

16+

Экономика, управление и финансы: приоритеты, проблемы и направления развития

**VIII МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФОРУМ
МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ
СБОРНИК НАУЧНЫХ ТРУДОВ**

**НАУЧНАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ НАУКА**

**Экономика, управление и финансы: приоритеты, проблемы и
направления развития**

Сборник научных трудов
по материалам VIII Международного экономического форума молодых ученых

28 февраля 2018 г.

www.scipro.ru
Казань, 2018

УДК 33
ББК 65

Главный редактор: Н.А. Краснова
Технический редактор: Ю.О.Канаева

Экономика, управление и финансы: приоритеты, проблемы и направления развития: сборник научных трудов по материалам VIII Международного экономического форума молодых ученых, 28 февраля 2018 г., Казань: Профессиональная наука, 2018. - 89 с.

ISBN 978-1-370-54977-1

В сборнике научных трудов рассматриваются актуальные вопросы развития экономической теории, экономики предпринимательства, природопользования, экономики труда и управления персоналом, учетно-экономических наук, государственного управления, менеджмента и т.д. по материалам VIII Международного экономического форума молодых ученых «**Экономика, управление и финансы: приоритеты, проблемы и направления развития**», состоявшегося 28 февраля 2018 г. в г. Казань.

Сборник предназначен для научных и педагогических работников, преподавателей, аспирантов, магистрантов и студентов с целью использования в научной работе и учебной деятельности.

Все включенные в сборник статьи прошли научное рецензирование и опубликованы в том виде, в котором они были представлены авторами. За содержание статей ответственность несут авторы.

Информация об опубликованных статьях предоставлена в систему Российского индекса научного цитирования – **РИНЦ** по договору No 2819-10/2015К от 14.10.2015 г.

Электронная версия сборника находится в свободном доступе на сайте www.scipro.ru.

УДК 33
ББК 65



- © Редактор Н.А. Краснова, 2017
- © Коллектив авторов, 2017
- © НОО Профессиональная наука, 2017
- © Smashwords, Inc., 2017

СОДЕРЖАНИЕ

СЕКЦИЯ 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ5

- ДЮСЕМБАЕВА Л.К. Роль и значение прибыли в современных условиях.....5
МИНЯЙЛЕНКО А.С. Анализ мер по снижению коэффициента наличных денег в России14

СЕКЦИЯ 2. ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯМИ, ОТРАСЛЯМИ, КОМПЛЕКСАМИ 20

- ВОЛКОВА О.С. Реализация количественной теории денег монетаристов в экономике России 20
НЕУЖРОКОВ А.Р. Методы эффективного управления государственной и муниципальной собственностью 26
ТОМАШЕВСКАЯ М.А., ШАБЫКОВА Н.Э. Система 5S на предприятии железнодорожного транспорта..... 33

СЕКЦИЯ 3. ГОСУДАРСТВЕННОЕ УПРАВЛЕНИЕ 36

- КИРГИЗОВ К.И. Влияние инфляции на экономику и перспективы ее эффективного регулирования в Российской Федерации 36

СЕКЦИЯ 4. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА..... 46

- ДАГИЛИС Е.В. Современное состояние и перспективы развития мирового рынка угля 46

СЕКЦИЯ 5. ЭКОНОМИКА ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЯ 55

- КРИВОШЛЫКОВ К.М., ЕРМАКОВА Е.А., ЛУЦЕНКО О.А. Роль инновационной составляющей развития агропромышленного комплекса и пути ее реализации в современных экономических условиях..... 55
ШАБЫКОВА Н.Э., МИНЕНКО А.А. Модернизация гидрологической сети 60

СЕКЦИЯ 6. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ 64

- ХАРЛАМОВА О.В., ШИЛОВА Л.А. Анализ и разработка рекомендаций по улучшению управления риском банкротства как одной из стратегических угроз экономической безопасности на примере ООО «ТРАНСНЕФТЬ – ВОСТОК» 64

СТАТЬЯ 7. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ 69

- ГРИБАНОВ А.В. Оценка эффективности депозитной политики коммерческих банков Республики Мордовия 69

СЕКЦИЯ 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

УДК 338.2:631(045)

Дюсембаева Л.К. Роль и значение прибыли в современных условиях

The role and importance of profit in modern conditions

Дюсембаева Л.К.

Докторант Казахский агротехнический университет им.С.Сейфулина

г. Астана, Казахстан

Dyusembaeva LK

Doctoral candidate Kazakh Agricultural Technical University named after S.Seifullin

Astana, Kazakhstan

***Аннотация.** В данной статье рассматриваются различные подходы к определению экономической сущности прибыли. Предлагается авторский взгляд на прибыль, как объект интересов пользователей финансовой отчетности.*

***Ключевые слова:** прибыль, рынок, доход, расход, оценка, финансовая отчетность.*

***Abstract.** This article discusses various approaches to determining the economic essence of profit. The author's view of the profits, as the object of interests of users of financial statements.*

***Keywords:** profit, market, income, consumption, evaluation, financial statements.*

В настоящее время роль прибыли в развитии экономики государства кардинально изменилась, что обусловлено совершенствованием рыночных методов управления предприятием. Степень удовлетворения потребностей работников предприятия, уровень его финансового состояния напрямую зависит от величины полученной прибыли. Кроме того, важнейшая часть доходов государственного бюджета, а также региональных и местных бюджетов, формируется за счет налоговых платежей, размер которых определяется величиной полученной прибыли.

Любая организация строит свою деятельность исходя из перспективы устойчивого генерирования прибыли. Если организация постоянно получает прибыль, то это может свидетельствовать о правильности выбранного курса стратегического развития. Значимость показателя прибыли проявляется в том, что данное понятие с некоторыми уточнениями введено в ряд законодательных актов.

Прибыль, важнейшая экономическая категория получила новое содержание в условиях современного экономического развития страны, формирования реальной самостоятельности субъектов хозяйствования. Являясь главной движущей силой рыночной экономики, она обеспечивает интересы государства, собственников и персонала предприятия. Прибыль является составным элементом рыночных отношений, занимающим видное место в создании

рынка средств производства, предметов народного потребления, ценных бумаг.

Прибыль является показателем, который наиболее полно отражает эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости. Вместе с тем прибыль оказывает стимулирующее воздействие на укрепление коммерческого расчета, интенсификацию производства при любой форме собственности.

Прибыль – один из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности предприятий. За счет прибыли осуществляется финансирование мероприятий по научно-техническому и социально-экономическому развитию предприятий, увеличение фонда оплаты труда их работников. Она является не только источником обеспечения внутрихозяйственных потребностей предприятий, но и приобретает все большее значение в формировании бюджетных ресурсов, внебюджетных и благотворительных фондов.

Прибыль является одной из самых сложных экономических категорий. Изучив источники получения прибыли можно разработать научный подход к решению многих проблем, например, повысить эффективность и ответственность трудового коллектива, достижение конечных результатов при наименьших затратах. При этом укрепление коммерческого расчета во всех звеньях производства каждого отдельного предприятия в решающей степени зависит от управления прибылью и выявления специфических резервов роста прибыли каждого отдельного хозяйствующего субъекта.

Основой рыночного механизма являются экономические показатели, необходимые для планирования и объективной оценки производственно-хозяйственной деятельности предприятия, образования и использования специальных фондов, соизмерения затрат и результатов на отдельных стадиях воспроизводственного процесса. В условиях перехода к рыночной экономике главную роль в системе экономических показателей играет прибыль.

А. Смит под прибылью понимал приращение богатства. Этому же мнению придерживался и И. Фишер, указывая на то, что запас богатства, существующий в каждый конкретный момент времени, называется капиталом, а поток генерируемых им выгод за данный промежуток времени называется прибылью» [1, с.10].

Наиболее часто категорию прибыли трактую с точки зрения Дж. Хиксу как максимальную величину, которую индивид может использовать на потребление в течение, какого угодно периода времени, при этом оставаясь в конце периода таким же богатым как в начале [1, с.13].

В современном экономическом пространстве ученые определяют прибыль как добавленной стоимости, полученной в результате реализации товаров и услуг, а также выполнения работ.

Прибыль множественна по своему представлению и методам измерения и идентифицируется только тогда, когда четко определены понятия, во-первых, доходов и

расходов или капитала и, во-вторых, способов их оценки и увязки в едином счетном алгоритме. Иными словами, прибыль – это расчетный и потому условный показатель; в зависимости от набора включенных и рассмотренных факторов и их количественной оценки могут исчисляться разные показатели прибыли[2].

В таблице 1 выделены несколько подходов к выявлению сущности прибыли.

Таблица 1

Подходы к определению прибыли

Подходы	Определение прибыли
Академический	разница между доходами и экономическими издержками
Предпринимательский	индикатор эффективности функционирования предприятия с точки зрения реальных и потенциальных инвесторов
Бухгалтерский	разница между признанными доходами и затратами отчетного периода

Примечание – составлено автором на основании источника [3]

При академическом подходе основным показателем прибыли является экономическая прибыль, которая представляет гипотетическую величину и определяется как разница между доходами организации и ее экономическими расходами, предусматривающими возможность альтернативных затрат, под которыми понимается максимально возможный доход от альтернативного применения потраченных (использованных) ресурсов [4].

Данный подход к определению прибыли имеет значение только в теоретическом плане, в практической деятельности он, как правило, не применим, так как рассчитать альтернативные затраты весьма непросто, ведь любая возможная их оценка будет являться субъективной. Тем не менее при обсуждении управленческих решений о целесообразности тех или иных расходов понятие «альтернативные затраты» используется в повседневной практике.

В рамках предпринимательского подхода к идентификации прибыли формируется обобщенный показатель прибыли, который позволяет потенциальным инвесторам оценить успешность корпорации. При данном подходе рассчитывается несколько вариантов прибыли, в основе которых лежит рыночная оценка. Один из вариантов расчета прибыли предполагает, что прибыль - это прирост капитала собственников за отчетный период (за исключением операций по его изменению). Определяется этот показатель как разница между чистыми активами (стоимостная оценка имущества после удовлетворения всех требований третьих лиц) на конец и начало отчетного периода в рыночной оценке. Однако данный метод определения показателя прибыли применим для организаций, ценные бумаги которых обращаются на фондовом рынке, или при составлении фиктивного ликвидационного баланса. При этом следует отметить, что в соответствии с действующим законодательством имущество организации в балансе не всегда отражается по рыночной стоимости.

Прибыль представляет собой разность между суммой доходов и убытков, полученных от разных хозяйственных операций. Именно поэтому она характеризует конечный финансовый результат деятельности предприятий.

Основным показателем прибыли, используемой для оценки производственно-хозяйственной деятельности выступает: балансовая прибыль, прибыль от реализации выпускаемой продукции, валовая прибыль, налогооблагаемая прибыль, прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия или чистая прибыль.

Так как основную часть прибыли предприятия получают от реализации выпускаемой продукции, сумма прибыли находится под воздействием многочисленных факторов: изменения объема, ассортимента, качества, структуры произведенной и реализованной продукции, себестоимости отдельных изделий, уровня цен, эффективности использования производственных ресурсов[5].

Главное предназначение прибыли в современных условиях хозяйствования – отражение эффективности производственно-сбытовой деятельности предприятия. Это обусловлено тем, что в величине прибыли должно находить отражение соответствие индивидуальных затрат предприятия, связанных с производством и реализацией своей продукции и выступающих в форме себестоимости, общественно необходимых затрат, косвенным выражением которых должна явиться цена изделия. Увеличение прибыли в условиях стабильности оптовых цен свидетельствуют о снижении индивидуальных затрат предприятия на производство и реализацию продукции. С помощью рисунка 1 рассмотрим роль прибыли предприятия в современных условиях.



Рисунок 1. Роль прибыли предприятия в современных условиях

Усиление роли прибыли обусловлено также действующей системой ее распределения, в соответствии с которой повышается заинтересованность предприятий в увеличении не только общей суммы прибыли, но и особенно той ее части, которая остается в распоряжении предприятия и используется в качестве главного источника средств, направляемых на производственное и социальное развитие, а также на материальное поощрение работников в соответствии с качеством затраченного труда.

Прибыль выполняет ряд функций, среди которых можно выделить распределительную, стимулирующую и оценочную:

1) Функция прибыли как меры эффективности производства заключается в том, что именно прибыль и рентабельность являются основными показателями успешной деятельности предприятия и определяют принятие таких решений, как выход фирмы на новые рынки сбыта, переток капитала из одних отраслей в другие и т.п.

2) Стимулирующая функция прибыли предопределена тем, что прибыль позволяет получать не только личный доход владельцам предприятия, но и создает возможности для наращивания капитала, а соответственно и увеличения объема производства, роста сегмента рынка, на котором действует фирма, возможность выхода на новые рынки сбыта, что в свою очередь приводит к увеличению рабочих мест, увеличению налоговых поступлений в бюджет.

3) От оценочной функции зависит хозяйственная деятельность, рост или снижение ее объемов, успех или неудача в предпринимательской деятельности [7].

Размеры прибыли и возможности ее роста находятся в сложной зависимости от ряда факторов, важнейшие из которых следующие:

- объем реализации;
- структура товарооборота;
- величина других доходов и расходов, входящих в состав прибыли (проценты, полученные и уплаченные, доходы от участия в других организациях);
- уровень налогообложения прибыли[8].

Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности. Характеризуя рентабельность вложений средств в активы данного предприятия и степень умелости его хозяйствования, прибыль является наилучшим мерилем финансового здоровья предприятия. Чтобы управлять прибылью, необходимо раскрыть механизм ее формирования, определить долю каждого фактора ее роста или снижения. В наиболее общем виде можно сформировать пять обособленных групп лиц, интересы которых прямо или косвенно затрагиваются в ходе формирования конечного результата.

К первой группе относятся собственники предприятия, т.е. лица, предоставившие собственные финансовые ресурсы при создании предприятия и преднамеренном увеличении его уставного капитала.

Во вторую группу входят лендеры, т.е. лица предоставляющие фирме свой капитал на долгосрочной основе, на время и за плату. Собственники и лендеры обобщенно характеризуются как инвесторы.

Третья группа представлена управленческим персоналом предприятия, т.е. лицами, осуществляющими непосредственное руководство деятельностью предприятия. От деятельности указанных лиц во многом зависит величина конечного финансового результата.

К четвертой группе относится государство в лице представляющих его налоговых органов, рассматривающих финансовый результат как базу для налогообложения. Наконец, пятая группа представлена контрагентами предприятия, которые предоставляют свои финансовые ресурсы предприятию на срочной, возвратной и платной основе [9].

Для каждой из выделенных групп лиц с той или иной степенью условности несложно идентифицировать наиболее приоритетный для нее результатный показатель, в качестве которого будет выступать один из показателей прибыли (рис.2). Логика такой идентификации очевидна и может быть описана следующим образом.



Рисунок 2. Общая схема формирования и распределения валовых поступлений фирмы

Алгоритм распределения совокупного дохода (т.е. валовых поступлений) фирмы описан следующим образом.

Очевидно, что с позиции различных групп лиц в ходе распределения совокупного дохода имеют неодинаковые значение соответствующие процедуры изъятия тех или иных расходов из валовых поступлений, приводящие к появлению очередного промежуточного результативного показателя. Например, с позиции руководящего персонала предприятия основной интерес представляют общий объем поступлений в фирму, а также реинвестированная прибыль. Чем больше значения данных показателей, тем большим объемом ресурсов могут распоряжаться менеджеры в интересах собственников.

В свою очередь, для категории лиц, временно предоставивших предприятию финансовые ресурсы на долгосрочной основе (т.е. инвесторов), наибольшее значение получает величина прибыли до вычета налогов и процентов, так как именно эта величина служит впоследствии источником, за счет которого предприятие выплачивает займодавцам регулярное вознаграждение (например, проценты). Указанную категорию прибыли можно определить как разность суммы валовых поступлений и всех затрат, имеющих отношение к основной деятельности – эту прибыль именуют как операционная. Показатель операционной прибыли является знаковым в том смысле, что именно эта прибыль распределяется между основными заинтересованными лицами – собственниками, инвесторами и государством.

С позиции государства основным представляющим интерес финансовым показателем является налогооблагаемая прибыль. Этот показатель формально представлен в как разность операционной прибыли и постоянных финансовых расходов.

Наконец, для категории «собственник» существует несколько показателей прибыли, среди которых наибольший интерес представляет чистая прибыль как конечный финансовый результат, численно отражающий прирост капитала собственников за отчетный период по данным учета. Как показано на схеме (рисунке 3), чистая(балансовая) прибыль подается дальнейшей градации, позволяющей учесть интересы собственников, с одной стороны, и фирмы и ее топ-менеджеров, с другой стороны. Каждый из участников в деятельности фирмы получает свою часть дохода.



Рисунок 3

Из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что прибыль и является обобщающим показателем финансовых результатов деятельности организации, рассчитывается как разница между полученным доходом от операции и расходами, понесенными в связи с ее осуществлением, следовательно, показатель прибыли носит условный характер, так как зависит от методов оценки, измерения и признания доходов и расходов. Но больший интерес для собственников организации представляет чистая прибыль, так как является источником их дохода.

Библиографический список

- 1 Вагазова Г. Р., Лукьянова Е. С. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый. – 2015. – № 11.3. – С. 13-15.
- 2 Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2011. -1016 с.
- 3 Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика. - 2012. -567с.
- 4 Есмаганбетова Ж. Финансовая отчетность // Бухучет на практике. -2012. -№3. –с.54-57
- 5 Бланк И.А. Управление прибылью. 2-е изд., расш. и доп. Киев: Ника-Центр; Эльга, 2012. 752 с.
- 6 Федорович Т.В. Концепция трансформации информационно-аналитического обеспечения в системе управленческого учета корпоративных образований: Автореф. дисс. ... докт. экон. наук. Новосибирск: НГУЭУ, 2013. 43 с.
- 7 Бланк И.А. Управление формированием капитала. 2-е изд. М.: Омега-Л, 2008. 512 с.
- 8 Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности: учебник. Алматы: Экономика. -2011. -366с.
- 9 Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль. М.: Дело, 2013. 352 с.

УДК 336.7

Миняйленко А.С. Анализ мер по снижению коэффициента наличных денег в России

Analysis of measures to reduce the Currency Drain Ratio in Russia

Миняйленко Александр Сергеевич,

Магистрант, кафедра финансового рынка и финансовых институтов,
Новосибирский государственный университет экономики и управления
Научный руководитель

Ляскин Г.Г., к.э.н., доцент кафедры экономической теории,

Новосибирский государственный университет экономики и управления
Minyaylenko Alexander Sergeevich,

Graduate Student, Department of Financial Markets and Financial Institutions,
Novosibirsk State University of Economics and Management

Scientific adviser: Lyaskin G., Cand. of Ec. Sc., A.P. of Department of Economic Theory,
Novosibirsk State University of Economics and Management

Аннотация. В настоящей статье делается краткий обзор влияния различных факторов на коэффициент наличных денег и денежный мультипликатор в России.

Ключевые слова: Коэффициент наличных денег, денежный мультипликатор, банковская система России.

Abstract. Influence of various factors on the Currency Drain Ratio and Money multiplier in Russia has reviewed in this article.

Keywords: Currency Drain Ratio, Money multiplier, banking system of Russia.

В современной теории экономического роста всё чаще смещается акцент с исследования экономического роста на исследование экономических спадов. Это объясняется тем, что если провести сравнительный анализ истории XX века стран, которые сегодня принято относить к категориям «развитые» и «развивающиеся», то почти у всех из них можно наблюдать периоды быстрого экономического роста. Однако, развитые страны отличаются от развивающихся тем, каким образом они справляются с кризисами: кризисы в данных странах не носят столь глубокий характер, а посткризисная стагнация в короткий срок сменяется новым витком экономического роста [4].

Одним из институтов, способствующих быстрому преодолению циклических кризисов, является финансовая система страны. Финансовый сектор, будучи более гибким в сравнении с производственным, быстрее находит равновесное положение. В том случае, если финансовый сектор достаточно развит, эффект от эффективного перераспределения ресурсов способен в короткие сроки возобновить экономический рост страны.

Поэтому при формировании модели экономического роста, одним из стратегических элементов следует признавать формирование такой финансовой системы, которая способна снабжать ликвидностью экономические субъекты.

Предложение денег (ликвидность) определяется по формуле, представляющей произведение денежного мультипликатора и монетарной базы, что формально выражено следующим образом:

$$M = m \times MB$$

При этом если денежная база формируется органами денежно-кредитного регулирования, то на значение денежного мультипликатора оказывает влияние, в том числе, поведение коммерческих банков и вкладчиков в лице сектора фирм и домашних хозяйств [5].

Формально это выражено в формуле денежного мультипликатора, представленной ниже:

$$m = (1 + c)/(r + e + c)$$

где c – коэффициент наличных денег;

r – норма обязательного резервирования;

e – коэффициент избыточных резервов.

Подробнее рассмотрим коэффициент наличных денег. Как следует из данной формулы, денежный мультипликатор и денежная масса связаны с коэффициентом наличных денег обратной зависимостью.

Основным фактором, влияющим на данный коэффициент, является доверие населения к банковской системе страны. В свою очередь, доверие к банковской системе определяется её стабильностью: чем более стабильна банковская система (стабильность определяется количеством банковских банкротств, отзывов лицензий на осуществление операций, невозвратов денежных средств и иными факторами риска), тем ниже коэффициент наличных денег.

В качестве ещё одного фактора часто выделяют процентную ставку, так как она в своей сущности является альтернативной стоимостью содержания денег в наличной форме. Однако, процентную ставку скорее стоит рассматривать как следствие изменения коэффициента наличных денег, так как она определяется пересечением спроса и предложения денег. В качестве примера, рассмотрим взаимосвязь коэффициента наличных денег и процентной ставки. Для этого используем модель предпочтения ликвидности.

