

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ

Государственная организация высшего профессионального образования  
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И  
ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования  
«ДОНБАССКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ АКАДЕМИЯ СТРОИТЕЛЬСТВА И АРХИТЕКТУРЫ»

Автономная некоммерческая организация  
«Образовательная организация высшего образования»  
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ», г. Симферополь

# ФИНАНСЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

## МАТЕРИАЛЫ

II Международной  
научно-практической  
Интернет-конференции

28 ноября 2018 г.  
г. Донецк

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**Государственная организация высшего профессионального образования  
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И  
ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»**

**Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования  
«ДОНБАССКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ АКАДЕМИЯ СТРОИТЕЛЬСТВА И  
АРХИТЕКТУРЫ»**

**Автономная некоммерческая организация  
«Образовательная организация высшего образования»  
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ», г. Симферополь**

# **ФИНАНСЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

## **МАТЕРИАЛЫ**

**II-й Международной  
научно-практической  
Интернет-конференции**

**28 ноября 2018 г.  
г. Донецк**

**УДК 336:339.9(082)**  
**ББК 65.26я431+65.52я431**

**Ф59** Финансы в условиях глобализации: Материалы II-й Международной научно-практической интернет-конференции. – Донецк, ДонНУЭТ имени Михаила Туган-Барановского, 2018. – 269 с.

Редакционная коллегия:

**Дрожжина Светлана Владимировна – д.филол.н., профессор**  
**Омельянович Лидия Александровна – д.э.н., профессор**  
**Азарян Елена Михайловна – д.э.н., профессор**  
**Рассулова Надежда Васильевна – к.э.н., профессор**  
**Лобанова Марина Евгеньевна - к.э.н., доцент**  
**Чайковская Ольга Васильевна - к.э.н., доцент**

В сборнике представлены материалы по проблемам финансов в условиях глобализации. Рассматриваются вопросы, связанные с влиянием финансовой глобализации на экономическую безопасность государства; цифровой экономикой как проявления глобализации; социальной защитой населения в условиях финансовой глобализации; информационной средой глобальных финансов; анализом, учетом и контролем в системе управления глобальными финансами; развитием бизнеса в условиях финансовой глобализации; трансформацией банковской системы в условиях глобальных финансов.

Сборник предназначен для научных и практических работников, которые исследуют проблемы в сфере финансов, будет полезен аспирантам, соискателям и студентам.

Адрес ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»:  
283050, г. Донецк, ул. Щорса, 31

© Коллектив авторов  
© ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли  
имени Михаила Туган-Барановского», 2018

**ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО УЧАСТНИКАМ**  
**ректора Государственной организации высшего профессионального**  
**образования «Донецкий национальный университет экономики и**  
**торговли имени Михаила Туган-Барановского»,**  
**доктора философских наук, профессора**  
**ДРОЖЖИНОЙ СВЕТЛАНЫ ВЛАДИМИРОВНЫ**

*Уважаемые участники II-й Международной  
научно-практической интернет-конференции  
«Финансы в условиях глобализации»!*



В научном сообществе уже не первый год ведутся дискуссии относительно позитивных и негативных последствий глобализации, ее воздействия на экономику, финансы и человеческое сообщество в целом.

В результате глобализации возросла скорость появления и интенсивность распространения инноваций, как технологических, так и финансовых. Глобализация способствовала возникновению и развитию глобального финансового рынка, появлению транснациональных финансовых институтов, расширению спектра и повышению доступности финансовых услуг.

Вследствие глобализации расширяются инвестиционные возможности, а предприятия получают доступ к более дешевым источникам капитала.

В то же время процессы глобализации способствовали углублению концентрации и ускоренному перераспределению капитала между странами и отдельными экономическими игроками. Наблюдается усиление роли наднациональных финансовых институтов, которое сопровождается соответствующим снижением автономии государственного управления.

Повысилась реактивность мировой финансовой системы, финансовые кризисы, которые начинаются в отдельных странах, ускоренно развиваются и становятся глобальными.

Время глобализации выдвигает нам вызовы, и наша задача - сформировать механизмы, которые позволили бы адекватно реагировать на сложившуюся ситуацию, повысить финансовую безопасность государства, бизнеса и населения.

Проведение конференции позволит взглянуть на проявления финансовой глобализации, ее последствия, рассмотреть стратегию поведения экономических агентов в условиях глобализации, предложить рекомендации по нивелированию негативных последствий для финансовой деятельности и использованию представляющихся возможностей, которые будут полезны экономике Донецкой Народной Республики.

Искренне хотелось бы пожелать всем участникам интернет-конференции успешной работы, выработки научных и прикладных рекомендаций, а также дальнейшего плодотворного сотрудничества!

**ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО УЧАСТНИКАМ**  
**Исполняющего обязанности заместителя Председателя Совета**  
**Министров Донецкой Народной Республики,**  
**заместителя Министра финансов Донецкой Народной Республики**  
**ПЕРЕВЕРЗЕВОЙ ТАТЬЯНЫ ВИКТОРОВНЫ**



*Уважаемые коллеги и участники II-й  
Международной научно-практической  
интернет-конференции «Финансы в условиях  
глобализации»!*

В настоящее время существует необходимость научного переосмысления важных проблем экономического развития Донецкой Народной Республики и обеспечения её социальной стабильности. Глобализация оказывает влияние на углубление финансовых связей стран, а следовательно, - на развитие государственных финансов и финансовой системы.

Основой любого глобализационного процесса являются финансовые потоки, от объемов и направленности которых зависит благополучие каждого государства – уровень роста ВВП, объемы государственного долга, качественный уровень жизнедеятельности населения. В этих условиях обеспечение упорядочения и контролируемости финансовых потоков как внутри государства, так и в международных масштабах – это одна из первостепенных задач, которую предстоит решить конкретному национальному и мировому сообществу.

К приоритетным направлениям политики государства относится обеспечение экономической безопасности и защита национальных интересов в финансовой сфере, что обуславливает необходимость повышения эффективности государственного контроля за денежными потоками. Финансовые отношения охватывают не только легальную, но и теневую экономику, поэтому обеспечение экономической безопасности связано с устранением негативного воздействия денежных средств, полученных незаконным путем. Финансовый мониторинг в Республике направлен на противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Такая форма реализации контрольной функции государственного управления призвана обеспечивать интересы и права как государства, так и всех других экономических субъектов.

Надеюсь, что по итогам работы конференции будут получены новые научные результаты, которые позволят определить пути решения актуальных проблем финансов Донецкой Народной Республики и определить перспективы ее дальнейшего развития.

Желаю всем участникам и организаторам конференции плодотворной работы и новых творческих достижений!

**ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО УЧАСТНИКАМ**  
**проректора по науке Государственной организации высшего**  
**профессионального образования «Донецкий национальный**  
**университет экономики и торговли имени**  
**Михаила Туган-Барановского»,**  
**доктора экономических наук, профессора**  
**АЗАРЯН ЕЛЕНА МИХАЙЛОВНА**



*Уважаемые коллеги и участники II-й Международной  
научно-практической интернет-конференции  
«Финансы в условиях глобализации»!*

В условиях возрастающего влияния глобализационных процессов на национальные финансовые системы и усиления взаимозависимости национальных экономик рассмотрение проблем финансовой глобализации представляется особенно актуальным.

Финансовая глобализация стала одной из самых дискуссионных тем в финансовом и экспертном сообществе, а также среди обывателей. Причиной этому послужили те стремительные изменения, которые произошли в мировой экономике за последние десятилетия.

Новые информационные технологии, развитие средств телекоммуникаций в сочетании с новыми финансовыми инструментами придали финансовой глобализации новые импульсы, значительно облегчив доступ на финансовые рынки не только юридическим, но и физическим лицам, изменились и потоки прямых иностранных инвестиций, и это трудно не заметить.

Продолжающийся глобальный экономический кризис, являющий нам оборотную сторону финансовой глобализации, заставляет нас вновь обращать свое пристальное внимание к этому явлению. Финансовая глобализация создает целый комплекс проблем: опасность глобальных финансовых кризисов; опасность подрыва суверенитета стран с невысоким уровнем развития по причине долговой и другой финансовой зависимости; разрыв уровня финансового, и в целом экономического, развития отдельных стран; финансовое подчинение стран с невысоким уровнем развития со стороны развитых стран; финансиализация культурных и других невещественных ценностей. Несмотря на негативные последствия финансовой глобализации, в ближайшем будущем ей нет альтернативы. Финансовая глобализация может менять свои формы, механизмы реализации и проявления, но при этом она будет оставаться постоянной составляющей мировых экономических процессов. Будущее международных финансов связано с расширением форм, методов и инструментов регулирования глобального финансового рынка.

Позвольте выразить сердечную благодарность организаторам мероприятия, а участникам пожелать творческой атмосферы, насыщенных дискуссий и плодотворных результатов обсуждений крайне актуальной и интересной проблематики конференции!



**СЕКЦИЯ 1.**  
**ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**  
**НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ**  
**ГОСУДАРСТВА**

**КАК ЖИТЬ ЧЕЛОВЕКУ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ  
ГЛОБАЛИЗАЦИИ?**

**Омельянович Л.А., д.э.н., профессор**  
*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Цель настоящей статьи очень доступно изложить сущность глобализации и ее влияние на жизнь каждого человека.

Обычно под глобализацией ученые понимают интеграцию экономических систем всех государств мира. Конечно, такая формулировка воспринимается весьма примитивно и не полно. Однако она отражает основную мысль. Речь идет о создании единого информационного пространства, единого рынка рабочей силы, торговли без границ, наличии единой законодательной базы для всех государств мира, единой мировой валюты, единого международного языка, общего производства, основанного на принципах международного разделения труда, свободного доступа к сырьевым ресурсам, универсализации культур народов мира. Следовательно, глобализация – это система, при которой экономические и культурные хозяйства стран мира объединяются. Что это означает? Это означает объединение всех стран для выполнения единой цели. Таким образом, страны отодвигают на задний план свою национальную цель и обустривают мир как единое планетарное государство на Земле. По высказываемым идеям, это должно положительно сказаться на общей политической, экономической и культурной жизни всей планеты. Если и дальше так рассуждать, то должно быть общее правительство для всей планеты, общая экономика. Языки и культуры народов будут перемешаны. Границы государств станут весьма условными и т.д. Можно предположить, что в этих условиях должны отсутствовать войны.

Примером глобализации можно назвать Европейский Союз. Экономики этих стран очень тесно связаны. Сложилась определенная конкуренция и взаимная поддержка. Созданы общеевропейские институты власти, которые проявляют себя активно, стараются учесть интересы всех стран, входящих в Европейский Союз. Границы между государствами фактически весьма условны. Культурные и территориальные противоречия встречаются весьма редко. Культуры мягко и постепенно адаптируются в

общей среде функционирования государств Европейского Союза.

Надо отметить, что глобализацию не придумывал человек самостоятельно. Этот процесс возник по мере развития транспортных коммуникаций, новых современных средств передачи информации. В этих условиях сами люди, товары стали перемещаться быстро. Это оказало влияние на существенное развитие бизнеса. В связи с большой скоростью перемещения людей, товаров, информации, влияние централизованных органов на экономику государств стало заметно снижаться. В этой связи все большую роль начали играть международные организации, такие как ВТО, ЮНЕСКО, ООН, НАТО и др.

Таким образом, глобализация – это процесс, который затрагивает огромное множество аспектов человеческой жизни. Доказано, что глобализация меняет образ жизни примерно трети человечества. Эта треть соединена сетью Интернет. Огромные суммы денег молниеносно перемещаются по миру, поддерживая производство, торговлю и потребление. Миллионы молодых и образованных людей проводят время у экранов и играют в режиме онлайн, с наушниками слушают музыку. Таким образом, глобализация принесла им удовольствие. Глобализация привела к возникновению виртуальных глобальных народов, у которых общие ценности, цели, восприятие мира. Конечно, это не могло повлиять на экономическую жизнь человека. Изменилось соотношение между временем, которое человек тратит на реальную деятельность и виртуальную, допустимую обществом.

Вообще, можно смело утверждать, что на современном этапе существует определенный вакуум между образованием, касающимся знаний людей о глобализации, и тем потоком бессистемной информации, которая поступает им из разных источников. И, конечно, каждому человеку целесообразно понимать, что глобализация приносит хорошего в жизнь человека, а что негативного. Разобраться в огромном потоке неконтролируемой информации также вызывает необходимость повышения уровня образования.

Надо отметить, что глобализация имеет сторонников и противников. Как у сторонников глобализации (глобалистов), так и у противников (антиглобалистов) имеются свои аргументы. Сторонники глобализации считают, что глобализация способствует приобщению населения планеты к достижениям западной цивилизации, преодолению населением различных стран национальной и этнической замкнутости, достижению более высокой производительности труда, расширению возможностей для людей в самореализации, достижению более удобной и комфортной жизни миллионам людей, развитию возможностей для культурного обмена между народами.

Антиглобалисты высказывают опасение относительно разрушения вековых укладов жизни людей, привычной социально-культурной среды, действующих столетиями законов и правопорядка в странах. Кроме того,

высказываются опасения относительно социальных потрясений, которые могут вызываться перераспределением рабочей силы и ростом безработицы. Важное значение отводится и ослаблению хозяйственной роли национальных государств, утрате ими национального суверенитета.

Антиглобалисты говорят о том непреложном факте, что от глобализации выигрывают развитые страны Западной Европы, Северной Америки, Австралии, Японии. Именно крупные финансово-промышленные комплексы этих стран заинтересованы в этом процессе.

Стоит сказать и о международных институтах власти: ООН, ЕС, ВТО, МВФ.

Для ускорения процесса глобализации явно усиливается распространение американского образа жизни, требования американских законов. Отстающие государства превращаются в источник социальных, экономических, военных вызовов для более благополучной части стран.

Человек под влиянием глобализации потребляет унифицированные продукты питания, напитки, которые продаются в разных частях мира, слушает музыку, смотрит художественные фильмы, поставленные на мировых киностудиях, похожие с разными странами передачи по телевидению и т.п. На первый взгляд, для человека это комфортно в период его путешествий по странам. Однако, полностью встроиться в систему глобализации людям различных культур, вероисповеданий, национальных традиций весьма сложно.

Поезд глобализации мчится очень быстро, как и само время бытия. Если воспринимать глобализацию по характеристике, приведенной выше, то ее примеры датируются еще в 1602 году, когда была основана Голландская Ост-Индская наднациональная кампания и последующие великие географические открытия. Но особенно заметными темпами глобализация стала развиваться после Второй мировой войны. В 1947 году между основными капиталистическими странами было заключено соглашение по тарифам и торговле. Позднее в Европе был создан Общий Рынок, Европейский Союз (ЕС), Всемирная торговая организация.

Акцентируя внимание на глобализации, выскажем основную ее цель: глобализация должна служить людям, их потребностям, независимо от места проживания. Отсюда глобализация должна привести сотрудничество в области здравоохранения, образования, занятости населения и открытия новых рабочих мест (а значит, неуклонное развитие экономики), улучшение материального благополучия людей, качества и стабильности их жизни.

Глобализация вырабатывает универсальные человеческие ценности, которые заключаются в социальном измерении, уважении прав людей, культурной самобытности и автономии, наличии реального(ой) труда

(работы), демократии и общественного согласия (недопущения конфликтов, особенно военных).

Большое значение в этом контексте имеет ответственное национальное управление, которое, в первую очередь, ориентировано на нужды людей. Все государственные структуры, наделенные властью, должны воздействовать на результаты глобализации и быть демократически подотчетными обществу за ту политику, которую они проводят, и за меры, которые они принимают. Другими словами, государственные структуры должны выполнять свои обязательства и использовать властные полномочия, прежде всего, в интересах людей.

Важным вопросом в жизни людей в условиях глобализации стала глобальная миграция граждан или массовое переселение из одной страны в другую. Возникают проблемы, связанные с эксплуатацией труда мигрантов и переселенцев. Их необходимо решать, как на национальном, так и на наднациональном уровне. Для этого нужна разработка единой системы и правил в отношении свободного перемещения людей между странами, учету интересов мигрантов и принимающих стран.

В глобализированном мире существует социальное и экономическое неравенство, реальная и неформальная экономика в странах. Целая совокупность людей (число трудно представить без специальных направленных исследований) занято в неформальной экономике и является незащищенными ни социально, ни экономически.

Напрашивается вывод о борьбе с неформальной экономикой, с коррупцией и необходимостью формирования такой неэкономической категории, как глобальная совесть.

Люди стремятся к такой глобализации, которая бы раскрывала новые возможности для приложения своего труда и удовлетворения потребностей в пище, воде, медицинских услугах, жилищных условиях, благоприятной окружающей среде. Для этого на Земле имеются все ресурсы. Но несправедливое и социально опасное их распределение приводит к неравенству, бедности, конфликтам и т.п.

Таким образом, глобализация, как процесс, нуждается в управлении на основе принципов открытости, прозрачности, уважения к законам, ответственности и отчетности перед мировым обществом:

- необходимо постоянное увеличение инвестиций в образование людей, наращивание профессионального кадрового потенциала. Образование и просвещение людей важно, чтобы обеспечить стабильность и безопасность развития государств. Взгляды и мнения людей о влиянии глобализации на их жизнь не однозначны. Выражение тревоги, нестабильности, хрупкости, небезопасности в этом очень уязвимом мире освещаются в СМИ, в программах телевидения, в печати. Людей волнует занятость и заработки;

- глобализация должна идти на пользу людям, независимо от того, в какой стране мира они проживают. Большое значение приобретает предупреждение и недопущение разрушительных мировых финансовых кризисов, которые имеют тяжелые социальные последствия для стран, вызывает рост безработицы и бедности;

- необходим постоянный анализ влияния глобализации на предотвращение бедности или ее сокращение;

- на глобальном (наднациональном уровне) необходимо контролировать последствия процесса глобализации на экономическую устойчивость, сохранение благоприятной окружающей среды, отслеживать влияние глобализации на государственные финансы, динамику уровня налогообложения.

### **Сокращения:**

ВТО – Всемирная торговая организация

ЮНЕСКО – Организация по вопросам образования, науки и культуры  
ООН

ООН – Организация Объединенных Наций

НАТО – Организация Североатлантического Договора (военно-политический блок)

ЕС – Европейский союз

ВТО – Всемирная торговая организация

МВФ - Международный валютный фонд

### **Список литературы**

1. Глобалистика: Энциклопедия / Гл. ред. И.И. Мазур, А.Н. Чумаков; Центр научных и прикладных программ «Диалог» - Москва: ОАО Издательство «Радуга», 2003. – 1328 с.

2. Суслина А.Л., Леухин Р.С. Борьба с теневой экономикой в России: частные аспекты общих проблем/ А.Л. Суслина, Р.С. Леухин // Финансовый журнал / Financial journal. – 2016. – № 6 – С. 54.

3. Уткин А.И. Глобализация: процесс и осмысление. – Москва: Логос, 2001. – 271 с.

4. Фитуни Л.Л. Паралегальный и теневой отток капитала из развивающихся стран в условиях финансовой глобализации: На примере стран Африки: дисс... д-ра экон. наук 08.00.14. М., 2001.

5. Шавкунов В.М. Глобальный финансово-экономический кризис: причины, природа, механизмы распространения. Антикризисные действия монетарных властей // Экономические науки. – 2014. - № 5(114). – С. 121-125.

## **РОЛЬ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ**

**Чимирис С.В. к.э.н., доцент**

*АНО «ООВО» «Университет экономики и управления»,  
Российская Федерация, г. Симферополь*

**Хистева Е.В. к.э.н., доцент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

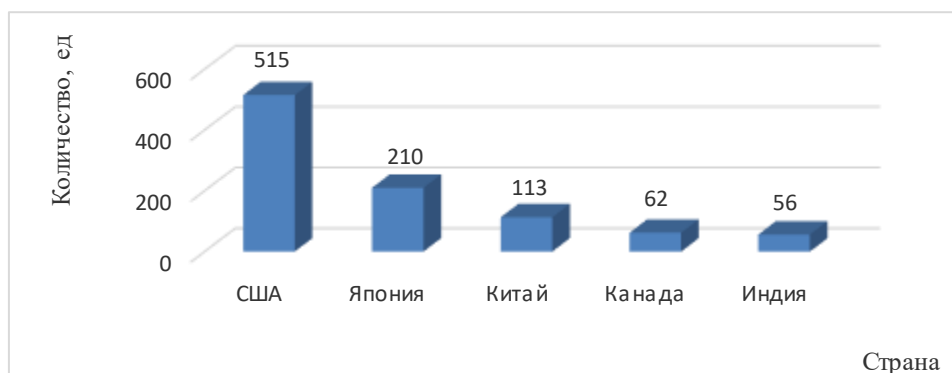
Интенсификация глобализационных процессов в мировой экономике, приводит к объединению компаний, корпораций, регионов и стран в единое целое. Игнорирование границ и стремительное развитие новых технологий - все это последствия глобализации национальных экономик. В таких условиях ведущую роль занимает деятельность транснациональных корпораций, их взаимосвязи и влияние на экономики многих стран, а также мировые тенденции развития экономических регионов, где наблюдается наибольшая совокупность ТНК.

Проблемам исследования транснациональных корпораций в глобализационных процессах, их деятельности в кризисный и посткризисный периоды посвящен ряд работ ученых. Так, авторами Т. В. Азаровой, В. И. Охотой были исследованы стратегии развития ТНК в контексте повышения международной конкурентоспособности стран. Авторы Б. Андревский, Дж. Даннинг, Р. Рамамурти и Дж. Синг исследовали деятельность ведущих транснациональных корпораций мира в посткризисный период. В то же время, анализ последних публикаций показывает, что несмотря на достаточно весомый вклад в исследование деятельности ТНК по всему миру в кризисный и посткризисный периоды, их роли на мировой арене, требуется дальнейшее исследование эффективности деятельности ТНК в условиях современной экономики. Все это свидетельствует об актуальности темы исследования.

Целью статьи выявление особенностей деятельности ТНК и определение их влияния на современную экономику.

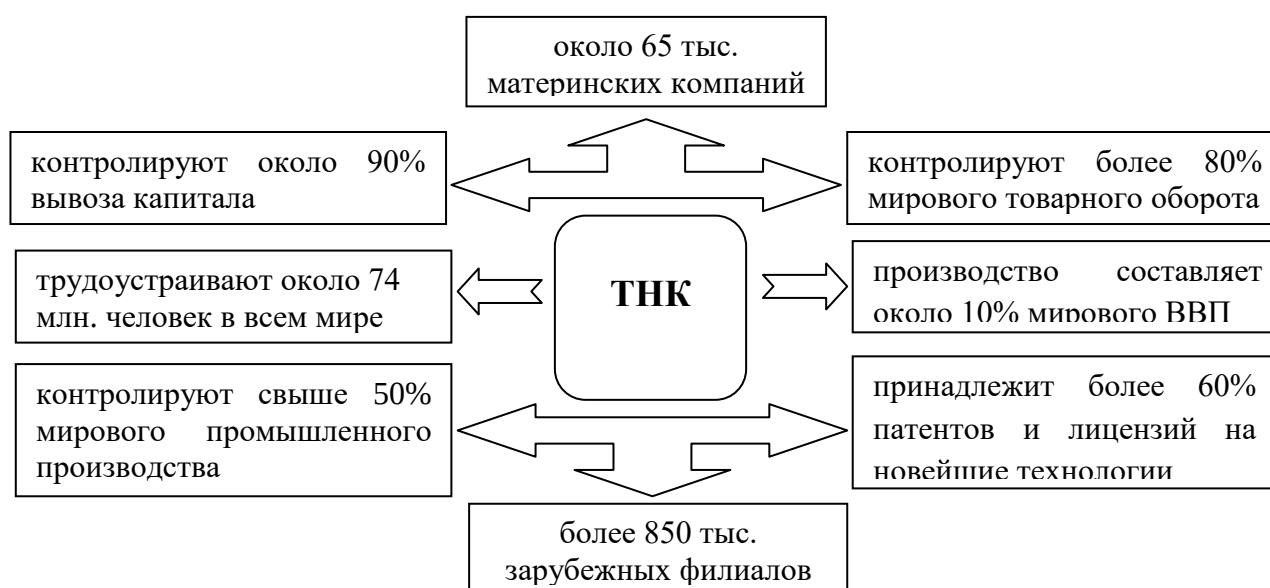
Согласно данным исследования UNCTAD, на сегодня в мире насчитывается около 140 тыс. транснациональных корпораций и их количество с каждым годом увеличивается [4]. По международному рейтингу The World's Largest Companies 2016 в современном мире наибольшее количество ТНК создано в таких странах базирования, как США, Япония, Китай, Канада и Индия (рис. 1).

Рассмотрим подробнее роль ТНК в современной мировой экономике.



**Рис. 1. Страны-лидеры по количеству ТНК, 2016 г. [5]**

Образуя единую сеть, транснациональный капитал владеет одной третью всех производственных фондов и производит почти половину общепланетарного продукта. Благодаря своим решениям в сфере капиталовложений и выбору мест размещения производства ТНК играют важную роль в распределении мирового производственного потенциала (рис. 2).



**Рис. 2. Роль ТНК в современной экономике**

Американская редакция издания Forbes представила рейтинг крупнейших компаний мира. В список 2000 крупнейших попали компании из 63 стран, совокупный доход которых составляет \$ 35 трлн., чистая выручка компаний составила ориентировочно \$ 2,4 трлн., а стоимость активов превышает \$ 162 трлн. На начало 2016 г. в России действовало более 50 мировых ТНК. Ведущие ТНК в России представлены в табл. 1.

Самыми привлекательными отраслями российской экономики для иностранных ТНК являются пищевая и добывающая промышленность, области металлообработки и машиностроения, страховая, финансовая и торговая сферы. Одним из условий привлекательности и деятельности

ТНК является наличие в России важных факторов роста производства: природных ресурсов, достаточно развитой региональной транспортной инфраструктуры и др.

Таблица 1

**Ведущие ТНК в России по состоянию на 2016 год [2]**

| Название   | Страна         | Отрасль          | Выручка, млрд. руб. |
|------------|----------------|------------------|---------------------|
| ТНК-ВР     | Великобритания | Нефтегазовая     | 1241,0              |
| ВымпелКом  | Норвегия       | Телекоммуникации | 340,3               |
| Volkswagen | Германия       | Автомобильная    | 258,8               |
| Auchan     | Франция        | Торговля         | 232,6               |
| Metro AG   | Германия       | Торговля         | 186,2               |

ТНК имеют широкую отраслевую структуру: 60 % компаний заняты в сфере производства, 37% - в сфере услуг и 3% - в добывающей промышленности и сельском хозяйстве.

Под контролем ТНК находится 90% мирового рынка пшеницы, кофе, кукурузы, лесоматериалов, табака, жгута и железной руды; 85% рынка меди и бокситов; олова - 80%; бананов - 75%, натурального каучука и сырой нефти.

60% всех иностранных инвестиций осуществляется в пределах 100 крупнейших ТНК. Рыночная капитализация некоторых ТНК составляет около 300-500 млрд. долл. США, а ежегодные объемы продаж составляют примерно 150-200 млрд. долл. США [2].

О масштабах деятельности ТНК в современной мировой экономике говорят следующие показатели. Общий объем продаж зарубежных филиалов и дочерних предприятий ТНК в 2014 году приблизился к отметке 33 трлн. долларов. По оценкам ЮНКТАД (Конференция ООН по торговле и развитию), суммарная добавленная стоимость всех ТНК составила 16 трлн. долларов, что составляет более четверти мирового валового продукта. На зарубежные филиалы приходилось более одной десятой глобального валового продукта и треть мирового экспорта. Из 19,1 трлн. долларов суммарных объемов прямых иностранных инвестиций (ПИИ), подавляющая часть находится под контролем ТНК. В частности, на долю ТНК развитых стран (80 % от всех ТНК в мире) приходилось около 70 % глобальных притоков прямых иностранных инвестиций [2].

Воздействие ТНК на страны, в которые привлекаются иностранные инвестиции, проявляется в привлечении дополнительных финансовых ресурсов в их экономику.

В табл. 2 представлены иностранные инвестиции ТНК в Украине и России.

В связи с неблагоприятной экономической, политической и социальной ситуациями в стране, происходит отток иностранных инвестиций, начиная с 2014 г.

Таблица 2

Динамика поступлений прямых иностранных инвестиций в Украину  
и Россию 2004-2015 гг. [4]

| Показатель                   | 2004   | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------------------|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                              | Россия |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| Объём ПИИ, млрд дол. США     | 15,4   | 15,5 | 38   | 56   | 75   | 37   | 43   | 55   | 51   | 69   | 23   | 5    |
| Доходы от ПИИ, млрд дол. США | 6,3    | 10,5 | 14,7 | 22,3 | 33,5 | 15,5 | 15,0 | 21,3 | 23,5 | 21,7 | 21,7 | 1,7  |

Качественная характеристика деятельности ТНК в Российской Федерации расположения головных офисов и странах расположения филиалов приведены в табл. 3.

Таблица 3

Положительные и отрицательные стороны деятельности ТНК

| Для стран расположения головных офисов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Для стран расположения филиалов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Положительное влияние                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- уменьшение расходов и рост доходов;</li> <li>- снижение загрязнения окружающей среды;</li> <li>- привлечение ученых (притягивание «умов»)</li> </ul>                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- экономический рост;</li> <li>- увеличение бюджета за счет налоговых поступлений;</li> <li>- создание новых рабочих мест;</li> <li>- инновации в производстве;</li> <li>- привлечение иностранных инвесторов;</li> <li>- развитие инфраструктуры;</li> <li>- привлечение квалифицированных специалистов;</li> <li>- улучшение уровня жизни местного населения</li> </ul>                                                                                                                                                                              |
| Отрицательное влияние                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- сокращение рабочих мест;</li> <li>- уменьшение налоговых поступлений в бюджет;</li> <li>- рост социальной напряженности вследствие сокращения занятости;</li> <li>- сокращение производства в отдельных странах, рост сферы услуг;</li> <li>- миграция высококвалифицированных специалистов в другие страны</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- конкуренция с местными предприятиями;</li> <li>- загрязнение окружающей среды;</li> <li>- сокращение контроля со стороны государства и усиления влияния ТНК на национальную экономику;</li> <li>- изменения в отраслевой структуре экономики;</li> <li>- пренебрежение национальными интересами в пользу ТНК;</li> <li>- нарушение законодательства страны пребывания;</li> <li>- угроза вмешательства в отрасли, связанные с национальной безопасностью;</li> <li>- установление монопольных цен, навязывания условий принимающей стране</li> </ul> |

Таким образом, в современных условиях ТНК являются наиболее развитой, передовой и мощной частью корпоративного бизнеса, действующей в международных масштабах и формирующей современную экономическую систему. В случае, когда интересы принимающих государств совпадают с интересами ТНК, это обеспечивает странам значительные конкурентные преимущества. Однако корпорации,

преследуя собственные экономические интересы, вызывают противоречия между ними и национальными экономиками. С усилением позиций ТНК ослабевает роль отдельных государств, что приводит к зависимости экономики от деятельности корпораций.

#### **Список литературы**

1. Косевич А. В. Особенности современного этапа транснационализации мировой экономики / А.В.Косевич, В.О.Кожина // Вестник МИЭП. — 2016. — №1. — С. 7–13.
2. Forbes Global 2000: найбільші компанії світу. – [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <http://forbes.net.ua/ua/business/1416864-forbes-global-2000-najbilshi-kompaniyi-svitu#1>
3. UNCTAD Conferences. – [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <http://unctad.org/SearchCenter/Pages/Results.aspx?k=%D1%82%D0%BD%D0%BA>
4. The World's Largest Companies 2016 – [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <http://www.forbes.com/sites/steveschaefer/2016/05/25/the-worlds-largest-companies-2016/#1986c91637eb>

## **ГОСУДАРСТВЕННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ В ИНФРАСТРУКТУРУ РОССИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Атаева Л.Б., к.э.н., доцент**  
*ГОУ ВПО «Северо-Кавказская Государственная  
Гуманитарно-Технологическая Академия»,  
Российская Федерация, г. Черкесск*

Недостатки в развитии хозяйственной и социальной инфраструктуры в настоящее время рассматриваются как один из главных факторов, сдерживающих экономический рост в Российской Федерации. По уровню развития инфраструктуры Россия занимает места в четвертом или пятом десятке в различных международных рейтингах [1].

Такая ситуация в значительной мере является следствием использования традиционной модели государственного финансирования (то есть финансирования за счет средств бюджета) и устаревших инструментов управления инвестиционными процессами. Во многом аналогичные проблемы испытывают и другие страны как с развитой, так и с развивающейся экономикой [1].

Вплоть до недавнего времени научные дискуссии о роли государства в управлении хозяйственной и социальной инфраструктурой в экономически развитых странах сводились в основном к обсуждению финансовых проблем: как обеспечить эффективное расходование государственных средств в условиях жестких бюджетных ограничений,

стимулировать вложения национального и зарубежного частного капитала в инфраструктурные проекты. Более широкие аспекты государственного управления инвестициями практически не рассматривались [4].

В этой связи исследование сложившихся тенденций развития инфраструктурных отраслей в мировой экономике в условиях глобализации представляет научный и практический интерес. Учитывая остроту инфраструктурных проблем, стоящих перед Россией, а также санкционную политику со стороны западных стран, затрудняющую привлечение финансовых ресурсов на мировом рынке капиталов, анализ международной практики развития инфраструктурных отраслей имеет важное значение для выработки комплекса рекомендаций по стимулированию инфраструктурного развития российской экономики, что и предопределило актуальность проведенного исследования [2].

Официальная политика государства, практическая деятельность органов государственного управления и более общие параметры системы государственного управления в своей совокупности формируют инвестиционный климат, в условиях которого действуют компании. Новый глобальный экономический порядок заставляет мир взаимодействовать все теснее. Как следствие, инвесторы не ограничиваются только внутренним рынком, а задействуют свои ресурсы в тех местах, где они предполагают получение наибольших прибылей, а, соответственно, импортеры инвестиций могут получить их из любой части земного шара. Однако государства могут быть в разной степени затронуты глобализацией в зависимости от их конкурентоспособности и привлекательности для мирового инвестиционного рынка. Для России проблема определения своего реального места в мире становится критической. Ведь правильный выбор будет определять успешное экономическое развитие страны и ее способность максимально эффективно интегрироваться в глобальное пространство. Сама же реализация интегрированных планов зависит от того, сможет ли страна в определенные сроки привлечь критическую массу инвестиций, или по крайней мере, ее не растратить [3].

Таким образом, для стран переходной экономики, такой как Россия, сейчас стоит двудеиная задача – определение приоритетов развития и построение эффективной инвестиционной модели, способной обеспечить финансирование модернизации и наращивания производственных мощностей [3].

Актуальным является переосмысление инвестиционной политики Российского государства с учетом реалий и тенденций сегодняшнего мира, анализа процессов глобализации мировой экономики вообще и инвестиционных рынков в частности [3].

Основой для интеграции механизмов и инструментов инвестиционного рынка становятся изменения в информационных технологиях. Они предполагают более достоверное информационное обеспечение, жесткую нормативно-правовую регламентацию

инвестиционных решений на международном, межгосударственном уровнях, внедрение единых информационных стандартов залоговых механизмов, бухгалтерской отчетности, возможность осуществлять операции в системе on-line и пр. Учет данной тенденции при разработке инвестиционной политики на межгосударственном и национальном уровне предполагает:

1. Унификацию информационного отражения, дающую возможность в любой точке мира получить оперативную, достоверную информацию о каждом объекте инвестиций и бизнеса.

2. Законодательное обеспечение достоверности информации любого уровня и согласование такого обеспечения через межгосударственные многосторонние соглашения.

3. Организационное обеспечение проводимых сделок на рынках товаров, финансов, услуг и инвестиций в среде Internet, а также унификация элементов хозяйственного права стран мира, обеспечивающих безопасность таких сделок.

4. Окончательный перевод финансово-банковского сопровождения бизнеса в среду информационных технологий [3].

Для России на сегодняшний день первоочередной стоит задача создания эффективной системы информационного обеспечения, создания механизма эффективного использования информации [3].

Одним из ключевых факторов инвестиционной политики России должно стать создание стабильного и предсказуемого правового поля. Для этого необходимо согласовывать существующие, разработать и принять новые законы, устанавливающие единые правила игры для компаний всех форм собственности. В первую очередь такая работа должна быть проведена в отношении гражданского, трудового, налогового и коммерческого кодексов, законодательства о защите прав в сфере интеллектуальной собственности, политике передачи технологий и прямых иностранных инвестиций. В настоящее время инвестиционный климат в России назвать благополучным очень затруднительно, несмотря на то, что в данном направлении проводятся соответствующие реформы. Приняты новые законы, направленные на усовершенствование таможенного администрирования, созданы упрощенные процедуры в сфере миграционной политики и строительства, существенно понижена стоимость подключения новых инвестиционных проектов к инженерно-коммуникационной инфраструктуре и электросетям, а также запущен механизм уполномоченных по инвестициям на региональном и федеральном уровнях, произведена либерализация контроля за иностранными инвестициями и уголовного законодательства в сфере экономики и многое другое, но тем не менее мало пока что меняется. Для того чтобы Россия входила в число стран ведущих мировых экономик, необходим переход на новый инновационный путь развития. Это и развитая инфраструктура, и высокий уровень благосостояния, и

существенная доля высокотехнологичного сектора в ВВП страны [3].

Для реализации данных задач России необходимы масштабные инвестиции в производство, в обучение и в новые технологии [3].

#### **Список литературы**

1. Богачева О.В., Смородинов О.В. Подходы к государственному управлению инвестициями в инфраструктуру в России в свете международного опыта // Финансы и кредит. – 2018. – Т.24, №9. – С.2166-2183.

2. Добсс Р., Мишке Я. Как сэкономить триллион долларов в год // Вестник McKinsey. 2013. №28.

URL: <http://www.vestnikmckinsey.ru/transport-infrastructure-and-logistics/kak-sehkonomit-trillion-dollarov-v-god>

3. Елизаренко Т.П. Влияние глобализации на инвестиционные процессы в субнациональных образованиях России. // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 12-8. – С. 1692-1702;

URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=36424> (дата обращения: 14.11.2018).

4. Мохаммад А. С. Тенденции развития инфраструктурных отраслей в условиях глобализации // диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Москва — 2015.

URL: [http://diss.fa.ru/sites/default/files/diss\\_files/3e6db168160313dc8668bd94316a9585.pdf](http://diss.fa.ru/sites/default/files/diss_files/3e6db168160313dc8668bd94316a9585.pdf)

## **ТЕНДЕНЦИИ ГЛОБАЛИЗАЦИИ: ИСТОРИЧЕСКИЙ РАКУРС**

**Чайковская О.В., к.э.н., доцент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Глобализация в XXI веке является важнейшим фактором развития таких составляющих экономических отношений, как международная торговля, международная инвестиционная деятельность, международная миграция капиталов и рабочей силы, международные финансы. Одной из основных черт глобализации является значительное возрастание роли финансовой сферы, связанное с расширением масштабов и усложнением характера внешнеэкономических связей. Финансовая система во все большей степени становится средством перераспределения финансовых ресурсов в соответствии с потребностями и возможностями развития производства не только в национальных, но и в мировых масштабах. Влияние глобализации на экономическое, культурно-идеологическое, информационно-коммуникационное пространство не только стирает барьеры, разделяющие национальные хозяйства, но и создает

определенные угрозы экономической безопасности страны.

Считается, что термин «глобализация» вошёл в бизнес и научный лексикон с июня 1983 года, после выхода в свет статьи Теодора Левитта – профессора маркетинга Гарвардской школой бизнеса – «The Globalization of Markets» (Глобализация рынков), опубликованной в журнале «Harvard Business Review». Ученый с точки зрения маркетинга обосновывает вывод о том, что потребности людей идентичны и что «технологии способствуют гомогенизации человеческих желаний и поведения. Этот процесс создает настоящие глобальные рынки, делает понятие мультинациональной компании устаревшим, а действующих лиц локальных рынков – еще более подверженными конкуренции со стороны по-настоящему глобальных корпораций» [1, с.219].

Однако по мнению американского ученого Барнаби Федера, который анализировал работы Т.Левитта, термин «глобализация» имеет более давнюю историю: использовался уже в 1944г., а в экономике применялся с 1981 г.

Характеристики таких проявлений глобализации, как создание мирового рынка и «производства, покоящегося на базисе этого рынка», исследователи отмечают в работах Карла Маркса «Манифест Коммунистической партии» [2,с.425], «К критике политической экономии» [3, с.6], письмах к Ф.Энгельсу. Естественно, термин «глобализация» в те времена не использовался.

В современных исследованиях проблем глобализации учеными разработаны такие концептуальные подходы к определению сущности глобализации, как демократический глобализм, апологетический глобализм, умеренный глобализм, антиглобализационный подход.

Идея демократического глобализма 60-х заключается в том, что в погоне за прибылью бизнес Запада, внедряя достижения НТР, наносит непоправимый вред Природе, игнорирует социальные проблемы, эксплуатирует развивающиеся страны, противостоит Востоку. И в связи с этим – негодование технической цивилизации в ее противостоянии природе, экономической среде в ее противостоянии социальной, Запада в его противостоянии Востоку, Севера в его противопоставленности Югу [4, с.60].

Согласно концепции апологетического глобализма глобализация рассматривается как неотвратимый процесс, сущностью которого является абсолютный примат мирового порядка над национальными государствами и обществами. Апологетический глобализм связан с восхвалением всего того, против чего негодовал демократический глобализм 60-х гг. [4, с.60]. Сторонниками апологетического глобализма являются М. Фридман, Е. Гидденс и др.

Умеренный глобализм или трансформационализм (К. Уолтс, П. Герст, Г. Томпсон, В. Бек, Д. Штиглиц, Д. Гелд, Е. Макгрю) состоит в том, что современные формы глобализации рассматриваются как не имеющие

аналога в истории, а государства и общества во всем мире под воздействием глобализации испытывают глубокие изменения, пытаясь приспособиться к более взаимосвязанному, но весьма неустойчивому миру.

Антиглобализационный подход (альтерглобализм) отрицает глобализацию (С. Амин, Ф. Утар, К. Агтитон, Н. Хомский, Е. Туссен). Его представители утверждают, что глобализация – это преимущественно миф, скрывающий настоящую суть современного мирового хозяйства, которое разделено на три центра глобализации: Северная Америка, ЕС, Япония. Но в этом мире есть и страны антиглобалисты (Венесуэла, Белоруссия, Иран, Куба, Россия) и БРИКС, активно противостоящие глобализации. В странах-антиглобалистах национальные правительства остаются весьма влиятельными [5, с.179].

Поскольку сущность глобализации воспринимается по-разному, используются и различные ее определения, в которых можно заметить как положительный, так и негативный подтекст (табл. 1).

Таблица 1

Определения сущности глобализации

| № | Автор                                      | Понятие                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Бункина М.К.                               | Многофакторный синергетический процесс по созданию глобальных экономических, финансовых, коммуникационных и информационных сетей, пронизывающих все пространство Земли и интегрирующий цивилизацию в единую целостную систему [6, с 71].                                                                                                                          |
| 2 | Machovski Н.                               | Глобализация понимается как процесс (или комплекс процессов), который воплощает трансформацию в пространственную организацию общественных отношений и действий, оцененных с точки зрения их экстенсивности, интенсивности, динамики и влияния, и порождает трансконтинентальные или межрегиональные потоки и сети деятельности [1, с.221].                        |
| 3 | Борzych С. В                               | Это всемирный процесс, направленный в сторону установления режима взаимности на условиях свободы, равенства и открытости во всех сферах человеческой жизни [7, с.24].                                                                                                                                                                                             |
| 4 | Монбриаль, Т.                              | Глобализация – реальность, которая будет определять политическое, экономическое и культурное бытие стран и народов на ближайшую перспективу [8, с.40].                                                                                                                                                                                                            |
| 5 | Tambovtsev, Vitali and Alexander Shastitko | Глобализация включает в себя «все те процессы, с помощью которых народы земного шара объединяются в одно мировое или глобальное общество» [1, с.221].                                                                                                                                                                                                             |
| 6 | Фридман Т.                                 | Беспрерывная, безжалостная интеграция рынков, национальных государств и технологий до фантастического уровня, который делает возможным более быстрое, глубокое и дешевое, чем когда-либо, движение индивидуумов, корпораций и национальных государств к мировому сообществу и обратное его движение к индивидуумам, корпорациям и нациям-государствам [1, с.222]. |

Следовательно, глобализация – это процесс, который:

- унифицирует мир, экономическую жизнь по единым принципам, ориентирующимся на единые западные ценности;

- характеризует все большую взаимозависимость национального государственного суверенитета от транснациональных управленческих структур, которые взаимодействуют на единых принципах не только между собой, но и непосредственно с государствами – традиционными субъектами международных отношений;

- объединяет большую часть человечества в единую систему финансово-экономических, общественно-политических и культурных связей на основе новейших средств телекоммуникаций и информационных технологий.

Таким образом, глобализация как экономическое явление многогранна и противоречива. Следует согласиться с точкой зрения лауреата Нобелевской премии по экономике, профессора Колумбийского университета (США) Джозефа Стиглица, который считает, что проблема не в глобализации, а в способе ее реализации и предлагает глобализацию выстраивать так, чтобы раскрыть ее позитивный потенциал.

#### **Список литературы**

1. Муталимов В.А. Современная глобализация: понятие и тенденции // Научные работы ДонНТУ.- Серия: экономическая. –Вып.41, 2012 - С.218-223.- [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.donntu.edu.ua/> «Библиотека»/ «Информационные ресурсы» <http://www.instud.org>

2. Маркс К. и Энгельс Ф. Манифест Коммунистической партии //Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Том 4. – М.: Государственное издательство политической литературы, 1955. –616 с.

3. Маркс К. К критике политической экономии // Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 13. –М.: Государственное издательство политической литературы, 1959. –767 с.

4. Панарин А.С. Дезертирство элит в эпоху катастроф // Трибуна русской мысли. Журнал православной интеллигенции, – 2002. –№1. – С.58-77.

5. Муталимов В.А. Тенденции глобализации в условиях мирового экономического кризиса // Материалы международной конференции: "Dünya iqtisadiyyatının inkişaf mərhələləri: tarixilik və müasirlik" // mövzusunda beynəl -xalq konfransın materialları (15–16 may).– Bakı: «İqtisad Universiteti», 2009. С.178-182.

6. Бункина М.К. Национальная экономика /М.К. Бункина.– М.: Дело, 2007.– 272 с.

7. Борzych С. В. Понятие глобализации: новое прочтение // Век глобализации, 2011. –№2.– С.18–31.

8. Монбриаль, Т. де. Мир стал многополярным, разнородным и глобальным... / Т. де Монбриаль // Международные процессы. – 2009. – Т.

7. № 3 (21). – С. 39-41.

9. Стиглиц Дж. В тени глобализации // Проблемы теории и практики управления.- 2003.- №2. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.uptp.info/content/Disp\\_Art.php?Num=812](http://www.uptp.info/content/Disp_Art.php?Num=812).

## **ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВ**

**Беляева Е.В., ст. преподаватель**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Глобализация – это процесс интеграции национальных экономических систем в общемировое финансово-экономическое пространство. Данный процесс сопровождается проникновением и переплетением всех сфер жизнедеятельности отдельных национальных экономических моделей.

В результате усиления процессов взаимопроникновения национальных экономических систем и интегрирования их в систему общемирового хозяйства, наблюдается тенденция перехода на новый качественный уровень взаимоотношений между различными странами. Результатом таких взаимоотношений становится формирование и развитие новой глобальной экономической системы, функционирование которой сопровождается ростом уязвимости стран. В связи с этим возникает необходимость рассмотрения влияния процесса глобализации на отдельные экономические системы, который сопровождается формированием новых стандартов и критериев мирового рынка.

Оценка влияния глобализации на экономические, политические, социальные и культурные процессы стран мира осуществляется с помощью всемирно известного Индекса уровня глобализации (KOF Index of globalization), который рассчитывается Швейцарским экономическим институтом (KOF Swiss Economic Institute) на основе данных Международного валютного фонда, Всемирного Банка, Организации объединённых наций и других организаций, и институтов.

Индекс выступает комбинированным показателем, который дает возможность оценить масштабы интеграции определённой страны в мировое сообщество, а также провести сравнительный анализ по отношению к другим странам по установленным параметрам.

Рейтинг стран по Индексу глобализации, который указывает их место среди других исследуемых государств приведен в табл.1.

Индекс глобализации свидетельствует о неравномерности процесса интеграции на разных территориальных единицах. Анализ процесса

глобализации в разрезе отдельных стран показывает, что этот процесс также протекает неоднозначно: одни страны демонстрируют замедление темпов глобализации или ее падение, в других же странах, наоборот, этот процесс набирает обороты.

Таблица 1

Топ-10 стран мира по Индексу глобализации в 2017 – 2018 гг.\*

| 2017 год |                |        | 2018 год |                |        |
|----------|----------------|--------|----------|----------------|--------|
| Рейтинг  | Страна         | Индекс | Рейтинг  | Страна         | Индекс |
| 1        | Нидерланды     | 92,84  | 1        | Бельгия        | 90,47  |
| 2        | Ирландия       | 92,15  | 2        | Нидерланды     | 90,24  |
| 3        | Бельгия        | 91,75  | 3        | Швейцария      | 89,7   |
| 4        | Австрия        | 90,05  | 4        | Швеция         | 88,05  |
| 5        | Швейцария      | 88,79  | 5        | Австрия        | 87,91  |
| 6        | Дания          | 88,37  | 6        | Дания          | 87,85  |
| 7        | Швеция         | 87,96  | 7        | Франция        | 87,34  |
| 8        | Великобритания | 87,26  | 8        | Великобритания | 87,23  |
| 9        | Франция        | 87,19  | 9        | Германия       | 86,89  |
| 10       | Венгрия        | 86,55  | 10       | Финляндия      | 85,98  |

\* составлено автором по данным [1]

В 2018 году самой глобализированной страной мира стала Бельгия (90,47), в то время как в 2017 году рейтинг возглавляли Нидерланды с показателем в 92,84. Ирландия, занимавшая почетное место в рейтинге 2017 года, в 2018 году вообще не вошла в топ-10 стран с высоким показателем индекса. Кроме того, в 2018 году значительными темпами снизился процесс глобализации в Венгрии, в то время как в Германии и Финляндии он наоборот развивался более ускоренными темпами. В целом процесс глобализации развитых стран, в том числе и стран Европы замедлился, а развивающиеся экономики демонстрируют наоборот тенденции к наращиванию потенциала для входа в мировое экономическое пространство. Таким образом, процесс глобализации не прекращается, а переходит на новый качественный уровень.

Сегодня сложно говорить о полноценном развитии любой страны без интеграции в мировое общество и поэтому нет необходимости противостоять глобалистическим процессам. В условиях современной глобализации всем без исключения странам следует осознавать свои возможности и стремиться к равноправным международным отношениям, а свои интересы направлять, прежде всего, на долгосрочное развитие хозяйства как целостного и конкурентоспособного организма [2].

Таким образом, глобализация явление неоднозначное, с одной стороны она стирает национальные границы на пути к единому финансово-экономическому пространству, способствует объединению экономик, технологий, капитала, ресурсов, с другой стороны устраняет

национальные особенности, препятствует проведению выгодной для того или иного государства национальной политики, увеличивается количество конфликтов, увеличивается зависимость развивающихся стран от развитых. Следствием глобализации является также усиление экономического расслоения населения и дифференциации стран.

#### **Список литературы**

1. Официальный сайт Швейцарского экономического института [сайт]: URL: <https://www.kof.ethz.ch/>

2. Моисеева А. В. Глобализация мировой экономики: тенденции и противостояния [Текст] // Экономика, управление, финансы: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2017 г.). — Краснодар: Новация, 2017. — С. 19-22. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/220/11834>

## **АНТИОФШОРНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ ФИСКАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Верич Ю.Л., к.э.н., доцент**

**Ретевич А.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Проблема экономического благосостояния страны лежат в основе ее фискальной политики. Антиофшорное регулирование как элемент фискальной политики государства направлено на разработку мероприятий, противодействующих оттоку налоговых поступлений и возвращению капитала из офшорных зон.

Проблемы антиофшорного регулирования исследуются такими экономистами, как: С.Ю. Глазьев, М.И. Карлин, В.В. Каюков, Н.С. Милоголов, Л.А. Омелянович, Б.А. Хейфец и др.

Цель работы – рассмотрение вопросов антиофшорного регулирования как составляющей фискальной политики государства.

В первую очередь отметим, что термин «офшор» («офшорная зона»), как правило, означает страну (зависимую юрисдикцию), законодательство которой позволяет или вообще не платить налоги, или платить их по более низкой ставке [1, с. 317]. Проблема «офшорных зон» существует в уже достаточно давно: ее проявления были зафиксированы еще во времена существования Древней Греции [3]. Следует отметить, что до сих пор нет научного общепринятого определения офшорной зоны, также как и нет международной конвенции, устанавливающей единые правила регулирования деятельности компаний в офшорных зонах. В самом

общем виде офшорным центром считается вся или часть территории страны, где создана повышенная комфортность для бизнеса нерезидентов путём предоставления им ряда льгот, привилегий и гарантий, действие которых не распространяется на резидентов принимающей страны [4].

Популярность использования офшорных зон в мировой практике объясняется тем, что в них апробируются передовые финансовые технологии и модели, создаются оптимальные возможности для осуществления предпринимательской деятельности. Офшорные юрисдикции в современном мире показывают пример динамичного развития при использовании универсального правового регулирования [5].

Проблема «офшоризации» экономики возникает потому, что страны-офшоры предлагают более «удобные» условия налогообложения. Налоговые интересы офшоров хоть и противоречат международным интересам в области налогообложения, но как нельзя лучше совпадают с интересами недобросовестных предпринимателей [7].

Как свидетельствуют данные Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) за 2017 год, оборот офшорной индустрии в мире был эквивалентен 18,5 трлн. долл. США [9].

Развитие антиофшорного регулирования становится приоритетным направлением развития фискальной политики отдельно взятого государства и вектором развития международных экономических отношений. В табл. 1 систематизированы направления антиофшорного регулирования в разрезе разных стран мира.

Таблица 1

Направления антиофшорного регулирования [9-11]

| № п/п | Страна                                | Направления законодательной политики                                                    | Сущность фискального подхода                                                                                                                                                            |
|-------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.    | США, Германия, 1998 – 2008 гг.        | Доклад «Вредоносная налоговая конкуренция. Нарождающаяся глобальная проблема».          | Определены критерии вредоносной налоговой конкуренции», способствующей развитию офшорных зон                                                                                            |
| 2.    | США, 2010 г.                          | Закон о налогообложении зарубежных счетов (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA). | Транзакции компаний, граждан США не менее чем на 10%, должны быть «прозрачными» по всему миру. 30% от любых транзакций, проходящих через США, будут взыскиваться в их бюджетную систему |
| 3.    | Италия, Великобритания, 2009-2011 гг. | Положение «Об амнистии офшорных зон».                                                   | Действие положения направлено на амнистию офшорных зон, что позволило вернуть капитал в страны                                                                                          |
| 4.    | Франция, Германия, Бельгия, Австрия,  | Утверждены «Законодательные меры по уменьшению                                          | В данных странах был введен налог на финансовые операции, которые осуществлялись за                                                                                                     |

| №<br>п/п | Страна                                                                                                | Направления<br>законодательной<br>политики                                                                                                 | Сущность фискального подхода                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | Греция<br>2012-2013 гг.                                                                               | офшоризации».                                                                                                                              | пределами стран                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 5.       | Европейский<br>Союз, 2011 г.                                                                          | Создание Общей<br>консолидированной<br>базы для корпоративных<br>налогов (Common<br>Consolidated Corporate<br>Tax Base – CCTB).            | Разработан на законодательном<br>уровне план действий по<br>усилению борьбы с налоговыми<br>гаванями и офшорами, а также с<br>уклонением от уплаты налогов<br>внутри ЕС                                                                                                                                                                                                         |
| 6.       | ОЭСР, 2013 г.                                                                                         | План действий по<br>противодействию<br>размыванию налоговой<br>базы и сокрытию<br>доходов (Base Erosion<br>and Profit Shifting –<br>BEPS). | План предусматривает<br>15 основных направлений<br>мероприятий по модернизации<br>налоговых систем государств с<br>целью минимизации искажения<br>аллокации налоговых баз                                                                                                                                                                                                       |
| 7.       | Международная<br>организация Tax<br>Justice Network<br>(Сеть налоговой<br>справедливости),<br>2013 г. | Стратегия<br>международного<br>антиофшорного<br>регулирования.                                                                             | Стратегия направлена на<br>соблюдение международных<br>норм «налоговой<br>справедливости», в результате<br>чего отпадает необходимость<br>использования офшорных зон                                                                                                                                                                                                            |
| 8        | Международный<br>консорциум<br>журналистов –<br>расследователей,<br>2013 г.                           | Учредила «Новый<br>антиофшорный проект».                                                                                                   | Суть проекта заключается в<br>обнародовании 2,5 миллионов<br>документов об офшорных<br>компаниях и трастах,<br>зарегистрированных главным<br>образом на BVI и островах Кука,<br>бенефициарами которых<br>являются американские врачи и<br>дантисты, греческие фирмы,<br>мошенники с Wall Street,<br>русские корпоративные<br>менеджеры, международные<br>торговцы оружием и др. |
| 9        | Россия,<br>2015-2016 гг.                                                                              | Типовое<br>межправительственное<br>соглашение об обмене<br>налоговой информацией<br>с офшорными и<br>низконалоговыми<br>юрисдикциями.      | Действие соглашения направлено<br>на взаимодействие всех<br>международных институтов,<br>осуществляющих борьбу с<br>офшорными зонами и построение<br>единого информационного<br>пространства                                                                                                                                                                                    |

Для того чтобы сократить перечень налоговых схем для вывода капитала в зарубежные офшорные юрисдикции, требуется ужесточение банковского законодательства, проведение анализа и контроля за повышением прозрачности проводимых операций налогоплательщиками, заключение различных международных договоров и соглашений [12].

Работа по противодействию офшоризации экономики должна быть комплексной и задействовать все органы как законодательной, так и исполнительной власти.

### **Список литературы**

1. Карлин М.И. Причины, проблемы и пути регулирования деятельности оффшоров в мировой финансовой системе. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ingedu\\_2017\\_50\\_20](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ingedu_2017_50_20)
2. Форум финансовой стабильности. Доклад рабочей группы по оффшорным центрам. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://studme.org/111512127664/pravo/mezhdunarodno-pravovoe\\_regulirovanie\\_ofshornogo\\_biznesa](https://studme.org/111512127664/pravo/mezhdunarodno-pravovoe_regulirovanie_ofshornogo_biznesa)
3. Халдин М. А. Мировой опыт оффшорного бизнеса. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://search.rsl.ru/ru/record/01001717453>
4. Глазьев С.Ю. О неотложных мерах по укреплению фискальной политики России и выводу российской экономики на траекторию опережающего развития. Доклад. – М.: Институт экономических стратегий, Русский биографический институт. – 2018. – 60 с.
5. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_16283/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/)
6. ДНР КОНСАЛТИНГ. Консалтинговая компания. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnr-consulting.com/>
7. Милоголов Н.С. Налоговая политика России в контексте участия в проекте BEPS ОЭСР/G20: проблемы и перспективы // Финансы и кредит. – 2016. – №15. – С. 36-46.
8. OECD's Current Tax Agenda. September 2018. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.oecd.org/dataoecd/38/17/1909369>
9. Хейфец Б.А. Деофшоризация экономики: мировой опыт и российская специфика // Вопросы экономики. – 2013. – № 7. – С.29-47.
10. Каюков В.В. Налоговые меры деофшоризации экономики в практике зарубежных стран и России / В.В. Каюков// российская экономика: взгляд в будущее: материалы IV Международной научно-практической конференции: в 3 частях. – 2018. – Т. 3. – с. 193 – 202.
11. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 12 декабря 2013 года. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru>
12. Косов М.Е. Идеологический подход в исследовании нелегальной экономики // Вестник Московского университета МВД России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/ideologicheskiy-podhod-v-issledovanii-nelegalnoy-ekonomiki>

## **НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ: ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ**

**Верич Ю.Л., к.э.н., доцент  
Харченко О. Г., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Сбалансированное развитие экономики в значительной степени зависит и от имеющегося стимулирующего механизма налогового регулирования деятельности хозяйствующих субъектов. Стабильная и рациональная налоговая система имеет значительный потенциал в обеспечении высокой эффективности предпринимательской деятельности, создании климата доверия предпринимательского сектора к власти в стране. Влияние отечественной налоговой политики на развитие предпринимательского сектора является одним из самых актуальных, острых и дискуссионных вопросов экономической теории и практики. Последнее обусловлено тем, что, с одной стороны, предпринимательство имеет значительные возможности в осуществлении реструктуризации экономики, создании эффективной конкурентной среды, активизации инновационных процессов, повышении инвестиционной направленности экономики и обеспечении долгосрочного социально-экономического роста, а, с другой стороны, роль налогов в экономике является многогранной – от чисто фискальной к стимулирующей. Созданная налоговая система в Донецкой Народной Республике еще недостаточно устойчива и слабо стимулирует развитие предпринимательской инициативы.

Настоятельная необходимость исследования влияния налоговой политики на развитие отечественного предпринимательского сектора имеет чрезвычайно важное теоретическое и практическое значение. Исследованию вопросов теоретических аспектов формирования налоговой политики и предпринимательской деятельности посвящено значительное количество трудов отечественных и зарубежных ученых, в частности: А.В. Бобровой, О.Ю. Ворожбит, Н.В. Ефремовой, А.И. Кочетковой, О.Е. Кутафиной, П.Г. Рассолов, Л.А. Омелянович, И.А. Майбуровой, О.М. Лазуриной, Е.И. Якухина и др.

Особого внимания указанная проблематика требует в связи с принятием Закона Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» в контексте реформирования налоговой системы. Несмотря на значительное количество публикаций и их научную ценность, требуется исследование влияния налоговой политики на развитие предпринимательского сектора в Донецкой Народной Республике. Целью данной статьи является анализ имеющихся в отечественной практике

налоговых рычагов и стимулов, исследование проблем их использования в условиях Донецкой Народной Республики, оценка влияния на развитие предпринимательской деятельности.

Налоговая политика как элемент системы государственного регулирования предпринимательства представляет собой деятельность государства, направленную на создание условий для функционирования предпринимательства путем использования налоговых рычагов, для стимулирования или сдерживания развития национального производства [3, с. 79].

Регулирование налоговой системы в Донецкой Народной Республике началось с принятия Временного положения о налоговой системе ДНР (2015 г.), которое призвано создать возможности влияния на социально-экономическое развитие республики. Налоговая система была призвана осуществить фискальную функцию, то есть обеспечить государство необходимыми финансовыми ресурсами для выполнения им своих функций, а также регулирующую – создание для государства возможности влияния на социально-экономическое развитие страны.

На смену Временному положению пришел Закон «О налоговой системе» принятый Постановлением Народного Совета ДНР от 25.12.2015 года [1], который на данный момент является основным нормативным актом, регламентирующим организационно-правовые вопросы начисления и взимания налогов в Донецкой Народной Республике.

С 21 марта 2016 г. вступил в действие Приказ Министерства доходов и сборов № 74 «Об утверждении форм документов, оформляемых в ходе проведения контрольно-проверочной работы», что позволило налоговым органам получить возможность более эффективно проводить свою работу. С 1 января 2019 г. в Республике планируется перейти к использованию Налогового кодекса ДНР [5].

Реформирование налогового законодательства должно проходить таким образом, чтобы не только не мешать развитию отраслей народного хозяйства, но и стимулировать повышение конкурентоспособности экономики и развитие предпринимательской деятельности Донецкой Народной Республики.

Налоги и сборы ДНР, отчисляемые в Республиканский и местный бюджеты, рассмотрены в табл. 1.

Таблица 1

Республиканские и местные налоги и сборы

| Республиканские налоги и сборы                              | Местные налоги и сборы |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1) налог на прибыль                                         | 1) подоходный налог    |
| 2) экологический налог                                      | 2) плата за землю      |
| 3) акцизный налог                                           | 3) упрощенный налог    |
| 4) сбор за транзит, продажу и вывоз отдельных видов товаров | 4) плата за патент     |

| Республиканские налоги и сборы                                 | Местные налоги и сборы                                                     |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 5) плата за использование недр                                 | 5) сельскохозяйственный налог                                              |
| 6) сбор за специальное использование воды                      | 6) транспортный налог                                                      |
| 7) налог с оборота                                             | 7) сбор за специальное использование рыбных и других водных живых ресурсов |
| 8) сбор на развитие виноградарства, садоводства и хмелеводства | 8) сбор за осуществление валютно-обменных операций                         |

И, наконец, налоговая политика, будучи действенным инструментом налогового планирования, позволяет в определенных размерах корректировать величину налоговых платежей предприятия. И хотя правила ведения налогового учета едины, но в пределах единых норм имеются возможности для выбора методов учета, что позволяет регулировать финансовые потоки субъектов хозяйствования.

Перед каждым субъектом хозяйствования ДНР рано или поздно становится вопрос о выборе системы налогообложения. И если раньше такой вопрос стоял только перед физическими лицами-предпринимателями (юридическим лицам выбирать было не из чего, т.к. согласно Временного положения «О налоговой системе» они могли быть только на общей системе), то с 19.01.2016 со вступлением в силу Закона «О налоговой системе» ДНР, возможность выбора появилась и у юридических лиц.

В Донецкой Народной Республике в настоящее время используется 3 основные системы налогообложения: общая система налогообложения; упрощенная система налогообложения; патентная система налогообложения (доступна исключительно ФЛП). Сравнительный анализ трёх систем приведен в табл. 2 [1].

Таблица 2

Анализ систем налогообложения ДНР

| Основные условия                      | Общая система                             | Упрощенная система |                 | Патент                                  |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------------------------------|
|                                       |                                           | I группа           | II группа       |                                         |
| Возможность применения ФЛП            | +                                         | +                  | +               | +                                       |
| Возможность применения юр. лицам      | +                                         | +                  | +               | -                                       |
| Ставка налога                         | 20% от чистой прибыли<br>+1,5% от оборота | 2,5% от дохода     | 6% от дохода    | 510-1020 р.<br>в месяц                  |
| Ограничение годового дохода           | Без ограничений                           | 1 500 000 р.       | 60 000 000 р.   | 1 000 000 р.                            |
| Ограничение кол-ва наемных работников | Без ограничений                           | 10 человек         | Без ограничений | Запрещается, кроме некоторых исключений |

| Основные условия                                     | Общая система   | Упрощенная система                           |                                              | Патент                               |
|------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                      |                 | I группа                                     | II группа                                    |                                      |
| Ограничение по видам деятельности                    | Без ограничений | Ст. 165 Закона «О налоговой системе»         | Ст. 165 Закона «О налоговой системе»         | Ст. 178 Закона «О налоговой системе» |
| Необходимость получения дополнительных документов    | -               | Свидетельство плательщика упрощенного налога | Свидетельство плательщика упрощенного налога | Патент                               |
| Ограничение кол-ва осуществляемых видов деятельности | Без ограничений | Без ограничений                              | Без ограничений                              | 1 вид деят-ти                        |
| Возможность осуществления ВЭД                        | +               | +                                            | +                                            | -                                    |
| Отчетный период                                      | 1 месяц         | 1 месяц                                      | 1 месяц                                      | 1 год                                |
| Освобождение от уплаты других налогов                | -               | Налог на прибыль и налог с оборота           | Налог на прибыль и налог с оборота           | От всех налогов, кроме ЕСВ           |

III группа упрощенного налога предусмотрена исключительно для юридических лиц и физических лиц-предпринимателей, которые занимаются добычей и реализацией добытого угля, поэтому в таблице рассмотрена не была.

Налоговая политика ДНР находится на этапе становления и ее реализация сталкивается с трудностями: низкие доходы налогоплательщиков (как физических, так и юридических лиц), слабая налоговая дисциплина. В Донецкой Народной Республике значительный сектор «теневой экономики», распространены случаи уклонения от уплаты налогов, сокрытия доходов. Одной из первоочередных задач должно стать формирование налоговой культуры, борьба с налоговыми правонарушениями. В то же время налоговая политика должна быть направлена на стимулирование развития предпринимательской деятельности, что предполагает разработку системы налоговых льгот.

### Список литературы

1. Закон Донецкой Народной Республики «О налоговой системе» (Принят Постановлением Народного Совета 25.12.2015). [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://dnr-online.ru/zakony-2/> – Загл. с экрана.
2. Абдрахманова Д.М., Егорова М.С. Предпринимательство и бизнес: понятие и сущность//Молодой ученый. 2015. № 11 -4 (91). С. 1 -2.
3. Алиев Б.Х., Абдулгалимов А.Н. Теоретические основы налогообложения: учеб.пособие для вузов. М.,2013. – С. 78–87.
4. Ворожбит О. Ю. Налоговая политика государства и её влияние на развитие предпринимательства // Территория новых возможностей. 2014. №5 (9). URL: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/nalogovaya-politika-gosudarstva-i-eyo-vliyanie-na-razvitie-predprinimatelstva>. – Загл. с экрана.
5. Официальный сайт ДНР Консалтинг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dnr-consulting.com> – Загл. с экрана.
6. Рассолов П. Г. Эволюция содержания и роли предпринимательства

в развитии экономических отношений // Пространство экономики. 2011. №2-3. URL: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-soderzhaniya-i-rol-i-predprinimatelstva-v-razvitii-ekonomicheskikh-otnosheniy>. – Загл. с экрана.

7. Якухина Е.И.: Влияние налоговой политики на развитие предпринимательства в России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.01 Омск, 2014 - 152 с.

## **БЮДЖЕТ И МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Долматова Г.Е., к.э.н., доцент**

**Громов М.Е., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

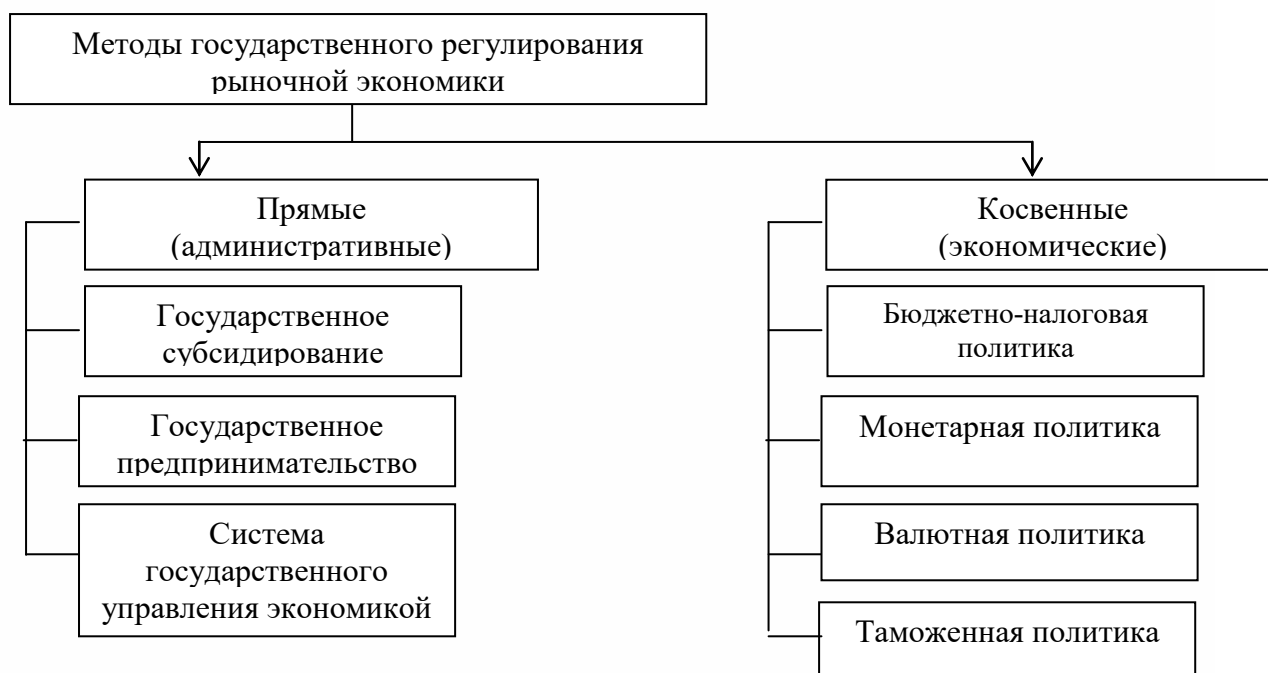
В настоящее время глобализация по своей сути охватывает практически все сферы жизнедеятельности, в том числе и бюджетную. В условиях рыночной экономики бюджет способствует развитию производительных сил, выступает в качестве основного финансового плана государства и местных органов самоуправления, а также является гибким инструментом проведения экономической политики государства.

Бюджет – это счетный план государства, позволяющий контролировать поступление доходов в форме налоговых и неналоговых платежей и займов [1, с. 2]. Он является рычагом, при помощи которого государство влияет на процессы производства и распределения, и выполняет три основные функции:

- 1) фискальную
- 2) функцию регулятора экономики
- 3) перераспределение национального дохода

Проблема государственного регулирования экономики остается одной из самых важных экономических проблем в мире, так как она зависит от большого количества факторов внешней и внутренней среды. Новые условия производства, новые потребительские предпочтения, изменяющаяся социально-экономическая и политическая среда общества влекут за собой появление новых государственных регуляторов [2, с. 12].

Поэтому для современной рыночной экономики характерно многообразие методов государственного регулирования. Главными методами государственного регулирования экономики являются прямой (административный) метод регулирования и косвенный (экономический) метод (рис. 1).



**Рис. 1. Методы государственного регулирования рыночной экономики [3-4]**

Прямые методы государственного регулирования экономики основаны на административных и правовых средствах воздействия на деятельность субъектов хозяйствования (меры запрета, разрешения, ограничения). Такие методы характерны для экономики с централизованным управлением. Государственное регулирование в этих условиях осуществляется в форме централизованного распределения материальных, технических, финансовых, кредитных и других ресурсов, строгого регулирования деятельности предприятий, что ограничивает возможность их принятия независимых решений.

Прямые методы регулирования экономики основаны на осуществлении контроля над такими административными понятиями, как цены, квоты, лицензии и доходы.

Косвенные регуляторы не ограничивают свободу выбора экономики, а создают дополнительные стимулы для принятия рыночного решения. Косвенные методы регулирования включают использование средств и возможностей финансовой и денежной системы страны. Они ориентированы на предоставление информационной среды для деятельности предприятий различных организационно-правовых форм управления, а также использование налоговых льгот и контроль за ценообразованием. Экономические методы косвенного регулирования осуществляются посредством следующих инструментов: регулирования структуры денежных агрегатов и денежной массы, валютного регулирования, управления внутренним и внешним долгом, а также управления учетной ставкой и ставкой рефинансирования.

Таким образом, применяемые методы бюджетного регулирования

весьма разнообразны и на практике должны использоваться комплексно, тогда будет достигнут необходимый эффект.

