института Гайдара, 2015. – 164 с.

2. Государственные и муниципальные финансы: учеб. пособие / В. А. Слепов, В. Б. Шуба, А. Ю. Чалова, Рос. экон. ун-т им. Г. В. Плеханова. – М.: Изд-во РЭУ им. Г. В. Плеханова, 2015. – 763 с.

3. Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д. Банковское дело. – М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2014. – 687 с.

4. Мегарегулятор: взаимодействие с кредитными организациями и финансовыми рынками / Под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Н. Белоглазовой, д-ра экон. наук, проф. Н. П. Радковской. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2014. – 229 с.

**Махмудова А.Р
Баширова П.М.**

Основные проблемы и пути совершенствования форм безналичных расчетов в условиях трансформации платежной системы России.

На сегодняшний день в условиях нестабильности и неопределенности финансового сектора создание

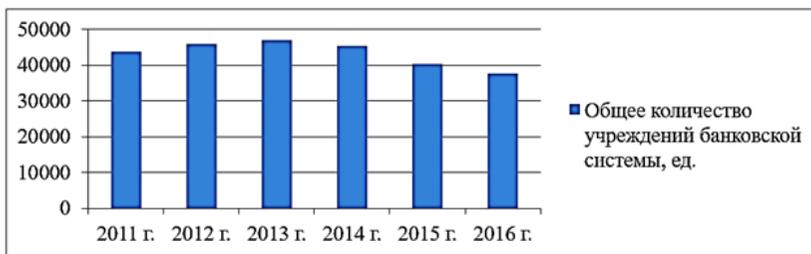
национальной платежной системы как одного из важнейших показателей независимости России от международных платежных систем прогнозирует высокий успех. Национальная платежная система (НПС) предназначена для обеспечения благоприятной среды для решения проблем внутренних безналичных расчетов – с одной стороны, с другой стороны – корректировка расчетной инфраструктуры и масштабное техническое и технологическое преобразование современной финансовой системы.[20]

Как известно, фундаментом национальной платежной системы выступает техническая инфраструктура расчетов, которая работает, опираясь на российское законодательство, регулирующее механизм осуществления безналичных расчетов. Это своего рода система обслуживания, в которой основными участниками являются провайдеры услуг и их потребители. Наиболее развитые компоненты – национальная система наличных денег и национальная система валовых расчетов. Национальная биллинговая система (формирование, регистрация, маршрутизация, доставка электронных биллов), национальная система розничных платежей (инициация, обработка массовых операций платежа между пользователями НПС), национальная клиринговая система (расчет позиций участников НПС по отношению к этой системе), система анализа, мониторинга и контроля рисков, национальный реестр пользователей НПС на сегодняшний день не получают наивысших показателей сформированности, что ставит целью разработку компонентной модели работы НПС [22]. В качестве негативных и положительно значимых факторов, влияющих на построение структуры НПС, обозначим следующие:

1. Изменения в законодательстве. Наряду с существующими формами безналичных расчетов: перевод денежных средств по требованию получателя средств, аккредитивы, инкассовые поручения, чеки, добавилась новая форма – переводы электронных денежных средств. Последней форме присвоены ранее не применяемые свойства, такие как безотзывность, безусловность и окончательность. Определенные требования были предписаны к реквизитам электронных документов, операторам по переводу денежных средств с использованием банковских карт, что повышает роль клиринговых центров в платежной системе. Важно, что Банком России планомерно и качественно ведется работа по совершенствованию методологических основ организации безналичных расчетов и платежей в НПС. Ведь без должной правовой площадки платежная система России подвержена нестабильности и риску, влекущего за собой снижение финансовой устойчивости всего банковского сектора и экономики страны.

2. Возможности инфраструктуры НПС в техническом и технологическом форматах. На сегодняшний день российские банки активно используют такие услуги, как Интернет-банкинг, SMS – банкинг, расширяются масштабы отделений самообслуживания, тем самым меняются представления о современном состоянии сети розничного банковского обслуживания [2]. Тем не менее, большего успеха возможно добиться лишь при повсеместности и массовости использования подобных технологий, что пока несколько ограничено для отдельных сегментов клиентов коммерческих банков.

3. Невысокий уровень институциональной обеспеченности платежными услугами, что можно видеть на представленном ниже рисунке (рисунок 1).



**Рис. 1. Институциональная обеспеченность
платежными услугами
[26]**

В ходе анализа количественных характеристик насыщенности провайдерами, предоставляющих сервисы потребителям услуг, отмечается отрицательная динамика. Предположительно, подобная тенденция обусловлена снижением эффективности в связи с невысокими комиссионными доходами, не в полной мере покрывающих издержки, а также убытков за счет обслуживания счетов малых предприятий.

4. Высокий уровень рисков, требующий дополнительных мер в области анализа, мониторинга и контроля за его состоянием. Проблема анализа и оценки риска финансовой устойчивости не только в масштабах конкретных стран, но и в отдельных кредитных учреждениях, является наиболее острой и значимой в экономическом анализе банковской деятельности, в виду того, что риски, на сегодняшний день, играют первостепенную роль в обеспечении стабильности и устойчивости кредитных организаций и финансовой системы страны. Снижение операционного риска и риска нехватки ликвидности должны стать первоочередными на пути повышения эффективности платежной индустрии. Мониторинг рисков предполагает комплекс мероприятий, направленных на постоянное наблюдение за технологиями расчетных операций, оценку их действенности и

прогнозирование совершенствования банковских технологий в системе расчетов, что позволит расширить сферу функционирования безналичных расчетов. Стоит отметить, основная категория платежей осуществляется через систему МФО, которая по многим характеристикам, например, скорости расчетов, системы защиты, далека от предъявляемых требованиях. Решение поставленной задачи возможно с учетом следующих поправок:

- модернизация форм расчета через расчетную сеть ЦБ РФ;
- масштабное использование электронных платежей;
- разработка и внедрение новых форм организации расчетов.

Электронные платежи – динамичная сфера платежных расчетов не только в России, но и в зарубежных странах. Показателен тот факт, что количество платежных карт увеличивается на протяжении долгого периода лет (рисунок 2), обусловленный развитием зарплатных проектов, программ потребительского кредитования.

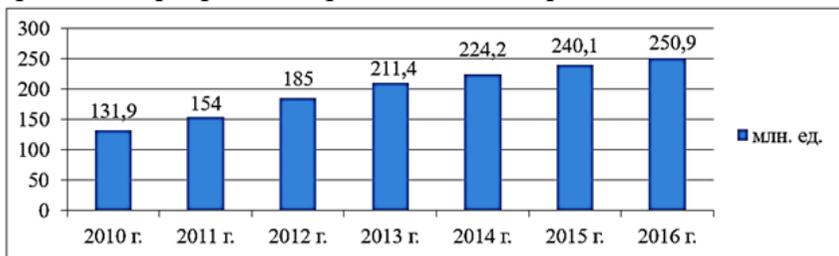


Рис. 2. Количество платежных карт, эмитированных кредитными организациями [26]

По данным рисунка за период 2010–2016 гг., число платежных карт повышалось высокими темпами. На 01.10.2016 г. в абсолютном выражении их количество возросло по сравнению с 2012 г. на 65,9 млн ед. (73,7%) и

составило 250,9 млн ед. Последние годы прирост платежных карт замедляется, что объясняется как определённой насыщенностью данным инструментом, так и пробелами в законодательстве, регулирующем электронные платежи и межбанковские расчеты и не позволяющими в должной мере управлять процессами безналичных расчетов. Современные технологии ускоряют платежи и расчеты клиентов и сокращают возможности использования временно свободных остатков средств клиентов для кредитования. Основной задачей коммерческих банков должна стать реализация стратегии трансформации услуг по расчетно-кассовому обслуживанию в самостоятельный эффективный бизнес на базе современных технологий, развития спектра продуктов, оптимальных тарифов, разветвленной сети офисов и терминалов, маркетинга своих услуг по платежам и расчетам, в том числе посредством выстраивания цепочек расчетов между клиентами, и внедрения клиринговых технологий, специальных акций по развитию платежей [3].

Выпуск национальной платежной карты «Мир» предполагает решение бесперебойности работы всего финансового сектора. В условиях диджитализации экономики и массового перехода к безналичным расчетам вектор развития банковских услуг изменяет градус своего направления. Тем самым, ориентация банковской стратегии должна опираться на усовершенствование стандартных сервисов, в частности дистанционных [8]. Платежная карта «Мир» может стать проводником в парадигме human centered design, исходя из потребностей реальных клиентов, что позволит добиться в кратчайшие сроки массовости распространения и повышения конкурентоспособности по сравнению с аналогами. Методологическим и практическим базисом могут выступить прошедший опыт обращения платежные

системы «Сберкард» запущенной Сбербанком, Золотая Корона, STB Card, Union Card, представляющие лучшие из практик форм безналичных расчетов. Упомянем и об электронных системах, которые являются наиболее распространенными среди поставщиков безналичных расчетов «WebMoney», «PayPal», «RUpay».

В течение года национальная платежная система стремилась завоевать рынок платежных систем в России, из планируемых 16 млн. карт «Мир» было выпущено около 1,6 млн. Сравнительно небольшие цифры пока не позволяют говорить о составлении реальной конкуренции таким титанам систем безналичных расчетов как Visa и MasterCard (рисунок 3) [6].

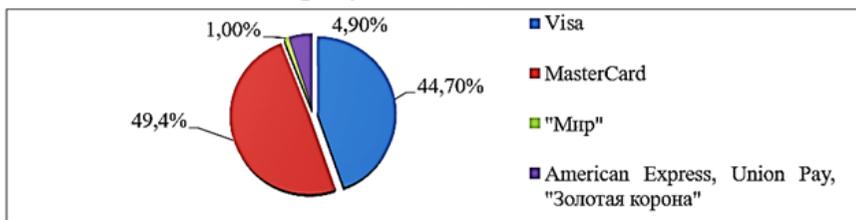


Рис. 3. Доля выпущенных банковских карт платежными системами на рынке безналичных расчетов (по состоянию на 01.01.2016 г.) [24]

Как показывает практика, лидерами в безналичном сегменте расчетов, по-прежнему, остаются Visa и MasterCard. На 1 января 2016 г. на долю Visa приходилось около 44,7% выпущенных в России карт, близкое значение на уровне 49,4% представлена доля выпущенных карт платежной системой MasterCard. American Express, Union Pay, «Золотая корона» распределили между собой 4,9%. Менее 1% от общей численности банковских карт принадлежит выпуску «Мир». Тем самым, общая картина функционирования системы «Мир» на рынке платежных карт выглядит не очень уверенно, однако, нельзя ни оценить положительную

динамику обращения карты. По данным на сентябрь 2016 г. по сравнению с январем 2016 г. прирост карты «Мир» в России достиг 5 млн., обозначившись на отметке 249 млн [6]. Несомненно, даже такие небольшие «достижения» национальной платежной системы добавляют твердости в установлении сбалансированного развития банковского сегмента.

Пока национальная платежная карта «Мир» имеет целый ряд проблем. Обозначим наиболее важные и существенные.

1. Небольшой объем эмитентов. Первыми банками, выпускающими карты, стали «СМП банк» и «Связь-банк». Позднее к их числу присоединились ПАО «Сбербанк России», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», АО «Российский Сельскохозяйственный банк», ПАО «АКБ «Авангард», ПАО «Банк «Финансовая Корпорация Открытие», ПАО «Банк ВТБ 24» и др. На текущий момент участниками платежной системы «Мир» являются 159 кредитных организаций. Из их числа 35 коммерческих банков выпускают национальные платежные карты, 82 банка обеспечили прием карт в своих устройствах [24]. Справедлива идея Центрального Банка РФ о разработке перспективного направления увеличения числа банков – эмитентов в странах, пользующихся популярностью у российских туристов – Турции, Вьетнаме. В планах может стать выход на рынки электронных денег территории Евразийского экономического сообщества.

Международные системы в целях сохранения конкурентоспособности также расширяют границы своего функционирования, применяя инструменты либерализации ценовой политики. С 1 мая 2016 г. MasterCard, реализуя стратегию увеличения масштабов использования, претворил в жизнь решение о понижении межбанковской комиссии за снятие наличных в банкомате стороннего

банка с текущих 0,5% до 0,45% от суммы снятия, что делает более привлекательными зарплатные проекты. Снижение не значительное, но позволяет поддерживать на оптимальном уровне конкуренцию как с Visa, установившей комиссию 0,45% плюс 1–3 руб. от объема эквайринга банка [5], так и «Мир», тариф которой установлен аналогичным образом.

2. Как и любой другой банковский продукт на этапе апробации сталкивается с проблемами технических сбоев и непреднамеренных ошибок, что может быть связано с качеством подготовки сотрудников, т.е. с человеческим фактором [9]. С новым сервисом, набирающим популярность, – оплата покупок при помощи смартфонов вместо пластиковых карт, удастся ослабить нагрузку на терминальную, банкоматную сеть, сведя до минимума возможные технические несовершенства.

3. Себестоимость карты «Мир» выше затрат на выпуск карт Visa и MasterCard.

По оценке «СМП банка» разница в цене составляет 35–45% [7] в пользу зарубежных платежных систем. Снижение себестоимости выпуска карт не должно стать главной целью, важно чтобы карта была интересна потребителям и кредитным организациям, как по тарифной линейке, так и по насыщенности продуктами и возможностями.

4. Недостаточность оснащения техническими возможностями для принятия к оплате карты «Мир». Необходима адаптация под данную форму безналичных расчетов банкоматной и терминальной сети, что возвращает к вопросу о затратах, вследствие переоснащения банками своей инфраструктуры, ведущей к росту издержек. Процесс требует переоснащения банкоматной сети, переоформления договоров с торговыми точками и перенастройки POS – терминалов.