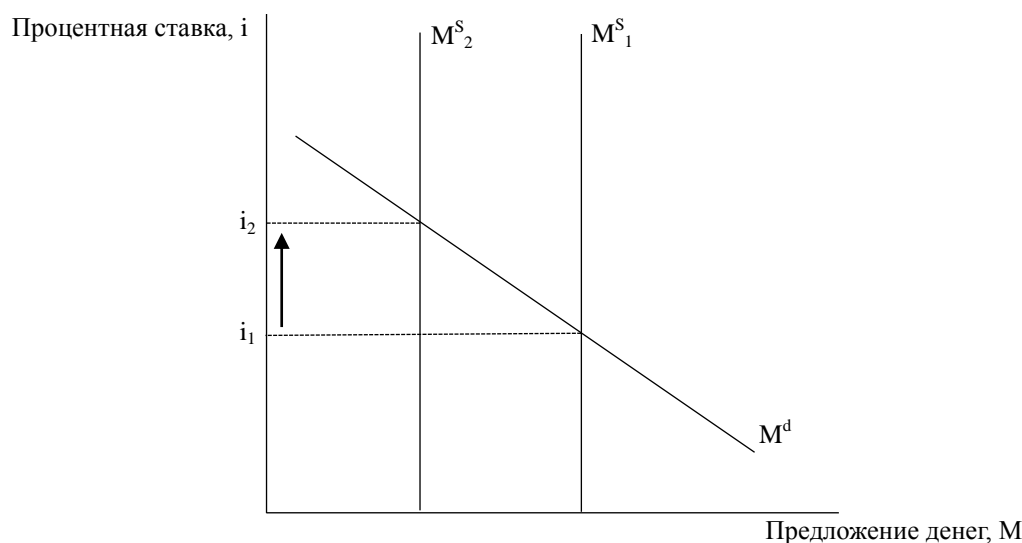


Рисунок 1. Реакция процентной ставки на повышение коэффициента наличных денег

На рисунке 1 изображена ситуация при которой происходит повышение коэффициента наличных денег. Так как коэффициент наличных денег повышается, происходит уменьшение денежного мультипликатора и, соответственно, предложения денег. Таким образом, можно сделать вывод, что процентная ставка содержит в себе факторы риска, и частично детерминированы ими.

Перейдём к рассмотрению каким образом осуществляется политика повышения доверия к банковской системе в России.

Основой политики привлечения денежных средств населения в коммерческие банки в России является формирование и функционирование системы страхования вкладов, регулирование которой обеспечивается Федеральным законом № 177-ФЗ от 23 декабря 2003 года «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Направленность данного федерального закона следует из его целей, обозначенных в пункте 1 статьи 1, а именно [2]:

- защита прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации;
- укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации;
- стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему Российской Федерации.

Кроме того, защита интересов вкладчиков осуществляется и в ходе процедур банкротства, так как именно на Агентство по страхованию вкладов (далее – АСВ, Агентство) возложены функции конкурсного управляющего при ликвидации банков [1].

Размер предельной суммы возмещения по страховым выплатам постоянно увеличивался с момента создания АСВ, о чем свидетельствуют данные таблицы 1.

Таблица 1

Предельная сумма страхового возмещения

Временной период	Сумма страхового возмещения, тыс. руб.
январь 2004 года - 09 августа 2006 года	100,00
10 августа 2006 года - 25 марта 2007 года	190,00
26 марта 2007 года - 1 октября 2008 года	400,00
2 октября 2008 года - 28 декабря 2014 года	700,00
29 декабря 2014 года - по н.в.	1 400,00

В настоящий момент сложно оценить деятельность Агентства с позиции непосредственно реализации поставленной перед ним целей. С одной стороны, анализ динамики отношения наличных денег вне банковской системы (агрегат М0) к общему объему денежной массы (агрегат М2) свидетельствует об увеличении мультипликативного эффекта на фоне сокращения доли М0 в М2 [3]. Данная динамика носит устойчивый и постоянный характер на протяжении всех 14 лет функционирования АСВ.

Таблица 2

Структура денежной массы

Показатель	Год									
	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	
М0 (ср.год), трлн. руб.	0,5	0,6	0,9	1,2	1,6	2,2	3,0	3,7	3,5	
М2 (ср.год), трлн. руб.	1,3	1,7	2,5	3,5	4,8	6,8	10,3	13,3	12,5	
М0/М2, %	36,0	36,1	35,2	35,0	33,6	31,6	28,8	27,9	27,9	
Показатель	Год									
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	-	
М0 (ср.год), трлн. руб.	4,3	5,2	5,9	6,4	6,8	6,7	7,3	7,9	-	
М2 (ср.год), трлн. руб.	16,6	20,5	24,1	27,8	30,1	31,8	35,5	39,1	-	
М0/М2, %	25,8	25,2	24,4	22,9	22,7	21,2	20,6	20,1	-	

В графическом виде данные таблицы 2 представлены на рисунке 2.

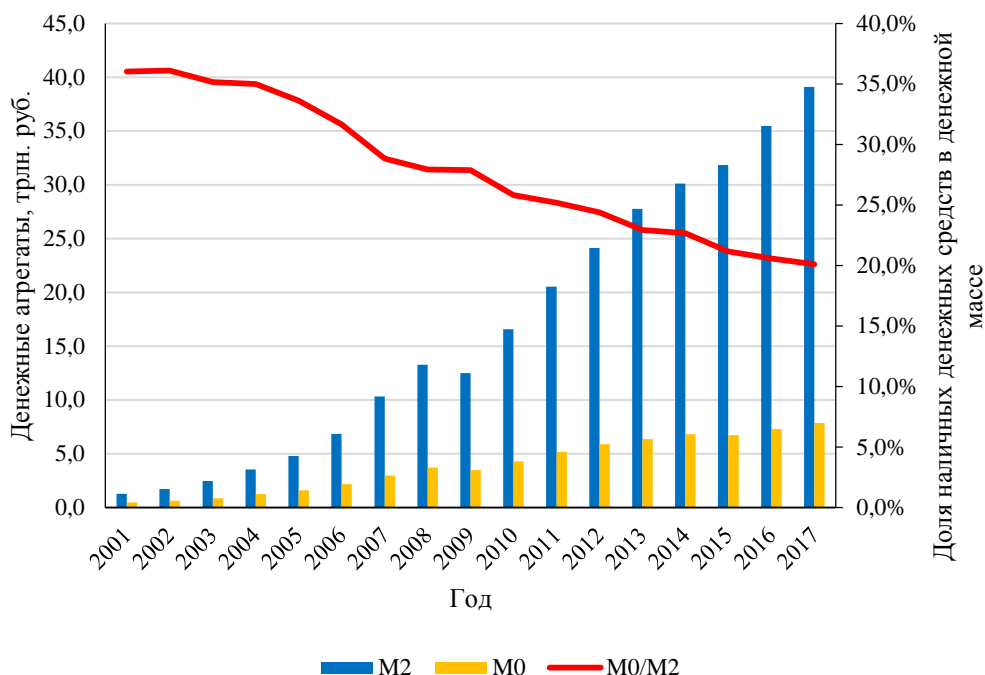


Рисунок 2. Изменение наличных денег в структуре денежной массы России

С другой стороны, помимо деятельности АСВ можно выделить ещё ряд факторов, которые активно влияют на сокращение показателя наличных денег в рассматриваемый временной период, среди них:

- Компьютеризация страны и развитие информационно-телекоммуникационных технологий, создающие преимущества в использовании безналичной формы содержания денежных средств.
- Восстановление доверия к финансовым учреждениям со стороны населения после экономического кризиса 1998 года, сопровождающегося гиперинфляцией и обесцениванием национальной валюты.
- Развитием банковского сектора как такового, его укрупнение и активная деятельность на рынке.

Учитывая тот факт, что в 2014 – 2016 годах наблюдалось резкое увеличение количества страховых случаев и их совокупного объёма (приблизительно в 3 раза в сравнении с предыдущим периодом), а тренд на сокращение наличных денег в структуре денежной массы всё ещё сохраняется, можно говорить о положительном эффекте, которое оказывает система страхования вкладов на поведение вкладчиков.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 29.12.2017).
2. Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ (ред. от 31.12.2017).
3. Денежно-кредитная и финансовая статистика // Банк России [Электронный ресурс] URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=dkfs> (дата обращения: 20.02.2018).
4. Классики и современники экономической науки: образцы англоязычного академического текста: хрестоматия: в 2 ч. – Ч.1/ сост. Г.Г.Ляскин ; Новосиб. Гос. Ун-т экономики и управления. – Новосибирск : НГУЭУ, 2017. – 250 с.
5. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е изд.: пер. с англ., М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2013. С. 880.

СЕКЦИЯ 2. ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯМИ, ОТРАСЛЯМИ, КОМПЛЕКСАМИ

УДК 33

Волкова О.С. Реализация количественной теории денег монетаристов в
экономике России

Realization of the Quantitative Theory of Monetarist Money in the Russian Economy

Волкова Ольга Сергеевна,
Магистрант, 1 курс
Новосибирский государственный университет Экономики и Управления
Научный руководитель
Ляскин Геннадий Геннадьевич, канд. экон. наук, доц.,
Новосибирский государственный университет Экономики и Управления
Volkova O., Master's degree, 1 year
Novosibirsk State University of Economics and Management
Scientific adviser: Lyaskin G., Candidate of economic sciences, associate professor,
Novosibirsk State University of Economics and Management

***Аннотация.** Деньги играют ключевую роль в современной экономике. Одна школа экономической мысли, именуемая монетаризмом, утверждает, что денежная масса (общая сумма денег в экономике) является главной детерминантной долларового ВВП в текущих ценах в краткосрочной перспективе и уровня цен в более длительной перспективе. Проверим, реализуется ли количественная теория денег монетаристов в России.*

***Ключевые слова:** монетаризм, количественная теория Фридмана*

***Abstract.** Money plays a key role in the modern economy. One school of economic thought, called monetarism, argues that the money supply (the total amount of money in the economy) is the main determinant of dollar GDP at current prices in the short term and the level of prices in the longer run. Let's see if the quantitative theory of monetarist money is being realized in Russia.*

***Keywords:** monetarism, quantitative theory of Friedman*

Монетаристская концепция опирается на количественную теорию денег. Ее суть: цены товаров определяются количеством денежных средств. Увеличивается денежная масса – цены растут, и, наоборот, сокращается денежная масса – цены снижаются. С научной точки зрения монетаризм является обновленным вариантом количественной теории денег.

Она основана на тавтологическом, на первый взгляд, утверждении, что номинальный конечный продукт экономики равен произведению денежной массы и скорости денежного обращения. Тавтология заключается в том, что эта скорость по определению является отношением номинального продукта к денежной массе. Однако количественная теория денег тавтологией не является. Ее суть в том, что скорость обращения отражает потребность экономики в деньгах, и определяется множеством институциональных факторов, в первую очередь, структурными особенностями платежной системы. В таком понимании равенство количественной теории является не тождеством, а условием равновесия на денежном рынке. Оно

отражает взаимосвязь денег и номинального выпуска, проявляющуюся особенно наглядно на длительных исторических периодах. Поэтому многие великие экономисты прошлого (среди них Дэвид Юм, Альфред Маршалл, Ирвинг Фишер, Артур Пигу) отстаивали количественную теорию.

Итак, заимствовав у количественной теории ее центральную идею, монетаристы придали ей динамизм, применили для ее обоснования новейшие методы статистического анализа и преобразовали уравнение обмена:

$$MV = PY, \quad (1)$$

где M – количество денег в обращении;
 V – скорость обращения денег;
 P – уровень цен;
 Y – реальный объем выпуска.

Ключевое понятие варианта количественной теории Фридмана - спрос на деньги в реальном выражении, понимаемый по аналогии со спросом на любые товары или активы. В стандартном виде спрос на деньги положительно зависит от перманентного дохода и отрицательно - от альтернативных издержек хранения денег, то есть процента. Фридман предполагал, что функция спроса на деньги стабильна во времени, причем эластичность по проценту невелика, а по доходу близка к единице. Поскольку доход является перманентным, то спрос на деньги слабо чувствителен к текущим изменениям денежной массы, уровня цен или номинального ВВП. Данные свойства очень близки предположению традиционной количественной теории об относительном постоянстве скорости денежного обращения. Фридман подтверждал их эмпирически и использовал в качестве основного аргумента в полемике с идейными противниками - кейнсианцами.

Основные выводы:

- количество денег является фактором, значительно влияющим на конъюнктуру.
- устойчивые характеристики этого воздействия можно получить лишь применительно к продолжительным периодам.
- именно потому, что деньги важны, а лаги непостоянны, наилучшей стратегией денежной политики является поддержание стабильного умеренного темпа роста денежной массы, соответствующего долгосрочному росту экономики.

При выборе темпа роста денег Фридман предлагает ввести правило механического прироста денежной массы и оценивал этот целевой параметр в 3-4% в год. В этом состоит так называемое «денежное правило» Фридмана.

Для того, чтобы понять, реализуются ли идеи монетаризма в России, необходимо исследовать, выполняется ли «денежное правило» Фридмана.

В первую очередь необходимо исследовать, как развивалась платежная система России в 2009 – 2017 гг. (таблица 1).

Таблица 1

Макроэкономические индикаторы России в 2009 – 2017 гг.

Год	Денежный агрегат М2, млрд. руб.	ВВП России, млрд. руб.	Скорость обращения денег в экономике, оборот	Инфляция, %
2009	15 267,6	38 807,2	2,54	8,8
2010	20 011,9	46 308,5	2,31	8,78
2011	24 483,1	59 698,1	2,44	6,1
2012	27 405,4	66 926,9	2,44	6,58
2013	31 404,7	71 016,7	2,26	6,45
2014	32 110,5	77 945,1	2,43	11,36
2015	35 809,2	80 804,3	2,26	12,91
2016	40 114,4	85 918	2,14	5,38
2017	42 440,5	92 224	2,17	2,52

Из представленных данных можно сделать вывод, что теория монетаризма практически не реализуется в России. Денежная масса в России ежегодно растет (рисунок 1), а темп инфляции при этом не имеет определённой динамики (рисунок 2)

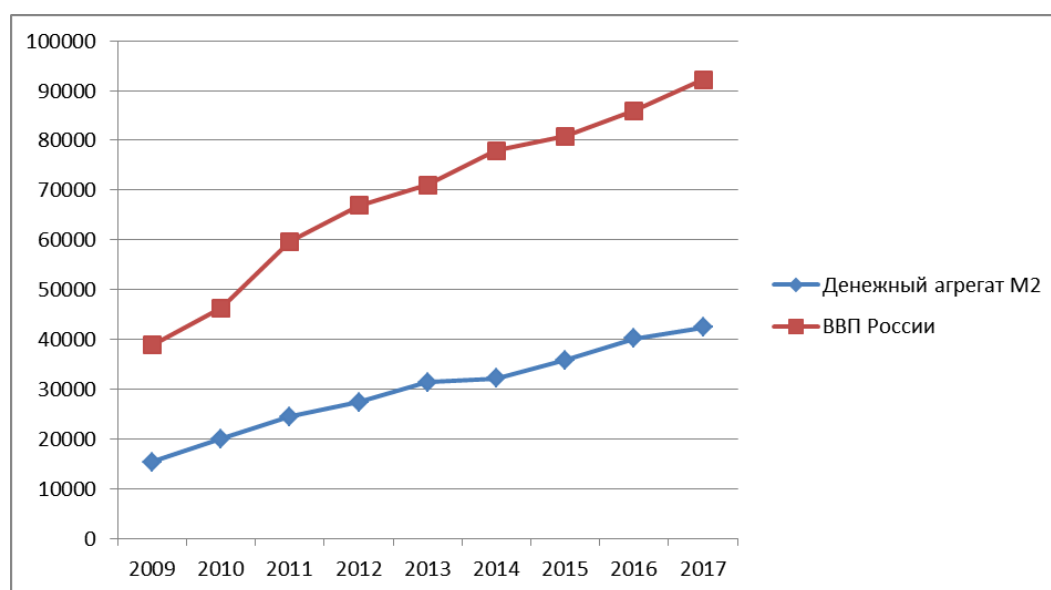


Рисунок 1. Динамика денежной массы и ВВП в России в 2009 – 2017 гг., млрд. руб.

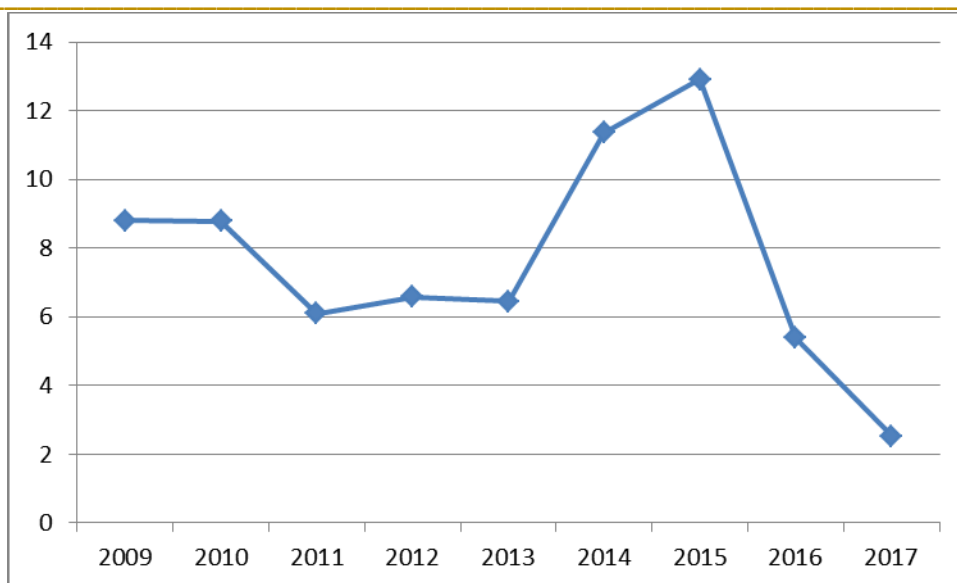


Рисунок 2. Динамика инфляции в России в 2009 – 2017 гг., %

Это объясняется тем, что инфляция в России – это не всегда и везде монетарный феномен, как утверждал Фридман, она подвержена влиянию многих других, как макроэкономических, так и внешнеполитических факторов.

К тому же, в России скорость обращения денег скорее имеет тенденцию к снижению, чем к росту (рисунок 3). Наблюдался рост в 2011, 2012 и 2014 гг., однако, с 2015 г. скорость обращения денег ежегодно снижается.

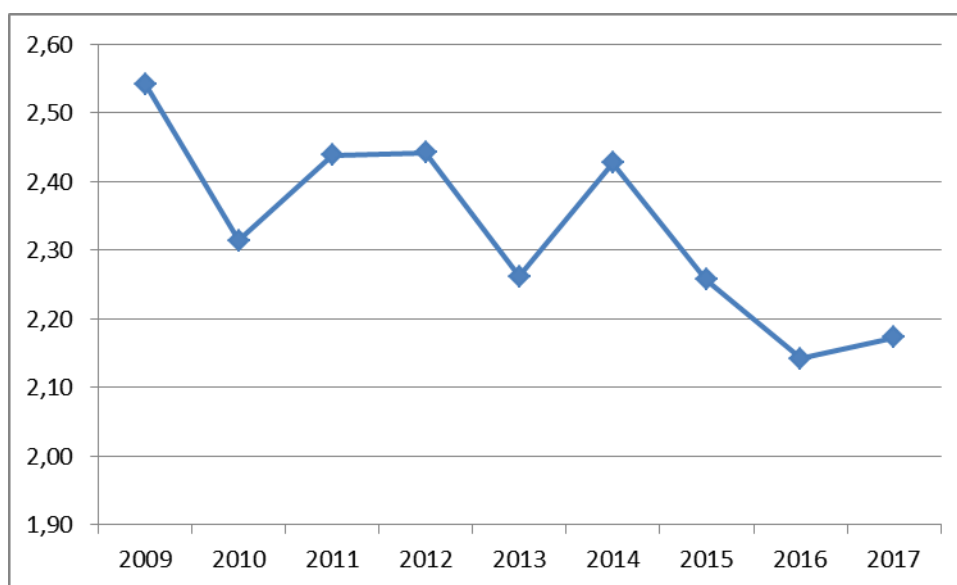


Рисунок 3. Динамика скорости обращения денег в экономике России в 2009 – 2017 гг.

Это свидетельствует о том, что «денежное правило» Фридмана не реализуется в России,

соотношение ее ВВП и денежной массы не обеспечивает рост скорости обращения денег в экономике, а ведет к ее хаотичному развитию.

К тому же, при расчете скорости обращения денег используется номинальный размер ВВП, в то время, как реальный темп роста ВВП в России также не имеет постоянной тенденции к росту (рисунок 4).