#### **Список литературы**

1. Сажина М.А. Бюджетная политика государства // Финансы и кредит.-2005.-№27(195).-С.2-12.
2. Самаруха В.И., Краснова Т.Г. Роль государства в регулировании рыночной экономики// Известия Байкальского государственного университета.-2004.-С.1-13.

## **НАЛОГОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ДОНБАССА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

**Козак А.А., к.э.н. доцент**

**Горбуняк Е.А., студентка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В современных условиях развития рыночной экономики, которые характеризуются усилением процессов интеграции и глобализации, огромное значение приобретет проблема обеспечения налоговой безопасности как национальной экономической безопасности государства, региона, личности. Так, именно налоговые доходы выступают в качестве основного источника финансовых ресурсов бюджетов всех уровней, и централизуются государством для обеспечения необходимых и законодательно установленных потребностей общества. Большинство сфер народного хозяйства, связанных с предоставлением государством общественных благ и услуг, с созданием новых рабочих мест и поддержанием общей занятости, социальным обеспечением и социальной защитой, образованием и здравоохранением, правоохранительной деятельностью, финансируется преимущественно за счет налоговых поступлений. Другими словами, влияние налогов отражается как на состоянии экономики государства в целом, так и проводимой им бюджетной политике, и финансовом обеспечении органов местного самоуправления [1, с.88], что требует обеспечения налоговой безопасности государства и подчеркивает актуальность темы исследования.

Вопросы обеспечения налоговой безопасности государства нашли свое отражение в трудах ученых и экономистов среди которых: Баженов А.А., Мехдиев Ш.З., Букланова А.А., Бородушко И.В., Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф., Севрюкова, Л.В., Ткачева Т.Ю, Афанасьева Л.В. Тимофеева И.Ю. [1-5] и многие другие. Однако проблема на современном этапе развития государственности уровень обеспечения налоговой

безопасности является достаточно низким, который усугубляется политико-экономическими кризисами и военными конфликтами в мире, на что имеет непосредственное отражение экономической траектории развития Донбасса.

Целью статьи является определение реальных и потенциальных проблем и перспектив обеспечения налоговой безопасности Донбасса.

На современном этапе развития в Донецкой Народной Республике происходит процесс реформирования всех сфер хозяйствования. В этих условиях обеспечение налоговой безопасности является одной из важнейших задач стоящей перед правительством.

В настоящее время в Республике существует ряд проблем, связанных с обеспечением налоговой безопасности, оптимизации механизмов налогового администрирования, изменениями в налоговой сфере, решение которых будет способствовать созданию системы налогообложения эффективной для преодоления кризисных явлений в экономике.

Следует отметить, что на обеспечение налоговой безопасности влияет ряд аспектов, проявляющихся на различных уровнях безопасности, в частности общество и государство, хозяйствующие субъекты, безопасность личности [1, с.86]. Другими словами, налоговая безопасность является одним из важнейших компонентов системы обеспечения экономической безопасности государства.

Как известно, налоговая безопасность – это состояние защищенности налоговой системы, при котором обеспечивается сбор налогов и налоговых платежей, предусмотренных налоговым законодательством, реализация налогового контроля, а также противостояние факторам, нарушающим стабильное развитие всей системы [3, с.108]. Объектом налоговой безопасности выступает налоговая система государства. К субъектам налоговой безопасности относится государство, которое выполняет свои функции в этой сфере через органы законодательной, исполнительной и судебной ветвей власти, а также юридические и физические лица. Определяющее влияние на уровень налоговой безопасности государства имеют такие составляющие налоговой системы, как система налогообложения в государстве и соблюдения прав, обязанностей и ответственности субъектов налоговых правоотношений [3, с.110].

Поскольку налоговые отношения влияют на уровень эффективности организации системы экономической безопасности государства [1, с.88], считаем необходимым уделить внимание состоянию защищенности налоговой системы. Критерий налоговой безопасности определяется оценкой состояния налогообложения с точки зрения выполнения основных функций налогов и налогообложения [2, с.76]. Основным критерием системы налоговой безопасности Донецкой Народной Республики по результатам исследования является сочетание стабильности и достижение запланированного уровня налоговых поступлений в бюджет.

Вопросы касательно налоговой безопасности в Донецкой Народной

Республике напрямую связаны с организацией системы налогового администрирования, как составной части налоговой безопасности, при которой обеспечивается гарантированная защита налоговых интересов бизнеса, личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз [5, с.44].

Налоговое администрирование обеспечивает надежную систему построения взаимоотношений с недобросовестными налогоплательщиками, а также результативность поступлений налогов и сборов в бюджеты всех уровней [6, с.19]. Однако при низком уровне организации налогового контроля, как составляющего элемента налогового администрирования, налогоплательщики будут находить способы уклонения от уплаты налогов и сборов. Другими словами, при формальной организации системы налогового контроля, эффективность налогового администрирования находится на низком уровне, что в свою очередь свидетельствует о возникновении угроз налоговой безопасности.

Следует отметить, что в настоящее время существуют отдельные проблемы в соблюдении налогоплательщиками, налогового законодательства это связано с происходящими в Республике реформами, военной обстановкой. Так, в Закон о Налоговой Системе Донецкой Народной Республики за первую полугодие 2018 года было внесено 6 изменений и поправок, что привело к возникновению затруднений при расчете и уплате сумм налогов и сборов налогоплательщиками.

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

1. Налоговые поступления являются главным источником доходов, централизуемых Республикой для обеспечения жизненно важных и законодательно установленных потребностей, поэтому, обеспечение налоговой безопасности является приоритетным направлением для обеспечения экономической безопасности в целом.

2. С целью обеспечения налоговой безопасности государства необходимым является усовершенствование механизма налогового администрирования путем цифровизации усиления налогового контроля.

3. Одним из ключевых факторов системы налогообложения государства является совокупность и стабильность действующих налогов и сборов, обеспечивающих экономическое развитие и социально-экономический рост. Дестабилизирующим фактором развития государства выступает неэффективная система налогообложения, способная привести к негативным последствиям в экономике, к увеличению значительной доли теневого сектора, который является прямой угрозой стабильному функционированию и как результат, способствовать снижению уровня налоговой безопасности.

#### **Список литературы**

1. Баженов А.А., Мехдиев Ш.З. Налоговая безопасность как элемент национальной безопасности государства // Национальная безопасность. – 2016. – № 5. – С. 85-89.

2. Букланова А.А. Налоговая безопасность государства как неотъемлемый объект правового регулирования. Актуальные вопросы экономических наук. –2015. – № 44. – С. 76-85.

3. Бородушко И.В. Налоговая безопасность: понятие и сущность// Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. –2017. –№ 2. – С. 108-112.

4. Миронова О.А., Ханафеев Ф.Ф. Налоговое администрирование: учебник. – М.: Омега. – 2008. – С. 325.

5. Налоговое консультирование: теория и практика: учеб. пособие/ Л.В. Севрюкова, Т.Ю. Ткачева, Л.В. Афанасьева и др.; Юго-Западный государственный ун-т. Курск. – 2012. – С. 244.

6. Тимофеева И.Ю. Недобросовестные налогоплательщики и налоговая безопасность государства // Бухгалтер и закон. – 2015. – №6. – С. 19-21.

## **ТЕНЕВАЯ ЭКОНОМИКА КАК ВАЖНЕЙШАЯ ПРОБЛЕМА В РАЗНЫХ СТРАНАХ МИРА И МЕРЫ ПО ЕЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ**

**Лобанова М.Е., к. э. н., доцент**

**Кравчук М.М., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Актуальность теневой экономики сложно недооценить, так как она является очень важной мировой проблемой. На сегодняшний день экономика многих стран нестабильна и это зависит от изменений в структуре мировой экономики, либо же от перехода индустриального общества к постиндустриальному. Такой переход вызвал большой всплеск опасных форм социально-экономических отношений, влекущих за собой огромную опасность для общества.

Исследованием данного вопроса занимались многие отечественные и зарубежные ученые: Т.И. Корягина, С.Д. Головнин, О.В. Осипенко, А.П. Бунич, М.И. Николаева, А.Ю. Шевяков, С.П. Глинкина, В.А. Дадалко. Ими уделено большое внимание теории, но мало статистических данных, нет достаточно полной картины развития теневой экономики и остается множество вопросов по рассмотрению этой темы [1, с 12].

К примеру, в России от общего объема ВВП теневые операции составляют 22%, что является опасностью для экономической безопасности всей страны в целом и поэтому необходимо применять новые методы для эффективной борьбы с теневой экономикой.

В развивающихся странах теневая экономика иногда является

единственным способом прокормить себя, семью и выжить в целом. В Нигерии, Таиланде и Боливии теневая экономика достигает 80% от официального объема ВВП.

В странах «третьего мира» общее число всех занятых составляет 300 млн. человек, а теневая экономика достигает 50% от ВВП. В этот сектор теневой экономики входят ремесленники, индивидуальные торговцы, а также предприятия по производству товаров.

В развитых странах теневая экономика составляет всего 8-20% от ВВП в частности в США 8-15% это связано тем, что за последний год в США было напечатано 3 млрд. стодолларовых купюр, как известно, такими крупными купюрами в большей степени пользуются только люди, которые уклоняются от уплаты налогов.

Что касается в целом Европейского союза, то можно сказать, что использование подпольного труда и уклонение от налогов достигает всего лишь 19% от общего ВВП всей Европейской зоны. Но, масштабы теневой экономики отличаются друг от друга, так в Центральной, Западной и Северной Европы держится на отметке 10%, в Средиземноморье – четвертая часть всего ВВП, а в Юго-Восточной и Восточной Европе доля теневой экономики способна достигать рекордных 30%.

Методы, применяемые для борьбы с теневой экономикой по расчетам в разных странах, в том числе и в России, ведутся с помощью наличных денег. К примеру, в Италии, Министерство финансов предложило ввести безналичный расчет по операциям, превышающих величину 600 тыс. рублей. Помимо этого, планируется перевод на карточную систему всех заработных плат работников государственных органов и бюджетников, для государственных служащих запрещено иметь зарубежные счета. Я считаю, что данный запрет благоприятно повлияет на все общество, в связи с использованием в корыстных целях должностных обязанностей всего правящего класса.

С целью защиты от экономического кризиса, руководство США организовало масштабную работу по неуплате налогов, связанную с вывозом денежных средств из США и его дальнейшего размещения за пределами страны. Россия, перенимая опыт США, принудит банкиров всю информацию о своих счетах и операциях предоставлять в налоговые органы. Помимо этого, налоговые органы будут иметь право запрашивать информацию по счетам частных у финансовых учреждений без разрешения суда.

В Латвии давно ведется борьба с теневой экономикой, и руководство страны пытается ввести метод, который будет собирать личные данные о каждом покупателе, который тратит более 2000 долларов наличными за покупки. Хотя и в этом методе есть недостаток – эта программа будет касаться лишь резидентов Латвии, что приведет к появлению новой проблемы, связанной с тем, что жители будут покупать товар сами, но за пределами Латвии или будут договариваться с жителями ближайших стран

(Эстония и Литва).

В странах Европейского союза существует большая проблема, такая как уклонение от налогообложения. Например, в Испании хотят пополнить казну за счет усиленного контроля над налогооблагаемой базой на сумму величиной 8,1 млрд. евро. А в государственных органах Италии потребовали, чтобы платежи, свыше 2000 евро совершались таким образом, чтобы их невозможно было отследить. Такие меры применимы для снижения доли теневого сектора, потому что четвертая часть всех коммерческих операций производится нелегально.

Средства по борьбе с теневой экономикой должны быть комплексными, поэтому в России применяются различные меры для борьбы с теневой экономикой [2, с 125]:

- 1) разработка мер по борьбе с коррупцией;
- 2) создание условий для прекращения вывоза капитала из страны;
- 3) подавления подпольного производства;
- 4) усиления контроля над экономическими потоками;
- 5) разработка плана детенизации экономики.

Подводя итоги, можно сказать, что теневая экономика – это состояние самоорганизующейся системы, предприятия, желающие обойти законные способы получения прибыли, и вместо того, чтобы заплатить налоги и жить честно, находят множество лазеек и способов. Правоохранительными органами ведется интенсивная борьба с легализацией денежных средств и реализация применяемых мер по борьбе с теневой экономикой может привести к значительному снижению объема кредитных и фондовых операций при условии обеспечения их надежности и эффективности. Что касается финансовой элиты, можно сказать, что увеличиваются масштабы безналичных расчетов. Вследствие чего государство получает прирост как бюджетных доходов, так и расходов. Исходя из чего, менеджеры обретают перспективу упрочения своего положения легальным образом, а не разворовыванием остатков имущества государства.

### **Список литературы**

1. Анализ размеров теневой экономики России. // Вестник русского экономического общества. – 2004. <http://www.ress.ru/>
2. Купрещенко, Н.П. Теневая экономика : учебное пособие / Н.П. Купрещенко. – М. : ЮНИТИ-ДАНА: Закон и право, 2015. – 223 с.
3. Теневой бизнес в цифрах [Электронный ресурс] // <http://www.forbes.ru> – Официальный финансово-экономического журнала «Forbes» – Электр. Дан. –URL: <http://www.forbes.ru/ekonomika-column/vlast/65945-tenevoi-biznes-v-tsifrah> (дата обращения 12.11.2018). – Загл. с экрана.

## **ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ, ОРИЕНТИРОВАННОЙ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЮДЖЕТНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

**Лобанова М.Е., к. э. н., доцент**

**Прудникова А.П., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Стратегическое направление развития государства в значительной степени обусловлено социально ориентированной политикой, определяемой в целях, задачах, направлениях и приоритетах на краткосрочную перспективу.

Опыт Украины показывает, что большое количество реформ не дают, к сожалению, желаемого результата. Существенной причиной этому является отсутствие стабильного финансового обеспечения, но в конечном счете проблема заключается в отсутствии целенаправленной научно-обоснованной концепции, стратегии и тактики развития государственного (местного) финансового хозяйствования.

Проблемы формирования и реализации на практике эффективной государственной политики в масштабах всей страны приобретают особое значение.

Актуальность научного исследования обусловлена динамикой общественных экономических процессов и изменениями концептуальных подходов к формированию не только бюджетной политики, но и государственной политики в целом.

Целью исследования является определение и обоснование основных приоритетных направлений государственной политики в контексте обеспечения бюджетной безопасности государства.

Особая значимость этой проблемы в современных условиях подтверждается рядом фундаментальных работ в области финансовой безопасности таких ученых, как Дж. Лучиани, С. Ронис, Д. Лосмен. А. Барановский, Г. Дарнопых, М. Ермошенко, С. Пирожков, А. Сухоруков и другие.

В общемировом измерении закономерности развития дефицитной несбалансированности сегодня обобщены западными учеными и выражены в нескольких факторах затяжных дефицитов. С экономическим ростом и накоплением национального богатства расширялась сфера социальной деятельности государства с обеспечением экономически пассивных слоев населения, а усиленная социальная ответственность государства переросла в норму. Пользователи социальных благ, финансируемых государством, начали воспринимать их как должное. Оказались ошибочными правительственные оценки социальных

параметров государственных бюджетов, в которых не в полной мере были учтены тенденции роста безработицы, увеличение продолжительности жизни, снижение темпов прироста производительности экономики [1].

Проблема бюджетного дефицита является одной из центральных и в развитых странах европейского сообщества.

Так, с 2013 по 2016 валовой дефицит бюджетов правительств стран ЕС колебался в пределах 437323 - 803120 млн. евро (3,2 - 6,5% расходов бюджета соответственно). Тотальная недостаточность бюджетов наблюдается в большинстве стран ЕС. В 2016 в 26 странах бюджеты были сведены с дефицитом (табл.1).

Таблица 1

Отношение общего бюджетного дефицита к ВВП в странах ЕС и Украины в 2013-2016 гг.

| Страна       | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| ЭС(28 стран) | -6.4  | -4.5  | -4.2  | -3.2  |
| Германия     | -4.1  | -0.9  | 0.1   | 0.2   |
| Греция       | -11.1 | -10.1 | -8.6  | -12.2 |
| Испания      | -9.4  | -9.4  | -10.3 | 6.8   |
| Франция      | -6.8  | -5.1  | -4.9  | -4.1  |
| Польша       | -7.6  | -4.9  | -3.7  | -4.0  |
| Португалия   | -9.6  | -7.6  | -8.3  | -5.8  |
| ВБ           | -11.2 | -9.6  | -5.5  | -4.9  |
| Италия       | -4.2  | -11.2 | -3.0  | -2.8  |
| Нидерланды   | -5.0  | -4.2  | -4.8  | -2.3  |
| Украина      | 5.9   | -5.0  | -3.8  | -4.4  |

Практику профицитности государственных финансов демонстрируют лишь Германия и Люксембург. В 2016 зарегистрирован правительственный профицит в Люксембурге (+0,1%), в Германии прослеживался бездефицитный бюджет, а самый низкий дефицит государственного бюджета в процентах к ВВП был зафиксирован в Эстонии (-0,2%), Дании (-0,8%), Латвии (-1,0%) и Швеции (-1,1%). Десять государств-членов ЕС имели дефицит выше, чем 3% ВВП: Словения (-14,7%), Греция (-12,7%), Ирландия (-7,2%), Испания (-7,1%), Кипр (-5,4%), Хорватия и Португалия (по -4,9%), Франция и Польша (по -4,3%) [1].

В конце 2016 года самые низкие показатели государственно долга к ВВП были зафиксированы в Эстонии (10,0%), Болгарии (18,9%), Люксембурге (23,1%), Латвии (38,1%), Румынии (38,4%), Литве (39,4%) и Швеции (40,6%). Шестнадцать государств-членов имели долги выше, чем 60% ВВП, и высокий зарегистрированный государственный долг в Греции (175,1%), Италии (132,6%), Португалии (129,0%), Ирландии (123,7%), Кипре (111,7%) и Бельгии (101,5%) [2].

Таким образом, проблема дефицитного несбалансированного бюджета заставляет сегодня большинство стран принимать кардинальные

меры для его преодоления. Ограниченность государственной политики по сокращению бюджетных расходов и стимулирование дополнительных поступлений побуждает правительства многих стран устанавливать законодательные нормы, которые бы ограничивали или запрещали бюджетную несбалансированность.

Бюджетный процесс в Украине подтверждает, что среди внутренних и внешних угроз бюджетной безопасности государства наиболее явными являются бюджетный дефицит и государственный долг. Как сопроводительные признаки и одновременно источники экономического кризиса, они сегодня ослабили свое значение, однако по уровню негативного влияния на экономику и государственные финансы считаются наиболее глобальными.

В контексте законодательного регламентирования параметров государственных финансов важен опыт США, где, начиная с середины 70-х годов правительство инициировало принятие конгрессом ряда законов, регламентирующих бюджетный процесс и установило контроль за дефицитом. Согласно закону "О контроле за бюджетом", которым были определены предельные показатели дефицита, устанавливался принцип, позволяющий уменьшать бюджетные доходы либо увеличивать расходы только за счет соответствующего сокращения других расходов или увеличения доходов [3].

Итак, мир сегодня движется в направлении усиления законодательного контроля над бюджетом. США, как и многие страны Европы с развитой экономикой, внедряют эффективную макроэкономическую политику, направленную на обеспечение финансовой стабильности и сбалансированности бюджетной системы государства. Внедрение подобных законодательных ограничений в Украине могло способствовать повышению политической культуры, минимизации субъективных воздействий на бюджетный процесс, соблюдению системных мероприятий по экономии бюджетных средств, усилению общественного контроля над бюджетом.

На наш взгляд, на обеспечение бюджетной безопасности безоговорочное влияние окажет решение вопросов определения абсолютного размера дефицита и выбора оптимальных методов его покрытия. Первая проблема имеет методический характер, связана с различиями в отечественной и европейской системе учета доходов и расходов бюджета и определения абсолютного размера дефицита.

Наряду с указанными проблемами ключевым считается вопрос преодоления бюджетной разбалансированности. По нашему мнению, экономические способы решения проблемы не могут дать оптимальный результат, ведь бюджетный процесс в Украине имеет политическую направленность. Поэтому самый эффективный путь видим в установлении законодательных ограничений дефицитного финансирования государственной деятельности. Такие ограничения могли бы

дисциплинировать правительство и усилить ответственность парламента за результаты принятия дефицитных бюджетов [4].

Проведение предсказуемой и ответственной бюджетной политики в направлении управления государственным долгом является предпосылкой обеспечения в долгосрочной перспективе устойчивости бюджетной системы [5].

В стратегическом плане бюджетную безопасность гарантирует конкурентоспособная экономика, которую можно построить только путем возрождения и ускоренного развития перспективных секторов национальной экономики при наличии взвешенной бюджетной политики. А в настоящее время наблюдается тенденция к реализации исключительно мер по стабилизации политической и социально-экономической ситуации в Украине.

Основная задача государства в контексте укрепления бюджетной безопасности – создание такой экономической, социальной, политической, правовой среды и институционального обеспечения, которые бы стимулировали сбалансированность бюджетного и налогового процесса. Этот процесс необходимо сопровождать реализацией соответствующих приоритетов укрепления бюджетной безопасности, среди которых актуальными являются:

- разработка конкретных механизмов, предостережения угроз бюджетной системе государства;
- обеспечение бюджетной дееспособности государства;
- формирование бюджетных резервов и структуризация бюджетных расходов;
- совершенствование межбюджетных отношений и развитие бюджетной децентрализации;
- внедрение системы бюджетной эффективности и контроля;
- детенизация экономики и легализация капиталов, привлечённых к инвестированию в пределах Украины;
- минимизация бюджетного дефицита и эффективное управление государственным долгом [6].

Проведенное исследование перспективных направлений развития государственной политики в контексте обеспечения бюджетной безопасности Украины позволяет сделать вывод о том, что в современных условиях необходима переориентация бюджетной политики на стимулирование развития реального сектора экономики. Об этом свидетельствует и исследование зарубежного опыта: страны ЕС используют государственные стимулы в бюджетной сфере в качестве инструмента стабилизации и ускорения экономического роста.

Исходя из вышесказанного, украинская бюджетная политика требует немедленного обеспечения бюджетной безопасности, посредством объединения в единую стратегию антикризисных реформ развития страны с определением четких целей, задач, инструментов, механизмов

обеспечения национальных экономических интересов. Значительное внимание необходимо уделить вопросам укрепления бюджетной безопасности государства. Эффективность указанных приоритетов возможно достичь исключительно при условии комплексного и системного подхода органов государственной власти к формированию бюджетного процесса, определения реального бюджетного потенциала отдельных территорий, внедрения действенной расходной политики и стабильных поступлений в бюджет и выбора оптимальных методов покрытия дефицита.

### **Список литературы**

1. The Open Budget Survey 2016: International Budget Partnership. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://internationalbudget.org/wpcontent/uploads/OBI2013-Report-English.pdf>
2. The world fact book [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cia.gov/library/publications/theworldfactbook/rankorder/2186rank.html>
3. Бюджетный процесс в Украине: состояние и проблемы институционального обеспечения: [монография] / С. С. Варналий, Т. В. Бугай, С. В. Онищенко. – Полтава: Полт НТУ, 2014. – 271 с.
4. Министерство финансов Украины. // Официальный веб-портал. [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.ua/>
5. Government finance statistics. Summary tables – 2004-2016 //Luxembourg: Office for Official Publications of the European Communities. – 2013 – 31 p.
6. Финансы: [учебник] / под ред. С.И. Юрия, В.М. Федосова. – 2-е изд., Перераб. и полным. – М.: Знание. 2012. - 687 с.

## **ЭФФЕКТИВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

**Руденок А.Ю., к.э.н., доцент  
Федорик А.В., магистрант**

*ГОУ ВПО «Донбасская национальная академия  
строительства и архитектуры»  
г. Макеевка*

Обеспечение национальной безопасности является глобальной проблемой на современном этапе развития России. Положения концепции в этой области базируются на корреляции и обусловленности Стратегии национальной безопасности Российской Федерации, а также концепции фондируемого социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г., предопределяющей пути и способы

предоставления в долгосрочной перспективе (2008-2020 гг.) устойчивого повышения благосостояния граждан Российской Федерации, безопасности национального достояния, активного развития экономики, закрепления позиций страны в международном сообществе. В структуре национальной безопасности России одно из ведущих мест занимает ее экономическая концепция. Для обеспечения экономической безопасности необходимо наличие эффективных инструментов защиты национальных интересов в экономической области.

Экономическая безопасность представляет собой неуязвимость экономики страны от сторонних и внутренних моментов, губительно воздействующих на экономическую деятельность, а также тех моментов, которые подрывают уровень жизни населения [1, с. 16].

Основными принципами экономической безопасности являются:

- суверенитет (комплектующие уровня экономики, позволяющее минимальным образом зависеть от других стран и международного рынка);
- устойчивость (стабильность, исключение кризисов, социальной дестабилизации, криминала);
- стабильный рост экономики (постоянное совершенствование системы условий работы граждан, сокращение уровня безработицы, перспективное развитие промышленности).

Механизм обеспечения экономической безопасности страны – это система организационных, экономических и правовых мер по недопущению экономических угроз [2].

В качестве главных элементов механизма экономической безопасности можем выделить [1, с. 28-29]:

- объективное и всестороннее наблюдение за экономикой и обществом в целях нахождения и прогнозирования внутренних и внешних угроз экономической безопасности;
- выработка граничных, чрезвычайно допустимых значений социально-экономических показателей, несоблюдение которых приводит к нестабильности и социальным разногласиям;
- деятельность государства по нахождению и предупреждению внутренних и внешних угроз безопасности экономики.

Механизм обеспечения экономической безопасности воплощается посредством государственной стратегии, которая состоит в формировании структуры экономики и становлении промышленных, финансовых и банковских структур. Данные структуры способны создавать условия для внедрения капитала в новое направление развития экономики.

Одно из направлений соблюдения стратегических интересов безопасности состоит в создании механизма гибкого регулирования рыночной экономики посредством [3, с. 54-55]:

- макроэкономического упорядочения, устанавливающего общие правила и параметры хозяйствования для всех типов организаций;

- ориентирующего планирования, на основе которого осуществляется индикатирование инвестиционных процессов на выбранные приоритеты структурной политики, а также другие типы «настройки» механизма хозяйствования экономическими приёмами для всех типов организаций;

- более жесткого планирования деятельности государственных предприятий, государственных заказов, а также конструирование и реализация методов управления государственным имуществом.

Иным направлением стратегии экономической безопасности является стабильность национальной валюты. Проблема устойчивости национальной валюты приобретает фундаментальное значение во всей системе рыночных указателей.

Важнейшим элементом механизма обеспечения экономической безопасности общества является деятельность государства по выявлению и оперативному предупреждению внутренних и внешних угроз безопасности экономики при нынешнем социально-политическом положении России. Основные направления этой деятельности [2]:

- нахождение случаев, когда эмпирические или прогнозируемые параметры экономического развития смещаются относительно пороговых значений экономической безопасности, и создание комплексных государственных мер по выходу страны из территории опасности. Меры и механизмы, обеспечивающие экономическую безопасность, должны быть разработаны вместе с государственными прогнозами социально-экономического развития и осуществляются в программе социально-экономического развития Российской Федерации;

- организация работы по реализации комплекса мер с целью преодоления или недопущения появления угроз экономической безопасности Российской Федерации. В ходе этой деятельности Совет Безопасности Российской Федерации должен рассматривать концепцию федерального бюджета с точки зрения обеспечения экономической безопасности государства;

- экспертиза принимаемых решений по финансовым и хозяйственным вопросам с позиции экономической безопасности Российской Федерации. Законодательные и иные нормативные правовые акты в любом случае должны проходить экспертизу на предмет экономической безопасности Российской Федерации.

Осуществление мер по устранению угроз экономической безопасности требует формирования эффективной системы контроля за исполнением этих мер со стороны Совета Безопасности Российской Федерации [4].

Для обеспечения экономически безопасной интеграции России в мировую экономику государству необходимо завершить:

- формирование оптимальной структуры экспорта, повышение в нем удельного веса и объемов товаров с наивысшей степенью переработки,

высококачественных услуг;

- выявление и целенаправленное освоение наиболее перспективных для российского экспорта товарных ниш страны на мировом рынке, сосредоточение основных усилий и средств для достижения рыночного успеха, а также всемерное развитие производственной кооперации, инжиниринга и лизинга, исходя из имеющихся конкурентных преимуществ;

- достижение благоприятного торгового режима в отношениях с зарубежными странами и их торгово-экономическими организациями и союзами;

- обеспечение доступа российских предприятий в качестве экспортеров и импортеров на мировые рынки машин, оборудования и технологий, информации и капитала, к транспортным коммуникациям, в том числе на рынках с высокой степенью монополизации или защищенных протекционистскими мерами;

- долгосрочное регулирование валютно-финансовых проблем во взаимоотношениях как со странами и международными организациями-кредиторами, так и с государствами-должниками.

Инструменты обеспечения экономической безопасности региона имеют разное значение для различных стран. Среди политических инструментов выделяют пять больших аспектов [4]:

- средства, идущие на сдерживание размещения новых предприятий в перенаселенных регионах;

- объёмное распределение деятельности государства в области экономического развития;

- стимулирование деятельности компаний посредством финансовой поддержки;

- создание необходимой инфраструктуры;

- лояльные меры по стимулированию развития.

Основным препятствием на пути возникновения кризисных ситуаций в социально-экономических отношениях должна стать согласованная деятельность органов власти. При этом появляется необходимость в определении инструмента осуществления ими своих функций и полномочий по обеспечению безопасности. Таким инструментом может служить региональная целевая программа по обеспечению экономической безопасности.

Под региональной целевой программой понимается комплекс производственных, социально-экономических, организационно-хозяйственных и других мероприятий, увязанных по задачам, ресурсам и срокам выполнения и обеспечивающих результативное решение системных проблем в сфере экономического, экологического, социального и культурного развития региона. Именно системные проблемы в различных сферах региона и являются источником кризисных ситуаций, разрешение и предотвращение которых является главной задачей

обеспечения экономической безопасности [2].

Таким образом, экономическая безопасность - это состояние защищенности экономики от внутренних и внешних угроз. Её цель - обеспечение стабильного экономического развития страны в интересах удовлетворения социальных и экономических потребностей граждан при оптимальных затратах труда и разумном использовании ресурсов природного происхождения.

#### **Список литературы**

1. Гончаренко Л.П. Экономическая безопасность: учебник для вузов / Л.П. Гончаренко. – М.: Юрайт, 2017. – 227 с.

2. Замятина М.С. Проблемы экономической безопасности государства / М.С. Замятина, М.А. Алексеев // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2017. – № 3. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://publikacia.net/archive/2017/1/3/26>

3. Криворотов В.В. Экономическая безопасность государства и регионов: Учебное пособие / В.В. Криворотов, А.В. Калина. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 168 с.

4. Матвеева Е.С. Понятие экономической безопасности государства и ее место в системе национальной безопасности / Е.С. Матвеева // Молодой ученый. – 2017. – № 3. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/137/38388/>

### **ПРОГРАММНО-ЦЕЛЕВОЙ МЕТОД ФИНАНСИРОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРИОРИТЕТОВ, ИНТЕРЕСОВ ГОСУДАРСТВА: СУЩНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ**

**Хистева Е.В., к.э.н.доцент**

**Кичурина В.А., студентка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики  
и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современный этап социально-экономического развития любого государства требует углубленного изучения роли финансирования в экономической системе, улучшение прозрачности и понятности его для общественности, повышения качества предоставления государственных услуг и эффективности использования бюджетных средств.

В связи с этим особое значение приобретают методы формирования бюджета. Одним из самых распространенных методов бюджетирования является программно-целевой метод (ПЦМ). Реализация данного метода требует принятия гибких и взвешенных решений государственными органами, в основе которых должно лежать четкое понимание сущности и

особенностей программно-целевого метода, что обуславливает актуальность исследований в данном направлении.

Особенности программно-целевого метода финансирования нашли свое отражение в трудах таких ученых, как Бондарчук М. К., Скоропад И.С., Кравченко О.В., Горбунова О.А., Троцкий А.Я., Третьякова Л.П., Фесик С.В., Яруллина Р.Ф.[1-2; 5-7]. Однако тема изучения общих особенностей программно-целевого метода финансирования недостаточно изучена, ведь большое количество ученых изучают эти особенности в тесной связи с конкретной страной. Такой подход приводит к тому, что исследуемая проблематика раскрывается в научных работах не в полной мере, требует адаптации к современным реалиям.

Именно поэтому целью работы является определение особенностей и преимуществ программно-целевого метода, а также выделение его ключевых отличий от постатейного метода финансирования национальных приоритетов, интересов государства.

**Основная часть.** До недавнего времени в процессе формирования бюджетов ряда государств применялся постатейный (традиционный или затратный) метод, при котором расходы планируются на краткосрочную перспективу – один год, а основное внимание сосредотачивается на текущих расходах и административных потребностях, которые, как правило, определяются с использованием утвержденных норм и нормативов.

При таких условиях система финансирования характеризуется высокой централизацией управления общественными финансами и строгим контролем за целевым расходованием финансовых ресурсов. Основным инструментом, который обеспечивают такой контроль, выступает бюджетная классификация, согласно которой проводится распределение бюджетных средств.

В данном контексте реализация финансирования национальных приоритетов осуществляется через выполнение показателей государственного бюджета (как в Российской Федерации, так и в Украине). Пример индикаторов результативности финансирования национальных приоритетов посредством бюджетных программ предоставлен на рис. 1.

Результаты анализа специальной экономической литературы [1; 2; 5-7], позволяют утверждать, что основным преимуществом постатейного финансирования является распределение бюджетных средств по видам расходов, за счет чего создаются условия для контроля за целевым использованием бюджетных средств.

Несмотря на указанное преимущество, в то же время стимулирование экономического роста в современных условиях возможно за счет тесной взаимосвязи бюджетных расходов с приоритетами государственной политики.

Главной целью при этом является максимальное повышение

эффективности государственных расходов, то есть реализация целей с меньшими затратами. Высказанный тезис в полной мере реализуется посредством применения программно-целевого метода финансирования, позволяющего увязать процесс бюджетного планирования с прогнозом социально-экономического развития и долгосрочными целевыми программами.



**Рис 1. Индикаторы результативности финансирования национальных приоритетов посредством бюджетных программ (систематизировано на основе [5-7])**

Отметим, в 2018 году в Российской Федерации основными бюджетными социальными программами являются: «Новое качество жизни», «Инновационное развитие и модернизация экономики», «Эффективное государство», «Сбалансированное региональное развитие» и «Обеспечение национальной безопасности». В свою очередь, например, бюджетная программа «Новое качество жизни» подразделяется на следующие: «Развитие здравоохранения», «Развитие образования», «Доступная среда на 2011 – 2025 годы», «Обеспечение доступным и комфортным жильем», «Развитие пенсионной системы на 2020–2035 годы», «Содействие занятости населения» [3].

В Украине в 2018 году основными бюджетными социальными программами являются «Национальный план действий по реализации Конвенции о правах инвалидов на период до 2020 года», «Государственная целевая программа восстановления и развития мира в восточных регионах Украины», «Финансовая поддержка мероприятий по созданию рабочих мест для воспроизводства и развития инфраструктуры Донецкой области» [4].

Очевидно, что при реализации данных программ необходим анализ не только плановых показатели, но и показателей результативности за предыдущие периоды. Следовательно, программно-целевой метод предусматривает планирование не только на следующий год, как при постатейном методе, но и на перспективу, то есть способствует планированию финансирования на ближайшие годы.

Учитывая вышесказанное, а также результаты анализа специальной экономической литературы, в табл. 1 систематизированы основные различия между программно-целевым и постатейным методами финансирования.

Таблица 1

Основные различия недостатки постатейного метода и преимущества программно-целевого финансирования  
(систематизировано автором на основе [1; 2; 5-7])

| <b>Недостатки<br/>постатейного метод</b>                                                                                                                                                                                                           | <b>Преимущества<br/>программно-целевого метода</b>                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Отсутствует должное обоснование расходов бюджета при его подготовке, анализе и принятии соответствующих решений                                                                                                                                    | Детальное обоснование расходов бюджета при его подготовке, анализе и принятии соответствующих решений                                                                       |
| Обоснование бюджетных запросов в соответствии с определенными нормами, с помощью оперирования такими экономическими категориями как зарплата, расходы на энергоносители и т.д., вместо того, чтобы ставить вопрос о целесообразности этих расходов | Обоснование бюджетных запросов, учитывая фактические и плановые показатели результативности                                                                                 |
| Ответственность связана только со своевременным выполнением и целевым расходованием бюджетных средств                                                                                                                                              | Ответственность за выполнение программ, так как по каждой бюджетной программе предусмотрено установление ответственного исполнителя (бюджетное учреждение, конкретное лицо) |
| Сложность понимания конкретного направления финансирования                                                                                                                                                                                         | Усиление прозрачности расходования бюджетных средств                                                                                                                        |
| Отсутствие стимулов к сокращению расходов и экономии бюджетных средств                                                                                                                                                                             | Ориентированность на рациональность использования и экономию бюджетных средств                                                                                              |
| Недостаточная ориентированность на достижение конкретных результатов деятельности, поскольку финансируется факт существования объекта финансирования                                                                                               | Наличие конкуренции, то есть направленности государственных ресурсов в той сфере, где они могут быть использованы с максимальной отдачей                                    |

Анализируя рассмотренные в табл. 1 основные различия между постатейным и программно-целевым финансированием, можно прийти к выводу, что в широком смысле ПЦМ – это метод планирования, выполнения и контроля за исполнением бюджетов всех уровней,

основанный на применении целевых программ в условиях среднесрочного финансового планирования с контролем результатов, полученных от использования бюджетных средств.

В таком понимании программно-целевой метод предусматривает распределение средств в зависимости от поставленных перед распорядителями целей, в соответствии с приоритетами социально-экономической политики и в пределах, прогнозируемых на долгосрочную перспективу ресурсов бюджета.

Внедрение практики программно-целевого финансирования способствует созданию системы эффективного достижения государственных целей. Систематизированные в ходе исследования различия между постатейным и программно-целевым методами финансирования, подчеркивает основное преимущества последнего, которое заключается в формировании четкой целевой направленности финансирования и установление ответственности за достижение запланированных результатов посредством реализации государственных программ.

#### **Список литературы**

1. Бондарчук М. К., Скоропад И.С. Планирование бюджета на основе целевых программ // Научный вестник НЛТУ.2014.№2. С. 182-186
2. Кравченко О.В., Горбунова О.А. Использование программно-целевого метода при стратегическом планировании бюджета // Вестник ВУиТ. 2017. №4. С. 105-111.
3. Направления Государственных программ // Портал Госпрограмм РФ.URL: <http://programs.gov.ru/Portal/>(дата обращения: 01.11.2018).
4. О перечне бюджетных программ, порядок использования средств государственного бюджета по которым определяются в 2018 году // Кабинет Министров Украины. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/32-2018-%D1%80>(дата обращения: 01.11.2018).
5. Троцкий А.Я., Третьякова Л.П. Программно-целевые методы в практике регионального управления Алтайского края //Известия Алтайского государственного университета. 2015. №1 (86). С. 188-193.
6. Фесик С.В. Внедрение программно-целевого метода в бюджетный процесс Российской Федерации // Вестн. Том. гос. ун-та. 2014. №383. С. 170-175.
7. Яруллин Р.Ф. Реализация программно-целевого формирования бюджетов субъектов Российской Федерации // Актуальные проблемы экономики и права. 2014. №4 (32). С. 215-221.

# **СУЩНОСТЬ ПРОЦЕССОВ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА МАКРОЭКОНОМИЧЕСКУЮ ПОЛИТИКУ**

**Малецкий А.В., к.э.н., доцент**

**Горелова А.С., студентка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского,  
г. Донецк*

Изучение процесса финансовой глобализации актуально, поскольку он является характерной особенностью развития мировой экономики на современном этапе, а финансовая сфера считается лидером экономической глобализации.

Исследованием данной проблематики занимались многие практики и ученые: Головнин М.Ю., Энг Ф.А., Трифонов Д.С., Владимирова И.Г. и др. Однако, отметим, что исследуемая тема раскрыта не в полном объёме и требует дальнейшего изучения, т.к. процесс глобализации непрерывен и связан с постоянным изменением.

Целью данной работы является исследование процессов финансовой глобализации и их влияния на макроэкономическую политику. В качестве задач определены следующие: 1) изучить сущность финансовой глобализации; 2) проанализировать формы её проявления; 3) определить последствия финансовой глобализации.

В настоящее время термин «глобализация» имеет множество трактовок. Так, Кондрат Е.А. считает, что «глобализация – это процесс возрастания значимости экономических и социально-культурных факторов в формировании единого мирового рынка без национальных барьеров» [1, с. 213]. По мнению И.Г. Владимировой, глобализационный процесс охватывает международную торговлю товарами, услугами, технологиями, объектами интеллектуальной собственности; также глобализация – это международное производственное, научно-техническое, технологическое, инжиниринговое и информационное сотрудничество [2].

По нашему мнению, глобализационный процесс это непрерывно изменяющаяся система экономических, политических условий, которые влияют на финансовую составляющую микроэкономического уровня, а значит и макроуровня в целом. То есть глобализационные процессы включают в себя различные сферы мировой экономики, в том числе международные валютные и финансово-кредитные операции.

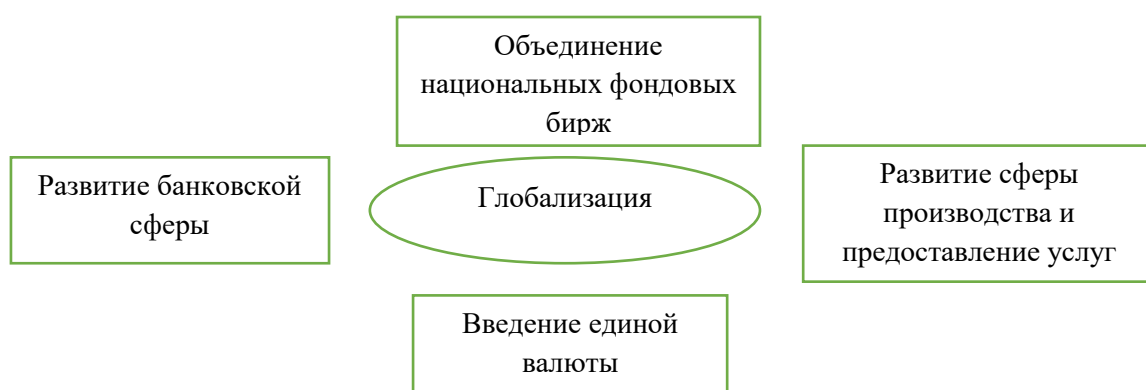
По определению Головнина М.Ю., финансовая глобализация представляет собой процесс объединения национальных и региональных финансовых рынков в единый мировой, а также охватывает усиление взаимозависимости между рынками отдельных финансовых инструментов [3].

Основными предпосылками глобализации финансов являются

достижение странами стремительного роста из-за возможности быстро адаптироваться и международная либерализация, которая в основном характеризуется высокой экономической конкуренцией и развитием рыночных институтов [4, с. 126].

Так, финансовая глобализация определяется как сложнейший, практически не регулируемый процесс перераспределения мировых потоков денежного капитала через национальные и глобальные финансовые рынки. Этот процесс характеризуется расширением международных связей в сфере производства, обращения, финансов, инвестиций и новых технологий. Глобализация финансов выражается в опережающих темпах роста международного обмена и в усилении взаимосвязей между национальными хозяйствами [5, с. 184].

Существуют следующие 4 направления исследуемого процесса:



**Рис. 1. Составляющие глобализационного процесса**

1. развитие банковской сферы (регулирование рынков, усиление конкуренции, появление инноваций, расширение инвестиционных операций и др.);
2. развитие сферы производства и предоставление услуг
3. объединение национальных фондовых бирж;
4. введение единой валюты.

Исходя из этого, выделяют следующие формы финансовой глобализации:

- в области мирового передвижения капитала (активов, акций и облигаций);
- в области распространения финансовых инструментов (корпоративных и государственных долговых обязательств);
- в области интеграции финансовых институтов (инфраструктур рынка);
- в области внедрения единого финансового законодательства (единые критерии макроэкономической политики, а также унификация и стандартизация требований);
- глобализация рынка квалифицированных специалистов в области финансов (концентрация в одном месте иностранных компаний и

образование единого рынка) [4, с. 127].

Специалистами отмечаются как положительные, так и отрицательные последствия финансовой глобализации, представлены в табл. 1.

Таблица 1

Стороны финансовой глобализации [6, с. 47]

| Положительные стороны глобализации                                                                                                                                                                              | Отрицательные стороны глобализации                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. ослабление дефицита финансовых ресурсов в мире;<br>2. открытый доступ к мировым финансовым ресурсам;<br>3. усиление конкуренции на национальных финансовых рынках;<br>4. снижение стоимости финансовых услуг | 1. возникновение финансовых кризисов в наименее развитых регионах;<br>2. появление нестабильности национальных финансовых рынков и их либерализация;<br>3. появление неконтролируемого межгосударственного движения капитала;<br>4. ослабление силы воздействия национальных правительств на национальные финансы;<br>5. появление зависимости мировой экономики от функционирования денежного капитала |

Экономисты отмечают, что от уровня экономического развития страны и проводимой макроэкономической политики зависит её активность в процессах финансовой глобализации. Однако на денежно-кредитную политику она влияет в основном через темпы инфляции внутри страны и валютный курс. Глобализация усиливает действие валютного канала, однако курс, зависит не только от процентной ставки, но и от состояния внешней торговли и экономической ситуации в странах-партнёрах. Исследуемый процесс также способствует снижению темпов инфляции внутри страны, поскольку появляются стимулы экономической политики, торговая интеграция и снижение уровней цен и т.п. [7, с. 467].

Делая вывод по данной работе, можно сказать что:

1) финансовая глобализация является сложнейшим процессом, который характеризуется образованием единого мирового финансового рынка и усилением взаимозависимости между рынками отдельных финансовых инструментов;

2) существует 3 направления глобализации финансов: развитие банковской сферы, объединение национальных фондовых бирж и введение единой валюты;

3) к главным последствиям финансовой глобализации относят доступ к мировым финансовым ресурсам, усиление конкуренции и нестабильности на национальных рынках, появление зависимости мировой экономики от денежного капитала;

4) усиление действия валютного канала и снижение темпов инфляции является основным аспектом влияния финансовой глобализации на макроэкономическую политику и может быть рассмотрено в дальнейших исследованиях.

### **Список литературы**

1. Зарипова Г.М. Инновация – неотъемлемая часть конкурентного рынка [Текст] / Г.М.Зарипова // Инновационное развитие современной науки. – 2014. – С. 213.
2. Владимирова И.Г. Глобализация мировой экономики: проблемы и последствия [Электронный ресурс] / И.Г. Владимирова // Менеджмент в России и за рубежом. – 2014. – №3. URL: <http://www.cfin.ru/press/management.html>
3. Головин М. Финансовая глобализация и ограничения национальной денежно-кредитной политики [Электронный ресурс] / М. Головин // Вопросы экономики. – 2014. – № 7. URL: <http://institutiones.com/general/639-finansovaya-globalizaciya.html>
4. Запольских Ю.А. Кредитный риск и основные способы его минимизации [Текст] / Ю.А. Запольских // Экономика и социум. – 2014. – № 2-2 (11). – С. 126-128
5. Андропова Н.Э. Воздействие финансовой глобализации на развитие мировой финансовой архитектуры в XIX в. [Текст] / Н.Э. Андропова // Экономические науки. – 2012. – №6. – С. 183-185.
6. Трифонов Д.С. Финансовая глобализация как современный этап интернационализации мирового хозяйства / Д.С. Трифонов // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2014. – №5 (54) – С. 45-48.
7. Соколова М.А. Влияние процессов финансовой глобализации на национальную экономику [Текст] / М.А. Соколова, В.Н. Тишина // Молодой учёный. – 2015 – №6. – С. 465-468.

### **ВЛИЯНИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА В КОНТЕКСТЕ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Цвингер И.Г., старший преподаватель**  
**Руспекова А.Г., студентка**  
*Северо-Казахстанский государственный  
университет имени М. Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

На сегодняшний день во всем мире все более набирает обороты понятие финансовой глобализации, радикально меняющие структуру экономических отношений в рамках, как отдельной национальной экономики, так и в сфере международных финансов. Финансовая глобализация усиливает взаимоотношения стран всего мира, обуславливая

необходимость обеспечения их экономической безопасности и конкурентоспособности на мировой арене.

Таким образом, обеспечение экономической безопасности государства, в условиях влияния финансовой глобализации, является весьма актуальным вопросом.

Целью исследования является оценка экономической безопасности в Республике Казахстан в условиях влияния финансовой глобализации.

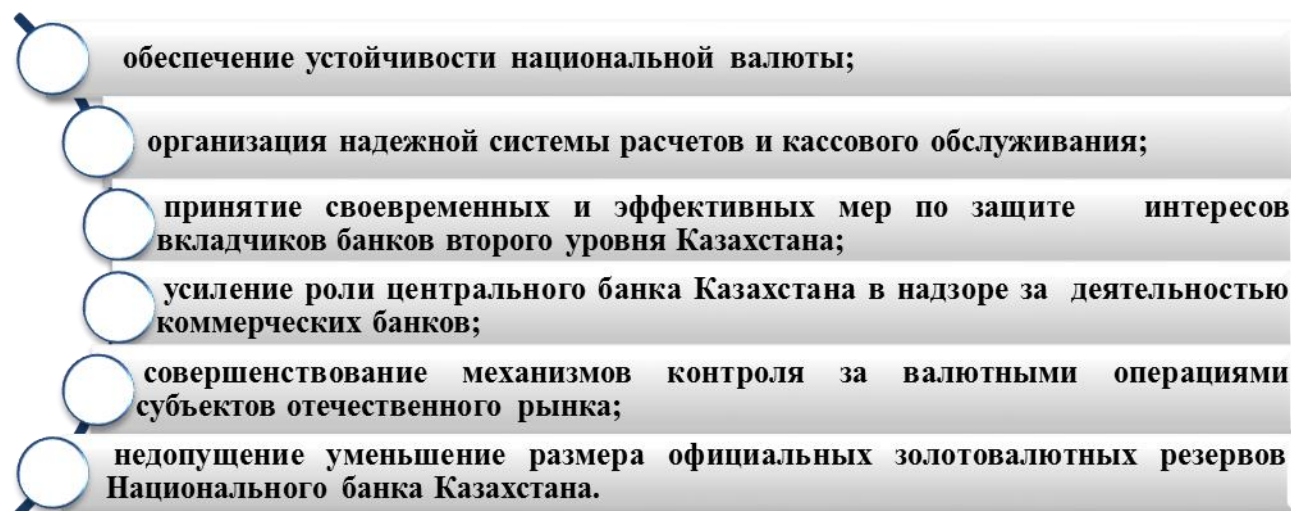
Республика Казахстан – самая крупная экономическая система Средней Азии и вторая на просторах постсоветского пространства по уровню ВВП, как всей страны, так и на душу населения после Российской Федерации.

Роль стабилизации экономической безопасности в контексте финансовой глобализации в Республике Казахстан возложена на Национальный Банк Республики Казахстан, центральный банк государства.

В области денежно-кредитных отношений основные меры Национального Банка по обеспечению экономической безопасности Казахстана в условиях влияния финансовой глобализации представлены на рис. 1.

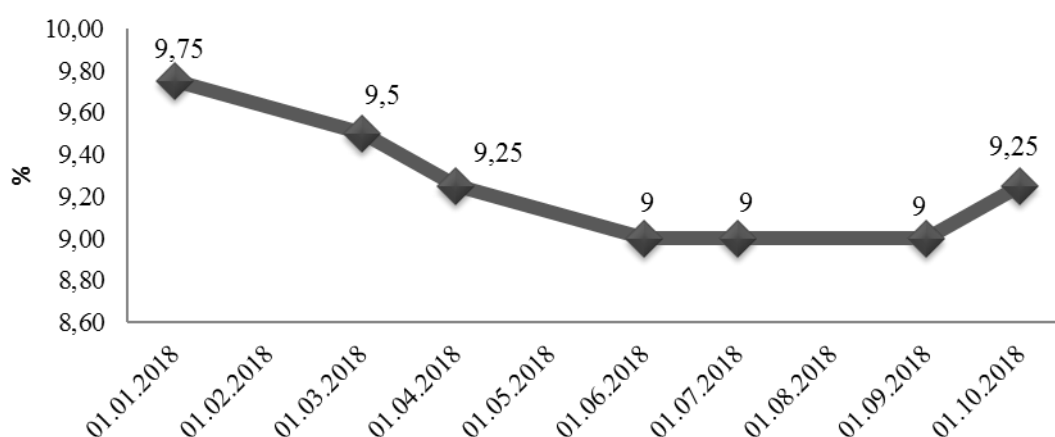
Национальный Банк Казахстана реализует выше перечисленные меры, посредством проведения денежно-кредитного регулирования казахстанской экономики. В свою очередь, денежно-кредитное регулирование центральный банк Казахстана осуществляет при помощи основных инструментов, таких, как: базовая ставка, минимальные резервные требования и операции на открытом рынке [3].

В 2018 году Национальным Банком продолжена реализация процентной политики, направленная на регулировании объемов ликвидности и ставок на денежном рынке. При этом ключевым элементом действующей процентной политики является базовая ставка и её коридор.



**Рис. 1. Меры Национального Банка Республики Казахстан в области денежно-кредитных отношений**

Базовая ставка – основной инструмент денежно-кредитной политики Национального Банка, позволяющий регулировать номинальные межбанковские процентные ставки на денежном рынке. Аналогом базовой ставки в Российской Федерации является ключевая ставка. Уровень базовой ставки устанавливается на основе анализа макроэкономических показателей, также учитываются фактический и прогнозируемый инфляционный ориентир. Ниже на рис. 2, продемонстрирована динамика базовой ставки за 2018 год.



**Рис. 2. Динамика базовой ставки за 2018 год**

Исходя из данных, продемонстрированных на рис. 2, можно сказать, что с начала 2018 год наблюдалось постепенное снижение базовой ставки, являющееся продолжением тенденции последних 3 лет. С 16 октября Национальный Банк Республики Казахстан принял решение повысить базовую ставку на 0,25 процентного пункта до 9,25%, что было обусловлено усилением проинфляционных рисков.

Как инструмент денежно-кредитной политики, повышение базовой ставки приводит к росту процентных ставок денежного рынка, позже к удорожанию средств на финансовом рынке, данный процесс, в свою очередь, оказывает воздействие на принятие решений населений и предприятий, касающихся потребления и сбережения. Снижение потребления и увеличение сбережений населения и предприятий окажет воздействие на инфляцию в сторону ее снижения. Также повышение базовой ставки способствует укреплению национальной валюты, что в свою очередь, свидетельствует о повышении конкурентоспособности страны на мировой арене и как следствие говорит о повышении экономической безопасности страны в условиях влияния финансовой глобализации [2, с. 5].

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» статьей 32, в целях осуществления денежно-кредитной политики центральный банк Казахстана устанавливает минимальные резервные требования [1].

Минимальные резервные требования, устанавливаемые Национальным Банком Республики Казахстан, являются, по своей сути, наиболее действительными инструментами денежно-кредитной политики по изъятию избыточной ликвидности.

На сегодняшний день, нормативы минимальных резервных требований для банков второго уровня Республики Казахстан установлены в размерах, продемонстрированных на рис. 3.



**Рис. 3. Нормативы минимальных резервных требований для банков второго уровня Республики Казахстан**

При этом банкам второго уровня, в отношении которых имеется вступившее в законную силу решение суда о проведении реструктуризации банка, нормативы минимальных резервных требований утверждены в размере 0,0% для всех обязательств банка.

Операции, проводимые на открытом рынке или операции открытого рынка, представляют собой регулярные операции, проводимые по инициативе центрального банка Казахстана, на аукционной основе и предназначены для поддержания объёмов ликвидных средств на уровне в соответствии с базовой ставкой. В настоящее время данные операции состоят из купли-продажи краткосрочных нот (нота – это ценная бумага НБ РК, используемая в качестве залогового обеспечения), аукциона по покупке ценных бумаг с обратной продажей и аукциона по продаже ценных бумаг с обратной покупкой.

Большая часть избыточной ликвидности исключается краткосрочными нотами, однако абсорбирование банковской ликвидности данным инструментом часто не достигается поставленной цели.

На денежном рынке сохраняется структурный профицит тенговой

ликвидности, поэтому центральным банком Казахстана, в целях ограничения возможных инфляционных рисков, были проведены мероприятия по изъятию избыточной ликвидности. Данные мероприятия заключались в размещении краткосрочных нот в объеме 4085133000 штук на общую сумму порядка. 407,8 млрд. тенге.

Таким образом, проанализировав информацию, отражающую экономическую безопасность Республики Казахстан в контексте финансовой глобализации, можно сделать следующий вывод: денежно-кредитное регулирование оказывает существенное влияние на экономическую безопасность Республики Казахстан в условиях влияния финансовой глобализации. Это доказывается тем, что повышение Национальным Банком Казахстана базовой ставки, влечет за собой к удорожанию кредитных ресурсов и как следствие недостаточное развитие частного предпринимательства, а это в свою очередь оказывает влияние на замедление темп роста ВВП. Поскольку экономическая безопасность в контексте финансовой глобализации рассматривается как состояние экономики, то показатель ВВП играет большую роль в оценке экономической безопасности страны. Данный факт еще больше подтверждает влияние денежно-кредитной политики на экономическую безопасность страны в условиях влияния финансовой глобализации.

#### **Список литературы**

1. Закон Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» от 30 марта 1995 года № 2155.

2. Геращенко В.В. О денежно-кредитной политике и ходе реструктуризации банковской системы//Деньги и кредит. 2017. - № 6. - С. 5-13.

3. Основные направления денежно-кредитной политики Республики Казахстан на 2018 год./www.nationalbank.kz.

## **ГЛОБАЛЬНОЕ ФИНАНСОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ**

**Яковченко А.А., старший преподаватель**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского,  
г. Донецк*

Динамичное развитие общества в 21 веке, сопровождающееся экономическими и финансовыми кризисами, военными конфликтами, террористическими атаками, миграционными процессами, стихийными бедствиями и экологическими катастрофами, требует переосмысления существующих и разработки новых подходов к решению проблем человечества. Важную роль при этом играют как отдельные государства и

их союзы, так и международные организации, имеющие возможности и полномочия реализовывать конкретные мероприятия по воздействию на различные сферы и системы существования человеческого общества.

Одной из важнейших составляющих воздействия на экономические и социальные процессы является финансовое регулирование. Его возможности обсуждаются на многих экономических форумах и конференциях, теоретические основы и проблемы практической реализации исследуются современными учеными. В последние десятилетия произошло повышение значения финансового регулирования на всех уровнях его реализации. Формируется и совершенствуется международная финансовая архитектура, разрабатываются и внедряются новые формы влияния финансов на воспроизводственные процессы и социальную сферу.

Исследованию вопросов финансового регулирования посвятили свои работы многие ученые-экономисты. Среди зарубежных авторов выделяются работы: Дж. М. Бьюкенена, Дж. М. Кейнса, П. Самуэльсона, А. Смита, Дж. Стиглица. Заслуживают внимания работы отечественных ученых: Буклемишева О.В., Грязновой А.Г., Данилова Ю.А., Ермаковой Е.А., Омелянович Л.А., Поздняковой Т.А., Семеновой Н.Н., Хасбулатова Р.И., Худяковой Л.С., Шевченко Л.М. и др. Ими разработаны теории финансового регулирования, основными из которых считаются неоклассическая и кейнсианская, выполнена классификация основных уровней, форм, методов и инструментов финансового регулирования.

Вместе с тем, требует конкретизации классификация типов и уровней финансового регулирования, целесообразно определить место в ней глобального финансового регулирования, рассмотреть его содержание, уточнить объект и состав субъектов.

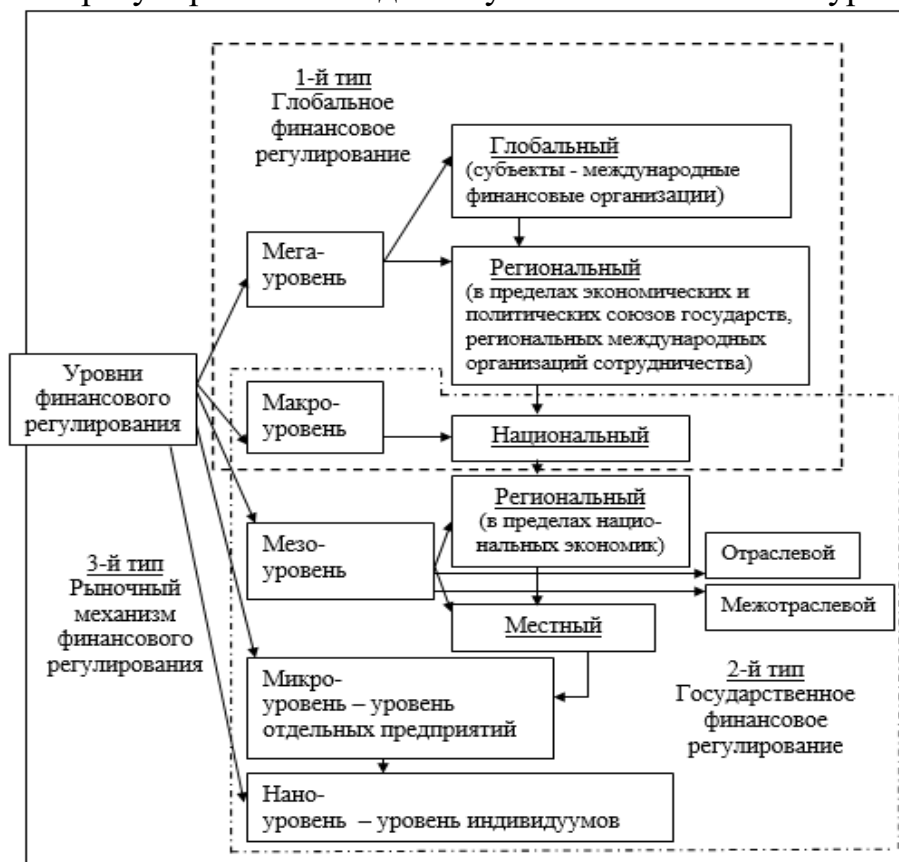
В 19-м и начале 20-го века ученые пытались найти консенсус в вопросе определения соотношения «невидимой руки» рыночного механизма и роли государственного регулирования экономики. Тенденции развития общества во второй половине 20-го – начале 21-го веков выдвинули на повестку вопрос о необходимости осуществления наднационального регулирования, в том числе важнейшей его составляющей - финансового регулирования [1, с. 10].

Целью исследования является определение места и роли глобального финансового регулирования, его содержания, объекта и субъектов.

В современных условиях существует три основных типа финансового регулирования: глобальное финансовое регулирование, государственное финансовое регулирование и рыночный механизм финансового регулирования. Уточненная классификация типов и уровней финансового регулирования представлена на рис. 1.

Объектом глобального финансового регулирования является функционирование финансового сектора на мега- и макро- уровнях, оказывающего, в свою очередь, влияние на реальный сектор мировой

экономики. Государственное финансовое регулирование оказывает воздействие на макро-, мезо-, микро- и нано- уровни. Рыночный механизм финансового регулирования воздействует на все названные уровни.



**Рис. 1. Типы и уровни финансового регулирования**

Субъектами глобального финансового регулирования выступают международные финансовые организации, экономические и политические союзы государств, региональные международные организации сотрудничества, отдельные государства и их институты.

Финансовое регулирование на глобальном уровне понимается как постоянное взаимодействие государств и их союзов, международных организаций и институтов, направленное на согласование позиций по выработке единых регулятивных стандартов функционирования финансового сектора и их внедрение в мировую практику [2, с. 7].

Глобальный финансово-экономический кризис 2008 – 2009 гг. продемонстрировал неэффективность действующего в тот период финансового регулирования, осуществляемого международными финансовыми организациями.

Начиная с 2008 года главным координатором глобального финансового регулирования и реформирования мировой финансовой системы стала Большая двадцатка [2, с. 7; 3, с. 434]. В число стран-участниц G20 входят: Аргентина, Австралия, Бразилия, Канада, Китай, Франция, Германия, Индия, Индонезия, Италия, Япония, Мексика, Россия, Саудовская Аравия, ЮАР, Южная Корея, Турция, Великобритания, США

и Европейский Союз.

Следующий уровень в международной финансовой архитектуре занимают: Международный валютный фонд (МВФ), Всемирный банк (ВБ), Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Совет по финансовой стабильности (СФС) [2, с. 8; 3, с. 450, 489]. МВФ и ОЭСР являются межправительственными международными организациями. Поэтому страны-члены этих организаций связаны уставными обязательствами. МВФ и ВБ приняли совместную «Программу оценки финансового сектора» (Financial Sector Assessment Program, FSAP), которая стала основой проводимых Фондом «Оценок стабильности финансовой системы» (Financial System Stability Assessment, FSSA) отдельных стран. ОЭСР играет важную роль во внедрении международных стандартов налоговой прозрачности.

Еще одной международной финансовой организацией является Группа 10 (G10), образованная в 1962 году. Участниками группы являются центральные банки десяти государств-членов МВФ: Бельгии, Канады, Франции, Италии, Японии, Нидерландов, Великобритании, США, Швеции и Германии. В 1964 году к группе присоединилась Швейцария, но название не было изменено. В качестве наблюдателей в Группе участвуют: Банк международных расчётов, Европейская комиссия, МВФ и ОЭСР. Принятое в 1962 году Генеральное соглашение о займах предполагает возможность МВФ пополнять свои средства путём займов у правительств государств-членов Группы для осуществления своей деятельности, то есть для кредитования других государств-членов Фонда.

Большое значение также имеет деятельность институтов международной стандартизации (Standard Setting Bodies, SSB) [2, с. 9]. К ним относятся:

- Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием преступных доходов (FATF);
- Совет по Международным стандартам финансовой отчётности (МСФО);
- Банк международных расчетов (БМР), содействующий сотрудничеству между центральными банками и способствующий облегчению международных финансовых расчётов;
- Комитет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации (IAASB);
- Базельский комитет по банковскому надзору;
- Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO);
- Международная организация страховых надзоров (IAIS);
- Комитет по платежам и расчетным системам (CPSS);
- Объединенный форум (Joint forum).

Совет по финансовой стабильности (СФС) доводит до ведома институтов международной стандартизации решения, принятые на

саммитах G20, выполняет координирующую роль в реализации их деятельности, при этом сам подчиняется G20.

Финансовое регулирование на глобальном уровне предполагает [2, с. 7]:

- координацию стратегических решений, разработку и согласование стандартов и рекомендаций;
- их ретрансляцию на национальный уровень;
- мониторинг выполнения этих рекомендаций национальными юрисдикциями и принятие специальных мер в случае явного отказа страны от международного сотрудничества.

Кроме всемирных, существуют также и региональные международные организации общей компетенции: Содружество Независимых Государств (СНГ), Совет Европы, Европейский союз, Организация по безопасности и сотрудничеству в Европе, Организация африканского единства, Организация американских государств и др., в рамках которых активно обсуждаются и решаются как экономические, так и финансовые проблемы развития соответствующих регионов.

В последнее время возросла роль региональных международных организаций сотрудничества, таких как: Евразийский экономический союз (ЕАЭС), организации БРИКС и ШОС, которые стремятся транслировать свое экономическое и финансовое влияние в геополитическую силу [4, с. 469].

Таким образом, можно констатировать наличие значительного количества международных финансовых организаций, сеть которых оказывает регулирующее воздействие на функционирование всех составляющих финансового сектора на глобальном, региональном и национальном уровнях. Ученые сделали вывод [2, с. 6], что в современных условиях необходимо не усиление глобального финансового регулирования, а более тесное международное сотрудничество в этой сфере и повышение эффективности работы международных финансовых организаций.

Глобальное финансовое регулирование стало самостоятельным направлением воздействия на функционирование финансового сектора на мега- и макро- уровнях. Можно заметить, что макро- или национальный уровень попадает в сферу действия как глобального, так и государственного финансового регулирования (рис. 1). Стрелками, направленными вниз, обозначено воздействие финансового регулирования с самых высших до самых низших уровней. С учетом этого, государственное финансовое регулирование должно быть также направлено и на обеспечение финансовой безопасности отдельных государств. Дальнейшие исследования следует посвятить развитию моделей глобального финансового регулирования.

### **Список литературы**

1. Буклемишев О.В., Данилов Ю.А. Современные тенденции институциональной структуры финансового регулирования: Монография. – М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2017. – 152 с.
2. Новые подходы к глобальному финансовому регулированию / Под ред. Л.С. Худяковой. – М.: ИМЭМО РАН, 2015. – 162 с.
3. Хасбулатов Р.И. Международные финансы : учебник для магистров / Р.И. Хасбулатов. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 567 с.
4. Юртаев В.И. ШОС и БРИКС: особенности участия в процессе евразийской интеграции / В.И. Юртаев, А.С. Рогов // Вестник РУДН. Серия: Международные отношения. 2017. Т. 17. № 3. С. 469 – 482.

## **TAXATION OF BITCOIN'S TRANSACTIONS AS INSTRUMENT OF ECONOMIC SECURITY IN ISRAEL**

**Yakoby R.E., Financial Manager**  
*LC «FitnessDeport»,  
Israel, Rishon le Zion*

Blockchain is one of the truly revolutionary technological breakthroughs of the past two decades. It is anticipated that It may have the potential to change the very fabric of society, bolstering the growth of an ecosystem that replaces traditional mechanisms with modern, more relevant infrastructures, adequate and befitting to the highly digitalized and virtualized world. Conversely, with activations of Bitcoin's Transactions will be a probability of risk of economic security in state. In these conditions, fair to say, that Bitcoin is an intangible asset used for investment purposes only. Thus, bitcoin's transactions, like any investment activity, bring profit to its investor, and therefore should be subject to taxation.

Lack of fragmentation of information, as well as inherent reliability of records, could provide solutions to a wide range of problems facing monitoring authorities struggling to keep up with information-disseminating effect of globalisation. In the context of the issues facing today's tax administrations, the potential advantages of employing blockchain technology are certainly worth exploring.

Tax administrations of all the States in conditions financial globalization are greatly concerned with distortions produced by a lack of nexus between tax and value-generating activity exacerbated by the compound effect of globalisation and digitalisation. Most large companies today not only operate cross-border, but also are increasingly moving onto online platforms [1]. At the same time SMEs are becoming more sophisticated and are entering global markets. These trends generate several difficulties for authorities that typically

operate nationally within their national jurisdictions, and, more often than not, have little experience of virtual markets.

Tax authorities (e.g., Estonia, Finland, Rwanda, and the UK) are starting to realise the necessity for increased cross-border cooperation in this area, MNEs are creating sophisticated multiple-step structures that may make it difficult to identify the origins of transactions [2]. Also, there is an explicit acknowledgement of the importance of the data resource that is becoming available to the regulatory bodies, due to the technological changes.

Applications of the blockchain technology make use of either of the two main characteristic of the blockchain technology (removal of the need for intermediary and distributed ledger), or apply it holistically, For example, blockchain applied to payroll or VAT enables removal of a business acting as an intermediary agent collecting taxes on government's behalf and allows taxes to be withheld and transferred automatically, using smart contracts. Other applications of the blockchain technology are more focused on the use of distributed ledgers, in particular data recorded therein. Access to data recorded into distributed ledgers, which could be either, public or private, allows for analysis of the data for various uses, in particular with respect to monitoring of compliance, detection of risks of tax evasion, as well as greatly assist in the context of transfer pricing [3].

Like most countries, Israel hasn't yet articulated an official policy on digital currencies, but doing so has become more urgent as bitcoin reached a record high \$11,000 last week as investors pour in money via largely unregulated markets.

So far, the Israeli government has only offered a circular by the Israel Tax Authority. That paper, released about a year ago, declared bitcoin a financial asset and imposed burdensome rules on people investing in it.

Among other things, investors are required to pay any tax due within 30 days after a transaction. Dealers must make monthly reports on prices for all sales and purchases of the currency, and transactions are subject to the value-added tax. At a certain level of activity, bitcoin profits are considered like labor income.

The rules make cryptocurrency trading cumbersome and expensive, certainly in comparison with other financial assets like stocks, where the broker conducting the transactions deducts tax at source.

Now, under an initiative led by the Finance Ministry and tax authority, officials are expected to end VAT on digital-currency trades and impose the same 25% capital gains tax other financial investments are subject to. They are also expected to reduce reporting requirements for investors to once a year instead of 30 days after each transaction.

Israel is already struggling with a black market and its failure to crack down on it by reducing the value of cash transactions in the economy, so it doesn't need the extra headache of bitcoin.

Another problem will be the tax authority's ability to identify which

taxpayers are investing in cryptocurrencies. A basic principle is that no one knows who holds the currency or how much – all the information that's available is an online address that's not tied to the user's identity. There are no intermediaries like banks and financial-service companies that typically provide information on investment transactions for the taxman.

The tax authority has no solution for this problem and is counting on the honesty of average Israelis to report their cryptocurrency income like any other. In any case, the minute they exchange their bitcoin or other digital currency for shekels, their holdings would be there for the taxman to see.

Taxation, both national and international, could significantly benefit from such technological advances. Blockchain technology is likely to become a new foundation for many processes that rely on utilisation of collected information, by producing sets of verified, real-time data. Governments around the globe are starting to respond to these technological developments, transferring some of the physically kept ledgers to distributed ledger platforms. Although, due to structural problems, transition to blockchain technology by public sector is not expected to match the speed of consumer markets [3] or financial institutions, the change is clearly underway. From a tax perspective what is essential is that tax administrations are engaged in this debate from the outset to avoid that at some point in the future they are confronted with a technical platform that does not meet their needs and may be difficult to modify.

### **Literature**

1. OECD/G-20 BEPS, Action 1: Addressing the Tax Challenges of the Digital Economy, Final Reports, Explanatory Statement, p. 16 (Paris: 2015)
2. OECD/Forum on Tax Administration, Advanced Analytics for Better Tax Administration: Putting data to work, 13 May 2016
3. Blockchain: Taxation and Regulatory Challenges and Opportunities” Vienna, 15-16 March, 2017 Room EA.0.024 (Building EA, ground floor); WU - [https://www.wu.ac.at/fileadmin/wu/d/i/taxlaw/institute/WU\\_Global\\_Tax\\_PolicyCenter/Tax\\_\\_\\_Technology/Backgrd\\_note\\_Blockchain\\_Technology\\_and\\_Taxation\\_03032017.pdf](https://www.wu.ac.at/fileadmin/wu/d/i/taxlaw/institute/WU_Global_Tax_PolicyCenter/Tax___Technology/Backgrd_note_Blockchain_Technology_and_Taxation_03032017.pdf)
4. Blockchain-based Israeli start-up La'Zooz is a decentralised, crypto-based alternative to Über, allowing car owners to share rides with each other. <http://lazooz.org>



**СЕКЦИЯ 2.**  
**ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА КАК**  
**ПРОЯВЛЕНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**ДОМИНАНТЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ В  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Чимирис С.В. , к.э.н., доцент**

*АНО «ООВО» «Университет экономики и управления»,  
Российская Федерация, г. Симферополь*

Процессы реформирования и построения социально-ориентированной цифровой экономики России являются следствием изменений происходящих во всей мировой экономической системе. Уровень развития современных технологий несет в себе характер усложнения информационных процессов, активного развития сетевых, коммуникационных и интеллектуальных информационных технологий создают качественно более сложную и динамичную среду социально-экономических отношений. Необходимость обеспечения действенных экономических преобразований, ощутимых как для хозяйствующих субъектов, так и рядовых граждан, решение проблем эффективной экономики возможно только при условии привлечения цифровых информационно-коммуникационных технологий.