5. По системе «Мир» расчеты могут проходить только внутри страны, т.к. за рубежом необходима кобейджинговая карта. Известно о том, что национальная система платежных карт заключила кобейджинговые соглашения с MasterCard, American Express, Union Pay, результаты которых рано оценивать, но на данном этапе прогнозируется успех сотрудничества.

6. Невыгодные для участников транзакций тарифы. На незначительные суммы банку-эквайеру невыгодно платить фиксированную комиссию интерчейндж от операций банку-эмитенту. Решением проблемы является присоединение коммерческих банков

7. Оплата картой «Мир» покупок и других платежей в сети Интернет содержит высокую долю риска, что заключается в отсутствии функции 3D Secure для обеспечения безопасности онлайн-платежей. Использование программы версификации снизит риск мошеннических операций, подтверждение возможности осуществления транзакций будет базироваться на новых параметрах, в том числе на оценке поведенческой активности пользователя.

Несмотря на обозначенные несовершенства, государство с выпуском национальной платежной карты получило больше возможностей обезопасить пользователей от действий иностранных компаний, ограниченных введением санкционных требований. В свою очередь, созданная современная инфраструктура, адаптированная под использование национальных платежных карт, не только сужает зависимость клиентов от политико-экономических изменений в мире, но и стимулирует увеличение безналичных расчетов. Активно развивается мобильный банкинг, бесконтактные платежи, интернет-эквайринг. Созданный положительный образ национальной платежной карты «Мир» задает высокий

потенциал развития безналичных форм платежей в России благодаря увеличению доверия со стороны населения. Положительные черты прогрессирующих безналичных расчетов отмечает и экономическое сообщество – это невысокая эмиссия, прозрачное налогообложение [10].

На данный момент для нашей страны в большей степени приемлем баланс между безналичными и наличными формами движения денежных средств. Если в ситуации корректировки национальной платежной системы будут созданы дополнительные комфортные условия для осуществления транзакций, то долю наличных расчетов займут безналичные с учётом ориентации на совершенствование систем безопасности.

Список используемой литературы

1. Слепов, В. А. Банковское дело: Учебник / В.А.Слепов, А.Ф.Арсланов, В.К.Бурлачков и др., 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Магистр, НИЦ ИНФРА–М, 2015. – 336 с.

20. Соколов, Б. И. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для бакалавров в вопросах и ответах / Б.И. Соколов, В.В. Иванов. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 288 с.

2. Стародубцева, Е. Б. Основы банковского дела: Учебник / Е.Б. Стародубцева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА–М, 2015. – 288 с.

3. Финансы и кредит [Электронный ресурс]: методические указания по выполнению самостоятельной работы и практических заданий для бакалавров, обучающихся по направлению Менеджмент по дисциплине «Финансы и кредит»/ — Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2014.— 68 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/25997.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Махмудова А.Р
Витаева З.Р.

Анализ страхования финансовых рисков в КБ Ренессанс Кредит

Общие принципы кредитной политики Банка изложены в его политике по управлению рисками, кредитной политике, внутренних положениях по управлению рисками и в других нормативных документах Банка.

Управлением кредитным риском, связанным с деятельностью Банка в области потребительского кредитования, занимается Департамент управления рисками. Департамент управления рисками отвечает за утверждение структуры рисков новых продуктов в области потребительского кредитования, а также за разработку и утверждение моделей, используемых скоринговой системой для оценки степени вероятности дефолта заемщика по своим обязательствам.[8]

Для минимизации кредитных рисков по ссудам на приобретение автомобилей и ипотечным кредитам Банк требует соответствующее обеспечение.

Банк также разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в качестве портфеля коммерческих кредитов и межбанковского кредитного портфеля и кредитоспособности контрагентов. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов преимущественно, но не исключительно при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице 2.6 представлен анализ кредитного качества по видам активов, имеющих кредитную природу на основании системы кредитных рейтингов Банка.

Таблица 1

Анализ кредитного качества по видам активов

Актив	Не просроченные и не индивидуально обесцененные		Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг		
2017 год				
Средства кредитных организаций	1 235 857	-	-	1 235 857
Торговые ценные бумаги	5 321 015	-	-	5 321 015
Кредиты клиентам				
Корпоративное кредитование	23 759	-	-	23 759
Потребительское кредитование				
Кредиты общего назначения	37 393 790	1 939 112	7 497 775	46 830 677
Кредитные карты	8 939 756	797 482	2 725 237	12 462 475
Целевые кредиты на покупку товаров и услуг	9 165 251	315 716	1 276 482	10 757 449
Автокредиты	2 827 525	96 190	524 765	3 448 480
Кредиты общего назначения (реструктурированные)	392 038	32 889	158 174	583 101
Ипотечные кредиты	146 245	8 452	16 581	171 278
Кредитные карты (реструктурированные)	77 389	5 299	12 643	95 331
Кредиты	77 749	4 493	3 100	85 342

сотрудникам				
Итого кредиты клиентам	59 043 502	3 199 633	12 214 757	74 457 892
Итого	65 600 374	3 199 633	12 214 757	81 014 764
2016 год				
Средства в кредитных организациях	742 171	-	-	742 171
Торговые ценные бумаги	63 586	-	-	63 586
Кредиты клиентам				
Корпоративное кредитование	1 112 963	-	-	1 112 963
Потребительское кредитование				
Кредиты общего назначения	23 662 516	1 052 483	3 261 350	27 976 349
Кредитные карты	5 671 982	388 047	1 089 602	7 149 631
Целевые кредиты на покупку товаров и услуг	7 175 583	217 819	690 529	8 083 931
Автокредиты	5 349 277	201 704	529 430	6 080 411
Кредиты общего назначения (реструктурированные)	491 549	34 029	208 017	733 595
Ипотечные кредиты	197 794	10 214	4 779	212 787
Кредитные карты (реструктурированные)	93 100	6 681	37 472	137 253
Кредиты сотрудникам	38 593	1 992	8 150	48 735
Итого кредиты клиентам	43 793 357	1 912 969	5 829 329	51 535 655
Итого	44 599 114	1 912 969	5 829 329	52 341 412

Источник: составлена автором

Кредиты клиентам, которым присвоен стандартный рейтинг, включают в себя кредиты, по которым риски потенциально выше, чем по кредитам с высоким рейтингом. Кредиты со стандартным рейтингом защищены текущей чистой стоимостью и платежеспособностью заемщика или залоговым обеспечением. Кредиты, которым присвоен стандартный рейтинг, характеризуются

возможностью того, что кредитор может понести определенные убытки, если возникшие у заемщика финансовые трудности не будут преодолены. По таким кредитам может ожидать недополучение некоторой части процентов, но вероятность невозврата основной суммы долга невелика.[29]

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже. Ни один из просроченных кредитов не является индивидуально обесцененным.

Сумма просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов в 2017 году больше, чем в 2016 более чем в два раза – на 209%.

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных признаков того, что Банк не сможет получить суммы, подлежащие выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения.

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: наличие хорошо проработанного бизнес-плана подлежащих получению или выплате в случае банкротства; доступность источников финансирования; предполагаемая величина поступлений в результате реализации обеспечения; а также календаризация ожидаемых денежных потоков. Оценка убытков от обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще, в случае появления ранее непредвиденных существенных признаков обесценения.[29]

Банк ежемесячно оценивает достаточность созданного резерва под убытки по кредитам, оцениваемым на коллективной основе. В частности, применительно к

продуктам потребительского кредитования Банк создает резервы на портфельной основе при условии, что индивидуальные кредиты не являются существенными по размеру и не считаются индивидуально обесцененными. При оценке необходимого размера резервов по портфелям потребительских кредитов Банк подразделяет все кредиты на однородные, с его точки зрения, портфели. Основной целью является объединение продуктов со сходными характеристиками в один портфель.

Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель анализируется отдельно.

Банк формирует резервы на основе собственных статистических моделей. Эти модели построены с учетом долгосрочных средних убытков, ожидаемых вследствие неуплаты сумм в соответствии с договорными условиями. Данные модели также учитывают вероятные будущие изменения портфеля, основанные на статистической информации за прошлые периоды, в т. ч. под влиянием бизнес-циклов, сезонности деятельности и т.д. Исторические данные о структуре убытков корректируются с тем, чтобы учесть существующие рыночные данные с целью отражения последствий текущих условий, которые не повлияли на период, за который была накоплена статистика о структуре убытков, а также с тем, чтобы исключить последствия условий прошлого периода, которые в настоящий момент отсутствуют. Банк регулярно анализирует методiku и допущения, использованные для расчета будущих денежных потоков, с целью уменьшения расхождений между расчетными и фактически понесенными убытками, а также для обеспечения соответствия общей политике Банка.

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты, просроченные на срок, превышающий 365 дней (2014 год: аналогично), и скорректированные на сумму ожидаемого восстановления, считаются списанными, так как вероятность взыскания сумм задолженности на этот момент считается крайне низкой. Такие кредиты, включая все начисленные по ним проценты, подлежат списанию из отчета о финансовом положении.

В отношении кредитов, размер которых составляет менее 1% уставного капитала Банка, решение о списании принимается на портфельной основе. Ежемесячно в рамках каждого портфеля Банк выявляет кредиты и суммы, соответствующие критериям списания. Списание кредитов утверждается ежемесячно Департаментом управления рисками и Финансовым департаментом. Списанные суммы впоследствии анализируются членами Кредитного комитета.

Банк также подвергается риску ликвидности, связанному с несоответствием сроков погашения активов и обязательств Банка, что может привести к невозможности своевременного выполнения Банком своих обязательств.

Комитет по управлению активами и обязательствами представляет собой орган, ответственный за разработку и внедрение политики по управлению ликвидностью и оказывающий содействие в отношении мероприятий по управлению ликвидностью, включая утверждение минимальных допустимых отклонений от нормативов ликвидности, установленных нормативными актами ЦБ РФ, эффективное управление ликвидностью и осуществление контроля над ликвидностью, а также внедрение соответствующих решений, принятых Правлением.[2]

Казначейство контролирует мгновенную и текущую ликвидность Банка на основе информации о

поступлении/списании средств, полученной из системы «Операционный день банка», а также информации о предстоящем попадают в категорию «до востребования». Однако Банк не ожидает, что большинство клиентов воспользуются данной возможностью и потребуют исполнения обязательств до срока. Таким образом, в построении ниже приведенных таблиц не использовалась накопленная за прошлые периоды статистика погашения вкладов.

Банк ожидает, что не все договорные или потенциальные обязательства будут предъявлены к погашению до истечения срока действия таких обязательств.

Чистые активы, принадлежащие участнику, подлежат выплате не позднее чем через три месяца после окончания года, в котором участником было принято решение о выходе из Банка в одностороннем порядке.

Способность Банка исполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Анализ сроков погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы «до востребования».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика.

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Банк

разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. За исключением валютных позиций, Банк не имеет значительных концентраций рыночного риска.[7]

Основная цель деятельности Банка по управлению рыночным риском заключается в ограничении и уменьшении размера возможных убытков по открытым рыночным позициям, которые Банк может понести в результате негативных изменений обменных курсов и процентных ставок. Лимиты потенциальных убытков устанавливаются Правлением. Казначейство и Департамент управления рисками ведут мониторинг соблюдения установленных лимитов. Кроме этого, Банк управляет рыночным риском посредством установления дополнительных сублимитов по типам рисков в отношении различных видов ценных бумаг, а также посредством установления лимитов в отношении эмитентов, финансовых параметров и конкретных инструментов. Лимиты по ценным бумагам утверждаются Правлением на основе анализа, выполненного Департаментом управления рисками.

Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами и торговыми ценными бумагами. Осуществление Банком операций с производными инструментами определяется одним основным фактором: необходимостью хеджирования собственных рисков Банка, преимущественно, путем использования валютных форвардов, опционов и свопов.

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Банк подвергается процентному риску главным образом в результате того, что суммы кредитов,

выдаваемых по фиксированным процентным ставкам, и сроки, на которые они выдаются, отличаются от сумм и сроков заемных средств с фиксированной процентной ставкой. Процентная маржа по активам и обязательствам с различными сроками погашения может уменьшаться в результате изменения рыночных процентных ставок. Основная цель деятельности Банка по управлению риском изменения процентных ставок заключается в обеспечении стабильной положительной маржи между процентным доходом, получаемым от операций потребительского кредитования, и затратами на привлечение финансирования.[13]

Управление риском изменения процентных ставок и фиксация процентной маржи являются ключевой областью для Банка. Большинство активов и обязательств Банка имеют фиксированные процентные ставки.

Банк управляет риском изменения процентных ставок путем установления лимитов и поддержания маржи (процентное отношение чистого процентного дохода к средним суммарным активам), достаточной для покрытия операционных расходов и премии за риск. Управление риском Банка, связанным с изменением процентных ставок, осуществляется Казначейством, при этом контроль за соблюдением лимитов осуществляется на еженедельной основе.

Ниже представлены данные о чувствительности отчета о совокупном доходе Банка к возможному изменению процентных ставок при неизменности всех остальных переменных.

Чувствительность отчета о совокупном доходе и об изменениях в чистых активах, принадлежащих участнику, – это влияние разумно возможного изменения процентных ставок на величину чистых доходов по операциям с торговыми ценными бумагами и процентных расходов по

кредиту ЕБРР за один год, рассчитанное на основании данных об удерживаемых на 31 декабря 2017 года торговых ценных бумагах с фиксированной процентной ставкой и графика платежей по кредиту ЕБРР.

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление Банка установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на нормативах ЦБ РФ. Мониторинг позиций осуществляется на ежедневной основе.

В результате отсутствия долевых инструментов, предназначенных для торговли, в 2016 и 2017 годах изменение индексов цен на акции не оказало влияния на прибыль Банка до налогообложения.