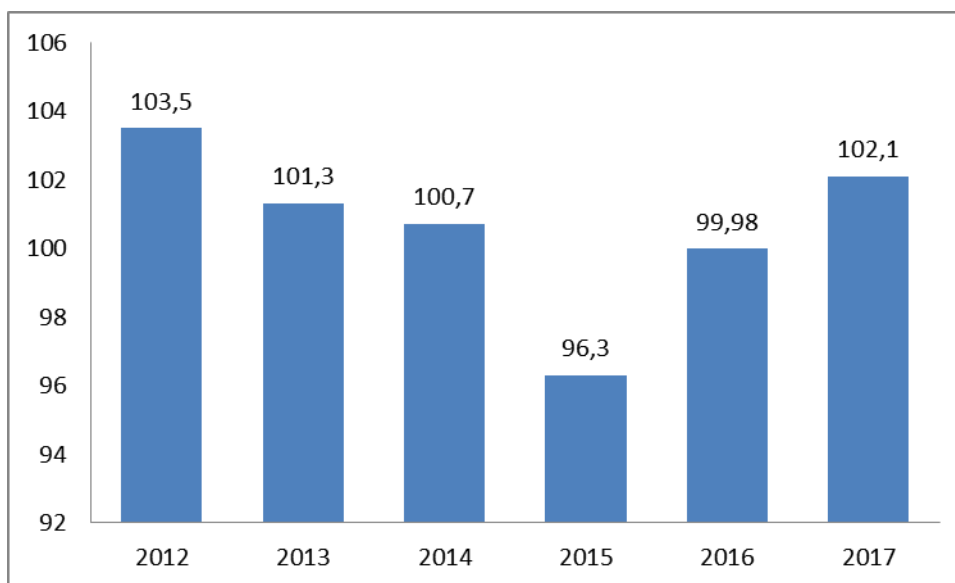


Рисунок 4. Темп роста ВВП России в 2012 – 2017 гг., %

Как видно, реальный ВВП России имел положительный темп роста до 2014 г., в 2015 – 2016 гг. наблюдалось замедление экономики, а в 2017 г. – ее рост. Учитывая то, что денежная масса ежегодно в России растет, то при снижении реального темпа роста экономики в 2015 – 2016 гг. скорость обращения денег сокращалась. О чем и свидетельствует рисунок 3.

Таким образом, можно сделать вывод, что основные идеи монетаризма на практике в России практически не реализуются, за исключением того, что монетаризация российской экономике действительно осуществляется, денежная масса ежегодно растет. Однако, того эффекта, о котором говорит теория монетаристов, в России не достигается, скорость обращения денег хаотична, рост производств в долгосрочной перспективе и инфляция практически не зависят от денежной массы, а развиваются под условием макроэкономических и внешнеполитических факторов.

Библиографический список

- 1 Маховикова, Г.А. Экономическая теория: Учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.А. Маховикова, Г.М. Гукасян, В.В. Амосова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 443 с.
- 2 Ляскин Г.Г. Мировая экономика и международные экономические отношения: учеб. Пособие / Г.Г. Ляскин, В.И.Татаренко; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления. - Новосибирск: НГУЭУ, 2016. - 150 с.
- 3 Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] // <http://www.cbr.ru>

УДК 351.711

Неужроков А.Р. Методы эффективного управления государственной и муниципальной собственностью

Methods of effective management of state and municipal property

Неужроков Адам Русланович

магистр факультета управления
Кубанский государственный аграрный университет
Neuzhrokov Adam Ryslanovich
Master of Management
Kuban State Agrarian University

***Аннотация.** В статье рассмотрены основные методы управления государственной и муниципальной собственностью. Показаны основные характеристики приватизации государственной и муниципальной собственности, передачи государственной и муниципальной собственности в аренду.*

***Ключевые слова:** государственная собственность, муниципальная собственность, приватизация, государственные и муниципальные предприятия*

***Abstract.** The article considers the main methods of state and municipal property management. Positive and negative characteristics of privatization of state and municipal property, transfer of state and municipal property in rent are shown.*

***Keyword:** state property, municipal property, privatization, state and municipal enterprises*

Актуальность проблемы государственной собственности в России обусловлена двумя причинами.

Во-первых, значительная часть объектов бывшей общегосударственной собственности в настоящее время формально осталась, закреплена за государством, но при отсутствии эффективной системы управления требует управленческих решений, направленных на достижение государственных целей.

Во-вторых, неудачи в реформировании экономики России связывают с несовершенным управлением национальным хозяйством. Желание усилить роль государства в экономике достаточно часто воспринимается как усиление государственного регулирования, расширение масштабов прямого участия государства в процессах производства, распределения, обмена и потребления. При этом особая роль отводится институту государственной собственности, объекты которой считаются наиболее управляющимися при использовании методов непосредственного административного вмешательства.

С одной стороны, управление государственной собственностью – это возможность пользоваться, владеть и распоряжаться, а с другой стороны – через объекты государственной собственности государство положительно или отрицательно влияет на функционирование экономики в целом.

Поэтому система управления государственной собственностью должна состоять из двух взаимосвязанных частей (рисунок 1).

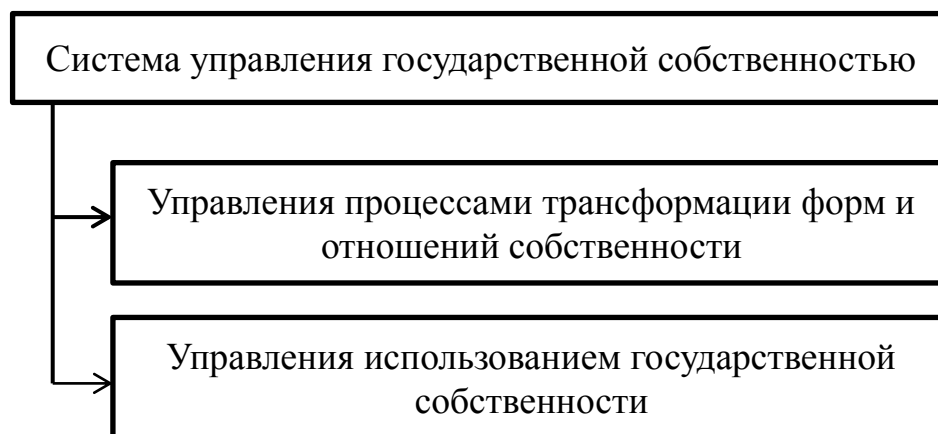


Рисунок 1. Система управления государственной собственностью

Первая часть включает в себя деятельность государства по превращению одной формы собственности в другую (приватизации и временную передачу в пользование объектов государственной собственности путем аренды, доверительного управления, концессии, лизинга и др.).

В рамках второй находится управление использования государственной собственности непосредственно путем ведения на ее основе хозяйственной деятельности.

По характеру воздействия методы управления государственной собственностью условно можно разделить на административные и экономические [1].

Административные методы управления базируются на силе государственной власти и строятся на принципах запрета, разрешения и принуждения. Так, наиболее распространённой формой административного управления является приватизация.

В экономическом смысле под приватизацией понимается изменение экономических отношений государственной собственности на отношения частной или коллективной собственности на средства производства.

В юридическом смысле под понятием приватизация государственного и муниципального имущества понимается возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности Российской Федерации, субъектов РФ, муниципальных образований, в собственность физических и (или) юридических лиц.

Приватизация государственного и муниципального имущества стала одним из основных оснований приобретения права собственности, определяющее содержание которой, подтверждает факт преимущества негосударственного сектора во всех сферах экономической деятельности. Связанные с реформированием экономики государства

изменения форм и структуры собственности сейчас касаются интересов участников гражданских отношений, которые прямо или косвенно принимали участие в рыночных преобразованиях, тесно сопряженных с приватизацией.

Учитывая нормативное урегулирование широкого круга правовых вопросов возникают вопросы относительно процессов трансформации государственной собственности в собственность частную.

Приватизация государственного и муниципального имущества как специальное основание приобретения права собственности, а также приватизационные сделки с государственным имуществом как неотъемлемая составляющая этого основания пока исследованы недостаточно полно. Несмотря на специфическое положение названного основания приобретения права собственности, отечественным и зарубежным научно-правовым источникам, к сожалению, еще не хватает комплексных исследований, связанных с анализом регулирования правоотношений в сфере приватизации, в том числе нормативно-правовых актов различного уровня [1].

Комплексное научное исследование приватизационных отношений и их законодательной базы подтверждает необходимость разработки предложений по соответствующей корректировке нормативно-правовых средств их регулирования. В этой связи поиск рациональной модели правового регулирования приватизации государственного и муниципального имущества в качестве специального основания приобретения права собственности является одной из актуальных и первоочередных научных задач и обусловливается потребностью эволюции гражданских правоотношений в Российской Федерации.

В ходе анализа приватизационного законодательства РФ, можно выделить основные аргументы в пользу того, что последнее по своей природе носит специальный комплексный характер с одновременной корреляцией его норм с нормами гражданского, административного, финансового и других отраслей права, и должно подчеркивать определяющее содержание, прежде всего, гражданского права. При этом на перспективу, российское приватизационное законодательство должно приобрести признаки инструмента, который гарантирует максимально полную защищенность и приоритетность частноправовых начал приобретения права собственности через приватизацию с одновременным оставлением за государством функции публично-правового регулирования этих специфических отношений.

При этом следует отметить, что российский законодатель использует наиболее удачную нормативную конструкцию. В данной норме одновременно с констатацией специальных особенностей приватизационного законодательства РФ признается обязательность применения и преимущество норм гражданского законодательства в правоотношениях, связанных с приобретением и прекращением права собственности при приватизации

государственного и муниципального имущества в случае, если спорные правоотношения не урегулированы специальным приватизационным законодательством.

Исследование вопросов правового регулирования приватизации государственного и муниципального имущества в качестве специального основания приобретения права собственности позволяет сделать вывод о необходимости более полного исследования проблематики приватизационных процессов в Российской Федерации.

В разных странах краткосрочные цели приватизации разные, однако российский подход не совсем верен, поскольку от изменения формы собственности, увеличение доли одной и соответственно уменьшение другой, эффективность функционирования экономической системы в целом и ее производственной составляющей в частности не зависит.

При значительном увеличении доли частной собственности объемы производства увеличиваются не резко. Если из государственного сектора в частный поступает неэффективное предприятие, то для изменения его финансово-экономических показателей требуется целый ряд организационных, финансовых и технических мероприятий.

В решении этой проблемы есть два направления:

- проведение предприватизационной подготовки предприятия или отрасли в целом;
- обеспечение государственной послеприватизационной поддержки предприятия.

Суть трансформационных преобразований в структуре собственности заключается в переходе права собственности от государства к частным владельцам для того, чтобы под управлением нового хозяина собственность стала более эффективно работать, приносить и приумножать доход государства [2].

В связи с этим, на первом плане для достижения указанных целей стоят задачи совершенствования методов управления государственной собственностью, которые связаны с непосредственным использованием государственной собственности различными способами (рисунок 2).

Вышеназванные способы можно разделить на два блока:

- управление государственным имуществом, переданного хозяйствующим субъектом на праве хозяйственного ведения и оперативного управления;
- передача отдельных имущественных объектов на основе договорных обязательств.

Управление государственным имуществом, переданного на основе имущественного права, осуществляется в рамках государственных унитарных и казенных предприятий.

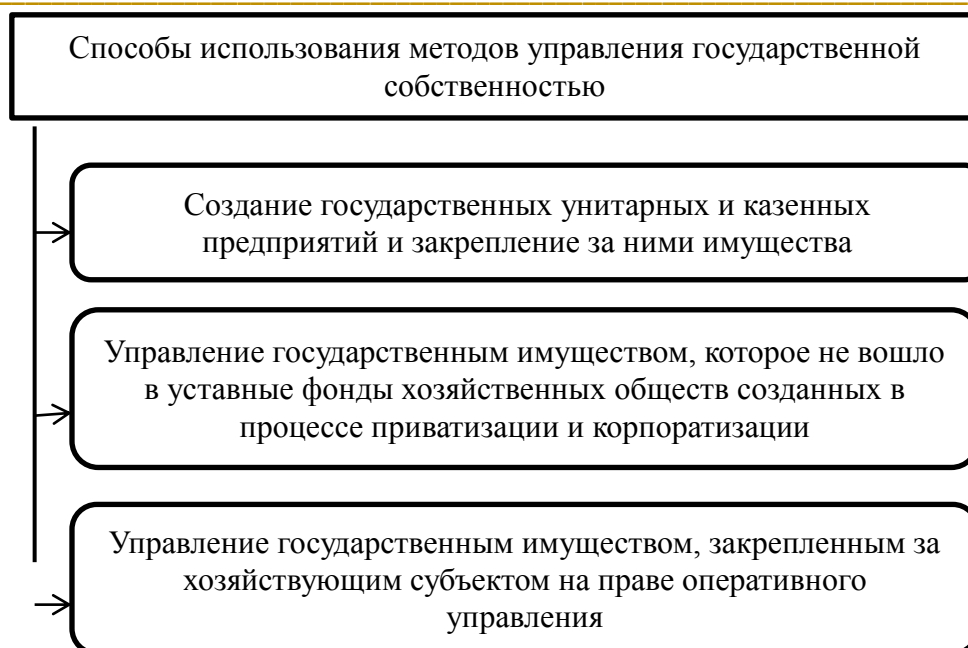


Рисунок 2. Способы использования методов управления государственной собственностью

Имущество государственного или муниципального унитарного предприятия находится в государственной или муниципальной собственности и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

Порядок управления казенным предприятием по сравнению с унитарным или акционерным обществом, часть акций которого находится в государственной собственности, должен быть регламентированным со стороны государства.

С целью эффективного управления собственностью владелец, должен четко сформулировать для себя цель, которая должна быть поставлена перед тем или иным предприятием в зависимости от отраслевой принадлежности. Далее, в зависимости от достижения поставленной владельцем цели будет возможность оценить эффективность управления руководителем государственного предприятия. Необходимыми требованиями к цели должны быть четкость и однозначная ясность обеими сторонами контракта (рисунок 3).

При этом все указанные конечные показатели должны быть отражены в конкретных цифровых измерениях.

Основные ориентиры, типичные для некоммерческого использования собственности:

- гарантированное сохранение вложенных средств;
- целевое использование инвестиций;
- выполнение условий предоставления финансирования.

Поэтому при отчетности и составлении финансовых планов предприятиями указанные цели должны иметь конкретное выражение.

Немаловажным способом управления государственной собственностью является совершенствование арендных отношений. В последние годы сложилась достаточно развитая законодательная и нормативная база регулирования арендных отношений.

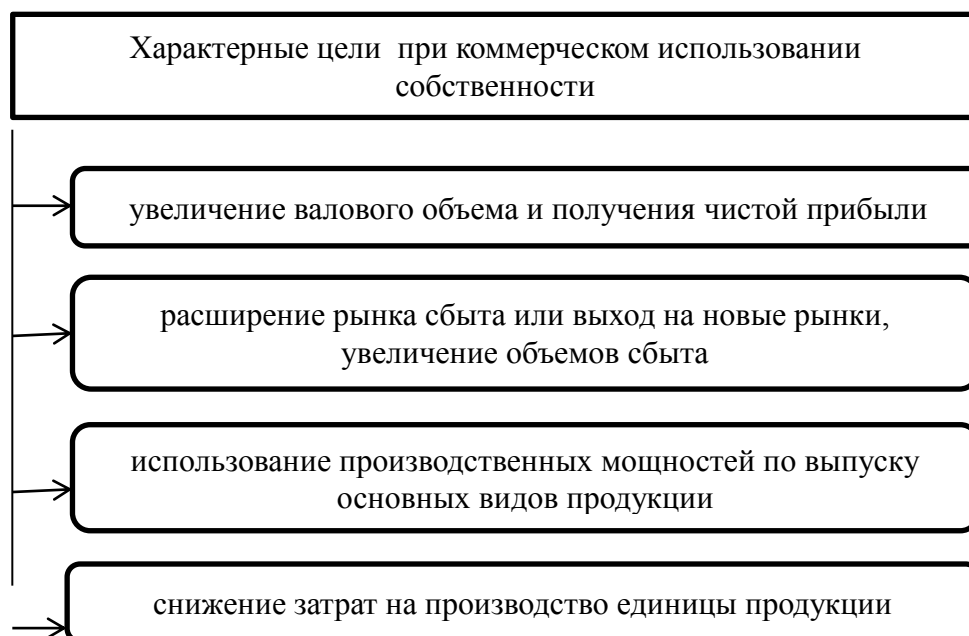


Рисунок 3. Характерные цели при коммерческом использовании собственности

Одними из приоритетных направлений работы органов приватизации по обеспечению выполнения заданий по поступлению средств от аренды государственного имущества является наложение штрафных санкций на арендаторов, а также систематическое проведение мероприятий по погашению задолженности по арендной плате.

Кроме того, с целью защиты и сохранения государственного арендованного имущества органами приватизации осуществляется постоянный контроль над выполнением арендаторами условий договоров аренды, состоянием использования арендованного имущества и т.д.

Таким образом, можно сделать вывод, что эффективность любой формы хозяйствования, независимо от формы собственности, на которой оно осуществляется, зависит от методов и способов управления этой собственностью.

Относительно специфики управления муниципальной собственностью отметим, что в рамках ныне установленного перечня муниципального имущества, у органов местного самоуправления есть право на самостоятельное решение того, какие именно объекты муниципальной собственности нужны им в целях решения тех или иных проблем местной значимости.

На данный момент существует ряд проблем, которые возникают в области образования и управления муниципальной собственностью, связанных с недостаточностью правового регулирования имущественных отношений в указанной сфере, а также с неэффективностью управления муниципальным имуществом. В связи с этим представляется, что органы местного самоуправления должны активно применять новейшие рыночные механизмы.

Постоянные изменения, которые вносятся в федеральное законодательство, не позволяют муниципалитетам согласно решаемых ими вопросов местной значимости своевременно проводить инвентаризацию и составлять перечни имущества, передаваемого в собственность РФ и ее субъектов. Процессы передачи имущества в собственность поселений и муниципальных районов сильно замедлило и усложнило несвоевременное и неполное законодательное урегулирование порядка безвозмездного распределения имущества между муниципальными формациями.

Таким образом, организация управлением муниципальной собственностью в настоящий момент требует пересмотра отдельных положений относительно распределения полномочий органов муниципальной власти различного уровня при осуществлении права муниципальной собственности.

Библиографический список

1. Симоненко А.С., Шевченко О.П. Особенности управления федеральным имуществом российской федерации//А.С. Симоненко, О.П. Шевченко//В сборнике: Современные тенденции развития экономики и управления: проблемы и решения. Материалы международной научно-практической конференции, 2016. -С. 258-262.
2. Шер М.Л., Шевченко О.П. Основные направления решения проблем государственного и муниципального управления в сфере использования земель.//Теория и практика общественного развития. -2016. -№ 11. -С. 51-53.

УДК 331.41

**Томашевская М.А., Шабыкова Н.Э. Система 5S на предприятии
железнодорожного транспорта**

System 5S at the railway transport enterprise

Шабыкова Н.Э.,

к.э.н., Доцент

Томашевская М.А.,

студент, магистр

ФГБОУ ВО «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления»

Shabykova N.E.,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Tomashevskaya M.A.,

student, master

FGBOU VO "East-Siberian State University of Technology and Management"

***Аннотация.** В данной статье рассматривается значение системы 5S на предприятии, ее этапы, а также результаты внедрения этих этапов.*

***Ключевые слова:** бережливое производство, система 5S, внедрение системы 5S, этапы системы 5S, 5s, lean, sustaine*

***Abstract.** This article examines the importance of the 5S system at the enterprise, its stages, as well as the results of implementing these steps.*

***Keywords:** Lean production, 5S system, 5S system implementation, 5S, 5s, lean, sustaine system stages*

Цель бережливого производства - устранение потерь. Потери в бережливом производстве - это не то же самое, что называется потерями в системах учета материальных ценностей. Потери - это действия или ситуации, которые приводят к использованию ресурсов, но не повышают рыночную стоимость продукта (услуги), увеличивается только его себестоимость. Внедрение системы бережливого производства на предприятие невозможно без изучения его основных инструментов. Базовым инструментом в формировании системы бережливого производства выступает 5S - технология по созданию эффективного рабочего места. Цели внедрения системы 5S:

1. Повышение культуры производства на предприятии;
2. Снижение непроизводительных потерь времени на рабочих местах;
3. Улучшение условий труда;
4. Повышение безопасности труда;

-
5. Улучшение эргономики рабочих мест;
 6. Повышение качества выпускаемой продукции;
 7. Повышение производительности труда;
 8. Стандартизация действий персонала по наведению порядка. [1]

Значение этапов системы 5S:

1 этап - «Sort» или «Сортировка». Целью сортировки является освобождение рабочего пространства от ненужных предметов (материалов, инструментов, деталей и пр.) Категория «Нужное» - предметы, используемые неоднократно в течение месяца. Категория «Не нужное» - предметы, которые явно не нужны

2 этап - «Setinorder» или «Соблюдение порядка». Целями этапа «соблюдение порядка» является осуществление размещения предметов в соответствии с требованиями безопасности и производительности труда, обеспечение надежного и быстрого доступа к предметам, исключение поисков вещей.

3 этап - «Shine» или «Содержание в чистоте». Целью этапа «содержание в чистоте» является содержание в идеальном порядке и полной готовности все, что может понадобиться в работе. Три уровня правильной уборки: 1 ступень - общая уборка и изыскание путей, позволяющих справиться с причинами загрязнения, обусловленными общим состоянием дел; 2 ступень - уборка, затрагивающая рабочие места с их специфическими особенностями и части машинного оборудования; 3 ступень - чистка приспособлений и инструментов, поиск и устранение причин их загрязнения.

4 этап - «Stantartize» или «Поддержание порядка». Целями этапа «Поддержание порядка» являются обеспечение визуального контроля производственного процесса и состояния рабочей среды, реализация систематического выполнения принятых правил и преемственности в их выполнении, легкости и наглядности в осуществлении профилактического осмотра оборудования.

5 этап - «Sustaine» или «Совершенствование».