Вопросы связанные с внедрением в Российскую экономическую систему элементов цифровой экономики имеют характер научной новизны и недостаточно исследованы, в связи с чем требуют достаточного законодательного обеспечения и научной обоснованности.

В науке и практике не существует единого понимания такого явления, как «Цифровая экономика», при этом, существует множество определений этой категории с точки зрения науки и практики.

Так, в указе Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 “О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 - 2030 годы” содержится официальное государственное определение данному понятию [1]: «Цифровая экономика - хозяйственная деятельность, в которой ключевым фактором производства являются данные в цифровом виде, обработка больших объемов традиционными эффективностью различных видов производства, технологий, оборудования, хранения, продажи, доставки товаров и услуг».

Кроме того, существуют и другие определения данного понятия:

«Цифровая экономика» (digitaleconomy) впервые был употреблен сравнительно недавно, в 1995 году, американским ученым из Массачусетского университета Николасом Негропonte для разъяснения

коллегам преимуществ новой экономики в сравнении со старой в связи с интенсивным развитием информационно-коммуникационных технологий [3].

Цифровая экономика - система экономических, социальных и культурных отношений, основанных на использовании цифровых информационно-коммуникационных технологий [4].

Электронная (цифровая, веб, интернет) экономика — экономическая деятельность, основанная на цифровых технологиях, что выражается в движении электронных товаров и сервисов, производимых электронным бизнесом и электронной коммерцией [5].

Цифровая экономика – это деятельность, непосредственно связанная с развитием цифровых компьютерных технологий, в которую входят и сервисы по предоставлению онлайн-услуг, и электронные платежи, и интернет-торговля, и краудфандинг и прочее [6].

«Цифровая» (электронная) экономика: а) это экономика, существующая в условиях гибридного мира; б) это экономика, особенностью которой является максимальное удовлетворение потребностей всех ее участников за счет использования информации, в том числе персональной. Это становится возможным благодаря развитию информационно-коммуникационных и финансовых технологий, а также доступности обеспечивающих возможность полноценного взаимодействия в гибридном мире всех участников экономической деятельности: субъектов и объектов процесса создания, распределения, обмена и потребления товаров и услуг [7].

Таким образом, в отличие от "аналоговой" экономики, которая представляет собой, хозяйственную деятельность общества, а также совокупность отношений, складывающихся в системе производства, распределения, обмена и потребления, «цифровую» экономику можно представить как ту часть экономических отношений, которая опосредуется Интернетом, сотовой связью, ИКТ [8].

Представленные определения отражают суть предстоящих изменений и, соответственно, им сложно пользоваться при переходе в практическую плоскость.

В нашем понимании, представленные определения характеризуют цифровую экономику как способ максимального удовлетворения потребностей всех участников экономических процессов за счет использования информации (в том числе персональной) благодаря развитию информационно-коммуникационных и финансовых технологий, обеспечивающих возможность полноценного взаимодействия в гибридном мире всех участников экономической деятельности в процессе создания, распределения, обмена и потребления товаров и услуг.

В целях управления развитием цифровой экономики в Российской Федерации в 2017 году была принята Программа "Цифровая экономика Российской Федерации", которая определяет цели и задачи в рамках 5

базовых направлений развития цифровой экономики в Российской Федерации на период до 2024 года (рис. 1):

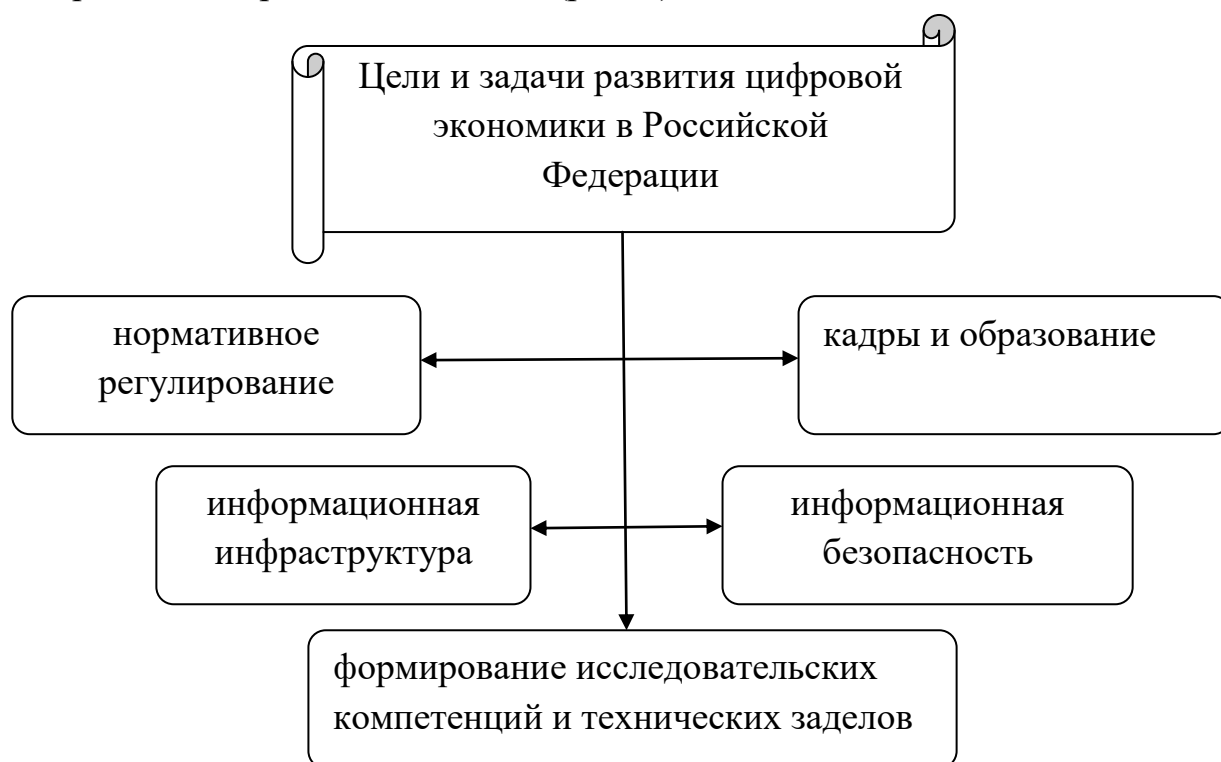


Рис. 1. Цели и задачи развития цифровой экономики в Российской Федерации на период до 2024 год

- нормативное регулирование;
- кадры и образование;
- формирование исследовательских компетенций и технических заделов;
- информационная инфраструктура;
- информационная безопасность.

Таким образом, цифровая экономика сама по себе, без реального и сырьевого секторов, без производства, которое превращает сырье в продукты, без сельского хозяйства и без транспорта, доставляющего сырье на завод, продукцию на склад и товары со склада в магазин или к вам на дом — существовать не может. То есть цифровая экономика — это не целостная экономика, а ее сектор, состоящий из электронных товаров и услуг (в том числе услуг по выбору и заказу реальных товаров). Поэтому правильнее говорить не «цифровая экономика», а цифровой сектор экономики. Или сектор электронной коммерции.

Итак, экономика России будет не сырьевой и не производственной, а цифровой, что предполагает реализацию преимущественно секторальных целей:

- создать минимум 10 высокотехнологичных ИТ-предприятий;
- 10 «индустриальных цифровых платформ для основных отраслей экономики» (образование, здравоохранение и т.д.);

- 500 малых и средних предприятий в сфере цифровых технологий;
- обеспечить ежегодный выпуск 120 тысяч дипломированных IT-специалистов;
- предоставить 97 процентам российских домохозяйств широкополосный доступ в интернет со скоростью не менее 100 МБит/с (в 2016 году средняя скорость равнялась 12 МБит/с);
- сделать так, чтобы 95 процентов сетевого трафика шло через отечественные сети;
- наладить во всех городах-миллионниках устойчивое покрытие 5G и добиться того, чтобы доля России на мировом рынке услуг по хранению и обработке информации была бы 10 процентов (сейчас — менее 1 процента);

Всё это к 2024 году при финансировании ежегодно по 100 млрд рублей из госбюджета. Итогом реализации программы должно стать снижение доли иностранного компьютерного и телекоммуникационного оборудования, закупаемого госорганами, до 50 процентов, а программного обеспечения — до 10 процентов.

#### **Список литературы**

1. Указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 “О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 - 2030 годы”. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_216363/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216363/)
2. Программа "Цифровая экономика Российской Федерации" // Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 г. № 1632-р.
3. Что такое цифровая экономика. Режим доступа: <http://www.fingramota.org/teoriya-finansov/item/2198-chto-takoe-tsifrovaya-ekonomika>.
4. Цифровая экономика России. Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/Статья%3АЦифровая\\_экономика\\_России#](http://www.tadviser.ru/index.php/Статья%3АЦифровая_экономика_России#)
5. Цифровая экономика. Режим доступа: <http://rusrand.ru/actuals/cifrovaya-putinomika>
6. Режим доступа: <http://www.fingramota.org/teoriya-finansov/item/2198-chto-takoe-tsifrovaya-ekonomika>
7. Введение в «Цифровую» экономику/ А.В. Кешелава В.Г. Буданов, В.Ю. Румянцев и др.; под общ. ред. А.В. Кешелава; гл. «цифр.» конс. И.А. Зимненко. — ВНИИГеосистем, 2017 — 28 с. (На пороге «цифрового будущего». Книга первая). Режим доступа: [https://docviewer.yandex.ua/view/0/?\\*17&lang=ru](https://docviewer.yandex.ua/view/0/?*17&lang=ru)
8. РИА Новости. Режим доступа: <https://ria.ru/science/20170616/1496663946.html>

# **ЦИФРОВАЯ АНАЛИТИКА КАК ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЙ ЭЛЕМЕНТ КАЖДОГО ХАБА ЭКОСИСТЕМЫ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

**Сименко И.В., д.э.н., профессор**

**Прудникова И.Н., к.э.н., старший преподаватель**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Глобализационные процессы, происходящие в сфере экономики, стремительно и кардинально трансформируют её, перемещая реализацию типичных функций в цифровую среду. В новых условиях функционирования формируется особая экосистема, обеспечивающая эффективное взаимодействие элементов и достижение ими поставленных целей. В научном лексиконе ученых-экономистов появляются новые термины, такие как «экосистема цифровой экономики», «хабы экосистемы цифровой экономики» и другие. Использование термина «экосистема» применительно к цифровой парадигме развития экономики обусловлено новым смысловым наполнением, который будет рассмотрен далее.

Несмотря на то, что хабы (секторы) экосистемы цифровой экономики имеют некоторые общие черты с классическими секторами экономики, преобразования, происходящие в них в цифровой среде, способствуют появлению качественно новых и составляющих экосистемы, и объектов цифрового анализа в целом. В Российской Федерации для адаптации к глобальной цифровизации мировой экономики разработана программа «Цифровая экономика Российской Федерации» [1]. Считаем необходимым разработку аналогичной отечественной программы. В связи с этим актуальным является обоснование роли цифровой аналитики как важного элемента электронной экономики.

Элементы и хабы экосистемы цифровой экономики стали объектом исследования таких учёных, как: Акаткин Ю.М. [2], Бариленко А.Л. [3], Булгаков А.Л. [4], Карпов О.Э. [2], Конявский В.А. [2], Купревич Т.С. [5], Пласкова Н.С. [6], Чугумбаев Р.Р. [3], Ясиновская Е.Д. [2] и многие другие.

Цель данного исследования заключается в обосновании основополагающей роли цифровой аналитики в экосистеме цифровой экономики.

В результате теоретического анализа литературных и нормативных источников с целью определения когнитивного наполнения термина «экосистема цифровой экономики» выявлены следующие подходы:

«Экосистема цифровой экономики – все те сегменты рынка, где добавленная стоимость создается с помощью цифровых (информационных) технологий» [7].

«Экосистема цифровой экономики – партнерство организаций,

обеспечивающее постоянное взаимодействие принадлежащих им технологических платформ, прикладных интернет-сервисов, аналитических систем, информационных систем органов государственной власти Российской Федерации, организаций и граждан» [8, ст. 4].

«Экосистема цифровой отрасли – это среда, обеспечивающая условия для инновационного развития и распространения цифровых сервисов, цифровых продуктов, приложений и устройств в конкретном секторе цифровой экономики» [2, с. 22].

С помощью логического и системного анализа сформулировано авторское определение исследуемого термина:

Экосистема цифровой экономики – это особая цифровая среда, созданная благодаря партнёрству и взаимодействию государственных структур, частного бизнеса и населения, которая обеспечивает постоянное взаимодействие данных субъектов направленное на производство, обмен, распределение и потребление благ с помощью цифровых платформ, интернет-сервисов, информационных и аналитических систем.

Особая роль в каждом из хабов экосистемы цифровой экономики отведена анализу и Big Data. Они являются так называемыми срезами (для целей данного исследования – элементами) каждого из секторов данной экосистемы [7] (рис. 1).



**Рис. 1. Составляющие экосистемы цифровой экономики РФ [7].**

Цифровой анализ в экосистеме электронной экономики является одним из основополагающих элементов. Поскольку каждый из хабов реализуется через взаимодействие технологических платформ, интернет-сервисов, с помощью данных, накопленных в Big Data базах. Весь процесс автоматизирован, а потому нуждается в специфических электронных и

антропологических (осуществляемых человеком) методах контроля и анализа. Без своевременного и качественного цифрового анализа каждого хаба его функционирование и устойчивость экосистемы находится под угрозой. Например, хаб «Финансы и торговля» нуждается в цифровом анализе и контроле с целью установления корректности осуществляемых на цифровой платформе операций, правильностью данных, попадающих в Big Data, правомерностью осуществления сделок, корректностью проведения транзакций по оплате товаров (услуг) и налогов и т.д. Аналитические и контрольные алгоритмы содержат практически все цифровые платформы и интернет-сервисы, но действительно глубокий и всесторонний анализ подобных данных способны осуществить только люди. Именно аналитики могут обнаружить сбои в системе, неверные выводы или некорректно рассчитанные показатели (которые исчисляются автоматически, по алгоритмам, которые могут содержать ошибку).

Базисом для эффективного цифрового анализа является наличие доступа и полноценность данных, которые подлежат диагностики, а также высокая квалификация аналитиков. Исследованию новых компетенций и навыков, которыми должны обладать аналитики, работающие в цифровой среде, посвящают работы современные учёные-экономисты [4, с. 7 и 13; 9, с. 19-24]. Они подчёркивают необходимость приобретения будущими аналитиками цифровых навыков [9, с. 22], умений в части формулировки запросов, работы с поисковыми роботами, с Big Data [4, с. 7] и многие другие. В связи с этим считаем, что успешное проведение анализа каждого хаба экосистемы цифровой экономики находится в прямой зависимости от квалификации аналитиков, а, значит, и от качества современного образования.

Таким образом, в каждом из хабов роль анализа трансформируется с учётом его целевых установок и особенностей функционирования. При этом главная суть остаётся неизменной: цифровой анализ обеспечивает принятие более точных решений (будь то сфера предпринимательства или государственный сектор), что способствует достижению поставленных целей, повышению стоимости бизнеса и его инвестиционной привлекательности, эффективной работе частных компаний или рациональному государственному управлению. Основой успешной реализации аналитической функции является высокая квалификация аналитиков, работающих в цифровой среде, которая зависит от уровня качества современного образования. Перспективами дальнейших исследований является изучение форм реализации контрольных функций в цифровой среде.

#### **Список литературы**

1. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://government.ru/rugovclassifier/614/main/>
2. Акаткин Ю.М., Карпов О.Э., Конявский В.А., Ясиновская Е.Д.

Цифровая экономика: концептуальная архитектура экосистемы цифровой отрасли [Электронный ресурс] – Бизнес информатика. – 2017 г. - № 4 (42). – С. 17-28. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/tsifrovaya-ekonomika-kontseptualnaya-arhitektura-ekosistemy-tsifrovoy-otrasli>

3. Бариленко В.И., Чугумбаев Р.Р. Развитие бизнес-анализа и роль подготовки бизнес-аналитиков в обеспечении цифровой трансформации российской экономики // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2018 г. – №2. – С. 146-155.

4. Булгаков А.Л. Big Data в финансах. [Электронный ресурс]. – Корпоративные финансы. – 2017 г. – № 1 – Вып. 11. – С. 7-15. – Режим доступа: <https://doi.org/10.17323/j.jcfr.2073-0438.11.1.2017.7-15>

5. Купревич Т.С. Цифровые платформы в мировой экономике [Электронный ресурс]. – Экономический вестник университета. – 2018 г. – № 37/1. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/tsifrovye-platformy-v-mirovoy-ekonomike-sovremennye-tendentsii-i-napravleniya-razvitiya>

6. Пласкова Н.С. Развитие методологии экономического анализа в цифровой экономике [Электронный ресурс] – Учёт. Анализ. Аудит. – 2018 г. – № 2., – Т.5. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/razvitie-metodologii-ekonomicheskogo-analiza-v-tsifrovoy-ekonomike>

7. Экосистема цифровой экономики России [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://Цифровая\\_экономика.рф](http://Цифровая_экономика.рф).

8. Указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 “О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-2030 годы» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71570570/>

9. Куприяновский В.П., Сухомлин В.А., Добрынин А.П., Райков А.Н., Шкуров Ф.В., Дрожжинов В.И., Федорова Н.О., Намиот Д.Е. Навыки в цифровой экономике и вызовы системы образования // International Journal of Open Information T

## **ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА В ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКЕ: ПРОБЛЕМЫ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ**

**Гречина И.В., д.э.н., доцент,  
профессор кафедры контроля и АХД  
ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк**

Развитие и становление экономики в Донецкой Народной Республике (далее ДНР) происходит в трудных финансовых и политических условиях. Выходом из сложившейся ситуации может быть

использование современных, прогрессивных, инновационных подходов к развитию экономических процессов. Следует отметить, что трансформация экономических отношений тесно связана с историческим развитием общества и всегда осуществлялась на основе изобретений, последних достижений научно-технического прогресса. В настоящее время к таким достижениям относится цифровая экономика.

Цель тезисов – исследовать проблемы становления и развития цифровой экономики в ДНР.

Электронная экономика, веб-интернет, развитие современных IT технологий, современные гаджеты, смартфоны, мощные сигналы Wi-Fi, все, что явилось продуктом научно-технического прогресса XXI века в данной области стали основой развития *Digital technology* и цифровой экономики. Стремительное развитие IT и цифровой сферы заставило политиков, экономистов и социологов срочно расширять лексикон. В нем последнее десятилетие плотно закрепился термин «цифровая экономика», интернет-банкинг, технологии беспроводной связи, сенсорики, *Big Data*. Под влиянием такого многообразия цифровых технологий активно меняется и трудовая сфера.

Специфика *Digital* преобразований в производственных и экономических отношениях отражается в том, что процессы производства, распределения, обмена и потребления (использования) информации становится главным по сравнению с другими видами хозяйственной и экономической деятельности, а также влияют на них [1].

Отметим, что все процессы в экономическом, финансовом, социальном, образовательном пространстве в ДНР ориентированы на РФ и мы не можем оставаться в стороне в условиях, когда «Стратегия научно-технологического развития Российской Федерации» утвержденная указом Президента РФ 1 декабря 2016 г. № 642 ставит перед собой целью научно-технологического развития государства посредством обеспечения независимости и конкурентоспособности страны за счет создания эффективной системы интеллектуального потенциала нации. Одним из приоритетных направлений развития науки, технологий и техники являются информационно-телекоммуникационные системы. Для реализации Стратегии Правительство РФ в 28.07.2017 г. утвердило программу «Цифровая экономика Российской Федерации» (утв. распоряжением Правительства РФ от № 1632-р).

Цель программы – организовать системное развитие и внедрение цифровых технологий во всех областях жизни: экономике, предпринимательстве, государственном управлении, социальной сфере, городском хозяйстве.

Перевод экономики в «цифру» – вопрос нашей глобальной конкурентоспособности и национальной безопасности, так отмечает президент РФ В.В. Путин: - «Цифровая экономика – это основа, которая позволяет создавать качественно новые модели бизнеса, торговли,

логистики, производства, изменяет формат образования, здравоохранения, госуправления, коммуникаций между людьми, а следовательно, задает новую парадигму развития государства, экономики и всего общества», – сказал президент. Перед нами, похоже, прообраз новой национальной идеи и проект очередного светлого будущего [1].

Государственные программы «Стратегия научно-технологического развития РФ» [2] и «Цифровая экономика РФ» [3] назвали цели и задачи научно-технологического развития РФ в рамках цифровой экономики.

Цели и задачи развития цифровой экономики определены до 2024 г. в виде пяти базовых направлений: нормативное регулирование; кадры и образование; формирование исследовательских компетенций и технических заделов; информационная инфраструктура; информационная безопасность [3].

Ориентируясь на опыт РФ в рамках развития цифровой экономики можно наметить пути перехода экономики ДНР на рельсы *Digital technology* и разработать соответствующую пошаговую программу, охватывающую все необходимые аспекты.

Данная программа позволит создать в ДНР благоприятные условия для применения информационных и коммуникационных технологий, усовершенствует законодательную базу, бизнес-процессы, представив последние в электронной форме. Для этого необходимо провести большую работу: определить цель, задачи, субъектов, объекты, разработать теорию, методы и методики, модели и технологии их решения. Особое внимание следует уделить кадровому вопросу и подготовке компетентных кадров для достижения поставленной цели «Становление и развитие цифровой экономики в ДНР».

Оцифровка экономики в ДНР, как и в РФ поставит задачу перед ВУЗами в подготовке таких специалистов как: *Digital* -аналитик; *Digital*-контролеер, *Digital*-менеджер; *Digital* -стратег; цифровой аналитик, цифровой финансовый аналитик, аудитор, внутренний аудитор, сетевой консультант по анализу и контролю, виртуальный аналитик, сетевой консультант по аудиту; цифровой информационный аналитик, *Web*-аналитик, разработчик моделей *Big Data* и др., помощник проектировщика (дизайнер) интерфейса, инфостилиста, *Web*-дизайнер; модератор платформы взаимодействия с клиентами, координатор образовательной он-лайн-платформы по вопросам анализа, контроля и аудита, юзабилити-специалист и др.

Многие из перечисленных выше профессий уже вошли в Атлас новых профессий, подготовленный Агентством стратегических инициатив РФ еще в 2015 г. [5, 6]. Отметим, что особый акцент при подготовке кадров для цифровой экономике уделяется цифровым аналитикам.

Таким образом, перед ВУЗами ДНР стоит непростая задача – подготовка высококвалифицированных специалистов в области цифровой экономики, имеющих возможность реализовать себя не только в

традиционной бизнес-среде, но и в условиях стремительно развивающейся цифровой экономики, специалистов с четким пониманием электронного бизнеса и информационного права, умением проводить анализ, контроль и осуществлять бизнес-консалтинг на основе *digital*-технологий и облачных инфраструктур, выполнять интеллектуальный бизнес-анализ данных и программирование в учетно-контрольной среде, а также владеть знаниями основ кибер-безопасности.

### **Список литературы**

1. Новая национальная утопия: [Электронный ресурс] – Режим доступа: светлое цифровое будущее [http://www.ng.ru/economics/2018-11-05/1\\_7002\\_utopia.html](http://www.ng.ru/economics/2018-11-05/1_7002_utopia.html)
2. Юдина Т.Н. Осмысление цифровой экономики / Журнал «Теоретическая экономика». – ФГБОУ ВО «Ярославский государственный технический университет». – № 3. – 2016. – С.12 – 16.
3. Программа «Цифровая экономика Российской Федерации». Распоряжение Правительства РФ от 28 июля 2017 г. № 1632-р. Москва – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4PsB79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf>
4. Бианкина А.О. Цифровые технологии и их роль в современной экономике / Экономика и социум: современные модели развития. № 16, 2017. с. 15-25. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovye-tehnologii-i-ih-rol-v-sovremennoy-ekonomike>
5. Гасанов Г.А. Цифровая экономика как новое направление экономической теории. Журнал «Региональные проблемы преобразования экономики». – № 6. – 2017. –С. 4 – 10. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovaya-ekonomika-kak-novoe-napravlenie-ekonomicheskoy-teorii>
6. Атлас новых профессий [http://neohr.ru/kadrovye-voprosy/article\\_post/tsifrovaya-ekonomika-kak-budet-menyatsya-rynok-truda-s-2018-po-2025-gody](http://neohr.ru/kadrovye-voprosy/article_post/tsifrovaya-ekonomika-kak-budet-menyatsya-rynok-truda-s-2018-po-2025-gody)

## **К ВОПРОСУ ОБ ИДЕНТИФИКАЦИИ «ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ»**

**Ващенко Л.А., к.э.н., доцент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современная экономика уже не рассматривается обособленно от ее цифровой составляющей. По данным компании Boston Consulting Group

величина «интернет-экономики» в 20 крупнейших странах в 2010 году достигла 2,3 трлн. долларов. В Великобритании зафиксирована крупнейшая интернет-экономика в числе стран-G20: в 2012 году на ее долю пришлось 8,3 % от величины ВВП, в 2016 году уже 12 %. Oxford Economics по результатам 2013 года оценил размер цифровой экономики в 20,4 млрд. долларов (примерно 13,8 % продаж в мире) [1]. По состоянию на 2017 год 30 % ВВП Китая (что составляет 3,4 трлн. долларов) приходится именно на цифровую экономику. Примерно 20 % мирового ВВП сформировано в сфере цифровой экономики [2].

В числе первой десятки стран, лидирующих в процессе цифровизации Норвегия, Швеция, Швейцария, США, Великобритания, Дания, Финляндия, Сингапур, Южная Корея, Гонконг [3].

Жители планеты проводят у экранов мониторов или со своими гаджетами от 4 часов (Япония) до почти 10 часов (Бразилия) своего свободного времени. В 2016 году почти 3,5 млрд. человек пользовались интернетом, что на 10% больше чем в 2015-м. Если в 1997 году объем интернет-трафика составлял 0,3 Гб в секунду, то в 2018 он должен превысить 50000 Гб в секунду (увеличение за 9 лет составляет 166 тыс. раз.) [4].

Активизация процессов цифровизации повседневной жизни, экономики и государственных услуг выдвигают проблему определения данного понятия.

Целью данной работы является формирование обоснованной дефиниции «цифровой экономики».

На сегодняшний день применяются термины «цифровая (электронная, интернет) экономика». Рассмотрим в табл. 1 предлагаемые определения «цифровой (электронной, интернет) экономики».

Таблица 1

Дефиниции «цифровая (электронная, интернет) экономика»

| № | Название                                                   | Источник                                                                                                                                                                                                        | Дефиниция                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Электронная экономика (цифровая, веб-, интернет-экономика) | Электронная экономика [Электронный ресурс] Режим доступа: <a href="https://ru.wikipedia.org/wiki/Электронная_экономика">https://ru.wikipedia.org/wiki/Электронная экономика</a> (дата обращения 05.11.2018) [1] | Экономическая деятельность, основанная на цифровых технологиях, связанная с электронным бизнесом и электронной коммерцией, и производимых и сбываемых ими электронными товарами и услугами. Расчёты за услуги и товары электронной экономики производятся зачастую электронными деньгами |
| 2 | Цифровая экономика                                         | Что такое цифровая экономика [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <a href="https://hightech.fm/2017/12/05/ch-es">https://hightech.fm/2017/12/05/ch-es</a> (дата обращения 05.11.2018) [3]                   | Это хозяйственная деятельность, в которой ключевым фактором производства являются данные в цифровом виде, обработка больших объемов и использование результатов анализа которых по сравнению с традиционными формами                                                                     |

| № | Название           | Источник                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Дефиниция                                                                                                                                                                                  |
|---|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | хозяйствования позволяют существенно повысить эффективность различных видов производства, технологий, оборудования, хранения, продажи, доставки товаров и услуг                            |
| 3 | Цифровая экономика | Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин // РИА Новости. – 16.06.2017 [Электронный ресурс] Режим доступа: <a href="https://ria.ru/science/20170616/1496663946.html">https://ria.ru/science/20170616/1496663946.html</a> (дата обращения 06.11.2018) [5]                                                                          | Это экономика, основанная на новых методах генерирования, обработки, хранения, передачи данных, а также цифровых компьютерных технологиях                                                  |
| 4 | Цифровая экономика | «Цифровая экономика» решит проблемы России // Экономика. – 7.11.2018 [Электронный ресурс] Режим доступа: <a href="https://news.ru/den-gi/cifrovaya-ekonomika-rost-rossiya/">https://news.ru/den-gi/cifrovaya-ekonomika-rost-rossiya/</a> (дата обращения 05.11.2018) [6]                                                                         | Система экономических, социальных и культурных отношений, основанных на использовании цифровых технологий                                                                                  |
| 5 | Цифровая экономика | Семячков К. А. Цифровая экономика и ее роль в управлении современными социально-экономическими отношениями // Современные технологии управления. – 28.08.2017 - №8 (80). – Номер статьи: 8001. [Электронный ресурс] Режим доступа: <a href="https://sovman.ru/article/8001/">https://sovman.ru/article/8001/</a> (дата обращения 07.11.2018) [7] | Современный тип хозяйствования, характеризующегося преобладающей ролью данных и методов управления ими как определяющего ресурса в сфере производства, распределения, обмена и потребления |

Представленные дефиниции дают возможность сделать следующие выводы:

– наиболее распространенным и традиционным является термин «цифровая экономика»;

– дефиниции, оперирующие только лишь понятиями «хозяйственная деятельность» или «экономическая деятельность» зачастую ограничиваются «производственной и сбытовой деятельностью», что не раскрывает всего реального объема возможностей процесса цифровизации, который включает и сферу образования, и сферу здравоохранения; а так же предоставление государственных услуг.

На наш взгляд, обязательными элементами в определении «цифровой экономики» должны быть оперирование информацией, данными; применение цифровых компьютерных технологий и системный подход (как частное направление диалектики) к сущностным характеристикам.

Именно совокупность этих составляющих отличают цифровую

экономику от традиционной. Обобщив проведенное изыскание, представим авторское определение цифровой экономики: это система отношений по поводу производства, распределения, обмена и потребления благ (в материальной и нематериальной формах) на основе информации о них и с использованием цифровых компьютерных технологий.

В числе положительных сторон, отмеченных Всемирным банком, в развитии цифровой экономики:

- оптимизация производительности труда;
- рост конкурентоспособности;
- снижение производственных издержек;
- появление новых профессий и соответственно новых рабочих мест;
- сокращение социального неравенства и борьба с бедностью.

В числе проблемных аспектов: рост безработицы в связи с профессиональной переориентацией; риск киберугроз; «цифровое рабство» [3]. В тоже время, в отчете ООН одной из основных мировых проблем, связанных с технологическим развитием признано цифровое неравенство [2].

Таким образом, представленное авторское определение цифровой экономики развивает существующие подходы и акцентирует внимание на необходимости пересмотра и уточнения объектов и методики, как управления в целом, так и его отдельных функций.

### **Список литературы**

1. Электронная экономика [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Электронная\\_экономика](https://ru.wikipedia.org/wiki/Электронная_экономика) (дата обращения 05.11.2018)
2. Цифровая экономика составляет 30% ВВП Китая [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://hightech.fm/2017/12/05/ch-ec> (дата обращения 05.11.2018)
3. Что такое цифровая экономика [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <http://fingramota.org/teoriya-finansov/item/2198-chto-takoe-tsifrovaya-ekonomika> (дата обращения 07.11.2018)
4. Иванов В.В., Малинецкий Г.Г. Цифровая экономика: мифы, реальность, перспектива. – М.: Российская академия наук, 2017. – 63 с.
5. Цифровая экономика: как специалисты понимают этот термин // РИА Новости. – 16.06.2017 [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://ria.ru/science/20170616/1496663946.html> (дата обращения 06.11.2018)
6. «Цифровая экономика» решит проблемы России // Экономика. – 7.11.2018 [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://news.ru/dengi/cifrovaya-ekonomika-rost-rossiya/> (дата обращения 05.11.2018)
7. Семячков К. А. Цифровая экономика и ее роль в управлении современными социально-экономическими отношениями // Современные технологии управления. – 28.08.2017 - №8 (80). – Номер статьи: 8001. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://sovman.ru/article/8001/> (дата обращения 07.11.2018)

## **ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСЫ В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

**Козак А.А., к.э.н. доцент**

**Честная О.И., студентка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В последнее время в современном мире в области финансов, и других сферах деятельности произошла очередная техническая революция. Преобразование услуг финансового сектора в первую очередь связано с внедрением цифровых технологий, которые индустриализируют процессы и сокращают издержки. На сегодняшний день можно с уверенностью говорить о том, что под воздействием цифровых технологий мир меняется стремительными темпами, однако сложившиеся ситуация имеет как положительные так и отрицательные тенденции развития.

Современному обществу невозможно представить себе мир без информационных и цифровых технологий, которые изменили и облегчили различные сферы, открыли новые рыночные возможности. Появление новых цифровых инфраструктур, развитие технологий вычислительной техники и цифровых коммуникаций порождают новые возможности в области технологий [1, с. 115].

Отдельные вопросы исследования цифровых финансов были рассмотрены в работах отечественных и зарубежных ученых, среди которых: Быкова Н. Н., Достов В.Л., Катасонов В.Ю., Полтева Т. В., Шуст П.М., Юрин И.Ю. [1-5]. Однако ряд вопросов изучен недостаточно подробно, что требует дальнейшего исследования.

Таким образом, цель исследования – выявить существующие проблемы, а также определить перспективы развития цифровых финансов в условиях глобализации.

Как известно, внедрение цифровых технологий влечет за собой правовые, технические, организационные и финансовые изменения, позволяющие говорить о формировании цифрового общества. Цифровые финансы как новый инструмент деятельности раскрыли широкий спектр своих свойств и возможностей. Так, следует согласиться с мнением ученых Достовым В.Л., Шуст П.М, что цифровые финансы – это сложная система, с помощью которой человек может не только изменять окружающую экономическую и социальную действительность, но и манипулировать ею [2, с. 23].

Использование цифровых финансов активно внедряется в сферы банковской деятельности, биржевых операций, страхования, денежных переводов, управления активами и т.д. Однако их внедрение связано с определенными трудностями, которые вызваны следующими факторами:

необходимостью инноваций; меняющимися требованиями клиентов; растущим давлением со стороны регулирующих организаций.

Цифровая экономика, а именно возникновение новых возможностей, безусловно, позитивным образом отражается на жизни человека. Благодаря развитию цифровых финансов, потребитель может быстрее получать необходимые ему услуги, экономить, совершать покупки в интернет-магазинах, по выгодным ценам. К другим положительным сторонам развития цифровых финансов можно отнести: рост производительности труда; повышение конкурентоспособности компаний; снижение издержек производства; создание новых рабочих мест; преодоление бедности и социального неравенства [1, с. 111]. И это всего лишь несколько примеров того, как цифровые финансы положительно влияют на жизнедеятельность общества, давая множество возможностей рядовому пользователю, и тем самым расширяя возможности самого рынка.

Тем не менее внедрение в жизнь цифровых финансов и электронной коммерции несет для человечества и ряд проблем, среди которых:

- риск киберугроз, напрямую связан с проблемой защиты персональных данных (частично проблема мошенничества может решаться внедрением так называемой цифровой грамотности);

- «цифровое рабство» (использование данных о миллионах людей для управления их поведением);

- рост безработицы на рынке труда, поскольку будет возрастать риск исчезновения некоторых профессий и даже отраслей (например, многие эксперты всерьез полагают, что классическая банковская система в ближайшее десятилетие может столкнуться с риском исчезновения). Это станет возможным вследствие дальнейшего распространения информационных технологий и ее продуктов, как-то: магазинов с электронными кассами, ботов, обслуживающих клиентов, беспилотных автомобилей и прочего);

- «цифровой разрыв» (разрыв в цифровом образовании, в условиях доступа к цифровым услугам и продуктам, и, как следствие, разрыв в уровне благосостояния людей, находящихся в одной стране или в разных странах) [5, с. 264].

Как известно, с развитием цифровых финансов мир XXI века охватила «эпидемия», именуемая криптовалютой. Криптовалюта – это цифровые деньги, не имеющие физического выражения, но позволяющие инвестировать, оплачивать товары, услуги и, соответственно, зарабатывать. Интерес к ним усиливается небывалым ростом их стоимости. Наиболее известная криптовалюта Bitcoin. Свое распространение он получил всего за полтора года, что положило начало всем остальным подобным валютам. Так на сегодняшний день уже известно о существовании 92 разных криптовалют и их число растёт с

каждым днём [4, с. 56].

Таким образом, развитие цифровых финансов в мире с одной стороны, имеет объективные перспективы развития, поскольку, они предоставляют неограниченные возможности обмена определенными ценностями между независимыми группами людей, а с другой – меняют и даже подрывают целые существующие индустрии и социальные системы. Как и любой новый феномен, цифровизация, таким образом, дает новые возможности и, одновременно с этим, приводит к многочисленным рискам, что требует дальнейшего перспективного исследования, а также разработки направлений риск-менеджмента таких угроз.

### **Список литературы**

1. Юрин И.Ю. Проблемы и перспективы развития криптовалюты в современной финансовой системе Российской Федерации// Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2018. – №10. С. 111-117.
2. Достов В.Л., Шуст П.М. Электронные финансы: Мифы и реальность. Издательство: «ЦИПСИР, КноРус» – 2012., С.232.
3. Катарасов В.Ю. Цифровые финансы – преступное орудие глобализаторов// Политический Мир. Электронная версия. Режим доступа: [<http://polit-mir.ru/valentin-katasonov-tsifrovye-finansy--prestupnoe-orudie-globalizatorov-8564.html>]
4. Катарасов В. Ю. Цифровые финансы. Криптовалюты и электронная экономика. Свобода или концлагерь. Издательство: «Книжный Мир» – 2017., С. 320.
5. Полтева Т. В., Быкова Н. Н., Современное состояние рынка цифровых финансовых технологий // Карельский научный журнал. – 2017. – № 4. – С. 263 – 266.

## **ЦИФРОВАЯ АНАЛИТИЧЕСКАЯ ПЛАТФОРМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ СТАТИСТИЧЕСКИХ И АДМИНИСТРАТИВНЫХ ДАННЫХ**

**Федченко Т.В., к.э.н., доцент**

**Пальцун И.Н., к.э.н., доцент,**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современные информационные и коммуникационные технологии существенно меняют все общественные отношения, в связи с чем отмечается, что в настоящее время происходит становление нового, информационного общества, которое носит название «цифровой экономики». Несмотря на отчасти схожие свойства с традиционными

хозяйственными отношениями, она во многом отличается от них, что делает ее актуальной с точки зрения интереса научного сообщества. Одним из ключевых направлений развития государства является экономическое. И внедрение «цифровой экономики» представляет собой рычаг развития экономической структуры и среды в целом. Расширяются новые горизонты, открывается окно возможностей, и в первую очередь молодого поколения, которое может реализовать свои амбиции и знания, создавая благоприятную безопасную социальную среду для нашего будущего[1].

Актуальность исследования вызвана тем, что цифровая экономика должна базироваться на цифровой аналитической платформе предоставления статистических и административных данных.

Проработкой вопросов по цифровой экономике занимались немногие ученые: Сагынбекова А.С. [1], Панышин Б. [2], Капанова Л. Д. [3] и другие ученые. Однако проблеме цифровой аналитической платформы посвящено очень мало научных работ, в основном есть информация о практическом применении информационных систем и технических характеристиках программных продуктов. Поэтому это направление цифровой экономики вызвало у нас наибольший интерес.

Цель научной работы – раскрыть уровни цифровой экономики, определить основные сквозные цифровые технологии, охарактеризовать Единую межведомственную информационно-статистическую систему как пример цифровой аналитической платформы.

Государственная программа «Цифровая экономика Российской Федерации», утвержденная распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 г. № 1632-р[4], направлена на создание условий для развития общества знаний в Российской Федерации, повышение благосостояния и качества жизни граждан страны путем повышения доступности и качества товаров и услуг, произведенных в цифровой экономике с использованием современных цифровых технологий, повышения степени информированности и цифровой грамотности, улучшения доступности и качества государственных услуг для граждан, а также безопасности как внутри страны, так и за ее пределами.

Цифровая экономика представлена тремя следующими уровнями, которые в своем тесном взаимодействии влияют на жизнь граждан и общества в целом:

1) рынки и отрасли экономики (сферы деятельности), где осуществляется взаимодействие конкретных субъектов (поставщиков и потребителей товаров, работ и услуг);

2) платформы и технологии, где формируются компетенции для развития рынков и отраслей экономики (сфер деятельности);

3) среда, которая создает условия для развития платформ и технологий и эффективного взаимодействия субъектов рынков и отраслей экономики (сфер деятельности) и охватывает нормативное регулирование,

информационную инфраструктуру, кадры и информационную безопасность [4].

Основные сквозные цифровые технологии, которые входят в рамки цифровой экономики, являются: большие данные; нейротехнологии и искусственный интеллект; системы распределенного реестра; квантовые технологии; новые производственные технологии; промышленный интернет; компоненты робототехники и сенсорики; технологии беспроводной связи; технологии виртуальной и дополненной реальностей.

Среди основных показателей Государственной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» выделено успешное функционирование не менее 10 отраслевых(индустриальных) цифровых платформ для основных предметных областей экономики (в том числе для цифрового здравоохранения, цифрового образования и «умного города»).

Одной из первых цифровых платформ в Российской Федерации следует считать Единую межведомственную информационно-статистическую систему (сокр. – ЕМИСС), которая представляет собой государственную информационную систему, объединяющую официальные государственные информационные статистические ресурсы, формируемые субъектами официального статистического учета в рамках реализации Федерального плана статистических работ [5].

ЕМИСС имеет статус государственного интегрированного статистического ресурса. Система была разработана в рамках реализации федеральной целевой программы «Развитие государственной статистики России в 2007-2011 годах» и введена в эксплуатацию совместным приказом Министерства связи и массовых коммуникаций РФ связи и массовых коммуникаций РФ, а также Федеральной службы государственной статистики от 16 ноября 2011 года №318/461[5].

Компания «Программный Продукт» в интересах Минкомсвязи России обеспечила эксплуатацию и функционирование программного обеспечения и баз данных Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС). В рамках проекта специалисты компании занимались обеспечением функционирования и администрированием специализированного программного обеспечения и баз данных центрального сегмента ЕМИСС, оптимизацией структур хранения данных в БД системы и сегментацией её таблиц. Были реализованы функции использования электронной подписи при предоставлении официальной статистической информации субъектами официального статистического учета (сокр. – ОСУ), а также обеспечены защита и бесперебойная работа системы, с соблюдением всех требований надежности, безопасности и функциональности. Отдельным блоком стояли задачи по технологической и консультационной поддержке пользователей ЕМИСС. С самого начала было известно, что придётся обучать несколько десятков сотрудников различных ведомств, использующих в своей работе средства ЕМИСС. 9 ноября 2015 года Министерство связи и массовых

коммуникаций России сообщило о запуске версии Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС)[5].

ЕМИСС – крупнейший в России источник статистических данных, агрегированных на федеральном уровне и на уровне субъектов РФ. Система предоставляет свободный доступ к официальной статистической информации, размещенной в электронном виде. Среди пользователей ЕМИСС – ведомства и граждане, заинтересованные в получении доступных статистических данных, бизнес-пользователи, корректирующие свою деятельность в зависимости от различных показателей, академическая аудитория, получающая материалы для подготовки статей. Системой пользуются средства массовой информации, аналитические агентства и международные организации для поиска статистических материалов.

Более 60 ведомств подключены к ЕМИСС и обеспечивают ее наполнение. На 9 ноября 2015 года система – основной поставщик данных для портала открытых данных Российской Федерации – на портале доступно 3,9 тыс. наборов открытых данных, из которых более 1,7 тыс. получены из ЕМИСС.

Модернизация системы дает возможность всем пользователям работать с удобным, интуитивно понятным интерфейсом, более эффективно использовать этот ресурс. Удобно стало готовить формы и графики прямо на сайте, теперь нет необходимости выгружать информацию для обработки и визуализации во внешние программы. Новые технологические решения расширяют возможности работы с данными. Повысилась оперативность и отказоустойчивость системы.

Версия ЕМИСС доработана с учетом современных рекомендаций к эргономике сайтов. Полностью переработан дизайн системы, включая структуру страниц и разделов, элементы управления и цветовую гамму. Изменены интерфейс и наполнение личного кабинета пользователя, а также разработаны панели отображения наиболее популярных показателей и общей обновляемости контента. Отображение сайта адаптировано под мобильные устройства [5].

Перечень государственных информационных систем Российской Федерации достаточно разнообразный и используется Федеральной службой охраны Российской Федерации (сокр. – ФСО России), Министерством связи и массовых коммуникаций РФ, Министерством экономического развития России, Министерством финансов России, Федеральным казначейством и другими органами исполнительной власти [6].

Подводя итоги исследования, следует сказать, что цифровая аналитическая платформа имеет очень сложную технологическую структуру, как программный продукт, и проникает во все сферы цифровой экономики, поэтому необходима дальнейшая проработка научного обоснования ее функционирования.

### **Список литературы**

1. Сагынбекова А.С. Цифровая экономика: понятие, перспективы, тенденции развития в России [Электронный ресурс] / А.С. Сагынбекова // Теория. Практика. Инновации : Международный научно-технический журнал. – Апрель 2018 г. – Режим доступа: <https://docviewer.yandex.ua/view/43520120>. – Загл. с экрана.
2. Панышин Б. Цифровая экономика: особенности и тенденции развития [Электронный ресурс] / Б. Панышин // Наука и инновации. – 2016 г. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovaya-ekonomika-osobennosti-i-tendentsii-razvitiya>. – Загл. с экрана.
3. Капранова Л. Д. Цифровая экономика в России: состояние и перспективы развития [Электронный ресурс] / Л.Д. Капранова // Экономика. Налоги. Право, 2018. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovaya-ekonomika-v-rossii-sostoyanie-i-perspektivy-razvitiya>. – Загл. с экрана.
4. Цифровая экономика Российской Федерации. Государственная программа. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28 июля 2017 г. № 1632-р. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4PsB79I5v7yLVuPg u4bvR7M0.pdf>. – Загл. с экрана.
5. Единая межведомственная информационно-статистическая система ЕМИСС [Электронный ресурс]. – Сайт TADVISER : Государство. Бизнес. ИТ // – Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/Продукт:Единая\\_межведомственная\\_информационно-статистическая\\_система\\_\(ЕМИСС\)](http://www.tadviser.ru/index.php/Продукт:Единая_межведомственная_информационно-статистическая_система_(ЕМИСС)). – Загл. с экрана.
6. Перечень государственных информационных систем [Электронный ресурс] // Официальный сайт Министерства Российской Федерации по развитию Дальнего Востока. – Режим доступа: <https://minvr.ru/about/svedeniya-o-gosudarstvennykh-informatsionnykh-sistemakh/perechen-gosudarstvennykh-informatsionnykh-sistem/>. – Загл. с экрана.

### **ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА: РЕАЛЬНОСТЬ И ПЕРСПЕКТИВА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Шухман М.Э., к.э.н., доцент**  
**Медведева М.Ю., магистрант**  
**Глянь О.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»*

В современной цифровой среде достаточно устойчиво закрепилось такое понятие как цифровая экономика. Данный термин существует

относительно недолго. Впервые упоминание о цифровой экономике произошло от американского ученого из Массачусетского университета Николаса Негропonte в 1995 году. Необходимостью употребления понятия экономики в новой интерпретации стала задача Н. Негропonte, в связи с интенсивным развитием информационно-коммуникационных технологий, пояснить коллегам преимущества развивающейся экономики относительно устаревших экономических процессов.

Целью работы является раскрытие роли цифровой экономики в развитии стран и ее перспективы в условиях глобализации.

Для полноценного рассмотрения зародившегося тренда развития стран с применением цифровой экономики, целесообразно определить ее сущность. В целом она представляет собой хозяйственную деятельность общества, а также совокупность отношений, складывающихся в системе производства, распределения, обмена и потребления в цифровой среде.

Рассмотрим характерные черты цифровой экономики. Так, утвержденной в России «Стратегии развития информационного общества РФ на 2017-2030 годы» дано следующее определение цифровой экономики: «Цифровая экономика – это хозяйственная деятельность, в которой ключевым фактором производства являются данные в цифровом виде, обработка больших объемов и использование результатов анализа которых по сравнению с традиционными формами хозяйствования позволяют существенно повысить эффективность различных видов производства, технологий, оборудования, хранения, продажи, доставки товаров и услуг»[3].

Исходя из определения цифровой экономики, можно сделать вывод о новом витке в системе развития глобализации. Внедрение данного направления внутри государства становится необходимым условием развития стран на международной арене и буквально обязывает современных специалистов и экспертов дать свою оценку эффективности цифровой экономики.

Проведем анализ положительных и отрицательных характеристик цифровой экономики (табл. 1).

На сегодняшний день актуальность цифровой экономики внутри страны и в ведении внешней политики любого государства требует к себе пристального внимания. Данное направление только зарождается, эксперты в затруднении однозначно прокомментировать появление такой отрасли экономики и ее развитие в современных непростых экономико-политических отношениях.

Mastercard и Школа права и дипломатии им. Флетчера представили рейтинг Digital Evolution Index 2017 (Индекс цифровой эволюции). Согласно этому рейтингу Норвегия, Швеция, Швейцария, Дания, Финляндия, Сингапур, Южная Корея, Великобритания, Гонконг, США входят в ТОП-10 стран с наиболее развитой цифровой экономикой. Но при стремительном распространении инноваций и постоянных изменениях

нынешний статус «цифрового лидера» не обеспечит первенство в будущем. Открытость к инновациям и стимулирование их внедрения помогут этим государствам создать потенциал для дальнейшего роста.[2]

Таблица 1

Преимущества и недостатки цифровой экономики

| Преимущества                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Недостатки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. рост производительности труда;</li> <li>2. повышение конкурентоспособности;</li> <li>3. снижение издержек производства;</li> <li>4. создание новых рабочих мест;</li> <li>5. стимулирование активности бизнеса;</li> <li>6. отсутствие географических, временных и в какой-то степени языковых барьеров, что позволяет продвигать товары и услуги на новые рынки сбыта;</li> <li>7. принципиально новый этап развития IT сферы;</li> <li>8. повышение инвестиционной привлекательности государственного и частного сектора экономики.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. риск киберугроз, связанный с проблемой защиты персональных данных;</li> <li>2. «цифровое рабство» (использование данных о миллионах людей для управления их поведением);</li> <li>3. «вымирание» некоторых профессий;</li> <li>4. рост безработицы на рынке труда;</li> <li>5. «цифровой разрыв» (разрыв в цифровом образовании, в условиях доступа к цифровым услугам и продуктам, и, как следствие, разрыв в уровне благосостояния людей, находящихся в одной стране или в разных странах).</li> <li>6. недостаточное количество специалистов и профессионалов в данной сфере;</li> <li>7. нестабильное положение на рынке;</li> </ol> |

Также в системе множества рейтингов, оценивающих положение стран в цифровую эпоху, появилось деление государств по следующим критериям (рис. 1).



Рис. 1. Развитие цифровой экономики, 2017

Лидеры демонстрируют высокие темпы цифрового развития, сохраняют его и продолжают лидировать в распространении инноваций.

Замедляющиеся страны в течение долгого времени демонстрировали устойчивый рост, но сейчас заметно снизили темпы развития. Без

внедрения инноваций, эти государства рискуют отстать от лидеров цифровизации.

Перспективные государства находятся на пике цифрового развития и демонстрируют устойчивые темпы роста, что привлекает инвесторов. Эти страны имеют потенциал, который может позволить им занять лидирующие позиции.

Проблемные страны сталкиваются с серьезными вызовами, которые связаны с низким уровнем цифрового развития и медленными темпами роста.

Таким образом, цифровая экономика в условиях глобализации несет в себе следующие перспективы[1]:

- формирование и развитие глобальных электронных сетей, производство невещественных продуктов и услуг IT-компаний;
- возникновение принципиально новых трансграничных виртуальных рынков транспортных, банковских, и страховых услуг, а также новых финансовых рынков, действующих круглосуточно;
- появление новых IT-субъектов международного взаимодействия в области цифровой экономики в лице ТНК (Amazon, Alibaba, Uber и др.), международных экономических организаций, консалтинговых компаний и рейтинговых агентств.

Цифровая экономика открывает большие возможности для обмена информацией, образования, прозрачного ведения бизнеса, международного сотрудничества и характеризуется высокими темпами роста, быстрым внедрением инноваций и широким применением в других экономических секторах. Она становится все более важной движущей силой устойчивого экономического роста и играет значительную роль в ускорении темпов экономического развития, повышении производительности существующих отраслей, формировании новых отраслей и рынков. Использование цифровых технологий уже стало глобальным процессом и выполняет ключевую роль в повышении конкурентоспособности отдельных предприятий, стран и экономических союзов, стимулируя усиление деловой активности как ведущих компаний, так и стартапов.

#### **Список литературы**

1. Головенчик Г.Г. Цифровая экономика как новый этап глобализации. Цифровая трансформация. 2018;(1):26-36
2. Теория финансов: что такое цифровая экономика / электронный ресурс [<http://fingramota.org>]. - 2017
3. Центр новостей / Пресс-релизы / Mastercard и Школа права и дипломатии им. Флетчера представили рейтинг DigitalEvolutionIndex 2017электронный ресурс [<https://newsroom.mastercard.com>]. –2017



**СЕКЦИЯ 3.  
СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ В  
УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**ФОРМИРОВАНИЕ СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ НАСЕЛЕНИЯ  
ПОД ВЛИЯНИЕМ ПРОЦЕССА ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Долматова Г.Е., к.э.н., доцент  
Долматов А.А., к.т.н., доцент  
Лик-ван-джи М.И., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Формирование системы социальной защиты осуществляется путем установления в законодательном порядке основных социальных гарантий и нормативного регулирования механизмов их обеспечения. Выступая важнейшим фактором процесса общественного развития, система социальной защиты включает в себя ряд составляющих, центральное место в которой отведено социальному обеспечению граждан.

Согласно Постановлению Совета Министров Донецкой Народной Республики от 02.06.2014 г. № 9-1 «О применении Законов на территории ДНР в переходный период (с изменениями и дополнениями)», на территории ДНР применяется законодательство Украины в части не противоречащей Декларации о суверенитете Донецкой Народной Республики, Конституции ДНР.

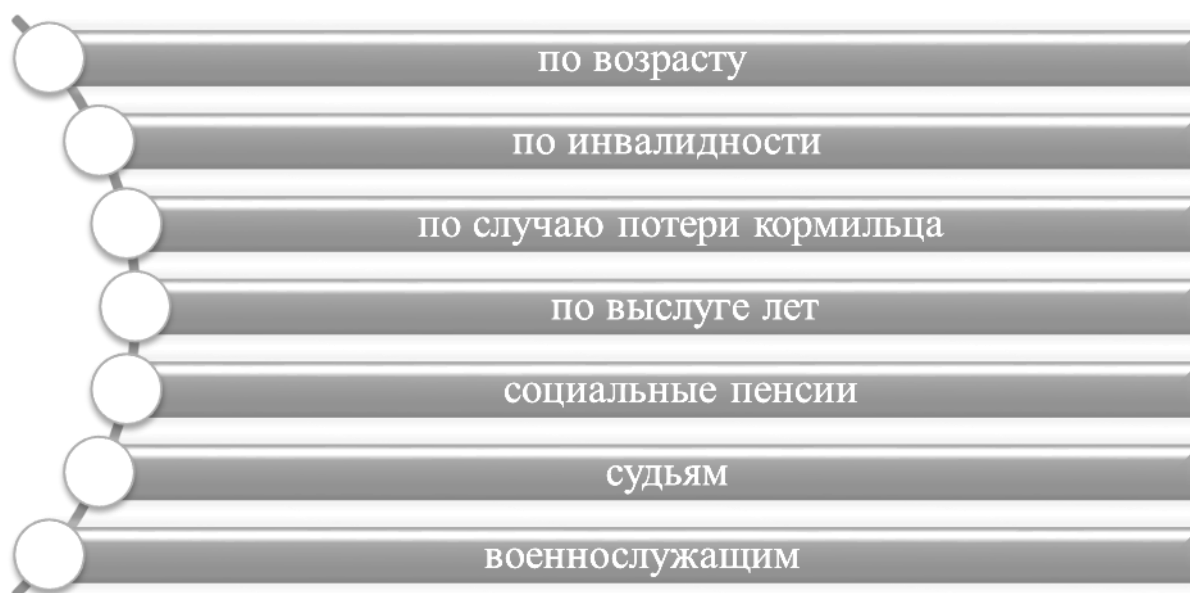
Назначение и выплата пенсий на территории Донецкой Народной Республики осуществляется Пенсионным фондом ДНР – одной из главных финансовых институций государства, органом исполнительной власти, деятельность которого координируется Советом Министров ДНР через Министерство труда и социальной политики.

Важно отметить, что Пенсионный фонд Донецкой Народной Республики выступает ключевым инструментом реализации конституционного права на социальное обеспечение и выплату пенсий гражданам, финансирование общегосударственных и региональных программ социальной поддержки лиц преклонного возраста, инвалидов и других категорий населения.

На сегодняшний день пенсии на территории Донецкой Народной Республики получают более 679 тыс. пенсионеров. Виды пенсионных выплат в зависимости от категорий граждан представлены на рис. 1.

Построение социально ориентированного государства, выполнение

последним своих конституционных обязанностей, во многом, определяется наличием института пенсионного обеспечения, эффективное и бесперебойное функционирование которого гарантирует постоянную выплату социальной помощи в виде пенсий.



**Рис. 1. Виды пенсионных выплат на территории Донецкой Народной Республики**

На сегодняшний день сложно переоценить важность пенсионных выплат и обеспечения в целом, как социально-экономического явления. Выступая общественным феноменом на ранних этапах своего зарождения, пенсионное обеспечение стремительно быстро трансформировалось в масштабную систему, удовлетворяющую интересы сотен тысяч граждан из разных сфер экономики, различных профессий и видов занятий.

Также, одним из видов социального обеспечения в системе социальной защиты населения Донецкой Народной Республики являются социальные выплаты.

Социальными выплатами принято называть различные пособия и компенсации, выплачиваемые в рамках поддержки малоимущих граждан, пенсионеров и иных социально-незащищенных слоев населения, в случаях, предусмотренных законодательством.

Стоит упомянуть, что источником финансирования социальных выплат на территории Донецкой Народной Республики выступают отчисления единого социального налога на доходы граждан.

На начальном этапе построения государства Указ Главы ДНР № 162 от 29.04.2015 года «Об организации назначения и выплаты социальных пособий на территории Донецкой Народной Республики» законодательно определил размер социальных выплат и категории граждан, имеющих право на их получение.

В свою очередь, Указ Главы ДНР № 362 от 15.12.2017 года «О

внесении изменений в Указ Главы Донецкой Народной Республики от 29 апреля 2015 года №162 (с изменениями и дополнениями)» предусматривает расширение перечня и повышение размеров выплат незащищенным категориям населения.

Многообразие направлений выплаты социальных пособий и компенсаций свидетельствует о соблюдении принципа всеобщности социальной защиты населения Донецкой Народной Республики.

Согласно официальным данным Министерства труда и социальной политики на территории Донецкой Народной Республики за 2016 год произведено начисление и сформированы выплатные ведомости по 14 видам социальной помощи на общую сумму 2,7 млрд. руб. Ежемесячная сумма выплат в среднем составляет более 220 млн. руб. для 98 тыс. получателей. В 2017 году объемы материальных выплат населению составляют 3,1 млрд. руб., что обусловлено значительным увеличением лиц, нуждающихся в социальной защите до 167 тыс. человек. Увеличивается также и средний размер ежемесячных выплат, который составил 250 млн. руб. [1].

Размер социальных выплат в 2016-2017 гг. остался практически неизменным. При этом наибольшая поддержка правительственными структурами оказывалась при рождении ребенка (20 640 руб.), детям-сиротам и лицам, которые находятся под опекой и попечительством. В тоже время, несмотря на значительное внимание государства вопросам социальной помощи инвалидам, уровень компенсационных выплат по уходу за инвалидами 1 группы и престарелыми достигшим 80-летнего возраста остается на критически низком уровне (30 руб. ежемесячно).

Предоставление социально значимых услуг в 2016-2017 гг. характеризовалось широким охватом и комплексным характером их оказания.

В условиях затяжного военно-политического кризиса, вопрос осуществления социальных выплат становится первоочередным при обеспечении социально-экономической устойчивости государства, его национальной безопасности в целом. Удовлетворяя жизненно важные интересы отдельных категорий граждан государство, посредством проводимой социальной политики выступает главным инструментом достижения социальной справедливости.

#### **Список литературы:**

1. Сумма соцвыплат жителям ДНР в текущем году превысила два миллиарда рублей – Минсоцполитики <https://dan-news.info/obschestvo/summa-socvyplat-zhitelyam-dnr-v-tekushhem-godu-prevysila-dva-milliarda-rublej-minsocpolitiki.html>

## **СОЦИАЛЬНЫЕ ВЫПЛАТЫ И ДОСТОЙНЫЙ УРОВЕНЬ ЖИЗНИ ЧЕЛОВЕКА**

**Егоркина Т.А., к.э.н., доцент  
Бондаренко А.Э., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»*

Донецкая Народная Республика на сегодняшний день находится на стадии своего становления как правового демократического и социального государства. Большие изменения наблюдаются во всех сферах жизнедеятельности человека, при этом первостепенное значение в Республике приобретают вопросы финансового обеспечения социальной сферы. Социальная сфера включает в себя такие важные для человека стороны жизни, как образование, медицинское обслуживание, социальное обеспечение, занятость, вопросы жилья и т.д. Именно состояние социальной сферы, является индикатором уровня жизни человека в государстве и его защищенности и комфортности нахождения в социуме. В условиях рыночной экономики одним из главных институтов защиты человека выступает общеобязательное социальное страхование. Поэтому, исследование предоставляемых социальных гарантий гражданам Республики, уровня социальных выплат в ДНР, их влияния на уровень и качество жизни населения является особо актуальным.

Следует отметить, что данной проблемой занимались и продолжают заниматься такие ученые как: Е.Г. Азарова, Е.И. Беглова, Н.С. Журкина, Т.А. Егоркина, О.А. Ногина, Л.А. Омелянович и др. Однако, отметим, что чаще всего исследования в данной области носят сугубо теоретический характер, а практическое, правоприменительное рассмотрение проблем отличается узкопрофильным анализом. Таким образом, вопросы касающиеся развития социальной сферы, социальной защиты и социального обеспечения требуют более глубокого рассмотрения.

Цель данного исследования заключается в рассмотрении роли и структуры социальных выплат в ДНР и их влияния на уровень жизни человека.

Ведущая роль в решении социальных проблем, безусловно, принадлежит Народному Совету ДНР, как высшему законодательному и регулирующему органу власти в Республике. Руководство Республики своими активными действиями, направленными за социальную защиту граждан, определяет стратегические векторы развития социальной сферы, расставляет акценты и задает направление системному реформированию всех возникающих правоотношений в рассматриваемой области.

Главной целью социальной политики ДНР, как важнейшей составляющей республиканской финансовой политики, является повышение уровня и качества жизни населения. Достижение этой

стратегической цели невозможно без повышения эффективности функционирования государственных институтов, роста социальной защищенности всех слоев населения и достижения результативности использования средств государственных внебюджетных фондов.

Социальные выплаты являются основой общеобязательного социального страхования в ДНР. Само общеобязательное социальное страхование – это система прав, обязанностей и гарантий, которая предусматривает предоставление социальной защиты, включающей материальное обеспечение граждан в случае болезни, полной, частичной или временной потери трудоспособности, потери кормильца, безработицы по независящим от них обстоятельствам, а также в старости и в других случаях, предусмотренных законом, за счет денежных фондов, которые формируются путем уплаты страховых взносов собственником или уполномоченным им органом, гражданами, а также бюджетных и других источников, предусмотренных законом в государственные или негосударственные страховые фонды [1].

Как отмечает в своем выступлении исполняющая обязанности министра труда и социальной политики Донецкой Народной Республики Лариса Толстыкина: – «социальная политика в Донецкой Народной Республики заключается в предоставлении установленных социальных гарантий каждому гражданину ДНР. В отношении трудоспособного населения эти гарантии должны обеспечивать условия трудовой и деловой активности, защиту прав и свобод наемного работника, нанимателя. Социальные гарантии для нетрудоспособного населения должны обеспечить каждому члену общества соблюдение социальных прав на достойный уровень жизни через денежные выплаты (пенсии, пособия), льготы и предоставление социальных услуг» [2].

Считаем целесообразным обратиться к опыту такого социально-развитого государства, как Российская Федерация.

Финансовым источником обязательного социального страхования в РФ являются государственные внебюджетные фонды, такие как: Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Формирование данных фондов происходит за счет обязательных страховых взносов. В круг субъектов, которым предоставляется социальное обеспечение, входят застрахованные лица, работающие по трудовому договору, а также некоторые другие категории граждан.

Виды общеобязательного социального страхования в ДНР представлены на рис. 1.

В зависимости от страхового случая предусматриваются такие виды общеобязательного социального страхования: пенсионное страхование; медицинское страхование; страхование по временной нетрудоспособности и в связи с материнством; страхование от несчастного случая на производстве и профессионального заболевания, которые повлекли потерю

трудоспособности; другие виды страхования, предусмотренные законами Донецкой Народной Республики.

Основными источниками средств обязательного социального страхования являются взносы работодателей и застрахованных лиц.



**Рис. 1. Виды общеобязательного социального страхования в ДНР**

Основные виды социальных выплат, которые осуществляются в ДНР и их сравнительная характеристика с социальными выплатами в РФ систематизированы в табл. 1.

Таблица 1

Сравнительная характеристика размера социальных выплат  
в ДНР и РФ [2-6]

| Социальная выплата                                                   | РФ                                                                  | ДНР                       |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Помощь по уходу за ребенком до трёх лет, руб.                        | 2909 – на первого ребенка<br>5817 – на второго и последующих        | 1720 – на каждого ребенка |
| Социальная помощь детям-инвалидам с детства, руб.                    | I группа – 1190;<br>II группа – 9919;<br>III группа – 4215.         | 2100                      |
| Помощь семьям, имеющим трех и более детей до 16 лет, руб.            | 7724                                                                | 1000                      |
| Помощь одиноким матерям, руб.                                        | 3066 – на первого малыша;<br>6131 – на второго и каждого следующего | 1000 – на каждого ребенка |
| Государственная помощь – алименты, руб.                              | 1500                                                                | 1000                      |
| Единовременная помощь при рождении ребенка, руб. на каждого ребенка. | 15512                                                               | 20640                     |

| Социальная выплата                                                        | РФ                                                          | ДНР  |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------|
| Государственная социальная помощь малообеспеченным семьям, руб. на семью. | 11200                                                       | 2100 |
| Помощь детям сиротам до 18 лет, руб.                                      | 9919                                                        | 4400 |
| Помощь детям-инвалидам, руб.                                              | I группа – 11904;<br>II группа — 9920;<br>III группа — 4216 | 2400 |

Данные табл. 1 говорят о том, что размер социальных выплат в РФ и ДНР значительно отличается. Это связано с политической нестабильностью на территории ДНР и с тем, что республика еще находится на стадии своего экономического становления и не имеет возможности поддерживать достойный уровень жизни своих граждан.

В тоже время еще раз обратимся к интервью Л. Толстыкиной, которая акцентирует внимание на том, что «в Донецкой Народной Республике ежемесячно и без задержек осуществляются выплаты пенсий, социальных пособий, страховые выплаты. Работают все учреждения социальной сферы: территориальные управления труда и социальной защиты, пенсионного фонда, отделов занятости, отделов по делам семьи и детей, центры реабилитации, дома-интернаты, территориальные центры социального обслуживания населения» [2].

На официальном сайте Министерства труда и социальной политики ДНР обнародована информация, где отмечено, что за счет средств Республиканского бюджета льготные категории граждан обеспечиваются протезно-ортопедическими изделиями, а также техническими средствами реабилитации; осуществляются компенсационные выплаты и выплаты, приуроченные к памятным датам, таким как День Победы, День Республики, День Флага; предоставляется материальная помощь в денежном выражении нуждающимся и лицам, пострадавшим в ходе боевых действий; семьи с детьми обеспечиваются гуманитарными продуктами наборами [7].

В качестве заключения можно отметить следующее: к великому сожалению, несмотря на такую активную работу всех законодательных и социальных институтов в ДНР размер социальных выплат необходимо пересмотреть и выработать социальную стратегию максимально приближенную к их уровню в РФ. Тогда можно будет говорить об их положительном влиянии на уровень работы и жизни человека в Республике.

### **Список литературы**

1. Беглова Е.И. Социальная защита и преодоление бедности социально уязвимых групп населения [Текст] / Е.И. Беглова // Вопросы экономики и права. – 2018. – № 35. – С. 71 – 75.
2. Толстыкина Л. В нашей Республике принята политика,

направленная на человека: <http://smdnr.ru/larisa-tolstykina-v-nashej-respublike-prinyata-politika-napravlennoy-na-cheloveka/>

3. Журкина Н.С. Внебюджетные фонды в институциональной экономике [Текст] / Н.С. Журкина // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2017. – № 6 (18). – С. 21 – 28.

4. Ногина О.А. Государственные внебюджетные фонды в составе бюджетной системы России: проблемы правового регулирования. - М.: Статут, 2016. – 462 с.

5. Детские пособия в России / [Электронный ресурс]. URL: «<http://posobie-expert.ru>» (дата обращения 13.11.2018).

6. Закон ДНР «Об основах общеобязательного социального страхования».

7. Министерство труда и социальной политики / [Электронный ресурс]. URL: «<http://mtspdnr.ru>» (дата обращения 13.11.2018).

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ РЕФОРМИРОВАНИЯ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ**

**Канеева И.И., к.э.н., доцент  
Карпачева Е.И., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Процесс формирования новой концепции пенсионного обеспечения в сфере социальной защиты населения требует научного обоснования механизмов государственного управления, перестройки сферы социальной защиты населения в соответствии с общественными потребностями, международными нормами и стандартами, поэтому на сегодняшний день совершенствование направлений реформирования пенсионной системы является актуальной темой исследования.

Проблемы пенсионного страхования исследовали многие ученые, среди которых: Александров В., Березина В, Внукова Н., Волощук Г., Зайчук Б., Зарудный С., Пишулина А., Пилипенко Л., Советов Н., Риппа М., Якименко Г., Рад Н. и другие.

Применяемые механизмы государственного управления определяют качественные аспекты деятельности системы социальной защиты населения, то есть они отражают отдельные уровни, функции и структуры системы и являются объектом изменений, направленных на улучшение социальной защиты населения [1]. При этом существует ряд проблем в реализации процесса реформирования пенсионной системы:

1. Несистемность подхода к проведению реформ (реализация на

законодательном уровне, отсутствие прикладного применения 2 и 3 уровня пенсионной системы);

2. Отсутствие мотивационных методов реализации пенсионной реформы (низкий уровень осведомленности населения, низкий уровень доверия к политической элите, являющейся инициаторами реформ);

3. Отсутствие государственной финансовой обеспеченности вкладов, инвестиций граждан;

4. Отсутствие на законодательном уровне программ внедрения негосударственного и корпоративного пенсионного фонда.

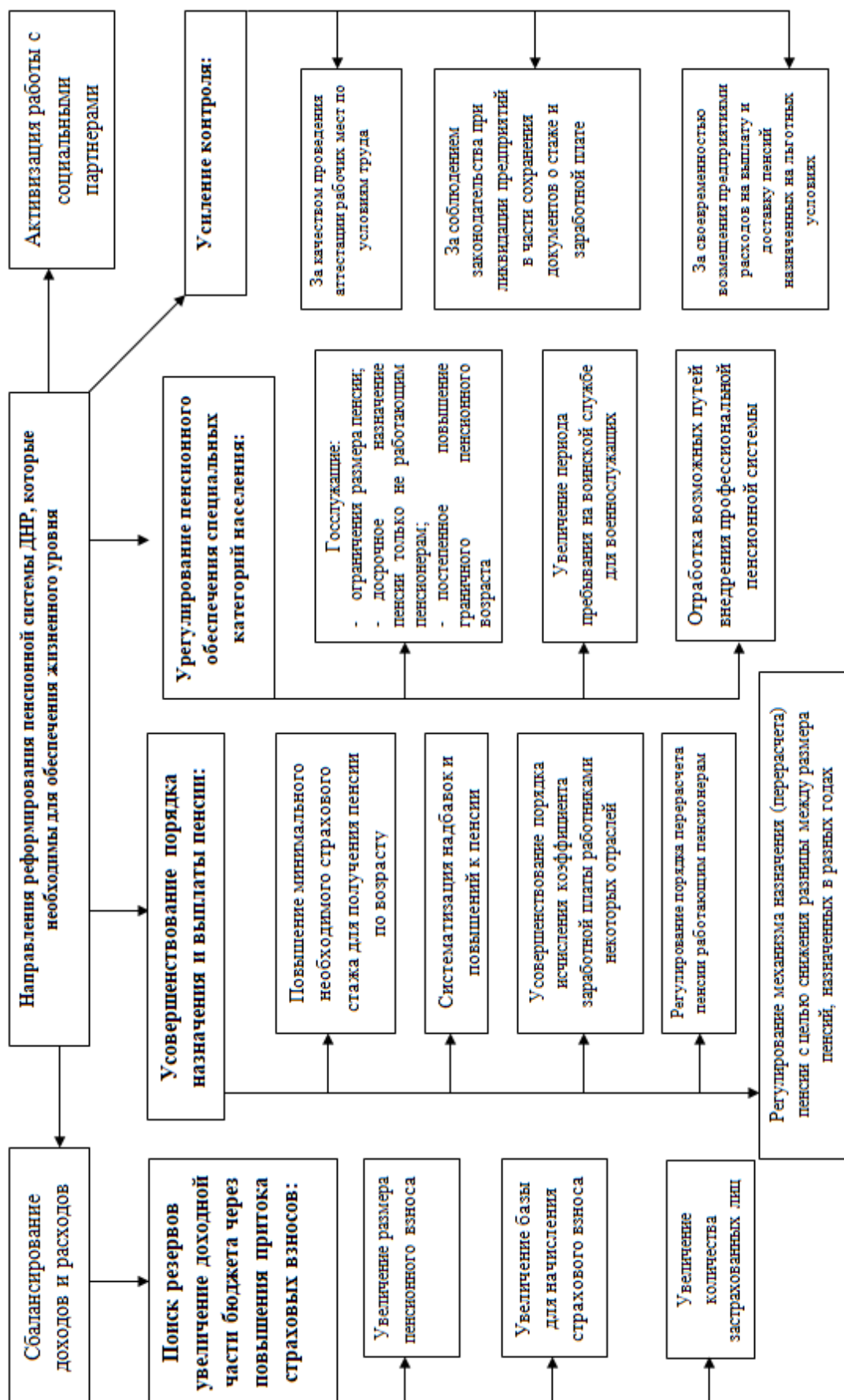
Реформирование должно затрагивать все уровни пенсионного обеспечения. До сих пор действующая система государственного пенсионного обеспечения в странах мира не использует все имеющиеся ресурсы для ускорения процессов реформирования, а уже реализованные меры носят критический характер и направлены на решение текущих проблем. В этом контексте важным является определение роли органов Пенсионного фонда в сфере социальной защиты, теоретико-правовых основ деятельности в реализации социальной политики государства, предоставлении социальных услуг населению, создании прозрачного механизма ускорения темпов повышения социальной направленности.