Риск досрочного погашения – это риск снижения рентабельности Банка вследствие того, что его клиенты погасят кредиты ранее ожидаемого срока.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения за один год и на чистые активы, принадлежащие участнику, в случае, если в 2017 году 10,5% (2017 год: 8,8%) розничных кредитов были бы досрочно погашены на начало года притом, что все остальные параметры останутся неизменными.

Таблица 1

Влияние на деятельность банка досрочного погашения розничных

	Влияние на чистый процентный доход	Влияние на чистые активы, принадлежащие участникам
2016г.	(1 046 559)	(1 046 559)
2017 г.	(466 540)	(466 540)

Источник: составлена автором

Операционный риск – это риск потерь, возникающих вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые или нормативные последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может рассчитывать на устранение всех операционных рисков, но посредством системы контроля, а также мониторинга и своевременного реагирования Банк способен управлять данными рисками. Система контроля предусматривает разграничение обязанностей и полномочий, наличие процедуры получения доступа, авторизации и сверки, обучение персонала, а также наличие процедуры оценки, включая внутренний аудит. Регулярная отчетность, направляемая руководству Банка, является существенным элементом системы управления рисками Банка.[29]

Список используемой литературы

1. Шахов В. В. Страхование: Учебник для вузов. – М.: Страховой полис, ЮНИТИ, 2014, 325 с.
2. Юрик М. К. Некоторые теоретические и практические аспекты банковского страхования // Юрик М. К., Петров К. С. – Финансы и кредит №24. – июнь 2016 г. – 66 с
3. Bancassurance в России и за рубежом. Интеграция страховых компаний и банков для реализации страховых услуг. Аналитическое исследование / авт. коллектив: П.А. Гришин, В.Н. Демченко, к.э.н. А.А. Цыганов // Журнал «Русский полис». – 2017г., – 5 с.
4. Банки и банковское дело: сборник кейс-стади и ситуационных заданий [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Ю.М. Складорова [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Ставропольский государственный

аграрный университет, 2015.— 128 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/47286.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Оздеаджиева Э.Д
Висеньбаева З. А.

Проблемы и современные направления развития государственных внебюджетных фондов РФ

Фонд социального страхования Российской Федерации (далее Фонд) – это разветвленная финансовая система, которая организует, управляет средствами обязательного социального страхования.

Деятельность Фонда можно разделить на прямое и косвенное направление. К прямым направлениям деятельности Фонда можно отнести обязательное социальное страхование, обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний. Косвенные направления выполняют значительный объем функций, не соответствующих его целевому назначению.

В 2016 году был принят федеральный закон о Фонде социального страхования. Отсутствие нормативно-правовой базы ведет к тому, что Фонд в своей деятельности ссылался на нормативные акты, которые не соответствуют нынешним социально - экономическим условиям [1].

Доход бюджета Фонда зависит от современного состояния всех сфер экономики. В частности, финансовый кризис привел к снижению финансовой устойчивости и ликвидации организаций, росту банкротства, сокращению числа страхователей [3, с. 37].

Все это говорит, о необходимости поддержания соответствующего уровня доходов бюджетов Фонда со стороны государства.

В среднем 89% страховых взносов направляются на гарантированные пособия и страховые выплаты; порядка 4% – идут на предупредительные мероприятия по сокращению производственного травматизма и профзаболеваний и 4% – на профессиональную, медицинскую и социальную реабилитацию – нерационально распределяются страховые взносы по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний (далее ОСС НСПЗ).

Выделим ряд основных причин нерационального распределения финансовых ресурсов Фонда в части ОСС НСПЗ:

- невоплощенные организационные вопросы по данному направлению;

- высокий размер страховых выплат, провоцирующий иждивенческие настроения и отказ пострадавших от реабилитационных мероприятий;

- отсутствие должного внимания и контроля страхователей к решению вопросов сокращения производственного травматизма и профзаболеваний.

Доходы Фонда в 2018 году составят 708,91 миллиарда рублей.

Дефицит бюджета фонда прогнозируется в размере в сумме 27,7 миллиарда рублей. Кроме того, просчитан и рост дефицита средств фонда в 2019-2020 годах. Он может составить 35,73 и 36,76 миллиарда рублей соответственно.

В первую очередь средства планируется направить на выплату больничных, включая те, что выдаются после несчастных случаев на производстве или в связи с профзаболеваниями. Также основная статья расхода — это

выплата материнских и детских пособий, пособий гражданам, подвергшимся воздействию радиации, а также на оплату дополнительных выходных дней в месяц в связи с уходом за детьми-инвалидами и на обеспечение деятельности фонда.

На компенсацию выпадающих доходов из-за пониженных тарифов взносов на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством предусматриваются трансферты из федерального бюджета. В 2018 году они составят 16,47 миллиарда рублей, в 2019 году — 2,32 миллиарда рублей, в 2020 году — 2,44 миллиарда рублей.

А вот трансфертов из федерального бюджета на сбалансированность бюджета фонда в 2018-2020 годы, по словам Кигима, не планируются. Глава ФСС отметил, что из ФОМС Фонд социального страхования получает средства на оплату родовых сертификатов. В ближайшую трёхлетку эти суммы составят порядка 17-18 миллиардов рублей ежегодно. Проект бюджета фонда даст возможность осуществить исполнение делегированных ему государственных полномочий.

Резерв по обязательному страхованию от несчастных случаев на 1 января 2017 года составил 109 миллиардов рублей, но к 2021 году он будет полностью израсходован. «Таким образом, создаются риски нехватки средств для выполнения социальных обязательств», — отметила зампред Счётной палаты РФ.

Кроме того проект бюджета ФСС свёрстан с учётом сохраняющихся проблем выделения средств на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве, что связано с несоблюдением сбалансированности внутри категорий профессионального риска.

Исходя из вышеизложенного, следует, что Фонд, его региональные отделения и филиалы не в полной мере выполняют одну из главных задач социального страхования – предупреждение рискованных ситуаций.

Основные перспективные направления развития Фонда:

1) Развитие интерактивных форм взаимодействия Фонда, страхователей и застрахованных лиц.

Важнейшей перспективой функционирования Фонда, является более широкое применение интерактивных форм взаимодействия всех субъектов Фонда, страхователей и застрахованных лиц: создание интернет-сайтов, сдача отчетности в электронном виде, прием граждан по средствам видеосвязи. Сдача отчетов в электронном виде очень удобна, поскольку экономит время не только работников Фонда, но и страхователей.

2) Создание на уровне отделений Фонда специальных групп по работе с организациями разных форм собственности.

Перспективой развития Фонда является создание специальных групп по работе с организациями разных форм собственности на уровне каждого отделения. За каждой из групп необходимо закрепить специалистов правового отдела, которые будут осуществлять юридическое сопровождение их деятельности. Данная схема применяется в настоящее время только в Курском РО ФСС РФ.

3) Снижение детской заболеваемости. Для этого следует увеличить размер финансирования специализированных программ по оздоровлению и снижению детской заболеваемости.

4) Модернизация системы обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

Следует углубить дифференциацию при определении тарифа: от вида экономической деятельности до конкретных предприятий. В итоге Фонд может перейти на методологию актуарных расчетов и установление класса риска, а значит, и размера страховых взносов для каждого предприятия будет индивидуален. Всё это приведет к тому, что работодатель будет более заинтересован в охране труда, будет нести ответственность за безопасность своих работников.

Также в качестве совершенствования системы социального страхования от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний можно реформировать методики установления скидок и надбавок к страховым тарифам. Следует учитывать страховые случаи за последние три года, а не за весь период деятельности страхователя; один несчастный случай со смертельным исходом приравнять к определенному количеству дней временной нетрудоспособности.

Таким образом, результаты исследования показывают, что несмотря на имеющиеся недостатки и трудности в ряде социальных вопросов, Фонд социального страхования на сегодняшний момент является необходимым и важным финансовым институтом.

Так ФСС РФ вынужден заниматься обеспечением средствами реабилитации инвалидов, путевками отдельных категорий граждан и др. Основная сложность в том, что за время реформ у государства накопились колоссальные долги перед людьми определенных категорий, и возвращать их приходится в ускоренных темпах, создавая соответствующие базы данных. По мере сокращения долгов и перехода работы ФСС РФ в нормальный режим основной задачей Фонда останется обеспечение населения пособиями по временной нетрудоспособности, в том числе

связанной с профессиональными заболеваниями и производственными травмами, с которой он вполне справляется.

Должно быть прекращено постепенное превращение внебюджетных фондов в бюджетные. Доходы Пенсионного фонда РФ, Фонда социального страхования РФ, Фонда обязательного медицинского страхования в значительном своем объеме формируются сегодня за счет средств федерального бюджета. В результате работа фондов усложняется ответственностью за исполнение несвойственных им задач.

Более профильной станет и деятельность ФОМС, в работе которого есть свои проблемы, касающиеся, к примеру, справедливости применения существующих ставок отчислений в Фонд.

Приоритеты. В политике расходов требуется обеспечить реальный приоритет расходам социального характера. О преобладающем значении тех или иных направлений расходов необходимо судить по изменению их долей в общих расходах бюджета. Недопустимо запланированное сокращение доли расходов на здравоохранение, физическую культуру и спорт в федеральном бюджете с 3,8% в 2007 г. до 3,7% в 2009 г., на образование - с 5,1 до 4,8% соответственно. Провозглашение и реализация "Инфраструктуры" как национального приоритета также потребуют увеличения соответствующего финансирования.

В заключение можно отметить, что для повышения эффективности бюджетных расходов необходимо:

- закрепить в бюджетном процессе технологию бюджетирования по результату;
- формализовать единую систему государственного финансового контроля с четким разграничением органов и компетенций внутреннего и внешнего контроля;

Список используемой литературы

1. Официальный сайт Фонда Социального Страхования - <http://www.fss.ru>
2. Романовский М.В., Сабанти Б.М., Врублевская О.В./уч-к Финансы/М.:Юрайт-Издат/2-е издание,2017г.
3. Фонд социального страхования - <http://revolution.allbest.ru/bank/000819.html>
4. Алпатова Д. Ю. Фонд социального страхования РФ: особенности и перспективы // Молодой ученый. — 2018. — №.2. — С. 4-5.

**Оздеаджиева Э.Д
Ибрагимова Ш. С.**

Современные подходы к регулированию банковских рисков

Кредитные организации систематически претерпевают существенные трудности в анализе кредитных рисков и получении безошибочных результатов анализа. При выработке индивидуальных подходов и методов, отечественные банки испытывают ряд негативных факторов, а именно: небезукоризненная законодательная база, отсутствие методологической базы, не всегда эффективная подготовка специалистов. Практика использования зарубежного опыта не всегда подходит к отечественным особенностям кредитования распределения банковских рисков. Большинство методов управления рисками не гарантируют точной вероятности прогнозных значений, методики, строящиеся на коэффициентах, являются лишь предположениями. Управление рисками использует метод экстраполяции при планировании, не применяются международные методы и стандарты анализа и оценки рисков. В сложившейся ситуации главенствующую роль занимают научные подходы, направленные на

создание систем и методов, использование которых в практической деятельности банков приведет к снижению рисков ликвидности и кредитования.

Подходы по предупреждению и снижению рисков становятся объектом пристального внимания, как банковской теории, так и практики. В настоящей действительности, когда банки рискуют в большей степени привлеченными ресурсами, нежели собственными, негативные последствия приобретают всё более всеобъемлющий характер.

Существует великое множество определений, данных понятию риск, как в трудах зарубежных ученых, так и в исследованиях отечественных деятелей.

Банковский риск— неопределенность в отношении возможных потерь на пути к цели, вероятность недополучения доходов по сравнению с планируемыми, представленная в стоимостном выражении [7, с. 107].

Банковский риск является возможностью (вероятностью) частичной или полной потери своих ресурсов, в некоторых случаях сокращения доходов или увеличение объемов расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. (24).

Банковский риск — возможность возникновения негативного события, повливающего на деятельность банка в целом [1, с. 123].

Банковский риск— это действие спланированное на удачу, с перспективой на благоприятный исход [7, с. 110].

Наиболее полным понятие банковского риска характеризует определение, данное первым, но у него имеется один недостаток — не учитывается возможность внепланового увеличения расходов при осуществлении определенных банковских операций.

Поэтому наиболее полным будет следующее определение понятия «банковский риск»:

Банковский риск — неопределенность в отношении возможных потерь, угроза потери части ресурсов и недополучения прибыли по сравнению с прогнозируемым вариантом при совершении банковских операций.

Можно сказать, что банковский риск представляет собой возможность потери всех или части активов в виде основного долга [2, с. 29]. Потеря доходности или процентов по основному долгу является прерогативой процентного риска. Рост банковских рисков напрямую связан с усложнением банковских услуг, используемых систем обработки, передачи и хранения данных.

В связи с этим банки обязаны создавать резервы, порядок формирования которых устанавливается Банком России [6, с. 48].

Эффективность организации управления рисками во многом определяется их классификацией. М.Е. Озиус, Б. и Х. Путнам делят банковские риски на: кредитный, риск ликвидности, процентный, риск структуры капитала, по финансовым гарантиям, по финансовым услугам или по торговле финансовыми инструментами (аккредитивам, опционам), по инвестиционной деятельности (сделкам ценными бумагами) операционные, технологические, риски инноваций, стратегические, макроэкономические, конкурентные, законодательные.

Вопрос создания всеобъемлющей и объективной классификации банковских рисков не закрыт и требует дальнейшего совершенствования.

Таким образом перед любым банком, начинающим создание системы управления рисками стоит проблема их классификации.

Организация эффективного управления кредитными рисками предстает краеугольным камнем в банковском деле. Неотъемлемыми элементами качественного управления и анализа кредитов являются грамотно

спланированная кредитная политика, целесообразный кредитный портфель, эффективный контроль за заемщиками [3, с. 87].