Использование системы «Бережливое Производство» в Слюдянской дистанции сигнализации, централизации и блокировки на примере ремонтно-технологического участка (КИП СЦБ). У каждого электромеханика-ремонтника имеется свое рабочее место и свой рабочий инструмент, которым он и осуществляет ремонт и регулировку приборов СЦБ. На каждый месяц электромеханик получает индивидуальное плановое задание на количество рабочих часов за месяц (Таблица №1) [2]

Таблица 1

Плановое задание для электромеханика-регулировщика на Август месяц 2017 года (184 часа)

1	2	3	4
Наименование прибора (блока)	Время/чел.час	Количество/шт	Итого/чел.час
ТШ-65В2	2,338	47	109,886
НМПШ-2400	1,401	21	29,421
КМШ-750	1,706	13	22,178
КШ1-80	1,458	17	24,786
Охрана труда	4	-	4
Технические занятия	8	-	8
Итого:	-	98	198,271

Таким образом, из таблицы №1 видно, какие приборы (блоки) электромеханик должен сделать в данном месяце, сколько времени положено на регулировку и ремонт определенного прибора, какое количество приборов электромеханик должен сделать за месяц, и учитывается общая сумма часов за определенный месяц.

Система 5S направлена, в первую очередь, на повышение безопасности труда и на улучшение условий труда. Благодаря этой системе, на рабочих местах все приспособления и инструмент находятся на своем месте, все обозначено определенными цветами, что, в первую очередь, очень удобно для электромеханика при работе. При ремонте какого-либо прибора (возьмем для примера реле ТШ-65В2), каждый тип приборов в комнате хранения аппаратуры находится на своем стеллаже, который пронумерован и обозначен биркой с названием типа приборов. Все запасные части (контакты, диоды, сопротивления, кожухи) так же имеют свое место хранения.[3] Таким образом, электромеханик-регулировщик затратит меньше времени на поиск нужной ему детали (запасной части) при регулировке прибора, и, соответственно, меньше времени на поиск изолирующего инструмента, необходимого для работы, чем, в свою очередь улучшит производительность труда и выполнит (перевыполнит) свою дневную норму.

Библиографический список

1. Инструкция по Системе 5S «Бережливое производство» в Слюдянской дистанции сигнализации, централизации и блокировки (ШЧ-7)
2. Правила внутреннего распорядка для электромонтера (ШЦМ) и электромеханика (ШН) Слюдянской дистанции сигнализации, централизации и блокировки (ШЧ-7)
3. Инструкция по организации рабочих мест для электромонтера (ШЦМ) и электромеханика (ШН) в Слюдянской дистанции сигнализации, централизации и блокировки (ШЧ-7)

СЕКЦИЯ 3. ГОСУДАРСТВЕННОЕ УПРАВЛЕНИЕ

УДК 338.57

Киргизов К.И. Влияние инфляции на экономику и перспективы ее эффективного регулирования в Российской Федерации

Influence of inflation on the economy and prospects for its effective regulation in the Russian Federation

Киргизов Кирилл Игоревич

Новосибирский государственный университет экономики и управления, г. Новосибирск

kirillkirgizov@yandex.ru

Kirgizov Kirill Igorevich

Novosibirsk state university of economics and management, Novosibirsk

***Аннотация.** Проблема инфляции всегда актуальна, а в современных нестабильных макроэкономических условиях – особенно. В статье рассматривается влияние инфляционных процессов на изменение ВВП. Описывается антиинфляционная политика и основные направления денежно-кредитной политики Банка России, а также проводится детальный анализ действий регулятора. Помимо этого, даны авторские рекомендации по дальнейшему повышению эффективности политики таргетирования инфляции.*

***Ключевые слова:** инфляция, ВВП, индекс потребительских цен, денежно-кредитная политика, Банк России, таргетирование.*

***Abstract.** The problem of inflation is always relevant, and in modern unstable macroeconomic conditions - especially. The article examines the impact of inflationary processes on GDP change. The author describes the anti-inflationary policy and the main directions of the monetary policy of the Bank of Russia, and also analyzes the actions of the regulator. In addition, author's recommendations on further improving the efficiency of inflation targeting policy are given.*

***Keywords:** inflation, GDP, consumer price index, monetary policy, Bank of Russia, targeting.*

Инфляция – это нарушение закона обращения денег, их обесценивание, при котором наблюдается стремительный рост стоимости различных товаров и услуг. Сущность, причины, формы проявления инфляции рассматриваются в микро- и макроэкономике. Анализ факторов, вызвавших данное явление, позволит ответственным лицам государства оценить прогнозируемый ущерб и выбрать правильные меры для принятия антиинфляционных мер.

Как известно, экономика России в настоящее время восстанавливается после кризиса, который начался в конце 2014 г. Рассмотрим, как инфляционные процессы повлияли на изменение ВВП. В таблице 1 представлены основные макроэкономические показатели России в 2016 - 2017 гг.

Таблица 1

Основные макроэкономические показатели России в 2016 – 2017 гг. [3]

Показатель	2016 г.	2017 г.
Цены на нефть «Юралс», долл./барр.	41,7	58,8
Номинальный ВВП, млрд рублей	86044	92224
Рост ВВП (% к предыдущему году)	-0,2	2,1
Инфляция (ИПЦ), % г/г	5,4	2,5
Курс доллара среднегодовой, рублей за доллар США	66,9	58,3
Индекс промышленного производства (январь – ноябрь), %	96,4	101,2

Как видно из таблицы 1, снижение инфляции в России в 2017 г. ожидается с одновременным ростом ВВП, укреплением курса рубля, ростом индекса промышленного производства.

Исследуем, как развивалось производство в России в 2017 г. По данным Росстата, годовой темп прироста ВВП в III кв. 2017 г. снизился до 1,8% по сравнению с 2,5% во II кв. По оценке Минэкономразвития, в ноябре ВВП сократился на 0,3% после роста на 2,4% в сентябре и на 1,0% в октябре. В целом в 2017 г., по оценке министерства, прирост ВВП составил от 1,4% до 1,8% (рисунок 1). При этом большинство показателей реального сектора продемонстрировали позитивную динамику. Индекс выпуска по базовым видам экономической деятельности в январе-ноябре вырос на 2,0%, промышленное производство – на 1,6%, сельскохозяйственное производство – на 2,9%. Значительный прирост в годовом выражении за одиннадцать месяцев 2017 г. продемонстрировал грузооборот транспорта (6,7%). В то же время Росстат существенно пересмотрел данные по объему строительных работ: выпуск в строительстве в январе-ноябре упал на 2,1%. Также на 1,5% сократился выпуск в секторе телекоммуникационных услуг.

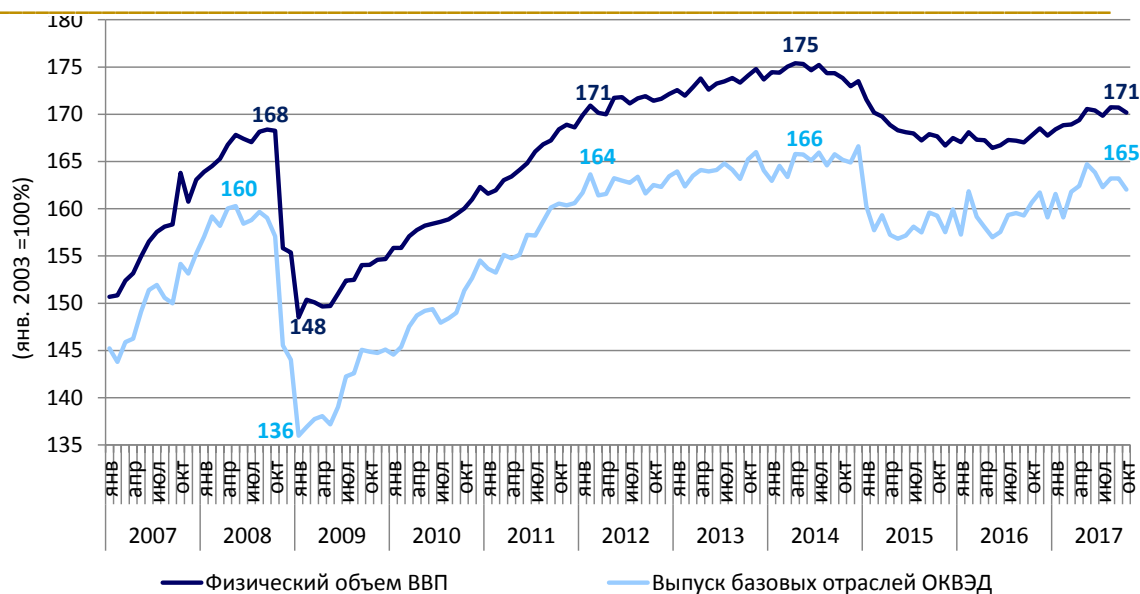


Рисунок 1. Очищенный от сезонности физический объем ВВП и индекс выпуска базовых отраслей ОКВЭД в 2007 – 2017 гг. [3]

В промышленности в январе-ноябре значительный рост в годовом выражении продемонстрировали производство лекарственных средств (11,9%) (рисунок 2), производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (13,7%), производство мебели (8,1%), производство текстильных изделий (7,6%), производство бумаги и бумажных изделий (5,2%), производство электрического оборудования (4,5%). Вместе с тем падение выпуска в январе-ноябре продемонстрировали производство табачных изделий (-19,1%), полиграфическая деятельность и копирование носителей информации (-7,3%), производство компьютеров, электронных и оптических изделий (-5,1%), производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (-3,6%), металлургическое производство (-2,5%), ремонт и монтаж машин и оборудования (-2,0%), производство напитков (-0,9%).

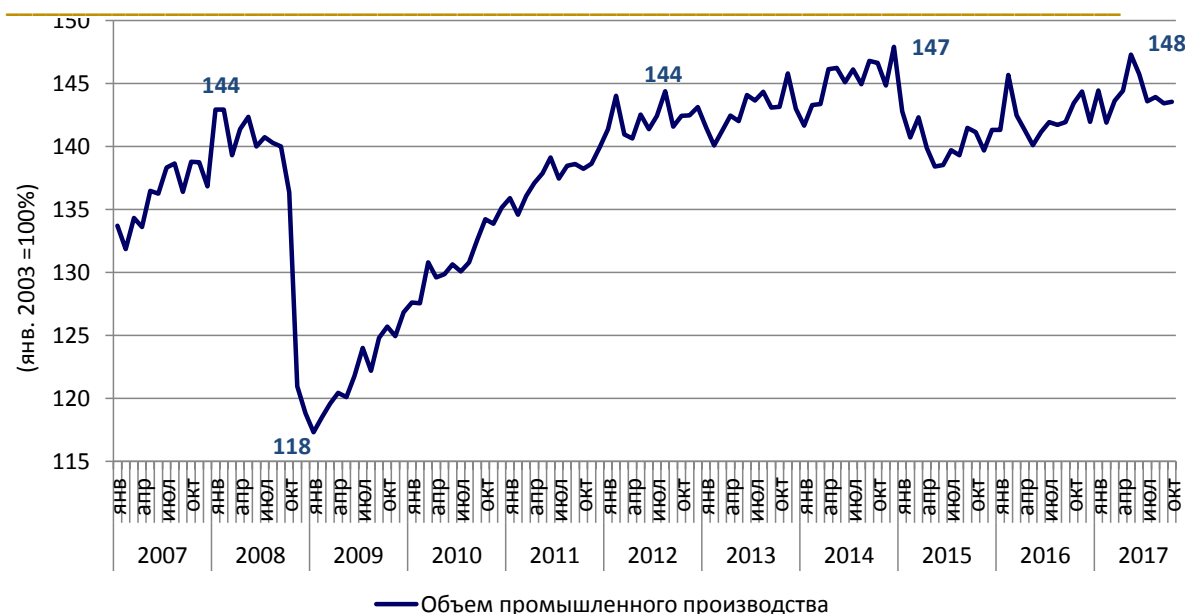


Рисунок 2. Очищенный от сезонности физический объем промышленного производства в России в 2007 – 2017 гг. [3]

В III кв. и в октябре-ноябре 2017 г. динамика выпуска в добывающем секторе и связанных с ним секторах стала ограничением для экономического роста при общем положительном воздействии сделки ОПЕК+ на российскую экономику. Дополнительными факторами замедления роста выступили негативная динамика в отдельных секторах обрабатывающей промышленности (металлургии и производстве «прочих» транспортных средств) и снижение темпов восстановления кредитной активности в банковской сфере. Кроме того, пересмотренные данные о динамике в строительстве свидетельствуют о продолжающемся спаде в данном секторе. В октябре дополнительной причиной замедления роста стало снижение выпуска в сельском хозяйстве, связанное с изменением графика сбора урожая из-за погодных условий.

Таким образом, можно сделать вывод, что постепенная стабилизация инфляции в России, которая наблюдалась в 2016 – 2017 гг. привела и к стабилизации производственной экономики в России, что позитивно отражается на изменении ВВП.

Антиинфляционная политика проводится Банком России в рамках денежно-кредитной политики. Направления денежно-кредитной политики, разработанные Банком России на перспективу, практически полностью ориентируются на макроэкономическую ситуацию, а также внешнеэкономическую ситуацию, в которой сейчас находится Россия. Таким образом, разработку основных направлений денежно-кредитной политики Банком России можно представить в виде следующих этапов:

-
- оценка текущей макроэкономической ситуации в стране, внешнеэкономических событий и условий. Проводится оценка изменения экономического роста, уровня инфляции, колебания курса валют;
 - по результатам оценки выявляются проблемные зоны, требующие скорейшего решения и эффективных мер;
 - проводятся непосредственно меры по устранению выявленных проблем с применением основных инструментов денежно-кредитной политики;
 - оцениваются результаты проведённых мер, их влияние на макроэкономические показатели: экономический рост, инфляцию и т.д.;
 - на основе уже введенных мер и сложившейся экономической ситуации разрабатываются сценарии развития экономики направления денежно-кредитной политики на среднесрочную перспективу.

Следовательно, в сложившихся в настоящий момент сложных внешнеэкономических условиях, Банк России вынужден постоянно корректировать направления денежно-кредитной политики и рассматривать различные сценарии ее влияния на экономический рост.

Одним из важных мероприятий, которое было проведено Банком России в 2014 г. является переход к режиму таргетирования инфляции.

Таргетирование инфляции заключается в том, что в случае, если уровень цен опускается ниже тех параметров, которые были запланированы Банком России, он увеличивает предложение денег, тем самым предлагая банковской системе дополнительные резервы. Если же уровень цен выше тех параметров, которые закладывал Банк России, то он сокращает предложение денег.

При этом в данный момент стало ясно, что в рамках режима инфляционного таргетирования регулятор в состоянии эффективно противостоять кризисным явлениям, но при выполнении определенных условий. Главная опасность состоит в том, что в условиях кризиса регулятор часто вынужден управлять ситуацией в ручном режиме, принимая решения, предполагающие отказ от ранее заявленных правил. А, как известно, дискреционной денежно-кредитной политике свойственна проблема временной несостоятельности, которая заключается в подрыве доверия экономических агентов к действиям центрального банка, а именно к способности последнего следовать обещанной политике. В этих условиях особую значимость приобретает институт репутации Центрального банка и институциональная среда в целом. Именно поэтому считается важным придерживаться ранее заявленного курса и не менять принципов денежно-кредитной политики в спешном порядке.

В настоящее время основной целью денежно-кредитной политики Банка России является снижение инфляции до 4%. Ради этого Банк России и отпустил рубль в свободное плавание в декабре 2014 г., опасаясь, что резкое снижение цен на нефть, большие выплаты по внешнему долгу и так приведут к снижению курса рубля, но еще и сделают бесконтрольным

темпер инфляции. Это привело к резкому увеличению ключевой ставки до 17%, однако, потом постепенно Банк России стал ее снижать.

В таблице 2 приводится динамика (изменения) ключевой ставки ЦБ РФ с момента её введения (с 13 сентября 2013 года).

Совет директоров Банка России 9 февраля 2018 года принял решение снизить ключевую ставку на 25 б.п., до 7,50% годовых. Годовая инфляция остается на устойчиво низком уровне. Инфляционные ожидания постепенно снижаются. Краткосрочные проинфляционные риски ослабли. В связи с этим баланс экономических и инфляционных рисков несколько сместился в сторону рисков для экономики. Усилилась неопределенность в отношении конъюнктуры глобальных финансовых рынков. Вероятность превышения годовой инфляцией 4% в текущем году существенно снизилась. В этих условиях Банк России продолжит снижение ключевой ставки и допускает завершение перехода от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике в 2018 году.

Таблица 2

Динамика (изменения) ключевой ставки ЦБ РФ с 2013 по 2018 гг. [2]

Период действия	Ключевая ставка Банка России (%)	Границы коридора процентных ставок (%)
с 12 февраля 2018 г. - по 23 марта 2018 года (дата может уточняться)	7,5	8,50 - 6,50
с 18 декабря 2017 г. - по 11 февраля 2018 года	7,75	8,75 - 6,75
с 30 октября 2017 г. - по 17 декабря 2017 года	8,25	9,25 - 7,25
с 18 сентября 2017 г. - по 29 октября 2017 года	8,5	9,50 - 7,50
с 19 июня 2017 г. - по 17 сентября 2017 года	9	10,00 - 8,00
с 02 мая 2017 г. - по 18 июня 2017 года	9,25	10,25 - 8,25
с 27 марта 2017 г. - по 01 мая 2017 года	9,75	10,75 - 8,75
с 19 сентября 2016 г. - по 26 марта 2017 года	10	11,00 - 9,00
с 14 июня 2016 г. - по 18 сентября 2016 г.	10,5	11,50 - 9,50
с 03 августа 2015 г. - по 13 июня 2016 г.	11	12,00 - 10,00
с 16 июня 2015 г. - по 02 августа 2015 г.	11,5	12,50 - 10,50
с 05 мая 2015 г. - 15 июня 2015 г.	12,5	13,50 - 11,50
с 16 марта 2015 г. по 04 мая 2015 г.	14	15,00 - 13,00
с 02 февраля 2015 г. по 15 марта 2015 г.	15	16,00 - 14,00
с 16 декабря 2014 г. по 01 февраля 2015 г.	17	18,00 - 16,00
с 12 декабря 2014 г. по 15 декабря 2014 г.	10,5	11,50 - 9,50
с 05 ноября 2014 г. по 11 декабря 2014 г.	9,5	10,50 - 8,50
с 28 июля 2014 г. по 04 ноября 2014 г.	8	9,00 - 7,00
с 28 апреля 2014 г. по 27 июля 2014 г.	7,5	8,50 - 6,50
с 03 марта 2014 г. по 27 апреля 2014 г.	7	8,00 - 6,00
с 13 сентября 2013 г. по 02 марта 2014 г.	5,5	6,50 - 4,50

Совет директоров Банка России, принимая решение по ключевой ставке, исходил из следующего:

– динамика инфляции. Годовая инфляция остается на устойчиво низком уровне. Она составила 2,2% в январе 2018 года. Наряду с временными факторами вклад в дополнительное замедление роста потребительских цен вносят и факторы постоянного действия. При этом влияние факторов постоянного действия на динамику инфляции может быть более существенным, чем оценивалось ранее.

В январе 2018 года снизились годовые темпы роста потребительских цен по всем основным группам товаров и услуг. Продовольственная инфляция замедлилась до 0,7%, инфляция на непродовольственном рынке снизилась до 2,6%, темпы роста цен на услуги составили 3,9%. Большинство показателей годовой инфляции, отражающих наиболее устойчивые процессы ценовой динамики, по оценкам Банка России, находятся ниже 4%.

Понижающее давление на продовольственную инфляцию продолжали оказывать повышенные объемы предложения на рынке сельскохозяйственной продукции. Большинство факторов со стороны урожая 2017 года прекратят оказывать дезинфляционное влияние в первой половине 2018 года. В то же время инвестиции в сельское хозяйство и повышение технологического уровня отрасли создают предпосылки для устойчивого увеличения ее производственного потенциала в среднесрочной перспективе. Вклад курсовой динамики последних месяцев в замедление годовой инфляции будет исчерпан до конца I квартала текущего года.

Замедление инфляции способствовало снижению инфляционных ожиданий, которое, однако, остаётся неустойчивым и неравномерным. При этом необходимо не только дальнейшее снижение инфляционных ожиданий, но и уменьшение их чувствительности к изменениям ценовой конъюнктуры.

Замедление годового роста потребительских цен может продолжиться в первом полугодии 2018 года, что отчасти связано с эффектом высокой базы прошлого года по продовольственной инфляции. По прогнозу Банка России, годовая инфляция останется ниже 4% в 2018 году и будет находиться вблизи этого уровня в 2019 году [2];

– денежно-кредитные условия. Денежно-кредитные условия в 2017 году постепенно смягчались. Основной вклад в смягчение внесла динамика процентных ставок. При этом реальные процентные ставки сохраняются в положительной области, что способствует привлекательности сбережений. Неценовые условия кредитования в основном остаются сдерживающими – банки по-прежнему консервативно подходят к отбору заемщиков и увеличению объемов кредитования на фоне сохраняющихся повышенных рисков на стороне заемщиков. Восстановление кредитования не создает проинфляционных рисков.

Принятое решение по ключевой ставке и потенциал ее последующего снижения будут способствовать дальнейшему смягчению денежно-кредитных условий, что создаст предпосылки для приближения годовой инфляции к 4%, поддерживая рост внутреннего спроса.

По мере перехода к нейтральной денежно-кредитной политике продолжится процесс нормализации формы кривой доходности. В этих условиях потенциал для снижения краткосрочных ставок больше, чем долгосрочных;

– экономическая активность. В IV квартале 2017 года произошло замедление экономической активности, однако остается некоторая неопределенность в оценке причин этого замедления, в том числе роли временных факторов.