В развитых странах система социальной защиты функционирует в условиях стабильной социально-экономической и политической модели, в Донецкой Народной Республике такая общественно-экономическая модель пока отсутствует. На современном этапе только осуществляется построение независимого государства и продолжается процесс интеграции в современное цивилизованное общество.

Залогом материального благосостояния прежде всего является финансовая состоятельность пенсионной системы, ее сбалансированность и повышение социальной справедливости. При этом, несмотря на постепенное проведение пенсионной реформы, существует ряд проблем. Предлагаем рассмотреть комплексный подход к реформированию пенсионной системы Донецкой Народной Республики, схема которого изображена на рис. 1.

Таким образом, при реализации процесса реформирования наиболее острой проблемой является поиск резервов повышения доходной части бюджета Пенсионного фонда Донецкой Народной Республики, в том числе за счет роста поступлений страховых взносов.

Оптимизацию нужно проводить в направлении перераспределения уплаты взносов для обеспечения пропорционального участия работодателя и работника, при этом, благодаря уменьшению размера страхового сбора высвобожденные средства должны направляться на повышение заработной платы. Поскольку на государственном уровне регулировать адекватность увеличения заработной платы невозможно, перераспределение следует проводить поэтапно.



**Рис. 1. Комплексный подход к реформированию пенсионной системы Донецкой Народной Республики**

Необходимо усовершенствовать порядок назначения и выплаты пенсии: упорядочить систему повышений и надбавок, изменить порядок перерасчета пенсии работающим пенсионерам.

Провести непопулярные реформы в части пенсионного обеспечения определенных категорий граждан (госслужащие, военнообязанные), что в результате снизит давление на бюджет государства [2].

Усилить контроль за соблюдением законодательства при проведении аттестации рабочих мест, сохранности первичных документов, своевременности возмещения средств предприятиями, работники которых были заняты на работах с особыми и тяжелыми условиями труда.

Существующие концепции развития пенсионной системы признают невозможность быстрого введения накопительных составляющих, которые имеют целью решение ряда важных текущих проблем. Именно поэтому, несмотря на неотложную потребность реализации задекларированных мер социального обеспечения, которые направлены на поднятие уровня жизни людей преклонного возраста, нужно реализовать комплекс мер по оптимизации пенсионной системы, обращая особое внимание на ее финансовую сбалансированность, как главное условие для выполнения социальных обязательств.

#### **Список литературы**

1. Князева Н.О. Підвищення якості управління послугами при застосуванні децентралізованої системи управління [Електронний ресурс]. – Електрон. текстові дані // Режим доступа: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/natural/VDuikt/2010\\_1/Kniazeva.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/natural/VDuikt/2010_1/Kniazeva.pdf)
2. Донцова С.А., Коржов М.А. Условия эффективного взаимодействия пенсионной системы с экономикой // Доклад. Тезисы участников XIX Кондратьевских чтений. М.: МФК,

## **ПРОЦЕСС ГЛОБАЛИЗАЦИИ В СФЕРЕ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

**Лобанова М.Е., к.э.н., доцент**

**Галков Д.С., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В современном мире большими темпами идет процесс глобализации, который рано или поздно затронет все сферы, которые только можно. Этот процесс не остановить, а значит необходимо вливаться в этот процесс и реформировать все сферы жизнедеятельности человека, все государственные и негосударственные системы.

В постсоветском пространстве остросоциальной проблемой является пенсионное обеспечение. Проблема состоит в том, что достаточного и достойного обеспечения граждане не получают, что влечет за собой повышенную социальную напряженность. Ситуация с годами становится только хуже, не улучшают ситуацию и демографические прогнозы, которые предвещают множество проблем, как, например, старение населения. Все чаще граждане не понимают зачем им платить взносы, если можно, к примеру, тот же процент от зарплаты класть на депозит, в результате чего получают свои средства быстрее и в большем количестве.

Также пенсионеры недоумевают смотря, к примеру, в сторону европейских стран, в которых уровень жизни пенсионеров порядком выше, и задаются вопросом "Почему у нас не так?". Пенсионеры отдельных европейских стран путешествуют, дольше живут, могут позволить себе рестораны и различные развлечения.

Для того, чтобы понять, почему пенсионеры некоторых развитых стран живут лучше, необходимо рассмотреть и сравнить зарубежный опыт функционирования пенсионных систем в отдельных странах.

Под пенсионной системой мы понимаем совокупность государственных и негосударственных институтов, которые созданы с целью предоставления гражданам материального обеспечения в виде пенсии после достижения определенных условий (потери кормильца, пенсионного возраста, инвалидности и т.д.).

В табл. 1 представим сравнительную характеристику пенсионных систем некоторых европейских стран в 2018 году по основным критериям [1-7].

Таблица 1

Сравнительная характеристика пенсионных систем некоторых европейских стран в 2018 году

| Критерии                                                            | Российская Федерация                                                                                                                     | Украина                                                                                                                                               | Германия                                                                                             | Норвегия                                                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Пенсионный возраст, лет                                             | Женщины - 55<br>Мужчины – 60<br>(С 01.01.2019:<br>Женщины – 56;<br>Мужчины – 61.<br>Каждые полгода<br>увеличение на 0,5<br>до 2023 года) | Женщины – 58,5 (с<br>повышением<br>каждый год на 0,5<br>лет и так до 2021<br>года, когда<br>пенсионный<br>возраст составит<br>60 лет)<br>Мужчины - 60 | Женщины и<br>мужчины – 65-<br>67 (в<br>зависимости<br>от даты<br>рождения, а к<br>2031 году –<br>67) | Женщины и<br>мужчины - 67                                 |
| Продолжительность жизни, лет                                        | 71,6                                                                                                                                     | 71,5                                                                                                                                                  | 80,6                                                                                                 | 82,5                                                      |
| Минимальная пенсия в месяц (валютный курс по состоянию на 08.11.18) | 8 726 руб.                                                                                                                               | 1 435 грн.<br>(3 402,41 руб.)                                                                                                                         | 364 евро<br>(27 593,97 руб., при такой<br>пенсии<br>государство                                      | 176 тыс.<br>норвежских<br>крон в год<br>или<br>14,66 тыс. |

| Критерии                              | Российская Федерация                                                                                                                                                     | Украина                                                                                            | Германия                                         | Норвегия                                                                   |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                                                                                                                                                                          |                                                                                                    | само оплачивает коммунальные платежи пенсионера) | норвежских крон в месяц (1 409 732 руб. в год или 117 472,33 руб. в месяц) |
| Количество уровней пенсионной системы | 3-уровневая                                                                                                                                                              | 3-уровневая                                                                                        | 3-уровневая                                      | 3-уровневая                                                                |
| Взносы                                | 22% (доход, не превышающий 1 150 000 руб.)                                                                                                                               | 22%                                                                                                | 18,7%                                            | варьируются от 0% до 14,1%                                                 |
| Минимальный страховой стаж, лет       | 15 (согласно приложению 3 ФЗ «О страховых пенсиях» в 2018 году необходимо 9 лет стажа, в 2019г – 10 лет и так до 2024 года с конечным значением 15 лет страхового стажа) | 25 (с повышением каждый год на один год и так до 2028 года, когда страховой стаж достигнет 35 лет) | 5                                                | 40                                                                         |

Рассмотрев данные табл. 1 можно сказать, что во всех рассмотренных странах пенсионный возраст не превышает 67 лет, при этом пенсионеры имеют право работать дальше. Наибольшая продолжительность жизни в Норвегии, а наименьшая в Украине. Из приведенных данных не трудно подсчитать, что выйдя на пенсию, в Украине в среднем пенсионер проживет еще примерно 11,5 лет мужчина и 13 лет женщина, в Норвегии примерно 15,5 лет, в Российской Федерации - 11,6 лет мужчина и 16,6 лет женщина, в Германии - 13,6-15,6 лет.

Пенсионная система всех стран представлена тремя уровнями. Минимальная пенсия в рассмотренных странах имеет огромные отличия. Самый низкий уровень пенсий в Украине, а самый высокий в Норвегии.

Значительное различие также имеет размер взноса. Интересен тот факт, что, из рассмотренных стран, наибольший размер минимальной пенсии у тех, у кого размер взноса меньше. Это связано с уровнем оплаты труда, ведь чем больше минимальный уровень оплаты труда в стране, тем меньше придется процент взносов от нее, а также с нагрузкой на солидарную систему. В Германии и Норвегии хорошо развиты негосударственное пенсионное обеспечение, что облегчает нагрузку на солидарную систему и делает возможным понижение ставок на взносы.

Рассмотрев пенсионные системы зарубежных стран, можно сказать,

что уровень развития в некоторых из них достаточно высок и привлекателен. Возникает вполне логичный вопрос "Почему все страны не могут предоставлять достойное и достаточное пенсионное обеспечение?". Полное раскрытие данного вопроса займет еще одно целое исследование, но точно можно сказать, что в целом это касается развитости экономики, уровня оплаты труда, комплекса демографических показателей, безработицы, развитости негосударственного пенсионного обеспечения и так далее. Из всего перечня проблем хотелось бы отдельно выделить негосударственное пенсионное обеспечение (НПО), так как его развитость существенно уменьшило бы нагрузку на первый уровень пенсионной системы, что в свою очередь могло бы привести к понижению размера единого взноса и, соответственно, увеличению уровня оплаты труда.

Негосударственное пенсионное обеспечение не развито в отдельных странах по разным причинам вплоть до несовершенства законодательства и регулирования этой сферы.

Большим прорывом в условиях глобализации стало бы развитие системы, которая позволяла бы совершать отчисления в негосударственные пенсионные фонды (НПФ) другой страны, в которой развито негосударственное пенсионное обеспечение, развиты инструменты защиты от рисков, а также более благоприятный инвестиционный климат. Данное нововведение позволило бы повысить привлекательность НПО, повысить уровень благосостояния пенсионеров, а также ввело бы благоприятную конкурентную среду в сферу пенсионного обеспечения. Процесс глобализации принес бы новую положительную черту своего существования и повысил бы важность международных отношений.

Хотелось бы отметить, что в процессе повышения уровня жизни как пенсионеров, так и трудоспособного населения, необходимо, по нашему мнению, введение двухуровневой пенсионной системы, которая включала бы в себя солидарную систему и НПО, при этом обходя обязательное государственное пенсионное страхование в силу того, чтобы у населения было больше средств для вложения в НПФ. Отчисления в НПФ более рискованны, но и более доходны, при том, что каждый человек может выбрать более привлекательный для него НПФ и договор. В таком случае государству необходима эффективная система регулирования деятельности НПФ, без которой невозможно оптимальное для населения функционирование НПО.

Таким образом, пенсионные системы разных стран имеют множество сходств и различий, но каждое государство обязано постоянно развивать и реформировать свою пенсионную систему для обеспечения наиболее высокого уровня жизни населения.

В данном исследовании было предложено введение двухуровневой пенсионной системы, которая включала бы в себя солидарную (распределительную) систему и НПО, и развитие НПО в связке с процессами глобализации, что, по нашему мнению, привело бы к

укреплению международных связей, повышению уровня жизни населения и его финансовой грамотности, а также снизило бы нагрузку на солидарную систему государства, что может привести к понижению процентной ставки единого взноса и повышению уровня оплаты труда.

#### **Список литературы**

1. Федеральный закон № 350-ФЗ от 3 октября 2018 года «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий»

2. Федеральный закон № 400-ФЗ от 28.12.2013 (ред. от 27.06.2018, с изм. от 03.10.2018) "О страховых пенсиях"

3. Корреспондент [Электронный ресурс]: Новые правила выхода на пенсию в Украине – Режим доступа: <https://korrespondent.net/ukraine/3924315-vstupyly-v-sylu-novye-pravyla-vykhoda-na-pensyui>

4. О пенсионном обеспечении [Электронный ресурс]: Закон Украины № 1788-XII от 05.11.1991. – Режим доступа: [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/T178800.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/T178800.html)

5. SOKOLIEDS [Электронный ресурс]: Размеры пенсий в Германии – Режим доступа: <http://sokolieds.ru/blog/razmery-pensij-v-germanii/>

6. Pensiamarket [Электронный ресурс]: Пенсии в Норвегии – Режим доступа: <http://www.pensiamarket.ru/AllNews.aspx?id=3409>

7. Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) [Электронный ресурс]: Ожидаемая продолжительность жизни и показатели жизненного цикла данных по странам – Режим доступа: <http://apps.who.int/gho/data/node.main.688?lang=en>

## **ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА СОЦИАЛЬНУЮ ЗАЩИТУ НАСЕЛЕНИЯ**

**Лобанова М. Е., к. э. н., доцент  
Овчиникова К.О., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Обязанность каждого государства - обеспечивать основополагающие социальные гарантии для устойчивого развития общества. Пенсионная система является одним из компонентов системы социального обеспечения.

Благоприятствование для поддержания высокого уровня социального положения граждан является одной из фундаментальных задач любого развитого общества, которое в целом выступает индикатором

результативности работы социальной политики государства. Низкий уровень социального положения населения демонстрирует то, что социальная политика государства является малоэффективной, и степень социальной напряженности в обществе очень высока. Наиболее явно недостатки реализуемой социальной политики отражаются на состоянии социальных слоев населения, которые меньше всего защищены, в частности, это пенсионеры.

Проблемам исследования и изучения вопросов пенсионного обеспечения граждан посвящены научные работы таких ученых-экономистов, как Брылина И.В., Ерусланова Р.И., Емельянова Ф.Н., Зубаров М.Ю., Кондратьева Р.А., Малева Т.М., Мокрый В.С., Омелянович Л.А., Рад Н.С., Рашид М., Роик В.Д., Синявская О.В., Чиркин В.Е. и др.

Необходимо отметить, что в условиях глобализации весьма проблематичным становится осуществление государством его социальных функций, и прежде всего функции социальной защиты населения. Многие исследователи подчеркивают тот факт, что влияние глобализации сильно сказывается на суверенитете национального государства.

Глобализация представляет собой многоплановый процесс международной интеграции, который влияет на все сферы функционирования государств, включая общественное производство, сферу труда и занятости, миграцию рабочей силы и социальную защищенность всех слоев населения.

Глобализация ведет к эскалации таких социальных проблем, как безработица, бедность, дискриминация в социально-трудовых отношениях. Воздействие глобализационных процессов, связанных с демографическим коллапсом, ставит под вопрос финансовую состоятельность систем социального обеспечения населения (преимущественно в развитых странах). Что касается России, то здесь неблагоприятное воздействие глобализации усугубляется влиянием факторов, которые связаны с недоработкой реформирования системы социального страхования, а также с чрезвычайно сложной экономической ситуацией.

Глобализация приводит к тому, что крупные производства размещаются в тех странах, где политические и социально-экономические условия представляются наиболее выгодными. Капиталы устремляются туда, где ниже налоги, где не столь строги экологические требования и нормы охраны труда (либо нет эффективного контроля за соблюдением таких норм), где много дешевой рабочей силы. Однако наряду с перспективами быстрого экономического роста для таких регионов одновременно возникает угроза консервации низкого уровня социальной защищенности граждан, обострения экологических и социальных проблем (поскольку доходами распоряжается собственник корпорации, находящийся зачастую на другом конце планеты). Разумеется, в таких условиях весьма проблематичным представляется построение в таких

регионах (речь идет в первую очередь о развивающихся странах и о России) социального государства, важнейшей целью которого является обеспечение достойного уровня жизни для всех граждан. В настоящее время социальное государство уже не рассматривается как «государство всеобщего социального обеспечения», «государство всеобщего благоденствия» (Welfare State). Сегодня за рубежом преобладает концепция Workfare State – такого государства, которое прежде всего создает своим гражданам необходимые условия для нормального труда, позволяющего им самостоятельно обеспечить себе достойный уровень жизни [5].

Глобальная безработица остается на беспрецедентно высоком уровне, несмотря на значительный экономический рост. По мнению экспертов Международной организации труда, возможное решение данной проблемы состоит в обеспечении равновесия между гибкостью рынка труда и гарантиями занятости. Как известно, в условиях глобализации трудовые отношения становятся более гибкими, а следовательно, нестабильными. Однако при этом возникает вопрос о пределах такой «гибкости» трудового законодательства, о соотносимости ее с основными социальными гарантиями, закрепленными в международном и национальном праве.

С проблемами занятости тесно связана и другая глобальная проблема – увеличение масштабов бедности, в том числе так называемой трудовой бедности (когда человек, имея работу, не может обеспечить себе достойных условий жизни). По данным Международной организации труда, сегодня около 50% работников во всем мире трудятся в условиях бедности, т.е. их заработок составляет 2 доллара в день (или меньше) в расчете на работника и членов его семьи. Полноценное социальное обеспечение распространяется сегодня лишь на одного из пяти жителей планеты, половина населения Земли вообще его не имеет. Таким образом, вопрос обеспечения достойного труда и социальной защищенности человека остается одним из важнейших для мирового сообщества.

Немаловажным является и увеличение с каждым годом числа пенсионеров. Низкий уровень рождаемости обуславливает разницу между трудоспособным населением и гражданами пенсионного возраста, что приводит к старению населения, увеличению нагрузки на пенсионную систему и в последствии, - к дефициту бюджета Пенсионного фонда (ПФ).

Рассмотрим наглядно, какие факторы повлияли на основные показатели социально-экономического развития ПФ Донецкой Народной Республики, которые представлены на рис. 1 [3].

На изменение показателей повлияли следующие факторы:

- 1) демографическое старение населения - увеличение доли пожилых людей в общей численности населения;
- 2) рост числа пенсионеров, которые оформили документы для получения пенсии в Донецкой Народной Республике;

3) увеличение источников финансирования ПФ за счёт средств республики, благотворительных взносов и других источников;

4) увеличение среднего размера пенсий и прожиточного минимума;

5) рост дополнительных расходов, связанных с большим количеством впервые назначенных выплат, а также пересчетом размеров пенсионных выплат, которые проводились в соответствии с нормами действующих законодательных и нормативно-правовых актов.



**Рис. 1. Основные показатели социально-экономического развития ПФ Донецкой Народной Республики за 2015 - 2016 гг.**

Так, демографическая составляющая представляет собой одну из причин неэффективности института пенсионного страхования в целом, которая непосредственным образом оказывает воздействие, как на систему обязательного пенсионного страхования, так и на негосударственное пенсионное обеспечение. Таким образом, рассмотрение вопросов, касающихся демографического аспекта развития страны, представляют собой особый кластер проблем, требующих незамедлительного решения в силу остроты и степени влияния на функционирование существующей отечественной системы пенсионного страхования.

Для решения проблем пенсионного обеспечения необходим целый комплекс мер. Одним из направлений их решения может стать создание и развитие самостоятельных пенсионных систем для каждого региона в отдельности, для того чтоб учитывать индивидуальные характеристики каждого из регионов, и уже отталкиваясь от этого вводить необходимые коррективы в обобщенную систему. Такая система позволит учитывать особенности населения каждого региона и соответственно более эффективно выполнять свою главную цель - достойное пенсионное обеспечение. Это повлечет за собой улучшение качества жизни

пенсионеров и поспособствует экономическому и социальному развитию регионов. Так же, государство должно предложить механизмы и заинтересовать работодателей участвовать в пенсионном обеспечении своих работников. С этой целью необходимо предоставить налоговые льготы и иные формы стимулирования для добровольных корпоративных пенсионных программ, а также упорядочить их правовое регулирование. Для того чтоб заинтересовать людей, необходимо, для начала, их информировать в полной мере о нововведениях, о возможностях улучшения своего пенсионного обеспечения, о формировании своей будущей пенсии. Это важно, в условиях недостаточной информированности людей о состоянии системы пенсионного обеспечения, перманентном её реформировании, что ведёт к полному неведению о перспективах, в частности, размера персональной пенсии гражданина [1].

Глобализация, как всякий объективный процесс, имеет как положительные, так и отрицательные особенности, в том числе и в сфере социально-экономических отношений. Глобализация в принципе содержит в себе потенциальность всемирного роста экономики, - а значит, и рост уровня жизни жителей планеты, расширения экономического, политического и культурного взаимодействия. Глобализация приводит к унификации национальных законодательств, внедрению международно-правовых стандартов и расширению возможностей в области защиты прав человека.

В настоящее время государство должно четко определить уровень гарантий и ответственности, которые оно может взять на себя в процессе социальной защиты, в частности, пенсионного обеспечения граждан, создав условия для формирования их пенсионных накоплений, как с участием работодателей, так и самих граждан [2].

#### **Список литературы**

1. Соловьев, А. К. Пенсионное страхование / А.К. Соловьев. – М.: НОРМА, 2011.- 400 с.
2. Колесник, А. П. 10 лет на защите пенсионных прав граждан / А. П. Колесник // Пенсия. – 2009. – № 9. – С. 64-67.
3. Официальный сайт министерства труда и социальной политики Донецкой Народной Республики. [Электронный ресурс]. – URL: <https://site.mtspdnr.ru>.
4. Проблемы пенсионной системы РФ и возможные пути их решения // Молодежный научный форум: Общественные и экономические науки: электр. сб. ст. по материалам XVIII студ. междунар. заочной науч.-практ. конф. – М.: «МЦНО». – 2014 -№ 11(18). [Электронный ресурс] – URL: <https://nauchforum.ru>.
5. Чиркин В.Е. Россия, Конституция, достойная жизнь: анализ взаимосвязей / В.Е. Чиркин // Государство и право. 2006. № 5. С. 13

## **ВОЗДЕЙСТВИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ НА РАЗВИТИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ**

**Лобанова М.Е., к.э.н., доцент**

**Садах Ю.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

На сегодняшний день интерес ученых, экспертов, политиков и общественности к проблемам пенсионного обеспечения в мире возник не случайно. Это объясняется рядом факторов, в том числе растущей тенденцией старения нации; диспропорцией между экономически активным населением и пенсионерами; безработицей, высокоактивной трудовой миграцией; экономическими спадами, которые усложняют реформирование национальных пенсионных систем. Эти тенденции носят глобальный характер и затрагивают в той или иной степени все страны мира. Они оказывают негативное влияние, прежде всего, на системы социальной защиты населения практически всех цивилизованных государств, особенно на пенсионное обеспечение граждан. Выход из этой ситуации сложился с помощью финансирования пенсий и других социальных гарантий за счет государственных бюджетов. Однако такой подход не эффективен в пользу устойчивого развития на долгосрочной основе.

Многие ученые и эксперты посвятили свои работы изучению различных аспектов реформирования системы пенсионного обеспечения, среди которых Н.Ю. Борисенко, Г. Г. Никитенко, О.Г. Билорус, О. В. Гаврилюк, С. А. Рыбак, В. С. Лукьянов, Л.А. Омелянович и многие другие. Однако проблема неудовлетворительного пенсионного обеспечения усугубляется внутренним политико-экономическим кризисом и военным конфликтом. Следовательно, это указывает на актуальность изучения влияния тенденций глобализации на эффективное пенсионное обеспечение.

Целью статьи является изучение опыта различных государств в реформировании национальных пенсионных систем в условиях тенденции глобализации, и обоснование предложений по модернизации пенсионной системы Донецкой Народной Республики.

Глобализация, характеризующаяся интеграцией национальных финансовых и товарных рынков, более высокой мобильностью капитала и производства, а также перемещением растущей численности массовой работы в страны с более низкими затратами на рабочую силу, несёт за собой более низкий уровень социальной защиты [3, с.17].

Кризис солидарных пенсионных систем в странах Европы начался в 1970-х годах и стал очевидным в начале 1980-х. Главными его признаками были огромный рост расходов на выплату пенсий, поэтому возникла

потребность в активном субсидировании пенсионной системы трансфертами с государственного бюджета, что забирало средства из других отраслей и тормозило экономическое развитие стран.

Солидарные государственные пенсионные системы стали источником политических конфликтов и популистских обещаний.

Поворотным пунктом в истории развития пенсионного обеспечения в мире стал 1994 год, когда Всемирный банк опубликовал свой знаменитый отчет «Как избежать кризиса пожилого возраста: политика защиты людей почтенного возраста и содействия экономическому росту» [2, с. 302]. Как альтернатива традиционной солидарной системе была предложена новая модель пенсионной системы, построенной, как указано в отчете, на трех столбах, или трех уровнях (табл. 1).

Таблица 1

Трехуровневая пенсионная система и ее особенности [3, с.38]

| Характеристика        | <u>I уровень</u><br>Обязательное пенсионное страхование                                                                             | <u>II уровень</u><br>Накопительное пенсионное страхование                                                                                                 | <u>III уровень</u><br>Негосударственное пенсионное обеспечение                              |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Система распределения | Обязательное по схеме участия граждан                                                                                               | Обязательное по схеме участия граждан                                                                                                                     | Добровольное по характеру участия гражданина                                                |
| Принципы реализации   | Социальное страхование и солидарность поколений                                                                                     | Формирование пенсионных накоплений на лицевых счетах, и финансирование расходов на страхование контрактных платежей                                       | Формирование пенсионных накоплений на лицевых счетах, и финансирование расходов по договору |
| Виды пенсий           | Трудовые (по возрасту); социальные (по потере кормильца, не имеющие права на пенсию, по инвалидности, в связи с общим заболеванием) | Дополнительные к базовой пенсии (по возрасту): пожизненная пенсия фиксированного периода; пожизненная пенсия для супружеской пары; единовременная выплата | Пенсии при условиях, предусмотренных законом «О негосударственном пенсионном обеспечении»   |
| Исполнитель           | Государственный Пенсионный Фонд                                                                                                     | Государственный Сберегательный Фонд                                                                                                                       | Негосударственные пенсионные фонды, страховые компании, банки                               |

Многие государства ввели трехуровневую пенсионную систему с тремя финансовыми схемами (или уровнями): I уровень – финансирование пенсий из государственного бюджета; II уровень – финансирование из

государственного накопительного пенсионного фонда; III уровень – негосударственное пенсионное обеспечение, которое предполагает финансирование из различных источников.

То есть эти государства сохранили общественную систему распределения с одновременным поощрением добровольных частных пенсионных схем. Сущность заключается в том, что реформа пенсионной системы была направлена на то, чтобы пенсионный возраст зависел от индивидуальных достижений сотрудников (период страхования, зарплата, отчисления, и другие личные предпочтения), поэтому пенсионное обеспечение в основном опирается на негосударственные пенсионные фонды и компании по страхованию жизни.

Как уже известно, недостаток средств для выплаты пенсий в солидарной системе подталкивает пенсионную систему к процессу реформирования. Главным вопросом при этом является трансформация существующей модели финансовой нагрузки, её перераспределение между субъектами правоотношений с помощью повышения тарифов взносов, увеличения пенсионного возраста, уменьшения размера пенсий. Все варианты реформирования пенсионных систем связаны с увеличением доходов пенсионного страхования или сокращения их расходов. В обобщённом виде их можно сгруппировать по двум направлениям:

- 1) увеличение доходов пенсионного страхования:
  - повышение страховых тарифов;
  - увеличение периодов страхования;
  - увеличение количества экономически активного населения;
- 2) сокращение расходов пенсионной системы:
  - уменьшение размеров отдельных видов пенсий;
  - сужение количества получателей пенсий;
  - повышение пенсионного возраста [2, с.303].

Большинство стран используют комбинированный подход к решению данной проблемы – увеличение тарифов, снижение размера пенсий и повышение пенсионного возраста. Практика показывает, что пенсионный возраст значительно возрастает (табл. 2).

Таблица 2

Основные показатели пенсионной системы зарубежных стран в 2018 году

| Страны мира | Пенсионный возраст |         | Средняя продолжительность жизни |         |
|-------------|--------------------|---------|---------------------------------|---------|
|             | мужчины            | женщины | мужчины                         | женщины |
| Швейцария   | 65                 | 64      | 80,8                            | 85      |
| Япония      | 65                 | 65      | 80,8                            | 87,1    |
| Германия    | 65,5               | 65,5    | 78,7                            | 83,6    |
| Норвегия    | 67                 | 67      | 80,1                            | 84,2    |
| США         | 67                 | 67      | 76,4                            | 81,2    |
| Польша      | 65                 | 60      | 76,1                            | 77,2    |
| Россия      | 60                 | 55      | 66,5                            | 77,1    |

| Страны мира | Пенсионный возраст |         | Средняя продолжительность жизни |         |
|-------------|--------------------|---------|---------------------------------|---------|
|             | мужчины            | женщины | мужчины                         | женщины |
| Казахстан   | 63                 | 58,5    | 68,1                            | 76,6    |
| Азербайджан | 63,5               | 60,5    | 72,8                            | 77,6    |
| Украина     | 60                 | 58,5    | 66,7                            | 76,5    |
| Грузия      | 65                 | 60      | 71,2                            | 77,1    |
| Кыргызстан  | 63                 | 58      | 67                              | 75,1    |
| Таджикистан | 63                 | 58      | 71,9                            | 75,7    |

Как видно из приведенных данных в табл. 2, во многих зарубежных странах пенсионный возраст мужчин и женщин устанавливается на одном уровне, в среднем он составляет 65 лет и более. Но в этих странах также достаточно высока продолжительность жизни.

По мнению МВФ, «пенсионная реформа может быть направлена на положительный долгосрочный экономический эффект в том случае, когда продлевается трудоспособный возраст людей». Можно спорить на этот счет, но для стран с высокой продолжительностью жизни это может быть приемлемо. Многие страны также приняли такие меры, как предоставление пенсионерам возможности работать [3, с. 40].

На наш взгляд, комплексный подход предполагает создание оптимальных условий для функционирования пенсионной системы. Это означает, что необходимо сформировать собственную отечественную модель государственного регулирования финансового обеспечения пенсионной системы с учетом особенностей этапов развития страны. Уместно использование в отечественной практике инструментов индивидуальной пенсионной политики, которая поможет создать устойчивый и эффективный механизм финансирования пенсий и, тем самым, повысить уровень жизни пенсионеров.

С целью решения проблемных вопросов развития пенсионной системы в контексте глобальных мировых преобразований необходимо внедрение последовательных и справедливых правил формирования пенсий, которые позволят гражданам самостоятельно регулировать свое благосостояние как в процессе трудовой деятельности, так и в преклонном возрасте. Мы считаем, что повышение пенсионного возраста не является эффективным средством решения проблемы. Должен быть инициирован постепенный переход к внедрению накопительной пенсионной системы на добровольной основе, а досрочный выход на пенсию должен быть отменен (исключением может быть только труд с повышенным уровнем вредности и сложности). Труд должен стимулироваться через зарплаты и другие льготы, а пенсия должна формироваться, в первую очередь, за счет собственных усилий. Обязанностью государства является создание для этого необходимых условий, поэтому ключевая роль в процессах пенсионного реформирования должна принадлежать государству и правительствам, которые на всех этапах внедряют и контролируют

пенсионное обеспечение.

### **Список литературы**

1. Рад Н.С. Глобализация как современный контекст развития пенсионной системы [Текст]/ Рад Н.С.// Научный вестник Ужгородского национального университета. – № 6 (3), 2016. – С. 16-19.

2. Ріппа М.Б. Досвід модернізації пенсійних систем в економічно розвинених країнах [Текст]/ Ріппа М.Б.// Економічний вестник университета. Сборник научных трудов ученых и аспирантов. – № 34 (1), 2017. – С. 301-308.

3. Barannyk L. The impact of globalization challenges on pension provision development [Текст] / Barannyk L.// Geopolitics under Globalization. – № 2 (1), 2017. – С. 33-44.

## **ГЛОБАЛИЗАЦИЯ КАК ФАКТОР СОЦИАЛЬНЫХ ПЕРЕМЕН В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ**

**Лобанова М.Е., к.э.н., доцент,**

**Бодяева М., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В XXI веке в большинстве странах возникает целый ряд проблемных вопросов, касающихся социального характера. Одной из самых больших проблем, которую переживают во всем мире, является старение населения.

Основной задачей на пути к становлению и развитию демократического общества в современном мире является управление его жизнью на основе становления рыночных отношений, установления принципов правового, социально-ориентированного государства, где свобода и права граждан были бы наибольшей социальной ценностью. И реформирование большинства проблем, которые имеют социальное направление в современном мире, сопровождается рядом противоречий. Особенно остро эти противоречия прослеживаются в системе пенсионного обеспечения, которая составляет основу материального состояния граждан.

На данном этапе своего развития пенсионное обеспечение в мире можно охарактеризовать отсутствием социальной справедливости, пенсионной культуры, надежных и действенных финансовых механизмов, которые бы оказывали возможность обеспечить ее граждан необходимыми средствами.

Развитие того или иного государства требует совершенствования системы социальной защиты, в том числе ее пенсионной составляющей.

Особенно данная проблема обострилась в последние десятилетия, так как в ряде стран наблюдаются процессы старения населения. От того, насколько хорошо данная система адаптирована к изменяющейся социальной среде, зависит качество жизни пенсионеров и всего общества в целом. Если система изменяется недостаточно быстро, то это может вести к росту нагрузки на государственный бюджет, увеличению пенсионных отчислений трудоспособных граждан и снижению уровня жизни людей пенсионного возраста. В связи с этим большинство развитых и развивающихся стран пытаются сформировать такие пенсионные системы, которые бы с одной стороны обеспечивали достойный уровень жизни пенсионеров, а с другой – не вели бы к росту государственных и частных расходов [1,с.573].

Целью статьи является изучение пенсионных систем Украины, Белоруссии и России в современных условиях.

В Республике Беларусь действует распределительная пенсионная система, в основе которой лежит принцип солидарности поколений, – средства, полученные за счет налогов от работающих граждан, идут на выплату текущих пенсий. Эффективность применения такой системы зависит от демографической ситуации, размера средней заработной платы и налоговой системы.

Оценивая состояние пенсионной системы Республики Беларусь, можно сделать общий вывод о том, что действующая распределительная система не справляется с главным вызовом XXI в. – старением населения.

Напряжение пенсионной системы с каждым годом растет. По данным на январь 2017 года пенсионные расходы в Беларуси составляют около 9% ВВП. В стране насчитывается 2619,3 тысячи пенсионеров, из которых 665,8 тыс. человек продолжают работать. С февраля текущего года изменился бюджет прожиточного минимума, соответственно расходы на выплату минимальных трудовых и социальных пенсий также выросли. С целью уменьшить напряжение пенсионной системы в стране начато поэтапное повышение пенсионного возраста [4, с.137].

В Белоруссии пенсионный возраст начали повышать в прошлом году, постепенно его увеличат на 3 года: выходить на пенсию белорусы станут на полгода позже по сравнению с 2017 годом. Таким образом, теперь для мужчин пенсионный возраст составляет 61 год, для женщин – 56 лет.

Украина тратит на пенсии больше всех в мире (в процентах к ВВП), и до недавнего времени имела очень высокие «трудовые налоги», стимулирующие бизнес к уходу в тень. Работающие украинцы не имеют никаких стимулов платить пенсионные взносы, и поэтому Пенсионный фонд находится в состоянии хронического дефицита средств, оказывает давление на госбюджет. По состоянию на 2017 год в Украине сложилась ситуация, когда на 12,5 млн пенсионеров приходится 26 млн человек трудоспособного возраста, из которых занятыми являются только 17,6 млн

человек. При этом из числа занятых только 10 млн человек уплачивают взносы в бюджет Пенсионного фонда. В бюджете на 2017 год запланирован дефицит средств бюджета Пенсионного фонда в размере 141,5 млрд грн, что составляет 5,5% ВВП. Таким образом, Пенсионный фонд способен бездефицитно финансировать менее половины своих расходов. Уже сейчас в Украине пенсионные расходы составляют 15% от ВВП, что является одним из наивысших показателей в Европе и значительно превышает аналогичный показатель многих стран с существенно более высоким уровнем старения, таких как Швеция, Финляндия, Великобритания, Норвегия, Швейцария [3, с.11].

Что касается выхода на пенсию, то начиная с 1 января 2019 года, на пенсию в 60 лет смогут выйти только те украинцы, которые имеют не менее 26 лет полного стажа. Это предусмотрено пенсионной реформой.

Согласно пенсионной реформе, для выхода на пенсию в 60 лет украинцы должны иметь необходимый трудовой стаж. В 2018 году он составлял 25 лет. Ежегодно этот показатель будет расти на 1 год, и к 2028 году должен достичь 35 лет. Если стаж меньше – человек сможет выйти на пенсию в 63 или 65 лет.

В России, начиная с 2006 года, численность граждан пенсионного возраста стабильно растет. В 2017 году в России насчитывается свыше 42 миллионов пенсионеров, то есть 30% населения страны находятся на полном обеспечении ПФР (Пенсионный фонд России). Значительный прирост пенсионеров связан с присоединением Крыма в 2015 году [5, с.30].

Пенсионный возраст собираются повышать постепенно с января 2019 года, и к концу реформы, в 2034 году, мужчины на заслуженный отдых будут уходить в 65 лет, а женщины в 63 года. Тогда, по прогнозам, в среднем продолжительность жизни по стране будет 75 и 85 лет соответственно. Нынешний пенсионный возраст 60 лет для мужчин и 55 для женщин – один из самых низких в мире. Он был установлен в 1956 году. Тогда и продолжительность жизни была другой. В среднем мужчины доживали до 63 лет, а представительницы слабого пола до 72. Сейчас за счет развития медицины и других сфер продолжительность жизни в стране увеличилась до 68 и 78 лет соответственно. При этом повышение пенсионного возраста не затронет тех, кто трудится на вредных производствах, многодетных матерей и инвалидов. Также реформа не скажется на льготных пенсиях.

Таким образом, повышение пенсионного возраста может стать эффективной реформой, которая решит не только финансовые проблемы пенсионной системы, но и создаст стимулы для роста рабочей силы и экономики.

### **Список литературы**

1. Борисенко Н.Ю. Пенсионное обеспечение: Учебник // 2016. - 573 с.
2. Бушуева И.В. Современные проблемы системы пенсионного

обеспечения в РФ // Сервис в России и за рубежом. 2017. № 1. С. 273-282.

3. Гнибиденко И. Пенсионная реформа в Украине: состояние, проблемы, перспективы // Экономика Украины. – 2016г.-№4-с.4-11.

4. Мелешко, Х.Т. Пенсионная реформа в Беларуси и России: Весник// 2017.- С.137-146.

5. Скребенков Н.Н. Современное состояние системы пенсионного обеспечения в России / Н.Н. Скребенков // Власть. – 2016. - №9. – С.30-34.

## **СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРАНСФОРМАЦИИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Руденок О.Ю., к.э.н., доцент  
Тимощенко С.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В последние годы особое значение приобретает ретроспективный анализ социально-экономических трансформаций, вызванных изменениями в глобальной экономике. Его проведение является условием построения оптимальной модели функционирования страны в будущем. Поэтому исследование происходящих структурных сдвигов и определение тенденций дальнейшего развития является актуальным направлением научных исследований.

Исследование социально-экономических сдвигов в условиях глобализации в данный момент вызывает интерес значительного числа ученых, среди которых Восканов М.Э. [1], Позоян О.Г. [2], Макогон Б.В. [3], Чуприн Д.А. [4] и др. Ученые акцентируют свое внимание на проблемах бедности, безработицы, усилении миграционных процессов, экологической составляющей и пр., что доказывает актуальность проведения дальнейших исследований в данном направлении.

Целью данного исследования является выявление социально-экономических трансформаций в условиях современных глобализационных процессов.

В настоящее время процессы глобализации всё чаще влияют на практически все сферы жизни общества: экономическую, политическую, правовую, социальную, культурно-информационную. Развитые страны мира, пользуясь своим экономическим превосходством, доминируют и практически навязывают свою политическую волю всему миру, а в особенности развивающимся странам и странам с переходной экономикой. При этом существующее экономическое доминирование обуславливает рост дифференциации населения по уровню доходов, увеличение

последствий глобальных демографических и экологических проблем, угрозу терроризма и пр. В то же время большинство государств стремятся стать на путь построения и развития рыночных отношений, обозначают приоритетными принципы социально-экономического развития, демократии и правового государства. Это доказывает необходимость проведения на международном уровне политики по минимизации отрицательного влияния глобализации на социально-экономическое развитие стран мира.

Так, сегодня в рамках осуществления своей миссии Группа Всемирного банка ставит перед собой две масштабные цели:

- искоренение крайней бедности к 2030 году, снизив долю населения, живущего менее чем на 1,9 долл. США в день;
- ускорение обеспечения общего благосостояния, стимулируя рост доходов беднейших 40% населения каждой страны.

Для достижения этих целей потребуется взаимодействие в государственном и частном секторах, сотрудничество с гражданским обществом и правительствами стран мира, участие в реализации программ получателей помощи и заинтересованных сторон на местах с тем, чтобы каждый человек имел возможность реализовать свой потенциал.

На пути к этим целям в центре внимания Группы Всемирного банка – три приоритетных направления:

- ускорение темпов устойчивого экономического роста в интересах всех слоев населения – самый надежный путь для выхода из бедности;
- инвестиции в людей в целях наращивания человеческого капитала – чтобы каждый мог реализовать свой потенциал процветания в экономике XXI века;
- повышение устойчивости перед лицом глобальных потрясений и угроз – чтобы во всеоружии встретить вызовы, способные обратить вспять прогресс, достигнутый в борьбе с бедностью.

Социальная проблематика вполне закономерно входит в число первых приоритетов деятельности любого правительства, занимает видное место в платформах и программах политических партий и объединений. Постоянный рост внимания к вопросам социально-экономического развития объективно обусловлен длительным трансформационным кризисом, который сказался не только в виде нарастания чисто экономических противоречий, но и как социально-демографический кризис.

Глубина экономического кризиса определяется замедлением экономического роста и снижением темпов роста ВВП (табл. 1), при этом социальный аспект кризиса также имеет два индикатора – рост безработицы и снижение реальных доходов населения (рис. 1), на которое оказывает влияние, в том числе, и уровень инфляции.

По данным табл. 1 видно, что во всех странах мира наблюдается спад годовых темпов роста, при чем наибольший спад в развивающихся

странах.

Таблица 1

Годовые темпы роста по регионам в 2014-2016 гг., % [5]

| Регион                                | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| Все страны мира                       | -8      | 34      | -2      |
| Развитые страны                       | -18     | 75      | 5       |
| Европа                                | -20     | 108     | -6      |
| Северная Америка                      | -15     | 69      | 9       |
| Развивающиеся страны                  | 4       | 7       | -14     |
| Африка                                | -4      | -14     | -3      |
| Азия                                  | 9       | 14      | -15     |
| Латинская Америка и Карибский бассейн | -3      | -3      | -14     |
| Страны с переходной экономикой        | -33     | -34     | 81      |

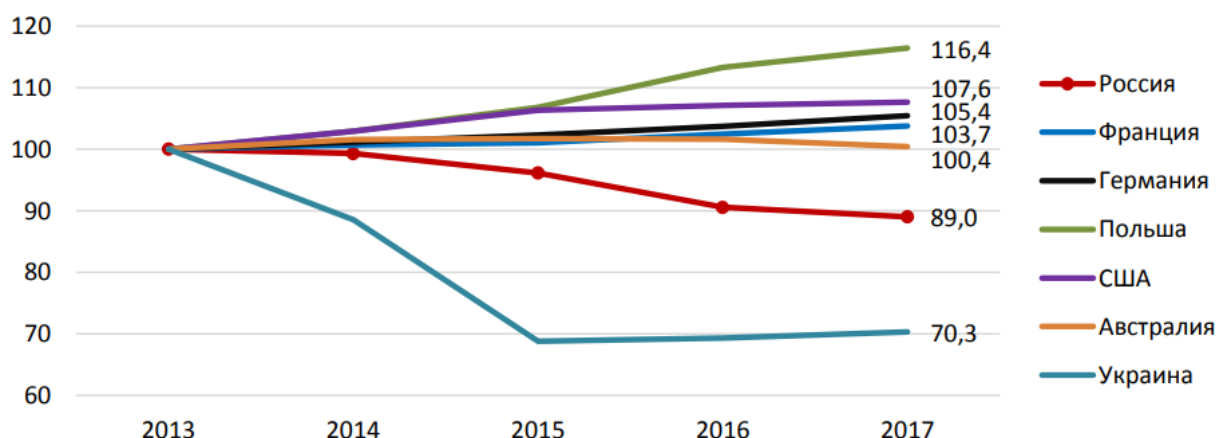


Рис. 1. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения в разных странах (в сравнении с 2013 г.) [7].

Отметим, что экономическое развитие принято определять, как процесс, в ходе которого в течение длительного периода времени отмечается рост реального подушевого дохода населения страны при одновременном соблюдении двух условий:

- сокращения либо сохранения неизменным числа живущих за чертой бедности;
- сохранения или уменьшения степени неравенства в распределении доходов.

Что касается уровня безработицы, то, как отмечается в докладе Международной организации труда «Перспективы занятости и социальной защиты в мире в 2018 году», уровень безработицы в мире, выросший в 2016 году, в дальнейшем стабилизировался. В 2017 году он, по оценкам, достиг 5,6 процента, а общее число безработных – превысило 192

миллиона [6].

Сегодня в развитых странах мира вложения в социальное развитие отождествляются с инвестициями в человеческий капитал – один из главных факторов обеспечения национальной конкурентоспособности. Учет приоритетов социального развития – социального обеспечения бедных слоев, образования, здравоохранения, пенсионного обеспечения является специфической отличительной чертой современного типа экономического роста.

В последние годы наблюдается значительное усиление внимания к решению социальных проблем со стороны правительств разных стран и международных организаций. Активные действия в этом направлении уже позволили достичь заметных положительных сдвигов. К сожалению, господствующим до сих пор остается построение социальной политики по принципу социального обеспечения – попытка по мере возможностей выполнить обязательства государства в социальной сфере за счет консолидации финансовых ресурсов из всех возможных источников. Обратной стороной такой политики становится усиление фискального давления и размывание инвестиционного потенциала национальных экономик, что в стратегической перспективе препятствует надлежащему росту доходов экономически активной части населения и поступлению достаточных объемов ресурсов для выполнения государством социальных функций.

Подобный подход к проблеме развития означает сосредоточение внимания в процессе экономического роста на борьбе с нищетой, неравенством и безработицей.

Таким образом, устойчивый экономический рост по-прежнему является самым надежным путем для выхода из бедности. Всемирный банк поддерживает направление в страны инвестиций, способствующих долгосрочному росту их экономик и удовлетворению потребностей их граждан. Такие вложения позволяют удовлетворить насущные потребности в области инфраструктуры, обеспечивая при этом устойчивость.

#### **Список литературы**

1. Восканов М.Э. Вызовы глобализации и их последствия: трансформации региональных социально-экономических систем в современных условиях / М.Э. Восканов // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2015. – № 1 (33). – С. 216-223.
2. Позоян О.Г. Состояние и тенденции развития миграционных процессов в современной России / О.Г. Позоян // Terra Economicus, vol. 9. – 2011. – № 3-2. – С. 117-120.
3. Макогон Б.В. Современное государство в условиях глобализации / Б.В. Макогон // Пробелы в российском законодательстве. Юридический журнал. – 2012. – № 2. – С. pp. 29-31.
4. Чуприн Д.А. Принципиальные характеристики глобализации

международных экономических отношений / Д.А. Чуприн // Концепт. – 2018.– № 6. – С. 154-161.

5. Доклад о мировых инвестициях за 2017 год. Инвестиции и цифровая экономика [Электронный ресурс] // Конференция Организации Объединенных Наций по торговле и развитию ЮНКТАД // Электрон. текст., граф., табл. данные. – ООН, 2018. – Режим доступа: <http://unctad.org>. – Название с экрана.

6. World Employment and Social Outlook: Trends 2018 International Labour Office – Geneva: ILO, 2018.

7. Институт народнохозяйственного прогнозирования Российской академии наук [Электронный ресурс] / ИНП РАН. - Электрон. текст. данные. – М. : ИНП РАН, сор. 2018. - Режим доступа: <https://ecfor.ru>. – Название с экрана.

## **ПРОДВИЖЕНИЕ СТРАХОВЫХ ПРОДУКТОВ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Цапова О.А. к.э.н., доцент,**

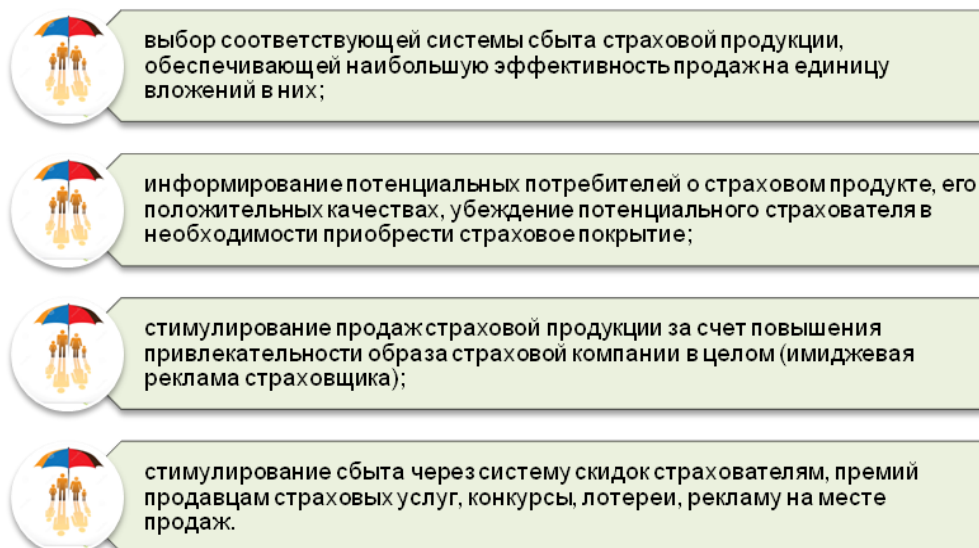
**Шопарева Н.Н., м.э.н.**

*Северо-Казахстанский государственный  
университет имени М. Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

Рыночные отношения в жестких условиях глобализации требуют использования для возмещения убытков и потерь, в случае неблагоприятных событий, стихийных бедствий и катастроф, такого финансового инструмента, как страхование. К сожалению, на сегодняшний день люди немного знают о страховании и не так часто пользуются услугами страховых компаний. Роль страхования в Казахстане сегодня явно недооценивается и юридическими лицами и гражданами, и самим государством.

По своей сути страхование представляет собой создание целевых фондов денежных средств, предназначенных для защиты имущественных интересов населения в частной и хозяйственной жизни от неожиданно наступающих, случайных по своей природе несчастий, сопровождающихся ущербами. На страховом рынке происходит формирование и использование страхового фонда для покрытия возникающего ущерба и при этом обеспечиваются коммерческие интересы организаций.

Традиционно, продвижение страховых продуктов на рынок, иначе называемое коммерциализацией продукта, разделяется на следующие виды деятельности (рис. 1).



**Рис. 1. Виды деятельности процесса коммерциализации страхового продукта**

Для современных компаний процесс сбыта страховой продукции является наиболее важным звеном, так как в условиях современного рынка труднее всего реализовать именно страховой продукт и при взаимодействии с покупателем, при реализации продукции этот фактор является одним из доминирующих.

Но вместе с тем, несмотря на то, что страховой сектор динамично развивается с начала 2004 года, его роль в экономике страны все еще незначительна. По официальным данным Национального банка РК доля активов страхового сектора за 2017 год в ВВП составляет 1,79%; доля страховых премий в ВВП - 0,71%; отношение страховых премий на душу населения - 20387,3 тенге.

В разрезе видов страхования стабильный рост демонстрируют обязательные виды страхования, объем которых по итогам 2017 года составил 96 783 млн. тенге, что на 12% больше по сравнению с 2016 годом. Доминирующими остаются такие классы как страхование ГПО владельцев транспортных средств (около 53% от общего объема премий в обязательном страховании) и страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (около 42%).

Положительная динамика роста наблюдается и по добровольным видам личного страхования. Так, объем страхового портфеля по личному страхованию в 2017 году достиг значения в 101 231 млн. тенге. Традиционное в Европе превалирование страховых премий по страхованию жизни над другими классами страхования (порядка 60%), в Казахстане не наблюдается.

Стабильную динамику роста демонстрирует и класс «страхование на случай болезни» где прирост составит порядка 4,4%, объем полученных страховых премий – 25 950 млн. тенге.

Не произошло значительного прироста по классу «аннуитетное страхование», его объем составил по итогам 2017 года 33 560 млн. тенге. Во многом, это объясняется снижением интереса к пенсионным аннуитетам, а также их удорожанием ввиду ряда факторов: отмена единовременной выплаты части пенсионных накоплений, повышения возрастного ценза для женщин, повышение минимальной пенсии.

Сократился уровень проникновения страховых услуг среди населения, во многом это объясняется снижением реальных доходов населения. Так, доля премий, приходящихся на физических лиц, сократилась с 51% в 2013 году до 35% в 2017 году.

В отношении страхового возмещения казахстанские страховые компании выплатили свыше 388 003 млн. тенге (с учетом выплат по договорам перестрахования) за период с 2012 года по 2016 год. По итогам 2017 года произошло незначительное сокращение общего объема страховых выплат, общая сумма которых составила 73 094 млн. тенге, что на 11,9% меньше, чем в 2016 году.

Стратегии и тактики запуска страхового продукта могут быть совершенно различными. Единых рецептов его коммерциализации не существует.

Страховые услуги часто «непрозрачны» и мало понятны для рядового потребителя. Сегодня достаточно мало людей, способных самостоятельно провести анализ весьма сложной конъюнктуры финансовых рынков, собрать и обработать более или менее полную информацию по основным компаниям, работающим на нем и сделать на этом основании тот или иной выбор. В связи с этим для потребителей наиболее приемлемыми, легко усваиваемыми представляются именно авторитетные оценки друзей и знакомых, пусть даже и сделанные на ограниченном фактическом материале - их индивидуальном опыте. Эффект этого способа воздействия на потребительское поведение тем больше, чем полнее человек может применить на себя чужой опыт. Поэтому лучшим, наиболее мощным способом привлечения потребителей в компанию является удовлетворенность потребителей качеством обслуживания, которая служит основанием для рекомендаций всем тем, кто обращается за ними. Таким образом, наилучший, наиболее мощный информационный канал для общения с потребителями - это, с одной стороны, обеспечение качественного обслуживания, которое обеспечивает удовлетворенность клиентов, и, с другой стороны, стимулирование положительных отзывов «из уст в уста» с целью привлечения новых потребителей.

Потребители особенно доверяют оценкам специалистов и уважаемых людей - если они уверены в их беспристрастности. Так, рекомендация, исходящая от популярного ведущего радиопрограмм значит очень много для привлечения потребителей. Ту же роль может сыграть мнение известного финансиста, высказанное в статье, выступлении на радио или

по телевидению. Авторитетные рекомендации могут заменяться в рекламе ссылкой на образы или людей, пользующиеся общественным признанием и авторитетом. Рекомендации могут выполняться в виде ссылки на наличие авторитетных клиентов или акционеров банка или страховщика, если они входят в число серьезных, уважаемых компаний.

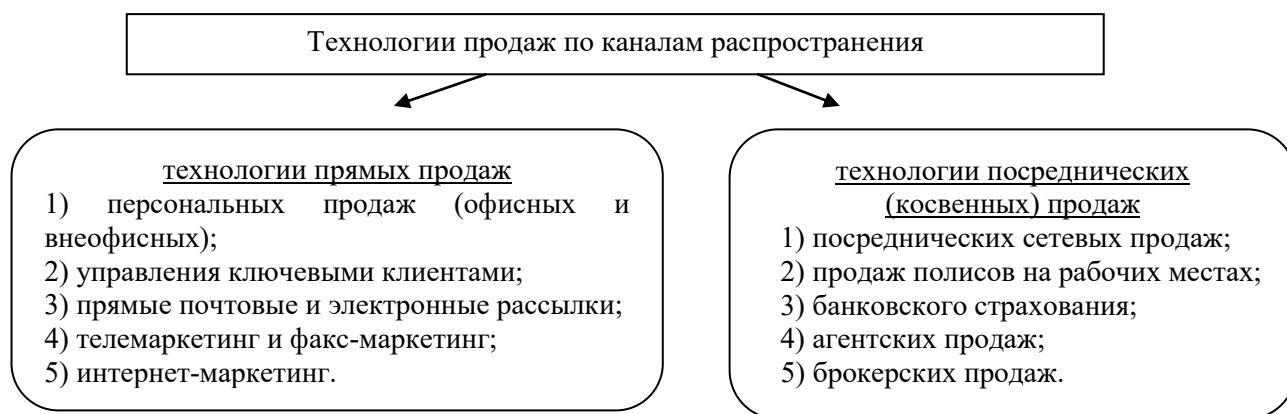
Но одних коммуникаций «из уст в уста» очевидно недостаточно. Стереотипные требования к страховой компании предполагают ее известность, престижность, информационную открытость, высокий социальный статус. А они, в свою очередь, тесно связаны с частотой и тоном упоминаний в СМИ, авторитетных для потребителя. Поэтому стимулирование рекомендаций от потребителя к потребителю необходимо сочетать с PR в СМИ, имеющими целью продемонстрировать потребителю высокий социальный статус компании и ее общественную роль.

PR - достаточно новая сфера для казахстанских страховщиков. Как и имиджевая реклама, PR в основном направлен на создание благоприятного образа страховой компании в глазах общественности. PR страховых компаний носит фрагментарный и частичный характер. Наиболее вероятной тенденцией рекламы страховых услуг в ближайшие несколько лет станет та реклама, которая прежде всего, будет направлена на физических лиц и соответственно будут использоваться соответствующие медиа каналы. Сфера страховых услуг схожа с банковской сферой, которая в начале не желала тратиться на привлечение депозитов от физических лиц и соответственно на проведение широкомасштабных компаний и только на пороге системного кризиса, банки открыли новый источник капитализации.

Еще одна важная составляющая информационной политики страховой компании - это предоставление активным потребителям, самостоятельно выбирающим партнера, информации, необходимой для такого выбора. Как правило, она приобретает характер рекламно-информационных материалов, размещаемых в прессе и других СМИ, а также директ-мейл.

Страховые услуги чаще всего достаточно сложны. Поэтому в рекламном ролике практически невозможно изложить преимущества и особенности страховых продуктов. Для этого служат статьи в газетах и деловой прессе, а также различные передачи по телевидению и на радио, рассчитанные на потенциальных потребителей. Телевизионная, наружная и иная реклама нацеливается на создание положительных эмоциональных ассоциаций в связи с маркой компании (четвертая задача), все прочие цели достигаются средствами PR, а также за счет рекламно-разъяснительной работы в прессе, на радио и телевидении.

Все технологии продаж по каналам распространения делятся на технологии прямых продаж и технологии косвенных (посреднических) продаж.



**Рис. 2. Технологии продаж по каналам распространения**

В части сбыта страховой продукции большое будущее имеют косвенные продажи страхования. Смысл косвенных продаж состоит в том, что страхование присоединяется к нестраховому продукту и выступает в виде дополнения к нему. При косвенной продаже локомотивом, ломающим потребительское безразличие, является основная услуга, востребованная потребителем - автомобиль, мебельный гарнитур, сотовый телефон и т.д. Страхование здесь является «прицепом», придающим новое качество основному продукту.

#### **Список литературы**

1. Жуйриков К., Назарчук И., Жуйриков Р. – Страхование: теория практика, зарубежный опыт. – Алматы: ОФ «БИС» 2000 г.
2. Данные Национального Банка РК по состоянию на 01.01.2018г. <http://www.nationalbank.kz>
3. [www.ins-forum.ru](http://www.ins-forum.ru) – информационный портал «Страховой форум».
4. Войцеховский И. «Эксперт Казахстан» / Рынок страхования (№37, 23 сентября).

## **ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА СОЦИАЛЬНУЮ ЗАЩИТУ ЭКОНОМИЧЕСКИ АКТИВНОГО НАСЕЛЕНИЯ**

**Черный – Швец Е.В., ассистент  
Серкина Е.Е., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли мени Михаила Туган – Барановского»,  
г. Донецк*

На развитие современной системы социальной защиты населения влияет процесс глобализации экономики, что приводит к трансграничному движению капитала и рабочей силы, повышает требования к качеству рабочей силы и объективно влечет ослабление механизмов социальной

защиты.

Прогрессирующий процесс глобализации экономики, предоставляя первенство экономической эффективности и целесообразности, может сопровождаться негативными социальными последствиями.

Глобализация и социализация экономического развития является неотъемлемыми атрибутами современных общемировых трансформационных процессов. Как следствие существенно возрастает значение человеческого потенциала, поскольку человек является основным носителем знаний, технологий, информации, опыта, важным фактором конкурентоспособности страны. Поэтому большое внимание во многих государствах сейчас уделяется всестороннему развитию человека и его здоровью, образованию, благосостоянию. В связи с этим все большее значение приобретает социальная защита населения, особенно экономически активной ее составляющей, что является важным фактором сохранения и развития человеческого потенциала, который, в современных условиях имеет уже не чисто национальное, а глобальное значение.

Целью статьи является исследование вопросов становления и развития системы социальной защиты населения в условиях развитой рыночной среды и глобализации экономики.

Выгоды глобализации распределяются в мире очень неравномерно. На фоне беспрецедентного богатства – удручающая бедность и неравенство между странами и внутри стран. Почти половина населения мира вынуждена жить менее чем на 3 долл. США в день, а 1,7 млрд. чел. – существуют менее чем на 1,5 долл. Из общей численности рабочей силы в мире (примерно 3,4 млрд. чел.) – 150 млн. трудящихся вообще не имеют работы. Неравенство происходит и в распределении доходов: 4,1 млрд. чел., которые живут в развитых странах, получают 60 % всех доходов мира, а 3,75 млрд. чел. в странах с низким уровнем доходов – зарабатывают менее 25 % доходов [4].

Среди основных проявлений процесса глобализации экономики следует отметить: рост объемов международной торговли товарами и услугами, интернационализации потоков прямых иностранных инвестиций, усиление интеграции финансовых рынков и возрастающую роль многонациональных предприятий (ТНК). Эти факторы имеют значительное влияние на благосостояние, занятость, качество рабочей силы и на систему социальной защиты. В то же время эти процессы имеют влияние на деятельность государства, поскольку ограничивают способности правительств осуществлять контроль за механизмом проведения экономической политики, потому что классические инструменты национальной политики в значительной степени теряют свою действенность.

Важной сферой деятельности государства в сфере социальной защиты в условиях глобализации является политика занятости, или государственная политика на рынке труда. В условиях глобализации

экономики и связанных с ней требований к качеству рабочей силы возрастает значение таких мероприятий на рынке труда, как повышение квалификации, переквалификация кадров в соответствии с потребностями рынка, профориентация молодежи, создание новых рабочих мест в современных конкурентоспособных секторах экономики. Глобализационные процессы создают объективные предпосылки формирования мирового рынка труда: появляются рынки иностранной рабочей силы, устраняются препятствия, мешающие перемещению наемного труда, унифицируется его оплата и критерии оценки качества, вводятся единые требования к образованию и уровню квалификации. В современных условиях, через активизацию конкуренции на рынках труда, в борьбе за лучшие условия труда, в том числе его оплату, распространяются миграционные процессы. По оценкам Организации Объединенных Наций (ООН), среди 200 млн. международных мигрантов, что насчитываются на планете, практически половину составляют мигранты-работники [4].

Россия является одной из крупнейших стран-реципиентов рабочей силы в Европе. Формирование миграционных потоков в РФ происходит в связи с достойной заработной платой в зарегистрированном секторе экономики. Значительным остается разрыв в уровнях оплаты труда в таких странах как Украины, Таджикистана и Азербайджана и зарубежных странах, что побуждает граждан искать работу за рубежом.

Так, по данным официального сайта МВД Российской Федерации показывает следующую статистику по приезжим за 2017 год:

- оформлено 314 910 визы иностранным гражданам;
- подтверждено 483 803 приглашения для граждан других стран;
- выдано 148326 разрешения на работу иностранцам, что на 687 меньше, чем в 2016 году;
- оформлено 1682622 патента иностранным гражданам, что на 172 тыс. патентов больше, чем в 2016 году;
- общее количество фактов постановки на миграционный учет иностранных граждан 15 710 227, что почти на 1,4 млн. больше, чем в предыдущем году [1].

Трудовая миграция имеет как положительные, так и отрицательные последствия. К ее положительному влиянию следует отнести то, что мобильность трудовых ресурсов в процессе миграции способствует экономическому росту. Свободному передвижению людей не только внутри страны, но и за ее пределами, поиску наиболее выгодного применения профессии, знаний и опыта. Если среди иммигрантов преобладают люди трудоспособного возраста, и они находят работу, то меняется соотношение между работающим и неработающим населением.

Вместе с тем миграция вызывает отрицательные последствия. Она может создать социальную напряженность в стране или в отдельном ее регионе. Миграция может привести к росту безработицы, обострению

жилищной проблемы, увеличению стоимости жилья, значительному увеличению нагрузки на объекты социальной инфраструктуры, прежде всего на государственные дошкольные, школьные и медицинские учреждения, росту цен на товары и услуги, развитию теневой экономики. Миграция может способствовать проникновению наркотиков, торговле оружием, ведению нелегальной деятельности, росту преступности, т.е. к возникновению преступных этнических группировок [3].

Следует отметить, что в глобальном масштабе можно выделить две чрезвычайно острые социальные проблемы бедности и безработицы. Для большого количества работающих глобализация означает неуверенность в сохранении рабочего места и ухудшения условий труда. Как в развивающихся, так и в развитых странах, экономическая перестройка и ослабление институтов социальной защиты привели к усилению нестабильности занятости и доходов. Конкуренция на семи мировых рынках заставляет работодателей использовать более гибкую политику в области труда и заключать с работниками невыгодные трудовые соглашения.

Главная проблема, связанная с глобализацией в будущем, заключается в том, чтобы найти нормы и институты, которые обеспечили бы более эффективное управление на местном, национальном, региональном и глобальном уровнях, что для того, чтобы сохранить преимущества глобальных рынков и конкуренции, но оставить достаточно места для развития человека, сохранения ресурсов окружающей среды, а также для того, чтобы глобализация служила интересам человека [5].

Таким образом, в начале XXI в. глобализация, повышая эффективность экономики, потенциально угрожает демонтажем всей созданной в течение прошлого столетия социальной надстройки. Это может в перспективе привести к новому обострению классовых отношений, но теперь уже в планетарном масштабе.

Поэтому мировое сообщество должно учитывать социальные аспекты процесса глобализации, особенно при разработке правил, норм и политики управления мировой экономикой. А это объективно требует развития международных институтов регулирования этих процессов в интересах всего общества. Таким образом, возрастает роль как регуляторов и координаторов социальной политики на региональном и глобальном уровне международных организаций, в частности, Международной организации труда, ООН, Всемирного банка, Международного валютного фонда, ВТО и др. В условиях глобализации экономики регулирование социальной политики выходит за национальные пределы. Оно должно происходить на региональном уровне внутри интеграционных группировок, и на глобальном уровне в рамках международных организаций, что будет предметом дальнейших научных исследований.

#### **Список литературы**

1. Внутренняя и внешняя миграция России. [Электронный

ресурс]. – Режим доступа: <https://fmskam.ru/migration/vnutrennyaya-i-vneshnyaya.php>

2. Глобализация социальной защиты. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://referatua.org.ua/category\\_content.php?c=state\\_regulation&id=200&s=2](http://referatua.org.ua/category_content.php?c=state_regulation&id=200&s=2)

3. Внешняя трудовая миграция. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://studfiles.net/preview/2803383/page:24/>

4. Кисилева Т.М. Социальная политика в условиях глобализации / Т.М. Кисилева. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.niss.gov.ua/table/jalilo18/011.htm>

5. Сиденко С. В. Социальные проблемы глобализации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ecolib.com.ua/article.php?book=19&article=2298>



**СЕКЦИЯ 4.  
ИНФОРМАЦИОННАЯ СРЕДА  
ГЛОБАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ**

**ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ В  
УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Атаева Л.Б., к.э.н., доцент**  
*ГОУ ВПО «Северо-Кавказская Государственная  
Гуманитарно-Технологическая Академия»  
Российская Федерация, г. Черкесск*

Финансовая глобализация – это часть процесса всеобщей глобализации, протекающей в сфере международных финансов (фондовый, кредитный, валютный, страховой рынок). Есть мировые финансовые ресурсы, есть группа государств, которые для своего социально – экономического роста нуждаются в привлечении дополнительных ресурсов, а есть государства, которые готовы их предоставить. Есть ТНК (транснациональные корпорации) и ТНБ и есть финансовые посредники, без которых невозможен кругооборот мировых финансовых ресурсов.

Финансовая глобализация:

- 1) это свободный и эффективный перелив капиталов между странами и регионами мира, в том числе по электронным сетям;
- 2) функционирование глобального финансового рынка;
- 3) формирование наднационального регулирования международных финансов (МВФ и т.д.);

4) реализация глобальных финансовых стратегий ТНК и ТНБ

Структура: - международные финансовые рынки - экономические субъекты (ТНК ТНБ правительства и т.д.) - финансовые инструменты глобального рынка (деньги, инвестиции, долги, кредиты, ценные бумаги) - инфраструктура

Институты и инструменты финансовой глобализации

Институты: - экономические и финансовые организации ООН, в том числе Совет безопасности, ВТО, ТНК и ТНБ, МВФ и группа Всемирного банка, международные расчетные центры, международные финансовые клубы, основные фондовые биржи, крупные финансовые корпоративные структуры, страховые компании, инвестиционные компании, аудиторские фирмы, международная правовая система. Инструменты: - таможенные тарифы - мировая валюта - инструменты фондового рынка (основные и производные) [4].

Важнейшей составляющей глобализации является финансовая глобализация. Она характеризуется серьезными изменениями в мировых

финансах, введением новаторских методов организации и управления финансовыми ресурсами [4].

Финансовая система, являясь органической частью мировой экономической системы, находится в постоянном процессе изменений, эволюционных и других преобразований. В качестве критериев эволюции финансовой системы с учетом влияния глобализации мировой экономики необходимо учитывать изменение следующих институциональных ограничений:

1. Объема транзакционных издержек мировой финансовой системы.
2. Полноты информации о функционировании финансовых рынков и национальных финансовых систем.
3. Реализации принципов и методов функционирования мировой финансовой системы в рамках единого воспроизводственного процесса.

Практически активизируется процесс глобализации, связанный с общемировой финансово-экономической интеграцией при усилении наднационального регулирования мирового экономического пространства [3].

В условиях глобализации мировой финансовой системы национальная финансовая система страны, естественно, требует поиска форм взаимодействия, направлений, отвечающих мировым требованиям, и сохранения важнейших самобытных и эффективных, отвечающих национальным интересам финансовых институтов и инструментов [3].

Повышение эффективности финансовой системы страны в условиях глобализации неразрывно связано с системным регулированием ключевых направлений современной финансовой политики государства, а эффективность ее функционирования зависит от тех целей и задач, которые вытекают из долгосрочной финансовой стратегии России [3].

Это во многом зависит от использования современного научно - методологического обоснования принципиальных подходов к развитию финансовой системы страны в условиях глобализации, учитывая, что «фактор» глобализации становится все более весомым в принятии практических решений по развитию национальной финансовой системы [3].

В России с ее обширной территорией глобализация опирается на многообразие и особенности регионов, развитие которых и активизация интеграционного взаимодействия по существу представляют собой подготовительный этап процесса регионализации, связанный с усилением роли региональных финансовых институтов и инструментов и их определенным смягчающим влиянием на мировые финансовые процессы [3].

Новые реалии актуализируют изучение характера функционирования структурообразующих глобальную экономику отраслей (наиболее ярко проявившейся, в частности, электронной, приборостроительной отраслях, в автомобилестроении), создание принципиально новой

институциональной среды в экономике, которая неизбежно должна отражать в себе нарастающее влияние глобальных процессов, одним из основательных проводников которых выступают корпорации, представляющие структурообразующие отрасли. Для этого в России имеются образовавшиеся рыночные ниши большой емкости в силу отставания отечественного производства от мирового уровня [1].

Современные мировые глобализационные процессы, которые характеризуются углубленным развитием кооперации, усилением международной конкуренции и торговли, определили потребность в организации такой деятельности финансовых систем в России, которая основывается на общепринятых мировых стандартах. Консолидация ресурсов значительно стирает границы между банковской и прочими видами финансовой деятельности, приводит к росту трансграничных финансовых потоков и вызывает повышение спроса на международные расчеты со стороны финансовых организаций и корпораций [3].

В итоге можно сделать вывод, что современная финансовая система России должна базироваться на следующих принципах: создание эффективной финансовой системы, способной обеспечить высокий уровень инвестиционной активности в экономике, создание и поддержание благоприятного инвестиционного климата, финансовую поддержку инновационной деятельности, а также благоприятные условия для формирования человеческого капитала; превращение России в один из ведущих мировых финансовых центров, обладающих независимой национальной финансовой инфраструктурой и обеспечивающих лидирующие позиции России на финансовых рынках стран СНГ, Центральной и Восточной Европы; комплексное развитие финансового рынка и финансовых институтов, обеспечивающих возможности финансирования на каждом этапе продвижения инновации; повышение мобильности капиталов в экономике, обеспечивающих опережающий рост финансовых рынков по сравнению с другими отраслями; обеспечение международной конкурентоспособности российских финансовых рынков и институтов с помощью высокой концентрации капитала, создания консолидированной, конкурентоспособной в глобальном масштабе инфраструктуры финансового рынка, содействие развитию человеческого капитала путем создания возможностей для повышения качества жизни с использованием потребительского кредитования, образовательных кредитов, повышения ответственности граждан за свое благосостояние после завершения трудовой деятельности посредством формирования личных пенсионных накоплений [2].