Минимизировать кредитный риск с помощью подробного и тщательного отбора заемщиков, анализа условий предоставления кредита, постоянного контроллинга финансовым состоянием заемщика, его платежеспособностью возможно только в совокупности всех форм управления. Выполнение всех этих условий гарантирует успешное проведение важнейшей банковской операции — предоставление кредитов.

Управление кредитным риском — это не только процесс, но и сложная система. Данный процесс стартует с оценки рынков кредитования, которые в большей части являются целевыми рынками. Он пролонгируется в форму последовательных стадий погашения обязательства перед банком. В большей своей части банки не владеют надежно отработанной системой управления кредитным риском [4, с. 120]. Одними из часто встречающихся недостатков методики упорядочения и предупреждения рисков представляются следующие:

- у банка не имеется документа, в котором зафиксирована политика;
- зачастую необоснованная дифференциация в отношении портфеля;
- неоправданная концентрация кредитного руководства в определенном секторе банка;
- неэффективный анализ кредитруемого рынка;
- недостаточно глубокий финансовый анализ клиентов;
- необоснованно завышенная залоговая стоимость;
- отсутствие частых контактов с заемщиком;
- отсутствие периодического информирования руководства банка о возможных рисках;

- не определен лимит кредитного, процентного и иных рисков.

Представленные недостатки влияют на кредитный портфель, чаще всего характеризующийся экономически нецелесообразностью излишней концентрации кредитов, которые предоставляются в одну отрасль хозяйствования, как следствие большинство неработающих кредитов, с низкой ликвидностью [5, с. 177].

Исходя из вышеизложенного четко очерчиваются основные методы совершенствования управления банковскими рисками и повышение эффективности кредитного портфеля:

- внедрение единой клиентской и нормативной базы для банков;

- организация интеграции со стороны Центрального Банка Российской Федерации и других государственных институтов в разработку нормативов по каждому виду кредитования;

- внедрение обязательного лимита совокупного кредитного риска виде коэффициента, с введением допустимых значений для данного коэффициента в зависимости от отрасли экономики и хозяйствования.

- закрепление обязательного постоянного взаимодействия между руководством кредитной, посредством кредитного управления рисками, службами контроля кредитной организации и руководителем заемщика

Риск есть всегда, от него нельзя избавиться, но можно его минимизировать путём его управления. В каждой кредитной организации должны быть разработаны и внедрены в практику меры по управлению рисками, а также модели их классификации — в этом заключается основная задача риск — менеджмента. К числу основных задач относится также создание антирискового

управляющего воздействия, основанного на качественной и количественной оценке риска, контроль за лимитами рискованных операций банка, оценка принятых решений, а так же создание плана работы в условиях многозадачности.

Необходима разработка более перспективных моделей и соответствующих программных средств для оценки кредитных рисков физических и юридических лиц, которые обладают существенными преимуществами по точности, прозрачности и возможности автоматизации анализа, ранжирования и оценки рисков.

Современный банк не боится риска, он рассматривает его как один из элементов своей деятельности, с которым необходимо методично работать и которым можно и нужно управлять.

Список используемой литературы

1. Марьин С. Управление банковскими рисками. // Экономика и жизнь. -20018. - №23
 2. Масленченков Ю. Способы минимизации банковских рисков. // Финансист. - 2017. - №12, с.16 - 17.
 3. Москвина В. Снижение риска кредитования предприятий. // Бизнес и банки.- 2017. - №30. - с.1 - 2.
-

**Оздеаджиева Э.Д
Исмаиловой А. М.**

Проблемы ипотечного кредитования в РФ и перспективы его развития

Несмотря на то, что в 2014 году ипотечный рынок по известным причинам пошел на спад, в 2015 году, благодаря грамотной государственной политике, предложившей пути решения проблемы, ипотечное кредитование в России продолжило свое развитие. Согласно данным статистики за 2014 год сегодня лишь

10% россиян владеют собственным жильем, и лишь 1% граждан способен купить жилую недвижимость без привлечения заемных средств.

Ипотечное кредитование в нашей стране активно развивается, однако еще не дошла до уровня, позволившего населению в основной массе решить жилищную проблему. Происходит это по ряду причин, среди которых автором выделены наиболее важные:

- низкая платежеспособность населения;
- высокий первоначальный взнос;
- высокий уровень инфляции;
- проблема нестабильности экономики;
- высокая стоимость ипотечных кредитов;
- монополизация рынка кредитования;
- недостаточное количество социальных ипотечных программ;
- проблемы, связанные с миграционной политикой [26, 28, 30]. По оценкам Минэкономразвития РФ, произведенным в период с марта 2014 по март 2015 гг. даже на самых выгодных условиях кредитования, лишь 10% населения могут позволить себе взять ипотеку, а 60% нуждается в этом. Чтобы быть способным вносить ежемесячным выплата по ипотеке и при этом поддерживать оптимальный уровень жизни своей семьи, семейный бюджет должен превышать средний уровень дохода семьи в 2-3 раза, соответственно, ипотечное кредитование для большинства жителей нашей страны просто недоступно [26, с. 391].

По тем же причинам возникает проблема достаточно крупной суммы первоначального взноса, обычно около 30% максимальной суммы кредита, что может позволить себе далеко не каждая семья.

Несмотря на то, что в последние годы уровень инфляции в России значительно снизился, на фоне

стабильной экономики других развитых стран, он все еще остается на достаточно высоком уровне, по-этому для банков стоимость привлечения средств не снижается.

Вкладчики не хотят рисковать своими деньгами, и не держат их на депозитах со ставкой ниже инфляции, при этом доходы потенциальных клиентов банка растут медленнее уровня инфляции. Получается, ипотечный рынок не в состоянии развиваться как массовый продукт.

Кредитные организации, предоставляющие гражданам ипотечные займы, вкладывают свои деньги на довольно длительный срок, поэтому банкам требуется серьезная гарантия экономической стабильности. Заемщики тоже хотят быть уверенными, что смогут выплачивать кредит в течение длительного периода времени. Сегодня доходы нашего государства и каждого отдельного гражданина то падают, то повышаются, подвергаясь резким изменениям в условиях мирового кризиса и введения или снятия санкций. Поэтому никто не может дать гарантий о финансовой стабильности в России. Путь решения данной проблемы развития ипотечного кредитования заключается в стабилизации экономической и политической ситуации стране, снижении зависимости от волатильности курсов валют.

Еще одна проблема – высокие процентные ставки по ипотеке. В 2013 году средний процент составлял 13%, в 2014 – 15%, а в 2015 году стоимость ипотечного кредитования взлетела до 20% в некоторых кредитных учреждениях. Переплата по ипотеке при таких показателях будет очень большой и может доходить до 200%, если заемщик оформит ссуду на 25-30 лет [28, с. 49]. Сегодня средний процент по ипотеке составляет порядка 13-14%, у Сбербанк около 11-12% годовых.

Снизить стоимость ипотеки мешает высокая стоимость привлечения ресурсов. Правительство РФ в

начале 2015 года предложило временные пути решения проблемы: снижение ставки по ипотеке до 13% за счет государственного субсидирования ипотечных кредитов, и рассматривается возможность снижения ставки до 12%. Однако это было временным решением, полностью искоренить проблему поможет лишь существенное снижение темпов инфляции в России [39, 42].

Стоит отметить, что до сих пор рынок первичного жилья непрозрачен. Отсутствие здоровой конкуренции между застройщиками приводит к искусственному повышению и удержанию высоких цен на жилую недвижимость, от чего зависит стоимость ипотечных займов. Данную проблему можно решить, только снизив цены на недвижимость в новостройках. Цены на жилье на первичном рынке автоматически снизятся, когда рынок долевого строительства перестанет быть монополизированным, для чего стоит создать льготные условия для развития данного направления бизнеса.

У России недостаточное количество социальных ипотечных программ. Ипотечные кредиты, помимо решения жилищной проблемы, являются инструментом решения различных социальных задач. Правительство РФ разработало целый ряд льготных ипотечных программ для военнослужащих, молодых семей, работников полиции и МВД, молодых специалистов, ученых и учителей на 2015-2016 годы. Однако все они требуют существенных доработок. Государство должно разработать аналогичные программы для молодых врачей и многодетных семей. Кредитным организациям выгодно предлагать льготные ипотечные кредиты только при условии, что государство компенсирует финансовые потери от предоставленных льгот.

Проблемы, связанные с миграционной политикой состоят, прежде всего, в том, что займы на приобретение

или строительство жилья пользуются не одинаковой популярностью в разных регионах. Все больше населения мигрирует из глубинки в экономические центры, увеличивая спрос на недвижимость и на ипотечное кредитование в более развитых регионах. А значит, высокие цены жилья в Москве, Санкт-Петербурге и других крупных городах России еще больше увеличиваются. Поэтому стоимость ипотеки так резко отличается по регионам страны. Повышение уровня жизни в регионах, развитие всех областей и выравнивание доходов, выделение государственных субсидий на строительство и покупку недвижимости в регионах могло бы привести к расширению географии повышенного спроса на ипотечное кредитование.

Не стоит забывать и о проблемах недостаточной проработки законодательной базы в отношении ипотечного кредитования, отлаженности соответствующих государственных экономических и финансово-вых органов. К тому же у граждан в нашей стране отсутствует четкая модель сберегательного и кредитного поведения, многие по-прежнему не доверяют банковской и кредитной системе, предпочитая копить средства самостоятельно, нежели жить в долг.

Очевидно, в России все еще много проблем, мешающих активному развитию ипотеки, а их решение – это комплексная задача, затрагивающая различные сферы экономики, политики, социального, строительного и миграционного сектора, развитие банковских продуктов и многое другое.

Тем не менее, перспективы развития ипотечного, в том числе жилищного, кредитования в России выглядят довольно оптимистично – активно разрабатываются государственные программы поддержки и развития ипотечного кредитования населения, государственная

программа 2015-2016 годов, которая не была полностью реализована, продлена до 2018 года.

Сбербанк, являющийся безоговорочным лидером на рынке ипотечного кредитования, вновь рассматривает возможность участия в государственных программах по улучшению жилищных условий населения посредством льготного ипотечного кредитования. Государство занимается привлечение молодых специалистов в слаборазвитые регионы, где стоимость недвижимости и ипотечных кредитов значительно ниже, чем в экономических центрах. Эти меры призваны сгладить географический разброс цен на кредиты, а также дает возможность гражданам улучшить жилищные условия, не перебираясь в крупные города, такие как Москва и Санкт-Петербург.

Кроме того, Центробанк снизил ставку рефинансирования, что позволило банкам понизить стоимость ипотечных кредитов с 13-14% годовых в 2014 году, и почти 20% в некоторых кредитных организациях в 2015 году, до 11-12% на конец 2016 года. Сбербанк сегодня предоставляет ипотечные кредиты с минимальной ставкой 10,4% при приобретении жилья в новостройках, что почти вдвое ниже предыдущего показателя. Такое снижение значительно повышает число потенциальных заемщиков.

Кроме того, при сниженных ценах на жилье в новостройках, спрос на него повышается. Это в свою очередь позволяет развиваться конкуренции на строительном рынке, число застройщиков неизменно растет, монополизация данного сегмента рынка падает, не позволяя крупным строительным компаниям удерживать цены на недвижимость на необоснованно высоком уровне.

Система страхования рисков по ипотечным кредитам претерпела ряд изменений, сегодня у заемщиков есть возможность не только имущественного страхования,

но и личного, а также страхования титула, позволяющее, к примеру, избежать убытков в случае расторжения судом договора купли-продажи недвижимости. Граждане получают гарантии сохранности своего имущества, что снижает риск неплатежеспособности и банкротства и, как следствие, стимулирует взять ипотечный кредит на улучшение условий жизни.

Сегодня показатель инфляции в стране снизился до приемлемого уровня, а общеэкономическая ситуация в целом пришла к равновесию, что служит предпосылкой к снижению стоимости привлечения средств для кредитных организаций и побуждает потенциальных вкладчиков накапливать средства на счетах в банках, не опасаясь за их обесценение. Банки стараются создать максимально выгодные для вкладчиков условия, формируя у населения модель кредитного и сберегательного поведения, т.к. большинство людей в России по-прежнему убеждены, что жить в долг и обращаться в банк сложно, проблематично и менее привлекательно, чем самостоятельно копить средства на совершение крупных покупок.

Не стоит забывать, что для каждой экономической системе характерны периоды застоя и кризиса, чередующиеся с ростом. После минувшего кризиса 2014 года экономика России встала на путь роста и развития. Все это создает предпосылки к тому, что, вероятно, в ближайшей перспективе экономика нашего государства дойдет до уровня, когда ипотечное кредитование в равной степени будет выгодно и банкам, и широкому кругу населения, а рынок ипотечного кредитования расширится и жилищная проблема значительно уменьшится.

Омаров З. З
Исакова С.А.

Основные направления развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации

В ходе исследования были обнаружены сильные и слабые стороны, возможности и угрозы российского рынка ценных бумаг. Выявленные проблемы российского рынка бумаг позволили определить факторы, на которые необходимо воздействовать для развития РЦБ и улучшения его конкурентоспособности. Необходимые меры по устранению проблемных факторов российского РЦБ определяют перспективные направления развития рынка.

Определим необходимые мероприятия, которые следует провести для развития рынка государственных ценных бумаг и устранения его проблемных факторов.