После снижения выпуска в промышленности в ноябре 2017 года рост выпуска в декабре 2017 года возобновился в помесечном выражении. Настроения производителей сохраняются на относительно высоком уровне. В дальнейшем их поддержит рост внутреннего спроса на фоне увеличения реальных заработных плат, а также повышение темпов роста мировой экономики. Безработица находится на уровне, не создающем избыточного инфляционного давления [2];

– инфляционные риски. Краткосрочные проинфляционные риски ослабли. В связи с этим баланс экономических и инфляционных рисков несколько сместился в сторону рисков для экономики. Усилилась неопределенность в отношении конъюнктуры глобальных финансовых рынков. Вероятность превышения годовой инфляцией 4% в текущем году существенно снизилась. В этих условиях Банк России продолжит снижение ключевой ставки и допускает завершение перехода от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике в 2018 году.

Оценка Банком России среднесрочных рисков для динамики инфляции существенно не изменилась.

Ряд факторов могут одновременно нести риски отклонения инфляции как вверх, так и вниз от цели в зависимости от развития ситуации. К ним относится динамика продовольственных и нефтяных цен, для которых характерна высокая волатильность. Реализация бюджетного правила будет сглаживать влияние конъюнктуры нефтяного рынка на инфляцию и внутренние экономические условия в целом. В то же время некоторые факторы создают в основном проинфляционные риски: это развитие ситуации на рынке труда, возможные изменения в потребительском поведении, характер инфляционных ожиданий.

В среднесрочном периоде (в 2019-2020 годах) риски отклонения годовой инфляции вверх от 4% по-прежнему преобладают над рисками отклонения инфляции вниз. Во-первых, усиление структурного дефицита трудовых ресурсов может привести к значимому отставанию темпов роста производительности труда от роста заработной платы. Во-вторых, источником инфляционного давления может стать изменение модели поведения домашних хозяйств, связанное с существенным снижением склонности к сбережению. В-третьих, инфляционные ожидания остаются на повышенном уровне и подвержены колебаниям под влиянием изменения цен на отдельные группы товаров и услуг и курсовой динамики. Кроме того, среднесрочный баланс рисков для динамики инфляции будет зависеть от перспектив

бюджетных и тарифных решений в 2019-2020 годах. Банк России также будет отслеживать риски со стороны внешних факторов на всем прогнозном горизонте [2].

Как показал проведенный анализ, Банк России достиг своей цели, инфляция не просто снизилась до 4%, она составила в 2017 г. 2,5%. Однако, инфляционные процессы в России до сих пор не стабильны, поэтому Банк России должен продолжать свою политику таргетирования инфляции крайне осторожно. К тому же, у России достаточно высокой остается зависимость экономики, включая и инфляцию, от цен на сырьевые ресурсы, где, учитывая сложную внешнеполитическую обстановку, стабильности тоже можно пока не ожидать.

Необходимо отметить, что альтернативой введения режима таргетирования было только проведение политики постоянных интервенций, что привело бы к значительному сокращению золотовалютных резервов. Банк России и сейчас в условиях новой политики проводит данные интервенции, но не повсеместно, а частично.

Курс же рубля напрямую зависит от цен на нефть и внешнеэкономической ситуации, обусловленной введением санкций против России.

Многие экономисты утверждают, что укрепление курса рубля вообще не выгодно для экономики России, так как это снижает доходы федерального бюджета.

На мой взгляд, если выбирать между регулированием курса рубля и уровнем инфляции, то предпочтение нужно отдавать последнему. Курс практически полностью зависит от внешних факторов, которые в настоящее время не предсказуемы, и тратить на его стабилизацию золотовалютные резервы не целесообразно. Инфляция же напрямую влияет на экономический рост страны, доходы населения, уровень жизни, поэтому ее нужно постоянно контролировать и, несомненно, снижать.

Однако, для того, чтобы политика таргетирования инфляции в дальнейшем была эффективной и не вызвала недоверия у населения необходимо следующее:

- нужно, чтобы Банк России формировал прогноз ключевой ставки денежно-кредитной политики в соответствии с формально заданными правилами;
- при использовании режима таргетирования необходимо учитывать не только инфляционные колебания, но и отклонение экономического роста от фундаментального тренда. Для применяющей режим инфляционного таргетирования малой открытой экономики, ориентированной на экспорт сырья, оптимальным, с точки зрения устойчивости к различным шокам, является процентное правило, включающее инфляцию, выпуск и процентную ставку в предшествующий период (для сглаживания излишних колебаний). Причем влияние инфляции на динамику ключевой ставки должно быть сопоставимо с влиянием выпуска (оптимально - 2:1). Это объясняется тем, что в экономиках такого типа инфляционный шок и шок производства часто возникают синхронно – из-за ухудшения внешнеэкономической конъюнктуры;

– нужно, чтобы Банк России постоянно соблюдал правила таргетирования и старался их не менять. Применение правил обеспечивает оптимальное сочетание предсказуемости и гибкости денежно-кредитной политики, создает механизмы реальной ответственности регулятора.

Банку России необходимо стремиться к такому применению режима таргетирования, при котором он не будет менять ключевую ставку по факту изменений внешнеэкономической ситуации, а при котором он будет осуществлять ее контрциклическое регулирование. Это будет способствовать как росту ВВП, так и укреплению денежно-кредитных показателей.

Библиографический список

- 1 Ляскин Г.Г., Бочкарева Е.Н. Корреляция показателей ожидаемой и фактической инфляции РФ в 2010-2013//Проблемы экономической науки и практики. Сборник научных трудов под ред. С. А. Филатова; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления. -Том. Выпуск 1. 2015. С. 120-125
- 2 Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] // <http://www.cbr.ru>.
- 3 Сайт Экономической экспертной группы Министерства финансов РФ [Электронный ресурс] // <http://www.eeg.ru>.

СЕКЦИЯ 4. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

УДК 33

Дагилис Е.В. Современное состояние и перспективы развития мирового рынка угля

Current state and prospects for the development of the world coal market

Дагилис Екатерина Владимировна,
аспирант, Всероссийская Академия Внешней торговли,
08.00.14 Мировая экономика
Dagilis Ekaterina Vladimirovna,
postgraduate student, Russian Foreign Trade Academy,
08.00.14 World economics

***Аннотация.** В статье дается краткая характеристика мирового рынка топливно-энергетических товаров и определяется особое место угля в структуре данного рынка, содержится анализ современного состояния рынка угля и ведущих тенденций развития производства и потребления угля, приводится динамика мирового производства и потребления угля за десять последних лет. Затрагиваются проблемы, существующие в настоящее время на рынке угля и проблемы, связанные с падением цен на нефть, приводится динамика мировых цен на нефть и уголь. В статье обозначены ведущие экспортёры и импортеры угля, представлена динамика мировой торговли углем за последние пять лет, обозначены перспективы развития мирового рынка угля и российского экспорта угля.*

***Ключевые слова:** топливно-энергетический рынок; мировой рынок угля; глобальная трансформация; мировая добыча; мировое потребление; международная торговля углём; российский экспорт угля; динамика развития; перспективы.*

***Abstract.** The article gives a brief description of the world market of fuel and energy products and determines the special place of coal in the structure of this market, the article includes analysis of the current state of the coal market and the leading trends in the development of coal production and consumption, and shows the dynamics of world production and consumption of coal over the last ten years. The problems currently existing in the coal market and related to the fall in oil prices are examined in the article, the dynamics of world prices for oil and coal are given. The article identifies the leading exporters and importers of coal, presents the dynamics of the world coal trade over the past five years, outlines the prospects for the development of the world coal market and Russian coal exports.*

***Keywords:** fuel and energy market; world coal market; global transformation; world production; world consumption; international trade of coal; Russian exports of coal; dynamics of development; prospects.*

Мировой рынок энергетических товаров развивается в условиях трансформации структуры производства и потребления первичной энергии, изменений конфигурации транспортных потоков энергоносителей, формирования новых интеграционных процессов. Налицо проявление энергетической глобализации, когда региональные рынки ощущают все более сильное взаимное влияние, при этом взаимозависимость мировых рынков отдельных

видов энергетического сырья происходит на фоне ужесточения конкуренции не только на рынках самих энергоносителей, но и в области технологий их получения и использования.

В мировой энергетике сегодня происходит смена технологических укладов – как в производстве непосредственно топлива, так и в потреблении отдельных его видов, что отражается на структуре рынков и на их количественных показателях. В структуре топливно-энергетических ресурсов уголь занимает особое место. Наиболее важное применение угля – электроэнергетика, где благодаря своей экономической и технологической доступности, уголь составляет серьезную конкуренцию жидким и газовым видам топлива на мировом энергетическом рынке. В мировых масштабах этот вид топлива на сегодняшний день продолжает доминировать при производстве электроэнергии. По оценкам экспертов, в настоящее время уголь обеспечивает около 40 % мировых потребностей в электроэнергии.¹ При этом значение угля в топливно-энергетическом балансе варьируется в зависимости от региона. Несмотря на стремление отдельных государств перейти на более «чистые» виды энергии (возобновляемые), около трети электроэнергии все еще вырабатывается с использованием угля.

Общеизвестно, что мировой рынок угля оказывает весьма заметное влияние на развитие национальных экономик некоторых стран мира. Состояние мирового рынка угля определяется спросом и предложением. Соотношение спроса и предложения на мировом рынке угля в современных условиях зависит, прежде всего, от темпов роста и энергоемкости мировой экономики, от уровня эффективности энергопотребляющих технологий и относительной конкурентоспособности различных видов топлива.

Говоря о современном состоянии мирового рынка угля, следует, прежде всего, обозначить тенденции развития производства и потребления угля, которые определяются спросом и предложением на мировом рынке. Основные объемы добычи угля сосредоточены в четырех регионах мира: развивающихся странах Азии (63%), Северной Америке (13%), СНГ (8%) и Азии ОЭСР (7%). Лидерами по мировой добыче угля (85%) являются шесть стран: Китай, США, Индонезия, Австралия, Индия и Россия.²

Потребление угля в мире до 2015 г. росло в основном за счет роста спроса на уголь в Китае.

На рисунке 1 представлена динамика мирового производства и потребления угля.

¹ Лахно Ю.В. Российская угольная отрасль: угрозы и возможности развития [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://ecfor.ru/wp-content/uploads/2015/fp/5/08.pdf> (дата обращения 16.12.2017)

² Прогноз развития энергетики мира и России 2016 / под ред. А.А.Макарова, Л.М.Григорьева, Т.А.Митровой; ИНЭИ РАН–АЦ при Правительстве РФ – Москва, 2016. – 137 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/10585.pdf> (дата обращения 16.12.2017)

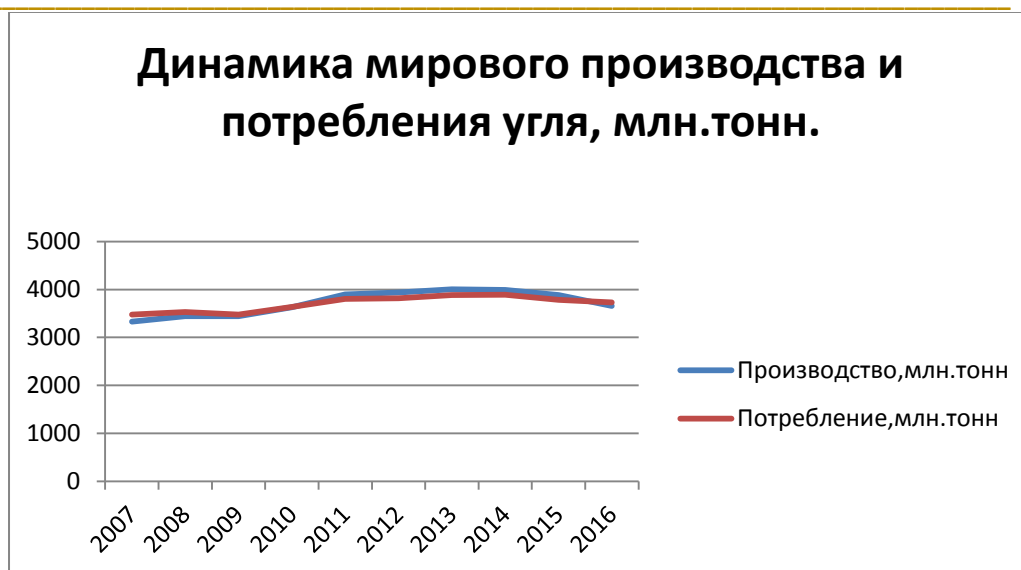


Рисунок 1. Динамика мирового производства и потребления угля за 10 последних лет

Источник – составлено автором по данным BP Statistical Review of World Energy June 2017 р. 36 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: https://www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/united-kingdom/pdf/bp-statistical-review-of-world-energy-2017-full-report.pdf (дата обращения 18.12.2017)

В течение последнего десятилетия на рынке сохранялась тенденция к увеличению мирового производства и потребления угля вплоть до 2015 г. Начиная с 2015 г. наметился спад в мировом производстве и потреблении угля. Начиная со второй половины 2014 г. мировой рынок угля, как и мировой рынок топливно-энергетических товаров в целом вступил в глубокую депрессию, что отразилось на замедлении основных показателей. Негативное влияние на рынок угля оказало падение цен на нефть, особенно на ту часть угольного рынка, который пересекается с нефтяным рынком, а именно на рынок энергетического угля, поскольку нефть и уголь, в известном смысле, взаимозаменяемы и торгуются на соответствующих мировых площадках.

Цены на уголь и нефть имеют значимую положительную корреляцию, так как их динамика имеет схожую картину, что видно из диаграмм, представленных на рисунке 2. Так, в 2014 – 2015 гг. имело место практически двукратное снижение мировых цен на нефть, и цены на уголь на мировом рынке снизились аналогично.



Рисунок 2. Динамика мировых цен на нефть и уголь в 2007 – 2016 гг.

Источник – составлено автором по данным Группы Всемирного Банка [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <https://knoema.ru/WBCPD2015Oct/world-bank-commodity-price-data-pink-sheet-monthly-update> (дата обращения 16.12.2017)

На основании приведенных выше диаграмм можно сделать вывод, что в период с 2011 по 2016 г. важной чертой развития мирового рынка угля была тенденция снижения мировых цен на уголь. По данным Группы Всемирного банка, справочная мировая цена на уголь в этот период снизилась более чем в 2 раза.³ В результате значительного снижения цен на уголь, произошли изменения, если не в структуре энергетического баланса, то, во всяком случае, в динамике снижения доли угля в энергетическом балансе. Падение цен на уголь явилось результатом действия многих факторов, основным из которых можно считать общее превышение предложения над спросом и дальнейшее падение спроса. Произошло это в результате того, что крупные производители угля, такие как предприятия угольных разрезов Австралии, Южной Африки, Колумбии и другие, в последние годы наращивали добычу. При этом спрос со стороны стран-импортеров угля оказался значительно более слабым. Хотя Китай, Япония, Индия продолжают импортировать уголь, темпы роста спроса на него в этих странах падают. Упал спрос также в странах Европы и Северной Америке, что произошло в результате развития технологий добычи нефти и газа из сланца во второй половине первого десятилетия XXI века. Причиной падения мировых цен на уголь также послужил отказ энергетических компаний развитых стран от тепловых электростанций, работающих на угле, и ставка на возобновляемые источники энергии из-за ужесточения экологических стандартов.

³ WorldBankCommoditiesPriceData (ThePinkSheet).2-Feb-2016 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://pubdocs.worldbank.org/pubdocs/publicdoc/2016/2/891891454514292219/CMO-Pink-Sheet-February-2016.pdf> (дата обращения 20.12.2017)

Следует отметить, что результатом действия политики ограничения добычи нефти в рамках формата ОПЕК+, явился рост цены на нефть в 2017г. вдвое по отношению к ценам 2016г., что отразилось на ценах угля, выросших за этот же период более чем на 46,0 %. В результате в структуре производство-потребление наметилась положительная тенденция, когда спрос на уголь начал превышать предложение.

На Рисунке 3 представлена диаграмма развития мирового производства и потребления угля с 2011 г. – начала затяжного периода снижения цен и преобладания предложения над спросом на рынке угля – по 2016 г., когда цены на уголь выросли, и потребление угля превысило производство, отразив позитивный для рынка момент.



Рисунок 3. Производство и потребление угля с 2011 по 2016 гг.

Источник – составлено автором по данным BP Statistical Review of World Energy June 2017 p. 36 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL https://www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/united-kingdom/pdf/bp-statistical-review-of-world-energy-2017-full-report.pdf (дата обращения 18.12.2017)

В настоящее время наблюдается замедление роста энергопотребления и изменение энергетической политики Китая, направленной на диверсификацию энергобаланса и ограничение вредных выбросов. В условиях, когда Китай переходит на снижение использования угля, центр роста спроса смещается в другие развивающиеся страны Азии, которые увеличивают потребление угля. Благодаря развивающимся странам Азии мировой спрос на уголь в настоящее время, не снижается, а увеличивается (в период 2016–2017 г.г., см. Рисунок 3) . Ключевую роль здесь играет позиция Индии, где ускоренными темпами наращивается угольная генерация, и этот вид топлива является основным дешевым и доступным энергоресурсом, способным удовлетворить быстрорастущие энергетические потребности. Энергетическая политика страны нацелена на максимальное использование данного ресурса.

Необходимо подчеркнуть, что в течение 2017г. спрос на уголь в Китае превышал предложение, что заставило правительство снять мораторий на внутреннюю добычу угля и нарастить импортные поставки.

Таким образом, в современных условиях уголь сохраняет устойчивые позиции в структуре мирового энергобаланса, и спрос на него продолжает расти. Цены на энергетический уголь повысились, на фоне стабильного спроса со стороны потребителей в АТР, а также ограниченного предложения в регионе. Объемы мировой торговли в динамике с 2012 по 2016 гг. представлены на рисунке 4.

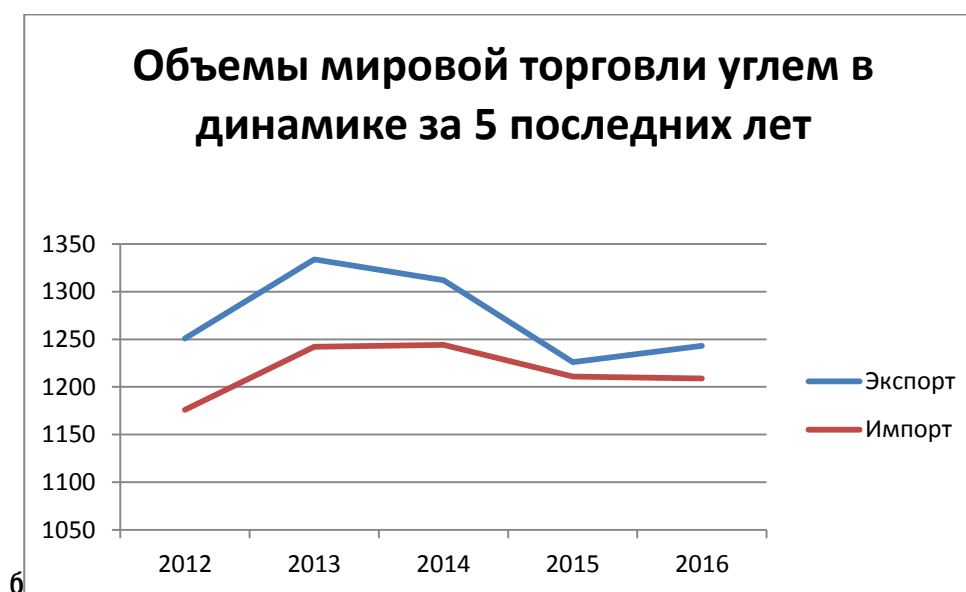


Рисунок 4. Объемы мировой торговли углем в динамике за 5 последних лет

Источник: составлено автором по данным International trade statistics [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.trademap.org/tradestat/Country_SelProduct_TS.aspx?nvpm=1||||2701|||4|1|1|1|2|1|2|1| (дата обращения 19.12.2017)

Основными экспортерами энергетического угля на сегодняшний день являются Австралия, Индонезия, Россия, Колумбия, ЮАР, США. Основными импортерами – Япония, Индия, Китай, Республика Корея.

По оценкам экспертов Международного энергетического агентства в спросе на уголь имеются резкие региональные отличия. Некоторые экономики с более высокими доходами и зачастую стабильными или сокращающимися потребностями в энергии, делают весомые шаги в переходе с угля на низкоуглеродные альтернативы. Спрос на уголь в Европейском Союзе и Соединенных Штатах (на которые вместе приходится около одной шестой нынешнего мирового потребления угля) за период до 2040 года может упасть более чем на 60% и 40%

соответственно.⁴ В то же время экономики с более низкими доходами, такие как Индия и страны Юго-Восточной Азии, для удовлетворения быстрорастущего потребления должны использовать многочисленные источники энергии, поэтому они не могут пренебрегать дешевым источником энергии, даже при параллельном использовании других источников.

Говоря о перспективах развития мирового рынка угля, нужно сказать, что темпы роста потребления угля в мире замедляются в результате влияния сразу несколько факторов, ключевые из которых:

- замедление роста или снижение энергопотребления;
- активное развитие использования газа, ВИЭ и атомной энергетики;
- климатическая политика и стремление к переходу на более экологически чистые виды топлива.