#### **Список литературы**

1. Панфилов В.С. Финансовое и экономическое прогнозирование: методология и практика. — М.: Макс-Пресс, 2009.
2. Парадигма развития российской банковской системы в условиях финансовой глобализации URL:[https://vuzlit.ru/169927/paradigma\\_](https://vuzlit.ru/169927/paradigma_)

razvitiya\_rossiyskoy\_bankovskoy\_sistemy\_usloviyah\_finansovoy\_globalizatsii

3. Сенчагов В. К., Губин Б.В. Современные системы развития финансовой системы в условиях глобализации // Современные технологии управления. ISSN 2226-9339. — №9 (57). Номер статьи: 5705. Дата публикации: 2015-09-08. URL: <https://sovman.ru/article/5705>

4. Файловый архив студентов. URL: <https://studfiles.net>

## **ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ГЛОБАЛЬНОГО БИРЖЕВОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Верич Ю. Л., к.э.н., доцент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Уже не одну сотню лет благодаря рынкам ценных бумаг происходит перераспределение финансовых ресурсов: эмитенты получают возможность привлекать капитал для финансирования своей деятельности, реализации инвестиционных проектов, инвесторы – сохранять и преумножать капитал, реализовать долгосрочные и краткосрочные инвестиционные стратегии. Но в наше время операции с ценными бумагами приобрели глобальный характер: инвесторы, не покидая страны базирования, могут осуществлять транзакции на финансовом рынке других стран, а эмитенты – размещать акции и облигации на зарубежных рынках. Глобализация финансовых рынков, а также облегчение доступа на них для частных инвесторов благодаря современному программному обеспечению и информационно-коммуникационным технологиям создали множество возможностей, но и породили новые риски.

Финансовый кризис, начавшись на одном из национальных рынков ценных бумаг, может с высокой скоростью распространиться на весь мир и остальные секторы финансового рынка. Повысилась вероятность, что кризис, начинавшийся как национальный или даже локальный, станет мировым. И чем выше интеграция национального финансового рынка в глобальный, тем тяжелее могут быть последствия этого кризиса. Учитывая финансиализацию мировой экономики, доминирование финансового сектора над реальным, существует достаточно оснований опасаться, что человечество столкнется с глобальным финансово-экономическим кризисом. Именно поэтому наблюдение за тенденциями на глобальном рынке ценных бумаг не теряет своей актуальности.

Среди основных тенденций глобального рынка ценных бумаг, определяющих траекторию и динамику его развития, можно выделить

концентрацию и централизацию капиталов, компьютеризацию и виртуализацию рынка, регионализацию и трансрегионализацию, финансиализацию, секьюритизацию.

Если проанализировать капитализацию глобального биржевого рынка на основании данных Всемирной Федерации Бирж (WFE) [1], разделяющих биржи мира на три региона (Американский, Азиатско-Тихоокеанский, Европа-Ближний Восток-Африка), то можно заметить, что почти половина общемировой капитализации по-прежнему приходится на биржи Америки (на конец 2017 г. – 44,22 %). За последние четыре года, доля капитализации бирж Американского региона в общей капитализации сократилась на 3,45 %, Европы, Ближнего Востока и Африки – на 1,28 %. В то же время, доля бирж Азиатско-Тихоокеанского региона увеличилась на 4,73 % (с 33,2 % в 2014 г до 37,93 % в 2017 г.).

Если проанализировать абсолютные значения капитализации биржевого рынка, то можно заметить, что только на биржах Азиатско-Тихоокеанского региона, на протяжении всего исследуемого периода, сохранялись положительные темпы роста капитализации: 21 081 883,2 млн. долл. по состоянию на конец 2014 г., 24 102 415,9 млн. долл. – 2015 г., 24 281 463,3 млн. долл. – 2016 г., 31 296 841,7 млн. долл. – 2017 г. В целом, капитализация на биржевом рынке Азиатско-Тихоокеанского региона увеличилась на 48,45 %, что превышает среднемировой темп прироста (29,95 %). И на американском рынке, и на рынке ЕБВА (Европа, Ближний Восток, Африка) было отмечено снижение капитализации в 2015 г.

Глобализация финансовых рынков способствовала дальнейшей концентрации и централизации капиталов. Так, 10 крупнейших бирж мира составляют свыше 75 % мировой капитализации.

Рассмотрев распределение первой десятки фондовых бирж по уровню капитализации, можно отметить, что значимых изменений в 2014-2017 гг. не произошло. В течении всего исследуемого периода, четверка крупнейших по уровню капитализации бирж мира оставалась неизменной.

На первом месте находится Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE): доля этой биржи в мировой капитализации составляла в среднем за исследуемый период 28,6 %. На втором месте – еще одна биржа американского региона – NASDAQ. На третьем – Японская корпорация финансовых услуг (Japan Exchange Group), которая была сформирована путем слияния с 1 января 2013 года и управляет несколькими биржами ценных бумаг, включая Tokyo Stock Exchange и Osaka Securities Exchange. Остальные биржи, вошедшие в десятку крупнейших, на конец декабря 2017 г. распределились следующим образом. На четвертом месте Шанхайская фондовая биржа. На пятом месте находится Европейская биржа Euronext – биржа, образованная в 2001 г. в результате слияния фондовых бирж Парижа, Амстердама, Брюсселя и Лиссабона, которая на

сегодняшний день является частью группы компаний NYSE Euronext. Только в 2015 г. эта биржа опустилась на шестое место по уровню капитализации. Шестое и седьмое место делят китайские биржи – Гонконгская и Шэньчжэньская. На восьмом месте – канадская биржа TMX Group. Завершают десятку лидеров биржевого рынка две индийские биржи – Национальная фондовая биржа Индии и Бомбейская фондовая биржа. В 2014-2016 гг. в десятку крупнейших входила немецкая биржа Deutsche Börse AG.

Таким образом, по состоянию на конец декабря 2017 г. доля двух бирж из США составляла почти 40 % мировой капитализации, что позволяет сделать вывод о том, что движение цен на этих рынках в целом определяет общемировую конъюнктуру. В то же время, если сравнивать с 2014 г., совокупная доля американских бирж незначительно, но снизилась – с 41,5 до 38,9 %.

Темпы прироста капитализации на Нью-Йоркской фондовой бирже были ниже, чем общемировые, а на NASDAQ – выше. В десятку лидеров входят 6 азиатских бирж (одна японская, три китайские и две индийские). Их доля в общей капитализации составляет 29 % и темпы прироста капитализации в 2014-2017 гг. Были выше среднемировых (табл. 1).

Таблица 1

Темпы прироста капитализации десяти крупнейших фондовых бирж в  
2014-2017 гг., %

| Биржа                                          | 12.2014 | 12.2015 | 12.2016 | 12.2017 |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE)             | -8,09   | 10,04   | 12,82   | 14,11   |
| NASDAQ                                         | 4,32    | 6,85    | 29,05   | 43,85   |
| Японская фондовая биржа (Japan Exchange Group) | 15,18   | -1,73   | 25,58   | 42,14   |
| Шанхайская фондовая биржа                      | 8,10    | -3,59   | 24,05   | 29,29   |
| Euronext                                       | -4,06   | 8,65    | 26,97   | 32,36   |
| Гонконгская биржа                              | -1,54   | 0,31    | 36,24   | 34,56   |
| Шэньчжэньская фондовая биржа                   | 64,08   | -5,52   | 12,61   | 74,57   |
| TMX Group                                      | -21,55  | 21,37   | 18,74   | 13,06   |
| National Stock Exchange of India Limited       | -4,67   | 6,18    | 52,73   | 54,61   |
| BSE India Limited                              | -5,00   | 5,83    | 48,82   | 49,62   |
| Всего по Всемирной федерации бирж              | 0,09    | 5,75    | 22,78   | 29,95   |

Рассчитано по данным WFE [1].

Если по уровню капитализации лидирующие позиции занимают биржи Американского региона, то по числу компаний, прошедших листинг на бирже, преимущество у бирж Азиатско-Тихоокеанского региона.

Количество компаний, акции которых торгуются на биржах стран Азиатско-Тихоокеанского региона в 2,5 раза больше, чем Американского региона. Причиной является то, что на американских финансовых рынках торгуются акций компаний-лидеров с высокой капитализацией. В то же время, рынки Азиатско-Тихоокеанского региона являются активно развивающимися, что подтверждается как данными капитализации, так и числа компаний, прошедших листинг.

Так, среди бирж-членов Всемирной федерации бирж, проранжированных по числу компаний, акции которых торгуются на бирже, NASDAQ и Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE) занимают пятое и шестое место, соответственно. Доля компаний, акции которых торгуются на этих биржах, составляет соответственно 6,33 и 4,91 % от общемирового. То есть, 11,24 % компаний занимают 38,9 % мировой капитализации. Что еще раз подчеркивает дифференциацию и концентрацию капиталов как одну из основных тенденций глобальных финансовых рынков.

Еще одной особенностью финансовых рынков США является доля иностранных компаний, прошедших листинг. Так, на бирже NASDAQ 13,7 % компаний являются иностранными, на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) - 21,65 %. В то же время, среди остальных бирж, попавших в число десяти крупнейших по числу прошедших листинг компаний, доля иностранных компаний колеблется от 0,02 % на Бомбейской бирже (BSE India Limited) до 6,19 % на Гонконгской бирже. Это еще раз подчеркивает то влияние, которое оказывают события, происходящие на американских биржах, на глобальный финансовый рынок. Если проранжировать биржи в зависимости от доли иностранных компаний среди прошедших листинг, то мы увидим, что лидирующие позиции занимают именно американские биржи.

Проведенный анализ показал, что значимых изменений за последние четыре года на мировых фондовых рынках не произошло. В то же время, можно сделать вывод о наметившихся тенденциях сокращения роли финансовых рынков Американского региона и об усилении рынков Азиатско-Тихоокеанского региона. Несмотря на это, фондовые биржи США по-прежнему доминируют в структуре мирового финансового рынка, а, значит, во многом определяют глобальные финансовые тенденции.

### **Список литературы**

1. Всемирная федерация бирж (World Federation of Exchanges). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.world-exchanges.org](http://www.world-exchanges.org).

## **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ И АНАЛИЗ**

**Егоркина Т.А., к.э.н., доцент**

**Кузина Д.А., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»*

Финансово-экономическое состояние предприятия, его стабильность и устойчивость прямо зависят от результатов его хозяйственной деятельности. В настоящее время важное значение приобретает анализ финансовых результатов деятельности предприятия, главной целью которого является обеспечение выживаемости субъекта хозяйствования. Именно финансовые результаты определяют конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивают, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров в финансовых и производственных отношениях.

В этих условиях назрела объективная необходимость в изучении вопросов анализа финансовых результатов деятельности предприятий.

Теоретические и практические проблемы формирования, управления и анализа финансовых результатов деятельности предприятий рассматривались в работах Б.А. Райзберга, Л.Ш. Лозовского, Е.Б. Стародубцева, А.И. Нечитайло, В.Г. Гетьман, П.И. Камышанова, А.П. Камышановой, Л.А. Омелянович, Д.А. Федина и др. Однако, следует отметить, что вопросы формирования и анализа финансовых результатов деятельности предприятий не получили достаточного рассмотрения и требуют углубленного исследования.

В рыночных условиях хозяйствования каждое предприятие ежегодно (при необходимости ежеквартально) с целью мониторинга своего финансового состояния проводит анализ финансовой деятельности. Такой анализ позволяет выявить финансовые возможности субъекта хозяйствования, своевременно обнаружить негативные тенденции его развития, в том числе угрозу банкротства, выработать меры по улучшению финансового состояния, а также выбрать надежных, с финансовой точки зрения, партнеров.

В настоящее время не существует единого подхода к определению термина «финансовые результаты деятельности предприятия», поэтому рассмотрим взгляды ученых-экономистов относительно трактовки данного термина (табл.1).

Изучив и обобщив взгляды ученых-экономистов относительно трактовки понятия «финансовые результаты», можно отметить, что каждый ученый трактует определение по-своему. Так, В.Г. Гетьман и П.И. Камышанов считают, что финансовым результатом является чистая прибыль или чистый убыток предприятия. Другие авторы сходятся во

мнении, что результатом является не только прибыль или убыток, а и изменение стоимости капитала, прирост капитала и движение денежных средств.

Таблица 1

Трактовка понятия «финансовые результаты» в работах  
ученых-экономистов

| Источник                                                                                                        | Определение                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Современный<br>экономический<br>словарь Б.А.<br>Райзберга,<br>Л.Ш. Лозовского,<br>Е.Б. Стародубцева<br>[5,с.39] | Финансовые результаты — итоги хозяйственной деятельности компании и ее подразделений, выраженные в виде финансовых показателей, таких, как прибыль (убытки), изменение стоимости собственного капитала, дебиторская и кредиторская задолженность, доход.                                            |
| А.И. Нечитайло<br>[4,с.22]                                                                                      | Финансовый результат деятельности организации представляет собой итог отношений, обусловленных взаимными расчетами между хозяйствующими субъектами, движением денежных средств, денежным обращением, использованием денег за определенный период, выраженный в форме прироста капитала организации. |
| В.Г. Гетьман<br>[1,с.56]                                                                                        | Финансовый результат представляет собой итог финансово-хозяйственной деятельности организации, формируемый в денежной форме за отчетный период. Он определяется показателем прибыли или убытка, который отражает в обобщенном виде результат хозяйствования и эффективность произведенных затрат.   |
| П.И. Камышанов,<br>А.П. Камышанов<br>[3,с.26]                                                                   | Финансовый результат представляет собой прирост (уменьшение) капитала организации, вызванный ее предпринимательской и иной деятельностью. Данный результат в виде прибыли означает превышение доходов над расходами                                                                                 |
| Д. А. Федин<br>[7,с.29]                                                                                         | Финансовый результат – это реализованная стоимость, финансовая форма выражения коммерческого интереса, обладающая свойствами формирования и распределения                                                                                                                                           |

Проведенное исследование позволило сформулировать авторское видение финансового результата как отражения предпринимательской деятельности в виде полученной прибыли или убытка, тем самым показывая, насколько эффективно предприятие использовало финансовые

ресурсы.

Основной целью анализа финансовых результатов является рассмотрение и расчет суммы прибыли и убытка. Различные направления основной деятельности предприятия, связанные с производством и реализацией продукции — товаров, работ, услуг, а также финансовой и инвестиционной деятельности получают окончательную денежную оценку в совокупности показателей финансовых результатов.

Основным финансовым результатом деятельности предприятий является чистая прибыль или чистый убыток. Каждое предприятие стремится к постоянному увеличению чистой прибыли, как устойчивому источнику финансирования развития производства (реинвестирование прибыли), выплаты дивидендов, создания резервных фондов, удовлетворения социальных и материальных потребностей работников, благотворительной деятельности.

Первоочередными задачами анализа финансовых результатов, благодаря которым достигается его главная цель, являются:

- оценка динамики абсолютного показателя финансовых результатов - прибыли;
- определение направления и размера влияния отдельных факторов на сумму прибыли;
- выявление и оценка возможных резервов роста прибыли.

Рассмотрим финансовые результаты деятельности предприятий Украины и Российской Федерации (табл. 2).

Таблица 2

Сравнительная характеристика показателей деятельности предприятий  
Украины и России за 2013-2017 гг.

| Показатели                                                              | 2013 год |       | 2014 год |      | 2015 год |       | 2016 год |       | 2017 год |       |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|-------|----------|------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|                                                                         | Укра-ина | РФ    | Укра-ина | РФ   | Укра-ина | РФ    | Укра-ина | РФ    | Укра-ина | РФ    |
| Сальдо прибыль / убыток (млрд. руб)                                     | 143      | 6854  | -1195    | 4347 | -651     | 7503  | 242      | 12801 | 539      | 10320 |
| Сумма прибыли / убытка приходящегося на одно предприятие (млн.руб.)     | 7,3      | 117,6 | -72,9    | 73,7 | -41,7    | 130,7 | 15,9     | 232,8 | 35,1     | 198,5 |
| Предприятия, которые получили прибыль (в % от общего числа предприятий) | 65,9     | 69,0  | 66,3     | 67,0 | 73,7     | 67,4  | 73,4     | 70,5  | 72,8     | 73,7  |
| Предприятия, которые получили убыток (в % от общего числа предприятий)  | 34,1     | 31,0  | 33,7     | 33,0 | 26,3     | 32,6  | 26,6     | 29,5  | 27,2     | 26,3  |
| Рентабельность предприятий по результатам операционной деятельности     | 3,9      | 7,0   | -4,1     | 7,3  | 1,0      | 8,1   | 7,4      | 7,6   | 8,8      | 7,5   |

Так как в каждом государстве своя валюта, используем конвертацию валюты в единый показатель – российский рубль. Для расчета используем средний курс валюты по годам.

Источниками информации о финансовых результатах послужили данные официальных сайтов службы статистики Украины и Российской Федерации [2;6]. Из приведенных данных видно, что финансовый результат деятельности предприятий (сальдо) в Российской Федерации на протяжении исследуемого периода характеризуется прибылью, в то время как в Украине в 2014 и 2015 годах финансовый результат деятельности предприятий (сальдо) – убыток, но начиная с 2016 года – прибыль. И в Украине, и в Российской Федерации наметилась тенденция роста удельного веса прибыльных предприятий в общем количестве предприятий, что свидетельствует о повышении эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий обеих стран. Относительный показатель прибыльности предприятий - рентабельность операционной деятельности также показывает улучшение деятельности предприятий Украины и Российской Федерации.

Подводя итоги по проделанной работе стоит отметить, что анализ финансовых результатов (прибылей или убытков) хозяйственной деятельности предприятия является важнейшей текущей экономической характеристикой предприятия, оценкой его будущего потенциала. Для улучшения деятельности и эффективного управления финансовыми результатами, а именно прибылью, стоит изучить внешние и внутренние факторы позитивного и негативного воздействия, учет которых позволит избежать серьезных потерь в виде убытков. Изучению внешних и внутренних факторов влияния на финансовые результаты будет посвящено дальнейшее исследование.

### **Список литературы**

1. Гетьман В.Г., Терехова В.А. бухгалтерский финансовый учет: учебник. — м.: Дашков и к<sup>о</sup>, 2009.

2. Державна служба статистики України / Економічна статистика / Економічна діяльність / Діяльність підприємств / [Електронний ресурс] / режим доступа: <http://ukrstat.gov.ua/>

3. Камышанов П. И., Камышанов А. П. «Финансовый и управленческий учет и анализ. Учебник издательство: "ИНФРА-М" (2016) - 592 с.

4. Нечитайло А. И. «Развитие методологии и методики формирования учетной информации о финансовых результатах организации» год 2009

5. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. "Современный экономический словарь. - 7-е изд., перераб. И доп. - М." (ИНФРА-М, 2013)

6. Федеральная служба государственной статистики Российской Федерации / Финансы организаций / [Электронный ресурс] / режим доступа: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/finance/#](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/finance/#)

7. Федин, Д. А. Методическое обеспечение оценки инфляционного воздействия на формирование финансовых результатов деятельности промышленных предприятий [электронный ресурс] : автореф. Дис. ... канд. Экон. Наук : 08.00.10 / д. А. Фед ин // электрон. Б-ка автореф. И дис. По экономике. — 2014 — режим доступа: <http://economy-lib.com/metodicheskoe-obespechenie-otsenki-inflyatsionnogo-vozddeystviya-na-formirovanie-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-promys.htm>. — дата доступа: 02.12.2014.

## **ИНСТРУМЕНТАРИЙ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ НАРУШЕНИЙ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА**

**Корсакова О.С., к.э.н., доцент**

**Дрозд А.Р., магистрант**

*ГОУ ВПО ЛНР «Луганский национальный  
университет имени Тараса Шевченко»,  
г. Луганск*

Особенности финансовой ответственности за нарушение налогового законодательства заключаются в компенсационно-карательном аспекте её реализации. Финансовая ответственность за нарушение налогового законодательства является системой объединения двух моделей применения юридической ответственности: правовосстановительной и штрафной. Законодательство в области налогового учёта делает акцент, что привлечение к финансовой ответственности плательщиков налогов за нарушение нормативно-правового регламента уплаты налогов не освобождает их от административной и/или криминальной ответственности за доказанностью факта нарушения.

Цель работы – обоснование подходов к формированию инструментария финансовой ответственности субъектов хозяйствования за нарушение налогового законодательства.

Согласно законодательства, налоговым правонарушением считаются противоправные действия (или бездействие) плательщиков налогов, налоговых агентов и их должностных лиц, а также должностных лиц контролирующих органов, которые спровоцировали невыполнение или ненадлежащее выполнение требований действующего законодательства и нормативно-правовых актов в сфере налогообложения, контроль за соблюдением которых возложен на соответствующие органы [1].

За нарушение субъектами хозяйствования законодательства по вопросам налогообложения применяется финансовая, административная, криминальная, дисциплинарная юридическая ответственность. Финансовая ответственность применяется в форме штрафных санкций и пени.

Штрафные (финансовые) санкции могут иметь вид фиксированной суммы или процентов, которые зачисляются в бюджет, как и налоги и сборы. Штрафы взимаются с плательщиков налогов за нарушение ими требований налогового законодательства. Пеня представляет собой сумму в виде процентов, которые начисляются на сумму налоговых обязательств, не уплаченных субъектом хозяйствования в установленный срок [2].

Однако детальный анализ нормативно-правового законодательства в сфере регулирования налоговых правонарушений даёт основания утверждать, что на практике финансовая ответственность реализуется вне процессуальной формы, а механизм привлечения к ней отсутствует как таковой. Как следствие – отсутствие чёткого инструментария привлечения нарушителей налогового законодательства к финансовой ответственности, что тормозит развитие системы принципов производства, присущих другим составляющим юридической ответственности.

Следует также отметить, что государство влияет на плательщиков налогов не только на общегосударственном, но и на местном уровне. Главная цель деятельности местных налоговых органов контроля и надзора – предупреждение налоговых правонарушений (табл. 1). Но, по необходимости, компетентные органы привлекают к финансовой ответственности налогового правонарушителя. При этом принимаются во внимание обстоятельства, которые рассматриваются как отягчающие финансовую ответственность за совершенное налоговое нарушение, а именно – субъект хозяйствования привлекается к ответственности повторно за аналогичное налоговое правонарушение.

Таблица 1

Мероприятия по предупреждению нарушений налогового законодательства

| Название мероприятия                                                                                                | Мероприятия по предупреждению нарушений налогового законодательства                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Мероприятия по предупреждению налоговых правонарушений; осуществляются соответствующими органами контроля и надзора | 1) предоставление разъяснений плательщику налогов по системе их уплаты;                                |
|                                                                                                                     | 2) инспектирование помещений, используемых плательщиком налогов;                                       |
|                                                                                                                     | 3) исследование банковской документации, которая подтверждает уплату налогов;                          |
|                                                                                                                     | 4) использование показаний лиц, которые имеют определённую информацию для органов налогового контроля; |
|                                                                                                                     | 5) получение от финансово-кредитных                                                                    |

| Название мероприятия                                                                                                                 | Мероприятия по предупреждению нарушений налогового законодательства                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                      | организаций информации о состоянии счетов плательщика налогов.                                                                             |
| Мероприятия для предотвращения правонарушений налогового законодательства; создают базу для привлечения к финансовой ответственности | 1) изъятие компетентными органами соответствующей документации;                                                                            |
|                                                                                                                                      | 2) арест имущества нарушителя налогового законодательства, арест его банковских счетов и, соответственно, приостановление операций по ним. |

Опираясь на вышеизложенное, можно сделать вывод, что проблематика исследования инструментария предупреждения нарушений налогового законодательства является актуальной в аспекте бухгалтерского и налогового учёта. Применение эффективного правового механизма взимания налогов должно стать эффективным элементом системы предупреждения налоговых правонарушений со стороны субъектов финансово-хозяйственной деятельности.

#### **Список литературы**

1. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://nalogovykodeks.ru>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.zakonrf.info/gk](http://www.zakonrf.info/gk)

## **НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ**

**Хистева Е.В., к.э.н.доцент  
Грекова А.Г., студентка**

*ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Актуальность данной темы обусловлена тем, что в последние годы наблюдается широкое развитие интеграционных процессов, возникновение различных видов, типов и форм корпоративных структур, но для эффективного управления деятельностью таких структур, в том числе и их финансами, в России до сих пор не сформирована, ни правовая, ни научно-методологическая база. Вопрос о развитии корпоративного регулирования финансов является очень актуальным и на сегодняшний день, поскольку в действующем законодательстве, регулирующем деятельность

юридических лиц, имеются значительные пробелы.

Данную тему в своих трудах затрагивают такие ученые, экономисты и политики, как: Агузарова Ф.С., Гафарова Г.Р., Тайгунова И.Д. и др.

Целью данной работы является определение основных направлений регулирования корпоративных финансов в законодательном порядке.

Корпоративные финансы являются самостоятельной сферой в финансовой системе государства, охватывающая большую часть денежных отношений в области общественного производства, где и создаются общественный продукт, национальный доход и национальное богатство – основные источники материальных ресурсов государства.

Самостоятельная хозяйственная деятельность корпорации в рамках закона, осуществляющая свои функции на собственное усмотрение руководствуется правом корпорации. Определенными полномочиями в отношении корпоративных субъектов обладают различные государственные органы.

К числу органов, уполномоченных осуществлять регулирование деятельности корпорации, можно отнести Федеральную службу по финансовым рынкам, Федеральную антимонопольную службу, Федеральную налоговую службу, Федеральное агентство по техническому регулированию и метрологии, Федеральную инспекцию труда и другие.

К числу функций выше указанных органов относятся такие как:

- осуществление государственного регулирования рынка ценных бумаг корпораций;
- осуществление системы контроля за соблюдением корпорациями законодательства о налогах и сборах;
- проведение государственной политики по содействию развития товарных рынков и конкуренции;
- осуществление государственного контроля и надзора за соблюдением требований технических регламентов.

Происходящие изменения в РФ с 90-х годов, выразились в изменении форм собственности, либерализация экономики, проведении приватизации, изменении условий государственного регулирования предприятий финансово-хозяйственной деятельности, внедрении современной системы налогообложения, и предоставлении корпорациям более широких финансовых прав.

Действующее финансовое право, регулирующее соответствующую корпоративную деятельность, содержит более тысячи законодательных и других нормативных актов. Отметим основные направления финансово-правового регулирования корпоративных финансов (рис. 1).

Финансовые аспекты создания и функционирования предприятий различных организационно-правовых форм в общей виде отражены в федеральном законе «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ, в федеральном законе «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ и

других правовых актах, регулирующих деятельность соответствующего юридического лица. К ним относятся: минимальный размер уставного капитала предприятий (в РФ минимальный размер уставного капитала – 10 000 руб.; в Украине законодательством не установлен минимальный размер уставного капитала) и др.[2].

| <b>Основные направления финансово-правового регулирования корпоративных финансов и органы их контроля</b> |                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Российская Федерация</b>                                                                               | <b>Украина</b>                                                        |
| <i>Регулирование ряда финансовых аспектов при создании предприятий различных организационных форм</i>     |                                                                       |
| <i>Регулирование системы налогов и сборов</i>                                                             |                                                                       |
| Федеральная налоговая служба                                                                              | Государственная налоговая служба                                      |
| <i>Регулирование форм расчетов и денежного обращения</i>                                                  |                                                                       |
| Департамент банковского надзора                                                                           |                                                                       |
| <i>Регулирование на рынке ценных бумаг</i>                                                                |                                                                       |
| Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР)                                                            | Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку (ГКЦБФР) |
| <i>Регулирование инвестиционных отношений</i>                                                             |                                                                       |
| <i>Регулирование ценообразования товаров (работ, услуг)</i>                                               |                                                                       |
| Федеральная антимонопольная служба (ФАС)                                                                  | Антимонопольный комитет                                               |
| <i>Регулирование валютных и внешнеэкономических операций</i>                                              |                                                                       |
| Федеральная служба по валютному контролю                                                                  | Межведомственная комиссия                                             |
| <i>Регулирование страховой деятельности на финансовом рынке</i>                                           |                                                                       |
| Департамент страхового надзора                                                                            |                                                                       |
| <i>Регулирование корпораций по вопросам несостоятельности и ликвидации</i>                                |                                                                       |
| Департамент банковского надзора                                                                           |                                                                       |

**Рис.1. Основные направления финансово-правового регулирования корпоративных финансов и органы их контроля**

Корпоративное налогообложение является основой финансового и правового регулирования их деятельности в условиях рыночной экономики, регулирующие действующим «Налоговым кодексом РФ» № 146-ФЗ. Безусловно, налогообложение представляет собой сбор налогов и платежей в различные уровни бюджетов.

Поскольку денежный поток каждой корпорации интегрирован в

механизм денежного обращения государства в целом, осуществляется его финансово-правовое регулирование по ряду параметров указанных в федеральном законе "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа" № 54-ФЗ [8].

Цель финансового и правового регулирования ценообразования заключается в создании условий, при которых экономические интересы были надлежащим образом согласованы товаропроизводителем, государством и покупателями, государство стремится решить все сложные задачи, основными из которых являются: экономическая безопасность страны; регулирование инфляции; защита населения от случаев необоснованного повышения цен и др.[13, с. 3-7].

Финансово-правовое регулирование инвестиционной деятельности прописанное в законе "Об инвестиционной деятельности в РСФСР" № 1488-1, способствует созданию наиболее благоприятных условий прописанных в законе [11].

Посредством финансово-правового регулирования внешнеэкономической деятельности расписанного в федеральном законе "Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности" № 164-ФЗ, возникает возможность к обеспечению: условий доступа российских корпораций на мировые рынки; поддержки конкурентоспособности на мировом рынке отечественных производителей и т.п. [4]

Системой валютного регулирования определяется: порядок поступления иностранной валюты, зачисляющейся в процессе внешнеэкономической деятельности корпораций, на счета в соответствующих банках страны и т.п.. Данные положения регулируются федеральным законом "О валютном регулировании и валютном контроле" № 173-ФЗ [5].

Финансово-правовое регулирование рынка ценных бумаг (федеральный закон "О рынке ценных бумаг" № 39-ФЗ [6]) определяет их основные и производные виды, правила эмиссии и обращения, требования к операциям с использованием ценных бумаг, а также расчетные и депозитарные операции, процедуру ведения реестра и т.д.

Финансово-правовое регулирование финансового рынка страховых операций определяется системой основных требований для страховщиков корпоративных финансовых рисков, порядком определения размера ущерба в случае страхового случая и т. д.

Законодательные и другие нормативные документы определяют концепцию несостоятельности корпораций, порядок подачи заявок на признание корпораций-банкротов и их рассмотрение в арбитражных судах, а также процедуры банкротства финансовой системы безопасности.

Недостаточное финансовое и правовое регулирование корпоративных финансов не позволяет синхронизировать его со

стратегическими целями и задачами экономического развития государства, приводит к увеличению финансовых рисков в деятельности субъектов. Процесс совершенствования и развития финансового и правового регулирования корпоративных финансов определяется необходимостью заполнить существующие пробелы в некоторых аспектах регулирования финансовой деятельности этих юридических лиц, требуют дальнейшего углубления и развития экономические реформы в России, приведение действующего законодательства в соответствие с современными потребностями рынка.

### **Список литературы**

1. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 03.07.2016)// "Российская газета".
2. Федеральный закон от 08.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"Об обществах с ограниченной ответственностью"// "Российская газета".
3. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"Об акционерных обществах"// "Российская газета".
4. Федеральный закон от 08.12.2003 №164-ФЗ (ред. от 13.07.2015)"Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности"// "Российская газета".
5. Федеральный закон от 10.12.2003 №173-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"О валютном регулировании и валютном контроле"// "Российская газета".
6. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"О рынке ценных бумаг"// "Российская газета".
7. Федеральный закон от 08.12.1995 №193-ФЗ(ред. от 03.07.2016)"О сельскохозяйственной кооперации"// "Российская газета".
8. Федеральный закон от 22.05.2003 №54-ФЗ (ред. от 03.07.2016)"О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа"// "Российская газета".
9. Федеральный закон от 25.02.1999 №39-ФЗ (ред. от 28.12.2013)"Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"// "Российская газета".
10. Федеральный закон от 09.07.1999 №160-ФЗ (ред. от 05.05.2014)"Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"// "Российская газета".
11. Закон РСФСР от 26.06.1991 №1488-1(ред. от 19.07.2011)"Об инвестиционной деятельности в РСФСР"// "Бюллетень нормативных актов".
12. Агузарова Ф.С. Прямые налоги и сборы Российской Федерации: роль, проблемы и перспективы развития // Российская юстиция. 2016. № 5.
13. Гафарова Г.Р. О цели финансово-правового регулирования ценообразования // Финансовое право. 2015. № 5.
14. Тайгунова И.Д. Виды мер финансово-правового принуждения, применяемых в сфере денежного обращения // Юридический мир. 2015. №12.

## ИНФОРМАЦИОННОЕ ПРОСТРАНСТВО В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

**Пальчикова Н.С., ассистент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современное общество характеризуется переходом от индустриальной эпохи к эпохе, в которой доминируют высокие технологии, прежде всего информационные и коммуникационные. Информационные технологии расширяют возможности подчинения множества разнообразных по различным регионам предприятий прямому контролю, сконцентрированному в одном месте. Значительную роль в распространении информации играют мировые тенденции, характеризующиеся стремительным развитием информационно-коммуникационных технологий.

Использование инновационных информационных технологий многократно усиливает влияние на процесс управления – на всех уровнях и во всех сферах: политической, экономической, научной и т.д. Информационные технологии стали основой формирования новой экономики, киберэкономики, экономики знаний, экономики основанной на знании сетевой экономики, цифровой экономики.

На данный момент выделяют основные тенденции развития информационных технологий [1, с. 34]:

- интеграция – следует понимать направления развития технических средств, которые предназначены для использования в качестве телекоммуникационных средств для распространения и обработки различных типов информации.

- глобализация – вовлечение в информационные процессы информационных субъектов, находящихся в различных точках земного шара, независимо от национальных границ и языковых различий.

- интеллектуализация – создание информационных технологий, поддерживающих решение слабо формализованных задач за счет моделирования производственных, социально-экономических и других процессов.

- расширение номенклатуры и частоты применения автоматизированных информационных технологий, использующих максимально возможный доступ к распределенным информационным ресурсам на основе средств телекоммуникаций и интеллектуальной обработки информации.

Глобализация представляет собой сложное, противоречивое и многофакторное явление, оказывающее свое влияние на различные стороны социально-экономической, политической жизни современного

общества.

В функциональном плане глобальная экономика проявляется в следующих аспектах: в глобальной финансовой системе, которая постепенно становится таковой благодаря развитию электронных средств связи и использованию информационных технологий; в глобальной системе обмена результатами интеллектуальной деятельности, начиная с традиционной торговли лицензиями на использование технологий и кончая компьютерными информационными сетями; в глобальной системе продвижения товаров и услуг, включая транспортировку, хранение, страхование, маркетинг, рекламу, организацию товарных потоков и другие необходимые операции; в воздействии на цикличность развития экономики стран мира [2, с. 87].

В экономическом смысле глобализация объективно представляет собой качественно новое состояние углубления международного разделения труда и на этой основе интернационализации экономических связей с другими странами, а также трансформацию функций национальных государств.

Одним из важнейших факторов развития рыночной экономики стала информатизация, которая является основой оптимизации управления любыми бизнес-процессами, также товаром, пользующимся постоянным и высоким спросом на мировом и национальном рынках.

Под воздействием глобализации, когда резко повышается роль информатизации, начинается формирование единого мирового информационного пространства, объединяющего информационные системы различных государств.

Перемены и революция в области информационных технологий происходят в глобальном масштабе, пересекая национальные границы. В перспективе создается новое международное разделение труда, когда важную роль играют не размещение естественных ресурсов, дешевый труд и капитальные фонды, а способность создавать новые знания и быстро их применять через информационный процесс и телекоммуникации в самых различных сферах человеческой деятельности и на огромных пространствах.

Глобализация экономики значительно расширяет возможности бизнеса. Информационные технологии и информационные системы обеспечивают мобильный доступ и аналитическую мощь, которые удовлетворяют потребности в ведении бизнеса на мировом уровне.

Наличие необходимых технологических возможностей для быстрого перемещения потоков капитала, экономической и научно-технической информации в режиме реального времени в сочетании с имеющимися в различных регионах ресурсами человеческого капитала приводит к концентрации инвестиций в наиболее перспективных с экономической точки зрения направлениях, ускорению новых радикальных

нововведений и тем самым повышению темпов экономического роста в целом.

На данный момент методика выбора и обоснования политики продвижения информационной сферы на внутреннем и мировом рынках информационных услуг в условиях глобализации позволяет оказать практическую помощь компаниям для повышения эффективности их работы, а также росту их конкурентоспособности в международном информационном сотрудничестве. Методология оценки потенциала и ресурсного уровня рынка информационных услуг представляет интерес для предпринимательских структур и государственных органов, регулирующих рынки телекоммуникационных и информационных услуг. Новые индексы, введенные в научный оборот, могут быть использованы органами статистики для определения уровня информатизации и информационного развития страны.

Таким образом, можно сделать вывод, что понятия глобализации и информационного пространства тесно связаны и являются уникальными. Глобализация – это объективный процесс трансформации общества под влиянием научно-технического прогресса, технологического рынка в области информатики, электроники, биотехнологий, этот процесс реально затрагивает все стороны современного общества. Выгоды глобализации очевидны, она сулит экономический рост, повышение уровня жизни и новые возможности.

#### **Список литературы**

1. Брусакова И. А. Информационные системы и технологии в экономике / И.А. Брусакова, В.Д. Чертовской. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 352 с.
2. Ромер Д. Высшая макроэкономика: Учебник / Д. Ромер. - М.: ИД ВШЭ, 2015. - 855 с.
3. Храмогина Д.Н. Электронный бизнес в условиях глобализации // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. XXXIX междунар. студ. науч.-практ. конф. № 2(39), 2017 г.
4. Индикаторы информационного общества. 2010: моногр. - М.: Высшая Школа Экономики (Государственный Университет), 2016. - 314 с.
5. Йенсен Общество мечты. Как грядущий сдвиг от информации к воображению преобразит ваш бизнес / Йенсен, Ролф. - М.: СПб: Стокгольмская школа экономики в Санкт-Петербурге, 2015. - 272 с.

# **МЕХАНИЗМ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ И ВЫБОР НАПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**

**Павлова М.В., аспирант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Глобальное переустройство мира, которое идет с исторически сказочной быстротой, требует не менее быстрого и не менее глобального понимания. Современная ситуация требует трансформационных процессов, которые не только наладят рыночную экономическую систему, но и сделают ее эффективной для общества. Функция государства при этом – это способствовать таким процессам, поддерживать все сферы народного хозяйства, обеспечивать удовлетворение потребностей населения.

Именно эффективное государственное регулирование экономики, ее целенаправленное воздействие в сфере управления экономикой с целью придания экономическим процессам определенной направленности согласно поставленных целей, задач и интересов страны, является ключевым фактором макроэкономических сдвигов, в которых нуждаются страны во время общественно-экономических трансформаций.

Для развития конкурентоспособной, социально ориентированной экономики нужен эффективный механизм государственного регулирования, который обеспечит выполнение социально-экономических функций государства и соответственно благосостояние населения.

Анализ последних исследований и публикаций. Большой вклад в некоторые аспекты исследования проблемы государственного регулирования экономического развития внесли такие известные ученые, как: Е. Адельсеитова, А. Бойко-Бойчук, В. Гринева, Л. Дедковская, В. Малиновский, И. Розпутенко, Г. Рудницкая, Д. Стеченко, А. Федорчак, Н. Харченко Ю. Бажал, А. Белорус, В. Геец, Н. Гончарова, А. Гриценко, Н. Долишний, Н. Данько, С. Дорогунцов, Д. Евдокимова, И. Лукинов, Д. Лукьяненко, А. Марьенко, Ю. Пахомов, В. Пономаренко, А. Поручик, М. Соколик, Н. Чумаченко, А. Филиппенко, А. Шегда.

Обзор научных публикаций показал, что в сфере государственного управления недостаточно глубоко и полно раскрыт механизм государственного управления. Актуальным остается вопрос разработки эффективного механизма государственного регулирования экономики и экономической политики с учетом современной ситуации в стране и нестабильную экономику. Это обуславливает необходимость более глубоких исследований в этом направлении.

Целью является анализ теоретико-методологических аспектов

государственного регулирования экономики и экономической политики, определение сущности, структуры механизма государственного регулирования экономики.

В научных литературных источниках нет четкого определения механизма государственного регулирования экономики, ведь это понятие должно учитывать неустойчивое состояние современной экономики страны, ее динамичность, нестабильность. Поэтому данный механизм должен быть уникальным, адаптированным к любым изменениям направлений, целей и целей государственной экономической политики. А, следовательно, теоретический инструментарий должен полностью соответствовать поставленным требованиям и четко формировать теоретические основы государственного регулирования экономики.

Приоритетные направления экономического развития ДНР:

Первое. Преодоление негативных демографических тенденций, стабилизация численности населения и создание условий для ее роста, повышение уровня и качества жизни в целом.

Повышение трудовой мобильности и привлечение населения в сельскую местность может быть реализовано за счет повышения социальной мотивации молодых специалистов, развития максимально благоустроенных инфраструктурно-оснащенных сельских территорий.

Второе. Обеспечение продовольственной безопасности и ее устойчивости в долгосрочной перспективе, направленной на повышение обеспеченности качественным продовольствием и его доступности для полноценного питания и здорового образа жизни.

Население Республики обеспечено стратегически важными продовольственными товарами (мука, хлеб и хлебобулочные изделия) за счет собственного производства на 100%.

Предприятиями пищевой промышленности ежегодно увеличиваются объемы реализации продукции – так, за 2017 год рост составил 24,1%.

Постоянно расширяется ассортимент продукции, выпускаемой нашими производителями – консервы мясные, колбасные изделия, твердые сыры, бакалейная продукция, кондитерская продукция, фиточай, мороженое и др.

Третье. Обеспечение основных потребностей населения в сельскохозяйственной продукции и продовольствии за счет отечественного производства.

Ежегодно наращиваются объемы производства сельскохозяйственной продукции, увеличивается численность поголовья свиней, птиц всех видов, овец и коз. Активно развивается овощеводство. Продолжается развитие плодоводства и ягодничества.

Четвертое – это импортозамещение, рациональная защита внутреннего рынка и увеличение экспортных операций.

Пятое. Ускорение роста высоко- и среднетехнологических производств, экономики интеллектуальных услуг, выхода предприятий на

рынки с новой конкурентоспособной продукцией с высокой долей добавленной стоимости.

Машиностроительные предприятия Республики освоили новые рынки сбыта, а также выпуск ранее не выпускаемой в ДНР продукции – выпуск автобусов. В 2018 году в Республике ожидается выпуск собственного коммунального транспорта, трамваев, экскаваторов, сельскохозяйственной техники и др.

Шестое. Переход от экспорта первичных сырьевых и энергетических ресурсов к экспорту продукции их глубокой переработки.

Республика обладает значительными запасами природных ресурсов, на добычу и переработку которых ориентирована основная часть существующих производственных мощностей, поэтому республиканский экспорт по своей структуре имеет сырьевую направленность.

Седьмое направление – это формирование условий для устойчивого роста заработной платы, сбалансированной повышением производительности труда и качества рабочей силы, создание эффективных механизмов регулирования рынка труда, обеспечивающих сочетание конкуренции на рынке труда с партнерскими отношениями работников, работодателей и государства.

Восьмым направлением является создание условий для свободы предпринимательства и конкуренции, развитие механизмов саморегулирования предпринимательского сообщества.

Девятое – это необходимость формирования благоприятного инвестиционного климата, как фактора повышения перспективности внутреннего рынка Республики, а также привлечения дополнительных ресурсов в экономику.

Последнее – это формирование мощного научно-технологического комплекса, обеспечивающего достижение и прорыв в научных исследованиях и технологиях по приоритетным направлениям развития.

Современные условия хозяйствования диктуют определенные направления государственной экономической политики. На сегодня основной акцент делается на научно-технической, инновационной и соответственно инвестиционной политике государства. Учитывая ограниченность ресурсов, то ли материальных, то ли денежных, единственное, что остается субъектам хозяйствования, находить и использовать новые инновационные пути развития предприятия и воспроизводства производства. Государство всесторонне содействует данному процессу, особенно это касается промышленных предприятий, которые формируют основную часть бюджета страны.

Прежде чем выбирать направления экономической политики государства и методы государственного регулирования экономики, целесообразно определиться с тем, будут применены при этом новые рыночные механизмы и выбрана новая экономическая политика, которая в корне будет отличаться от традиционной, механизм государственного

регулирования будет смоделирован с лучшими мировыми аналогами.

Определение направления экономической политики государства должно осуществляться с параллельным анализом эффективности применения выбранных методов государственного регулирования экономики в соответствии с ее функцией. Хотя принято считать, что прежде чем осуществлять свои важнейшие функции, государство формирует экономическую политику. Однако, по нашему мнению, в современных условиях хозяйствования нужно уметь оперативно реагировать на любые изменения в экономике и применять эффективные методы регулирования со стороны государств с учета изменяющейся экономической политики и учитывая требования и потребности общества.

#### **Список литературы**

1. Ходов Л. Г. Основы государственной экономической политики: Учебник / Л. Г. Ходов. – М.: Изд-во БЭК, 2007. – 332 с.
2. Зухба Д.С. Принципы и проблемы государственного регулирования экономики / Д.С. Зухба, Е.Н. Зухба. – Донецк: ИПЦ «Донецк», 2002. – 25 с.
3. Министерство экономического развития Донецкой Народной Республики [http://mer.govdnr.ru/index.php?option=com\\_content&view=article&id=4848&catid=40&Itemid=665](http://mer.govdnr.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=4848&catid=40&Itemid=665)



**СЕКЦИЯ 5.**  
**АНАЛИЗ, УЧЕТ И КОНТРОЛЬ В СИСТЕМЕ**  
**УПРАВЛЕНИЯ ГЛОБАЛЬНЫМИ**  
**ФИНАНСАМИ**

**УЧЕТ АДМИНИСТРАТИВНЫХ РАСХОДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ:  
ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ**

**Рассулова Н. В., канд. экон. наук, профессор**  
**Кащеева А. С., студентка**  
*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики  
и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В условиях глобализации экономики и перехода на международные стандарты бухгалтерского учета, актуальным представляется поиск путей повышения эффективности управления расходами и доходами для достижения стабильных финансовых результатов.

Не последняя роль в процессе управления отводится бухгалтерскому учету расходов предприятия, в том числе административных расходов.

Процесс производства на предприятии сопровождается как производственными, так и административными расходами. Совершенствование учета затрат является составной эволюционного подхода к управлению финансово-хозяйственной деятельностью предприятий и организаций в рыночных условиях и увеличения их финансовых результатов.

Учитывая возрастание удельного веса административных расходов в общем объеме затрат предприятия возникает необходимость поиска оптимальной методики их учета, которая будет полностью адаптирована к потребностям управления.

Усовершенствование учета не прямых расходов, а именно административных расходов, представляет собой платформу для поиска информации, которая необходима для выбора эффективного управленческого решения в современных условиях, а также обеспечения оперативности и аналитичности учета.

Теоретическую основу исследования вопросов учета затрат составили научные труды зарубежных и отечественных ученых, таких как: В.Н. Добровский, Ф.Ф. Ефимова, П. Иванюта, Г.А. Партияня, П.Л. Сук, Л.К. Сук, В.В. Сопко, Н. Соколовская, В.П. Ярмоленко и других.

В процессе функционирования каждого предприятия возникают расходы на организацию и управление, которые относят к неоднородным группам расходов. Эти расходы напрямую связаны со всей деятельностью

предприятия: поставкой материальных ценностей, производством готовой продукции, ее реализацией, капитальными вложениями. Среди расходов на организацию производства и управления выделяют общепроизводственные расходы, административные и расходы на сбыт.

Административные расходы – это расходы на обслуживание и управление производством (цехов, участков), которые изменяются прямо (или почти прямо) пропорционально к изменению объема деятельности [1, с. 188].

Расходы на управление в экономической теории относятся к административным. Согласно П (С) БУ 16 «Расходы», к административным расходам относятся затраты, которые связаны с организацией и управлением деятельностью предприятия (организации), не включаются в себестоимость реализованной продукции. Эти расходы в учете необходимо списывать на финансовые результаты и покрываться они будут за счет валовой прибыли[2].

Для усовершенствования управления административными расходами на предприятии, целесообразно осуществлять научно-обоснованное распределение расходов, что влечет за собой возникновение выбора базы распределения этих расходов. Она должна быть такой, которая в большей мере соответствует непроизводственным накладным расходам.

Прежде чем распределять административные расходы целесообразно определить объект распределения. Объекты распределения можно классифицировать на промежуточные и конечные. Отметим, что промежуточными объектами распределения административных расходов должны быть исключительно производственные подразделения, поскольку расходы вспомогательных подразделений, которые в конечном итоге будут включены в себестоимость продукции и распределение административных расходов еще и на эти подразделения, приведет к двойному их включению в себестоимость продукции.

Итоговыми же объектами распределения административных затрат могут быть отдельные виды продукции.

Учитывая действующую нормативно-правовую базу, в данный момент в финансовом учете Донецкой Народной Республики административные расходы списываются на счет 79 «Финансовые результаты». В управленческом же учете административные расходы целесообразно распределять на отдельные виды продукции, которая была произведена. Это позволит сформировать ее полную себестоимость. При этом исследуемые расходы не будут капитализироваться в производственных затратах, а руководители и менеджеры будут иметь доступ к необходимой им информации.

Данный подход к методике распределения административных затрат даст возможность принимать верные управленческие решения относительно производства конкретного вида продукции и приведет к дальнейшей эффективной деятельности предприятия.

Также отметим, поскольку от величины административных расходов зависят результаты хозяйственной деятельности любого предприятия, важным моментом является определение номенклатуры статей данных расходов. Это также позволит обеспечить соответствующих лиц необходимой информацией и поможет принять эффективные управленческие решения относительно производства какого-либо вида произведенной продукции и дальнейшей деятельности хозяйствующего субъекта. [5, с. 21]

Кроме этого, для достижения данной цели, необходимо выделить переменные, постоянные и смешанные расходы. Исходя из экономического состава административных расходов, считаем целесообразным отнести их к постоянным расходам. Для получения более конкретной и точной информации и эффективного управления производством административные расходы также необходимо классифицировать по центрам возникновения затрат и центрам ответственности. Это позволит на каждом уровне управления обеспечить конкретную ответственность работников за понесенные расходы и обеспечит их рационализацию. Такой подход используется не только для учета административных расходов, но и для их оперативного контроля [3, с. 34].

Исходя из особенностей учета затрат можно выделить ряд основных проблем, в частности таких как:

- неправильное определение и недостоверная оценка расходов деятельности;
- неправильное документальное оформление и несвоевременное отражение в регистрах учета расходов деятельности;
- предоставление неполной и недостоверной информации о расходах деятельности для нужд управления.

Решение высказанных проблем учета административных расходов на предприятиях Донецкой Народной Республики, можно рассматривать с трех позиций:

- сравнение национальных и международных стандартов учета расходов;
- соотношение бухгалтерского и налогового учета затрат;
- автоматизация учетного процесса.

Целесообразно было бы для обеспечения процесса документирования операций, связанных со списанием административных расходов, использовать подобную форму по списанию расходов от операционной деятельности. Это значительно бы упростило работу бухгалтера, а главное лишило бы документа на списание расходов бухгалтерского субъективизма [4, с. 11]

Относительно путей совершенствования учета административных расходов, можно выделить следующие:

- совершенствование и изменение законодательной базы с целью

- обеспечения достоверности информации о расходах для нужд управления;
- совершенствование методики определения и оценки расходов деятельности;
  - установление более четкого и обязательного наказания в случае неправильного документального оформления и несвоевременного отражения в регистрах учета расходов деятельности и в случае предоставления неполной и недостоверной информации о расходах деятельности для нужд управления;
  - улучшение и совершенствование компьютерных систем, предназначенных для автоматизации учетной работы;
  - обязательность применения автоматизированных систем учета на предприятиях, с целью точности и удобства учета.

В заключении отметим, поскольку результаты финансово-хозяйственной деятельности любого предприятия могут зависеть непосредственно от величины административных расходов, вопросы учета и контроля таких расходов всегда были, есть и будут актуальными. В значительной степени их решению будут способствовать увеличение номенклатуры статей административных затрат для достоверного обеспечения руководителей и менеджеров необходимой информацией. Таким образом, для получения информации о полной себестоимости продукции также целесообразно административные затраты распределять пропорционально объему производимой продукции.

#### **Список литературы**

- 1.Бутынец Ф.Ф. Бухгалтерский финансовый учет: Учеб. пособие. - Житомир: ПП "Рута". - 2002.-688с.
- 2.Положение (стандарт) бухгалтерского учета 16 «Расходы». Утвержден приказом МФУ от 31.12.1999 г. № 318 [Электрон. ресурс]. Режим доступа: <https://online.dtkr.ua/Book/2afab7d7-d6a7-4644a3b45c85d22087aa/navPoint-14>
- 3.Соколовская Н. Почтовые расходы предприятия: бухгалтерский учет и налогообложение / Н. Соколовская // Все о бухгалтерском учете.2014. - №31 – с.33
- 4.Холод З.М. Анализ расходов предприятия: актуальность, приоритетные направления, проблемы и задачи / Холод З.М., Бачик А.Я. // Научные записки, 2015 - №8, с. 9-15
- 5.Ярмоленко В.П. О составе и классификации производственных расходов / В.П. Ярмоленко // Бухгалтерия в сельском хозяйстве. 2010. - №11.- с.20-24.

## **ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ – КЛЮЧЕВОЙ ЭЛЕМЕНТ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ**

**Орлова В.А., д.э.н., профессор**

**Мелентьева О.В., к.э.н., доцент**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Одним из важнейших регуляторов, при помощи которого государство может воздействовать на экономические и социальные вопросы в стране является налоговая нагрузка. Наибольшего фискального эффекта для государства и финансового эффекта для налогоплательщиков можно добиться путем проведения процедур оптимизации налоговой нагрузки на индивидов, на предприятие и на экономику страны в целом.

Однако официальная методика расчета налоговой нагрузки, применяемая органами статистики Российской Федерации и наиболее востребованная практикой вследствие простоты и понятности, дает односторонний показатель, ассоциирующий уплату налогов, исключительно как односторонний процесс потери ценности для налогоплательщиков и экономики в целом. Анализ публикаций, посвященных проблеме измерения налоговой нагрузки на экономику страны, количественной оценке налоговой нагрузки на индивидов и на предприятия с помощью определенных показателей, показывает, что все попытки количественной оценки налоговой нагрузки не выходят за пределы оценки лишь одного из его проявлений – факта уплаты или начисления суммы налога, подлежащей уплате в бюджет.

Оптимизация уплаты налогов требует грамотного использования определенных возможностей, предусмотренных налоговым правом для оптимизации налоговой нагрузки. В настоящее время оптимизация налоговой нагрузки является важной задачей сферы науки и в целом государства.

Известно, что благодаря налоговой системе, созданной с учетом деловых интересов налогоплательщиков и интересов всего экономически активного населения, в государстве осуществляется стимулирование развития базы налогообложения, что позволяет обеспечивать рост доходов госбюджета в перспективе и исключает максимизацию налоговых обязательств перед государством, с целью обеспечения сиюминутных бюджетных потребностей [1, с. 29].

Необходимо учитывать, что сокращение уплаты отдельных видов налогов может способствовать росту уплаты иных. В пределах государства или территории, региона рост доходов одних налогов может привести к снижению доходов бюджета от других налогов или к общему сокращению доходов бюджета.

В странах с рыночной экономикой налоговая оптимизация довольно длительное время служит объектом тщательного изучения, в том числе научного, поскольку в условиях рынка основой экономических отношений субъектов хозяйствования с государством выступают налоговые отношения [2].

Так в соответствии с требованиями Налогового Кодекса РФ и Украины выручка от реализации продукции определяется или по оплате, или по отгрузке. Наиболее удобным представляется метод по оплате. Данного правила придерживается большинство предприятий, поскольку выгода заключается в том, что организация не должна учитывать выручку в целях налогообложения до ее фактической оплаты. Однако есть и другой аспект: организация не может учесть в полном объеме свои затраты, списанные на расходы по правилам бухгалтерского и налогового учета. Это неизбежно приводит к необходимости последующей корректировки выручки и затрат в целях налогообложения, что достаточно сложно для крупных предприятий с большими оборотами и разветвленными видами деятельности [3].

Целесообразно учитывать и то, что эффективность международного налогового планирования зависит от метода амортизации, предусмотренной учетной политикой, утвержденной приказом компании, от которой зависит объем балансовой прибыли – базы для определения корпоративного налога. У ТНК всегда есть возможность роста или снижения налогооблагаемого дохода путем перераспределения налоговой амортизации с целью выбора наиболее эффективного налогового режима сроком на несколько бюджетных лет.

Использование законодательно предусмотренной налоговой амортизации позволяет ТНК восстанавливать затраты до истечения срока службы основных фондов и под видом амортизации вводить от налогообложения значительные объемы прибыли. Плательщики налогов, применяющие ускоренную амортизацию, должны учитывать лимиты и нормы, предусмотренные налоговым законодательством и соответствующими нормативными документами, поскольку ускоренная амортизация, по своей сути, не является обязательным методом (в отличие от пропорциональной амортизации), а фактически это льгота, которая может быть предоставлена плательщику налогов по его инициативе и при самостоятельном выборе.

Налоговое планирование на практике является составной частью предпроеизводственного планирования деятельности субъекта предпринимательства [6]. При организации налогового планирования важно придерживаться следующих правил:

- предприятие, формируя учетную политику на очередной налоговый период (год) обязано все способы решения ключевых проблем налогового учета, определить до начала налогового периода и сохранять их неизменными в течение всего налогового периода;

- предприятие должно разработать и вести налоговый календарь по срокам уплаты налогов в бюджет. Этот календарь необходимо составлять на основе налогового законодательства и учитывать его при составлении общего платежного календаря предприятия, что позволит к каждому сроку уплаты налогов в бюджет формировать соответствующие суммы средств;

- есть смысл составить график представления налоговой отчетности в фискальные органы по месту налогового учета субъекта хозяйствования.

Корпоративное налоговое планирование требует создания определенных организационных условий. Практика налогового планирования свидетельствует, что деятельность по фискальному корпоративному планированию может носить эффективный характер при условии глубокого знания налогового законодательства, и что она взаимосвязана с осуществлением организационных, программно-информационных и технологических вопросов.

С целью осуществления налогового планирования необходимо:

1. Наличие экономически обоснованного бизнес-плана на налоговый период. Поскольку налогообложение является следствием хозяйственной деятельности налогоплательщика, то без знания объемов производства и иных экономических параметров на очередной период, формирование объемов налоговых платежей в бюджет на планируемый налоговый период не представляется возможным.

2. Наличие опытных дипломированных специалистов. Это объясняется тем, что налоговое планирование является сложным процессом, требующим знаний в сфере различных наук. Поэтому профессионалы, участвующие в разработке бизнес-планов обязаны знать не только налоговое законодательство, но и многие другие дисциплины.

3. Инструментарий налогового планирования – электронная вычислительная техника и продукты программного обеспечения. Для формирования прогнозов налоговых платежей с учетом прогнозируемых показателей деятельности предприятия необходимо учитывать много факторов, включая количественные изменения параметров и их взаимозависимость.

Вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что перспективы развития налогового планирования тесно связаны с процессом внедрения средне и долгосрочных методов планирования, скользящего трехлетнего финансового плана. Поэтому для включения планов налоговых поступлений в систему перспективного планирования, необходимо обеспечить повышение достоверности и точности применяемых процедур планирования налоговых доходов, что чрезвычайно важно при долгосрочном планировании.

Таким образом, корпоративное оптимизационное планирование можно осуществлять постоянно, изредка или с некоторой периодичностью, но чаще всего налоговое планирование является жизненно необходимым.

### **Список литературы**

1. Энциклопедия теоретических основ налогообложения / [И.А. Майбуров и др.]: под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 503 с. – С. 265.
2. Энциклопедия теоретических основ налогообложения / [И.А. Майбуров и др.]: под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 503 с. – С. 373.
3. Буковецкий А.И. Введение в финансовую науку. – Л., 1929. – С. 144.
4. Classics in the Theory of Public Finance / Ed. by R.A. Musgrave, A.T. Peacock. – London: Macmillan; New York: St Martin`s Press, 1967. – P. 11.
5. Болдырев Г.И. Подоходный налог на Западе и в России. – Л, 1924. – С. 4-5.
6. Майбуров И.А. Теория и история налогообложения: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – С. 301.
7. Рюмин С.М. Налоговое планирование: общие принципы и проблемы // Налоговый вестник. – 2005. – № 2. – С. 123.
8. Налоговый менеджмент. Продвинутый курс: учебник для магистрантов, обучающихся по программам, направления «Финансы и кредит» / Под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 559 с.

### **БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: ЭВОЛЮЦИОННЫЙ ПУТЬ ТРАНСФОРМАЦИИ ПОНЯТИЯ**

**Сименко И.В., д.э.н., профессор**  
**Малетова Т.С., аспирант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современные тенденции развития бизнеса обусловили существенное изменение взглядов ученых и практиков на процесс управления компанией. Нестабильность внешней среды, ее постоянная турбулентность, требуют от руководителя постоянного пересмотра организации деятельности предприятия с целью его своевременной адаптации к быстроменяющимся условиям. При решении этой задачи основным объектом внимания и оценки со стороны менеджмента является бизнес-модель предприятия, которая позволяет обеспечить эффективное функционирование, выявить «проблемные места» и определить пути дальнейшего развития субъекта хозяйствования.

Для изучения такого достаточно нового для экономики понятия, как

бизнес-модель, необходимо четко представлять, составляющие ее элементы, их иерархию и первоочередность, взаимосвязь и взаимозависимость, степень влияния на эффективность и стабильность бизнеса. Многовариативность взглядов ученых, создает широкую информационную базу для рассмотрения процесса функционирования предприятия в контексте разных теорий. Это приводит к появлению определенных разногласий в построении, пониманию и определении составляющих бизнес-модели предприятия. Вышесказанное обуславливает актуальность выбранной темы исследования и определяет необходимость дальнейшего изучения.

Изучением теоретико-методологических вопросов понятия «бизнес-модель» занимались как иностранные, так и зарубежные ученые, в частности Г. Чесбороу, Д. Дебелак, А. Остервальдер, И. Пинье, Ч. Ким, Р. Моборн, А. Сливотски, Г. Хемел, М. Джонсон, К. Кристенсен, Р. Амит, К.Зотт и др. Несмотря на широкий спектр публикаций по обозначенной предметной сфере, до сих пор остается дискуссионным вопрос лексико-семантического наполнения понятия «бизнес-модель предприятия».

Цель данного исследования заключается в осуществлении теоретического исследования эволюционного развития понятия «бизнес-модель предприятия».

Изучение бизнес-моделей предприятий началось в 20-м веке и было обусловлено ростом уровня конкуренции, что заставило «... деловые круги начать искать новые возможности приспособления к изменениям, и не только приспособление, но и «управление изменениями»[1, с.12].

Несмотря на высокую популярность в научной среде понятия «бизнес-модель предприятия», в литературе по управлению не существует единого, универсального взгляда относительно его наполнения.

Расхождение в понимании сущности данной языковой конструкции делает понятие расплывчатым и неопределенным. Н.Д. Стрелакова отмечает: «Отсутствие единого взгляда на понимание бизнес-модели, незавершенность концептуальных и методологических подходов к разработке и анализу бизнес-модели существенно затрудняют ее использование в теоретических и эмпирических исследованиях» [2]. Систематизация и обобщение существующих трактовок понятия «бизнес-модель» представлено в табл. 1.

Таблица 1

Дефиниции различных авторов понятия «бизнес-модель»

| Автор                          | Определение                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Р. Амит,<br>К. Зотт [3]        | Бизнес-модель – это описание содержания, структуры и управления операциями создания ценности путем использования бизнес-возможностей                                          |
| А. Остервальд,<br>И. Пинье [4] | Бизнес-модель – это представление о том, как организация делает (или имеет намерение сделать) деньги. Бизнес-модель описывает ценность, которую организация предлагает разным |

| Автор                       | Определение                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | мклиентам,отражаетспособностиорганизации,переченьпартне ров,необходимыхдлясоздания, продвижения и снабжения этойценностиклиентам,отношениякапитала,которыенеобходи мыдляполученияустойчивыхпотоковдохода                                                                                          |
| Котельников В.Ю. [5, с. 12] | Бизнес-модель предприятия –это отображение реально существующего или планируемого в будущем бизнеса (предприятия) в такой форме, которая может наглядно демонстрировать все значимые свойства и особенности предприятия, связанные с его способностью получать прибыль и быть конкурентоспособным |
| Стеварт Д. [6, с.39]        | Бизнес-модель – формулировка того, как компания будет делать деньги и обеспечивать устойчивую прибыль на протяжении длительного времени                                                                                                                                                           |
| Шингарев А.В. [7]           | Бизнес-модель – это представления по набору связанных модельных элементов, которые определяют внутреннюю и внешнюю среду в компаниях в рамках единой системы                                                                                                                                      |
| Прокопенко О. [8]           | Бизнес-модель – это взгляд на предприятие, сконцентрированное на наиболее значимых для бизнеса параметрах                                                                                                                                                                                         |
| Тиммерс П.[9, с.39]         | Бизнес-модель – это совокупность продуктов, услуг и информационных потоков, включает описание участников бизнес-процессов, их ролей, потенциальных выгод и источников получения прибыли                                                                                                           |
| Маркова В.Д. [9, с.38]      | Бизнес-модель – это способ организации бизнеса в отрасли, который отражает экономическую логику деятельности компании                                                                                                                                                                             |

Анализ представленных в табл. 1 определений понятия «бизнес-модель предприятия» позволяет определить наиболее общие черты, которые отмечают все авторы, а именно:

- содержание бизнес-модели предприятия раскрывается через совокупность определенного количества составляющих, которые формируют единую систему;
- составляющие бизнес-модели не существуют статически и изолированно друг от друга, они находятся в постоянном движении, взаимодействуют друг с другом;
- освещается механизм создания ценностного предложения.

С целью глубокого терминологического анализа и формирования авторского подхода к пониманию сущности бизнес-модели, обратимся к эволюционному развитию данного понятия (табл. 2).

Таблица 2

Эволюция подходов к понятию «бизнес-модель предприятия»

| Период     | Подход          | Характерные черты                                                                |
|------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1970-е гг. | Технологический | «Внутренняя» направленность; информация – первоисточник конкурентных преимуществ |
| 1980-е гг. | Ценностный      | Ориентация на потребности и вкусы потребителя; концентрация на внешнем окружении |

| Период                  | Подход                                    | Характерные черты                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                                           | предприятия; направленность на получение конкурентных преимуществ за счет создания уникального ценностного предложения                                                                                                        |
| 1990-е гг.              | Ресурсный                                 | Ресурсы – источник конкурентных преимуществ; постоянное усовершенствование ресурсной базы; спрос и предложение рассматриваются как ресурсы                                                                                    |
| 2000-е гг.              | Операционный<br>Процессный<br>Структурный | Взгляд на бизнес-модель изнутри; ясность отображения внутренней «конструкции» бизнес-модели                                                                                                                                   |
| 2010 г. –<br>наше время | Экономический                             | Точность, достоверность                                                                                                                                                                                                       |
|                         | Стратегический                            | Позиционирование бизнес-модели в контексте ее взаимодействия с внешней средой; взгляд на бизнес-модель предприятия, с точки зрения предприятий-конкурентов                                                                    |
|                         | Интегрирующий                             | Взгляд на бизнес-модель «изнутри»; ясность отображения внутренней «конструкции» бизнес-модели; точность; достоверность; позиционирование бизнес-модели в контексте ее взаимодействия с внешней средой; внешняя направленность |

Конструктивный анализ существующих подходов (табл. 2) позволяет объединить их в группы по определенным признакам:

- по ориентации на «ценность» – клиенто-ориентированный подход;
- ориентация на «производство» – производственно-ориентированный подход;
- ориентация на «рынок» – рыночно-ориентированный подход [6, с. 44].

Исследовав эволюционный путь понятия «бизнес-модель предприятия» и подходов к пониманию его сущностного наполнения, можно констатировать, что в научной литературе существует несколько подходов к идеогенезу данного термина, а именно: информационный (технологический), ценностный, ресурсный, структурный, процессный, стратегический, экономический, операционный, интегрирующий.

Таким образом, анализ научной мысли по формированию современного понимания бизнес-модели позволил определить три критерия, которые формируют сущность термина и закладывают основу для дальнейших научных исследований по совершенствованию управленческого инструментария для эффективного и устойчивого развития бизнеса.

### Список литературы

1. Кузьмін О.Є. Трансформація підприємств: економічна оцінка та побудова систем менеджменту/ О.Є. Кузьмін, А.С. Мороз, Н.Ю. Подольчак, Р.В. Шуляр: Монографія. — Львів: Видавництво

Національного Університету «Львівська політехніка», 2005.—336 с.

2. Стрелакова Н.Д. Бизнес-модель как полезная концепция стратегического управления / Н.Д. Стрелакова // Проблемы современной экономики. – 2009.— №2 // [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=2627>

3. Amit R., Zott C. Exploring the fit between business strategy and business model: implications for firm performance [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.insead.edu/facultyresearch/research/details\\_papers.cfm?id=16738](http://www.insead.edu/facultyresearch/research/details_papers.cfm?id=16738).

4. Волонте В. История бизнес-моделирования [Электронный ресурс] / В. Волонте // система бизнес-моделирования «Business Studio» — Режим доступа: [http://www.businessstudio.ru/procedures/business/modeling\\_history/full/](http://www.businessstudio.ru/procedures/business/modeling_history/full/)

5. Котельников В.Ю. Новые бизнес-модели для новой эпохи быстрых перемен, движимых инновациями – М.: Эксмо, 2007. – 96 с.

6. Алакозова П.Д. Бизнес-модель предприятия: эволюция и группировка подходов к трактовке. / П.Д. Алакозова// Стратегия экономического развития Украины. – 2016. – №38 // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.sedu.com.ua/archive/38/Sedu\\_38\\_2016.pdf](http://www.sedu.com.ua/archive/38/Sedu_38_2016.pdf)

7. Шингарев А.В. Построение бизнес-модели корпорации, ориентированной на развитие [Электронный ресурс]. – 2002. – Режим доступа: <http://www.aup.ru/-books/m74/3.htm>.

8. Эффективные модели бизнеса [Электронный ресурс]. – 2002. – Режим доступа: <http://www.strategy.com.ua/Articles/Content?Id=110>.

9. Маркова В.Д. Бизнес-модель: сущность и инновационная составляющая / В.Д. Маркова // Проблемы современной экономики. – 2010. – № 2. – С. 38–42

## **ФУНКЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Егоркина Т.А., к.э.н., доцент**

**Ринсевич М.Б., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Современный этап развития экономики требует разработки более эффективных подходов к управлению предприятиями, в том числе и управлению его затратами. Затраты занимают важное место среди показателей деятельности предприятий, их величина существенно влияет на формирование финансовых результатов. С одной стороны, наблюдается их влияние на рыночную стоимость предприятия, а с другой - на общую

эффективность его деятельности. В связи с этим возникает необходимость совершенствования управления затратами, обоснование подходов к принятию эффективных управленческих решений, определение новых инструментов управления и тому подобное.

Вопросам управления затратами посвящены труды многих ученых: Ф.Ф. Бутынец [1], Т.П. Карпова [2], А.М. Турило [5], К.П. Янковского, И.Ф. Мухаря [6], в которых исследуются проблемы в управлении затратами предприятия, разрабатываются направления его совершенствования. Однако, система управления затратами во взаимосвязи с функциями управления изучены в недостаточной мере и требуют дальнейших разработок.

Актуальность и значимость этих вопросов обусловили выбор темы статьи, определили ее цели и содержание.

Изучение трудов ученых по данной теме позволило сделать вывод, что большинство авторов не указывают точно функции управления затратами.

Отметим, что в менеджменте классически (Майкл Мескон, Майкл Альберт, Франклин Хедоури [5]) выделяют следующие функции: планирование; организация; мотивация; контроль. Управление затратами является составляющей менеджмента и поэтому, считаем, что ему так же должны быть присущи эти функции.

Почти все ученые выделяют такие функции, как планирование и контроль, [1, 2, 3, 4, 6], некоторые из них - функцию организации [4], и не один не выделяет функцию мотивации. Кроме того, ученые выделяют такие функции, как: учет [1, 2, 6], анализ [1, 2, 3, 6], принятие управленческого решения [1, 2, 3, 6], управление [1], оценка [4], нормирование [2, 6], прогнозирование [6], координация [2, 4], информационная функция [3, 4, 6].

Авторский взгляд на функции управления затратами предприятия представлен на рис. 1.

Рассмотрим эти функции с позиций теории общего менеджмента.

Планирование является главной функцией управления, создает ориентиры деятельности предприятия в будущем периоде. Различают перспективное (прогнозирование), текущее и оперативное планирование. Нормирование является процессом научно обоснованного расчета норм и нормативов, который направлен на обеспечение эффективного использования всех видов ресурсов и изыскание путей наиболее продуктивного превращения затрат в продукцию. Таким образом, прогнозирование и нормирование являются составными планирования, поэтому нет необходимости их выделять.

Организация - вид управленческой деятельности, направленный на формирование системы мер по объединению во времени и пространстве всех элементов хозяйственной деятельности предприятия с целью выполнения планов и достижения целей [5, с. 17].



**Рис. 1. Функции управления затратами**

От эффективности организации деятельности предприятия зависит его рентабельность, конкурентоспособность, финансовая устойчивость. Функция организации в управлении затратами заключается в определении мест формирования затрат и центров ответственности с целью отслеживания причин перерасхода или экономии расходов и ответственных за это лиц [5, с.21]. Организация предполагает: рациональное объединение трудовых, материальных, нематериальных и финансовых ресурсов; формирование эффективной организационной структуры предприятия; расстановку и налаживание взаимодействия работников предприятия; распределение объема работ, обязанностей и ответственности между ними; координацию действий исполнителей на основе внутренних информационных связей, объединяющих разные уровни управления; установления коммуникационных каналов связи с использованием линейных и нелинейных отношений. Некоторые ученые (Стефанюк И.Б. [4], Карпова Т.П. [2]), занимающихся исследованием системы управления затратами, выделяют функцию координации, которая обеспечивает согласованность всех звеньев процесса управления организации путем установления необходимых связей между ними. Как мы отметили выше, это включается в функцию организации деятельности предприятия.

Мотивация предполагает активизацию работников и

заинтересованность их в эффективной работе для использования целей, определенных в планах. С помощью морального и материального стимулирования менеджеры постоянно влияют на факторы результативной и эффективной работы сотрудников предприятия.

С помощью контроля осуществляется количественная и качественная оценка работы предприятия, а также учет результатов. То есть, контроль организуется с помощью учета и анализа затрат [5, с.21]. Контролируется уровень расходов, сравнивается с их плановым (нормативным) значением, выявляются причины и виновники этих отклонений, при необходимости пересматриваются нормативные значения отдельных видов расходов (нормы расходования ресурсов). Таким образом, учет и анализ, а также оценка, как составляющая анализа, являются подфункциями функции контроля.

Рассмотренные функции менеджмента полностью присущие системе управления затратами.

Однако, поддерживаем мнение некоторых ученых [1, 2, 3, 4, 6] и считаем, что управлению затратами присущи еще такие функции, как коммуникационная и принятия управленческих решений.