1. *Обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг и повышение финансовой грамотности населения Российской Федерации.* Одним из важнейших условий успешного функционирования финансового рынка является обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг. При этом такая защита должна функционировать как комплексная система, состоящая из помощи потребителю финансовых услуг при нарушении его прав, с одной стороны, и – при выявлении системности этих нарушений во избежание их повторения – оценки необходимости и внесении изменений в действующую систему регулирования, с другой стороны. Один из регуляторов РЦБ - Банк России для обеспечения надлежащего уровня защиты прав потребителей финансовых услуг планирует создание и запуск в эксплуатацию более эффективной системы работы с жалобами потребителей финансовых услуг. Комплекс мер предполагает внедрение новой модели обработки обращений, которая позволит существенно увеличить число обращений, по которым оказана фактическая помощь, сократить сроки принятия мер реагирования по

обращениям граждан, оптимизировать процесс взаимодействия с органами власти и организациями при работе с обращениями потребителей финансовых услуг, а также получать обратную связь для повышения эффективности принятия регуляторных мер и улучшения продуктов и услуг на финансовом рынке. В настоящее время серьезной проблемой, препятствующей как развитию российского финансового рынка, так и удовлетворенности населения финансовыми продуктами и услугами, является недостаточный уровень финансовой грамотности населения. Зачастую граждане не знают ни своих прав, ни обязанностей. Заключая договор о получении финансовой услуги, гражданин, как правило, подписывает его не читая, до конца не осознавая всех последствий. В связи с этим важно обеспечить понимание потребителем выбираемых им финансовых продуктов и услуг. Реализация задачи по повышению уровня финансовой грамотности требует массового подхода. Прежде всего, в течение планового периода необходимо ввести обязательные учебные занятия по финансовой грамотности в рамках существующих дисциплин в общеобразовательных учебных заведениях.

2) Повышение информационной открытости рынка и стимулирование применения механизмов электронного взаимодействия на финансовом рынке.

Применение в финансовом секторе новых информационных технологий нацелено на радикальное снижение транзакционных издержек участников финансового рынка и на расширение доступа потребителей к различным финансовым продуктам и услугам. В качестве задачи рассматривается переход к дистанционному безбумажному взаимодействию, позволяющему сделать финансовый рынок экстерриториальным, то есть доступным потребителям финансовых услуг в любое время

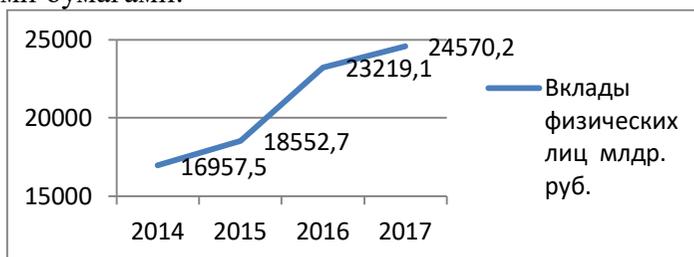
вне зависимости от их местоположения или местоположения финансовых организаций. Необходимым условием достижения этой задачи является расширение системы дистанционной идентификации потребителей финансовых услуг со стороны финансовых посредников.

3. Повышение доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства.

Финансовая доступность представляет собой такое состояние финансового рынка, при котором все дееспособное население страны, а также субъекты малого и среднего предпринимательства имеют полноценную возможность получения базового набора финансовых услуг. В условиях большой протяженности нашей страны и значительного разрыва в плотности населения актуальной проблемой является недостаточная степень географического охвата территории Российской Федерации поставщиками финансовых услуг. В настоящее время наблюдается уход поставщиков финансовых услуг из ряда малонаселенных районов страны, где традиционная форма взаимодействия с потребителями финансовых услуг не дает требуемой отдачи на капитал. Таким образом, для повышения уровня доступности финансовых услуг необходимо прежде всего создать условия для развития различных видов поставщиков финансовых услуг, которые, к слову, уже появляются на российском финансовом рынке

4) Совершенствование государственного регулирования финансового рынка и создание конкуренции банковским вкладам. В сфере государственного регулирования рынка ценных бумаг в России еще не решено множество проблем. Например, средства множества мелких частных инвесторов не спешат покидать банковские депозиты и финансировать экономический рост. (см. рис. 1)

Отчасти причинами такой ситуации являются довольно высокая ставка процента и отсутствие налоговых платежей с определенного процента дохода. С другой стороны, доступные и прозрачные механизмы для привлечения розничных инвесторов так и не сформированы. Доверие к рынку ценных бумаг у поколения финансовых пирамид типа «МММ» не восстанавливается, в том числе в связи с огромными курсовыми падениями и минимальными дивидендами. Сегодня большинство физических лиц скорее предпочтет хранить денежные средства в кредитных организациях на депозитах с доходностью не выше инфляции, чем совершать потенциально более выгодные операции с ценными бумагами.



Вследствие того что Банк России постепенно уменьшает ключевую ставку аналитики прогнозируют что в 2019-2020 в случае сохранения такой тенденции, переход части средств на фондовый рынок.

Помимо этой проблемы, в числе системных недостатков регулирования российского рынка ценных бумаг эксперты отмечают отсутствие единой кодифицированной системы законодательства в области рынка ценных бумаг, универсальных стандартов управления рисками при проведении платежей, клиринга и расчётов финансовыми институтами. Указывается также на излишнее присутствие на российском рынке иностранных

инвесторов, наличие широкой практики использования инсайдерской информации, манипулирование рынком со стороны крупных международных хедж-фондов, зависимость от иностранных инвесторов, рост международных криминальных операций. Следствием этого является то, что российский рынок ценных бумаг в настоящее время не выполняет своей инвестиционной функции и служит преимущественно объектом спекулятивных операций крупных компаний. Наличие нерешенных проблем рынка ценных бумаг констатируется и в Стратегии развития финансового рынка РФ на период до 2020 г. В их числе указаны: отсутствие правовых механизмов, направленных на предотвращение инсайдерской торговли и манипулирования на финансовом рынке; отсутствие системы пруденциального надзора за профессиональными участниками рынка ценных бумаг; недостаточное развитие производных финансовых инструментов и др. Таким образом, государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ требует совершенствования, что делает данную тему объектом пристального научного внимания.

Исходя из SWOT-анализа и анализа современного состояния российского рынка ценных бумаг следует вывод, что государству необходимо провести большую работу в будущем для укрепления положения РЦБ, продолжать модернизацию рынка, внедрять новые технологии, а также развивать уровень финансовой грамотности населения, чтобы оно не боялось вкладывать свои средства в ценные бумаги.

Список использованной литературы

1. Абрамов А., Радыгин А. Российский рынок акций в 2017 г.: доходность, ликвидность и драйверы изменений//Экономическое развитие России. - 2018. - №2

2. Баженов А.В. Генезис становления и развития рынка ценных бумаг в России//Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. - 2015. - №1. - С. 19-24

3. Бережная М.В., Гладилин А.А. Современное состояние фондового рынка РФ и перспективы его развития/В сб.: Молодежь и XXI в. - 2017. - Курск, 2017. - С. 44-48

4. Никитина Ю.С. Тенденции развития рынка ценных бумаг//Вестник государственного и муниципального управления. - 2015. - №4. - С. 88-94

5. Николаенкова М.С. Современное состояние и перспективы развития российского фондового рынка//Современные научные исследования и инновации. 2016. № 2 [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2016/02/64661>

Омаров З. З
Исмаилова Л.Х.

Источники формирования и направления расходования средств социальных внебюджетных фондов Российской Федерации

В промышленно развитых странах финансовой системе присуще не только наличие внебюджетных фондов, имеющих целевое назначение, но и присоединенных бюджетных средств. Вместе они образуют фонды, которые определяются как «специальные». Нельзя недооценивать роль специальных фондов для экономики развитых государств. Так, в ряде стран из этих фондов финансируется от 30 до 50% всех государственных расходов. В других их объем настолько велик, что его можно сравнить с государственным бюджетом.

Специальные фонды могут иметь различные правовые статусы. В связи с данным критерием классификации их разделяют на местные и государственные.

Все финансовые средства фонда являются собственностью государства, так как только на законодательном уровне регулируется доход и расход данных фондов.

Государственные внебюджетные фонды влияют на производительность государственных предприятий, так как они способны кредитовать или субсидировать последние; обеспечивают защиту и охрану окружающей среды; предоставляют иностранным государствам денежные займы.

Социальные страховые фонды, которые пополняются отчислениями работодателей от заработной платы сотрудников, также относятся к внебюджетным.

В нашей стране существует три фонда, имеющих социальную направленность.

Первый из них – Пенсионный Фонд России (сокращенно ПФР). Данный фонд формирует страховые взносы работодателей, индивидуальных предпринимателей, физических лиц и других работающих категорий населения. Кроме того, в ПФР отчисляются средства – добровольные взносы. Средства в Пенсионном Фонде накапливаются. Их предназначение – выплаты пенсий от государства.

Второй фонд – Фонд социального страхования (ФСС). ФСС, являясь частью государственной системы, представляет собой специализированную организацию с четкой структурой, он был создан именно для защиты граждан. При этом необходимые выплаты пособий гражданам гарантируются Федеральным законодательством. Он также пополняется за счет

страховых взносов, которые отчисляют работодатели, индивидуальные предприниматели и физические лица. Кроме того, доходы от вложений в ценные бумаги и вклады также пополняют ФСС. Имеется в данном фонде и статья расходов, призванная помочь гражданам, пострадавшим в крупных катастрофах или авариях государственного уровня – на нее идут средства из государственного федерального бюджета.

Из денежных средств данного фонда выплачиваются пособия нетрудоспособным гражданам (к ним относятся больничные и декретные). Оплачиваются выходные дни, назначенные дополнительно родителям и опекунам по уходу за ребенком-инвалидом. Санаторно-курортное лечение и оздоровительные детские лагеря также могут быть оплачены фондом. На средства ФСС содержатся спортивные школы для детей, и проводится разъяснительная работа с местным населением.

Третий из фондов – ФФОМС – Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Из его средств оплачиваются расходы, связанные с 6 медицинским обслуживанием людей. Для выполнения данной функции был создан данный фонд. Граждане Российской Федерации имеют право на получение медицинской и медикаментозной помощи, гарантированной Федеральными законами.

Пополняется бюджет ФФОМС благодаря отчислениям из Федерального бюджета, налоговым отчислениям и выплатам различных пеней, штрафов и недоимок. Накапливаемые в данном Фонде денежные средства призваны помогать неработающему населению (в том числе детям), реализовывать обязательные медицинские мероприятия, обеспечивать необходимыми медикаментами определенные категории граждан. Кроме того, ФФОМС контролирует эффективность и

рациональность использования денежных средств, которые поступили в систему медицинского обязательного страхования.

Три данных фонда являются частью федеральной собственности, так как они несут функцию социальной защиты граждан. Фонды в обязательном порядке предоставляют правительству страны отчетность о своей деятельности. А правительство рассматривает и утверждает представленные отчеты.

Внебюджетные государственные фонды получают отчисления от работодателей предприятий, фирм, организаций, которые исчисляются только бухгалтером данной компании, но не самим работником. Начисления происходят следующим образом: рассчитывая заработную плату отдельного сотрудника, бухгалтерия по специально утвержденным тарифным ставкам считает сумму отчислений и производит последние в каждый из фондов.

Для работающего населения Российской Федерации установлены следующие ставки в 2017 году: Пенсионный Фонд России получает 22% от зарплаты или 10% при заработной плате более 800 тысяч рублей. Сумма выплачивается не позднее 15 числа ежемесячно одним платежом (раньше существовала практика разбивать ее на страховую и накопительную части).

Фонд социального страхования – 2,9%. Также производится единый 7 ежемесячный платеж до 15 числа.

Фонд обязательного медицинского страхования получает отчисления в размере 5,1% без ограничений по объему заработной платы. Лишь в некоторых случаях Федеральный закон предусматривает пониженные ставки для работодателей.

Пониженные тарифные ставки во внебюджетные фонды – это более низкий процент доходов, отчисляемый в фонды, который могут использовать отдельные

хозяйствующие субъекты. Однако с 2017 года администрировать пониженные страховые взносы призвана Федеральная налоговая служба.

Кроме того существует дополнительная оценка условий труда на предприятиях. И в зависимости от нее выплаты в Пенсионный бюджетный фонд могут варьироваться. Типы условий труда подразделяются на три основных: оптимальный, допустимый и вредный. По результатам спецоценки процент отчислений для работников химического производства, шахт и горячих цехов может быть снижен с 9 до 8 и даже 2 процентов.

С 2017 года перестал действовать закон № 212-ФЗ. С этого времени глава 34 НК РФ призвана регулировать отношения в части страховых взносов. Главное из них заключается в передаче части полномочий внебюджетных фондов в компетенцию Федеральной налоговой службы. Было передано право контроля уплаты страховых взносов, взыскания задолженности и приема отчетности. Законодательными актами данные изменения зафиксированы: пп. 2 п. 1, п. 2.1 ст. 32 НК РФ в ред., действ. с 01.01.2017.

Форма отчетности также подверглась изменениям, как сроки и место ее подачи. С 2017 г. расчет по страховым взносам, соответственно, сдается в налоговые органы.

Таким образом, 2017 год принес значительные изменения в сферу страховых взносов, которые необходимо учитывать всем хозяйствующим субъектам страны.

Исходя из проведенного анализа можно выделить следующие рекомендации для доработки проектов федерального бюджета и бюджета ФФОМС.

Во-первых, для снижения нагрузки на региональные бюджеты имеет смысл пересмотреть величину повышающего коэффициента удорожания стоимости

медицинских услуг для определения размера страховых взносов на обязательное медицинское страхование неработающего населения в сторону уменьшения. При этом компенсация соответствующих выпадающих доходов ФФОМС может быть осуществлена за счет федерального бюджета, в том числе путем передачи трансферта на финансовое обеспечение оказания высокотехнологичной медицинской помощи, не включенной в базовую программу обязательного медицинского страхования, уже в 2019 году.

Во-вторых, целесообразно отказаться от внесения изменений в НК РФ, предусматривающих новый порядок расчета взноса на ОМС для плательщиков, которые не производят выплат и иных вознаграждений физическим лицам, либо, как минимум, уточнить порядок уплаты взносов на период 2019 и последующих годов напрямую в тексте закона.