Согласно прогнозу развития энергетики мира и России, разработанному ИНЭИ РАН и Аналитическим Центром при Правительстве Российской Федерации объемы энергетического угля будут преобладающими в структуре мирового производства твердого топлива, составляя более 80 %. Добыча данного вида угля будет увеличиваться до 2040 г., темпы роста составят в среднем 0,7 % в год.⁵

Вместе с тем, очевидно, возрастут объемы мировой торговли углем. Две страны – Индия и Китай, в силу решений национальной энергетической политики смогут существенным образом повлиять на весь мировой угольный баланс, как в сторону дефицита, так и в сторону избытка предложения. Это создает высокую неопределенность для всех поставщиков угля на мировые рынки. Таким образом, по мнению автора, Индия и Китай, определяют и будут определять в будущем конъюнктуру энергетического рынка.

Россия как один из ведущих участников мирового энергетического рынка в силу своего территориального положения и экономического потенциала в полной мере затронута вышеупомянутыми глобальными процессами.

На современном этапе российская угольная промышленность развивается и увеличивает свои объемы в первую очередь за счет использования экспортного потенциала. Россия является третьим по величине экспортёром энергетического угля на мировом рынке. За последние пять лет экспорт российского угля вырос на 27 %.⁶ При этом основные экспортные поставки угля будут направлены в страны Азиатско-Тихоокеанского региона, где

⁴ World Energy Outlook 2016 Краткий обзор/Russian translation [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.iea.org/publications/freepublications/publication/WE02016_ExecutiveSummary_Russianversion.pdf (дата обращения 21.12.2017)

⁵ Прогноз развития энергетики мира и России 2016 / под ред. А.А.Макарова, Л.М.Григорьева, Т.А.Митровой; ИНЭИ РАН-АЦ при Правительстве РФ – Москва, 2016. – 138 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/10585.pdf> (дата обращения 16.12.2017)

⁶ Internationaltradestatistics[Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.trademap.org/tradestat/Country_SelProduct_TS.aspx?nvpm=1|1|1|1|2701|1|4|1|1|1|2|1|2|1|1 (дата обращения 19.12.2017)

спрос на высококачественный энергетический уголь стабильно высок. Рост экспорта обусловлен относительно низкой себестоимостью добычи угля в России, что позволяет российским компаниям проводить относительно гибкую ценовую политику на международном рынке. Благодаря плановой политике Китая по поддержанию цен на твердое топливо, на мировом рынке угля за последний год сложилась благоприятная ценовая конъюнктура.

Россия активно наращивает экспорт угля. По итогам 2016 года Россия экспортировала 166,1 млн. тонн энергетического угля, что на 8,8 % превышает показатели 2015 года, составляющие 152,6 млн. тонн.⁷ Основной прирост обеспечили поставки в Азию. Азиатский рынок остается наиболее привлекательным направлением для российских экспортеров. Этому способствуют стабильно высокий спрос традиционных покупателей – Японии, Южной Кореи, Тайваня, Китая, а также появление новых – Вьетнам, Филиппины.

Европейское направление постепенно теряет привлекательность у российских поставщиков угля на экспорт, в результате снижения спроса. Политика большинства европейских государств, в частности Великобритании, сейчас направлена на сокращение выбросов вредных веществ, что привело к закрытию многих угольных ТЭС и переводу энергоблоков на природный газ.

Роль России на мировом рынке угля, а также значение экспорта угольной продукции для страны на протяжении последнего десятилетия растут. Так, в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился экспорт российского угля в Южную Корею, в Японию, в Нидерланды, в Турцию, в Тайвань, в Германию, в Польшу. Экспорт угля в Великобританию в 2016 году сократится на 6,2% до 11 млн. тонн.⁸ В 2017 году ориентированность России на экспорт сохраняется. Россия прочно сохраняет свое присутствие на международном угольном рынке, обеспечивая около 12 % мировой торговли энергетическим углем.

На основании данных, полученных в ходе анализа современного состояния мирового рынка угля, автор считает возможным утверждать, что в обозримом будущем это полезное ископаемое продолжит использоваться в энергопотреблении нескольких регионов мира. Являясь самым дешевым и самым надежным источником энергии, уголь не имеет равноценной себе альтернативы и будет востребован еще не одно десятилетие. Следует также учитывать, что в условиях высокой непостоянности цен на энергоресурсы, нестабильной политической ситуации в мире, ужесточения экологической политики, определить перспективы развития энергетических рынков, особенно на ближайшие несколько лет довольно непросто. Дальнейшее использование угля во всем мире станет совместимо с жесткой экологической политикой, только если производство угля и его использование продолжат осуществляться наиболее эффективным образом, в сочетании с передовыми технологиями борьбы с

⁷ Там же

⁸ Internationaltradestatistics[Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.trademap.org/tradestat/Country_SelProduct_TS.aspx?nvpm=1|||||2701||||4|1|1|1|2|1|2|1|1 (дата обращения 19.12.2017)

загрязнением воздуха и при условии достижения прогресса в обеспечении безопасного и экономически эффективного улавливания и хранения CO₂.

Библиографический список

1. Лахно Ю.В. Российская угольная отрасль: угрозы и возможности развития [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://ecfor.ru/wp-content/uploads/2015/fr/5/08.pdf> (дата обращения 16.12.2017)
2. Прогноз развития энергетики мира и России 2016 / под ред. А.А.Макарова, Л.М.Григорьева, Т.А.Митровой; ИНЭИ РАН–АЦ при Правительстве РФ – Москва, 2016. – 137 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/10585.pdf> (дата обращения 16.12.2017)
3. Группа Всемирного Банка 36 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <https://кноета.ru/WBCPD2015Oct/world-bank-commodity-price-data-pink-sheet-monthly-update> (дата обращения 16.12.2017)
4. BP Statistical Review of World Energy June 2017 р. 36 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: "https://www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/united-kingdom/pdf/bp-statistical-review-of-world-energy-2017-full-report.pdf" (дата обращения 18.12.2017) International trade statistics [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.trademap.org/tradestat/Country_SelProduct_TS.aspx?nvpm=1|1|1|2701|1|4|1|1|1|2|1|2|1| (дата обращения 19.12.2017)
5. World Bank Commodities Price Data (The Pink Sheet). 2-Feb-2016 [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://pubdocs.worldbank.org/pubdocs/publicdoc/2016/2/891891454514292219/CMO-Pink-Sheet-February-2016.pdf> (дата обращения 20.12.2017)
6. World Energy Outlook 2016 Краткий обзор/Russian translation [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: http://www.iea.org/publications/freepublications/publication/WE02016_ExecutiveSummary_Russianversion.pdf (дата обращения 21.12.2017)

СЕКЦИЯ 5. ЭКОНОМИКА ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЯ

УДК 33

Кривошлыков К.М., Ермакова Е.А., Луценко О.А. Роль инновационной составляющей развития агропромышленного комплекса и пути ее реализации в современных экономических условиях

The role of the innovative component of the development of the agro-industrial complex and the ways of its implementation in the current economic conditions

Кривошлыков К.М.,

ведущий научный сотрудник,

канд. экон. наук, зав. лаб. экономики ФГБНУ ВНИИМК

Ермакова Е.А.,

магистрант,

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина

Луценко О.А.,

магистрант,

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина

Krivoshlykov K.M.,

Leading Researcher,

Cand. econ. Sciences, Head. lab. Economics of the VNIIMK FGBNU

Ermakova E.A.,

master student,

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilina

Lutsenko O.A.,

master student,

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilina

***Аннотация.** В статье представлен ретроспективный анализ становления в стране рыночных отношений, обозначена роль инновационной составляющей в развитии отраслей АПК, усилении их конкурентных преимуществ не только на внутреннем рынке, но и в рамках государственной стратегии импортозамещения. Определен круг проблем внедрения инновационного продукта, к которым относятся административные проблемы, низкий уровень бюджетного финансирования НИОКР, высокий уровень износа фондов предприятий. В этой связи необходима разработка «дорожной карты», включающей последовательность процедур административного и организационно-экономического характера, направленной на мобилизацию ключевых ресурсов для реализации перспективных инновационных проектов.*

***Ключевые слова:** инновационные технологии, конкуренция, импортозамещение, проблемы внедрения инноваций, пути реализации инновационного продукта*

***Abstract.** The article presents a retrospective analysis of the establishment of market relations in the country, identifies the role of the innovative component in the development of the agribusiness sectors, the strengthening of their competitive advantages not only in the domestic market, but also within the state strategy of import substitution. A range of problems in the introduction of the innovation product has been identified, including administrative problems, low level of budget financing of R & D, and a high level of depreciation of enterprise funds. In this regard, it is necessary to develop a "road map" that includes a sequence of administrative and organizational-economic procedures aimed at mobilizing key resources for the implementation of promising innovation projects.*

Keywords: innovative technologies, competition, im-port substitution, problems of introduction of innovations, ways of realization of innovative product

Сельское хозяйство в Российской Федерации в девяностых годах прошлого столетия пережило не простой этап перехода от коллективной формы хозяйствования в советский период к навязываемому реформами мелкотоварному фермерскому производству. Сохраненные крупные хозяйства прошли сложный период реформирования и смены собственников. Все это привело к кризису аграрной отрасли России и, как следствие, – к резкому снижению объемов производства продукции. Доля убыточных сельскохозяйственных предприятий достигла своего исторического пика. Отрицательную роль в этом сыграл отказ от отработанных десятилетиями научных подходов в растениеводстве и животноводстве и невосприимчивость агропромышленного комплекса тех лет к перспективным научным разработкам [3].

В начале двухтысячных годов наметились позитивные изменения, связанные с развитием в аграрном секторе страны интеграционных процессов, позволивших объединить усилия и возможности товаропроизводителей для реализации крупномасштабных проектов в сельском хозяйстве. Значимой составляющей данных изменений в организации ведения производства является использование новой техники и технологий для реализации биологических возможностей сельскохозяйственных культур формировать определенный уровень продуктивности в конкретных природно-климатических условиях. Как результат – увеличиваются капитальные вложения в отрасль. Появилась необходимость контроля эффективности расходования затрачиваемых ресурсов [1].

Наряду с ведением расширенного сельскохозяйственного производства, современный этап положительно характеризуется ускоренным социально-экономическим развитием, подъемом производительных сил, ростом производительности труда и эффективности деятельности отраслей в целом. Набирает оборот внедрение наукоемких технологий, основанных на широком использовании в практике научно-исследовательских и опытно конструкторских разработок. Актуальность инновационной составляющей обусловлена тем, что экстенсивные факторы увеличения производства продукции в развитых сельскохозяйственных регионах исчерпаны. Имеет свои пределы и рост капитальных вложений, который в неблагоприятных для выращивания сельскохозяйственных культур условиях далеко не всегда окупается приростом урожайности.

Мировой и отечественный опыт свидетельствует о том, что в современных экономических условиях развития агропромышленного комплекса оптимальным путем решения проблемы увеличения объемов и качества производимой продукции является концентрация ресурсов для технологической модернизации производства на основе масштабного развития инновационных процессов. На смену экстенсивным факторам должны

прийти новые интенсивные, подразумевающие снижение материалоемкости продукции за счет экономии и рационального использования сырья, оптимизации затрат материальных и трудовых ресурсов, совершенствования системы управления производством, а также существенного повышения производственных показателей за счет внедрения и широкого использования инновационных технологий. В свою очередь основой производственного процесса в данном аспекте развития отрасли является преобладание в прибавочной стоимости продукта интеллектуальной составляющей над материальными затратами.

Накопленные и реализуемые в инновационных технологиях знания, имея высокую стоимость, представляют собой эффективное средство конкурентной борьбы не только на внутреннем рынке, но и в рамках государственной стратегии по импортозамещению. Они не всегда связаны с дополнительными расходами ресурсов, при этом направлены на более эффективное их использование. Многолетние исследования отраслевых научных учреждений в области оценки технологических приемов выращивания сельскохозяйственных культур позволяют проводить комплексную корректировку затратного механизма производства.

Достигается это посредством оптимизации биологических, физиологических, технологических, финансовых ресурсов, что способствуют улучшению количественно-качественных параметров производства относительно используемого аналога. Ключевыми принципами являются инновационная составляющая процесса, ресурсосбережение и экологизация производства на основе мониторинга условий и ресурсов конкретного региона.

В экономическом аспекте важно наращивать выход продукции при наименьших затратах средств и труда. Основными направлениями ресурсосбережения в растениеводстве являются: оптимизация использования дорогостоящих минеральных и органических удобрений; применение широкозахватных высокопроизводительных комбинированных агрегатов для обработки почвы; переход на применение страховых гербицидов или отказе от них при эффективном применении комплекса агротехнических приемов борьбы с сорняками; возделывание наиболее адаптированных к условиям зоны высокопродуктивных сортов и гибридов, а так же применение разработанных для них приемов возделывания.

В экологическом аспекте необходимым условием является строгое соблюдение рекомендованных агротехнических мероприятий (севооборота, обработки почвы и т.д.), более широкое применение эффективных биологических препаратов для защиты растений от вредителей и болезней; сокращение норм расхода гербицидов; переход на безгербицидную технологию возделывания по мере окультуривания полей. Кроме того, для рационального расходования дорогостоящих химических средств защиты растений следует их использовать по порогу экономической вредоносности болезней, вредителей и сорняков.

В свою очередь, поиск и актуализация (реализация в производстве) инновационных продуктов связана с определенными трудностями. Одними из основных являются, так называемые, административные проблемы. К данной группе относятся, прежде всего,

проблемы, касающиеся предоставления льгот, слабая проработанность нормативно-правовой стороны вопроса и т.д.

Правительство производит недостаточный контроль деятельности государственных заказчиков, не обеспечивает массовой реализации рыночных механизмов для поддержки науки и ее развития, уделяет незначительное внимание практическому применению результатов НИОКР (научно-исследовательские организационно-конструкторские работы), которые финансируются из федерального бюджета. В инновационных затратах предприятий часть бюджетных средств составляет не более 5% [2].

Другой очень важной проблемой, которая встает на пути развития инноваций является изношенность основных средств предприятий России (колеблется на разном уровне по отраслям и регионам и достигает около 80%). Данное положение оказывает отрицательное влияние на развитие процесса модернизации и освоение предприятиями инновационного продукта, поскольку складывается ситуация, когда при высоком уровне изношенности фондов предприятия внедрить какую-либо новую технологию оказывается довольно сложно.

В этой связи необходимо разработать «дорожную карту», включающую последовательность процедур административного и организационно-экономического характера, направленную на мобилизацию ключевых ресурсов для реализации перспективных инновационных проектов.

Так, в государственные отраслевые программы развития АПК целесообразно включить целевые индикаторы, отражающие необходимый уровень внедрения инновационного продукта, достижение которого дает право участникам проекта на финансово-экономические дотации и преференции

Правительству РФ необходимо разработать механизмы стимулирования участников сельскохозяйственного производства, своей деятельностью участвующих в процессе создания, внедрения и продвижения инновационного продукта

К мерам экономического характера следует относиться:

- снижение налоговой нагрузки на период реализации потенциала инновационного продукта;
- компенсация части производственных затрат;
- компенсация ставок по банковским кредитам на инвестиционные проекты, связанные с внедрением инновационного продукта, и т.д.

Меры организационного характера:

- формирование узкоотраслевых интегрированных систем (кластеров) в которых области сопряжения интересов всех участников активизируют механизм внедрения и продвижения инновационного продукта;
- популяризация инновационного продукта через коммерческую и социальную рекламы, пропаганда здорового образа жизни и так далее;

- придание инновационным разработкам статуса приоритетных.

Кроме того, необходимым условием успешной интеграции инновационных процессов в производство является создание при ключевых отраслевых союзах России экспертных советов по выявлению приоритетных инновационных разработок, внедрение которых способно привести к качественным изменениям в работе агропромышленного комплекса и направлено на реализацию ключевых положений Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации, а так же Государственной стратегии импортозамещения.

Библиографический список

1. Агропродовольственный рынок региона: теория и практика: монография / П.Ф.Парамонов, Е.А. Егоров, Е.И.Артемова и др.; под общ. ред. П.Ф.Парамонова. - Краснодар: КубГАУ, 2016. - 429 с
2. Долженкова О. В., Горшенина М. В., Ковалева А. М. Проблемы внедрения инноваций в России. Пути их решения // Молодой ученый. – 2012. – №12. – С. 208-210.. URL: <https://moluch.ru/archive/47/5919/> (Дата обращения: 2017-12-01)
3. Федеральная служба государственной статистики. Официальный сайт. - [Электронный ресурс]. - 2017. - URL: [Http://www.gks.ru/](http://www.gks.ru/) дата обращения: 2017-10-09)

УДК 331

Шабыкова Н.Э., Миненок А.А. Модернизация гидрологической сети

Modernization of the hydrological network Миненок А.А.

Шабыкова Н.Э.,
к.э.н., Доцент

Миненок А.А.,
студент, магистр

ФГБОУ ВО «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления»

Shabykova N.E.,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Minenok A.A.,

student, master

FGBOU VE "East-Siberian State University of Technology and Management"

Аннотация. В данной статье рассматривается модернизация гидрологической сети, проект модернизации.

Ключевые слова: модернизация, гидрологическая сеть, проект, экологическая и гидрометеорологическая безопасность.

Abstract. This article deals with the modernization of the hydrological network, the modernization project.

Keywords: modernization, hydrological network design, ecological and hydrometeorological safety.

Социально-экономическая конъюнктура в современном мире сменила направление развития экономики и даже социальной сферы в сторону разработки и освоения новых технологий. Регионы, не обладающие особо высоким уровнем инновационного потенциала, пытаются в гонке за высокой конкурентоспособностью сформировать и развить на своих территориях инновационные кластеры или организовать точки роста промышленности и экономики в целом, опирающиеся на инновации. В целях дальнейшего развития и модернизации мониторинга поверхностных водных объектов на территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС» разработан проект. Формирование Проекта осуществлялось в соответствии с требованиями ФЦП «Развитие водохозяйственного комплекса Российской Федерации в 2012-2020 годах», Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года, Стратегией деятельности в области гидрометеорологии и смежных с ней областях на период до 2030 года (с учетом аспектов изменения климата), Решением правительственной комиссии о ликвидации последствий дождевого паводка в бассейне р. Амур в рамках ФЦП «Развитие водохозяйственного комплекса Российской Федерации в 2012-2020 годах».

Территория деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС» - республика Бурятия и Забайкальский край. Водные объекты, расположенные на ней, входят в речные бассейны Амура, Лены, озера Байкал и Торейских озер.

На территории Забайкальского края слиянием рек Шилка и Аргунь образуется Амур. По площади бассейна (1855 тысяч км²) Амур занимает четвертое место среди рек России (после Енисея, Оби и Лены) и десятое место среди рек мира. По особенностям долины река разделяется на три основных участка: верхний Амур (до устья реки Зея; 883 километров). Важнейшая особенность гидрологического режима Амура – значительные колебания уровня воды, обусловленные почти исключительно летне-осенними дождями, которые составляют до 80 % годового стока. Гидрологическая сеть ФГБУ «Забайкальское УГМС», состоит из 190 гидрологических постов, в том числе 158 действующих гидрологических постов, 32 законсервированных и является одной из крупнейших в системе Росгидромета. На территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС» формируется основная приточность озера Байкал: реки Селенга, Чикой, Хилок, Баргузин, Верхняя Ангара.

Водные объекты используются в качестве прудов-охладителей ТЭЦ, на реках Амур, Шилка и Селенга осуществляется судоходство, многие реки используются как источники водоснабжения и в рекреационных целях. Через Забайкалье проходит и главный мировой водораздел Земли, разграничивающий бассейны тихоокеанского и атлантического склонов.

Гидрологическая информация востребована потребителями. Заключены контракты на предоставление гидрологической информации с Амурским и Енисейским бассейновыми водными управлениями, Забайкальской и Восточносибирской железными дорогами, управлениями федеральных и региональных автомобильных дорог, подразделениями МЧС, Ленским бассейном внутренних водных путей, СМИ и др. Широко она используется и проектными организациями.

Существующая наблюдательная сеть гидрометеорологических станций и постов в настоящее время в связи со значительным износом основных фондов - зданий и сооружений, приборов и оборудования требует модернизации и переоснащения, капитального ремонта гидрологических постов и гидростворов. Оборудование на гидростворах в большей степени находится в нерабочем состоянии, измерение расходов воды осуществляется поплавковым методом, что отражается на качестве наблюдаемой информации, которая является «сырьем» для подготовки всех видов гидрологической информации. В настоящем проекте предусматривается техническое перевооружение и модернизация наблюдательных подразделений, расположенных в бассейнах рек верхнего Амура и Лены, озера Байкал.

В гидрометеорологическом обеспечении водного хозяйства важной составляющей является наблюдательная гидрометеорологическая сеть станций и постов, которые проводят регулярные наблюдения за окружающей средой, в том числе водными объектами и атмосферными осадками, формируемыми эти водные объекты.

В настоящем проекте предусматривается техническое перевооружение и модернизация наблюдательных подразделений, лабораторий мониторинга загрязнения поверхностных вод, проведение ремонта гидрологических постов и гидростворов.

Согласно ФЦП «Развитие водохозяйственного комплекса Российской Федерации в 2012-2020 годах» основными мероприятиями, выполняемыми Росгидрометом, являются восстановление и техническое переоснащение пунктов государственной наблюдательной сети. Их реализация в достаточно большом объеме запланирована в представленном проекте.

Реализация планируемых мероприятий позволит более оперативно производить комплекс наблюдений за гидрологическим режимом водных объектов, сбор, обработку, анализ и составление прогнозов, их доведение до потребителей. Часть информации можно будет представлять пользователям в режиме реального времени. Все это, надеемся, приведет к увеличению количества потребителей нашей продукции и увеличению доходов.