Коммуникационная функция заключается в формировании информации, передаваемой между различными и одного уровня менеджерами и необходима для текущего и оперативного планирования, контроля, принятия управленческого решения. Информация может сигнализировать менеджерам о выполнении плана и экономии ресурсов, или о его невыполнении, связанных с этим перерасходах, о "больных" статьях затрат, причинах ухудшения состояния, виновников проблем. На наш взгляд, выделять отдельно информационную функцию нецелесообразно, потому что она является составной коммуникационной. То есть информация служит средством внутренней коммуникационной связи между уровнями управления и структурными подразделениями предприятия.

Принятие управленческого решения в сфере расходов заключается в обосновании целесообразности отдельных решений, их выбора среди альтернативных с целью получения не только высоких результатов в отчетном периоде, но и стабильного развития предприятия в будущем.

**Выводы:** Таким образом, исследование процесса управления затратами позволило выделить следующие функции: планирование, организация, мотивация, контроль, коммуникация, принятие управленческого решения.

Перспективами дальнейших исследований в данном направлении является разработка эффективного механизма управления затратами предприятия с определением соответствующих форм, методов, инструментов и рычагов.

#### **Список литературы**

1. Бухгалтерський облік, контроль і аналіз: проблеми теорії та

методології [Текст] : монографія / [Бутинець Ф. Ф. та ін.] ; за ред. д-ра екон. наук, проф., Засл. діяча науки і техніки, Засл. проф. ЖДТУ Ф. Ф. Бутинця ; Нац. акад. статистики, обліку і аудиту, Вінниц. фін.-екон. ун-т, Житомир. наук. бух. шк. - К. : [б. в.], 2013. - 604 с. : рис., табл. - Бібліогр. в кінці розд. - 300 экз. - ISBN 978-617-581-162-7

2. Карпова, Т.П. Управленческий учет [[Текст] :] : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности 060400 (Финансы и кредит) / Т. П. Карпова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ , 2012 - 351 с.ил., табл.;21 см. - ISBN 5-238-00633-0

3. Миняйло, В. Финансовый учет на службе у управленческого учета // Вестн. бухгалтера и аудитора Украины. – 2005. - № 9-10. - С. 29-31.

4. Стефанюк, І. Б. Контролінг: історичні аспекти становлення і розвитку // Фінанс. контроль. – 2004. - № 6 (23). - С. 35-41.

5. Турило, А. М. Управління витратами підприємства : навч. посіб. / А. М. Турило, Ю. Б. Кравчук, А. А. Турило. – К. : Центр навч. л-ри, 2006. – 120 с. – ISBN 966-364-232-7

6. Янковский, К.П. Управленческий учет : : для бакалавров : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности 080109.65 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / К. П. Янковский, И. Ф. Мухарь Москва [и др.] : Питер , 2011 - 365 с. - ISBN 978-5-459-00332-1:2000

## **ПОДХОДЫ К ОТРАЖЕНИЮ В ФИНАНСОВОЙ И НАЛОГОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ТЕХНОЛОГИЙ БЛОКЧЕЙН И ТОКЕНОВ**

**Козак А.А., к.э.н., доцент**  
*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

**Езерская М.О., главный бухгалтер**  
*ООО «БазисСталь групп Бел»  
Республика Беларусь, г. Минск*

Появление в финансовой сфере новых сервисов, разрушение привычных схем взаимодействия участников рынка финансовых услуг во многом изменяют парадигму развития финансовых отношений между субъектами цифровой экономики в лице предпринимательских структур и государства.

Так, развитие цифровых технологий обеспечивает возможность получения предпринимательскими структурами круглосуточного доступа к большому объему разнообразной информации, и на этой основе

осуществления деятельности в сфере информационно-коммуникационных технологий, в том числе с использованием технологий блокчейн и токенов, как дополнительного источника доходов предприятия. Учитывая то, что токены принимают активное участие в кругообороте капитала, а также сущность и экономическое содержание хозяйственных операций, осуществляемых с использованием токенов для предприятий актуальным становится вопрос относительно правильности отражения в бухгалтерском учете доходов и расходов предприятия, связанных с использованием технологий блокчейн и токенов.

Таким образом, целью статьи является исследование методологических подходов отражения в финансовой и налоговой отчетности доходов и расходов предприятия, связанных с использованием технологий блокчейн и токенов.

Как известно, токены – это цифровой знак, запись в реестре блоков транзакций (блокчейне), иной распределенной информационной системе, которая удостоверяет наличие у владельца цифрового знака (токена) прав на объекты гражданских прав и является криптовалютой.

К криптовалютам следует относить биткоины, иные цифровые знаки (токены), которые используются в международном обороте в качестве универсального средства обмена.

28 марта 2018 года в Беларуси вступил в силу декрет №8 «О развитии цифровой экономики» [1], который создает условия для внедрения в экономику Беларуси технологии блокчейн и использования токенов. Сегодня Данным декретом обеспечиваются условия для внедрения в экономику Республики Беларусь технологии реестра блоков транзакций, а также иных технологий, которые основываются на использовании принципов распределенности, децентрализации и безопасности совершаемых с их использованием операций.

Следует отметить, что до принятия Декрета обращение токенов не было урегулировано законодательством и, соответственно, они не являлись объектом правоотношений субъектов бизнеса. Согласно действующему Декрету узаконено право юридических лиц на владение токенами, а также на совершение таких операций:

- через резидента Парка высоких технологий [2], осуществляющего соответствующий вид деятельности, создавать и размещать собственные токены в Республике Беларусь и за рубежом;
- хранить токены в виртуальных кошельках;
- через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, а также иных резидентов Парка высоких технологий, осуществляющих соответствующий вид деятельности, приобретать, отчуждать токены, совершать с ними иные сделки (операции).

С учетом активизации в этих условиях майнинговой деятельности 28 марта 2018 года вступило в силу постановление министерства финансов №16 [3], которым утвержден национальный стандарт бухгалтерского учета

и отчетности «Цифровые знаки (токены)». Согласно Стандарту, определяется порядок формирования в бухгалтерском учете информации о цифровых знаках (токенах) и обязательствах, возникающих при размещении собственных токенов перед владельцами этих токенов. Исключение составляют: Национальный банк Республики Беларусь, банки, открытое акционерное общество «Банк развития Республики Беларусь», небанковские кредитно-финансовые организации, банковские группы, банковские холдинги, бюджетные организации.

Следует брать во внимание, что первичный учетный документ, который подтверждает совершение хозяйственной операции с использованием токенов, могут составить единолично участники этой операции на основании соответствующих записей в:

- реестре блоков транзакций (блокчейне);
- иной распределенной информационной системе;
- данных о сделках, совершенных в системе операторов криптоплатформы или с этими операторами.

В результате проведенного исследования а также оценки практики проведения осуществления операций с использованием криптовалют, получаемые организацией токены целесообразно принимать к учету в зависимости от способа их получения и предполагаемого назначения. В частности:

- токены, приобретаемые субъектом бизнеса в целях последующей реализации необходимо учитывать в составе товаров;
- токены, приобретаемые для осуществления удостоверяемых токенами прав – в составе финансовых вложений (инвестиций);
- токены, добытые в результате майнинга – в составе готовой продукции.

Другими словами, если предприятие в отчетном периоде в качестве дополнительного дохода получило в результате майнинга, то такие биткойны считаем необходимым оприходовать как готовую продукцию, поскольку они появляются в ходе деятельности организации по их добыче. Затраты же на майнинг биткоинов, которые аккумулируются в течение месяца на счете 20 «Основное производство», будут формировать фактическую себестоимость биткоинов. Таким образом, в течение месяца намайненные биткойны можно приходить по учетной цене, а в конце месяца - определить их фактическую себестоимость и отклонение фактической себестоимости биткоинов от их стоимости по учетным ценам.

Особое внимание следует уделить отражения в бухгалтерском и налоговом учете операций связанных с приобретением биткойнов для последующей реализации. А именно такие операции целесообразно отражать согласно дебету счета 41 «Товары» и кредиту счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками». При этом доходы и расходы предприятия будут отражаться на счете 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» (субсчет 90-7 «Прочие доходы по текущей деятельности»),

что и будет основанием для возникновения налогового обязательства по налогу на прибыль.

В условиях финансовой глобализации альтернативным источником капитализации активов и направлением инвестиционной деятельности крупных предприятий становятся операции по приобретению для осуществления удостоверяемых токенами прав. Особенностью отражения таких операций в финансовой отчетности, является корреспонденция согласно дебету счетов 06 «Долгосрочные финансовые вложения» (при превышении срока обращения токенов 12 месяцев с даты их размещения), 58 «Краткосрочные финансовые вложения» (если срок обращения токенов не превышает 12 месяцев с даты их размещения) и кредиту счетов 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 91 «Прочие доходы и расходы» (субсчет 91-1 «Прочие доходы»), что в свою очередь является основанием для возникновения налогового обязательства по налогу на прибыль.

Таким образом, можно следующий вывод:

- в условиях финансовой глобализации токены принимают активное участие в кругообороте капитала и хозяйственных операциях, осуществляемых субъектами бизнеса, что является основой для получения дополнительных доходов или расходов;

- применение методологического подхода отражения в финансовой отчетности доходов и расходов предприятия, связанных с использованием технологий блокчейн и токенов целесообразно принимать к учету в зависимости от способа их получения и предполагаемого назначения, а именно: приобретаемые субъектом бизнеса в целях последующей реализации; приобретаемые для осуществления удостоверяемых токенами прав; добытые в результате майнинга.

### **Список литературы**

1. «О развитии цифровой экономики». Декрет Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа - [http://president.gov.by/ru/official\\_documents\\_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrya-2017-g-17716/](http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrya-2017-g-17716/)

2. «О Парке высоких технологий». Положение Республики Беларусь, утвержденное Декретом Президента Республики Беларусь от 22.09.2005 № 12 (в редакции Декрета Президента Республики Беларусь №8). Электронный ресурс]. - Режим доступа - [http://president.gov.by/ru/official\\_documents\\_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrya-2017-g-17716/](http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/dekret-8-ot-21-dekabrya-2017-g-17716/)

3. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)», утвержденный Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 06.03.2018 № 16. Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://pravo.by/document/?guid=12551&p0=W21832944&p1=1&p5=0>

## **КОНЦЕПЦИЯ «БИЗНЕС-МОДЕЛЬ» ПО УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ КОМПАНИИ**

**Чайковская О.В., к.э.н., доцент**

**Евтеева В.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли им. М. Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Управление финансовыми активами – важное направление современного финансового менеджмента. Финансовые активы - это документы или контракты, которые имеют денежную стоимость, служат источниками получения дохода, выступая разновидностью денежного капитала. Так, финансовыми активами, которые являются инструментами рынка капитала, являются акции, облигации и другие ценные бумаги. Финансовые инструменты рынка капиталов играют важную роль в экономике, так как с их помощью осуществляется формирование и привлечение капитала для реального производства. В настоящее время происходят изменения в учете финансовых инструментов, которые оказывают влияние на финансовое управление.

С 1 января 2018 г. взамен ранее действовавшего стандарта вступил в силу Международный стандарт финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» (IFRS 9), в котором содержатся правила разделения гибридных финансовых инструментов и их оценки.

В соответствии с IFRS 9 все гибридные инструменты в комплексе будут оцениваться как единая ценная бумага по таким же правилам, как и все прочие финансовые активы. Это упрощает учет гибридных инструментов, но определяет необходимость пересмотра методик учета и оценки для компаний, на балансе которых имеются комбинированные финансовые инструменты.

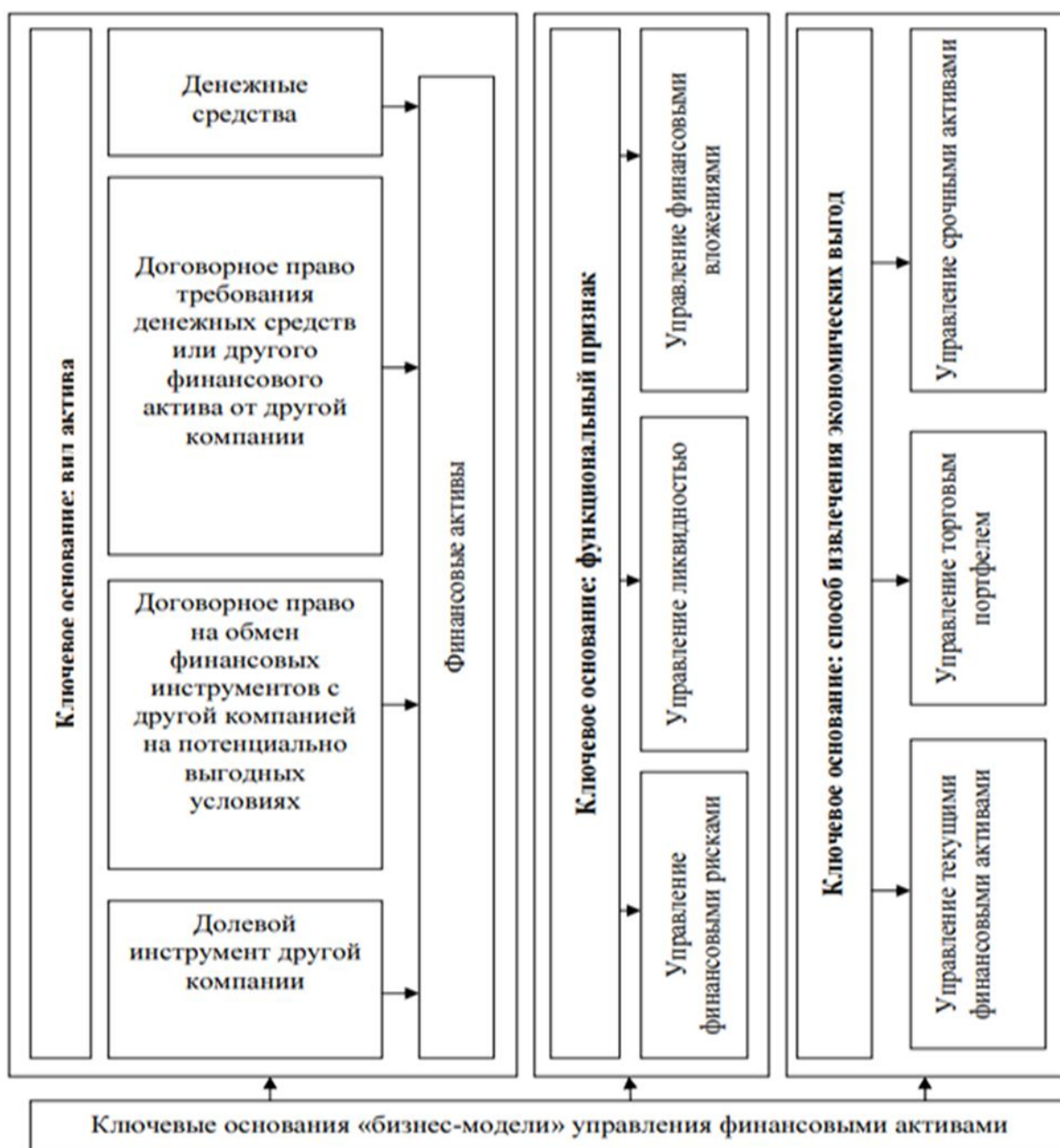
Целью исследования является рассмотрение возможностей использования концепции «бизнес-модель» в системе управления финансовыми активами компании с учетом инструментов управления и внешних факторов.

Основные качественные характеристики концепции «бизнес-модель» приводятся в приложении к стандарту. Отмечается, что бизнес-модель формируется ключевым управленческим персоналом, а конкретные виды «бизнес-моделей» устанавливаются компанией самостоятельно. Бизнес-модель представляет собой последовательно применяемую систему концепций, методик и конкретных средств управления финансовыми активами. Важно, что стандарт допускает: компании могут иметь больше чем одну бизнес-модель в отношении управления финансовыми активами [1].

Разработка «бизнес-модели» определяется целями компании в целом

и направлена на их достижение. Комплексная система управления финансовыми активами предусматривает взаимодействие таких направлений финансового менеджмента, как политики управления ликвидностью, финансовыми вложениями, денежными средствами и рисками.

Управление финансовыми активами на основе «бизнес-модели» предусматривает классификацию по одному из следующих признаков: способу извлечения экономических выгод, видам активов или функциям, как показано на рис 1. Предприятие должно самостоятельно определить методологию и разработать собственную «бизнес-модель» по управлению финансовыми активами, чтобы перейти на новый стандарт IFRS 9.



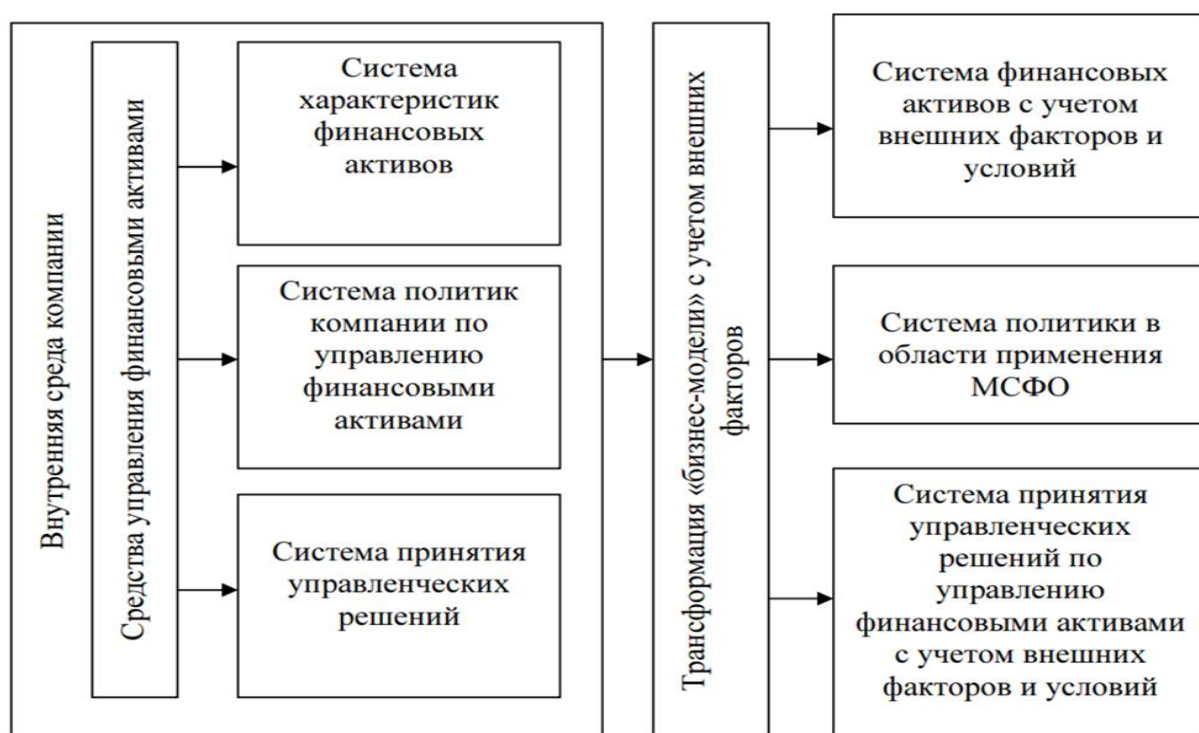
**Рис. 1. Бизнес-модель по управлению финансовыми активами компании [1]**

Следовательно, чтобы подготовиться к переходу на МСФО 9 предприятиям, удерживающим финансовые активы, понадобится:

- разработать «бизнес-модели» по управлению финансовыми активами;
- подготовить бухгалтерские и управленческие информационные системы для регистрации соответствующих данных согласно IFRS 9;
- разработать методологию классификации финансовых активов, методики оценки и представления информации о финансовых активах.

Согласно концепции «бизнес-моделей» стандартом вводятся определенные правила оценки финансовых активов. В-частности, при первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости (за отдельными исключениями), а в дальнейшем учете используются амортизированная или справедливая стоимость.

Следует также учитывать, что «бизнес-модель» не определяется на уровне отдельного финансового инструмента, она должна охватывать все элементы системы управления, за исключением стратегии. «Бизнес-модель» можно определить как внутреннюю среду компании, которая должна обладать способностью гибко трансформироваться под воздействием внешних факторов и в соответствии с изменениями стратегии компании (рис. 2).



**Рис. 2. Трансформация «бизнес-моделей» предприятия с учетом средств управления финансовыми активами и влияния внешних факторов [2].**

Трансформация «бизнес-моделей» должна учитывать, что ее составляющие являются объектами менеджмента, тогда как стратегия зависит от тенденций во внешней среде. Любое существенное изменение в стратегии компании должно сопровождаться трансформацией «бизнес-

модели» – реконструкцией структуры, процессов, информационных технологий, мотивации и корпоративной культуры. Одну и ту же проблему можно решить, изменив один или несколько компонентов «бизнес-модели» [2].

Формирование в Донецкой Народной Республике экономики инновационного типа вызывает необходимость привлечения инвестиций за счет различных источников. Финансовые инструменты в целом и финансовые активы, в частности, предоставляют предприятиям возможности не только получения дополнительной прибыли, но и создания конкурентоспособного бизнеса. Следует учитывать, что использование производных финансовых инструментов способствовало экономическому росту и финансовой стабильности многих развитых стран.

#### **Список литературы**

1. Аверчев И. В. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» // Бухгалтерский учет. – 2012.
2. Антропов М. С., Белолипецкий В. Г., Коростылева И. И. Современные инновационные стратегии и бизнес-модели компаний // [http://www.msu.ru projects/amv/do](http://www.msu.ru/projects/amv/do).

## **ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ЭТАПЫ ЕГО ПРОВЕДЕНИЯ**

**Шухман М.Э., к.э.н., доцент  
Кваша А.Г., магистрантка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Финансовая деятельность является одной из ключевых для предприятий независимо от их формы собственности. Данная деятельность обусловлена осуществлением финансовых отношений на различных уровнях. одним из главных предназначений финансовой деятельности предприятия является экономическое воздействие, оказываемое на партнёров, гарантирующее выполнение взятых на них обязательств. Кроме того, для обеспечения бесперебойной деятельности предприятия, исполнения всех запланированных расходов и платежей, а также получения прибыли, необходимо наличие своевременного кругооборота средств – это и помогает обеспечить финансовая деятельность.

Актуальность данной темы заключается в том, что существует ещё множество нерешённых вопросов в особенностях проведения анализа финансовой деятельности предприятия. Поэтому целью данной работы является определение данных особенностей и представлением целостного

алгоритма проведения анализа финансовой деятельности предприятия.

Благодаря грамотной финансовой деятельности, предприятие способно быть финансово устойчивым, осуществлять бесперебойную деятельность, своевременно получать прибыль и вовремя погашать взятые на себя обязательства. В данном случае устойчивым будет то предприятие, которое способно обеспечить нужную долю чистой прибыли для воспроизводства производительного цикла. Для перспективного развития предприятия и стратегического управления это очень важно, потому что лишь рациональная деятельность владельца фирмы позволяет предприятию сохранить позитивный имидж, а значит и привлечь потенциальных инвесторов.

Анализ финансовой деятельности предприятия предполагает системное изучение деятельности данного предприятия за прошедший и отчётный период, выявление каких-либо тенденций, определение факторов, влияющих на деятельность предприятия, а также формирование прогнозов на будущее.[3,с. 10].

К наиболее применяемым методам проведения анализа можно отнести:

1. Вертикальный анализ – это один из видов анализа, при котором показатели анализируются по вертикали (удельный вес) и обозначаются в долях.

2. Горизонтальный анализ – показатели анализируются в динамике, при котором оценивается как характер, так и направление тенденций.

3. Коэффициентный анализ – рассчитываются финансово-экономические и производственные показатели. Также данный анализ изучает отчёты об убытках, прибылях и другую нормативную документацию. Рассчитанные коэффициенты позволяют оценить результативность и эффективность различных ресурсов, видов деятельности и капитала предприятия.

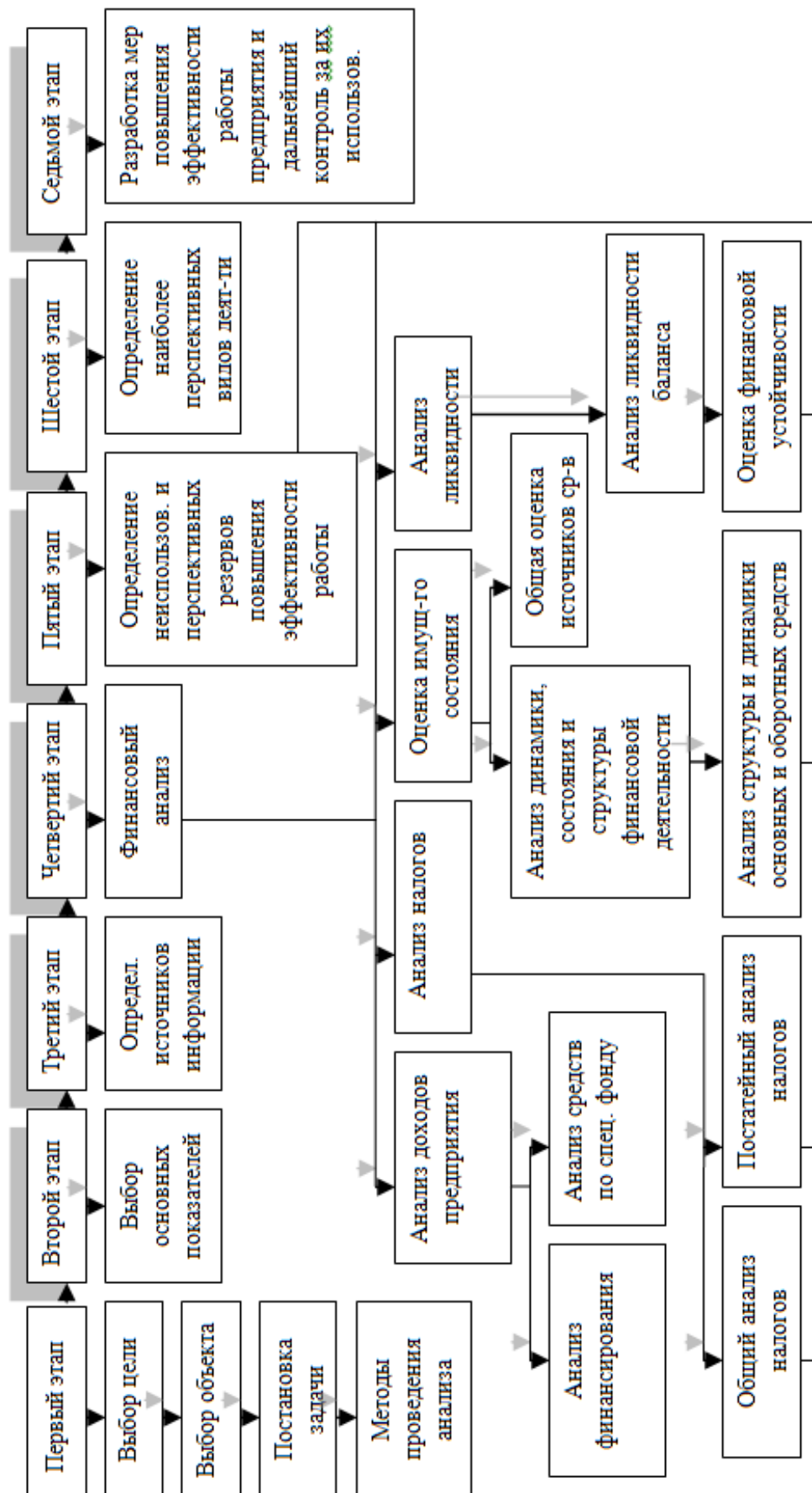
4. Трендовый анализ – каждый показатель отчётности поддаётся сравнению с конкретным показателем прошлого периода, в результате чего выявляется определённый тренд движения предприятия. Рассчитанные коэффициенты помогают при формировании прогноза будущих показателей.

5. Факторный анализ – применяется оценка конкретных факторов на конечные результаты деятельности предприятия.

6. Сравнительный анализ – анализируются сводные показатели цехов, подразделений, дочерних предприятий и др.[1, с. 5]

На основании вышесказанного для проведения анализа финансовой деятельности предприятия можно применить следующий алгоритм, где определены основные этапы проведения анализа (рис.1):

Проведение качественного анализа финансовой деятельности предприятия требует не только знания различных приёмов и методов анализа, но также и правильность его применения.



**Рис. 1. Алгоритм проведения анализа финансовой деятельности предприятия**

На проведение данного анализа влияет большое количество факторов, одним из которых является недостоверность финансовой отчётности. В этом случае потребуется дополнительная информация, чтобы проведённый анализ был наиболее объективным.

Результаты анализа могут оказаться неточными из-за инфляции, так как она деформирует данные из финансовой отчётности. Именно поэтому при анализе финансовой деятельности предприятия в течение длительного времени необходимо учитывать инфляцию и её влияние на различные финансовые показатели.[2, с. 7]. Также для того чтобы данные финансовой отчётности были наиболее объективными, необходимо использовать средние величины – это уменьшит вероятность влияния сезонных и случайных колебаний в отдельных статьях отчётности.

При проведении анализа целесообразно использовать, для сравнения, показатели других схожих предприятий – это позволит наиболее точно определить, насколько эффективно данное предприятие осуществляет свою деятельность. Но при этом следует учитывать различия в учёте внеоборотных активов и товарно-материальных запасов. Предприятия могут использовать разные методы начисления амортизации и учёта товарных запасов, что, в свою очередь, влияет на основные финансовые показатели, такие как стоимость оборотных и внеоборотных активов, себестоимость продукции, чистая прибыль и другие.

Следует отметить, что при проведении анализа с помощью коэффициентов, необходимо оценивать показатели в комплексе, а не давать конкретную оценку отдельным показателям.

Можно сделать вывод, что проведение анализа финансовой деятельности предприятия является неотъемлемой частью функционирования предприятия. Но при его проведении необходимо учитывать все особенности для получения более точных результатов, что в будущем приведёт к улучшению показателей предприятия.

### **Список литературы**

1. Баснукаев И.Ш. Финансовый анализ состояния предприятия. Научные журналы. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/finansovyy-analiz-sostoyaniya-predpriyatiya-zadachi-i-metody-otsenki-ispolzuemyh-resursov>

2. Воробьёва Н.Н. Организация управления в сфере финансовой деятельности субъектов Российской Федерации. Научные журналы. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/organizatsiya-upravleniya-v-sfere-finansovoy-deyatelnosti-subektov-rossiyskoy-federatsii>

3. Щесняк К.Е. Проблемы финансовой деятельности предприятия в современных условиях. Научные журналы. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/problemy-finansovoy-deyatelnosti-predpriyatiya-v-sovremennyh-usloviyah>



**СЕКЦИЯ 6.  
РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ  
ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ  
ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Блажевич А.А., к.э.н., доцент**  
*ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет»,  
г. Донецк*

Экономическая и политическая нестабильность в государстве оказывает негативное влияние на функционирование предприятия, деятельность которого нередко сопровождается кризисными явлениями, результатом которых может стать финансовая несостоятельность и как следствие банкротство. Для решения проблемы финансовой стабилизации и дальнейшего развития предприятию необходимо выявить причины возможного кризиса и преодолеть их. В связи с этим особую актуальность приобретают вопросы финансового оздоровления, целью которого является вывод хозяйствующего субъекта из финансового кризиса. Своевременное проведение санационных мероприятий будет содействовать не только стабилизации финансового состояния предприятия, но и всего государства в целом, поскольку банкротство предприятий как отдельных звеньев финансовой системы наносит урон не только собственникам, становясь причиной снижения налоговых поступлений в бюджеты всех уровней и роста безработицы.

Проблемы финансового оздоровления предприятия широко освещены в современной отечественной экономической литературе, а именно И. Бланка, В. Бугаева, В. Грачевой, О. Коваленко, А. Поддерегина, О. Терещенко, А. Череп и др. Однако, несмотря на значительный вклад ученых, вопросы финансового оздоровления предприятия, находящегося в условиях кризиса требуют дальнейшего исследования.

Целью является анализ и обобщение теоретических аспектов финансирования финансового оздоровления предприятия, а также целесообразности его реализации в условиях кризиса.

Гарантией выживания и стабильности предприятий в любых экономических условиях является обеспечение их эффективной хозяйственной деятельности и финансовой устойчивости. Результативное управление финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта, прежде всего, вызывает необходимость дальнейшего развития теоретических представлений и методологического инструментария для оценки финансовых закономерностей его развития в рыночной среде. Базовой

категорией этих представлений является широкое понимание такого явления, как финансовое оздоровление.

Все решения менеджмента в области формирования и использования финансовых ресурсов и организации денежного оборота предприятия тесно связаны между собой и имеют прямое или косвенное влияние на результаты его финансовой деятельности. Эффективное управление финансами предприятия формирует необходимый ресурсный потенциал высоких темпов операционной деятельности, обеспечивает постоянный рост собственного капитала, повышает его конкурентную позицию на товарном и финансовом рынках, обеспечивает стабильное экономическое развитие в стратегической перспективе. Тем же целям служит и одна из основных системных задач финансового менеджмента – обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия в процессе его развития. Финансовое равновесие характеризуется высоким уровнем его финансовой устойчивости и платежеспособности на всех этапах развития и обеспечивается формированием оптимальной структуры капитала и активов, эффективными пропорциями в объемах формирования финансовых ресурсов за счет различных источников, достаточным уровнем самофинансирования инвестиционных нужд.

Финансовое равновесие очень непостоянно в динамике. Его изменение на любом этапе развития предприятия определяется его реакцией на смену внешних и внутренних условий хозяйственной деятельности. Отдельные из этих условий усиливают конкурентную позицию и рыночную стоимость предприятия, другие, наоборот, вызывают кризисные явления в его финансовом развитии. Объективность проявления этих условий в динамике определяет необходимость постоянной готовности финансовых менеджеров к возможному нарушению финансового равновесия предприятия на любом этапе его экономического развития. Финансовое оздоровление на организационном уровне представляет комплекс мер, которые касаются финансов, производства, маркетинга, персонала.

Существующие механизмы финансового оздоровления неплатежеспособных предприятий являются довольно разветвленными, многочисленными и в значительной мере зависят от научных взглядов их авторов. На сегодняшний день, в зависимости от методов и принципов исследования, характера теоретических и практических выводов, в научной плоскости выделяют три основных теоретических подхода к изучению финансовых процессов предприятия: классический, неоклассический, неинституциональный.

Классической теории финансов предприятий присуща оценка эффективности разных форм финансирования собственного и ссудного капитала, а также исследование финансового обеспечения, реструктуризации и ликвидации предприятия. Наиболее известными представителями классической школы считаются Э. Шмаленбах

(Германия), М. Бьомле (Швейцария) и А. Дьюинг (США) [1, с. 24]. В своих исследованиях данные ученые-экономисты используют описательный подход к изучению экономических процессов. В его основу положен дескриптивный метод анализа, который описывает определенную информацию с помощью построения таблиц, графиков, в том числе с помощью определения средней величины исследуемых показателей и дисперсии. Во время принятия решений в сфере инвестирования или финансирования приверженцы дескриптивного метода важным считают его использование при тестировании имеющихся альтернатив на соответствие определенным критериям, которые разрабатывались для конкретного экономического случая. Так, выбирая внешние источники финансирования, целесообразно, на их взгляд, использовать, прежде всего, систему критериев, с помощью которых можно оценить преимущества и недостатки привлечения заемного и собственного капитала.

В контексте финансового оздоровления классическая экономическая теория изучает механизм и правовые последствия использования нестандартных схем финансирования: двухступенчатая санация, реструктуризация, уменьшение капитала, мероприятия по финансовому обеспечению осуществления досудебной санации. Важным при этом являются вопросы правильного выбора методов оценки санационной способности и принятие решений относительно целесообразности финансового оздоровления предприятия.

Неоклассическая теория управления финансами предприятий сохраняет классический научный подход, однако ученые строят свои заключения, преимущественно базируясь на субъективных оценках. В научных исследованиях рынок капиталов занимает центральное место. В обосновании условий его функционирования, таких как нейтральное государственное регулирование экономики, доминирование совершенной конкуренции, обеспечение одинакового доступа всех участников к рыночной информации и рациональная и направленная деятельность на максимизацию прибыли, сохраняется неоклассическая гипотеза о совершенстве рынка капиталов.

По мнению ученых-неоклассиков, стоимость финансовых инструментов целесообразно определять по двум основным параметрам: рискованность и рентабельность, взаимосвязь между которыми оценивается непосредственно на рынке капиталов. При этом они абстрагируются от реального существования таких институтов, как банковские учреждения, страховые организации, другие финансовые посредники, а также от института неплатежеспособности [2, с. 33].

Среди многочисленных концепций неоклассического направления в контексте досудебной санации выделим обоснованную в 1958 г. Ф. Модильяни и Г. Миллером теорему иррелевантности финансирования, которая касается проблем оптимизации структуры капитала предприятия. Согласно теореме Миллера-Модильяни, стоимость предприятия при

заданном уровне риска определяется лишь его потенциальной прибыльностью и не зависит от структуры капитала и источников его пополнения. Поэтому на средневзвешенную стоимость привлечения капитала уровень задолженности предприятия не влияет. Такой подход обосновывается возможностью инвесторов оптимизировать собственные доходы и риски за счет диверсификации вложений в корпоративные и долговые ценные бумаги одного и того же объекта финансирования.

Отмечая результаты теоретических исследований ученых-неоклассиков, необходимо отметить, что для отечественных предприятий они имеют сугубо теоретическое значение. Это связано с тем, что их концепции построены на признании совершенного рынка, отсутствии асимметрической информации и абстрагировании от влияния налогов. Такие совершенные экономические явления в практической плоскости не всегда реальны.

Неоинституциональная теория финансирования исследует деятельность отдельных предприятий и финансовые отношения между ними комплексно и в тесной взаимосвязи. Наиболее известными представителями данного подхода являются американские экономисты К. Эрроу, В. Баумоль, М. Дженсен, М. Спенс, Дж. Стиглиц, они отрицают наличие совершенного рынка капиталов и предположение о совершенстве информационного обеспечения, но отстаивают необходимость функционирования финансовых посредников, а также использование разных видов финансирования с учетом института банкротства [3, с. 65].

По нашему мнению, неоинституциональная теория более объективно на теоретическом уровне отображает практическую реальность функционирования субъектов рынка. Представители данного направления раскрывают результативность неравномерного доступа к информации участников рынка и использование в собственных интересах преимуществ информационного обеспечения сторон. Традиционным объектом их анализа являются институты рынка.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что финансовое оздоровление является успешным, когда с помощью внешних и внутренних финансовых источников, проведения организационных и производственно-технических усовершенствований предприятие выходит из кризиса и обеспечивает свою финансовую устойчивость в долгосрочном периоде. Однако при разработке санационных мероприятий и поиска источников их финансирования необходимо детально изучить специфику работы предприятия, учесть все внутренние и внешние факторы влияния на его деятельность. При определении возможных путей финансирования антикризисных мер на предприятии нужно определять их целесообразность и гибкость при наличии влияния непредусмотренных факторов внешней среды.

#### **Список литературы**

1. Терещенко О. О. Антикризове фінансове управління на

підприємстві : монографія / О. О. Терещенко. – К. : КНЕУ, 2004. – 268 с.

2. Терещенко О. О. Теоретичні основи антикризового управління фінансами підприємств / О. О. Терещенко // Стратегія економічного розвитку України : наук. зб. Вип. 4. – К. : КНЕУ, 2001. – С. 250-262.

3. Гайдай Т. Неоінституціоналізм та його аналітично-дослідницький потенціал / Т. Гайдай // Економіка України. – 2003. – № 9. – С. 60-66.

## **ЭТИЧЕСКИЕ ФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

**Наторин В.Н., докторант**

*Университет Матея Бела*

*Словацкая Республика, г. Банская Быстрица*

В кредитной практике традиционных банков в случае задержки платежа или банкротства клиента, ввиду преобладающего менталитета банкиров и финансовой власти банков, заемщик априори всегда виноват, а банки любой ценой стараются вернуть если не все, то часть своих средств, что зачастую способствует необратимому ухудшению финансово-экономического положения заемщика и приводит к его краху. Согласно действующему законодательству, ликвидные активы должника изымаются первыми, то есть, наличные в кассе и средства на счетах в банке. Однако, без оборотных средств останавливается производство и жизнь предприятия. Учитывая, что в аналогичной ситуации при осуществлении кредитования исламские банки придерживаются принципов сотрудничества с должником, в настоящее время этот подход радикально отличается от подхода традиционных банков к кризисным ситуациям в отношении должника. После принятия положительного решения о предоставлении кредита, заемщик и исламский банк заключают партнерское соглашение, и, следовательно, они будут нести солидарную ответственность, а заемщик будет на тех же условиях брать на себя все риски, которые могут возникнуть при использовании займа, т.е. при реализации проекта. Другими словами, банк заинтересован в положительном результате реализации проекта, и в случае возникновения каких-либо проблем пытается всеми способами решить их в интересах проекта. Заемщик также заинтересован в качественном использовании средств и рискует своей репутацией.

Многие ученые и эксперты посвятили свои работы изучению различных аспектов исламского финансирования, среди которых А.Ю. Журавлев, А. И. Ионов, Р.И. Беккин, М. Е. Каллимулин, С. К. Искаков. Однако поиск источников альтернативного финансирования из арабских стран не прекращается, а значит и экономика постсоветских стран требует соответствующих специалистов.

Целью статьи является изучение альтернативных инструментов финансирования малого и среднего бизнеса исламским банковским сектором.

Ислам подробно регулирует отношения собственности, этические особенности бизнеса и трудовые отношения. Особое значение имеют ограничения на экономическую деятельность хозяйствующих субъектов:

- запрет кредитных процентов (Риба). Современные мусульманские экономисты и финансисты в вопросе понимания Риба разделились на сторонников консервативного подхода (Риба как процент, который полностью запрещен) и группу реформаторов (Риба как непропорциональная или несправедливая выгода в результате злоупотребления чьей-то материальной потребностью [3]);

- операции с высокой неопределенностью (Гарар). Гарар обычно переводится как риск, азарт или неопределенность и возникает при неопределенных последствиях [3].

Принципы исламского финансирования Риба и Гарар и успешное осуществление такого финансирования во многих европейских странах сами по себе не свидетельствуют о том, что исламские финансы более этичны, чем традиционные финансы. Поэтому опишем инструмент долевого финансирования Мудараба, и на его примере продемонстрируем различия с традиционным финансированием в контексте этики и морали.

Договор Мудараба является соглашением между двумя субъектами: первым является исламский банк в качестве инвестора (Rab-al-Mall), который предоставляет другому предприятию, предпринимателю (Mudarib) средства для соответствующего бизнес-проекта. Доходы распределяются между двумя субъектами в пропорции, о которой они договорились заранее. Возможные потери несет исламский банк, а предприниматель жертвует только своими усилиями и ожидаемой долей прибыли. [2, стр. 60]. Беллалах (2014) перечисляет два типа контрактов Мудараба:

- 1) ограниченная - в этом случае лицо, предоставляющее капитал, определяет сферу деятельности предпринимателя и другие условия;

- 2) неограниченная - у предпринимателя есть свобода выбора в сфере бизнеса.

Различия в результате взаимного сопоставления банковских кредитов и Мудараба показаны в табл. 1.

Таблица 1

Качественное сравнение банковского кредита и контракта Мудараба

| Аспект                                     | Банковский кредит                                                                         | Контракт Мудараба                                                        |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Ответственность за предоставленный капитал | Банк требует погашение тела кредита и процентов без учета результатов предпринимательской | Банк ручается предоставленным капиталом, несет потери в случае убыточной |

| Аспект                                             | Банковский кредит                                                      | Контракт Мудараба                                                |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                    | деятельности                                                           | деятельности                                                     |
| Начисление процентов                               | Банк устанавливает размер процентной ставки и способ оплаты процентов  | Начисление процентов запрещено как Рибха                         |
| Распределение прибыли                              | Банк не имеет права требования от предпринимателя прибыли или ее части | Банк имеет право на заранее оговоренную часть прибыли от проекта |
| Тип финансируемой предпринимательской деятельности | Банком прямо не регулируется                                           | Должен соответствовать шариату, иметь статус halal (разрешен)    |

Источник: разработано автором.

Таким образом, банк, работающий в исламской банковской системе претендует на долю в прибыли от предпринимательской деятельности, на осуществление которой предоставляет капитал. Пропорция предварительно согласовывается между банками и предприятиями.

Из этих перечисленных отличий можно сделать вывод, что заключение договора мудараба может показаться более выгодным для клиентов, в аспекте ответственности за банковский капитал, при условии опасения по поводу негативных экономических последствий бизнеса.

Если проект будет успешным, каждый получит выгоду от заранее согласованного договора. Даже вкладчики не будут против, если их вклады не принесут прибыль, если проект окажется не успешным, потому что это означает, что все инвесторы не помогли развитию проекта, и все они вместе ответственны.

Другим важным аспектом исламского финансирования является то, что обе стороны должны соответствовать условиям контракта. На практике это означает, что предприниматель, который на самом деле является автором проекта, может предложить свои условия. В традиционном банковском деле встречаются случаи, в которых заем берется из отчаяния, или при неблагоприятных условиях для клиента, и даже в тех случаях, когда банк идет на встречу и снижает ставки для клиента, норма прибыли остается неизменной в связи с повышением тарифов на расчетно-кассовое обслуживание и увеличение числа других комиссий.

Следует также отметить, что в исламских банках в структуре кредитного портфеля доля кредитов, которые не были погашены почти равна нулю. Штрафы, полученные банком за нарушение условий договора, передаются на благотворительные цели, в отличие от традиционных банковских услуг, где штрафы иногда являются источником сверхприбыли.

Сравнительный анализ банковского кредита и договора Мудараба

показал, что в случае традиционных банков для инвестора не является важным результат проекта и является важным в исламском банковском деле, где банк фактически участвует в его реализации, так как от этого напрямую зависит прибыль инвестора. В противном случае исламский банк рискует потерять свой капитал.

В ходе исследования были рассмотрены также другие преимущества исламского банкинга, например, отсутствие спекуляций, заключенное в том, что деньги в исламе не могут функционировать как товар. Важным преимуществом исламского финансирования является прозрачность операций, условия контракта должны подходить обеим сторонам, исключены риски злоупотребления фондами и создание скрытых комиссий.

В исламском банковском деле риски оппортунистического поведения, такие как увеличение оценочной стоимости залога, сводятся к минимуму. Как уже было сказано, для исламского банка успех проекта важен, а не LTV, который традиционный банк пытается максимизировать, тем самым обеспечивая себя и уменьшая объем резервов, необходимых для центрального банка.

В конце, следует подчеркнуть, что нарушение условий оплаты, которые также иногда случаются в исламском банковском деле, не воспринимается исламским банком как источник дохода, а все полученные санкции передаются на благотворительность.

#### **Список литературы**

1. BELLALAH, M. 2014. On Islamic Banking, Performance and Financial Innovations. Newcastle : Cambridge Scholars Publishing, 2014. 237 s. ISBN 978-1-4438-5990-5.

2. KETTELL, B. 2011. Introduction to Islamic Banking and Finance. Cornwall : John Wiley & Sons, 2011. 165 s. ISBN 978-4-119-99060-4.

3. MUSA, H. 2011. Islamské financie a bankovníctvo. Bratislava : Iura Edition, 2011. 118 s. ISBN 978-80-8078-412-6.

## **НАЛОГОВЫЕ УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА: ОСОБЕННОСТИ КИТАЯ**

**Покровская Н.В., к.э.н., доцент**

*Санкт-Петербургский государственный университет,  
Российская Федерация, г. Санкт-Петербург*

Финансовые институты на формирующихся финансовых рынках имеют свою специфику (см. например [2; 3; 5]), отражающуюся как на установлении условий налогообложения [1, с. 112-114], так и на исполнении налоговых обязательств [6, с. 5-9].

Целью исследования является сравнительная характеристика налоговых условий ведения бизнеса в Китае в контексте анализа стран с формирующимся финансовым рынком.

Согласно данным Мирового валютного фонда, налоговая нагрузка в материковом Китае с 2011 г. находится на уровне 28% от ВВП [7, с. 241]. Это весьма низкий показатель, как для стран БРИКС, так и для стран азиатско-тихоокеанского региона [4, с. 88] и формирующихся финансовых рынков. Однако данная относительно невысокая нагрузка во многом возложена именно на предпринимательскую сферу. Методология исследования предполагает рассмотрение налоговых условий ведения бизнеса в соответствии с оценками Всемирного банка совместно с компанией Price Waterhouse Coopers в рамках составления ими рейтинга легкости уплаты налогов. Согласно методологии составления рейтинга анализируются налоги и обязательные отчисления, которые предприятие средних размеров должно уплатить в соответствующем году, а также административное бремя, связанное с уплатой налогов и отчислений, и процессы после подачи отчетности и уплаты налогов. В число рассматриваемых налогов и отчислений входят: налог на прибыль или на доходы предприятий, отчисления на социальное обеспечение и налоги на рабочую силу, уплачиваемые работодателем, налоги на собственность, налоги на передачу собственности, налог на дивиденды, налог на прирост капитала, налог на финансовые операции, налоги на сбор отходов, налоги на транспортные средства и дорожные налоги, а также любые другие налоги или сборы.

Согласно данным рейтинга легкости уплаты налогов, опубликованным в 2008 г., Китай занимал 168 место из 178 стран. В дальнейшем условия для бизнеса значительно улучшались – достаточно резко сократилось число налоговых платежей (почти в 4 раза с 2009 г.), значимо сокращается время на исполнение налоговых обязательств, бремя налога на прибыль. Соответствующим образом, повышался и рейтинг материкового Китая по легкости уплаты налогов. Относительно неизменным остается только один – но принципиально важный с точки зрения налоговой нагрузки показатель – а именно ставка налогов на труд, которая и формирует основную налоговую нагрузку на бизнес в Китае.

Для соотнесения легкости уплаты налогов в Китае и других странах с формирующимся финансовым рынком, были оценены средние значения составляющих рейтинга по 20 странам с формирующимися рынками по методологии FTSE [8] и S&P Dow Jones [12]: по Бразилии, Венгрии, Греции, Египту, Индии, Индонезии, Катару, Китаю, Колумбии, Малайзии, Мексики, ОАЭ, Пакистану, Перу, Польше, России, Таиланду, Турции, Чили, ЮАР. Результаты соотнесения представлены в табл. 1.

Таким образом, в части сравнения с условиями для бизнеса в странах с формирующимся финансовым рынком для Китая характерны более высокая общая ставка налогов за счет высокой ставки налога на труд [11,

р. 42] и более низкая ставка налогов на прибыль. Что касается косвенных затрат бизнеса на выполнение налоговых обязательств – они в материковом Китае ниже, чем в среднем в странах с формирующимся финансовым рынком – и в части налоговых платежей, и в части временных затрат на исполнение налоговых обязательств по налогам на прибыль и на потребление.

Таблица 1

Рейтинг «легкость уплаты налогов» 2018 г. материкового Китая и среднее значение по странам с формирующимся финансовым рынком

|                                                               | Китай | Среднее по странам с формирующимся финансовым рынком |
|---------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------|
| 1. Общая налоговая ставка, в %, в т.ч.                        | 67,3  | 42,1                                                 |
| ставка налогов на прибыль предприятий                         | 11,1  | 19                                                   |
| ставка налогов на труд                                        | 48,1  | 20,9                                                 |
| ставка прочих налогов                                         | 8,1   | 4,3                                                  |
| 2. Время на исполнение налоговых обязательств в часах, в т.ч. | 207   | 307,5                                                |
| по налогам на прибыль предприятий                             | 52    | 81,3                                                 |
| по налогам на труд                                            | 91    | 89,1                                                 |
| по налогам на потребление                                     | 64    | 156,8                                                |
| 3. Количество налоговых платежей, шт., в т.ч.                 | 9     | 13,7                                                 |
| по налогам на прибыль предприятий                             | 3     | 2,2                                                  |
| по налогам на труд                                            | 1     | 4,6                                                  |
| по прочим налогам                                             | 5     | 7                                                    |

Источник: рассчитано автором по [9].

При том, что современная налоговая система Китая основывается на косвенных налогах [10, р. 432], в части прямых налогов преобладает именно обложение бизнеса, что обеспечивает достаточно высокую налоговую нагрузку на предприятие средних размеров по сравнению с другими странами. Исполнение налоговых обязательств менее затратно для китайских компаний, чем для компаний в большинстве иных стран с формирующимся финансовым рынком. Вместе с тем, на протяжении последних десяти лет наблюдается тенденция повышения легкости уплаты налогов в материковом Китае.

Интерес для дальнейших исследований может представлять исследование тенденций развития налоговых систем в странах с формирующимся финансовым рынком, а также выделение кластеров стран с формирующимся рынком в соответствии с налоговыми условиями ведения бизнеса.

\* Исследование выполнено при финансовой поддержке Российского фонда фундаментальных исследований (РФФИ) в рамках научного проекта № 18-010-00085.

### **Список литературы**

1. Вылкова Е.С. Налоговое планирование в системе управления финансами хозяйствующих субъектов диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Санкт-Петербургский государственный экономический университет. Санкт-Петербург, 2002. – 345 с.
2. Вылкова Е.С. Энциклопедия управления налогообложением экономических субъектов. Том 1. Теоретические основы. Монография. - СПб.: Издательство СПбГЭУ, 2017. – 339 с.
3. Иванов В.В., Соколов Б.И., Покровская Н.В. Развитие институциональных основ кредитно-финансовых систем Российской Федерации и Республики Беларусь. – СПб., 2016. – 256 с.
4. Наднациональные модели налоговых систем: от Китая до Магриба (Китайско-Восточноазиатская, Индийско-Южноазиатская и Магрибско-Ближневосточная налоговые популяции) : монография / под ред. проф. В. П. Вишневого. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2017. – 272 с.
5. Реформирование институтов финансово-кредитных систем стран с формирующимися рынками: монография / О.А. Золотарева [и др.]. – Пинск : ПолесГУ, 2017. – 140 с.
6. Теневая экономика и уклонение от уплаты налогов: монография / под ред. А. П. Киреенко, Д. Ю. Федотова. – Иркутск : ИрГУПС, 2017. – 202 с.
7. Финансовая система Китая: учебник / под ред. В. В. Иванова. – Москва: Проспект, 2018. – 352 с.
8. FTSE country classification process. Interim Update. March, 2018. – Режим доступа: [https://www.ftse.com/products/downloads/FTSE-Country-Classification-Update\\_latest.pdf](https://www.ftse.com/products/downloads/FTSE-Country-Classification-Update_latest.pdf) (дата обращения 24.10.2018).
9. Paying Taxes 2018. – PWC, World Bank Group, 2018. – 112 p.
10. Pokrovskaja N.V., Sokolov B.I., Ivanov V.V. Tax reforms for sustainable economic growth of the national economy: case of China // Innovation Management and Education Excellence Vision 2020: from Regional Development Sustainability to Global Economic Growth. – Proceedings of the 27th IBIMA conference. Milan, 2016. – P. 429 – 439.
11. PWC. 2017. The People's Republic of China: Tax facts and figures. <https://www.pwccn.com/en/tax/people-republic-of-china-tax-facts-2017.pdf> (дата обращения 24.10.2018).
12. S&P Dow Jones Indices' Annual Country Classification Consultation. June, 2017. – Режим доступа: <https://us.spindices.com/documents/index-news-and-announcements/20170615-spdji-annual-country-classification-consultation.pdf> (дата обращения 24.10.2018).

## **ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В СТРАХОВЫХ КОМПАНИЯХ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Цапова О.А., к.э.н., доцент**  
*Северо-Казахстанский государственный  
университет им. М.Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

На современном этапе развития экономики в казахстанских страховых компаниях наблюдается изоляция или отсутствие системы менеджмента качества. Внедрение системы менеджмента качества (СМК) на предприятиях – необходимое условие для успешного развития бизнеса, укрепления позиций компании на внутреннем и международном рынках. Практика показывает, что после внедрения систем управления качеством производительность труда повышается при общем снижении доли бракованной продукции на 25-30 процентов. Система менеджмента качества является системой управления, в определенной степени параллельной системе общего руководства страховой компании, и эффективность ее функционирования во многом определяется четким разделением сфер влияния и согласованием функций. Соответственно, система менеджмента качества должна обладать всей полнотой информации о процессах управления качеством и разработать механизмы (процедуры) согласования управляющих воздействий с общей системой управления страховой компанией. Это обеспечивает всесторонний и поэтапный контроль качества. Современные СМК ориентированы на выявление и поощрение инициативных сотрудников, исключение вероятности дублирования должностных обязанностей, усиление мотивации персонала. О СМК вспоминают достаточно редко, лишь как о досадной неизбежности в период аудитов, незадолго до того, когда надо приводить в порядок многочисленные бумаги, в порождении которых большинство и видит основной смысл деятельности этой службы. Особое неприятие СМК обычно встречает у финансовой службы компании, которой эту «странную» деятельность необходимо еще и финансировать. Данная ситуация сложилась в результате борьбе «старого с новым», в происходящем в наше время изменении парадигмы современного менеджмента

К важнейшим принципам организации финансового менеджмента страховой компании относится [1, с.66].

- взаимосвязь финансового менеджмента с общей системой управления страховщика;
- комплексный характер принятия финансовых и инвестиционных решений;
- динамизм финансового управления в страховом бизнесе;

- альтернативный подход в разработке и реализации управленческих решений;

- ориентация на стратегические цели развития.

Принятые управленческие решения влияют на формирование и использование финансовых ресурсов, на движение денежных потоков и т.д. Динамизм внешней среды предполагает использование таких современных технологий, как бюджетирование, формирование и использование доходов, финансовый инжиниринг, контроллинг и др. Кроме прямых критериев оценки финансового менеджмента применяются и косвенные оценки деятельности финансовых управляющих, позволяющие определить их практический опыт, готовность к переменам, наличие энергии и воли, следование этике страхового бизнеса.

Достижение финансовой устойчивости и её поддержание - главная задача финансового менеджмента, поскольку финансовое состояние характеризуется высокой рентабельностью. Добиться этих характеристик возможно при соблюдении определенных условий:

- наиболее ликвидные активы должны покрывать наиболее срочные обязательства или превышать их;

- быстрореализуемые активы должны покрывать краткосрочные пассивы или превышать их;

- медленно реализуемые активы должны покрывать долгосрочные пассивы или превышать их;

- труднореализуемые активы должны быть покрыты постоянными пассивами и не превышать их.

Стандарты ИСО 9000 управление финансовыми ресурсами относят к менеджменту ресурсов организации. А для управления ресурсами организации в целом требуется сведение разных видов ресурсов к единому объективному измеримому показателю – денежной (финансовой) оценке.

Система финансового менеджмента подразумевает финансовую оценку всех ресурсов и обязательств организации. В ней не столько рассматриваются прошедшие события, которые должны быть надлежащим образом отражены в финансовом учете, сколько определяются предстоящие действия по управлению всеми ресурсами организации с точки зрения финансовых ресурсов.

Процессы системы финансового менеджмента – типичные образцы сервисных процессов, необходимых для обеспечения основного производственного цикла: закупок, изготовления продукции (услуг), продаж. Эти процессы обычно выполняют совместно планово-бюджетные, финансовые и бухгалтерские подразделения. За систему финансового менеджмента в целом в современных казахстанских страховых компаниях обычно отвечает заместитель генерального директора по экономике и финансам (финансовый директор).

Особую роль система финансового менеджмента играет в коммерческих организациях. Целью таких организаций является

получение прибыли, поэтому финансовый результат является итогом всей их деятельности, и достижению долгосрочного финансового успеха подчинена вся работа организации в целом и менеджмент ресурсов в частности.

Зная теорию финансов и основы менеджмента, финансовый менеджер становится ключевой фигурой в страховом бизнесе, приобретая опыт, вырабатывая интуицию в отношении состояния страхового рынка. Для управления финансами необходимы профессионалы со специальной подготовкой в области финансового бизнеса [2, с.17].

Смена приоритетов показывает общий тренд развития. Постепенно приходит понимание того, что «источник успеха» в бизнесе важнее самого успеха, который просто измерить величиной финансовых потоков или прибылью. Все более глубинные источники успеха компании становятся главной точкой приложения управленческих усилий. И признаком этого стал тот факт, что в роли доминирующей в компании области деятельности на смену финансовому менеджменту пришел менеджмент качества.

Старая модель организации бизнеса помогала страховым компаниям до поры до времени. Но для успеха на рынке по мере его дальнейшего насыщения и увеличения изменчивости в требованиях нужно было до тонкостей познать своего потребителя, влезть его шкуру, понять его подлинные нужды.

Эффективность финансового менеджмента в страховом бизнесе во многом зависит от качества и достоверности финансового анализа, методов оценки и обработки информации, а также выбора технологий управленческих решений. [3, с.50]. Степень экономической эффективности и сама возможность существования страховой компании определяются высококачественным профессиональным управлением финансами организации.

В настоящее время зарубежные исследования в области экономики качества достаточно интегрированы и основываются на богатом накопленном опыте (как практическом, так и опыте теоретических изысканий).

Анализ открытых печатных работ позволяет выделить три основных направления, принципиально различающиеся между собой:

- развитие концепции А. Фейгенбаума по управлению затратами на обеспечение качества на основе RAF-модели [4, с.21];
- концепция управления стоимостью потери качества;
- формирование концепции управления затратами в рамках бизнес – процессов.

В рамках рассмотрения отечественных исследований экономики качества анализ информации, появляющейся в специальной литературе, позволяет выделить три направления современных отечественных исследований экономики качества:

- совершенствование концепции управления затратами на обеспечение и улучшение продукции;
- переход к комплексной системе управления внутрифирменными затратами на предприятии (в другом варианте – к системе экономики качества) [5, с.190];
- развитие направления менеджмента затрат на качество бизнес - процессов.

Новые цели финансового менеджмента страховой компании концентрируют свои усилия на повышении привлекательности товара. Понять потребителя и представить ему предложение, соответствующее его субъективным представлениям о прекрасном, тому, что называется его ценностями

Менеджмент качества должен понимать, каким образом создается «ценностное предложение» внутри компании так же хорошо, как финансисты понимают структуру затрат. И не только понимать, но и провести это понимание через все процессы компании, выстроить жесткую логику получения запланированных результатов на выходе. Такую логику и задают «цели по качеству». Однако сделать это гораздо труднее, чем проанализировать затраты.

Эффективность системы управления финансами контролируется по правилам установленным СМК. Таким образом, проведенное в статье рассмотрение задач обеих систем показало их тесную связь, в благородном деле работы на общий успех компании.

#### **Список литературы**

1. Корчевская Л.И. Анализ деятельности страховой организации// Финансы. М: Мысль - 2012. - №12.- С.60-68.
2. Палкин А.В. Функциональная взаимосвязь показателей, и факторов финансовой устойчивости страховой организации// Финансы. М: Мысль - 2010. - №12.- С.14-19.
3. Паршенцев А.С. Финансовая устойчивость как структурно-функциональная характеристика финансовой системы предприятия// Вестник КИСЭПИ: Кишинев: Элиста. - 2011. - №1.- С. 45-52.
4. Воробьева С.М. Обзор методик оценки финансового состояния страховой компании // Российский страховой бюллетень. М: Адвента - 2012.- № 8. -С. 20—23.
5. Курлеутов А.Б. Страхование жизни: его место и роль в системе страхования//Финансы. А: Экономика - 2014.- № 6. – С. 186-197.

## **ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ОСНОВЕ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Долматова Г.Е., к.э.н., доцент  
Науменко Т.С., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

На современном этапе развития экономики субъекты хозяйствования всех форм собственности функционируют в условиях высокого уровня неопределенности, нестабильности и риска. При этом достижение стратегических целей, усиление конкурентных преимуществ и эффективность деятельности предприятия в значительной мере зависят от качественной системы управления капиталом и его структурой, которая способна обеспечить устойчивый экономический рост не только в краткосрочной, но и долгосрочной перспективе.

Установлено, что капитал является одним из важнейших понятий функционирования и развития экономической системы. Однако, не смотря на значительное внимание ученых и практиков со времен зарождения экономической мысли и до современности единого мнения относительно его сущности не существует. В настоящее время данный термин продолжает широко использоваться, выделяя при этом новые проблемные вопросы, одним из которых является то, что значительная часть авторов отождествляют капитал с понятием финансовые ресурсы, а другие авторы рассматривают финансовые ресурсы как составную часть капитала.

Из выше изученного считаем, что капитал является более широким понятием, чем финансовые ресурсы, под которым следует понимать совокупность финансовых, имущественных, природных, трудовых и интеллектуальных ресурсов, которыми располагает субъект предпринимательства в своей деятельности с целью наращивания благосостояния собственников, инвесторов и наемных работников в будущем.

Все зарубежные и отечественные экономисты рассматривают структуру капитала как совокупность его отдельных, взаимосвязанных составляющих, которые выделяются в соответствии с той и или иной классификацией.

Состав финансовой структуры капитала предприятия можно представить в следующем виде (рис. 1).

В настоящее время предприятия любой формы собственности особое внимание уделяют собственному капиталу. Ведь без его достаточного объема невозможно создание и нормальное функционирование предприятия.



**Рис.1. Финансовая структура капитала предприятия**

Считаем, что для удовлетворения потребностей управления данными видами капитала предприятию вполне достаточно информации, которая сформирована по такому признаку как элементы, которые отображаются в балансе.

Определено, что наиболее часто под структурой капитала предприятия понимают соотношение элементов по источникам формирования, то есть именно финансовую структуру капитала. Отметим, что важным при управлении финансовой структурой капитала является необходимость учитывать особенности каждого вида капитала, их преимущества и недостатки.

Выявлено, что использующие только собственные средства, имеют большую финансовую устойчивость, но ограничены в возможности прироста прибыли. А предприятия, которые используют привлеченный и заемный капитал, наоборот, имеют более высокий потенциал и возможность прироста рентабельности собственного капитала, но при этом теряют финансовую устойчивость. Чрезмерно низкая доля привлеченного и заемного капитала, с одной стороны, означает недоиспользование более дешевых, чем собственный капитал, источников финансирования, а, с другой стороны, структура капитала, перегруженная заемными средствами, предъявляет очень высокие требования к доходности капитала, поскольку повышается вероятность неплатежей и увеличение рисков для инвесторов.

Таким образом, финансовое управление капиталом предприятия

базируется, в первую очередь, на формировании оптимальной его структуры с целью эффективного финансирования своей деятельности и обеспечения долгосрочных устойчивых финансовых позиций.

Подводя некоторые итоги, отметим что, несмотря на значимость оценки капитала и его структуры, в отечественной практике до сих пор отсутствуют достоверные методы и приемы их оценки. Отечественная методика требует унификации, уменьшения количества анализируемых показателей. При этом необходимо отдавать предпочтение расчету тех показателей, которые имеют наибольшую содержательность и необходимость для аналитика.

## **СПЕЦИФИКА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**

**Долматова Г.Е., к.э.н., доцент**

**Глянь О.В., магистрант**

**Медведева М. Ю., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Экономическая система, в которой предприятия Донецкой Народной Республики функционируют, сегодня определенным образом изменилась. Предприятиям представлено право самим решать вопросы поставки и сбыта продукции, расширять свой производственный потенциал. Однако для республиканских предприятий важную роль играет как геополитическая ситуация, так и мировые тенденции глобализации. Следует отметить, что в Республике присутствует тенденция к повышению изношенности основных фондов у производственных предприятий.

Актуальность данной работы определяется тем, что нынешние обстоятельства влекут за собой необходимость проведения анализа финансового потенциала предприятий, который выявляет проблемы и недостатки, а, следовательно, позволяет разработать необходимые рекомендации по повышению показателей эффективности финансовой деятельности.

Цель анализа финансовой деятельности состоит в том, что для того чтобы выявить и устранить сложности в финансовой деятельности, необходимо извлечь наиболее содержательные параметры, дающие возможность в полной мере оценить финансовое положение предприятия.

Совокупность финансовых ресурсов, которые есть в распоряжении у предприятия, и умение работников реализовать продуктивное финансовое управление с максимальным итоговым результатом, понимается как

финансовый потенциал предприятия.

В настоящий момент на большинстве предприятий Донецкой Народной Республики проходит реструктуризация. Следовательно, огромное значение имеет анализ движения финансовых средств, поиск новых взаимовыгодных источников финансирования и инвестирования.

Эффективное применение финансовых ресурсов – это главная стратегия по повышению финансового потенциала. Основной функцией этой стратегии является обеспечение оборота денежных потоков от одних собственников к другим. При распределении финансовых потоков, финансовое управление должно пользоваться всей совокупностью финансовых инструментов, а также ориентироваться на внутренние и внешние источники финансирования.

Главной целью управления финансовым потенциалом является улучшение финансовых потоков для повышения финансовых показателей. Поэтому у предприятий Донецкой Народной Республики есть необходимость разработать и эффективно применить стратегии финансирования.

Практически для любого предприятия в Республике характерен высокий уровень конкуренции. Для сохранения своей конкурентоспособности предприятия вынуждены постоянно развиваться, использовать новые, современные технологии, увеличивать ассортимент товаров. Однако многие предприятия в таких ситуациях ощущают нехватку собственных средств, а, следовательно, и необходимость внешних инвестиций для дальнейшего развития. Получение финансовых инвестиций дает компании возможность более быстрого развития и повышения своей конкурентоспособности.

Для того чтобы инвесторы заинтересовались предприятием, руководителями должна быть проделана программная работа по увеличению инвестиционной привлекательности предприятия.

Одной из основных целей для привлечения инвесторов является повышение рентабельности предприятия, вследствие чего должен ожидать рост стоимости самого предприятия.

Исходя из этого одной из основных задач, которую должно решить руководство – это регулирование процесса формирования и мониторинга потребностей в источниках внутреннего финансирования.

Рост собственных финансовых средств над нефинансовыми активами является благоприятной тенденцией. Фактически, когда финансовые активы превышают заемный капитал, предприятие является платежеспособным. Противоположная ситуация, когда происходит рост нефинансовых активов над собственными средствами, является негативной тенденцией. В такой ситуации финансовые активы уступают обязательствам предприятия перед инвесторами.

В современных реалиях предприятие имеет только два источника пополнения собственных ресурсов для реализации инвестиционной

деятельности – накопительный фонд предприятия и амортизационные отчисления. Последние у предприятий Донецкой Народной Республики достаточно незначительны, следовательно, и о самостоятельном финансировании собственных инвестиционных потребностей в основном речи быть пока не может.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что основной проблемой для предприятий Донецкой Народной Республики в условиях глобализации является проблема привлечения инвестиционного капитала, который необходим для перспективного развития деятельности. Капитал, который будет дополнять собственный капитал предприятия, разумеется, внесет необходимые поправки в инвестиционном менеджменте.

## **СИСТЕМА МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Нефедова Ю. В., к.э.н., доцент,  
Смоленский И.О., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

В настоящее время огромное влияние на осуществление малого и среднего предпринимательства оказывает глобализация. В условиях глобализации экономики меняются не только формы концентрации и централизации капитала, условия конкурентоспособности, рычаги регулирования социально-трудовых отношений, но и мотивы деятельности предпринимательства. Опыт большинства развитых стран, в том числе и РФ, подтверждает, что если не систематизировать деятельность малого и среднего бизнеса и не оказывать воздействие на развитие форм и методов предпринимательской деятельности, то это может привести к появлению негативных тенденций. Так, в настоящее время, в условиях развития глобальных финансов, все большее распространение приобретают способы и виды предпринимательской деятельности, направленные на получение быстрой прибыли; у капитала появляются новые возможности для самовозрастания.

Прежде всего, следует уточнить теоретические аспекты категорий «малый и средний бизнес» и «малое и среднее предпринимательство», выявить и проанализировать их текущее состояние, исследовать роль малого и среднего бизнеса в условиях финансовой глобализации мировой экономики.

В условиях финансовой глобализации малое и среднее предпринимательство является сектором экономики. Малые и средние

предприятия сегодня стали неотъемлемой частью экономик большинства развитых стран и стран с развивающейся экономикой. Они являются необходимым и наиболее эффективным элементом инновационного развития экономики. Актуальность темы исследования обусловлена значимостью малого и среднего предпринимательства как одного из главных приоритетов в системе экономических отношений современного общества в условиях финансовой глобализации. С одной стороны, малое предпринимательство является основой развития свободных рыночных отношений, основанных на свободе распределения всех видов ограниченных ресурсов. С другой стороны, малое предпринимательство – это наиболее действенная форма повышения эффективности общественного производства, поскольку его применение, в отраслях народного хозяйства, дает ощутимый результат.

Исследуя теоретические аспекты категорий «малый и средний бизнес» и «малое и среднее предпринимательство», сталкиваемся с отсутствием одинаковой трактовки данных понятий. К числу первых следует отнести малое и среднее предпринимательство, которое является «предпринимательской деятельностью, осуществляемой субъектами рыночной экономики при определенных, установленных законами, государственными органами или другими представительными организациями критериями, конституирующими сущность данного понятия» [3]. К числу вторых – относят малое и среднее предпринимательство, имеющее: небольшой рынок сбыта, не позволяющий фирме оказывать значительное влияние на цены и объемы реализуемого товара; персонифицированное управление, предполагающее, что собственник или партнеры-собственники сами участвуют во всех аспектах управления бизнесом, в процессе принятия всех решений и свободны от контроля извне» [7].

К субъектам малого и среднего предпринимательства в России относятся потребительские кооперативы и коммерческие организации (за исключением государственных и муниципальных унитарных предприятий), а также индивидуальные предприниматели и крестьянские (фермерские) хозяйства, соответствующие критериям, установленным статьей 4 Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». В экономической теории субъекты малого и среднего предпринимательства (организации и индивидуальные предприниматели) также называются малыми и средними предприятиями [2; 6].

В целом, мировая практика показывает, что основным критерием, на основе которого предприятия разных организационно-правовых форм относятся к субъектам малого предпринимательства, является средняя численность работников, занятых за отчетный период на предприятии.

В ряде научных работ понятие «малый бизнес», «предпринимательство» описывается как деятельность, осуществляемая

небольшой группой лиц, или предприятие, управляемое одним собственником. Как правило, наиболее общими критериями, на основе которых предприятия относятся к сфере малого предпринимательства, является: численность персонала; размер уставного капитала; величина активов; объем оборота (прибыли, дохода) [1; 6].

Исследуя зарубежный категорий «малый и средний бизнес» и «малое и среднее предпринимательство», следует отметить, что в основном используются количественные критерии выделения малых предприятий и гораздо реже – качественные.

В условиях финансовой глобализации мировой экономики исследование вопросов стабилизации системы малого и среднего предпринимательства позволит решить проблемы безработицы, повлияет на экономический рост государства путем повышения конкурентоспособности отраслей народного хозяйства и национальной экономики в целом. Многие развитые страны и страны с развивающейся экономикой ощутили эффективность малого и среднего предпринимательства, научились решать проблемы, связанные субъектами хозяйствования, которые занимаются предпринимательской деятельностью в незначительных масштабах. Именно экономики стран ЕС, США и некоторых развивающихся стран во многом основывается на деятельности малого и среднего предпринимательства.