В-третьих, следует проиндексировать величину расходов ФФОМС на выплату субвенций, передаваемых из бюджета ФФОМС в территориальные фонды ОМС на финансовое обеспечение организации ОМС на территориях субъектов РФ, в 2019 году на размер заложенной в федеральный бюджет инфляции: 4%. Наконец, следует учитывать риски невыполнения предлагаемых к утверждению объемов доходов ФФОМС по страховым взносам на ОМС работающего населения, и в случае реализации негативного сценария быть готовым к предоставлению дополнительных трансфертов ФФОМС из федерального бюджета.

Список использованной литературы

1. Бабич А.М. Государственные и муниципальные финансы [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Бабич А.М., Павлова Л.Н.— Электрон.

текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 703 с.—
Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71192.html>.—
ЭБС «IPRbooks»

2. Бончик В.М. Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты [Электронный ресурс]/ Бончик В.М.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2016.— 204 с.—
Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60457.html>.—
ЭБС «IPRbooks»

3. Бюджетная система РФ/ Пайкович П.Р.//
Курск, 2017.

4. Бюджеты государственных внебюджетных фондов РФ (данные за 2011-2017 гг.) [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [http:// www.minfin.ru/ru/statistics/outbud/](http://www.minfin.ru/ru/statistics/outbud/) (дата обращения 27.03.2018).

5. Взносы во внебюджетные фонды 2015//Информационный бюллетень «Экспресс-бухгалтерия», 2015, №3

Омаров З. З
Магомедова А.А.

Развитие системы управления финансовыми рисками предприятия

Алгоритмы работы с финансовыми рисками, разработанные иностранными специалистами, обладают довольно высокой универсальностью, поэтому их важно знать и уметь адаптировать и в условиях текущей российской экономической ситуации. Финансовый риск для предприятия – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления предприятием финансовой деятельности.

В России до сих пор сохраняются отголоски плановой экономики, от которой формально отказались 25 лет назад. Значительно осложняют общую картину непредсказуемые инициативы политико-экономического характера российского государства, существенно и непредсказуемо изменяющие бизнес - ландшафт. Сюда же можно отнести несовершенство налогового, антимонопольного, антикоррупционного и трудового законодательств, особенности получения разрешений и лицензий на ведение определенных видов деятельности, регулирование торговых и валютных операций. Так или иначе, все эти риски влияют на финансовую устойчивость российских предприятий. К собственно финансовым рискам ведущие экономисты традиционно относят три больших сегмента и их производные. Это риски стоимости денег, кредитные и инвестиционные. Основываясь на исследованиях в данной области, финансовый риск можно охарактеризовать как меру экономической или социальной неопределенности по различным критериям.

Классификация финансовых рисков играет важную роль в управлении финансовыми рисками. По мнению ученых, экономическая сущность кредитных рисков вытекает из их названия – это опасность невозврата кредитором суммы основного долга и суммы процентов, положенных заимодавцу. Выделяют следующие виды финансовых рисков для компании: снижения финансовой устойчивости предприятия, неплатежеспособности, инвестиционный, инфляционный, процентный, валютный, депозитный, кредитный, налоговый, инновационный, криминальный и некоторые другие риски.

Значительную опасность представляют инвестиционный, инфляционный, валютный и кредитный риски. Инвестиционный риск может быть связан с

чрезмерной долей заемных средств, в результате несовершенная структура привлекаемого капитала существенно повышает риск снижения финансовой устойчивости. Также возникает риск упущенной выгоды из-за недостаточно продуманной технологии инвестирования или в результате пренебрежения инструментами страхования или хеджирования этой деятельности. Кроме того, возникает опасность риска снижения доходности, в том случае, если компания размещает средства на банковские депозиты или использует биржевые инструменты – акции, облигации и другие.

Инфляционные процессы опасны тем, что имеющиеся и запланированные денежные активы обесцениваются, растет цена на сырье и комплектующие для производства, усиливается конкурентная борьба из-за того, что на рынке появляется аналогичная продукция, более дешевая в цене и, соответственно, более привлекательная для покупателей. Не менее опасна и дефляция. В условиях укрепления национальной валюты цены снижаются, падает уровень доходов, возникают условия, недостаточные для ведения успешной экономической деятельности для большинства участников рынка.

Изменение валютного курса приводит к изменению стоимости денежных обязательств. При росте национальной валюты повышаются риски недополучения прибыли у импортеров. При снижении курса национальных средств платежа начинают страдать импортеры и компании, получившие кредит в валюте.

Высокие кредитные риски несут в себе опасность санкций со стороны банков, которые могут потребовать от компании увеличить ликвидность предприятия, увеличить стоимость залогового обеспечения. Ковенанты,

включенные в кредитный договор, при увеличении кредитных рисков могут стать основанием для увеличения кредитной ставки банком, либо, в крайнем случае, основанием для требования о досрочном погашении кредита. Финансовые риски оказывают воздействие на все сферы деятельности компаний нефинансового сектора и сопровождают эти компании при их взаимодействии с банками, финансовыми, инвестиционными, страховыми компаниями и биржами.

Нестабильная экономическая среда Российской Федерации, внутри которой функционируют субъекты хозяйствования, предполагает необходимость регулярной оценки их финансового положения. Качественный анализ рекомендуется проводить на основании аналогичных ситуаций с использованием статистических данных работы компании. Данный подход требует высокого уровня подготовки финансовых аналитиков, которые на основании этих сведений обозначают виды рисков, их уровни, а также определяют потенциальные области прибыльных операций. Кроме аналитика компаниям следует привлекать экспертов отрасли и учитывать мнения других предпринимателей, обладающих достаточной практикой в решении подобных задач. Такой подход позволит наиболее полно составить карту рисков, в рамках которой можно будет выстроить стратегию работы компании.

С помощью количественного анализа рассчитываются возможные убытки при неблагоприятном исходе рискованных событий. Для этого используются статистические данные – на основе подобных ситуаций в самой компании или в других компаниях отрасли. Данные обрабатываются математическими методами. В частности, модели Альтмана, Таффлера, Лиса – для оценки кредитных рисков. Сравнение коэффициентов ликвидности – для

оценки рисков ликвидности, методы VaR (Value at Risk) и Shortfall (Shortfall at Risk) – для оценки рыночных рисков.

Комплексный анализ, как следует из названия, предполагает совмещение качественной и количественной оценки финансовых рисков, его итогом является определение области риска при финансовой деятельности.

Одним из способов управления финансовыми рисками (при условии сохранения его уровня) может быть локализация. При осуществлении инвестиционной деятельности могут быть созданы такие структуры как венчурные фонды, объединяющие в себе множество финансовых источников, относящихся к разным областям деятельности. Механизм распределения и перераспределения рисков в сочетании с грамотной экспертизой проектов и возможностями контроля и участия в их управлении, обеспечивает финансовую устойчивость фонда в целом, но не каждого проекта в отдельности.

Необходимо отметить еще одну очень важную особенность анализа зависимости риска и доходности. Как и любая вероятностная категория, риск может быть оценен по разному. Однако речь должна идти не только и не столько о различии в алгоритмах и критериях оценки, приведенных выше, сколько о том, рассматривается ли данный финансовый актив изолированно или как составная часть набора активов.

Снижение влияния финансовых рисков используется компаниями даже с достаточно высоким уровнем ликвидности, с распределенным бизнесом, имеющих активы и интересы в различных отраслях. Это позволяет им использовать диверсификацию, где риск в одном сегменте покрывается устойчивым развитием в другом. Распределение дает возможность дозировать риски по нескольким направлениям деятельности. Инструменты

хеджирования применяются для получения запланированного уровня дохода при любом движении рынка.

В конце 2017 года аудиторская компания KPMG International, представила отчет, посвященный практикам управления рисками в России. Отчет подготовлен на основе опроса 55 крупнейших российских предприятий из списка топ-500 по версии РБК – компании энергетического сектора, горнорудной промышленности, представители металлургической, нефтегазовой и химической отраслей. Из этого списка 20 процентов предприятий работают с участием государства. Как показали результаты исследования, большая часть российских компаний (65 процентов) предпочитает иметь в своем штате отдельное структурное подразделение, ответственное за координацию процессов управления рисками. Численность этих подразделений – до шести человек (67 процентов компаний). В остальных случаях эту работу выполняют подразделения внутреннего аудита или внутреннего контроля, казначейства или финансовый директор. Подразделения по управлению рисками подчиняется либо финансовому директору (44 процента компаний), либо генеральному директору предприятия (39 процентов компаний).

Полноценную работу с рисками нужно вести с учетом риск-аппетита, который должен быть обозначен в численном и описательном виде. Риск-аппетит служит одним из основных параметров для принятия решения в компании. Однако, это значение определено только в 43 проценте исследуемых предприятий. Риск-аппетит – это объем риска, который компания предполагает принять для достижения целей бизнеса. Стоит отличать его от толерантности к риску – объема риска, который компания

в состоянии пережить без катастрофических для себя результатов.

Еще одно важное условие эффективной работы компании в рамках деятельности подразделения по работе с рисками, как показывают исследования и которое рекомендуется как эффективное средство по снижению уровня риска – это наличие плана непрерывности бизнеса. Это «дорожная карта», по которой будет действовать компания в случае, если события с рисками будут развиваться по негативному сценарию и нарушать бизнес-процессы.

Из вышеизложенного следует, что финансовые риски это объективный фактор, присущий рыночной экономике. Сегодня есть достаточно глубоко раскрывающие суть финансовых рисков теоретические труды, выводы из которых апробированы как в мировой практике управления финансами, так и в российской. Практика управления рисками в России несет в себе определенную специфику, тем не менее, она подтверждает фундаментальность соответствующих финансовых концепций, возможность и необходимость более широкого использования, в самых различных формах в практике управления российскими предприятиями.

Таким образом, риск-менеджмент как подсистема и технология управления переживает в России период своего становления. Регулярно проводятся конференции по вопросам и проблемам данной отрасли, создаются профессиональные объединения и организации, крупные российские компании, представляющие различные отрасли экономики, инициируют создание корпоративных систем управления рисками.

В современных условиях российская экономика нуждается в эффективном экономическом росте, поэтому традиционные методы менеджмента, ориентированные на

стабильно функционирующие промышленные предприятия, становятся недостаточно результативными. В связи с этим усиливается актуальность создания эффективных систем управления риском, которые бы позволяли предотвращать кризисные ситуации на предприятиях. Система риск-менеджмента должна стать неотъемлемым элементом и подсистемой стратегического управления на промышленных предприятиях России. Таким образом, грамотно построенная интегрированная система риск-менеджмента промышленного предприятия позволит выявлять угрозы в реализации стратегии и бизнес-процессах и информировать о них собственников и управленческий состав. В конечном счете это постепенно приведет к оптимизации рисков финансовых рынков в целом, что окажет значительное влияние на экономику местности, региона, страны через повышение инвестиционной привлекательности.

Список использованной литературы

1. Афонин П.Н. Система управления рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Афонин П.Н.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Троицкий мост, 2016.— 125 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/42738.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000)/ Балдин К.В., Воробьев С.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 511 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и

К, 2015.— 418 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14110.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Борисова О.В. Методы оценки риска снижения финансовой устойчивости организации // Аудит и финансовый анализ. – 2015. - №6. – С.296-304.
5. Ватаман И. В., Жукова Е. С., Толмачева И. В., Баранова Н. И., Гросул Н. С. Финансовые риски: сущность, виды, практические аспекты [Текст] // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы V Междунар. науч. конф. (г. Москва, июнь 2017 г.). — М.: Буки-Веди, 2017. — С. 53-56. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/222/12500/> (дата обращения: 24.05.2018).

Супуралиев А.А.
Тотушев Ш. Р.

Проблемы и направления развития банковской системы России в современных условиях

В современных условиях можно выделить основополагающие проблемные ситуации, возникающие в общенациональной системе банков на уровне государства. Отметим главные из них.

Во-первых, коренным недостатком банковской системы нашей страны считается слабый уровень капитализации в основном большинстве российских организаций кредитования, особенно в региональном масштабе деятельности. По вышеназванному параметру наша система существенно отличается от развитых банковских систем западноевропейских стран мира, поскольку слабая степень капитализации непосредственно обуславливает объемы и эффективное развитие общенациональной системы банков в целом.

Во-вторых, отталкиваясь от положений, прописанных в статье 11 Федерального закона РФ «О

банках и банковской деятельности» (с изменениями и дополнениями) определено, что величина минимально необходимого уставного капитала банка на момент подачи заявления о государственной регистрации и выдачи лицензии на проведение банковских операций устанавливается в объеме 300 млн руб., т. е. с 01.01.2015 г. капитал банка должен превышать минимально допустимый размер и составлять не менее 300 млн руб. Данное повышение преследует своей целью укрепить отечественную систему банков, пресечь применение лицензии на осуществление банковской деятельности для проведения сомнительных операций. Однако позволит ли подобная мера разрешить проблемные вопросы и какие последствия можно ожидать в результате, не ясно. Нельзя исключать и возможности того, что в будущем требования к капиталу увеличатся до 1 млрд руб.

На начало 2017 года только 336 кредитных учреждений имеют в своем распоряжении уставный капитал, который отвечает предъявляемым требованиям Центробанка (53,9 % от общего числа финансово-кредитных организаций и институтов), и 137 банков, чей уставный капитал располагается в непосредственной близости к данному показателю (что составляет 21,99 % от общей численности кредитно-финансовых институтов). Центробанк каждый месяц озвучивает наименования 30 крупнейших финансово-кредитных институтов России, отталкиваясь от данного количества, но уже учитывая самые существенные показатели банковской деятельности. Приблизительно 150 финансово-кредитных институтов пребывают в данный момент времени в зоне, подверженной риску, потому что их уставный фонд не соответствует предъявляемым требованиям, они движутся в сторону закрытия или присоединения к другим банковским структурам.