Проект представляет собой комплекс организационных, технических и хозяйственных мероприятий, направленных на обеспечение экологической и гидрометеорологической безопасности.

Основными целями Проекта являются:

- совершенствование функционирования комплексной системы наблюдений за состоянием поверхностных вод на территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС»;
- совершенствование прогнозирования элементов гидрологического режима основных речных систем, расположенных на территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС»;
- совершенствование гидрометеорологического обеспечения органов власти разных уровней прогнозными и фактическими данными о гидрометеорологическом режиме водных объектов на территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС».

Для достижения указанных целей необходимо решение следующих задач:

- разработка методов прогнозирования элементов гидрологического режима, в том числе, опасных гидрологических явлений, для основных речных систем, расположенных на территории деятельности ФГБУ «Забайкальское УГМС»;
- развитие системы государственного гидрометеорологического мониторинга водных объектов с целью улучшения эффективного информационного обеспечения разрабатываемых методов расчётов и прогнозирования элементов водного и ледового режима;
- повышение оперативности получения информации о состоянии и загрязнении окружающей природной среды в зонах возникновения чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера.

Реализация указанных мероприятий позволит существенно повысить уровень оснащённости государственной наблюдательной сети и позволит получать более качественную

информацию для осуществления государственного мониторинга поверхностных вод, расчетов водного баланса в условиях глобального изменения климата, повысить качество специализированного гидрометеобеспечения отраслей экономики.

Данный проект позволяет более успешно решать вопросы по повышению уровня безопасности населения, его жизнедеятельности от негативного воздействия на окружающую среду путем оперативного информирования и реагирования органов МЧС Российской Федерации.

Проведение модернизации и расширение программы наблюдений за состоянием водных объектов направлено на получение своевременной и достоверной информации о состоянии окружающей среды для принятия властными структурами управленческих решений, направленных на снижение негативного воздействия на окружающую среду, оздоровление экологической ситуации и условий проживания населения.

В результате реализации программных мероприятий планируется:

- осуществить модернизацию технического оснащения системы гидрометеорологических наблюдений за состоянием окружающей среды на наблюдательной сети;

- повысить оперативность получения информации;

- повысить качество гидрологических прогнозов за счёт внедрения прогностических методик, по эффективности относящихся к категории не ниже «хорошая» и обеспечивающих оправдываемость выпускаемых оперативных прогнозов не менее 90%;

- повысить оперативность передачи информации (на 30-40%) для своевременного реагирования органов власти и МЧС при возникновении ЭВЗ и ЧС природного и техногенного характера.

Таким образом, эффективность реализации программных мероприятий оценивается ежегодно по данным статистической отчетности и результатам наблюдений за состоянием окружающей среды.

Для оценки эффективности используются ведомственные нормативно-методические документы, определяющие порядок расчета размера ущерба (вреда) в результате негативного воздействия на окружающую среду.

Библиографический список

1. Официальный сайт Росгидромет // [Электронный ресурс]
2. Наставления гидрометеорологическим станциям и постам, 2016
3. Технический регламент, 2015

СЕКЦИЯ 6. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

УДК 338.2

Харламова О.В., Шилова Л.А. Анализ и разработка рекомендаций по улучшению управления риском банкротства как одной из стратегических угроз экономической безопасности на примере ООО «Транснефть – Восток»

Analysis and development of recommendations for improving the management of the risk of bankruptcy as one of the strategic threats to economic security by the example of LLC "Transneft-Vostok"

Харламова Ольга Вячеславовна

студентка (специалист) 5 курса

Сибирский федеральный университет,

Институт экономики, управления и природопользования, г. Красноярск

Шилова Любовь Александровна

студентка (специалист) 5 курса

Сибирский федеральный университет,

Институт экономики, управления и природопользования, г. Красноярск

Kharlamova Olga Vyacheslavovna

Student 5th year

Siberian Federal University,

Institute of Economics, Management and Environmental Studies, Krasnoyarsk

Shilova Luybov Alexandrovna

Student 5th year

Siberian Federal University,

Institute of Economics, Management and Environmental Studies, Krasnoyarsk

***Аннотация.** Система обеспечения экономической безопасности связана с решением внутренних и внешних задач, а также с защитой экономических интересов государства и субъектов экономической деятельности – физических и юридических лиц. В качестве ключевого критерия эффективности системы экономической безопасности предприятия можно выделить стабильность финансового и экономического развития предприятия. Именно поэтому особое внимание следует уделять риску потенциального банкротства.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, финансовая устойчивость, потенциальное банкротство, неплатежеспособность.*

***Abstract.** The system of ensuring economic security is connected with the solution of internal and external problems, as well as with the protection of economic interests of the state and economic entities - individuals and legal entities. As a key criterion for the effectiveness of the enterprise's economic security system, stability of the financial and economic development of the enterprise can be singled out. That is why we should pay special attention to the risk of potential bankruptcy.*

***Keywords:** economic security, financial stability, potential bankruptcy, insolvency.*

В настоящее время важнейшее значение для Российской Федерации приобретает задача обеспечения экономической безопасности и соблюдение соответствующих национальных интересов страны. Такая тенденция связана, в том числе с нестабильной

ситуацией на политической арене и в финансовой системе. Система обеспечения экономической безопасности связана с решением внутренних и внешних экономических, политических и правовых задач, а также с защитой экономических интересов государства и субъектов экономической деятельности – физических и юридических лиц.

В качестве ключевого критерия эффективности системы экономической безопасности предприятия можно выделить стабильность финансового и экономического развития предприятия как в период кризиса, так и процветания. Именно поэтому особое внимание следует уделять оценке финансовой устойчивости предприятия [2].

Для проведения оценки финансовой устойчивости предприятия необходимо осуществить проверку на возможность потенциального банкротства.

Неплатежеспособность, финансовая неустойчивость организации может завершиться состоянием банкротства – неспособностью должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей [1].

На практике для прогнозирования потенциального банкротства применяется Z – модель Альтмана, которая дает возможность на основе показателей финансового положения и платежеспособности организации оценить уровень рисков банкротства [3].

Для получения более достоверного результата часто используется несколько методик оценки потенциального банкротства предприятия, поэтому в дополнение к Z – модели Альтмана сделаем расчеты еще по модели банкротства Таффлера, которая была выведена на основе исследований 46 компаний, которые потерпели крах и 46 финансово устойчивых.

Для наглядной демонстрации данных методик, возьмем в качестве примера конкретную организацию, например, ООО «Транснефть – Восток».

Общество с ограниченной ответственностью «Транснефть - Восток» было создано 24 января 2006 года. Основной вид деятельности – транспортировка нефти по магистральным нефтепроводам. Помимо основной деятельности ООО «Транснефть - Восток» осуществляет эксплуатацию и техническое обслуживание объектов нефтепроводного транспорта, отгрузку нефти по магистральным трубопроводам и хранение нефти в резервуарах, хранение продуктов переработки нефти и другие виды деятельности.

Обратимся для начала к Z – модели Альтмана, данные для расчета, формулы расчета и полученные значения представлены в таблице 1.

Таблица 1

Данные для расчета и полученные значения для оценки потенциального банкротства по Z – модели Альтмана

Показатель	Формула расчета	Полученное значение
X1	Собственные оборотные средства/ сумму активов	-2,5013
X2	Нераспределенная прибыль /сумму активов	4,4642
X3	Прибыль до выплаты процентов и налогов/ сумму активов	0,0032
X4	Балансовая стоимость собственного капитала/ заемный капитал	2,5980

Формула для расчета данного показателя выглядит следующим образом:

$$Z = 0,717 \times X1 + 0,847 \times X2 + 3,107 \times X3 + 0,42 \times X4.$$

Подставим в формулу, полученные значения:

$$Z = 0,717 \times -2,5013 + 0,847 \times 4,4642 + 3,107 \times 0,0032 + 0,42 \times 2,598 = 3,09$$

Согласно критериям Z – модели Альтмана, организация, у которой полученное значение фактора $Z > 2,9$ имеет низкую вероятность банкротства. Следовательно, и риск неплатежеспособности в течение ближайших двух лет крайне мал.

Более того, точность прогноза, рассчитанного по Z – модели Альтмана, на период одного года составляет целых 95%, а на два года – 83%.

Подтвердим или опровергнем полученные результаты по Z – модели Альтмана значениями показателей, рассчитанных на основе модели банкротства Таффлера, или как ее иначе называют тест Таффлера. Данные для расчета и полученные значения представлены в таблице 2.

Таблица 2

Данные для расчета и полученные значения для оценки потенциального банкротства по модели Таффлера

Показатель	Формула расчета	Полученное значение
X1 – показатель рентабельность предприятия	Прибыль до уплаты налогов / сумму текущих обязательств	0,1351
X2 – показатель состояния оборотного капитала	Оборотные активы / сумму краткосрочных и долгосрочных обязательств	0,2457
X3 – финансовый риск предприятия	Долгосрочные обязательства/ общую сумму активов	0,2290
X4 – коэффициент ликвидности	Выручка от продаж/ общую сумму активов	0,1292

Расчет сводного показателя по модели Таффлера осуществляется по следующей формуле:

$$T = 0,53 \times X1 + 0,13 \times X2 + 0,18 \times X3 + 0,16 \times X4.$$

Подставим в формулу, полученные значения:

$$T = 0,53 \times 0,1351 + 0,13 \times 0,2457 + 0,18 \times 0,2290 + 0,16 \times 0,1292 = 0,2$$

Согласно критериям модели Таффлера, компания, у которой сводный показатель T находится в диапазоне от 0,2 до 0,3, имеет умеренный риск банкротства, что совпадает с результатом, полученным по Z – модели Альтмана.

Данная модель идентифицирует организацию банкрота с вероятностью 97% за год до банкротства, 70% за два года, 61% за три года и 35% за четыре года.

Следует заметить, что данные методики имеют схожие коэффициенты в основе своих моделей. Однако больший удельный вес в Z – модели Альтмана обладает коэффициент X3, который представляет собой отношение прибыли до выплаты процентов и налогов к общей сумме активов. А в модели Таффлера X1 – прибыль до уплаты налогов к сумме именно текущих обязательств, а не активов в целом.

Поводя итоги по вышеизложенному материалу, можно сделать вывод о том, что перечисленные методики оценки потенциального банкротства предприятия, могут дать необходимую информацию, как его руководству, так и потенциальному инвестору информацию об общем положении дел в организации.

Проблема обеспечения экономической безопасности предприятий требует комплексного подхода, то есть оценки и анализа эффективности функционирования всех ее составляющих. Обеспечивать экономическую безопасность необходимо от внешних и внутренних воздействий, нарушающих нормальное функционирование хозяйственной деятельности.

Проведенный анализ потенциального банкротства как основополагающего фактора экономической безопасности предприятия ООО «Транснефть - Восток» выявил у него отсутствие проблем с ее обеспечением.

Следовательно, в качестве рекомендаций по совершенствованию управления экономической безопасностью в данной части предлагаем организации ООО «Транснефть – Восток» поддерживать текущий уровень соотношения активов и обязательств, наращивать производственные мощности и повысить долю ликвидных активов, что позволит ему погашать обязательства в срок, а также выступать как привлекательный объект для инвестирования и надежным партнером для сотрудничества.

Библиографический список

1. Анущенко К. А. Финансово-экономический анализ / К. А. Анущенко, В. Ю. Анущенко // Учебное пособие – Москва: Наука, 2013. – 404 с.
2. Василенко А.И. Вопросы экономической безопасности Российской Федерации / А. И. Васильева // В мире науки. – № 2, – 2009. – 150 с.
3. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджмент / Н.В.Ермасова // Конспект лекций - Москва:Фолиум, 2011. – 169 с.

СТАТЬЯ 7. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

УДК 336.717.3

Грибанов А.В. Оценка эффективности депозитной политики коммерческих банков Республики Мордовия

Assessment of efficiency of Deposit policy of commercial banks of the Republic of Mordovia

Грибанов Алексей Владимирович,
Саранский Кооперативный Институт (филиал)
АНОО ВО Центросоюза РФ
«Российский Университет Кооперации»
Научный руководитель

Митрохин В.В., к.э.н., профессор кафедры финансов и кредита
Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева
Gribanov Aleksei Vladimirovich
Saransk Cooperative institute (branch) of
Russian University of Cooperation
Scientific adviser: Mitrokhin V., Ph.D, Professor of Finance and credit chair,
National Research Mordovia State University

***Аннотация.** Оценка эффективности депозитной политики коммерческого банка является ключевой задачей в области анализа его деятельности. В статье произведена апробация разработанной методики оценки эффективности депозитной политики, построенной на анализе трех групп показателей и позволяющая производить исследование в контексте ее влияния на устойчивость кредитной организации. Оценка эффективности депозитной политики осуществлена на примере региональных коммерческих банков, зарегистрированных на территории Республики Мордовия: АККСБ «КС БАНК» (ПАО), АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО), ПАО КБ «МПСБ».*

***Ключевые слова:** депозитная политика, ресурсная база, оценка эффективности депозитной политики, региональный банк.*

***Abstract.** An effective Deposit policy is essential to the Bank's operations. The article analyzes the developed methodology for assessing the effectiveness of Deposit policy. The methodology is based on the analysis of three groups of indicators and allows you to assess the stability of the credit institution. Evaluation of the effectiveness of Deposit policy carried out by the example of regional commercial banks: JSC-IB «KS BANK» (PJSC), PJSC «AKTIV BANK», PJSC «Interregional Industrial and Construction Bank».*

***Keywords:** deposit policy, resource database, assessment of the effectiveness of deposit policy, regional Bank*

Принимая во внимание, что в настоящее время банковский сектор в Российской Федерации функционирует в условиях сильнейшей межбанковской конкуренции и подвергается серьезному давлению как со стороны денежного регулятора, так и со стороны небанковских финансовых структур, действенная оценка финансового состояния кредитных организаций приобретает первостепенную значимость. Именно поэтому совершенствование

депозитной политики коммерческих банков, определяющей количественные и, что самое важное, качественные параметры ресурсной базы, крайне актуально и значимо. Особенно важно решение этой задачи в контексте обеспечения устойчивости самого коммерческого банка [1]. Однако является очевидным тот факт, что невозможно совершенствовать депозитную политику кредитной организации, не оценив предварительно её эффективность; не проанализировав динамику её изменения в заданном временном интервале. Решить эти задачи позволяет разработанная авторами комплексная методика оценки эффективности депозитной политики, построенная на анализе трех групп показателей и позволяющая производить исследование в контексте устойчивого развития коммерческого банка, презентованная ранее [2]. Предлагаемая методика удовлетворяет целому ряду чётко сформулированных требований:

- 1) позволяет оценивать исключительно депозитную политику коммерческого банка;
- 2) является объективной;
- 3) позволяет оценить депозитную политику кредитной организации как внутреннему, так и внешнему наблюдателю (то есть является дистанционной);
- 4) предполагает горизонтальный анализ баланса кредитной организации, что позволяет изучить её в динамике (то есть позволяет судить о возможности устойчивого развития коммерческого банка);
- 5) включает в себя ключевые элементы вертикального анализа баланса кредитной организации, в частности, группировку привлеченных средств по источникам привлечения и по срочности;
- 6) даёт аналитику возможность сопоставить эффективность депозитной политики нескольких кредитных организаций;

При этом финансовые коэффициенты, используемые в методике, максимально полно отражают особенности депозитной политики коммерческого банка, однако не перегружает её избыточной, дублирующейся информацией.

В соответствии с предлагаемой методикой оценку эффективности реализуемой кредитными организациями депозитной политики необходимо осуществлять поэтапно.

Этап 1. Вычисление фактических значений коэффициентов, характеризующих эффективность депозитной политики кредитных организаций.

Финансовые коэффициенты, используемые в методике, позволяют оценить эффективность структуры ресурсной базы, сформированной коммерческими банками Республики Мордовия, эффективность её использования и степень стабильности (таблицы 1, 2 и 3 соответственно). Заметим, что в соответствии с методикой вычисленные значения отдельных финансовых коэффициентов по состоянию на определённые даты анализируемого временного интервала необходимо приравнять к нулю как не удовлетворяющие

установленным нормативам и, следовательно, характеризующие депозитную политику коммерческих банков по конкретным направлениям как неэффективную. Это позволяет обеспечить корректность при последующей трансформации значений коэффициентов-индикаторов в баллы.

На данном этапе оценки эффективности депозитной политики региональных коммерческих банков, зарегистрированных на территории Республики Мордовия, установлено следующее.

1. Не в полной мере эффективной необходимо признать депозитную политику ПАО КБ «МПСБ» в части формирования структуры его ресурсной базы. Об этом свидетельствует тот факт, что по состоянию на целый ряд отчётных периодов коэффициент структурной составляющей срочных депозитов в ресурсной базе банка (К1) принимает отрицательные значения. Однако устойчивой тенденции, однозначно свидетельствующей о негативной динамике данного коэффициента, не выявлено. Так, например, удельный вес срочных депозитов в ресурсной базе данной кредитной организации на последние отчётные даты (01.07.2017 и 01.04.2017 года) увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и продолжает ускоряться: темп роста удельного веса срочных депозитов в ресурсной базе ПАО КБ «МПСБ» по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил, соответственно, 106,94% на 01.07.2017 года и 101,79% на 01.04.2017 года⁹.

2. Не в полной мере действенной необходимо признать депозитную политику исследуемых коммерческих банков в части эффективности использования привлечённых ими средств. Об этом свидетельствует тот факт, что коэффициент, характеризующий рентабельность их активов (К6), принимает отрицательные значения при анализе каждой из трех региональных кредитных организаций. Особо на общем фоне выделяется ПАО КБ «МПСБ», деятельность которого характеризуется отрицательной рентабельностью активов в течение длительного периода времени (с 01.04.2016 года по последнюю отчетную дату включительно), что определенно необходимо признать негативной тенденцией. Так, например, 2016 год ПАО КБ «МПСБ» закрыл с совокупным убытком в сумме 280 990 тыс. руб., а совокупный убыток, полученный кредитной организацией в первом полугодии 2017 года составил 24 406 тыс. рублей.

3. В свою очередь комплексный анализ индикаторов, позволяющих оценить степень стабильности ресурсной базы региональных коммерческих банков, зарегистрированных на

⁹ Обратим внимание на то, что при изучении динамики изменения удельного веса срочных депозитов в структуре ресурсной базы анализируемых кредитных организаций мы отдаём предпочтение его сопоставлению не с предыдущей отчётной датой, а с аналогичным периодом прошлого года. Это не случайно, так как динамика изменения удельного веса срочных депозитов характеризуется определённой периодичностью: удельный вес достигает годового максимума к концу первого квартала отчётного года, а затем снижается до годового минимума, приходящегося на конец отчётного года. Данная закономерность объяснима: к концу отчётного года в валюте баланса кредитной организации увеличивается доля её прочих обязательств, в частности, обязательств, отражённых по счёту 70606 «Расходы», которые рассчитываются нарастающим итогом.

территории Республики Мордовия, в их динамике наглядно продемонстрировал, что в анализируемом временном интервале деятельность каждой кредитной организации региона периодически характеризовалась отрицательным уровнем оседания средств, поступивших на депозитные счета юридических и физических лиц (коэффициенты К9 и К10, соответственно). В частности, по состоянию на последнюю отчетную дату (то есть во втором квартале 2017 года) для каждого из трех региональных коммерческих банков зафиксирован отток средств с депозитных счетов юридических лиц, удельный вес которых в ресурсной базе кредитных организаций в сравнении с общероссийскими показателями чрезвычайно мал. Обращает на себя внимание и то обстоятельство, что в случае с АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) и ПАО КБ «МПСБ» этот отток средств сопровождается изъятием депозитов физических лиц, что оценивается крайне негативно в контексте устойчивости кредитных организаций. Единственным региональным коммерческим банком, которому в течение всего анализируемого периода удавалось поддерживать положительный уровень оседания средств, поступающих на депозитные счета физических лиц является АККСБ «КС БАНК» (ПАО).

Этап II. Трансформация фактических значений коэффициентов, характеризующих эффективность депозитной политики кредитных организаций, в баллы.

Вычисленные на первом этапе фактические значения приводятся к единому диапазону измерений путём осуществления их линейного шкалирования. При этом в качестве критических точек выступают минимальные значения входных переменных, которым присваивается 0 баллов, их медианы – 5 баллов и максимальные значения – 10 баллов. Выраженные в балах результаты коэффициентного анализа приведены в таблицах 4, 5 и 6. Проанализировав их, заметим, что в соответствии с разработанной методикой оценки в анализируемом временном интервале депозитную политику региональных коммерческих банков нельзя признать высокоэффективной (рисунок 1). При этом на общем фоне выделяется ПАО КБ «МПСБ», эффективность депозитной политики которого по состоянию на большинство отчетных дат оценивается как низкая. В то же время эффективность депозитной политики АККСБ «КС БАНК» (ПАО) и АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) по состоянию на все отчетные даты оценивается как средняя.