По данным Всемирного банка, общее число показателей, по которым предприятия относятся к субъектам малого предпринимательства, превышает 50. Наиболее часто применяемыми критериями являются: средняя численность занятых на предприятии, ежегодный оборот и величина активов. Однако почти во всех развитых странах первым критерием отнесения предприятий к малым является численность работающих.

Число малых и средних предприятий достигает 80-99%. В данном секторе сосредоточены две трети экономически активного населения, производится более половины ВВП. Россия существенно уступает странам с развитой рыночной экономикой по общей численности малых предприятий. Их количество в РФ в 6 раз меньше чем в Германии, в 7,5 раз – по сравнению с Великобританией, в 13 раз меньше чем в США. Доля малого бизнеса в общественном производстве существенно разнится: от 10-11 % ВВП – в России до 50-60 % – в экономически развитых странах мира [4].

Международная организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), в которую входят экономически высокоразвитые страны, определяет предприятия с числом до 19 человек как «весьма малые», до 99 человек – как «малые», от 100 до 499 человек – как «средние» и свыше 500 – как «крупные» [5].

В условиях финансовой глобализации мировой экономики проявилось одно из основных достоинств малого и среднего

предпринимательства – в отличие от крупных компаний – многие из них быстро реагируют на колебания конъюнктуры национального, регионального и мирового рынков; они оказались более приспособленными, реагирующими на изменение рыночной конъюнктуры в отраслях народного хозяйства, что находит свое выражение как в разорении, так и в образовании новых предприятий [7]. Отсюда, как следствие, – развитие инновационных видов продукции, активизация инновационно-инвестиционных процессов, увеличение оборачиваемости оборотных средств и т.д.

Следует отметить, что малый бизнес в РФ имеет относительно устойчивый и стабильный характер; за последние годы наблюдается динамическая устойчивость в отношении ряда малых предприятий, доли занятости населения на малых предприятиях и, что важно, показателя ВВП, который полностью и целенаправленно описывает уровень новых качественных характеристик экономического роста на малых предприятиях. В то же время тенденции устойчивого роста минимальны. Малый бизнес в России отстает от ряда качественных характеристик по сравнению с зарубежными странами. Например, по данным Минэкономразвития РФ, по состоянию на конец 2017 года вклад малого и среднего бизнеса в национальный ВВП составлял 21%, а в США – 50-52%, во Франции – 56-62%, а в Японии – 52-55%. Что касается занятости в малом и среднем бизнесе до общего коэффициента занятости, то в России он составлял 25,2%, тогда как в США и Франции – 54%, в Германии – 46%, а в Японии – 78%. Цель этого показателя, заявленная Правительством Российской Федерации, составляет 50-60%.

Все это привело к разработке новой парадигмы устойчивого развития малого и среднего предпринимательства. В современных условиях национального экономического развития, парадигму устойчивого развития малого и среднего предпринимательства следует рассматривать как трехфакторную модель интеграции и взаимосвязи динамической устойчивости, темпов роста и нового качества роста, а также измерения производительности системы в долгосрочной перспективе, основное внимание должно быть уделено качественным изменениям развития. Говоря о качественных изменениях и устойчивости развития системы малого и среднего предпринимательства, имеется в виду, с одной стороны, сбалансированное и продолжительное производство качественного и конкурентоспособного конечного продукта, с другой стороны, качественную трансформацию производственных факторов (земля, труд, капитал, предпринимательские навыки, информационные ресурсы, ноу-хау, в том числе инновационный характер) на основе научно-технического прогресса и последней волны инноваций, а также относительных социально-экономических отношений. Должны быть обеспечены сбалансированные темпы устойчивого роста и экономической, социальной эффективности развития предпринимательских систем.

Таким образом, осмысление перечисленных критериев отнесения субъектов к малым и средним предприятиям позволяет отметить, что предпринимательская деятельность трансформируется по мере эволюции становления мирового хозяйства и становится более многогранной, что дает возможность уточнить собственное определение исследуемой категории, отражающее экономическую сущность малого и среднего предпринимательства.

По нашему мнению, малое и среднее предпринимательство – это особый вид экономической активности с повышенной рискованностью, осуществляемой небольшой группой лиц, или предприятий, управляемый одним собственником и ориентированный на получение прибыли.

Опыт зарубежных государств позволил сделать выводы, что успешное развитие малого и среднего бизнеса в Донецкой Народной Республике должно определяться его целями и задачами, учитывать уникальное историческое, социально-экономическое и культурное развитие. Необходимо обратить внимание на реформирование законодательной системы; стимулировать потенциальных предпринимателей, обеспечивая условия конкурентной среды путем введения налоговых льгот и налоговых каникул; оказывать помощь в продвижении товаров и услуг, используя маркетинговые стратегии; внедрять инновационные технологии; организовывать повышение квалификации и переподготовку кадров и т.д.

#### **Список литературы**

1. Исмагулов К.Ж. Понятие и роль малого и среднего бизнеса в условиях глобализации. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://research-journal.org/economical/ponyatie-i-rol-malogo-i-srednego-biznesa-v-usloviyax-globalizacii/>. – Название с экрана.

2. Кто относится к субъектам малого и среднего предпринимательства. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.adm-pudomyagi.ru/informatsionnaya-lenta/661-329072014>. – Название с экрана.

3. Лапуста М.Г. Малое предпринимательство. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/306096>. – Название с экрана.

4. Развитие малого и среднего бизнеса как основной фактор экономического роста России. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://euroasia-science.ru/ekonomicheskie-nauki/razvitie-malogo-i-srednego-biznesa-kak-osnovnoj-faktor-ekonomicheskogo-rosta-rossii/>. – Название с экрана.

5. Сущность и критерии определения субъектов малого предпринимательства. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.elective.ru/arts/eko01-k0111-p06291.phtml>. – Название с экрана.

6. Теоретические аспекты исследования малого предпринимательства. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

<https://studopedia.org/11-26238.html>. – Название с экрана.

7. Kosheleva TN The development strategy of small innovative businesses. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/problemny-razvitiya-malyh-innovatsionnyh-predpriyatiy>. – Название с экрана.

## **КОРПОРАТИВНЫЕ ОТНОШЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

**Хистева Е.В., к.э.н., доцент  
Винницкая Е.И., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Введение. В век глобализации очень актуальной темой является конфликт частных интересов и государственных интересов, приоритетов и задач. Последний процесс развития трудно переоценить, так как корпорация представляет собой исторически сложившейся механизм, который с невероятными темпами развивается с каждым годом.

Цель работы является изучение взаимоотношений государства и корпораций, выявление их взаимосвязей и взаимозависимостей.

Основная часть. Государство, как социальный институт возникло много тысячелетий тому назад. На данный момент оно представляет собой сложившуюся форму правления на определенной территории. Каждое государство имеет свои законы, принципы и функции, которые делают его уникальным и целостным.

Безусловно, на протяжении многих лет у государства появились свои преимущества. Государство делает общество единым, даёт возможность развиваться в любой сфере деятельности, а также оказывает помощь всем слоям населения. Перечисленные факторы лишь малая часть достоинств государства для общества.

С каждым днем ТНК становятся всё могущественнее и сильнее. Их экономическое и политическое положение дает им право диктовать условия целым государствам. У корпораций появилась возможность предъявлять свои требования государству. Это произошло из-за того, что в настоящий момент доходы ТНК превышают объемы ВВП многих стран мира, они обеспечивают рабочие места миллионам жителям любого государства мира [1, стр. 10-12].

По данным Американского делового журнала FortuneGlobal 500 был опубликован рейтинг крупнейших компаний планеты. Главный экспертный критерий – выручка за прошедший год. В последние годы ТНК

часто заменяют собой государство, так как имеют в своем распоряжении значительные ресурсы. Для сравнения можно отметить, что ВВП Украины в 2017 году составило 370,0 млрд. долл, что значительно меньше выручки ТНК «Walmart», которая составляет 500,343 млрд.долл.

В табл. 1 представлены результаты сравнения выручки ТНК и ВВП стран мира (табл. 1).

Таблица 1

Сравнение дохода транснациональных корпораций и ВВП крупных стран мира за 2017 год

| Крупнейшие компании мира                                                   | Выручка,<br>млрд.<br>долларов | Доля<br>выручки<br>в ВВП, % |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Walmart (США, розничная торговля)                                          | 500,343                       | 2,59                        |
| StateGrid (КНР, электроэнергетика)                                         | 348,903                       | 2,85                        |
| SinopecGroup (КНР, нефтехимическая отрасль)                                | 326,953                       | 1,93                        |
| ChinaNationalPetroleum (КНР, нефтегазовая промышленность)                  | 326,008                       | 2,66                        |
| RoyalDutchShell (Нидерланды – Великобритания, нефтегазовая промышленность) | 311,870                       | 10,8                        |
| ToyotaMotor (Япония, автомобилестроение)                                   | 265,172                       | 5,87                        |
| Volkswagen (Германия, автомобилестроение)                                  | 260,028                       | 7,24                        |
| BP (Великобритания, нефтегазовый сектор)                                   | 244,582                       | 8,48                        |
| ExxonMobile (США, нефтегазовый сектор)                                     | 244,363                       | 1,27                        |
| BerkshireHathaway (США, холдинговая многоотраслевая компания)              | 242,137                       | 1,26                        |

На глобальном рынке по-прежнему доминируют американские и китайские корпорации.

По оценке FortuneGlobal 500, совокупная выручка 500 крупнейших компаний мира в 2017г. достигла 30 трлн. долларов, общая прибыль увеличилась до 1,9 трлн. долларов.

Географически предприятия расположены в 33 государствах планеты, на них трудятся 67.7 миллионов человек.

Лучшей российской корпорацией стал «Газпром». По итогам прошедшего года он поднялся с 63 на 49 место, объем выручки (по данным FortuneGlobal) составил 111,983 млрд. долларов. «Лукойл» сделал рывок со 102 на 63 позицию – с выручкой в 93,897 млрд. долларов. «Роснефть» переместилась со 158 на 115 место (72,028 млрд. долларов), Сбербанк – с 232 на 205 позицию (49,698 млрд. долларов) [3,4].

По данным статистики на сегодняшний день ТНК обеспечивают около 50% промышленного производства и порядка 70% торговли в мире. Следует отметить, что цены внутри корпораций значительно ниже

рыночных. Поэтому принадлежать к определенной «касте» имеет ряд преимуществ. Ещё одним не мало важным фактом является то, что корпорации выделяют на научные исследования 80% денежных средств, в сравнении с государством.

Корпорации преследует одну единственную цель – получение прибыли, что означает постоянное расширение рынка и усовершенствования технологий. То есть корпорации будут стремиться привлекать всё больше и больше «умов». Численность работников ТНК может быть неограниченное количество, так как филиалы, дочерние предприятия расположены по всему миру. Так как транснациональные корпорации нуждаются только в сильном и активном слое населения, то они не учитывают интересы и потребности новорожденных, бедных, пожилых и больных людях. Таким образом, следует сказать, что ТНК не способны полностью заменить государство.

На сегодняшний день ТНК выходят на новый уровень. У каждой транснациональной компании есть служба безопасности, которая может осуществлять специальные силовые операции по заказу ТНК. Сотрудники данной сферы располагают данными своего персонала не только легальными, но и закрытыми. С современной техникой стало возможно узнавать даже личные переписки, не используя шпионских программ.

К тому же пользователи Google и соцсетей сами предоставляют огромное количество личных данных. Какие бы методы не использовали государственные спецслужбы, Google на шаг впереди: в процессе ответа на поисковый запрос программа анализирует около 2 тыс. факторов, идентифицирующих конкретного пользователя. Это позволяет цифровым корпорациям быть потенциально куда влиятельнее государств и других видов бизнеса.

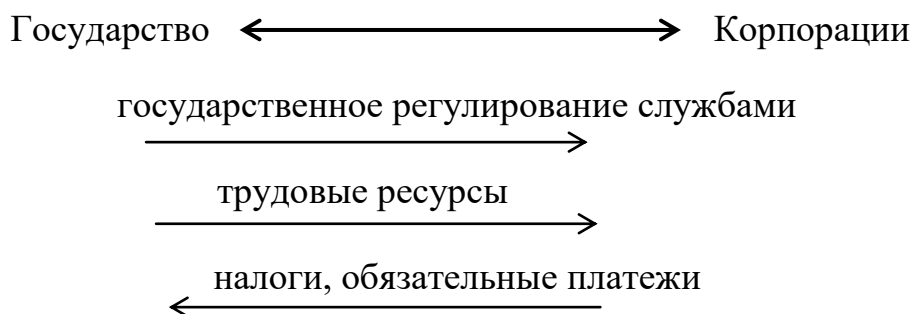
Для того, чтобы оценить влияние корпораций следует привести пример. Почти сто ТНК, включая такие как: Apple, Facebook, Google, Netflix, Microsoft, Twitter, подали иск против указа президента США Дональда Трампа касательно правил иммиграции. В условиях глобализации ТНК стремятся к доминирующему положению на мировом рынке путем развития филиалов и дочерних предприятий.

Таким образом, можно утверждать, что транснациональные корпорации могут оказывать гораздо большее влияние на мировую экономику, чем многие суверенные государства. Стоит отметить, что все эти компании платят налоги в определенных государствах, в основном в США и Европе, несмотря на то что однако давно стали наднациональными структурами и их интересы намного шире, чем интересы того государства, в котором они формально находятся.

Рассмотрим взаимосвязь государства и корпораций на рис. 1.

Взаимозависимость государства и ТНК все же велика. Со стороны государства происходит контроль транснациональных корпораций при

помощи законодательных актов и государственных структур.



**Рис. 1. Взаимосвязь государства и корпораций**

Осуществляется государственное регулирование за деятельностью корпораций. Всё же транснациональные корпорации подвластны влиянию государству. На их деятельность может влиять законодательство, которое подразделяется на три уровня:

1. Внутренне законодательство. То есть филиалы и дочерние компании подчиняются законодательству страны, где осуществляют свою деятельность.

2. Второй уровень – двусторонние инвестиционные соглашения, которые заключаются заинтересованными сторонами.

3. Третьим уровнем регулирования деятельности ТНК выступают многосторонние международные договоры [2, стр. 286-288].

Так как политика государства направлена на поддержания малообеспеченного слоя населения, то с корпораций взимаются достаточно большие налоги и обязательные поступления. Например, по данным Institute for Taxation and Economic Policy в декабре США провели налоговую реформу. Базовая ставка налога на прибыль корпораций была снижена с 35 до 21%, а у компаний появилась возможность репатриировать зарубежную прибыль, уплатив единовременный налог по ставке 15,5%.

В корпорациях осуществляют трудовую деятельность огромное количество населения. Следует сказать, что трудовыми ресурсами ТНК обеспечены только благодаря государству. В табл. 2 представлен перечень крупных корпораций с количеством сотрудников.

Таблица 2

Крупные корпорации и численность сотрудников в них за 2017 год

| Компания                | Количество сотрудников, чел. |
|-------------------------|------------------------------|
| ICBC                    | 466 346                      |
| ChinaConstructionBank   | 369 183                      |
| AgriculturalBankofChina | 503 082                      |
| BerkshireHathaway       | 331 000                      |
| JPMorganChase           | 234 598                      |

ТНК в свою очередь пытаются повлиять на политику государства для получения положительного результата.

Корпорации заботятся лишь о своих сотрудниках. Для них важна платежеспособность и благосостояние работников. Ведь в крупных ТНК, например, Microsoft платит заработную плату своим сотрудникам, а они покупают за неё технику и деньги возвращаются обратно в компанию.

Государство же имеет преимущество в том, что оказывает поддержку в различных сферах жизнедеятельности населения: здравоохранении, образовании, развитии, а главное выплачивает социальные выплаты гражданам. Государство выполняет такие функции, как политические, экономические, социальные, идеологические, обеспечение национальной безопасности, участвуют в решении глобальных проблем и развивают взаимовыгодное сотрудничество.

Заключение. Следует сказать, что борьба корпораций и государства длиться и будет длиться не один год. Ведь обе стороны преследуют разные цели и интересы. Делая вывод можно сказать, что как государство, так и корпорации играют большую роль в мире. Каждый из рассматриваемых субъектов выполняет свои функции, без осуществления которых жизнь невозможна. ТНК и государство взаимосвязаны. Существование и развитие одного без другого практически невозможно. Крупные корпорации приносят в мир новые технологии и развитие, а государство следит за социально-политическими процессами.

### **Список литературы**

1. Авдеева, А. В. ТНК в современном мире как фактор осуществления глобализации мировой экономики [Текст]: статья / А. В. Авдеева // Новые технологии. — 2010. — № 1. — с. 10–12.
2. Гапликова Д. С. Понятие «корпорация» в зарубежной и российской теории и практике // Молодой ученый. — 2016. — №15. — С. 286-288. — URL <https://moluch.ru/archive/119/33046/>
3. Рейтинг крупнейших публичных компаний мира — «ForbesGlobal 2000» за 2017 год [Электронный ресурс]. — Журнал Forbes. Режим доступа: <http://forbes.net.ua/business/1416864-forbes-global-2000-krupnejshie-kompanii-mira>
4. Рейтинг стран мира по ВВП за 2017 год [Электронный ресурс]. — Школа инвестора. Режим доступа: <http://investorschool.ru/rejting-stran-po-vvp-2017>

## К ВОПРОСУ ОЦЕНКИ ПОТЕБИТЕЛЬСКОГО ПОВЕДЕНИЯ

**Цапова О.А., к.э.н., доцент**

**Аленов А.Д., магистант**

*Северо-Казахстанский государственный  
университет им. М. Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

В классической политической экономии проблематика потребления располагалась на четвертом месте после производства, распределения и обмена. Считалось, что наиболее существенные отношения сосредоточены в процессе производства, а потребление хотя и является конечной целью, выступает чем-то производным.

Изучению удовлетворенности посвящено большое число исследований и научно-теоретических работ, количество которых и сейчас достаточно велико. Поэтому неудивительно, что в литературных источниках можно обнаружить различные подходы к определению самого понятия удовлетворенности и проследить, как менялись точки зрения на эту проблему с течением времени.

К оценке удовлетворенности существует несколько базовых подходов. Первый подход связан, главным образом, с подтверждением (или не подтверждением) потребительских ожиданий от покупки товара или использования услуги. Соответственно, если ожидания оправдались – потребитель получил то, что ожидал или даже больше, – разница между ожидаемым и полученным положительная, следовательно, индивид удовлетворен. Если же индивид получил результат хуже, чем ожидал, разница между ожидаемым и полученным отрицательная, значит, индивид не удовлетворен.

Достоинство данного подхода заключается в его простоте и понятности, однако существенным недостатком является неполнота информации относительно ожиданий потребителя. Иными словами, ожидания могут основываться на внешних факторах (например, понравилась реклама товара, порекомендовали знакомые, убедил продавец) и не отражать реальных потребностей индивида в покупке того или иного блага.

Следующий подход к измерению удовлетворенности, предложенный Р. Оливером и Дж. Сваном и называемый также теорией равенства, связан со сравнением затраченных издержек и полученных выгод [1, с 65]. Согласно этой теории, затраты делятся на непосредственно денежные, затраченные на приобретение продукта или услуги, и транзакционные, которые сопровождают процесс принятия решения, – издержки времени, поиска информации и т.д. Соответственно, после потребления товара или услуги индивид анализирует соотношение понесенных затрат и полученного результата. Если понесенные издержки оказываются выше

полученного результата, потребитель остается неудовлетворенным. Ситуация обратная, если издержки равны или превышают результат потребления, индивид оказывается удовлетворенным.

Еще один подход к оценке удовлетворенности представляет собой нормативную модель [2, с.30]. Основу данного положения составляют некие существующие нормы, с которыми потребитель сравнивает свой свершившийся опыт покупки блага. Следовательно, если результат потребления соответствует этим нормам, индивид считает себя удовлетворенным и наоборот [2, с.29].

И, наконец, еще один подход заключается во влиянии на удовлетворенность индивида его предыдущего опыта потребления. Полученный ранее позитивный или негативный опыт служит определенным базисом для оценки, особенно в случае, когда индивид имеет дело с товарами/услугами, например, на рынках монополистической конкуренции. Важно подчеркнуть, что данная модель не отвергает влияние ожиданий, а вводит дополнительную переменную для оценки удовлетворенности.

Каждый из описанных выше подходов к оценке удовлетворенности имеет свои достоинства и недостатки. Так, подход соответствия ожиданиям характеризуется простотой в интерпретации, однако компания не может владеть полным объемом информации об ожиданиях, касающихся ее товаров или услуг, так как это требует слишком больших затрат, что экономически, как правило, нецелесообразно.

Преимуществом теории равенства является понятность с точки зрения экономического подхода, но, в то же время, как известно, потребитель не является рациональным. Поэтому его оценка понесенных транзакционных издержек может быть не в полной мере адекватной.

Нормативная модель уже позволяет выявить некоторые нормы, с которыми потребитель может сравнивать свой опыт. Однако определение неизвестного числа скрытых бенчмарков остается задачей, требующей решения со стороны компании.

Что же касается подхода, основанного на предыдущем опыте, то эта точка зрения характеризуется большой степенью субъективности со стороны потребителя. И, в то же время, при активном участии организации в формировании самого потребительского опыта (customer experience management) возможно повышение положительного опыта индивида и увеличение его удовлетворенности в целом.

Описанные выше подходы представляют собой определенные направления и ориентиры, которые, в свою очередь, воплощаются в конкретных методах оценки удовлетворенности.

Условно существующие на данный момент инструменты измерения удовлетворенности можно разделить на два класса [2, 32]. Одна группа методов характеризуется «стремлением к идеалу» и соответствует подходу подтверждения /неподтверждения ожиданий. Иными словами, то, что

потребитель ожидает получить, так или иначе, близко некому идеальному для него представлению. И чем ближе к идеалу окажется результат потребления, тем более удовлетворенным останется клиент.

Вторая же группа инструментов представляет собой измерение удовлетворенности через оценку отдельных атрибутов, которые в комплексе составляют товар или услугу. Наиболее часто упоминаемыми и используемыми методами, которые относятся к первой группе инструментов, являются такие методики, как CSI, модели Кано и SERVQUAL, а также стандарты управления качеством ISO.

Метод CSI представляет собой расчет индекса удовлетворенности потребителя – Customer Satisfaction Index. Данный индекс включает в себя оценку потребителем того, насколько он доволен качеством продукта в целом, насколько то, что он получил, соответствует ожиданиям и насколько этот результат близок к идеалу. Эти параметры оценивают по шкале Лайкерта от «абсолютно не удовлетворен» до «совершенно удовлетворен», затем для каждого компонента выводится среднее по компании. Далее по формуле рассчитывается общий результат, который представляет собой средневзвешенную сумму значений параметров с учетом их весов.

Методика SERVQUAL используется сервисными компаниями и организациями, оказывающих услуги. Согласно этому методу, качество оказываемой услуги оценивается с использованием шкалы Лайкерта по пяти ключевым параметрам:

- осязаемость - все физические предметы, участвующие в процессе оказания услуги
- сочувствие - внимание, которое проявляют сотрудники к проблеме потребителя
- убедительность - способность сотрудников компании внушить доверие клиенту
- отзывчивость - готовность сотрудников решить проблему клиента
- надежность - услуга выполнена в срок и максимально точным образом.

Использование данного метода позволяет организациям определить конкретные точки “разрывов”, где оказываемое обслуживание не совпадает с имеющимися у клиентов ожиданиями, что является неоспоримым достоинством рассматриваемой методики.

Недостатком же модели является то, что факторы рассматриваются как равнозначные, тогда как в реальности для клиентов эти параметры могут иметь разное значение для пользователей. Также данная методика применима не для всех компаний, оказывающих услуги, соответственно, каждый из параметров зависит, в том числе, от специфики отрасли.

Модель Н. Кано показывает, как потребитель воспринимает непосредственно качество товара, а также отражает связь между качеством товара в целом и его отдельными параметрами [2, с.28]. Иными словами,

метод позволяет выяснить, удовлетворение каких именно потребностей оставляет клиента равнодушным, каких – вызывает неудовольствие, а каких – приятно удивляет.

Потребитель оценивает параметры, которые классифицируются на три категории – базовые, желаемые и восхищающие [2, с.25].

Соответственно, именно наличие восхищающих параметров качества повышает удовлетворенность потребителя и способно формировать лояльность, приближая воспринимаемое качество товара/услуги к идеальному. При этом, если базовые и желаемые параметры оказываются оцененными ниже приемлемого уровня, это приведет к неудовлетворенности; по этой причине компании не рекомендуется переходить на уровень восхищающих параметров, пока базовые и ожидаемые компоненты не будут соответствовать требованиям клиентов.

Таким образом, данный метод позволяет “приблизить” воспринимаемое качество товара или услуги к идеальному для потребителя через модификацию качества трех составляющих его параметров. Однако существенным недостатком модели Кано является сложность применения и распространения на стратегию фирмы в целом в случае, если компания диверсифицирована и имеет множество производственных линий [3].

Также, как было отмечено выше, существуют принятые стандарты качества, цель которых заключается в систематическом обеспечении потребителя товарами и услугами, в полной мере удовлетворяющими его нужды. Эти стандарты изложены в ИСО 9000 – международных стандартах качества, принятых в системе менеджмента качества, основу которых, в свою очередь, составляет концепция всеобщего менеджмента качества (totalqualitymanagement). Соответственно, следуя принятым стандартам качества, фирма регулярно предоставляет потребителю товары/услуги, удовлетворяющие его базовые нужды.

Вторая большая группа методов оценки удовлетворенности связана с измерением удовлетворенности потребителя через оценку им отдельных атрибутов, составляющих товар или услуг. Атрибут, или фактор удовлетворенности, представляет собой некое преимущество, или получаемую выгоду от использования, которые служат критериями выбора для клиента.

Наиболее распространенными методиками анализа в данном классе методов является мультиатрибутивная модель и карты восприятия Needs&Gaps.

Мультиатрибутивная модель, предложенная М. Фишбейном, определяет удовлетворенность товаром, как средневзвешенную оценку каждого из его свойств и их важности для пользователя. Значимость, или вес характеристики, может определяться различными методами, например, экспертным путем. При реализации метода сначала клиенту предлагается оценить его удовлетворенность в целом, а затем определить субъективную

важность всех компонентов, составляющих товар.

При этом возможно проведение анализа соответствия важности и удовлетворенности. Так, если потребитель оценивает важность, как высокую, но остается неудовлетворенным, это говорит о том, что компании срочно требуется обратить внимание на эти факторы и направить усилия на их улучшение. И возможна обратная ситуация, когда потребитель высоко удовлетворен, но оценивает важность характеристики низко. Это позволяет говорить, что ресурсы фирмы растрачиваются на неперспективные направления, и требуется принятие корректирующих действий.

Достоинство этой модели заключается в том, что фирма может понять, на какие характеристики товара следует обратить внимание в первую очередь и внести коррективы своевременно. Однако подход имеет и недостаток: общая оценка удовлетворенности может быть недостаточно адекватной, так как невысокие оценки по одним атрибутам может быть сглажены высокой оценкой по другим. И это следует принимать во внимание при использовании этой методике на практике.

Данный метод позволяет наглядно оценить удовлетворенность клиентов и предпринять действия по повышению удовлетворенности за счет модернизации конкретных атрибутов. В качестве же недостатка следует отметить тот же минус, что и у мультиатрибутивной модели, а именно «перетекающий» характер высоких и низких баллов при общей оценке удовлетворенности.

Нельзя не упомянуть еще один метод, который сложно отнести к какому-либо классу методик, а именно расчет индекса удовлетворенности NPS. Индекс NPS, или Net Promoter Score, представляет собой «чистый коэффициент лояльности».

При его расчете клиенту предлагается ответить на два вопроса: «Насколько Вы удовлетворены ... (товаром/услугой)?» и «Готовы ли Вы рекомендовать ... (товар/услугу)?». Отвечая на эти вопросы, респондент ставит оценку от 0 до 10 баллов, где 0 – «совершенно не удовлетворен/точно не буду рекомендовать», 10 – «очень удовлетворен/точно порекомендую».

Далее потребители делятся на три группы – промоутеров, нейтралов и критиков. Промоутеры характеризуются высокой удовлетворенностью и высоким желанием рекомендовать, что соответствует оценкам 9 и 10. Нейтралы в целом удовлетворены товаром/услугой, но не выражают активного желания рекомендовать, что выражается оценками 7 и 8. Критики же и не удовлетворены продуктом, и, соответственно, не желают его рекомендовать, то есть ставят оценки от 0 до 6. Соответственно, индекс NPS вычисляется, как разница между долей промоутеров и долей критиков.

Важно отметить, что данный индекс для компании сравнивается с индексом по отрасли, который варьируется от рынка к рынку. И в

зависимости от отклонения значения этого показателя компания решает, принимать ли корректирующие действия и в каком направлении.

Также при расчете этого индекса для более точной оценки задается еще один вопрос, в котором респондент поясняет, почему он/она поставил такую оценку. Это позволяет определить слабые стороны товара/услуги, что отчасти коррелирует с подходом, заложенным в основу мультиатрибутивной модели.

Таким образом, выше были описаны ключевые подходы к оценке удовлетворенности, а также конкретные методики анализа этого показателя, которые чаще всего встречаются в научной литературе и используются исследователями, а также практиками маркетинга в компаниях. Однако, разумеется, данный перечень является далеко не исчерпывающим, так как наука и рынок не стоят на месте, и исследователи, и практикующие маркетологи внедряют новые более совершенные практики, многие из которых еще нуждаются в апробации.

### **Список литературы**

1. Арташина И.А. Потребительское поведение: Учебное пособие. – Н.Новгород: Нижегород. гос. архит.- строит.ун-т, 2013. – 104 с

2. Грошев И., Краснослободцев А. Лояльность потребителей к брендам: формирование, развитие и капитализация // Общество и экономика. #10. 2014. С. 24-39.

3. Зуенок Т.В. Теория поведения потребителя (институциональный анализ) [Электронный ресурс] // URL: учебно-методическое пособие по дисциплине "Экономическая теория" / Зуенок Т.В., кол. авт. Белорусский национальный технический университет, Кафедра экономических теорий . - Электрон. дан.. - БНТУ, 2010 (дата обращения 21.10.2018).

## **УГРОЗЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОБЪЕКТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

**Чайковская О. В. , к.э.н., доцент**

**Лобунцова А.В., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган - Барановского»,  
г. Донецк*

В условиях нарастания кризисных явлений глобального характера, проявления их экономических последствий на макро- и микроуровне, усиливается роль антикризисного финансового управления, в частности, разработка механизма противодействия угрозам финансовой безопасности предприятия.

Современный субъект предпринимательства, действуя в

высококонкурентной среде, в условиях неопределенности, постоянно находится под воздействием угроз как внешних, так и внутренних. В этих условиях необходимо принимать определенные финансовые решения, которые должны обеспечить выполнение основной функции предприятия – получение прибыли. В связи с этим обеспечение финансовой безопасности становится ключевым вопросом в деятельности предприятий. Данная задача может быть решена посредством приемов и методов финансового менеджмента. Принципом финансового менеджмента является высокий динамизм управления, который предусматривает быстрое реагирование финансового механизма на изменения внешней и внутренней среды функционирования предприятий.

Угрозы финансовой безопасности предприятия следует рассматривать, исходя из понятия финансовой безопасности, которое трактуется учеными и практиками по-разному. Например, К. Горячева считает, что «финансовая безопасность – это такое финансовое состояние, которое характеризуется, во-первых, сбалансированностью и качеством совокупности финансовых инструментов, технологий и услуг, которые используются предприятием; во-вторых, устойчивостью к внешним и внутренним угрозам; в-третьих, способностью финансовой системы предприятия обеспечить реализацию его финансовых интересов, целей и задач достаточными объемами финансовых ресурсов» [1, с. 65].

По мнению Р.С. Палехина, сущность финансовой безопасности предприятий заключается в способности самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии в условиях неопределенной и конкурентной среды. [2].

Комплексный подход к определению финансовой безопасности предприятия предлагается И.А. Бланком, который выделяет следующие ее характеристики:

- финансовая безопасность предприятия является основным элементом системы его экономической безопасности;
- финансовая безопасность является системой количественных и качественных параметров финансового состояния предприятия, которые в комплексе отражают уровень его финансовой защиты;
- объектом обеспечения финансовой безопасности является сформированная система приоритетных финансовых интересов предприятия, которые требуют защиты в процессе финансовой деятельности;
- важным целевым направлением системы финансовой безопасности предприятия является создание необходимых финансовых предпосылок устойчивого роста предприятия в текущем и перспективном периодах;
- основой формирования финансовой безопасности предприятия

является идентифицированная система реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера его финансовым интересам;

– система финансовой безопасности конкретного предприятия допускает дифференцированный уровень количественных и качественных параметров защиты финансовых интересов [3].

На основе приведенных определений можно сделать вывод, что финансовая безопасность – это деятельность предприятия по управлению рисками и защите финансовых интересов от внешних и внутренних угроз с целью обеспечения стабильного развития предприятия. Финансовая безопасность предприятия – такое финансовое состояние, которое:

позволяет обеспечить финансовое равновесие, стабильность, платежеспособность и ликвидность в долгосрочной перспективе;

удовлетворяет потребности предприятия в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства;

обеспечивает достаточную финансовую независимость предприятия;

обладает способностью противостоять существующим и потенциальным угрозам, которые могут нанести финансовый ущерб предприятию;

обеспечивает достаточную управленческую гибкость при принятии финансовых решений;

защищает интересы собственников предприятия.

Следовательно, защита приоритетных финансовых интересов предприятия в значительной степени определяется своевременной и правильной идентификацией угроз его финансовой безопасности, использованием комплексного подхода при их анализе.

Угрозы финансовой безопасности целесообразно разделять на внешние и внутренние в зависимости от характера влияния на них деятельности самого предприятия.

Внутренние угрозы финансовой безопасности предприятия имеют преимущественно индивидуальный характер и обусловлены в своей основе неэффективным финансовым менеджментом на предприятии.

Внешние угрозы финансовой безопасности предприятия можно разделить на две подгруппы: косвенного и прямого воздействия.

К внешним угрозам косвенного воздействия на финансовую безопасность предприятия можно отнести:

усиление конкуренции между странами;

обострение конкурентной борьбы за право на использование природных ресурсов;

увеличение разрыва между развитыми государствами, которые формируют постиндустриальное общество, и другими странами;

разделение стран на активно развивающих производство нелимитированных ресурсов (информации и знаний) и собственников

природных ресурсов;

сырьевую направленность стран с низким уровнем развития, что усиливает их экономическую зависимость от государств-лидеров;

глобальное ухудшение устойчивости финансовых систем, возникновение угрожающих кризисных тенденций;

все более частое возникновение мировых финансовых кризисов и усиление их негативных последствий с высокой инерционностью.

Следовательно, внешние угрозы финансовой безопасности предприятия косвенного характера имеют наиболее тесную связь с процессами глобализации.

Внешними угрозами прямого воздействия на финансовую безопасность предприятия можно считать:

высокие процентные ставки по банковским кредитам;

скупку акций, долгов предприятий как системный инструмент неформального институционального регулирования и недобросовестной конкурентной борьбы;

недостаточное развитие правовых институтов защиты прав инвесторов;

противоправную деятельность предприятий [4].

Таким образом, финансовую безопасность следует рассматривать как подсистему антикризисного финансового менеджмента на предприятии. Финансовая безопасность предприятия обеспечивается при условии идентификации внешних и внутренних угроз и разработки адекватных стратегий их нейтрализации. Вместе с тем сформированная совокупность внешних угроз указывает на необходимость противодействия их негативному влиянию не только усилиями предприятий, но и национальных регуляторов.

#### **Список литературы**

1. Горячева К.С. Финансовая безопасность предприятия, сущность и место в системе экономической безопасности [Текст] / К.С. Горячева // Экономист. – 2012. – № 8. – С. 65–67.

2. Папехин Р. С. Индикаторы финансовой безопасности предприятия / Р. С. Папехин. — Волгоград : Волгоградское научное изд-во, 2012. — 16 с.

3. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия [Текст] / И.А. Бланк. – К.: Эльга, Ника-Центр, Вып. 10. 2011. – 784 с. – (Серия «Библиотека финансового менеджера»).

4. Штангрет А.М., Котляревский Я.В., Мельников О.В. Финансовая безопасность предприятия: методические основы управления // Финансы Украины. – 2013. - № 11. –С.56-65.

## **ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА ИННОВАЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

**Чайковская О. В., к.э.н., доцент,**

**Нестеренко А.О., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган - Барановского»,  
г. Донецк*

Глобализация является реальностью сегодняшнего дня, под влиянием которой происходят существенные изменения в управлении как на уровне государств, так и на уровне отдельных организаций. Процессы глобализации открывают много возможностей для развития предприятий, но и одновременно содержат много «подводных камней», анализ и учет которых является необходимым условием эффективной разработки и реализации стратегий любой компании. Поэтому анализ тенденций мировых процессов глобализации, а также их влияния на инновационную деятельность организаций является необходимой предпосылкой эффективного формирования стратегических конкурентных преимуществ каждого предприятия.

Вопросы трансформации мирового экономического пространства под влиянием процессов глобализации является одним из наиболее активно обсуждаемых. Основательный анализ современных тенденций интернационализации и глобализации экономических, политических и социальных процессов содержится в работах таких авторов, как И.Т. Балабанов, И. А. Лисовская, О. В. Монич, Л. А. Некрасова, Саталкина Л.О., И.М. Самарская и др.

Характер современного этапа развития общества определяет доминирование в факторах его формообразования инновационной составляющей. Следовательно, инновационные процессы и процессы глобализации находятся в тесной взаимосвязи и происходят под значительным взаимовлиянием.

В современных условиях развития всех секторов национальной экономики важным процессом, который в разных масштабах влияет на производительность отдельных отраслей и предприятий, выступает глобализация. Под влиянием процессов глобализации предприятия стараются повышать свою конкурентоспособность, внедрять инновационные процессы, что с одной стороны стимулирует деятельность национальных предприятий, а с другой – представляет угрозу для дальнейшего развития под воздействием обострения противоречий мирового экономического развития [1, с. 43].

Наращивание инновационного потенциала играет центральную роль в динамике экономического роста успешно развивающихся стран. С открытием границ для торговли и иностранных инвестиций глобализация

предоставляет множество возможностей для национальных фирм улучшать свои конкурентные позиции. Но необходимо отметить, что прямым следствием жесткой конкурентной борьбы является углубление разрыва в уровнях развития между странами – лидерами мирового сообщества и остальными странами мира, которое сопровождается становлением глобального господства развитого центра: США, страны ЕС, Япония. Именно в данных странах на сегодня концентрируется экономическая и политическая мощь, выражением которой является экспансия деятельности транснациональных компаний и сосредоточение технологического потенциала [2, с. 93].

Концепция глобализации инновационного развития проявляется в таких направлениях современной экономики, как расширение международной интеграции в экономической деятельности и повышение важности знаний в экономических процессах.

Развитие глобализации представляет собой объективный процесс, который, с одной стороны, приводит к относительному выравниванию спроса и предложения на различных товарных, финансовых и других рынках, с другой – порождает взаимное влияние изменения рыночной конъюнктуры на национальных и мировых рынках. Эти условия определяют противоречивость влияния глобализации на макроэкономические условия отдельных стран, в том числе и на продвижение инноваций [3, с. 204].

Интеграция в глобальные, эффективные национальные инновационные системы позволяют диверсифицировать структуру экономики, повышать качество жизни населения, а следовательно, – и международную конкурентоспособность государств. При этом развитие и совершенная структура воспроизводства инноваций является важным вектором посткризисной политики развитых стран мира.

В развитых странах одним из финансовых источников выступают прямые государственные расходы на научные инновационные проекты, которые колеблются на уровне 1,6 – 3,7% от ВВП: Швеция – 3,7%, Япония – 3,06%, США – 2,84%, Германия – 2,29%, Франция – 2,18% [4, с. 85]. Совет Европы еще несколько лет назад принял решение о необходимости увеличения доли инвестиций в сферу исследований до 3% ВВП (государственные – 1/3, частные инвестиции – 2/3). Такое финансирование даст возможность европейским странам создать необходимые финансовые условия для конкуренции с США и Японией.

В Российской Федерации в соответствии с законом «О науке и научно-технической политике» на финансирование научных исследований и экспериментальных разработок гражданского назначения должно выделяться не менее 4% расходной части федерального бюджета (бюджетного фонда). В РФ по разным источникам доля государства в структуре внешнего финансирования инноваций составляет 70-80%. При этом к инновационным программам, на осуществление которых

предполагается получение государственной финансовой поддержки, предъявляются следующие требования:

право на участие в конкурсном отборе имеют инновационные проекты, направленные на развитие перспективных (развивающихся) отраслей экономики, при условии их частичного финансирования (не менее 20% от суммы, необходимой для реализации проекта) из собственных средств компании;

срок окупаемости не должен превышать установленных нормативов (как правило, 2 года);

государственное финансирование инновационных программ, прошедших конкурсный отбор, может осуществляться за счет средств федерального бюджета, выделяемых на возвратной основе, либо на условиях предоставления части акций хозяйствующего субъекта в государственную собственность;

инновационные программы, предоставляемые на конкурс, должны иметь положительные заключения государственной экологической экспертизы или независимой экспертизы [5].

Однако западные эксперты считают, что слишком интенсивная и длительная государственная поддержка (в виде свободных денежных средств) не идет на пользу бизнесу.

Еще одним источником финансирования инновационных проектов в зарубежных странах является сеть инновационных фондов и венчурных инновационных фирм. Эффективность такого финансирования демонстрирует опыт США, где используются достаточно простые формы инвестирования: от непосредственного перечисления средств от инвестора к основателям инновационной фирмы, до создания инвесторами совместного венчурного фонда (на кооперативных началах в статусе ограниченного финансового партнерства), за счет которого осуществляются рискованные инвестиции. По различным оценкам в США действуют до 800 венчурных фондов, инвесторами которых являются корпорации, страховые компании, пенсионные фонды, отдельные граждане, иностранные участники.

При этом на долю иностранных инвесторов приходится 18% всех средств, вложенных в рискованные фонды, и они занимают второе место среди частных источников венчурного капитала в США. Таким способом иностранные инвесторы могут получить доступ к новейшим научным разработкам и технологиям, что обуславливается условиями венчурного финансирования.

Представляется целесообразным для развития отечественной инновационной сферы использовать такие источники финансирования, как прямые государственные расходы, налоговые льготы и преференции, привлечение иностранного капитала, создание сети инновационных институций, которые положительно зарекомендовали себя в мировой практике.

Что касается изменений в самой инновационной системе, то главными стратегическими направлениями для осуществления необходимых мероприятий по повышению качества ее функционирования являются следующие:

адаптация инновационной системы в условиях глобализации и конкуренции;

улучшение общих условий для притока иностранных инвестиций в экономике страны;

создание законодательных норм, идентичных для отечественных и зарубежных инвесторов;

переориентация системы продуцирования инноваций на рыночный спрос потребителя.

### **Список литературы**

1. Балабанов И. Т. Инновационный менеджмент. Учебник. – С. – П., 2016. – 304 с.

2. Национальная инновационная система: зарубежный опыт, состояние в Украине. Аналитические материалы к парламентским слушаниям / [за ред. В. М. Геец, Л. И. Федуловой]. - К.: Институт экономики и прогнозирования НАН Украины, 2017. - 184 с.

3. Некрасова Л. А., Монич О. В. Процесс формирования инновационно-инвестиционной стратегии предприятия и его проблемы. / Научный вестник Херсонского государственного университета. Вып. 5. – Ч. 2. – 2014. – С. 204-207.

4. Саталкина Л. О. Особенности финансирования инновационной сферы в развитых странах мира / Л. О. Саталкина, В.В. Лакина. – Вестник национального университета «Львовская политехника». – 2016. – № 691. – С. 285.

5. Самарская И.М. [Электронный ресурс] / Евразийский Научный Журнал. Рубрика: Экономические науки - №4. – 2016.// <http://journalpro.ru/archive/evraziyskiy-nauchnyy-zhurnal-4-2016>

## **К ВОПРОСУ О ДИВЕРСИФИКАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ**

**Михайлова Н.Ю., м.э.н, преподаватель**  
*Северо-Казахстанский государственный*  
*университет им.М.Козыбаева ,*  
*Казахстан, г. Петропавловск*

Долгосрочное накопление на современном этапе становится актуальным связи с повышением пенсионного возраста. Роль компаний по страхованию жизни играет важную роль в формировании частной

аннуитетной пенсии для населения [1].

Компании по страхованию жизни в Казахстане структурируют свои инвестиционный портфель, исходя из жестких нормативов и правил со стороны надзорного органа. К компаниям по страхованию жизни, с их долгосрочными программами уделяется большое внимание со стороны регулятора. Инвестиционный портфель этих компаний представлен в основном ГЦБ, вкладами в банках и ценные бумаги резидентов Республики Казахстан. Консервативный низкодоходный портфель этих компаний представлен в основном высоколиквидными активами [2].

Изучив международный опыт диверсификации инвестиционного портфеля страховых компаний, а также опыт Чилийской модели пенсионных реформ, мною предложен вариант создания инвестиционного мультипортфеля для компаний по страхованию жизни.

Система инвестиционного мультипортфеля включает в себя три подхода: консервативный, умеренный и агрессивный.

1) Агрессивный портфель. Задача - получение значительного дохода при высоком уровне риска (выбирают ценные бумаги, курс которых существенно изменяется в результате краткосрочных вложений для получения высокого инвестиционного дохода). Данный портфель в целом высокодоходный, но очень рискованный. Акции компаний в нем могут составлять до 80%.

2) Умеренный портфель. Позволяет при заданном риске получить приемлемый доход. Такой портфель предусматривает длительное вложение капитала и его рост. В портфеле преобладают эмиссионные ценные бумаги крупных и средних, но надежных эмитентов с продолжительной рыночной историей. Акции компаний – до 30%.

3) Консервативный портфель. Предусматривает минимальные риски при использовании надежных ценных бумаг, но с медленным ростом курсовой стоимости. Сохранность накоплений не поддается сомнению, но доход и сроки его получения различны. В портфеле преобладают государственные ценные бумаги, облигации крупных и надежных эмитентов.

В классическом варианте инвестиционный портфель компании должен быть сбалансирован таким образом, чтобы обеспечить уровень доходности при сохранении исключительной надежности. При планировании инвестиционной деятельности финансовые менеджеры компании должны рассматривать несколько возможных сценариев инвестирования при различной ситуации в мировой экономике, что позволит гибко реагировать на изменения, происходящие в мире. Риск-менеджмент компании в максимально короткие сроки должен приводить инвестиционный портфель в соответствии с текущей экономической ситуацией без потери ликвидности, надежности и доходности по всем инструментам инвестирования. Инвестиционная деятельность страховщиков в Казахстане находится под жестким регулированием со

стороны государства, которое устанавливает правила размещения страховых резервов.

Как отмечают эксперты, в целом список доступных для инвестирования активов, утвержденный регулятором, достаточен для реализации довольно консервативной инвестиционной политики. Но каждый страховщик, как и акционер страховой компании заинтересован не только в сохранении накопленного капитала, но и в его увеличении. А как добиться увеличения капитала с таким консервативным портфелем, гарантирующим лишь покрытие инфляции – 0.

Круг инструментов целесообразно расширить за счет деривативов, которые можно использовать для хеджирования. Хеджирование позволяет избежать или минимизировать возможные убытки в случае неблагоприятного изменения ситуации на рынках и ценных бумаг иностранных эмитентов. Производные финансовые инструменты, в первую очередь опционы, позволят страховщикам применять более гибкие стратегии по достижению абсолютной доходности, лучше контролировать риски. Возможность вкладывать в зарубежные активы, в частности, в акции иностранных компаний, способствует диверсификации страновых и политических рисков в сегменте высокодоходных активов. В инвестиционных портфелях страховщиков необходимы также инструменты срочного рынка в целях хеджирования. Значительный продуктивный эффект принесет увеличение доли вложений в прозрачный и ликвидный инструмент – паевые инвестиционные фонды [3, 56].

С внедрением инвестиционного мультипортфеля, в него могут войти спекуляционные инструменты – те которые приносят большой доход и имеют, как правило, высокую волатильность. В своей массе, это бумаги сравнительно молодых компаний, которые развиваются и активно реагируют на любые изменения в своем сегменте деятельности, и на изменения в целом, на финансовых рынках. Вторая категория-это бумаги с низкой доходностью, но с высокой стабильностью.

Прежде чем выбрать наиболее оптимальный портфель инвестиций страховой компании, следует рассмотреть типы портфелей, существующих на практике и затем подобрать наиболее эффективный.

1) Портфель роста ориентирован на акции, курсовая стоимость которых быстро растет на рынке. Цель такого портфеля — увеличение капитала инвестора. Поэтому владельцу портфеля дивиденды могут выплачиваться в небольшом объеме.

2) Портфель дохода ориентирован на получение высоких текущих доходов в форме дивидендных и процентных выплат. В данный портфель включают акции, приносящие высокий текущий доход, но имеющие умеренный рост курсовой стоимости, а также облигации, которые характеризуются весомыми текущими выплатами купонного дохода.

3) Портфель рискованного капитала состоит из ценных бумаг компаний, которые внедряют новые технологии и продукты, требующие больших

единовременных затрат на научные исследования и разработки, но предлагают высокий доход в ближайшей перспективе.

4) Сбалансированный портфель включает ценные бумаги с различными сроками обращения, потенциальной доходностью и уровнем рискованности вложений. Подобный портфель обычно представляет собой сочетание ценных бумаг с быстро изменяющейся курсовой стоимостью с финансовыми инструментами, приносящими умеренный стабильный доход. Инвестор определяет соотношение между ними самостоятельно, исходя из своего отношения к риску.

5) Портфель краткосрочных ценных бумаг формируют исключительно из высоколиквидных ценных бумаг, которые могут быть быстро реализованы.

6) Портфель долгосрочных ценных бумаг с фиксированным доходом ориентирован на долгосрочные облигации со сроком обращения свыше пяти лет.

7) Формирование специализированного портфеля означает вложение средств в специальные финансовые инструменты срочного рынка (опционы, фьючерсы).

8) Региональные и отраслевые портфели включают ценные бумаги, выпускаемые отдельными субъектами и местными органами власти, а также частными компаниями, либо ценные бумаги корпораций, работающих в конкретной отрасли экономики.

9. Портфель иностранных ценных бумаг.

Соответственно, с внедрением мультипортфеля, регулятору придется увеличить этот список, дополнив его высокодоходными инструментами [4, с.18].

К каждому типу портфеля будет применяться определенная инвестиционная стратегия:

1) Консервативный портфель будет представлен финансовыми инструментами, которым присущ относительно низкий риск, - это государственные ценные бумаги, акции крупных стабильных компаний, ценные бумаги наиболее надежных эмитентов с фиксированным доходом и номинированных в национальной валюте. Сюда будут входить в большей мере ГЦБ, вклады в банках второго уровня Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан;

2) Умеренный портфель помимо низкорискованных бумаг, таких как ГЦБ, будет включать определенную долю более рискованных финансовых инструментов, которые, как правило, обеспечивают и более высокую доходность- это ценные бумаги крупных и средних стабильных компаний. Состоит в основном из негосударственных ценных бумаг юридических лиц Республики Казахстан, ценные бумаги крупных компаний-резидентов РК, и в меньшей мере вклады в банках второго уровня;

3) Агрессивный портфель – с высокой степенью риска, будут

составлять долевые и производные инструменты, ценные бумаги небольших, но перспективных компаний, а также инструменты, выраженные в иностранной валюте, которые, как правило, несут самые высокие риски». В основном ценные бумаги новых компаний, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций.

Введение мультипортфеля увеличит конкуренцию между компаниями по страхованию жизни, но одновременно могут вырасти риски. Перекос в структуре инвестиционного портфеля в сторону высокорисковых инструментов может повернуться рисками потерь для самой компании. И наоборот, компании, где высок удельный вес консервативного и умеренного портфелей, могут снизить показатели доходности.

Таким образом, подводя итог, хотелось бы обратить внимание, что с внедрением мультипортфеля, Казахстан будет стремиться наиболее эффективно использовать средства страховых компаний для развития экономики. Каждый гражданин, в рамках своего портфеля, будет в праве отслеживать в каком направлении используются его средства и в дальнейшем сможет координировать инвестиционную деятельность портфеля.

#### **Список литературы**

1. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года (Утверждена постановлением Правительства Республики Казахстан от «29 » августа 2014 года № 954)

2. Правила о пруденциальных нормативах для страховой (перестраховочной) организации и представлении отчета о выполнении пруденциальных нормативов от 26 августа 2003 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2015 г.г.) -//<http://www.zakon.kz>.

3. Орланюк - Малицкая Л.А. Страхование/ Л. Орланюк-Малицкая, С. Янова – М.: Юрайт, 2013.-880 с.

4. Баймуратов У.Б. Финансовая устойчивость и несостоятельность страховых компаний. // Страховое дело. М: Гардарики - -2010. - № 5. - С. 17—21.



**СЕКЦИЯ 7.  
ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОЙ  
СИСТЕМЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ  
ФИНАНСОВ**

**ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ЗОЛOTOВАЛЮТНЫХ  
РЕЗЕРВОВ СТРАН МИРА**

**Канеева И.И., к.э.н., доцент  
Медведева Н.И., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Обеспечение финансовой стабильности и независимости государств, поддержание оборотов торговли в глобальных экономических отношениях стимулирует к формированию и эффективному управлению золотовалютными резервами (ЗВР). Кроме того, накопление странами мира ЗВР предопределяется рядом вполне ординарных ситуаций: оплатой внешних и внутренних долгов, проведения валютных интервенций, осуществления оплат по межгосударственным сделкам; обеспечения доверия к монетарной политике государства; сохранения ликвидности финансовых средств в иностранной валюте; поддержания рейтинга надежного государства и т.п.

Тем не менее до настоящего времени дискуссионным остается вопрос о целесообразности дальнейшего увеличения ЗВР, поскольку накопление денег в виде резервов и их размещение в зарубежных банках осуществляется, как правило, под 1,3% годовых, а одновременное заимствование происходит под 5-7% годовых. Поэтому актуальным остается вопрос о перераспределении имеющихся средств с целью получения большей доходности.

По данным Всемирного Совета по Золоту (World Gold Council) по состоянию на 01.01.2018 г. мировые запасы золота составляют 33,053 тыс. тонн. При этом запас МВФ составляет 2814 тонн, Европейского Центрального банка - 504,8 тонн, Банка Международных расчетов - 108 тонн и Центрального Банка Государств Западной Африки - 36,5 тонн.

В современном мире можно выделить два основных подхода к формированию структуры международных резервов. Одна группа государств (в частности, Россия, Япония, Китай) имеет значительные размеры международных резервных активов, из которых большая доля состоит из валютных резервов, а доля золота при этом является

незначительной.

Государства второй группы имеют меньший объем золотовалютных резервов, но в их структуре больше золота (США, Португалия, Греция, Италия, Франция, Кипр). Однако, некоторые страны-лидеры «большой семерки» проводят диаметрально противоположную политику в этой сфере. В частности, официальные запасы золота Канады в настоящий момент времени сократились до нулевой отметки, что продиктовано желанием властей обеспечить сбалансированность государственного бюджета. Вместе с тем Канада при острой необходимости сможет нарастить золотые резервы достаточно быстро, при этом, не прибегая к закупкам на мировом рынке, что позволит использовать гибкий подход к управлению экономикой в целом и резервами в частности [1].

Удельный вес золота в ЗВР некоторых стран мира представлен в табл. 1.

Таблица 1

Доля золота в ЗВР стран мира, обладающих значительными золотыми запасами, тонн

| № п/п | Государство | Официальный золотой резерв |          |          |          |          | Доля золота в золотовалютных резервах в 2015 г., % | Доля золота в золотовалютных резервах в 2016 г., % | Доля золота в золотовалютных резервах в 2017 г., % |
|-------|-------------|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|       |             | 2000 год                   | 2010 год | 2015 год | 2016 год | 2017 год |                                                    |                                                    |                                                    |
| 1     | США         | 8136,9                     | 8133,5   | 8133,5   | 8133,5   | 8133,5   | 72,2                                               | 73,8                                               | 75,0                                               |
| 2     | Германия    | 3468,6                     | 3401,0   | 3381,0   | 3377,9   | 3373,6   | 66,3                                               | 67,6                                               | 69,1                                               |
| 3     | Италия      | 2451,8                     | 2451,8   | 2451,8   | 2451,8   | 2451,8   | 64,0                                               | 67,2                                               | 67,5                                               |
| 4     | Франция     | 3024,6                     | 2435,4   | 2435,6   | 2435,8   | 2435,9   | 60,1                                               | 61,5                                               | 63,5                                               |
| 5     | Китай       | 395,0                      | 1054,1   | 1762,3   | 1842,6   | 1842,6   | 1,8                                                | 2,2                                                | 2,4                                                |
| 6     | Россия      | 384,4                      | 788,6    | 1414,5   | 1615,2   | 1828,6   | 13,0                                               | 15,2                                               | 17,5                                               |
| 7     | Швейцария   | 2419,4                     | 1040,1   | 1040,0   | 1040,0   | 1040,0   | 6,0                                                | 5,6                                                | 5,4                                                |
| 8     | Япония      | 763,5                      | 765,2    | 765,2    | 765,2    | 765,2    | 2,1                                                | 2,3                                                | 2,5                                                |
| 9     | Нидерланды  | 911,8                      | 612,5    | 612,5    | 612,5    | 612,5    | 54,6                                               | 62,8                                               | 66,6                                               |
| 10    | Индия       | 357,8                      | 557,8    | 557,8    | 557,8    | 557,8    | 5,4                                                | 5,7                                                | 5,7                                                |

Составлено по данным [2]

Как свидетельствуют данные табл. 1, по состоянию на 01.01.2018 г. бесспорным лидером в мире по объемам золотых запасов являются США, в хранилищах которых находятся большие запасы золота – 8133,5 тонн, что составляет 75,0 % валютного резерва страны.

Среди европейских стран лидером по количеству золотых запасов является Германия. Так, на начало 2018 г. их сумма составила 3373,6 тонн, что составляет 69,1 % от валютного резерва страны. Золотые запасы Италии равны 2451,8 тоннам, что составляет 67,5 % от всех валютных резервов страны. Золотые запасы Италии остаются стабильными на

протяжении 18 лет, начиная с 2000 г. Золотые запасы Франции равны 2435,9 тонны и составляют 63,5 % от всех валютных резервов Франции.

В Восточной Азии лидером среди стран является Китай. Золотой запас страны составляет 1842,6 тонны, но это всего лишь 2,4% от огромных валютных резервов страны. После того, как Китай предоставил официальную статистику своих золотовалютных резервов, страна вернула себе 5-е место в рейтинге стран с самым большим золотым запасом.

Россия является лидером среди стран СНГ по запасам золота. Так, имея в 2000 г. в активе 343 тонны, Россия равномерно, с использованием закупок на мировом рынке и у собственных золотодобытчиков, довела за 18 лет количество физического металла в собственных хранилищах до 1828,6 тонн и занимает сегодня шестое место в мире по этому показателю.

Следует отметить, что ЗВР стран мира к 2018 году в своей валютной части на 62% состояли из доллара США. При этом валютную часть своих ЗВР развивающиеся страны сформировали преимущественно из долларов США и евро. Арсенал развитых стран более разнообразный: доллары США, фунт стерлингов; швейцарский франк; японская иена.

В табл. 2 представлены страны, золотовалютные резервы которых отличаются наибольшими масштабами.

Таблица 2

Золотовалютные резервы государств мира, в млрд. долл. США

| №  | Страна                         | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | Абс. откл.  |             |
|----|--------------------------------|------|-------|------|------|-------------|-------------|
|    |                                |      |       |      |      | 2016 к 2013 | 2016 к 2015 |
| 1  | Китайская Народная Республика  | 3821 | 3980  | 3217 | 3316 | -505        | +99         |
| 2  | Япония                         | 1268 | 1267  | 1261 | 1274 | +6          | +13         |
| 3  | Саудовская Аравия              | 740  | 756   | 660  | 614  | -126        | -46         |
| 4  | Россия                         | 516  | 419   | 371  | 379  | -137        | +8          |
| 5  | Швейцария                      | 536  | 536   | 546  | 530  | -6          | -16         |
| 6  | Китайская Республика (Тайвань) | 415  | 429   | 425  | 399  | -16         | -26         |
| 7  | Бразилия                       | 378  | 381,0 | 359  | 378  | -           | +19         |
| 8  | Республика Корея               | 342  | 365   | 369  | 323  | -19         | -46         |
| 9  | Гонконг                        | 311  | 324   | 341  | 298  | -13         | -43         |
| 10 | Индия                          | 295  | 309   | 371  | 295  | -           | -76         |

Составлено по данным [3]

Как свидетельствуют данные табл. 2, на сегодняшний день лидерство по размеру ЗВР сохраняет Китайская Народная Республика. Это объясняется, в первую очередь, размерами государства, экспортно-ориентированной экономикой и значительным объемом национальной валюты в составе ЗВР (98,2%). Преобладание национальной валюты в составе ЗВР позволяет Центральному банку Китая оказывать оперативное

влияние на курс юаня. Тенденция к резкому увеличению золотых запасов в стране связана также с тем, что Китай стремится придать юаню статус международных резервных средств.

Значительная величина ЗВР Японии, Саудовской Аравии и Швейцарии объясняется особенностями их экономик, которые преимущественно ориентированы на экспорт. В частности, высокая позиция в мире по размерам ЗВР у Саудовской Аравии связана с продажей нефти на мировом рынке. По итогам 2017г. Саудовская Аравия получила 167 млрд. долларов от продажи нефти, что на 30 млрд. долларов выше аналогичного показателя в 2016 г., что гарантировало устойчивое поступление валюты в это государство и соответственно возможности в наращивании ЗВР.

Управляя ЗВР, Центральные банки стран мира обеспечивают их необходимый объем для решения определенного круга задач с учетом различных рисков: рыночного, кредитного ликвидности и пр. Снижение уровня ЗВР в результате их использования, потери, или по причине хронического дефицита платежного баланса может вызвать ситуацию, при которой государство не будет способно обеспечить необходимые потребности за счет импорта, либо окажется неспособным обслуживать долговые обязательства перед иностранными кредиторами. Вместе с тем, наличие ЗВР сверх оптимальных уровней может спровоцировать снижение инвестиционного потенциала страны и недоиспользованные возможности или потери от резервирования дополнительных доходов экономики.

Вопросы оптимизации размера золотовалютных резервов имеют первоочередное экономическое значение, поскольку их заниженный объем приводит к ухудшению платежеспособности и ликвидности страны на мировом рынке и ограничивает регулятивные возможности государства в денежно-кредитной сфере, а завышенный – создает предпосылки к замораживанию значительного объема национального богатства на продолжительный период времени. Достаточно широкий круг факторов, которые предопределяют необходимость формирования резервов и влияют на их объемы, практически делает невозможным выработку единого или универсального правила их оптимизации, адаптивного для любого государства и в любых финансово-экономических реалиях.

#### **Список литературы**

1. Дудочкин А.С. Золотовалютные резервы стран мира: Россия, США, Китай // Молодой ученый. – 2015. – №24. – С. 423–425.
2. Золотой запас всех стран мира на 2018 год <https://tozoloto.ru/investitsii/banki-i-rynki/zolotoj-zapas-vseh-stran-mira-na-2018-god.html>.
3. Золотовалютные резервы стран мира – URL: <http://stock-list.ru/zvr.html>

## **ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**Карпова Е. И., к.э.н., доцент**

**Ванацкая А.С., магистрант**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет»,*

*г. Донецк*

На современном этапе развития банковской системы Российской Федерации особое внимание стоит уделить операциям коммерческих банков по аккумулированию временно свободных денежных средств субъектов хозяйствования и населения с целью их дальнейшего размещения для улучшения своей ликвидности и получения прибыли. В результате проведения операций по аккумулированию временно свободных денежных средств происходит увеличение ресурсной базы банка, с помощью которой обеспечивается беспереывное функционирование его деятельности. Именно поэтому осуществление депозитных операций – это одна из составляющих основ банка, на которой происходит развитие и достигается успех в финансовой деятельности. Развитие коммерческого банка невозможно обеспечить без детально проработанной и экономически обоснованной депозитной политики, которая должна учитывать особенности деятельности самой кредитной организации, ее клиентов, выбранные приоритеты будущего роста и улучшения показателей деятельности банка, социально-экономические условия денежного рынка.

Значительный вклад в изучение данного вопроса внесли такие ученые-экономисты как: О.И. Волков, Г.П. Добрынин, Е.Ф. Жуков, Г.Г. Коробова, О.И. Лаврушин, И.И. Левин, В.А. Платонов, В.Е. Черкасов и другие.

Под депозитной политикой коммерческого банка понимают совокупность мероприятий коммерческого банка, направленных на определение форм, задач, содержания банковской деятельности по формированию банковских ресурсов, их планированию и регулированию [1, с. 37].

Проведение грамотной депозитной политики является одним из приоритетных направлений в деятельности коммерческого банка. Депозитная политика нацелена на создание качественного депозитного портфеля, необходимого для обеспечения беспереывного функционирования коммерческого банка в современных условиях. На основании данных Сбербанка России [2] за последние семь лет мы провели анализ для выявления доли депозитного портфеля в пассивах данного коммерческого банка (табл. 1). Проанализировав данные, мы сделали вывод, что максимальная доля депозитного портфеля в пассивах банка была в 2013 году и составила 86, 81% (депозиты – 14 175, 5 млрд. руб.,

пассивы – 16 328, 9 млрд. руб.), а минимальная – в 2014 году и составила 82, 84% (депозиты – 19 202, 9 млрд. руб., пассивы – 23 180, 7 млрд. руб.). Мы не придаем особого значения показателям 2018 года, т.к. данные для сравнительного анализа были взяты не за год, а за 9 календарных месяцев.

Таблица 1

Доля депозитного портфеля в пассивах Сбербанка России

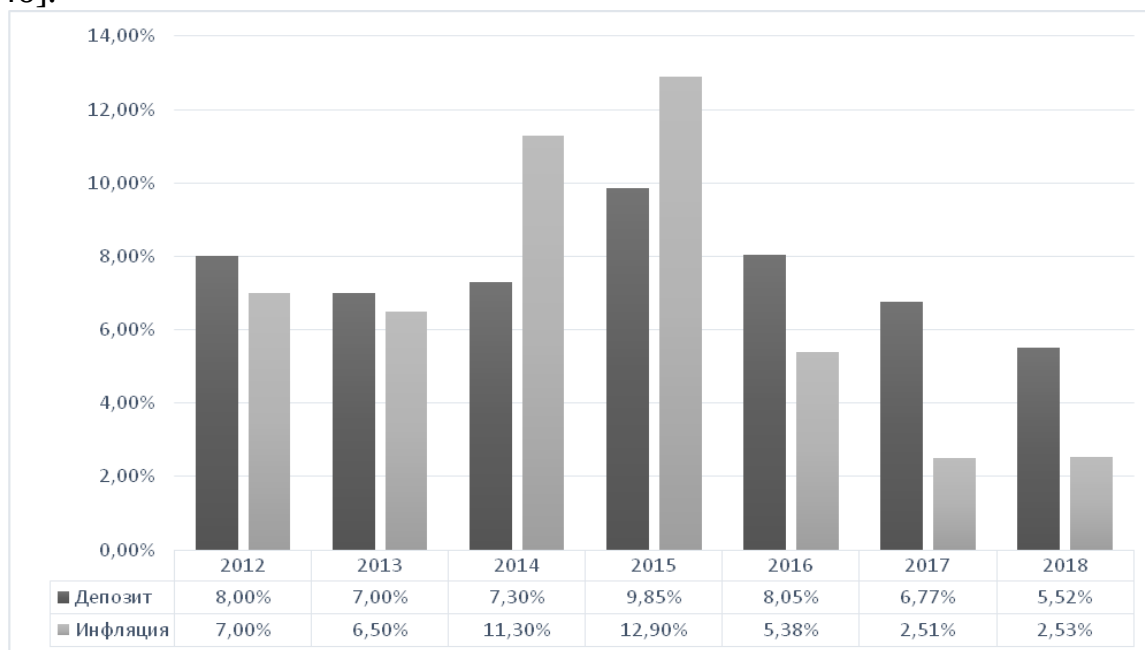
| Год  | Депозиты, млрд. руб. | Пассивы, млрд. руб. | Доля депозитов в пассивах, % |
|------|----------------------|---------------------|------------------------------|
| 2012 | 11 631, 7            | 13 473, 6           | 86, 33                       |
| 2013 | 14 175, 5            | 16 328, 9           | 86, 81                       |
| 2014 | 19 202, 9            | 23 180, 7           | 82, 84                       |
| 2015 | 20 844, 2            | 24 959, 7           | 83, 51                       |
| 2016 | 19 246, 7            | 22 546, 9           | 85, 36                       |
| 2017 | 19 814, 2            | 23 676, 2           | 83, 68                       |
| 2018 | 19 888, 1            | 25 587, 2           | 77, 72                       |

Анализируя операции, которые аккумулируют временно свободные денежные средства, стоит затронуть тему инфляции, т.к. она играет весомую роль в непосредственном функционировании коммерческих банков. Инфляция представляет собой постоянный процесс падения стоимости денег и обесценивание средств во времени. Банковские вклады используются преимущественно с целью сбережения ценности денежных средств, а также для их преумножения. На основе данных Сбербанка России [2] мы провели анализ сравнения динамики инфляции и процентных ставок по депозитным вкладам за период с 2012 года по 2018 год (рис. 1). Проанализировав данные, мы пришли к выводу, что процентные ставки по депозитным операциям практически всегда превышают темпы роста инфляции, обратная ситуация наблюдается только в 2014 (ставка по депозиту – 7, 30%, темп роста инфляции – 11, 30%) и в 2015 году (ставка по депозиту – 9, 85%, темп роста инфляции – 12, 90%). Это явление связано с сложной политической и экономической ситуацией, сложившейся в государстве в этот период времени.

Проанализировав современное состояние развития банковской системы Российской Федерации целесообразно выделить ряд проблем, связанных с формированием и функционированием депозитной политики коммерческих банков, а также разработать ряд мероприятий по устранению выявленных проблем (табл. 2). Это даст возможность коммерческим банкам минимизировать риски по привлечению ресурсов с целью повышения эффективности своей деятельности и недопущения банкротства коммерческого банка.

Управление банковскими ресурсами является сложной и многогранной проблемой, не имеющей однозначного решения и требующей систематического анализа состояния банковских активов и пассивов. Привлекать ресурсы без проработки вопроса об их размещении неразумно, работа с депозитами в коммерческих банках должна быть тесно

связана с возможностью банка «отработать» полученные средства [3, с. 346].



**Рис. 1. Средневзвешенные ставки по депозитам в рублях с учетом инфляции**

Таблица 2

Проблемы депозитной политики коммерческих банков и пути их решения

| Проблемы                                                                                   | Пути решения                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Межбанковская конкуренция                                                                  | Повышение привлекательности предоставляемых услуг путем внедрения новых видов депозитных операций, улучшения качества обслуживания, проведения правильной и эффективной рекламы, а также укрепления имиджа на рынке банковских услуг.                                                       |
| Недостаточность ресурсной базы                                                             | Повышение доверия со стороны субъектов хозяйствования и населения к банку, а также минимизация негативных факторов, непосредственно влияющих на деятельность коммерческого банка.                                                                                                           |
| Нестабильность банковского сектора                                                         | На стабилизацию ситуации в банковском секторе экономики всецело направлена политика Центрального банка Российской Федерации. Каждый конкретный коммерческий банк должен проводить грамотную и эффективную политику для обеспечения эффективного функционирования и препятствия банкротству. |
| Инфляционные процессы                                                                      | Своевременное предвидение и управление банковскими рисками, связанными с инфляционными процессами.                                                                                                                                                                                          |
| Недостаточный уровень развития правового механизма страхования и защиты банковских вкладов | Страхование депозитных вкладов со стороны государства, увеличение контроля Центрального банка Российской Федерации за деятельностью коммерческих банков, а также повышение показателей платежеспособности и ликвидности их деятельности.                                                    |

| Проблемы                                                        | Пути решения                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Недостаточный уровень и качество высшего и среднего менеджмента | Повышение квалификации работников коммерческих банков и привлечение иностранных специалистов для перенимания зарубежного опыта в сфере банковского дела, с последующим применением его в практической деятельности банков. |

Перед кредитными организациями стоит задача эффективного размещения ресурсов, которое принесло бы банку прибыль и возместило затраты, а также обеспечило выполнение предъявляемых Банком России требований по поддержанию ликвидности банка. Это возможно при осуществлении коммерческим банком тесной взаимосвязи пассивных операций с активными.

### **Список литературы**

1. Левин И. И. Акционерные коммерческие банки в России / И.И. Левин. – М.: Дело, 2017. – 512 с.
2. Официальный сайт Сбербанка России [Электронный ресурс] – <http://www.sberbank.ru/>
3. Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник / Г.Г. Коробова. – М.: Экономист, 2008. – 762 с.

## **ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Козак А.А., к.э.н. доцент**

**Матовникова А.А., студентка**

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет  
экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»,  
г. Донецк*

Как свидетельствует практика, для любого государства развитие банковского сектора занимает важное место в управлении кредитно-денежными отношениями и государственными финансами, за счет чего поддерживается активность и экономическая стабильность государства в целом. Банковский сектор представляет собой совокупность различных видов национальных банков и кредитных учреждений, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма.

В условиях финансовой глобализации проблема развития и функционирования банковского сектора и инструментов денежно-кредитного регулирования является актуальной для экономической системы страны в целом. Это означает, что деятельность и развитие банков следует рассматривать в тесной связи с производством, обращением и потреблением материальных и нематериальных благ [5, с. 401].

Как известно, банковский сектор является неотъемлемым элементом общего механизма регулирования хозяйственной жизни, тесно взаимодействуя с бюджетной, налоговой системами, системой ценообразования, политикой цен и доходов, в условиях внешнеэкономической деятельности [1, с. 10]. Неотъемлемую роль банковский сектор выполняет и в развитии отдельных субъектов экономических отношений, посредством выполнения посреднической функции в сфере предоставления разнообразных финансовых услуг [2, с. 34]. Перспективы развития данного сектора экономики зависят от того, какие изначально поставлены задачи и как они будут решаться.

На уровень развития банковского сектора государства воздействуют внутренние и внешние условия. К внутренним условиям необходимо отнести решение существующих проблем банковской системы государства, а к внешним – тенденции финансовой глобализации в мировой системе. [4, с. 33].

Глобализация как новейшая концепция финансовых отношений была введена в общенаучный оборот всего 30 лет назад на рубеже конца 80-х – начале 90-х годов, и первоначальным создателем термина «глобализация мирового хозяйства» был американец Т.Левитт. Эксперты Международного Валютного фонда характеризуют глобализацию мирового хозяйства как «растущую финансовую взаимозависимость государств всего мира в результате возрастания объема и многообразия международных сделок с товарами, услугами и мировым потоком денежных средств, а также благодаря все наиболее стремительной и широкой диффузии технологий».