Большинство банковских институтов обязано испытывать на себе вынужденные преобразования, отталкиваясь от выдвинутых Центробанком условий к размеру уставного капитала, сводящиеся: к объединению капиталов с тем, чтобы произвести политику по сохранению и преумножению размеров уже имеющихся в распоряжении средств, т. е. осуществляется процесс слияния капиталов; к покупке значительными по размерам банковскими институтами наиболее слабых в финансовом отношении кредитных учреждений, т. е. протекает процесс поглощения; к закрытию по причине несостоятельности или по причине невозможности небольших кредитных организаций отвечать предъявляемым со стороны Центрального банка условиям по функционированию и объему уставного фонда, т. е. осуществляется процесс ликвидации по личной инициативе или же ликвидация согласно судебному решению.

Подобные процедуры по объединению, поглощению или ликвидации кредитных организаций происходят повсеместно, однако поднятие Центробанком порога минимально необходимой величины уставного фонда значительно увеличит численный состав данных процессов.

В-третьих, менее значимые по объемам располагаемых средств и количеству проводимых активных банковских операций, если сравнивать их с развитыми банковскими системами стран с высоким уровнем экономического развития. По своей сути, коммерческие ссудно-сберегательные учреждения – это компании, доход которых образуется в виде разницы между объемом привлеченных и размещенных ресурсов. При составлении кредитного портфеля возможны различные финансовые альтернативные источники, среди которых кредитование бизнеса, потребительское

кредитование и т. д. Из всего многообразия банковских продуктов ипотека – наиболее длительный, но не самый выгодный финансовый источник¹.

По отношению банковских активов к валовому продукту Россия также уступает наибольшему числу западных экономически развитых стран, поскольку уровень данного показателя у нас в 3–4 раза ниже западного аналога. В этой связи, доля банковских кредитов в общей структуре источников финансирования капиталовложений на отечественных предприятиях чрезвычайно низкая, порядка 8–10 %, тогда как в странах Европейского союза данный показатель находится в пределах 42–45 %, в США – 40 %, Япония – 65 %. В нашей стране отношение активов банковского сектора к ВВП составляет 76 %, а в ЕС данный показатель около 300 %. Совокупный капитал коммерческих финансово-кредитных учреждений по стране составляет порядка 10 % ВВП. Безусловно, банки западных стран наращивали свои капиталы столетиями, у нас капитализация банковского сектора все еще довольно низкая.

В-четвертых, в России наблюдается структурное несоответствие банковской системы, вызванное неравномерностью распределения банков по территории страны.

В-пятых, отмечается существенный разрыв между привлекаемыми средствами на краткосрочной основе и потребностями экономики в финансовых ресурсах в долгосрочном периоде. Ссудный портфель коммерческих банков не может быть сформирован только из долгосрочных кредитов, в основе которых лежат

¹ Караваева Ю.С., Бондарькова О.А. К проблеме привлечения кредитных ресурсов для долгосрочного ипотечно-жилищного кредитования на региональном уровне // Бюллетень науки и практики. 2016. № 10 (11). С. 229–236.

краткосрочные источники их формирования. Расхождение банковских активов и пассивов по срокам и ставкам рано или поздно приводит к утрате банковской ликвидности, а в дальнейшем и банкротству. Как правило, в нынешних обстоятельствах банки располагают в основном «короткими» деньгами в виде вкладов на период до года, счетов юридических и физических лиц до востребования².

В-шестых, невысокая эффективность в результате применения располагаемых банковскими институтами средств, значительные издержки на осуществление ссудно-сберегательной деятельности. Первоочередной задачей стоящей в данный момент перед банковскими институтами, представляется сокращение общего количества рисков кредитования. В целях преодоления обозначенной проблемы банковские институты употребляют колоссальный объем специализированных приемов, охватывающий формальные, полуформальные и неформальные методические подходы к оценке рисков кредитования. Невзирая на то, что современный методический запас инструментов и средств, располагаемых банками, должен сделать значительно проще процедуру принятия решения по кредитованию, он еще далек от совершенства и даже может, при наличии обусловленных обстоятельств, в какой-то мере дезориентировать кредитных экспертов. Сродные условия свойственны также и для самого ликвидационного рискованного механизма, который аналогично первому, сформирован на основе доскональных расчетов, схемы

² Караваева Ю.С., Бондарькова О.А. К проблеме привлечения кредитных ресурсов для долгосрочного ипотечно-жилищного кредитования на региональном уровне // Бюллетень науки и практики. 2016. № 10 (11). С. 229–236.

которых могут содержать недостатки, изъяны, несовершенства в методологическом контексте³.

Судя по всему, борьба с последствиями кризисных явлений в экономике и финансах продлится достаточно долго, процесс может затянуться во времени. По прогнозам аналитиков банковский сектор может показать тенденцию к росту в границах около 5–15 % в год⁴.

Согласно мониторингу ряда специалистов области банковского бизнеса, уменьшение количественного состава функционирующих кредитно-финансовых институтов в стране, возникшее с началом кризисных явлений финансового характера, продолжится.

Очевидно, что в нашей стране имеет место недостаток высококачественных банковских услуг, оказываемых ссудно-сберегательными институтами на уровне региональном и местном уровне, причем сложившаяся ситуация в настоящий момент времени не меняется. Беря во внимание мировой опыт эффективного функционирования банковской отрасли, можно с уверенностью утверждать, что если банк отыскал и стабильно завладел определенной нишевой зоной по предлагаемым кредитным продуктам и услугам, то независимо от того большой это или незначительный по объемам операций банк, основное здесь то, чтобы он выполнял свою работу, не нарушая законодательство и выполнял требуемые нормативы.

³ Караваева Ю.С., Лысак Е.В. Методы оценки кредитных рисков в коммерческом банке в рамках осуществления кредитного процесса // Бюллетень науки и практики. 2016. № 6 (7). С. 225–233.

⁴ Караваева Ю.С., Никонец О.Е., Бондарькова О.А., Лысак Е.В. Региональные аспекты развития банковского сектора в условиях финансово-экономического кризиса // Современная научная мысль. 2016. № 3. С. 112–121.

Рациональнее было бы не закрывать мелкие банки, в особенности в регионах, а вводить определенные лимиты на выдаваемые в одни руки объемы максимальных сумм по ссудам и лимитировать прием во вклады от одного клиента объемы средств обусловленными параметрами, координируя данные действия с размером капитала, т. е. переориентировать их на оказание банковских услуг малому бизнесу и местному населению данной территории или региона. Центробанком России уже были сделаны некоторые предложения. Так, Центробанк разработал ряд предложений, которые отчасти начинают внедряться на практике, в соответствии с которыми все российские банки будут разделены на три группы:

- системно-значимые, по ним начиная с 2015 года установлены особые требования;
- банки федерального уровня;
- региональные банки⁵.

В целях активизации эффективного функционирования банковской системы и увеличения ее стабильности, следует урегулировать ряд нерешенных проблем:⁶

- увеличить размер капитализации большинства кредитных институтов;
- произвести концентрацию банковского капитала;
- провести определенную работу по формированию равных конкурентных условий и более эффективному

⁵ Донецкова О.Ю. Современные особенности банковского кредитования реального сектора экономики // Синергия. 2017. № 1. С. 64–70.

⁶ Тарханова Е.А. Устойчивость коммерческих банков. Современные проблемы функционирования коммерческих банков регионов. [Электронный ресурс] URL: http://bookcheba.com/bankovskoe-delo_726/sovremen_nyie-problemyi-funktsionirovaniya-3780.html (дата обращения 08.03.2018).

функционированию банковской инфраструктуры на региональном уровне;

– увеличить взаимодействие кредитных институтов с малым и средним бизнесом;

– повысить приток долгосрочных банковских ресурсов.

Список используемой литературы

1. Тихомиров В. У вас волатильность повышена: что будет с рублем после нового года? [Электронный ресурс] URL: <http://quote.rbc.ru/start/opinions/132/270/> (дата обращения 10.04.2018).
2. Тхакушинова С. А. Банковский вклад: региональный аспект // Устойчивое развитие науки и образования. 2017. № 3. С. 58–64.
3. Финансовые рейтинги банков / Banki.ru: сайт. URL: www.banki.ru/banks/ratings/ (дата обращения 30.04.2018).
4. Финансовый рынок России: современные характеристики, инструменты, регуляторы. Монография / Под общей редакцией А. Г. Рулинской. Москва. 2015. 150 с.

**Супуралиев А.А.
Хасанбекова А. А.**

Проблемы и направления развития банковской системы России в современных условиях

В современных условиях можно выделить основополагающие проблемные ситуации, возникающие в общенациональной системе банков на уровне государства. Отметим главные из них.

Во-первых, коренным недостатком банковской системы нашей страны считается слабый уровень капитализации в основном большинстве российских организаций кредитования, особенно в региональном

масштабе деятельности. По вышеназванному параметру наша система существенно отличается от развитых банковских систем западноевропейских стран мира, поскольку слабая степень капитализации непосредственно обуславливает объемы и эффективное развитие общенациональной системы банков в целом.

Во-вторых, отталкиваясь от положений, прописанных в статье 11 Федерального закона РФ «О банках и банковской деятельности» (с изменениями и дополнениями) определено, что величина минимально необходимого уставного капитала банка на момент подачи заявления о государственной регистрации и выдачи лицензии на проведение банковских операций устанавливается в объеме 300 млн руб., т. е. с 01.01.2015 г. капитал банка должен превышать минимально допустимый размер и составлять не менее 300 млн руб. Данное повышение преследует своей целью укрепить отечественную систему банков, пресечь применение лицензии на осуществление банковской деятельности для проведения сомнительных операций. Однако позволит ли подобная мера разрешить проблемные вопросы и какие последствия можно ожидать в результате, не ясно. Нельзя исключать и возможности того, что в будущем требования к капиталу увеличатся до 1 млрд руб.

На начало 2017 года только 336 кредитных учреждений имеют в своем распоряжении уставный капитал, который отвечает предъявляемым требованиям Центробанка (53,9 % от общего числа финансово-кредитных организаций и институтов), и 137 банков, чей уставный капитал располагается в непосредственной близости к данному показателю (что составляет 21,99 % от общей численности кредитно-финансовых институтов). Центробанк каждый месяц озвучивает наименования 30 крупнейших финансово-кредитных институтов России,

отталкиваясь от данного количества, но уже учитывая самые существенные показатели банковской деятельности. Приблизительно 150 финансово-кредитных институтов пребывают в данный момент времени в зоне, подверженной риску, потому что их уставный фонд не соответствует предъявляемым требованиям, они движутся в сторону закрытия или присоединения к другим банковским структурам.

Большинство банковских институтов обязано испытывать на себе вынужденные преобразования, отталкиваясь от выдвинутых Центробанком условий к размеру уставного капитала, сводящиеся: к объединению капиталов с тем, чтобы произвести политику по сохранению и преумножению размеров уже имеющихся в распоряжении средств, т. е. осуществляется процесс слияния капиталов; к покупке значительными по размерам банковскими институтами наиболее слабых в финансовом отношении кредитных учреждений, т. е. протекает процесс поглощения; к закрытию по причине несостоятельности или по причине невозможности небольших кредитных организаций отвечать предъявляемым со стороны Центрального банка условиям по функционированию и объему уставного фонда, т. е. осуществляется процесс ликвидации по личной инициативе или же ликвидация согласно судебному решению.

Подобные процедуры по объединению, поглощению или ликвидации кредитных организаций происходят повсеместно, однако поднятие Центробанком порога минимально необходимой величины уставного фонда значительно увеличит численный состав данных процессов.

В-третьих, менее значимые по объемам располагаемых средств и количеству проводимых активных банковских операций, если сравнивать их с

развитыми банковскими системами стран с высоким уровнем экономического развития. По своей сути, коммерческие ссудно-сберегательные учреждения – это компании, доход которых образуется в виде разницы между объемом привлеченных и размещенных ресурсов. При составлении кредитного портфеля возможны различные финансовые альтернативные источники, среди которых кредитование бизнеса, потребительское кредитование и т. д. Из всего многообразия банковских продуктов ипотека – наиболее длительный, но не самый выгодный финансовый источник⁷.

По отношению банковских активов к валовому продукту Россия также уступает наибольшему числу западных экономически развитых стран, поскольку уровень данного показателя у нас в 3–4 раза ниже западного аналога. В этой связи, доля банковских кредитов в общей структуре источников финансирования капиталовложений на отечественных предприятиях чрезвычайно низкая, порядка 8–10 %, тогда как в странах Европейского союза данный показатель находится в пределах 42–45 %, в США – 40 %, Япония – 65 %. В нашей стране отношение активов банковского сектора к ВВП составляет 76 %, а в ЕС данный показатель около 300 %. Совокупный капитал коммерческих финансово-кредитных учреждений по стране составляет порядка 10 % ВВП. Безусловно, банки западных стран наращивали свои капиталы столетиями, у нас капитализация банковского сектора все еще довольно низкая.

В-четвертых, в России наблюдается структурное несоответствие банковской системы, вызванное

⁷ Караваева Ю.С., Бондарькова О.А. К проблеме привлечения кредитных ресурсов для долгосрочного ипотечно-жилищного кредитования на региональном уровне // Бюллетень науки и практики. 2016. № 10 (11). С. 229–236.

неравномерностью распределения банков по территории страны.

В-пятых, отмечается существенный разрыв между привлекаемыми средствами на краткосрочной основе и потребностями экономики в финансовых ресурсах в долгосрочном периоде. Ссудный портфель коммерческих банков не может быть сформирован только из долгосрочных кредитов, в основе которых лежат краткосрочные источники их формирования. Расхождение банковских активов и пассивов по срокам и ставкам рано или поздно приводит к утрате банковской ликвидности, а в дальнейшем и банкротству. Как правило, в нынешних обстоятельствах банки располагают в основном «короткими» деньгами в виде вкладов на период до года, счетов юридических и физических лиц до востребования⁸.

В-шестых, невысокая эффективность в результате применения располагаемых банковскими институтами средств, значительные издержки на осуществление ссудно-сберегательной деятельности. Первоочередной задачей стоящей в данный момент перед банковскими институтами, представляется сокращение общего количества рисков кредитования. В целях преодоления обозначенной проблемы банковские институты употребляют колоссальный объем специализированных приемов, охватывающий формальные, полуформальные и неформальные методические подходы к оценке рисков кредитования. Невзирая на то, что современный методический запас инструментов и средств, располагаемых банками, должен сделать значительно проще процедуру принятия решения по кредитованию, он

⁸ Караваева Ю.С., Бондарькова О.А. К проблеме привлечения кредитных ресурсов для долгосрочного ипотечно-жилищного кредитования на региональном уровне // Бюллетень науки и практики. 2016. № 10 (11). С. 229–236.

еще далек от совершенства и даже может, при наличии обусловленных обстоятельств, в какой-то мере дезориентировать кредитных экспертов. Сродные условия свойственны также и для самого ликвидационного рискованного механизма, который аналогично первому, сформирован на основе доскональных расчетов, схемы которых могут содержать недостатки, изъяны, несовершенства в методологическом контексте⁹.

Судя по всему, борьба с последствиями кризисных явлений в экономике и финансах продлится достаточно долго, процесс может затянуться во времени. По прогнозам аналитиков банковский сектор может показать тенденцию к росту в границах около 5–15 % в год¹⁰.

Согласно мониторингу ряда специалистов области банковского бизнеса, уменьшение количественного состава функционирующих кредитно-финансовых институтов в стране, возникшее с началом кризисных явлений финансового характера, продолжится.

Очевидно, что в нашей стране имеет место недостаток высококачественных банковских услуг, оказываемых ссудно-сберегательными институтами на уровне региональном и местном уровне, причем сложившаяся ситуация в настоящий момент времени не меняется. Беря во внимание мировой опыт эффективного функционирования банковской отрасли, можно с уверенностью утверждать, что если банк отыскал и

⁹ Караваева Ю.С., Лысак Е.В. Методы оценки кредитных рисков в коммерческом банке в рамках осуществления кредитного процесса // Бюллетень науки и практики. 2016. № 6 (7). С. 225–233.

¹⁰ Караваева Ю.С., Никонец О.Е., Бондарькова О.А., Лысак Е.В. Региональные аспекты развития банковского сектора в условиях финансово-экономического кризиса // Современная научная мысль. 2016. № 3. С. 112–121.

стабильно завладел определенной нишевой зоной по предлагаемым кредитным продуктам и услугам, то независимо от того большой это или незначительный по объемам операций банк, основное здесь то, чтобы он выполнял свою работу, не нарушая законодательство и выполнял требуемые нормативы.

Рациональнее было бы не закрывать мелкие банки, в особенности в регионах, а вводить определенные лимиты на выдаваемые в одни руки объемы максимальных сумм по ссудам и лимитировать прием во вклады от одного клиента объемы средств обусловленными параметрами, координируя данные действия с размером капитала, т. е. переориентировать их на оказание банковских услуг малому бизнесу и местному населению данной территории или региона. Центробанком России уже были сделаны некоторые предложения. Так, Центробанк разработал ряд предложений, которые отчасти начинают внедряться на практике, в соответствии с которыми все российские банки будут разделены на три группы:

- системно-значимые, по ним начиная с 2015 года установлены особые требования;
- банки федерального уровня;
- региональные банки¹¹.

В целях активизации эффективного функционирования банковской системы и увеличения ее стабильности, следует урегулировать ряд нерешенных проблем:¹²

¹¹ Донецкова О.Ю. Современные особенности банковского кредитования реального сектора экономики // Синергия. 2017. № 1. С. 64–70.

¹² Тарханова Е.А. Устойчивость коммерческих банков. Современные проблемы функционирования коммерческих банков регионов. [Электронный ресурс] URL: <http://bookcheba.com/bankovskoe->

- увеличить размер капитализации большинства кредитных институтов;
- произвести концентрацию банковского капитала;
- провести определенную работу по формированию равных конкурентных условий и более эффективному функционированию банковской инфраструктуры на региональном уровне;
- увеличить взаимодействие кредитных институтов с малым и средним бизнесом;
- повысить приток долгосрочных банковских ресурсов.

Список используемой литературы

1. Тихомиров В. У вас волатильность повышена: что будет с рублем после нового года? [Электронный ресурс] URL: <http://quote.rbc.ru/start/opinions/132/270/> (дата обращения 10.04.2018).
2. Тхакушинова С. А. Банковский вклад: региональный аспект // Устойчивое развитие науки и образования. 2017. № 3. С. 58–64.
3. Финансовые рейтинги банков / Banki.ru: сайт. URL: www.banki.ru/banks/ratings/ (дата обращения 30.04.2018).
4. Финансовый рынок России: современные характеристики, инструменты, регуляторы. Монография / Под общей редакцией А. Г. Рулинской. Москва. 2015. 150 с.

**Супуралиев А.А.
Чергизбиева И. С.**

Проблемы организации государственного финансового контроля в России

delo.726/sovremen nyie-problemyi-funktsionirovaniya-3780.html (дата обращения 08.03.2018).

Государственный финансовый контроль является одним из приоритетных вопросов бюджетной политики любой страны, так как является инструментом для достижения финансово устойчивой и сбалансированной бюджетной системы государства. В условиях финансовой нестабильности вопрос об организации государственного финансового контроля приобретает особенно высокий общественный статус, так как контрольные органы обеспечивают выполнение важного запроса общества на получение объективной и достоверной информации о деятельности органов власти по управлению финансовыми ресурсами, способствуют повышению эффективности всей системы государственного управления, прежде всего, в сфере расходования бюджетных средств.

Современное состояние организации государственного финансового контроля в нашей стране характеризуется наличием ряда основополагающих проблем:

- отсутствие эффективной организации государственного финансового контроля;
- недостаточный уровень законодательного регулирования финансового контроля;
- громоздкая структура контрольных органов и низкое качество их взаимодействия;
- смешение функций контрольных органов, пересечение сфер их деятельности;
- отсутствие единых правил и стандартов контрольной деятельности.

На современном этапе отсутствует единая правовая, методическая и организационная база государственного контроля над финансами. На всех трех уровнях власти (федеральном, региональном и местном) действует множество нормативных правовых актов, которые в той или иной мере затрагивают вопросы финансового

контроля, однако они разрабатывались и принимались в разное время и не связаны единой концептуальной основой. Хотелось бы отметить, что контрольных органов, достаточно много, а их взаимодействие между собой и координация нигде не прописаны, и все это приводит к пересечению сфер деятельности, дублированию функций контрольных органов и, соответственно, все это приводит к снижению эффективности проводимых контрольных мероприятий и результативности бюджетирования.

На сегодняшний день слабо разработана нормативно-правовая база, регламентирующая осуществление финансового контроля в России:

- отсутствует четкая законодательная определенность полномочий контрольных органов;
- наблюдаются неопределенность круга объектов финансового контроля и низкая оперативность принятия нормативных правовых актов, которые регулируют деятельность по осуществлению финансового контроля.

Обратим особое внимание на то, что в статье Бюджетного кодекса Российской Федерации «Понятия и термины, применяемые в настоящем кодексе» отсутствует термин «финансовый контроль». Стоит отметить, что в Бюджетном кодексе в качестве контрольного органа выделена только Счетная палата, то есть отсутствует полный перечень органов, осуществляющих финансовый контроль.

К сожалению, в нашей стране до настоящего времени не разработана единая терминология как в целом в отношении финансового контроля, так и в частности в отношении государственного финансового контроля. Поэтому понятийный аппарат, используемый при проведении научных исследований теоретических проблем государственного финансового контроля, далек от совершенства, что препятствует их своевременному

решению. Кроме того, терминологическая неопределенность, характерная для понятийного аппарата российской системы государственного финансового контроля, снижает его действенность, приводит к дублированию и параллелизму в деятельности контрольных органов.

В связи с этим первостепенное значение имеет разработка для системы государственного финансового контроля специального глоссария терминов и понятий, в котором необходимо четко определить содержание каждого термина или понятия, а затем утвердить этот глоссарий на законодательном уровне.

Обратим внимание, что в настоящее время уже разработан проект федерального закона «О государственном и муниципальном контроле (надзоре) в Российской Федерации», основная идея которого заключается в создании правовой основы для формирования единой системы государственного и муниципального контроля (надзора) в нашей стране, обеспечивающей организацию и эффективное функционирование контрольно-надзорной деятельности органов власти. Законопроект содержит виды государственного (муниципального) контроля и надзора, перечень системообразующих принципов осуществления контрольно-надзорной деятельности, стратегическое планирование, открытость системы и оценку эффективности и результативности государственного и муниципального контроля и надзора.

Стоит отметить, что в России до сих пор отсутствует сформированная и структурированная система органов финансового контроля, которая должна быть иерархичной и построена на принципе федерализма. Также в нормативно-правовых актах не всегда четко прописаны обязанности и возможности контрольных органов.

Если говорить о мерах совершенствования системы государственного финансового контроля, то, в первую очередь, необходимо указать на необходимость создания единого федерального закона о государственном финансовом контроле. Из-за отсутствующего федерального закона ощутимы трудности с выстраиванием контрольной деятельности. Видится необходимость в разработке и принятии проекта федерального закона «О государственном (муниципальном) контроле в Российской Федерации», который закрепил бы понятийный аппарат, систему управления, инфраструктуру, ответственность различных уровней власти, основные цели, задачи и принципы его реализации.

На современном этапе реализации государственного финансового контроля отсутствует методология оценки его эффективности. Данное положение вещей не позволяет ни выявить недоработки в самой системе контрольной деятельности, ни оптимизировать расходы на их проведение.

Ключевая проблема в эффективном функционировании государственного финансового контроля состоит в нехватке адекватных мер к нарушителям бюджетного законодательства. Следует отметить, что задачи органов контроля не до конца конкретны, очевидно, также, что границы их ответственности не ясны, в связи с чем контрольная деятельность слабо регулируется.

В современной практике наблюдается низкий процент возврата бюджетных средств по результатам проведенных ревизий и проверок. В связи с этим видится необходимость принятия ряда мер по повышению уровня эффективности и результативности контрольных мероприятий, направленного на уточнение

ответственности государственных должностных лиц за нарушение требований закона.

Таким образом, в качестве основных направлений совершенствования организации государственного финансового контроля можно предложить следующие:

- обеспечить комплексный системный подход к организации финансового контроля;
- регламентировать в нормативно-правовых актах процедуры взаимодействия органов внешнего и внутреннего государственного финансового контроля;
- улучшить материальную базу контрольных органов и повысить профессиональный уровень контролирующих работников;
- закрепить в нормативно-правовых актах единые требования, принципы и подходы к организации региональных и местных контролирующих органов;
- закрепить на законодательном уровне единую методологию стандартов осуществления контрольных мероприятий государственного финансового контроля.

Обобщая вышесказанное, стоит отметить, что финансовый контроль является особой сферой правового регулирования государства. Но в тоже время, проведенный выше анализ дает достаточные основания утверждать, что в данной сфере существует множество проблем, которые связаны как со слабой нормативно-правовой базой, регулирующей осуществление финансового контроля в стране, так и с недостатками организации работы органов финансового контроля. Только после решения вышеуказанных проблем организации финансового контроля можно будет говорить об успешном формировании целостной системы государственного финансового контроля.

Список используемой литературы

1. Фесик С.В. Государственный финансовый контроль государственных программ на условиях государственно-частного партнерства// Современные проблемы науки и образования. 2015. № 1 (часть 1).
2. Финансы: учебник / коллектив авторов под ред. Е.В.Маркиной. М.: КНОРУС, 2014. 432 с.
3. Фрумина С.В. Проблемы оценки открытости и прозрачности управления общественными финансами // Аудит и финансовый анализ. 2015. № 5. С. 272-274.
4. Шалаев И.А., Мулюкина В.Д., Воробьева В.А. Значимость государственного финансового контроля в системе управления государственными и муниципальными финансами // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2017. № 4 (22). С. 280–284.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ:

1. Абусалимова А.А - ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
2. Ачаканова С.С. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
3. Асхабалиев И.Ч - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
4. Алиев Ш. Г. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
5. Атлыев А.Д. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
6. Баширова П.М. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
7. Витаева З.Р. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
8. Висеньбаева З. А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
9. Гамзатова М.Б. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;

10. Ибрагимова Ш. С. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
11. Исакова М.А - ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
12. Исакова С.А. - студентка 4 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
13. Исмаиловой А. М. - студентка 4 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
14. Исмаилова Л.Х. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
15. Идикова С.И. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
16. Калсынова Г. Х. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
17. Курбанова А.А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
18. Махмудова А.Р ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
19. МагомедовС.У. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
20. Магомедова Р.Ш. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;

21. Магомедова А.А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
22. Муртзалиева А. С. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
23. Оздеаджиева Э.Д ст. преподаватель кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
24. Омаров З.З - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
25. Орусбиева М.Р- студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
26. Рабаданова М. Р. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
27. Сулейманов М.М - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
28. Супуралиев А.А. - к.э.н., доцент, кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г.Хасавюрте;
29. Тотушев Ш. Р. - студент 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
30. Хасанбекова А. А. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте;
31. Чергизбиева И. С. - студентка 5 курса кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Ответственный редактор – Магомедов М-З.А.