В условиях финансовой глобализации участниками международного финансового рынка капиталов являются государственные банковские системы, которые, в свою очередь, выступают проводниками таких факторов финансовой глобализации как:

- активизация международных потоков денежных средств;
- формирование конкуренции на основе применения инновационных технологий;
- международное объединение финансовых и кредитных структур;
- внедрение финансовых инноваций;
- совершенствование управления финансовыми портфелями кредитных институтов;
- унификация финансовых товаров и услуг;
- постепенное сокращение традиционных видов банковской деятельности и укрепление прямого финансирования;
- внедрение цифровых финансовых услуг.

В настоящее время в условиях миграции финансовых кризисов и нестабильности международной обстановки банки стремятся увеличить прибыль от осуществления валютно-обменных операций, повышения ставок по кредитам, комиссий по операциям с денежными средствами и

имуществом клиентов (хранение ценных бумаг, аренда сейфов, лизинговые операции и так далее), что в условиях финансовой глобализации возможно посредством соблюдения международных банковских стандартов. [5, с. 403].

Среди основных проблем, которые сдерживают развитие банковского сектора в условиях финансовой глобализации можно отметить следующие[3, с. 69]:

- наличие высокой конкуренции между банками;
- низкая капитализация;
- нехватка денежных ресурсов, собственно, благодаря которым они и осуществляют свою операционную деятельность;
- ограниченные возможности банковской системы в области кредитования экономики государства;
- региональные и отраслевые диспропорции в экономике;
- макроэкономическая непостоянность;
- ненадёжность банковской системы государства;
- институциональные трудности;
- непрозрачность и большая концентрация банковской системы.

Считаем необходимым также отметить, что в условиях финансовой глобализации важную роль при возникновении, миграции и усилении банковских рисков в ближайшем будущем будут играть изменения на рынках, обусловленные финансовыми инновациями. Так уже сегодня некоторые области FinTech, алгоритмическая торговля, криптоактивы вызывают беспокойство Регуляторов банковского сектора по поводу прозрачности, целостности рынков, рисков концентрации и защиты потребителей и инвесторов. По результатам исследования, следует отметить что в глобальном масштабе несогласованность подходов к регулированию операций с криптоактивами создает возможность для регуляторного арбитража – получения выгод от разницы в регулировании в различных юрисдикциях [6]. А так, как операции с криптоактивами нередко имеют трансграничный характер, то риски, которые они создают для инвесторов, могут распространяться и на другие национальные банковские системы. В особенности это становится насущным вопросом относительно выполнения требований осуществления финансового мониторинга и предотвращения отмыывания доходов и финансирования терроризма.

Усиление международной напряженности также может вызвать глобальных перераспределение потоков капитала. Среди потенциальных факторов неопределенности – протекционизм и валютные войны, санкции, геополитическая напряженность (КНДР, Ближний Восток), политические разногласия в Европе и выборы в отдельных ЕМЕ. Например, торговый конфликт, обострившийся между США и Китаем в марте 2018 г., может вызывать цепную реакцию и введение многочисленных протекционистских барьеров [6]. В целом как

свидетельствует практика, геополитические риски приводят к более длительному падению фондовых рынков, росту рыночной волатильности, сокращению объемов мирового товарооборота и возобновлению рисков замедления глобального экономического роста. При этом в более значительной степени в условиях кризиса, как правило, страдают именно банки.

В этих условиях основным инструментом и предупреждения защиты национальных банковских систем является макропруденциальная политика, проводимая Центральными (Национальными) банками государств. Вообще, макропруденциальную политику можно определить методику как использование пруденциальных инструментов (например, нормативов достаточности капитала) для снижения системного риска в финансовом секторе в целом либо в его отдельных сегментах. При этом под системным риском понимается риск крупномасштабного сбоя в предоставлении финансовых услуг, вызванного проблемами во всей финансовой системе либо ее части и грозящего серьезными негативными последствиями для реальной экономики [7]

Таким образом, можно сделать вывод, что современные условия развития финансовых отношений и состояние экономики отдельных государств и их международных связей, накладывают свой отпечаток на развитие банковской системы государства. Основной целью для успешного функционирования и дальнейшего развития стоящей перед банковским сектором задачи является укрепление устойчивости банковской системы государства, исключающее возможность возникновения системных банковских кризисов. Направление и характер развития банковского сектора будут определяться макропруденциальной политикой Центральных банков, что определяет дальнейшее направление исследований.

### **Список литературы**

1. Ананьев Д.Н. Банковский сектор России итоги и перспективы развития // Деньги и кредит. – 2012. – № 3. – С. 9–15.
2. Балаболин В. Г. Банковское дело. Учебное пособие. – Екб. : УрГСХА 2009. – 143 с.
3. Ключникова М.А. Проблемы развития банковского сектора и инструментов денежно-кредитного регулирования в условиях финансового кризиса // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. междунар. студ. науч.-практ. конф. – 2017. – № 9. – С. 67-74.
4. Пайзулаев И.Р. Перспективы развития банковского сектора // Актуальные проблемы современной науки. –2018. – № 5. – С. 31-36.
5. Султанов Г.С., Алиев Б.Х., Магомедова А.М., Джанбулатова С.М. Современное состояние и проблемы развития банковского сектора// Фундаментальные исследования. – 2016. – № . – С. 399-403.
6. Обзор финансовой стабильности. информационно-

аналитические материалы. № 1 (IV квартал 2017Г – I квартал 2018 г.) – 2018.[Электронный ресурс]. Режим доступа: [https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7858/OFS\\_17-03.pdf](https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7858/OFS_17-03.pdf)

7. Elements of Effective Macroprudential Policies – Lessons from International Experience. International Monetary Fund, Financial Stability Board, Bank for International Settlements. URL: [www.fsb.org/wp-content/uploads/Elements-of-EffectiveMacroprudential-Policies1.pdf](http://www.fsb.org/wp-content/uploads/Elements-of-EffectiveMacroprudential-Policies1.pdf)

## АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ (НА МАТЕРИАЛАХ АО СК «XXX»)

**Гакельберг Т.Б., м.э.н., ст. преподаватель**  
*СКГУ им. Козыбаева,*  
*Республика Казахстан, г. Петропавловск*

В данной статье представлены анализа деятельности казахстанской страховой компании с целью выявления основных тенденций развития.

Основные финансовые показатели АО СК «XXX» представлены в табл. 1.

Таблица 1

Основные финансовые показатели АО СК «XXX» за 2015-2017 гг.,  
млн.тенге

| Показатели          | Млн.тенге |        |        | Отклонение |        | Темп роста % |       |
|---------------------|-----------|--------|--------|------------|--------|--------------|-------|
|                     | 2015      | 2016   | 2017   | 16-15      | 17-16  | 16-15        | 17-16 |
| Активы              | 5237,9    | 6016,6 | 5969,1 | 778,7      | -47,5  | 14,9         | -0,8  |
| Обязательства       | 2986,5    | 3355,5 | 3010,2 | 369        | -345,3 | 12,4         | -10,3 |
| Собственный капитал | 2251,4    | 2661,1 | 2955,3 | 409,7      | 294,2  | 18,20        | 11,06 |
| Чистая прибыль      | 72,5      | 53,1   | 54,2   | -19,4      | 1,1    | -26,8        | 2,1   |
| Страховые резервы   | 2601,2    | 3018   | 2848,6 | 416,8      | -169,4 | 16,0         | -5,6  |
| Страховые премии    | 5077,6    | 5199,9 | 4768,1 | 122,3      | -431,8 | 2,4          | -8,3  |
| ROA, %              | 1,38      | 0,88   | 0,91   | -0,50      | 0,03   | -            | -     |
| ROE, %              | 3,22      | 1,99   | 1,83   | -1,23      | -0,16  | -            | -     |

В 2016 году активы АО СК «XXX» составили 6016,6 млн.тенге, увеличившись по сравнению с 2015 годом на 778,7 млн.тенге. Размер активов в 2017 году составил 5969,1 млн. тенге, снизившись на 47,5 млн.тенге (0,8%). Снижение активов связано с уменьшением страховых резервов перестрахования и премий к получению, оплачиваемых траншами.

Обязательства АО СК «XXX» менялись в течение последних лет и отражают суммы страховых резервов организации и текущие обязательства. В 2016 году общие обязательства предприятия составили

3355,5 млн.тенге (в 2015 году –2986,5 млн.тенге), увеличившись на 369 млн.тенге (12,36%) по сравнению с предыдущим годом. В 2017 году обязательства уменьшились на 10,3% и составили 3010,2 млн.тенге. Размер капитала организации в 2017 года увеличился с 2661,1 млн.тенге до 2955,3 млн.тенге, в результате увеличение нераспределенной прибыли.

Чистая прибыль уменьшилась с 72,5 млн.тенге в конце 2015 года до 53,1 млн.тенге к концу 2016 года. Несмотря на мировой экономический спад, компания не показывает убыток. В 2017 году АО СК «XXX» сохранила и укрепила свои позиции в традиционных для страхового рынка Казахстана видах страхования: ОС ГПО автовладельцев, добровольное страхование имущества, страхование на случай болезни, ОС РНС и нераспределенная прибыль увеличилась до 54,2 млн.тенге.

В 2017 году показатели рентабельности составили ROA – 0,91% (0,88% в 2016 году) , ROE – 1,83%(1,99% в 2016 году), то есть наблюдается уменьшение рентабельности капитала.

Поступление страховых премий по отраслям и классам страхования представлено в табл. 2.

Таблица 2

Поступление страховых премий по классам страхования АО СК «XXX» за 2015-2017 гг., тыс.тенге

| Премии                                      | 2015<br>год | 2016<br>год | 2017<br>год | Удельный вес % |       |       |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------|-------|
|                                             |             |             |             | 2015           | 2016  | 2017  |
| По обязательному страхованию                | 1497372     | 1628812     | 937224      | 29,5           | 31,3  | 19,7  |
| По добровольному личному страхованию        | 205889      | 229519      | 402704      | 4,1            | 4,4   | 8,4   |
| По добровольному имущественному страхованию | 3374339     | 3341582     | 3428174     | 66,5           | 64,3  | 71,9  |
| Итого                                       | 5077600     | 5199913     | 4768102     | 100,0          | 100,0 | 100,0 |

Удельный вес премий по добровольному личному страхованию за 2015-2017 составил 4,1 %, 4,41% и 8,4% соответственно. Удельный вес премий по добровольному имущественному страхованию в 2016 году составлял 64,3% (против 66,5 % в 2015 году) и в 2017 году данный вид страхования доминировал и составил 71,9%.

Страховые премии по добровольному личному страхованию АО СК «XXX» показывают рост за анализируемый период, в 2016 году на 11,5% и в 2017 году на 75,5%. Наибольшая доля принадлежит страхованию на случай болезни (59,3%, 63,7% и 97,85 соответственно). Удельный вес страхования от несчастных случаев напротив показывает снижение (40,7%, 36,3% и 2,2% соответственно). Темп снижения премий по страхованию от несчастных случаев в 2016 году составил 0,6 (в 2015 году 83812 тыс.тенге против 83313 тыс.тенге в 2016 году и в 2017 году поступление премий по страхованию от несчастных случаев уменьшилось на 89,5%, составив 8761 тыс.тенге.

Поступление премий по страхованию на случай болезни в 2016 году составило 146206 тыс. тенге (прирост на 19,8%) и в 2017 году премии данного вида составили 393943 тыс.тенге, увеличившись почти в 20 раз. 3

Объем премий по имущественному виду страхования показывает снижение на 1% в 2016 году по сравнению с 2015 годом и рост на 2,6 % в 2017 году. Удельный вес премий по страхованию гражданско-правовой ответственности в 2015 году составил 36,6%, затем в 2016 году удельный вес по данному виду страхования премии увеличились до 40,8% и в 2017 году удельный вес данной статьи составил 48,4% от всех премий от добровольного имущественного страхования..

Доля премий по добровольному страхованию автотранспорта довольно стабильно за рассматриваемый период и показывает рост (3,2%, 3,5% и 10,5% соответственно). Сбор премий по классам обязательного страхования в 2017 году показал отрицательную динамику – 42,5 %. За счёт увеличения размера месячного расчётного показателя с начала года практически все классы обязательного страхования гражданско-правовой ответственности выросли незначительно. Лидером в этих классах остаётся обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, снижение по которому составило 9,5 %. А по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей (ОС НС) наблюдается серьёзный спад объёмов – 91,5%.

Такое снижение объёма премий по ОС НС подтверждает ранее высказанные негативные прогнозы в части неспособности компаний по страхованию жизни (КСЖ) удержать объёмы хотя бы на прежнем уровне. При этом активное перестрахование внутри страны можно рассматривать не как результат распределения рисков внутри компаний по страхованию жизни, а как результат отсутствия у КСЖ инфраструктуры и давления на них со стороны компаний по общему страхованию (КОС) за предоставление своих агентских сетей.

По классу ОС НС наметилось значительное снижение активности страховщиков в заключении договоров с мелкими предпринимателями. Премия по таким договорам составляет до 15 тыс. тенге. Это связано с тем, что по таким договорам расходы на администрирование и аквизицию значительно превышают саму премию. Мелкие предприниматели теперь экономически не выгодны страховщикам;

Одним из основных показателей надёжности и гарантий обеспечения страховой защиты являются страховые выплаты. Страховые выплаты АО СК «XXX» представлены в табл. 3.

Общий объем страховых выплат в АО СК «XXX» в 2016 году составил 656290 тыс.тенге, увеличившись по сравнению с 2015 годом на 95,9%. В 2017 году объем страховых выплат увеличился на 47,7% Выплаты по обязательному страхованию занимают наибольшую долю в общих выплатах.

Таблица 3

## Выплаты АО СК «XXX» за 2015-2017 гг., тыс. тенге

| Показатели                                  | 2015<br>год | 2016<br>год | 2017<br>год | Удельный вес % |       |       |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------|-------|
|                                             |             |             |             | 2015           | 2016  | 2017  |
| по добровольному личному страхованию        | 66085       | 62075       | 188372      | 19,7           | 9,5   | 19,4  |
| по добровольному имущественному страхованию | 38243       | 199216      | 306303      | 11,4           | 30,4  | 31,6  |
| по обязательному страхованию                | 230727      | 394999      | 474597      | 68,9           | 60,2  | 49,0  |
| Итого                                       | 335055      | 656290      | 969272      | 100,0          | 100,0 | 100,0 |

На 1 января 2015 года общая сумма страховых выплат АО СК «XXX» сложилась на уровне 969272 тыс. тенге. В том числе, 306303 тыс. тенге достигли страховые выплаты по добровольному имущественному страхованию и 188372 тыс.тенге по добровольному личному страхованию. В 2016 году доля выплат по обязательному страхованию составила 68,9% и в 2017 году уменьшилась до 49%. Удельный вес по добровольному имущественному страхованию за 2016 год увеличилась с 11,4% до 30,4%. В 2017 удельный вес составил 31,6%. Доля выплат по добровольному личному страхованию в 2016 году составила 9,5% (19,7% в 2016 году). В 2017 году увеличилась до 19,4%.

Объем страховых выплат по добровольному личному страхованию в 2016 году уменьшился на 6,1% и составил 62075 тыс. тенге ( в 2015 году составлял 66085 тыс.тенге). В 2017 году наблюдается рост страховых выплат по добровольному личному страхованию более, чем в 2 раза, составив на конец периода 188372 тыс.тенге. Более 90 % приходится на выплаты по страхованию на случай болезни. Выплаты по страхованию на случай болезни в 2016 году показали снижение на 4,4% и в 2017 году увеличились на 276,8% и составили 188054 тыс.тенге.

Страховые выплаты по добровольному имущественному страхованию АО СК «XXX» в 2016 году составили 199216 тыс.тенге, увеличившись по сравнению с 2015 годом более, чем в 4 раза. В 2017 году выплаты по добровольному имущественному страхованию увеличились на 53,8% и составили 306303 тыс.тенге. Наибольшее количество выплат (139063 тыс.тенге ) в 2016 году было произведено страхованию автомобильного транспорта ( 39142 тыс.тенге). В 2017 году структура выплат по добровольному имущественному страхованию существенно не поменялась. Выплаты по добровольному страхованию автомобильного транспорта (Авто КАСКО) в 2017 году увеличились на 60,7% и составили 62910 тыс.тенге.

Страховые выплаты по обязательному страхованию АО СК «XXX» в 2016 году составили 394999 тыс.тенге, увеличившись на 71,2% по сравнению с предыдущим годом. В 2017 году данные выплаты увеличились на 20,2% и составили на конец анализируемого периода 474597 тыс.тенге.

В 2016 году наблюдается увеличение выплат по страхованию работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей на 29,6% и снижение в 2017 году на 6,7% до 142547 тыс.тенге.

В целом за последний год в организации прослеживается долгосрочная тенденция роста объема операций при положительных конечных финансовых результатах (чистой прибыли). При этом за последний год наблюдается некоторое снижение валового дохода по основной деятельности (страхованию), что явилось основной причиной сокращения размера чистой прибыли по сравнению с предыдущим 2015 годом.

При этом по состоянию на текущий момент в страховой организации наблюдается избыточная величина финансовых резервов, что, с учетом положительной рентабельности основной деятельности, является основой расширения объемов страховых операций и, за счет данного фактора, повышения конечных финансовых результатов. Таким образом, компания сохраняет возможности для дальнейшего экстенсивного роста. При этом по отдельным аспектам бизнеса существуют серьезные резервы улучшения.

#### **Список литературы**

1. Официальный сайт Казахстанской фондовой биржи. - [Электронный ресурс] - <https://yandex.kz>
2. Финансовая отчетность АО СК «XXX»

## **СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Смольянинова С. Ф., старший преподаватель**

**Воропаев Н. А., студент**

*Северо-Казахстанский государственный  
университет имени Манаша Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

Феномен финансовой глобализации всё чаще занимает умы лучших финансистов мира. Можно долго дискутировать насчёт того, что несёт в себе финансовая глобализация: положительно или отрицательно она влияет на национальную экономику, несёт ли в себе опасность для мировой финансовой системы, или же наоборот является катализатором её роста. А в настоящее время актуальным становится вопрос о социальной ответственности, которая встаёт перед финансовыми учреждениями, в эпоху всё более развивающейся мировой финансово-экономической интеграции.

Финансовая глобализация представляет собой интеграцию национальных финансовых рынков в международную финансово-экономическую систему [1, с. 270]. В условиях глобализации национальная финансовая система становится неотъемлемой частью развития международных экономических отношений. Она облегчает процессы международной торговли таким образом, для того чтобы все её участники имели возможность получить максимально возможную пользу, обеспечивающую эффективность и процветание экономических систем. Субъектами финансовой глобализации выступают: органы государственного управления различных стран; нефинансовые корпорации; финансовые учреждения; домохозяйства. В контексте данной работы, социальная ответственность будет рассматриваться в рамках коммерческого банка.

Под социальной ответственностью понимается концепция, при которой финансовое учреждение учитывает интересы общества, возлагая на себя ответственность за влияние на общественную сферу жизни всех её членов [2, с. 341]. Данная концепция обычно выходит за пределы установленного законом обязательства соблюдать законодательство и предполагает, что организации добровольно принимают дополнительные меры для повышения качества жизни своих работников и их семей, а так же всего общества в целом.

На сегодняшний день в рамках финансовой глобализации коммерческие банки открывают свои отделения в разных городах и странах, что бы увеличить свою прибыль. Например, на конец 2017 года в Республике Казахстан действовало 33 коммерческих банка, 14 из которых с иностранным участием, что является ярким примером приграничной глобализации финансовых рынков Казахстана и России.

В условиях такой тесной конкуренции на банковском рынке, у коммерческих банков возникает большая потребность проводить, как можно более эффективную финансовую политику в области формирования продуктовой политики (депозитная и кредитная политика банка).

Известно, что долгосрочный устойчивый рост любого финансового института возможен только при условии радикального перехода от подхода, в центре которого — продукт и повышение продаж, к клиентоориентированному подходу, и дальнейшему совершенствованию стратегий, направленных на соответствующие рынки, сегменты клиентов и решения. При клиентоориентированном подходе у банка создаётся значительная социальная ответственность не только перед своими сотрудниками, но и клиентами.

Процессы, происходящие сегодня на финансовом рынке характеризуются своей динамичностью, что в условиях финансовой глобализации подталкивает кредитные учреждения к развитию персонализированных финансовых продуктов, которые должны быть ориентированы непосредственно на клиента, с учётом его

психологических и социокультурных особенностей.

*Психологические особенности финансового поведения* – отклонения от стандартных предпосылок экономической теории о рациональности экономического агента, обусловленные психологией человека [3]. Данные особенности людей мешают им вести себя рационально, что выгодно для банка и могут использоваться им для извлечения собственной выгоды.

*Социокультурные особенности* – особенности, обусловленные влиянием сложившихся в обществе норм, ценностей и представлений о правильном образе действий [4].

На рис. 1 представлены психологические особенности финансового поведения человека, которые используются банками при разработке своей продуктовой политики [3].

|                       |                         |                          |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|
| Смещение к настоящему | Избегание потерь        | Эффект якоря             |
| Самоуверенность       | Социальные предпочтения | Смещение к подтверждению |
| Проективное смещение  | Фрейминг                | Смещение к статусу-кво   |

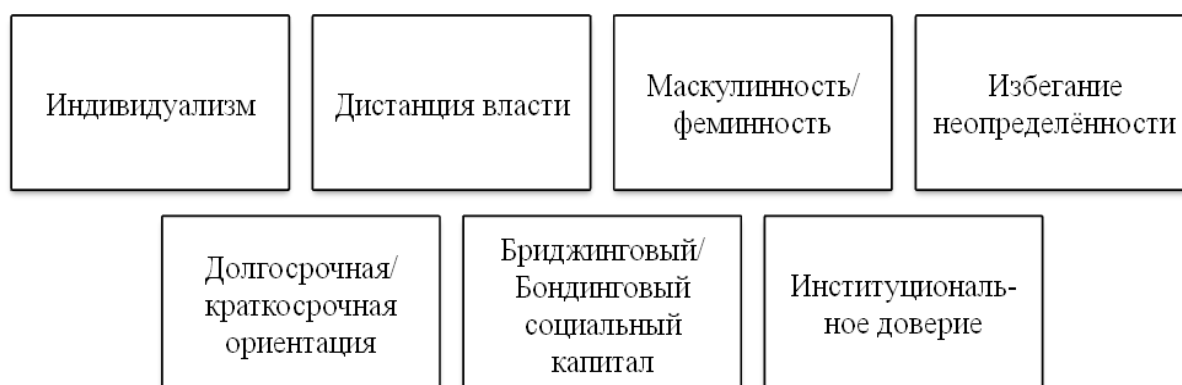
**Рис. 1. Психологические особенности финансового поведения человека**

Представленные на рис. 1 психологические особенности не представляют собой полный список. Даже, пользуясь только данными критериями, банк уже может сделать свой продукт более клиентоориентированным. Но данные психологические особенности могут позволить банкам манипулировать человеческим выбором и заведомо лишить индивида выбрать более рациональный финансовый продукт или услугу.

Например, такая особенность, как *фрейминг* – влияние контекста и условий принятия решения на выбор человека [3]. Потребители банковских тарифных планов с выражено мотивирующими названиями (например, «Покупай!») склонны совершать больше покупок на большую сумму, нежели обладатели «безымянных» тарифных планов, то есть заведомо банки подталкивают клиента тратить больше, иногда забывая о своей социальной ответственности.

На рис. 2 представлены социокультурные особенности финансового поведения людей, которые могут быть использованы при формировании

банками своей продуктовой политики [4].



**Рис. 2. Социокультурные особенности финансового поведения людей**

Например, такая социокультурная особенность как *индивидуализм* – наиболее ярко проявляется в тех ситуациях финансового выбора, когда человек вынужден оценивать потенциальные последствия своей ошибки или неточности: кто именно будет нести ответственность, на кого можно будет положиться (например, для того, чтобы занять денег) [4]. Так, более индивидуалистично настроенные люди потребляют больше страховых продуктов: как правило, они рассчитывают, прежде всего, на себя, в т. ч. при возникновении форс-мажорных ситуаций. И напротив: представители коллективистских культур чаще ожидают поддержки, в том числе финансовой, со стороны родственников и друзей. То есть при формировании продуктовой линейки банк должен учитывать данные социокультурные особенности, и в соответствии с этим создаёт готовый финансовый продукт. При этом банк отчётливо понимает, с кем и в каком обществе он работает, какие психологические и социокультурные особенности финансового поведения людей ему стоит учесть, что бы создать более персонифицированный продукт. Банк чётко понимает слабые места и растущие потребности людей, и может с лёгкостью использовать это.

Поэтому в рамках финансовой глобализации, когда банки выходят на новые рынки, создавая новые финансовые продукты, учитывающие психологические и социокультурные особенности финансового поведения людей, они должны нести не только социальную, но и социально-финансовую ответственность.

В данной ситуации ключевым фактором безопасности клиентов выступает финансовая грамотность. В 2014 году агентство Standard&Poor's провело исследование финансовой грамотности населения 148 стран мира, в котором участвовало 150 тысяч человек, у Казахстана и Украины доля финансово грамотного взрослого населения составила 40% [5]. Чуть ниже оказались Россия и Беларусь, у которых доля финансово грамотного населения составила 38%. Следовательно, работа по повышению финансовой грамотности населения должна быть систематической и

эффективной.

Таким образом, в условиях финансовой глобализации, растёт социальная ответственность финансовых институтов как перед своими клиентами, так и перед обществом в целом. В рамках рассмотренной ситуации центральными банками стран должна быть начата работа по созданию нормативно-правовой базы в области ограничения использования банками психологических и социокультурных особенностей финансового поведения населения и их уровня финансовой грамотности.

### **Список литературы**

1. Деятельность коммерческих банков: учебное пособие / под ред. проф., д.э.н. А.В. Калтырина. - Ростов н/Д: «Феникс», 2014. - 384 с.
2. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. д-ра экономических наук, проф. О.И. Лаврушина. - М.: Юристъ, 2005. - 688 с.
3. Материалы курса, с электронного портала «Универсариум» [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <https://universarium.gcdn.co/modules/3144/pdf/MaterialsIII.pdf>
4. Материалы курса, с электронного портала «Универсариум» [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <https://universarium.gcdn.co/modules/3144/pdf/MaterialsII.pdf>
5. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: [https://forbes.kz/news/2015/11/19/newsid\\_101039](https://forbes.kz/news/2015/11/19/newsid_101039)

## **ТРАНСФОРМАЦИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ КАЗАХСТАНА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Цвингер И.Г., старший преподаватель**  
*Северо-Казахстанский государственный  
университет имени М. Козыбаева,  
Казахстан, г. Петропавловск*

В современном мире глобализация является основной тенденцией развития мировой экономики. Под влиянием процессов глобализации банковский бизнес приобретает новые черты: сокращается доля традиционных банковских операций в пользу увеличения новых, отвечающих качественно изменившимся запросам клиентов.

В последние годы внедрение инноваций стало одним из основных направлений деятельности казахстанских банков. Тенденция распространения банковских инноваций обусловлена условиями изменения рыночной конъюнктуры на финансовом рынке. Конкуренция требует от банков постоянного поиска новых, более совершенных

технологий.

Инновационный характер банковскому бизнесу придает быстрое и постоянное совершенствование банковских продуктов и услуг, а также каналов их продвижения на базе современных информационных и коммуникационных инноваций.

Не смотря на то, что на сегодняшний день процесс цифровизации затрагивает практически все страны мира, каждая страна самостоятельно определяет приоритеты цифрового развития. Происходящая глобальная цифровая революция привела к включению в планы развития Казахстана государственной политики по цифровизации. Президент Казахстана Н. А. Назарбаев в 2017 году поставил задачу обеспечить реализацию Третьей модернизации Казахстана, стержнем которой является цифровизация.

Казахстанский финансовый сектор является важным элементом экономики, и от его состояния зависят скорость и качество протекающих изменений. Финансовая отрасль традиционно выступает лидером во внедрении и применении инновационных технологий и цифровых сервисов при взаимодействии с клиентами.

Использование современных высокотехнологичных решений позволяет банкам минимизировать свои затраты и расходы клиентов и в то же время предоставлять услуги на более оперативном и качественном уровне, даже без посещения банков. То есть использование IT-сервисов, уже заложено в природу финансового обслуживания и поэтому является важной составляющей конкуренции на финансовом рынке.

В рамках государственной программы «Цифровой Казахстан» Национальным банком Республики Казахстан разработан ряд важных инфраструктурных проектов по дальнейшему развитию рынка. Регулятор совместно с банками и другими финансовыми организациями проводит работу по внедрению механизма удаленной идентификации клиентов, построению системы мгновенных платежей по номеру мобильного телефона, электронному взаимодействию с государственными органами, переходу на инновации с помощью открытых программных интерфейсов взаимодействия.

Электронные платежи и электронная торговля в настоящее время стали неотъемлемой частью финансового сектора. Интернет и мобильный банкинг можно смело назвать яркими трендами цифровизации платежной отрасли. Сегодня практически все банки Казахстана имеют систему дистанционного банкинга. Сервисы мобильного банкинга предоставляют 20 банков второго уровня (60% банковского сектора), которые охватывают почти 90% всей клиентской базы банков.

Создание успешных и высоко-капитализированных платежных проектов стало отличительной чертой последних лет. Область с такими гигантскими оборотами крайне привлекательна для инвесторов и в то же время успешно поделена между существующими игроками. Цена входа в

уже сложившийся бизнес достаточно высока и потенциальные инвестиции выдавливаются в область новых технологий. В этих условиях более явным кандидатом на роль нового платежного терминала, становится мобильный телефон [1, с.336].

Финтех-компании претендуют на то, что могут оказывать доступные услуги в области P2P расчетов, P2P кредитования, инвестирования (краудфандинга), платежей, аналитики больших данных, использования технологии блокчейн и других направлений.

Наиболее простым случаем мобильных операций является мобильный банкинг, в котором телефон есть просто терминал (интерфейс) к традиционному счету клиента по аналогии с интернет банкингом. У мобильного банкинга есть неоспоримые плюсы - такие как постоянная доступность клиента, идентификация владельца, более эффективный push-канал, но при этом он не лишен минусов - небольшой экран, неудобная клавиатура и прочие интерфейсные проблемы. Так как для банковских операций с большой суммой транзакции телефон использовать неудобно, то основной моделью являются розничные покупки с небольшой суммой платежа.

Развитие технологий и спрос населения на более быстрые услуги в области розничных платежей стал одним из факторов появления в целом ряде стран национальных схем моментальных платежей.

Благодаря разовой привязке номера банковского счета к номеру мобильного телефона проведение платежей на базе систем моментальных расчетов становится доступным просто по номеру мобильного телефона. Таким образом, значительно упрощается пользовательский интерфейс и взаимодействие, так как не нужно вводить информации о номере банковского счета - клиент может выбрать номер получателя из своего списка контактов либо ввести номер телефона вручную.

Развитие Интернета, активное проникновение смартфонов, планшетов и других мобильных устройств в жизнь, приводит к кардинальному изменению привычек населения. Сегодня клиенты ждут от банков новых технологических решений, адаптированных к их растущим потребностям и желаниям и органично вписанных в современную цифровую жизнь.

В Казахстане, до принятия Закона РК «О платежах и платежных системах» в 2016 году розничные платежи могли обрабатываться банком в течение 4 рабочих дней. Законом Республики Казахстан «О платежах и платежных системах» процедура акцепта указания была исключена и в настоящее время срок обработки платежа для каждого из банков сокращен с 4 до 2 рабочих дней, а в последствие – до 1 рабочего дня [2].

Введенные изменения положительно отразились на объемах безналичных платежей, в том числе, среди граждан. В системах мобильного и интернет-банкинга в Казахстане зарегистрировано около 11 миллионов пользователей, из которых почти треть (26%) регулярно

проводят операции.

Ежедневно населением через цифровой банкинг проводится 400 тысяч операций по платежным карточкам на сумму 6 миллиардов тенге. Порядка 70% финансовых операций юридических лиц также проходят через дистанционные сервисы. Таким образом, если в 2016 году рост платежей населения с использованием платежных карточек через цифровые каналы составил 2,6 раза (до 400,1 миллиарда тенге), то в 2017 году объемы таких платежей выросли более чем в 3 раза (составили 1,2 триллиона тенге). За первое полугодие 2018 года объем операций населения через дистанционные каналы с использованием платежных карточек уже достиг уровня 80,3 миллиона операций на сумму 1,2 триллиона тенге, превысив показатели аналогичного периода 2017 года более чем в 2 раза.

На рисунке 1 представлена динамика безналичных платежей через интернет, которая свидетельствует о динамичном росте, как общей суммы платежей, так и размера одного платежа до 18,3 тыс. тенге в 2018 году [3, с.28].



**Рис. 1. Динамика безналичных платежей на территории Казахстана через среду интернет**

Значительные успехи развития сегментов дистанционного обслуживания позволили Национальному Банку Казахстана запустить в пилотном режиме новую платежную систему моментальных платежей. Сервис позволяет переводить деньги в национальной валюте между клиентами разных банков по номеру мобильного телефона. Отправитель денег с помощью мобильного приложения или в системе интернет-банкинга своего банка может ввести номер мобильного телефона получателя денег, указать сумму перевода и банк получателя денег. Зачисление денег получателю на его счет происходит мгновенно. При этом поддерживаются различные инструменты оплаты и получения переводов

со стороны клиентов банков: с использованием банковского счета, платежной карточки и электронных денег. Первыми участниками системы в рамках тестовой эксплуатации стали два казахстанских банка: АО «Банк ЦентрКредит» и АО «AltynBank». На стадии подключения находится ряд других банков.

Внедрение данной системы позволяет потребителю с использованием различных каналов дистанционного банковского обслуживания получить возможность круглосуточно проводить платежи и переводы денег любому другому лицу, вне зависимости от банка или платежной системы, а малый и средний бизнес выигрывает от ускорения оборачиваемости средств и снижения расходов на платежные услуги.

На первом этапе в системе доступны переводы между физическими лицами (P2P-переводы), на последующих этапах планируется поэтапное развитие сервисов, платежи в пользу юридических лиц, в том числе с использованием QR-кодов, платежи по запросу и другие виды платежей.

Благодаря внедрению новой системы мобильных платежей в формате P2P, повысились качественные показатели сервиса переводов внутри страны до 30 секунд на транзакцию с одновременным снижением ее стоимости. Это позволит снизить зависимость от карточных гигантов (Visa и MasterCard), а также исходящие из этого риски, в связи с практическим отсутствием рынка локальных платежных карт в Казахстане.

Таким образом, дальнейшей задачей стоящей перед Национальным банком является создание возможности и стимулов для расширения цифровых услуг в финансовом секторе Казахстана. В результате будут созданы условия для удаленного получения финансовых услуг, перехода на «безбумажное» обслуживание в банковских сервисах, качественного повышения уровня услуг и их доступности для населения. Платежи и переводы денег можно будет проводить быстрым и удобным способом, в духе требований цифровой эпохи «здесь и сейчас».

#### **Список литературы**

1. Электронные деньги и мобильные платежи. Энциклопедия/ кол. авторов. – М.:КНОРУС: ЦИПСИР, 2015. – 368с.
2. «О платежах и платежных системах» Закон Республики Казахстан от 26 июля 2016 года № 11-VI ЗРК.
3. Обзор результатов надзора (оверсайта) платежных систем и развития рынка платежных услуг. – Алматы. 2017. – 46 с.//nationalbank.kz

## КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЕМЩИКА КАК ЭЛЕМЕНТ КРЕДИТНОГО РИСКА

**Цвингер И.Г., старший преподаватель**  
**Даирова Г.Б., студентка**  
*Северо-Казахстанский государственный*  
*университет имени М. Козыбаева,*  
*Казахстан, г. Петропавловск*

Банки являются важным звеном финансовой системы, аккумулируя и предоставляя денежные ресурсы. В силу специфики операций и продуктов, реализуемых банками, риск является обязательным условием их деятельности. Основной целью коммерческого банка является получение максимальной прибыли, для достижения данной цели необходимо минимизировать риск проводимых операций. В связи с этим для банков особое значение приобретает анализ кредитоспособности заемщика, позволяющий количественно определить кредитный риск и прогнозировать его.

Проводя активные операции, банки сталкиваются с целым спектром рисков, основным из которых является кредитный риск. Национальный банк Республики Казахстан в «Правилах формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня Республики Казахстан» дает следующее определение кредитного риска: кредитный риск – это вероятность возникновения потерь, возникающая вследствие невыполнения заемщиком или контрагентом своих обязательств в соответствии с оговоренными условиями [1]. Управление кредитным риском определяет эффективность деятельности банка. Эффективная система управления кредитным риском приобретает особую значимость в условиях жесткой конкуренции среди кредитных учреждений, финансового кризиса и несовершенства банковского законодательства – это проблемы, с которыми сталкиваются современные банки [2]. Одним из элементов системы управления кредитным риском является оценка кредитоспособности заемщика.

В настоящее время существует большое количество определений и подходов к толкованию сущности понятия кредитоспособности заемщика (табл. 1).

Таблица 1

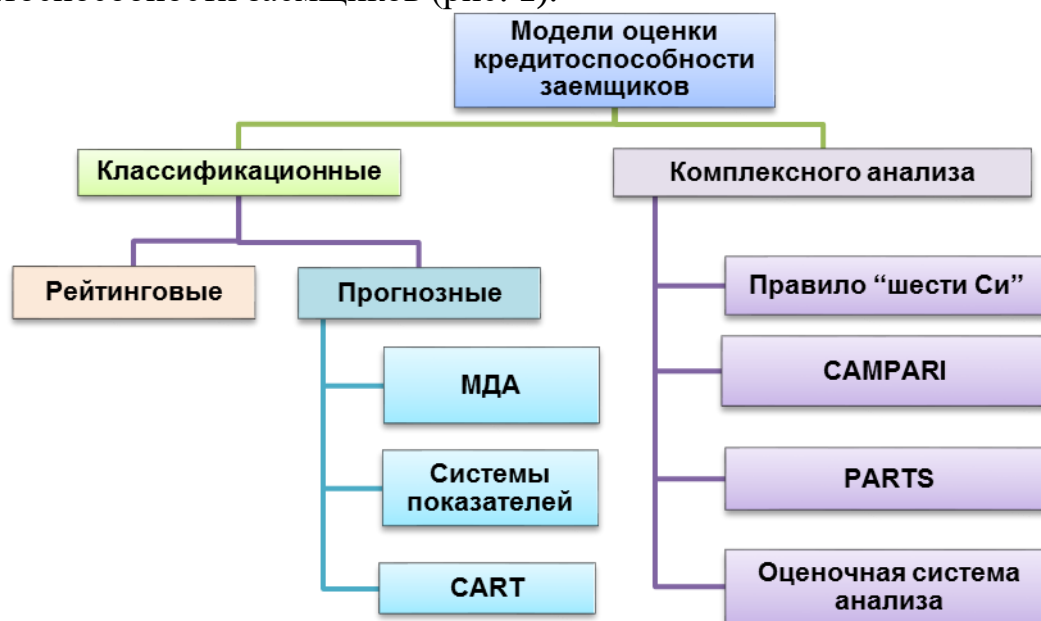
### Теоретические основы категории кредитоспособность

| Авторы            | Понятие                                                                                                                        |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| О.И. Лаврушин     | Кредитоспособность - это способность заемщика полностью и в срок рассчитываться по взятым на себя долговым обязательствам [2]. |
| Г. С. Сейткасимов | Кредитоспособность – это совокупность материальных и финансовых возможностей получения кредита и его предельная                |

| Авторы                         | Понятие                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | сумма, определяемая способностью заемщика возвратить кредит в срок и в полной сумме [3].                                                                                                                                                      |
| А. А. Абишев,<br>С. А. Святков | Кредитоспособность – это такое финансово-хозяйственное состояние предприятия, которое дает уверенность в эффективном использовании заемных средств, способность и готовность заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора [4]. |
| С. Н. Кабушкин                 | Кредитоспособность – это реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение заемщика, исходя из оценки которого, банк принимает решение о начале, продолжении или прекращении кредитных отношений с клиентом [5].               |

Целью анализа кредитоспособности заемщика является минимизация кредитного риска, путем определения возможности заемщика выполнить обязательства в соответствии с условиями кредитного договора. Такие принципы как системность, комплексность, оперативность, объективность, рациональность, консерватизм (осторожность) должны лежать в основе анализа и оценки кредитоспособности заемщика [3].

Анализ кредитоспособности заемщика, основанный на комплексном применении финансовых и нефинансовых критериев, позволяет получить наиболее качественный результат. Выделяются следующие модели оценки кредитоспособности заемщиков (рис. 1).



**Рис. 1. Классификация моделей оценки кредитоспособности заемщиков профессора И.В. Вишнякова [6]**

Группа классификационных моделей оценки кредитоспособности заемщика включает:

1. рейтинговые модели оценки кредитоспособности заемщика;
2. прогнозные модели финансового состояния заемщика: модели множественного дискриминантного анализа (МДА) на основе дискриминационной функции  $Z$ ; анализ системы финансовых показателей заемщика; метод классификационных и регрессивных деревьев – CART.

Особенностью классификационных моделей является подразделение заемщиков на группы (классы), данные модели могут служить вспомогательным инструментом при принятии решения о возможности удовлетворения кредитной заявки. Рейтинговые модели оценки кредитоспособности заемщика подразделяют заемщиков в зависимости от их категории, которую устанавливают с помощью группы рассчитываемых финансовых коэффициентов и присваиваемого им класса.

Для оценки качества потенциальных заемщиков также используют прогнозные модели, получаемые с помощью статистических методов. При множественном дискриминантном анализе (МДА) используется дискриминантная функция ( $Z$ ), которая учитывает коэффициент регрессии и факторы, характеризующие финансовое состояние заемщика. Коэффициенты регрессии рассчитываются на основании результатов статистической обработки данных по выборке компаний, которые либо обанкротились, либо выжили в течение определенного времени.

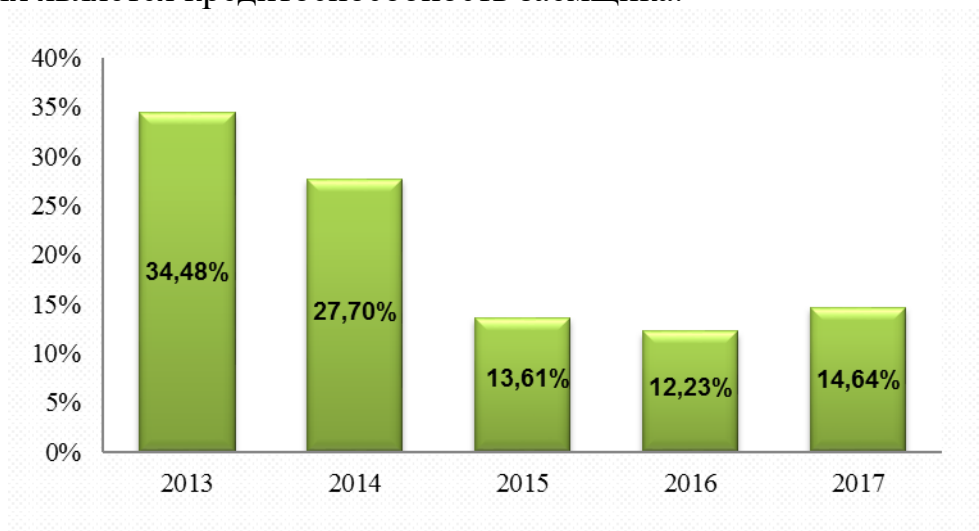
Модели комплексного анализа кредитоспособности заемщика основаны комплексном применении количественных и качественных критериев. Оценочная система применяется для анализа индивидуальных заемщиков. В банках Англии оценка кредитоспособности заемщика основывается на применении системы PARTS. К критериям, на которых основана данная система, относятся:

- цель получения заемных средств (назначение);
- размер кредита;
- возврат основного долга и процентов (оплата);
- срок предоставления кредита;
- обеспечение погашения кредита.

Правильность выбора модели оценки кредитоспособности заемщика, определяет качество ссудного портфеля банка. Ссудный портфель банковского сектора Республики Казахстан с 2013 по 2016 год, показывал динамичный рост и увеличился на 2162 млрд. тенге, относительное изменение за указанный период составило 16,2%. В 2017 году произошло уменьшение ссудного портфеля на 1920 млрд. тенге (2013 г.– 13348 млрд. тенге, 2014 г.– 14184 млрд. тенге, 2015 г.– 15553 млрд. тенге, 2016 г.– 15510 млрд. тенге, 2017 г.– 13590 млрд. тенге). Основной причиной снижения является расписка банками своих кредитных портфелей от токсичных кредитов, что также снизило размер кредитов направленных в экономику.

Доля кредитов с просрочкой платежей в ссудном портфеле банковского сектора Республики Казахстан за период 2013-2017 гг.

значительно уменьшилась, абсолютное изменение данного показателя за период составило 19,84% (рис. 2). Эти изменения свидетельствуют об эффективной работе банковского сектора Казахстана по минимизации кредитного риска, путем воздействия на факторы кредитного риска, одним из которых является кредитоспособность заемщика.



**Рис. 2. Динамика доли кредитов с просрочкой платежей в ссудном портфеле банковского сектора РК**

Таким образом, успех реализации банками основной цели их деятельности в условиях глобализации финансовых рынков и усиливающейся конкуренции зависит от эффективности управления кредитными рисками. Вопрос минимизации рисков должен учитываться не только перед непосредственной выдачей кредита, но и в ходе дальнейшего мониторинга. Одним из путей снижения кредитного риска является рациональный подход к анализу кредитоспособности заемщика.

#### **Список литературы**

1. Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://adilet.zan.kz>
2. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие/ О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко. - Москва: КНОРУС, 2012. – 418с.
3. Банковское дело: Учебн. – 2-е изд. доп. и перераб./ Под общ. ред. Г. С. Сейткасимова – Астана. - КазУЭФиМТ: ИПЦ, 2010. - 640 с.
4. Банковское дело (Настольная книга банкира) : Учебное пособие/ Под науч.ред. А. А. Абишева, С. А. Святова – Алматы: Экономика, 2010. – 382 с.
5. С. Н. Кабушкин Управление банковским кредитным риском: Учебное пособие.– М.: Новое знание, 2016. – 336 с.
6. Вишняков, И.В. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика. СПб.: Издательство СПбУ, ЭФ, 2011. - 256 с.

## ДЕПОЗИТНЫЙ РЫНОК КАЗАХСТАНА

Цвингер И.Г., старший преподаватель

Умурзаков Н.Б., студент

*Северо-Казахстанский государственный  
университет имени М. Козыбаева*

*Казахстан, г. Петропавловск*

Процесс глобализации является необходимой предпосылкой дальнейшего совершенствования финансового рынка. Реакцией на процессы финансовой глобализации является увеличение новых банковских операций и услуг отвечающих современным требованиям клиентов, позволяющих банку функционировать в условиях конкурентной борьбы.

Коммерческий банк для обеспечения своей деятельности должен располагать определенной суммой свободных ресурсов, которые формируются путем проведения банком пассивных операций. Основную часть ресурсов банка формируется за счет привлеченных средств.

Так на 1 октября 2018 года доля обязательств банковского сектора составила 88%, что соответствует структуре, сложившейся в мировой банковской практике. Ресурсная база БВУ Республики Казахстан все больше формируется за счет вкладов. Для сравнения, по итогам 2017 года депозиты составляли 80,3% от банковских обязательств, 5 лет назад - всего 74,2%.

Коммерческие банки имеют возможность привлекать средства предприятий, организаций, учреждений, населения и других банков в форме вкладов (депозитов) и открывать им соответствующие счета. Депозитные средства занимают лидирующую позицию в сумме обязательств банков второго уровня и являются основополагающими для дальнейшего перераспределения в активные операции коммерческих банков. С учетом того факта, что развитие кредитования напрямую связано с ростом ВВП и экономическим ростом страны в целом, аккумуляцию и использование депозитных ресурсов можно представить в качестве финансирования экономики государства. Одним из видов деятельности банков является привлечение свободных денежных средств физических лиц. Ситуация на рынке банковских услуг показывает, что роль вкладов физических лиц в ресурсной базе коммерческих банков возрастает, и поэтому банкам следует больше внимания уделять данному сектору рынка [1].

В целом же можно отметить, что в нашей стране наблюдается тенденция к увеличению средств на депозитах, растет также доля банков, увеличивающих свои ресурсы за счет привлечения средств физических лиц, а в целом наблюдается улучшение ситуации в банковской сфере.

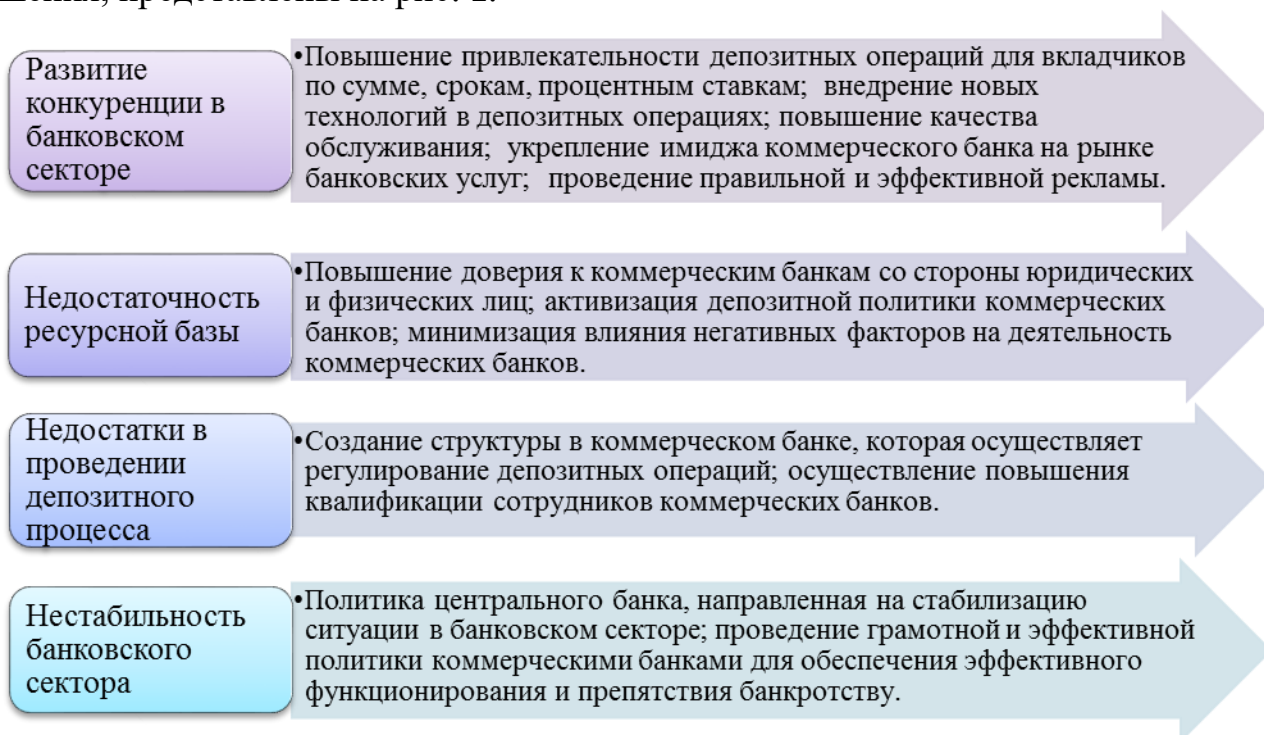
При осуществлении депозитных операций банковский сектор сталкивается со рядом проблем, основными из которых являются следующие:

- 1) недостаточный уровень капитализации ряда мелких и средних банков;
- 2) высокая доля токсичных кредитов;
- 3) достаточно ограниченный перечень предлагаемых депозитных продуктов для физических и юридических лиц;
- 4) колебания курса национальной валюты.

Привлечение финансовых ресурсов и изменение структуры источников привлечения ресурсов является основной составляющей политики управления пассивами и активами в коммерческом банке. Своевременное, эффективное и грамотное управление пассивными операциями коммерческих банков предполагает осуществление грамотной и эффективной депозитной политики банковскими институтами.

В рамках современного развития рынка банковских услуг выделяется ряд проблем, присущих депозитной политике, проводимой коммерческими банками, и пути их решения. Это дает возможность коммерческим банкам минимизировать риски по привлечению и размещению ресурсов с целью повышения эффективности своей деятельности и недопущения банкротства [2].

Проблемы депозитной политики коммерческих банков и пути их решения, представлены на рис. 1.



**Рис. 1. Пути решения проблем, возникающих в процессе осуществления депозитной политики**

Повышение мотивации физических лиц к вложению своих финансовых ресурсов на депозитные счета в банковские учреждения в Республики Казахстан предполагает разработки комплекса мероприятий, направленных на совершенствование рынка частных депозитных ресурсов. Действующая с 1998 года система гарантирования вкладов (депозитов) физических лиц оказывает стабилизирующее влияние на формирование банковских ресурсов за счет сбережений населения. Достаточно высокая сумма гарантирования по видам вкладов, участи в системе всех банков второго уровня, прозрачная система возмещения депозитов в случае ликвидации коммерческого банка стимулируют население доверять свои сбережения банковскому сектору.

На 1 января 2018 года наибольшую долю (89,5%) в структуре вкладов населения занимали срочные и условные вклады на общую сумму 7,4 трлн. тенге; прирост по данному виду вкладов за год составил 247,7 млрд. тенге (+3,5%). Далее следуют остатки денег на текущих и карт-счетах с долей в совокупном депозитном портфеле 10,3% (842,9 млрд. тенге); прирост по данному виду депозитов за год составил 70,4 млрд. тенге (+9,1%). Сумма вкладов до востребования занимает 0,2% от общего объема депозитов; за отчетный год зафиксировано увеличение на 1,3 млрд. тенге. Рост розничной депозитной базы главным образом обусловлен увеличением срочных и условных вкладов в национальной валюте на 835,3 млрд. тенге (или на 34,5%). В то же время чистый годовой прирост по данной категории вкладов составил 247,7 млрд. тенге (3,5%) – за счет уменьшения данных вкладов в иностранной валюте на 587,7 млрд. тенге. При этом рост срочных и условных вкладов до 5 млн. тенге составил 221,2 млрд. тенге (12,5%), от 5 до 10 млн. тенге – 158,1 млрд. тенге (21,3%), тогда как по срочным и условным вкладам свыше 10 млн. тенге произошло уменьшение на 131,6 млрд. тенге (–2,9%) [3].

Следует напомнить, что сумма возмещения по депозитам в тенге — выше, чем по иностранной валюте: тенговые сберегательные вклады в тенге гарантируются на сумму до 15 миллионов тенге, другие виды вкладов в тенге — до 10 миллионов тенге, а сумма возмещения по вкладам в иностранной валюте не превышает 5 миллионов тенге.

Согласно международным исследованиям, во многих странах сумма гарантии по депозитам не превышает отношения двукратного ВВП к численности населения страны. В Казахстане сумма гарантии по сберегательным депозитам в тенге превышает этот показатель в 4,7 раза, а по другим видам вкладов в национальной валюте — в 3 раза, что выше, чем в ряде других стран. Для сравнения, по данным за 2017 год, в Корее этот коэффициент составляет 1,6, в Канаде — 1,7, в Российской Федерации — 2,3, в Японии — 2,4, в Европейском союзе — 3, в США — 4,2 раза.

Однако депозитам, как источнику формирования банковского капитала отдельно взятого коммерческого банка, присущи некоторые недостатки. Во-первых, операции по привлечению денежных средств во

вклады связаны со значительными затратами коммерческого банка, во-вторых, решение о мобилизации денежных средств во вклады и депозиты в большинстве случаев зависит от вкладчика, а не от банка, усилия которого могут не привести к дополнительному привлечению депозитных средств.

Сегодня банки предлагают разнообразные виды депозитов. Учитываются особенности разных категорий вкладчиков, банк определяет ассортимент предлагаемых видов депозитов, различные социальные группы. Потенциальному вкладчику предлагаются различные виды депозитов исходя из их приоритетности для него, доходности или возможности снятия в любой момент, накопления или удобства в проведении расчетов. В пределах одного вида вклада банками предлагаются различные условия.

С целью создания ресурсной базы для расширения объема активных операций, инвестируемых в реальный сектор экономики и снижения уровня процентных рисков в качестве основных приоритетов совершенствования депозитной политики можно выделить следующие направления:

- активизация работы по привлечению денежных физических лиц, широкое внедрение новых форм и видов вкладов, повышение качественного уровня обслуживания населения;
- увеличение срочных видов депозитов с длительными сроками привлечения;
- внедрение услуг с использованием интернет-банкинг, мобильной связи, информационных киосков;
- повышение уровня информационно-справочного и консультационного обслуживания населения;
- обеспечение вложений привлеченных ресурсов в высокоэффективные и окупаемые проекты в целях обеспечения их своевременного возврата.

Таким образом, коммерческий банк сегодня должен проводить активную политику, направленную на привлечение средств населения и использование их в качестве ресурсов. Она должна опираться на интересы вкладчиков, чтобы максимально заинтересовать их в хранении средств на банковских счетах, путем установления вознаграждения, напрямую зависящую от срока договора банковского депозита, размер которой, безусловно, должен быть выше уровня инфляции.

### **Список литературы**

1. Банковское дело: Учебник/ под. ред. д.э.н., профессора У.М. Исакова. –Алматы: Экономика, 2017. -238с.
2. Финансовый менеджмент и конкурентоспособность банков Республики Казахстан/ под науч. ред. д.э.н., профессора Н.Н.Хамитова: Монография. – Алматы: Экономика, 2016. – 180 с.
3. Годовой отчет Казахстанского фонда гарантирования депозитов за 2017 год [Электронный ресурс]. – режим доступа <http://www.kdif.kz>

# BITCOIN-TRANSAKTIONEN MIT DEUTSCHE BANKEN: PROBLEME UND PERSPEKTIVEN

**Michael Müller**  
*VolksbankPaderborn*  
*Deutschland, Paderborn*

Die Blockchain-Technologie stellt die Integrität einer Datenbank sicher, indem aufeinander folgende Datensätze kryptographisch verkettet werden. Dafür gibt es sinnvolle Anwendungsszenarien in verschiedensten Bereichen. Auch Banken haben ein wachsendes Interesse an Blockchain. Im Banking-Sektor etwa werden auf Blockchain basierende Projekte derzeit für Zahlungsvorgänge, derivative Produkte und für das Know-Your-Customer-Regulationsmanagement entwickelt. Auch ist Blockchain keine Zauberformel, mit der sich alle Probleme einer Bank lösen ließen. Diese Technologie wird kaum über Nacht die gesamte Finanzbranche revolutionieren. Die zukünftigen Entwicklungen brauchen ihre Zeit. Aber am Ende werden sich auf Blockchain basierende Lösungen durchsetzen. Die Auswirkungen der Blockchain-Technologie werden dabei mit den Auswirkungen des Internets und des Handys gleichgesetzt.

Der bislang einzige weit verbreitete Anwendungsfall von Blockchain-Technologie ist Bitcoin. Aber zugleich wird die virtuelle Währung mit einem gewissen Argwohn betrachtet, als mögliches Werkzeug für fragwürdige Geldgeschäfte. Dennoch sprechen mehr und mehr Private Banking-Kunden ihren Berater auf Bitcoin an – manche von ihnen haben größere Bitcoin-Guthaben, die sie mit ihren regulären Anlageformen integrieren möchten. Dieser Nachfragedruck wird Banken dazu bringen, Plattformen einzuführen, auf denen die Bitcoin-Anlagen ihrer Kunden direkt visualisiert sind. Eine mögliche Hürde könnte darin bestehen, dass Banken ihr Marketing für Bitcoin so ausrichten müssen, dass es skeptische Regulierungsbehörden zufriedenstellt. Auf technischer Seite gibt es dagegen keine Hindernisse, und es existiert auch schon ein funktionsfähiger Prototyp. Für Kunden bestünde der Vorteil darin, dass sie Bitcoin-Anlagen einer Bank überantworten könnten, der sie vertrauen, statt einem spezialisierten Bitcoin-Anbieter, der vielleicht noch wenig etabliert ist [1].

Es sollte das bemerkt wurde, In Deutschland handeln mindestens sechs Finanzinstitute mit sogenannten virtuellen Währungen wie Bitcoin. Die Zahl ergebe sich aus Erkenntnissen der Finanzaufsicht Bafin über die von ihr beaufsichtigten Institute und betreffe den Handel oder den möglichen Erwerb von Kryptowährungen. Bei den deutschen Behörden sind dem Finanzministerium zufolge seit Mitte vorigen Jahres fast 500 Verdachtsfälle in Verbindung mit Kryptowährungen eingegangen. Von Juni bis Ende 2017 seien 195 Meldungen beim neu eingerichteten Financial Intelligence Unit (FIU) der Generalzolldirektion registriert worden, zwischen Januar und Ende April diesen Jahres waren es weitere 280 Fälle [2].

Laut der Studie Zu den Hindernissen für Banken bei der Verwendung von

Blockchain-Technologie kann aufgerufen werden:

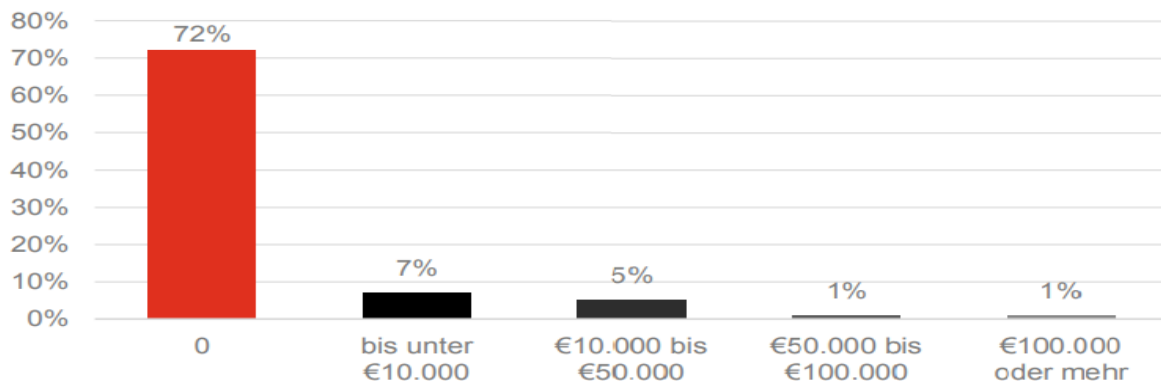
- Mangel an kompetentem Personal;
- niedriges Budget.

Insbesondere, in 75% der Banken bildet Blockchain-Technologie keinen teil der strategischen Ausrichtung. Dies wird deutlich im Betracht der mit Blockchain-Technologie beschäftigten Mitarbeiter. 58% geben an, keine Mitarbeiter zu beschafitiden, die sich regelmabg mit dem Thema befassen (bild 1)



**Bild 1. Abschreckende Trends Blockchain-Technologie [3]**

Außerdem, 72 % der Befragten weisen der Erforschung von Blockchain-Technolodie kein Budget zu, nur 2% der Unternehmen investieren significant (bild 2).



**Bild 2. Budget der Erforschung von Blockchain-Technolodie in Banken [3]**

**Fazit:** Im Laufe der nächsten Monate sollten die ersten Blockchain-Initiativen ihre Produktivphase erreichen. Diese potenziell miteinander wettstreitenden Initiativen unterscheiden sich in ihrer Form und Technologie voneinander – sie werden die Branche vor Integrationsprobleme stellen. Noch mag es bei den Blockchain-Lösungen einen Mangel an Standardisierung geben. Aber es ist unabweisbar: Die Technologie wird Bestand haben. Denn Blockchain gestattet es, alle Vermögenswerte wirklich zu digitalisieren. Blockchain gehört die Zukunft.

### **Literaturquellen**

1. Phillippe Meyer, Uwe Krakau. Blockchain-Reality-Check: Einsatzszenarien im Banking.
2. Deutsche Banken handeln mit Kryptoanlagen.  
<http://www.faz.net/aktuell/finanzen/finanzmarkt/bitcoin-mindestens-sechs-finanzinstitute-handeln-mit-kryptowaehrungen-15621621.html>
3. PwC-Studie unter 150 Führungskräften im deutschen Banking -  
<https://www.pwc.de/de/finanzdienstleistungen/assets/blockchain-in-fs.pdf>

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| <b>Приветственное слово</b> участникам ректора государственной организации высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» доктора философских наук, профессора Дрожжиной С.В..... | 3 |
| <b>Приветственное слово</b> участникам Исполняющего обязанности заместителя Председателя Совета Министров Донецкой Народной Республики, заместителя Министра финансов Донецкой Народной Республики Переверзевой Т.В.....                                           | 4 |
| <b>Приветственное слово</b> участникам проректора по науке государственной организации высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» Азарян Е.М.....                             | 5 |

### **СЕКЦИЯ 1.**

#### ***ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ГОСУДАРСТВА***

|                                                                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Омельянович Л. А.</b><br>Как жить человеку в условиях финансовой глобализации?.....                             | 6  |
| <b>Чимирис С.В. , Хистева Е.В.</b><br>Роль транснациональных корпораций в современной экономике.....               | 11 |
| <b>Атаева Л.Б.</b><br>Государственное управление инвестициями в инфраструктуру России в условиях глобализации..... | 15 |
| <b>Чайковская О.В.</b><br>Тенденции глобализации: исторический ракурс.....                                         | 18 |
| <b>Беляева Е.В.</b><br>Влияние глобализации на экономические системы государств.....                               | 22 |
| <b>Верич Ю.Л., Ретевич А.В.</b><br>Антиофшорное регулирование как составляющая фискальной политики.....            | 24 |

|                                                                                                                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Верич Ю.Л., Харченко О. Г.</b><br>Налоговая политика Донецкой Народной Республики: этапы развития.                                                              | 28 |
| <b>Долматова Г.Е., Громов М.Е.</b><br>Бюджет и методы регулирования рыночной экономики в условиях глобализации.....                                                | 32 |
| <b>Козак А.А., Горбуняк Е.А.</b><br>Налоговая безопасность Донбасса: проблемы и перспективы.....                                                                   | 34 |
| <b>Лобанова М.Е., Кравчук М.М.</b><br>Теневая экономика как важнейшая проблема в разных странах мира и меры по ее предотвращению.....                              | 37 |
| <b>Лобанова М.Е., Прудникова А.П.</b><br>Основы формирования эффективной государственной политики, ориентированной на обеспечение бюджетной безопасности.....      | 40 |
| <b>Руденко А.Ю., Федорик А.В.</b><br>Эффективные инструменты обеспечения экономической безопасности.                                                               | 44 |
| <b>Хистева Е.В., Кичурина В.А.</b><br>Программно-целевой метод финансирования национальных приоритетов, интересов государства: сущность и особенности.....         | 48 |
| <b>Малецкий А.В., Горелова А.С.</b><br>Сущность процессов финансовой глобализации и их влияние на макроэкономическую политику.....                                 | 53 |
| <b>Цвингер И.Г., Руспекова А.Г.</b><br>Влияние денежно-кредитного регулирования на экономическую безопасность государства в контексте финансовой глобализации..... | 56 |
| <b>Яковченко А.А.</b><br>Глобальное финансовое регулирование.....                                                                                                  | 60 |
| <b>Yakoby R.E.</b><br>Taxation of bitcoin's transactions as instrument of economic security in Israel.....                                                         | 65 |

## **СЕКЦИЯ 2.** **ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА КАК ПРОЯВЛЕНИЕ** **ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Чимирис С.В.**

Доминанты развития цифровой экономики в Российской Федерации... 68

**Сименко И.В., Прудникова И.Н.**

Цифровая аналитика как основополагающий элемент каждого хаба экосистемы цифровой экономики..... 72

**Гречина И.В.**

Цифровая экономика в Донецкой Народной Республике: проблемы становления и развития..... 75

**Ващенко Л.А.**

К вопросу об идентификации «цифровой экономики»..... 78

**Козак А.А., Честная О.И.**

Цифровые финансы в современном мире: проблемы и перспективы развития..... 82

**Федченко Т.В., Пальцун И.Н.**

Цифровая аналитическая платформа предоставления статистических и административных данных..... 84

**Шухман М. Э., Медведева М. Ю., Глянь О. В.**

Цифровая экономика: реальность и перспектива в условиях глобализации..... 88

## **СЕКЦИЯ 3.** **СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ В УСЛОВИЯХ** **ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Долматова Г.Е., Долматов А.А., Лик-ван-джи М.И.**

Формирование социальной защиты населения под влиянием процесса глобализации..... 92

**Егоркина Т.А., Бондаренко А.Э.**

Социальные выплаты и достойный уровень жизни человека..... 95

**Канеева И.И., Карпачева Е.И.**

Совершенствование направлений реформирования пенсионной 99

|                                                                                                                            |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| системы.....                                                                                                               |     |
| <b>Лобанова М.Е., Галков Д.С.</b><br>Процесс глобализации в сфере пенсионного обеспечения.....                             | 102 |
| <b>Лобанова М. Е., Овчиникова К.О.</b><br>Влияние глобализации на социальную защиту населения.....                         | 106 |
| <b>Лобанова М.Е., Садах Ю.В.</b><br>Воздействие глобализационных процессов на развитие пенсионной системы.....             | 111 |
| <b>Лобанова М.Е., Бодяева М.В.</b><br>Глобализация как фактор социальных перемен в современном мире.....                   | 115 |
| <b>Руденок О.Ю., Тимощенко С.В.</b><br>Социально-экономические трансформации в условиях глобализации...                    | 118 |
| <b>Цапова О.А., Шопарева Н.Н.</b><br>Продвижение страховых продуктов в условиях финансовой глобализации.....               | 122 |
| <b>Черный – Швец Е.В., Серкина Е.Е.</b><br>Влияние глобализации на социальную защиту экономически активного населения..... | 126 |

#### **СЕКЦИЯ 4.** **ИНФОРМАЦИОННАЯ СРЕДА ГЛОБАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ**

|                                                                                                             |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Атаева Л.Б.</b><br>Основные аспекты развития финансовой системы в условиях глобализации.....             | 131 |
| <b>Верич Ю. Л.</b><br>Тенденции развития глобального биржевого рынка ценных бумаг.....                      | 134 |
| <b>Егоркина Т.А., Кузина Д.А.</b><br>Финансовые результаты деятельности предприятия: сущность и анализ..... | 138 |
| <b>Корсакова О.С., Дрозд А.Р.</b><br>Инструментарий предупреждения налогового законодательства.....         | 142 |

|                                                                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Хистева Е.В., Грекова А. Г.</b><br>Направления финансово-правового регулирования корпоративных финансов..... | 144 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                    |     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Пальчикова Н.С.</b><br>Информационное пространство в условиях глобализации..... | 149 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                                                                                |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Павлова М.В.</b><br>Механизм государственного регулирования экономики и выбор направления экономической политики в современных условиях хозяйствования..... | 152 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

## **СЕКЦИЯ 5.**

### **АНАЛИЗ, УЧЕТ И КОНТРОЛЬ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ГЛОБАЛЬНЫМИ ФИНАНСАМИ**

|                                                                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Рассулова Н.В., Кащеева А.С.</b><br>Учет административных расходов предприятия: проблемы и пути решения..... | 156 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                                       |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Орлова В.А., Мелентьева О.В.</b><br>Оптимизация налоговых платежей – ключевой элемент налогового планирования..... | 160 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Сименко И.В., Малетова Т.С.</b><br>Бизнес-модель предприятия: эволюционный путь трансформации понятия..... | 163 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                      |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Егоркина Т.А., Ринсевич М.Б.</b><br>Функции управления затратами предприятия..... | 167 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                                                                                                           |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Козак А.А., Езерская М.О.</b><br>Подходы к отражению в финансовой и налоговой отчетности доходов и расходов предприятия, связанных с использованием технологий блокчейн и токенов..... | 171 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Чайковская О.В., Евтеева В.В.</b><br>Концепция «бизнес-модель» по управлению финансовыми активами компании..... | 175 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

|                                                                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Шухман М. Э., Кваша А.Г.</b><br>Особенности анализа финансовой деятельности предприятия и этапы его проведения..... | 178 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

**СЕКЦИЯ 6.**  
**РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ**  
**ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Блажевич А.А.**

Теоретические аспекты финансирования финансового оздоровления предприятия..... 182

**Наторин В.Н.**

Этические формы финансирования малых и средних предприятий..... 186

**Покровская Н.В.**

Налоговые условия ведения бизнеса: особенности Китая..... 189

**Цапова О.А.**

Организация финансового менеджмента в страховых компаниях в условиях финансовой глобализации..... 193

**Долматова Г.Е., Науменко Т.С.**

Повышение качества финансовой деятельности на основе управления структурой капитала предприятия..... 197

**Долматова Г.Е., Глянь О.В., Медведева М. Ю.**

Специфика формирования финансового потенциала в современных условиях..... 199

**Нефедова Ю. В., Смоленский И.О.**

Система малого и среднего предпринимательства в условиях финансовой глобализации..... 201

**Хистева Е.В., Винницкая Е.И.**

Корпоративные отношения в условиях глобализации мировой экономики..... 206

**Цапова О.А., Аленов А.Д.**

К вопросу оценки потребительского поведения..... 211

**Чайковская О. В., Лобунцова А.В.**

Угрозы финансовой безопасности предприятия как объект финансового менеджмента..... 216

**Чайковская О. В., Нестеренко А.О.**

Влияние глобализации на инновационную деятельность..... 220

**Михайлова Н.Ю.**

К вопросу о диверсификации инвестиционного портфеля страховых компаний..... 223

## **СЕКЦИЯ 7.**

### **ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ**

**Канеева И.И., Медведева Н.И.**

Особенности формирования золотовалютных резервов стран мира..... 228

**Карпова Е. И., Ванацкая А.С.**

Проблемы и пути совершенствования депозитной деятельности коммерческих банков..... 232

**Козак А.А., Матовникова А.А.**

Проблемы банковского сектора и пути их решения в условиях финансовой глобализации..... 235

**Гакельберг Т.Б.**

Анализ деятельности страховой компании (на материалах АО СК «XXX»)..... 239

**Смольянинова С. Ф., Воропаев Н. А.**

Социальная ответственность коммерческого банка в условиях финансовой глобализации..... 243

**Цвингер И.Г.**

Трансформация платежной системы Казахстана в условиях глобализации..... 247

**Цвингер И.Г., Даирова Г.Б.**

Кредитоспособность заемщика как элемент кредитного риска..... 252

**Цвингер И.Г., Умурзаков Н.Б.**

Депозитный рынок Казахстана..... 256

**Michael Müller**

Bitcoin-transaktionen mit Deutsche Banken: Probleme und Perspektiven..... 260

**НАУЧНОЕ ИЗДАНИЕ**

# **ФИНАНСЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

## **МАТЕРИАЛЫ**

**II-й Международной  
научно-практической Интернет-конференции**

*Ответственный за выпуск*

*Омельянович Л.А*

Подписано в печать 23.11.2018    Формат 60х84 1/10  
Усл. печ. лист. 14,70. Печать – лазерная. Тираж 100 экз.

---

ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и  
торговли имени Михаила Туган-Барановского»  
283050, г. Донецк, ул. Щорса, 31