Выявленная низкая эффективность депозитной политики ПАО КБ «МПСБ» обусловлена, в первую очередь, невысокой эффективностью использования коммерческим банком привлечённых средств и низкой стабильностью его ресурсной базы:

а) эффективность использования ПАО КБ «МПСБ» привлечённых средств признается низкой в силу невысокой доходности банковских активов (иными словами, низкой процентной маржи) и их отрицательной рентабельности по состоянию на большинство отчетных дат анализируемого временного периода (об этом свидетельствует динамика значений коэффициентов-индикаторов К5 и К6 соответственно). Однако отметим, что во втором квартале 2017 года эффективность использования ПАО КБ «МПСБ» привлечённых

средств существенно повысилась, что обусловлено увеличением доходности банковских активов;

б) стабильность ресурсной базы ПАО КБ «МПСБ» оценивается как низкая преимущественно в силу того обстоятельства, что в анализируемом временном интервале уменьшилась сумма средств на депозитных счетах как юридических, так и физических лиц. Это непосредственно отразилось на значениях коэффициентов-индикаторов К9 и К10;

Проведем оценку эффективности депозитной политики ПАО КБ «МПСБ» по состоянию на 01.07.2017 года в разрезе отдельных индикаторов, что позволит вывить ее сильные и слабые стороны. Для этого воспользуемся картой, представленной на рисунке 2а. Ее анализ свидетельствует о том, что по состоянию на 01.07.2017 года четыре из 12 используемых в работе коэффициентов-индикаторов оцениваются более чем на 5 баллов (депозитная политика ПАО КБ «МПСБ» по данным направлениям признается в достаточной степени эффективной):

- коэффициент, характеризующий структурную составляющую депозитов «до востребования» и средств на расчетных и текущих счетах в ресурсной базе банка (К2) (заметим, что значение данного индикатора устойчиво росло в течение целого ряда отчётных периодов с 01.10.2016 года по последнюю отчетную дату включительно. Это свидетельствует о том, что кредитная организация отказывается от привлечения в свою ресурсную базу нестабильных средств в пользу срочных депозитов);

- коэффициент, характеризующий структурную составляющую МБК в ресурсной базе банка (К3) (в течение всего анализируемого периода по состоянию на отчётные даты ПАО КБ «МПСБ» не использовал для обеспечения своей коммерческой деятельности средства МБК);

- коэффициент, характеризующий эффективность использования ПАО КБ «МПСБ» привлечённых им средств, а именно чистый СПРЭД кредитной организации (К4);

- коэффициент, характеризующий средний за квартал срок хранения вкладного рубля на депозитных счетах физических лиц (К8).

В свою очередь, значения четырех коэффициентов-индикаторов, характеризующих депозитную политику ПАО КБ «МПСБ» по состоянию на 01.07.2017 года, при их трансформации в баллы обращаются в ноль (депозитную политику кредитной организации по данным направлениям необходимо признать неэффективной):

- коэффициент, характеризующий структурную составляющую срочных депозитов в ресурсной базе банка (К1) (заметим, что значение данного коэффициента в случае ПАО КБ «МПСБ» обращено в ноль по состоянию на большинство отчётных дат анализируемого временного периода, что выделяет его на фоне прочих кредитных организаций региона и свидетельствует о том, что депозитная политика банка не нацелена на привлечение большого количества вкладчиков);

– коэффициент, характеризующий рентабельность активов банка (K6) (значение данного коэффициента в случае ПАО КБ «МПСБ» обращено в ноль по состоянию на большинство отчётных дат анализируемого временного периода, что в целом соответствует реалиям регионального рынка: чистая прибыль, получаемая кредитными организациями, зарегистрированными на территории Республики Мордовия, зачастую невелика, банки часто получают квартальный, а в отдельных случаях и годовой убыток; однако ПАО КБ «МПСБ» негативно выделяется на общем фоне тем, что данный банк получает квартальный отрицательный финансовый результат в поквартальном разрезе систематически в течение продолжительного периода времени с 01.04.2016 года вплоть до последней отчётной даты, что оценивается чрезвычайно негативно);

– коэффициент, характеризующий уровень оседания средств, поступивших за квартал на депозитные счета юридических лиц (K9) (это свидетельствует об очередном оттоке средств юридических лиц с депозитных счетов ПАО КБ «МПСБ», периодически наблюдаемом в течение всего анализируемого временного промежутка);

– коэффициент, характеризующий уровень оседания средств, поступивших за квартал на депозитные счета физических лиц (K10) (это свидетельствует о том, что по состоянию на последнюю отчётную дату отток средств с депозитных счетов юридических лиц сопровождался оттоком средств с депозитных счетов физических лиц; что, в свою очередь, чрезвычайно негативно характеризует депозитную политику данной кредитной организации в части формирования стабильной ресурсной базы).

По состоянию на 01.07.2017 года наибольшей эффективностью среди трёх региональных коммерческих банков характеризуется деятельность АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) (рисунок 1). Преимущественно это обусловлено его относительно высокой в сравнении с прочими кредитными организациями эффективностью использования привлеченных средств, а также эффективной структурной составляющей ресурсной базы банка. Анализируя изменение эффективности использования АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) привлеченных им для финансирования своей коммерческой деятельности средств, необходимо отметить ее положительную динамику. Действительно, если по состоянию на 01.10.2015 года эффективность использования данной кредитной организацией привлеченных средств оценивалась всего на 8,61 бала, то уже по состоянию на 01.07.2017 года – на 25,16 бала. Это преимущественно обусловлено увеличением чистого СПРЭДа АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) при одновременном росте его процентной маржи, что отразилось на значениях коэффициентов-индикаторов K4 и K5 соответственно. В свою очередь эффективность использования АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) средств, привлечённых в его ресурсную базу, в течение уже длительного периода времени (с 01.04.2015 года вплоть до последней отчётной даты включительно) оставалась стабильно высокой. В первую очередь это обусловлено тем, что кредитная организация при формировании своей ресурсной базы отказалась от привлечения в нее

заемных средств от других коммерческих банков и небанковских кредитных организаций. При этом стабильность ресурсной базы АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) находится на относительно невысоком уровне и в течение всего анализируемого временного интервала оценивается как средняя. Кроме того, в течение первого полугодия 2017 года отмечается тенденция к ее снижению. Это обусловлено, во-первых, оттоком средств с депозитных счетов физических лиц (по состоянию на 01.01.2017 года сумма средств на депозитных счетах физических лиц АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) составляла 5 345 919 тыс. руб., по состоянию на 01.07.2017 года – 4 692 261 тыс. руб., отмечается ее уменьшение на 653 658 тыс. руб. или на 12,23% по сравнению с началом 2017 года); во-вторых, уменьшением среднего срока хранения вкладного рубля на депозитных счетах юридических лиц, что чрезвычайно негативно сказывается на стабильности ресурсной базы коммерческого банка. Данные обстоятельства отразились, соответственно, на значениях коэффициентов-индикаторов К10 и К7.

Проведем оценку эффективности депозитной политики АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) по состоянию на 01.07.2017 года в разрезе отдельных индикаторов (рисунок 2б). Ее анализ свидетельствует о том, что по состоянию на 01.07.2017 года большая часть коэффициентов-индикаторов, характеризующих эффективность депозитной политики АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО), оцениваются более чем на 5 баллов (депозитная политика банка по данным направлениям признаётся в достаточной степени эффективной). В частности, речь идёт обо всех коэффициентах, характеризующих структурную составляющую ресурсной базы данной кредитной организации и эффективность использования привлечённых средств, а также о ряде коэффициентов, характеризующих стабильность ресурсной базы коммерческого банка (коэффициент, характеризующий средний срок хранения вкладного рубля на депозитных счетах физических лиц (К8), коэффициенты, характеризующие степень стабильности (неснижаемый остаток) на депозитных счетах «до востребования» (К11), а также на расчётных, текущих счетах юридических лиц, физических лиц и ИП (К12), что позволяет их рассматривать в качестве дополнительного и достаточно стабильного источника финансирования коммерческой деятельности АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО).

В свою очередь, значения двух коэффициентов-индикаторов, характеризующих депозитную политику АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО), по состоянию на 01.07.2017 года при их трансформации в баллы обращаются в ноль (депозитную политику кредитной организации по данным направлениям необходимо признать неэффективной):

- коэффициент, характеризующий уровень оседания средств, поступивших за квартал на депозитные счета юридических лиц (К9) (что свидетельствует об очередном оттоке средств юридических лиц с депозитных счетов АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО), наблюдаемом в течение всего анализируемого временного промежутка);

- коэффициент, характеризующий уровень оседания средств, поступивших за квартал на депозитные счета физических лиц (К10) (это свидетельствует о том, что по

состоянию на последнюю отчетную дату отток средств с депозитных счетов юридических лиц сопровождался оттоком средств с депозитных счетов физических лиц; что, в свою очередь, чрезвычайно негативно характеризует депозитную политику данной кредитной организации в части формирования стабильной ресурсной базы).

Оценивая депозитную политику АККСБ «КС БАНК» (ПАО), необходимо отметить, что в отношении данной кредитной организации ее эффективность преимущественно обусловлена эффективностью структурной составляющей ресурсной базы коммерческого банка.

Заметим, что эффективность структурной составляющей ресурсной базы коммерческого банка в течение длительного периода снижается. Данная особенность преимущественно обусловлена тем, что для финансирования своей коммерческой деятельности АККСБ «КС БАНК» (ПАО) с 01.04.2016 года вплоть до последней отчетной даты привлекает заемные средства от иных кредитных организаций. Это непосредственно отражается на значениях коэффициента-индикатора К3. Кроме того, в ресурсной базе банка отмечается увеличение удельного веса средств на расчетных и текущих счетах и депозитов «до востребования» (то есть самой нестабильной ее части), что отрицательно сказывается на значениях коэффициента-индикатора К2.

Оценка эффективности использования АККСБ «КС БАНК» (ПАО) привлеченных средств позволяет выявить тенденцию к ее уменьшению. Действительно, если по состоянию на 01.10.2016 года в соответствии с разработанной методикой она оценивалась на 16,68 бала, то по состоянию на последнюю отчетную дату – на 11,60 бала. Преимущественно это обусловлено уменьшением рентабельности банковских активов. Квартальная чистая прибыль, получаемая кредитной организацией, непрерывно уменьшается: в третьем квартале 2016 года она составляла 34 853 тыс. руб., в четвертом – 17 240 тыс. руб., в первом квартале 2017 года – уже 2 382 тыс. руб., а во втором квартале она сменилась чистым убытком в сумме 1 248 тыс. руб. Данная тенденция оценивается чрезвычайно негативно и непосредственно отражается на значении коэффициента-индикатора К6. Кроме того, исследование стабильности ресурсной базы АККСБ «КС БАНК» (ПАО) позволило установить, что среди трех кредитных организаций региона данный банк выделяется тем, что за весь анализируемый временной ряд в нем не было оттока средств с депозитных счетов физических лиц. Об этом свидетельствует то обстоятельство, что значение коэффициента-индикатора К10, выраженное в балах, не обращается в ноль.

Проведем оценку эффективности депозитной политики АККСБ «КС БАНК» (ПАО) по состоянию на 01.07.2017 года в разрезе отдельных индикаторов. Для этого воспользуемся картой, представленной на рисунке 2в. По состоянию на 01.07.2017 года четыре из 12 коэффициентов-индикаторов, характеризующих эффективность депозитной политики АККСБ «КС БАНК» (ПАО), оцениваются более чем на 5 баллов (депозитная политика банка по данным

направлениям признаётся в достаточной степени эффективной). В частности, речи идёт о следующих индикаторах:

– коэффициент, характеризующий структурную составляющую срочных депозитов в ресурсной базе банка (K1), что является прямым свидетельством того, что кредитная организация в своей повседневной деятельности использует в качестве основного источника финансирования своей коммерческой деятельности наиболее предсказуемые и стабильные ресурсы;

– коэффициенты, характеризующие эффективность использования коммерческим банком привлечённых им ресурсов, а именно коэффициенты-индикаторы K4 и K5, значение которых напрямую связано со значением чистого СПРЭДа и процентной маржи кредитной организации;

– коэффициент, характеризующий степень стабильности (неснижаемый остаток) на расчётных, текущих счетах юридических лиц, физических лиц и ИП (K12), что позволяет их рассматривать в качестве дополнительного и достаточно стабильного источника финансирования коммерческой деятельности АККСБ «КС БАНК» (ПАО).

В свою очередь, значения двух коэффициентов-индикаторов, характеризующих депозитную политику АККСБ «КС БАНК» (ПАО), по состоянию на 01.07.2017 года при их трансформации в баллы обращаются в ноль (а соответственно, депозитную политику кредитной организации по данным направлениям необходимо признать неэффективной). Это следующие коэффициенты:

– коэффициент, характеризующий рентабельность активов банка (K6): во втором квартале 2017 года кредитной организацией был получен чистый убыток, что в целом соответствует реалиям регионального рынка;

– коэффициент, характеризующий уровень оседания средств, поступивших за квартал на депозитные счета юридических лиц (K9) (это свидетельствует об очередном оттоке средств юридических лиц с депозитных счетов банка, наблюдаемом в течение всего анализируемого временного промежутка).

Таким образом, на основании проведенного в соответствии с используемой методикой анализа депозитной политики коммерческих банков Республики Мордовия выявлены как сильные, так и слабые стороны в сфере привлечения средств по отношению к каждой кредитной организации. Результаты проведенного анализа могут быть учтены при корректировке реализуемой ими депозитной политики, а также и в рамках разрабатываемой стратегии, иных программных документов

Таблица 1

Индикаторы, позволяющие оценить эффективность структуры ресурсной базы
 коммерческих банков Республики Мордовия

Наименование кредитной организации	Отчётные даты												
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год	
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07
К1. Коэффициент структурной составляющей срочных депозитов в ресурсной базе банка													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	0,27	0,36	0,18	0,22	0,27	0,37	0,16	0,24	0,28	0,33	0,14	0,19	0,19
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	0,14	0,22	0,11	0,13	0,12	0,20	-0,01*	0,04	0,12	0,22	0,04	0,02	0,07
ПАО КБ «МПСБ»	-0,04*	0,01	-0,24*	-0,16*	-0,10*	-0,01*	-0,14*	-0,01*	0,10	0,13	0,01	0,01	0,07
К2. Коэффициент структурной составляющей депозитов «до востребования» и средств на расчетных и текущих счетах в ресурсной базе банка													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	0,59	0,62	0,64	0,66	0,59	0,65	0,61	0,66	0,63	0,59	0,56	0,63	0,57
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	0,66	0,71	0,78	0,72	0,67	0,73	0,73	0,74	0,72	0,73	0,72	0,61	0,57
ПАО КБ «МПСБ»	0,73	0,68	0,63	0,56	0,64	0,61	0,65	0,61	0,55	0,53	0,55	0,56	0,54
К3. Коэффициент структурной составляющей МБК в ресурсной базе банка													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	0,92	0,89	0,95	0,95	0,99	0,99	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,98
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,98	0,98	0,98	0,97
ПАО КБ «МПСБ»	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

* При оцифровке в баллы значения данных коэффициентов искусственно приравниваются к нулю, как не удовлетворяющие нормативным.

Таблица 2

Индикаторы, позволяющие оценить эффективность использования
 коммерческими банками Республики Мордовия привлечённых ими средств

Наименование кредитной организации	Отчётные даты												
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год	
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07
К4. Чистый СПРЭД, %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	11,20%	12,83%	11,90%	13,42%	10,19%	17,43%	12,43%	12,47%	11,30%	13,33%	5,41%	11,13%	10,38%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	30,78%	36,06%	27,62%	18,56%	5,83%	15,12%	13,53%	4,16%	17,21%	20,83%	10,41%	9,01%	6,89%
ПАО КБ «МПСБ»	11,22%	8,12%	7,67%	6,71%	4,22%	9,37%	3,29%	1,76%	2,93%	5,19%	4,32%	4,40%	1,44%
К5. Доходность банковских активов (процентная маржа), %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1,53%	1,41%	1,28%	1,34%	1,20%	1,11%	0,91%	0,87%	0,87%	0,96%	0,99%	1,07%	1,19%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	2,40%	1,93%	1,69%	1,78%	1,85%	1,64%	1,50%	1,69%	1,95%	1,69%	1,62%	1,52%	1,45%
ПАО КБ «МПСБ»	1,17%	0,66%	0,61%	0,72%	0,68%	0,70%	0,65%	1,15%	1,17%	1,08%	0,93%	0,80%	0,95%
К6. Рентабельность активов (ROA), %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	-0,01%*	0,02%	0,11%	0,24%	-0,02%*	-0,11%*	0,02%	0,00%	0,05%	0,07%	-0,03%*	0,25%	0,24%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	0,57%	0,59%	-0,47%*	0,32%	0,50%	0,36%	-1,17%*	-0,44%*	1,16%	1,28%	0,34%	0,49%	0,24%
ПАО КБ «МПСБ»	-0,31%*	-0,11%*	-0,72%*	-0,35%*	-1,30%*	-1,85%*	0,84%	-0,01%*	0,09%	0,12%	2,18%	-0,56%*	1,39%

* При оцифровке в баллы значения данных коэффициентов искусственно приравниваются к нулю, как не удовлетворяющие нормативным.

Таблица 3

Индикаторы, позволяющие оценить степень стабильности ресурсной базы коммерческих банков Республики Мордовия

Наименование кредитной организации	Отчётные даты												
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год	
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
К7. Средний за анализируемый период срок хранения вклада рубля на депозитных счетах юридических лиц, дн.													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	91	92	374	209	245	116	205	1 001	386	304	95	228	89
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	43	50	60	97	73	156	166	401	93	401	169	307	219
ПАО КБ «МПСБ»	30	35	38	40	44	40	23	22	20	21	31	49	40
К8. Средний за анализируемый период срок хранения вклада рубля на депозитных счетах физических лиц, дн.													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	179	148	166	211	278	195	195	287	221	199	119	212	146
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	212	172	349	354	298	236	226	231	257	139	89	121	150
ПАО КБ «МПСБ»	269	144	140	510	301	221	173	238	199	221	138	236	168
К9. Уровень оседания средств, поступивших за анализируемый период на депозитные счета юридических лиц, %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	-21,77%*	-39,56%*	72,04%	19,40%	-45,58%*	-42,22%*	37,51%	60,09%	17,51%	-41,70%*	0,94%	-15,30%*	-64,96%*
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	-5,17%*	14,96%	-49,70%*	-8,37%*	-43,82%*	-45,00%*	-3,91%*	-50,22%*	-39,16%*	7,27%	-83,21%*	-280,43%*	2,26%
ПАО КБ «МПСБ»	-0,23%*	18,58%	-20,98%*	-4,48%*	-0,82%*	-15,25%*	2,92%	-7,48%*	4,81%	-12,57%*	-4,69%*	-1,33%*	-0,99%*
К10. Уровень оседания средств, поступивших за анализируемый период на депозитные счета физических лиц, %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	0,80%	1,71%	4,11%	1,33%	8,61%	4,80%	9,43%	14,84%	8,86%	11,40%	1,58%	11,28%	3,15%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	-9,19%*	-21,99%*	27,89%	6,02%	4,72%	13,58%	10,94%	-17,19%*	-21,59%*	-0,25%*	15,15%	0,92%	6,22%
ПАО КБ «МПСБ»	-3,29%*	1,47%	-14,20%*	11,72%	-8,52%*	-13,17%*	5,56%	8,67%	8,73%	5,94%	7,01%	8,89%	3,29%

Окончание таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
К11. Степень стабильности (неснижаемый остаток) средств на депозитных счетах "до востребования", %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	12,94%	9,76%	10,33%	13,65%	18,40%	12,53%	10,98%	15,65%	12,22%	17,66%	15,37%	19,40%	11,65%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	17,12%	11,23%	22,34%	31,32%	25,37%	12,92%	10,19%	29,98%	18,67%	15,64%	15,29%	13,13%	12,64%
ПАО КБ «МПСБ»	11,46%	7,51%	7,14%	10,18%	6,75%	9,57%	10,74%	15,45%	29,58%	16,66%	12,57%	15,35%	9,13%
К12. Степень стабильности (неснижаемый остаток) средств на расчетных, текущих счетах юридических лиц, физических лиц и ИП, %													
АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	7,34%	7,53%	7,02%	6,66%	6,81%	7,67%	6,33%	5,11%	7,37%	9,61%	7,07%	7,65%	6,68%
АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)	8,37%	8,09%	6,77%	7,41%	7,62%	7,74%	6,48%	7,31%	7,42%	10,15%	6,70%	10,30%	10,21%
ПАО КБ «МПСБ»	5,84%	7,02%	6,36%	6,47%	5,87%	6,68%	3,80%	3,58%	3,98%	4,59%	4,39%	4,98%	4,01%

* При оцифровке в баллы значения данных коэффициентов искусственно приравниваются к нулю, как не удовлетворяющие нормативным.

Таблица 4

Оценка эффективности депозитной политики АККБ «КС БАНК» (ПАО) в динамике с 01.07.2014 по 01.07.2017 года

Индикатор	Баллы, позволяющие оценить эффективность депозитной политики кредитных организаций												
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год	
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07
Группа индикаторов, характеризующих структурную составляющую ресурсной базы банка													
K1	7,91	9,71	6,07	6,93	7,83	10,00	5,80	7,25	8,17	9,19	5,33	6,41	6,25
K2	2,87	4,36	5,26	5,84	3,04	5,71	3,77	5,88	4,94	2,92	1,47	5,00	2,00
K3	2,82	0,00	5,40	5,32	9,01	8,91	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	7,89
ИТОГО по группе	13,60 сред.	14,06 сред.	16,73 сред.	18,08 сред.	19,88 сред.	24,63 высок.	19,57 сред.	23,13 высок.	23,11 высок.	22,11 высок.	16,80 сред.	21,41 высок.	16,14 сред.
Группа индикаторов, характеризующих эффективность использования коммерческим банком привлеченных средств													
K4	5,15	5,47	5,29	5,59	4,88	6,37	5,39	5,40	5,17	5,57	2,22	5,14	4,99
K5	6,44	5,97	5,43	5,69	5,12	4,45	2,69	2,25	2,31	3,08	3,39	4,12	5,09
K6	0,00	1,12	5,09	5,40	0,00	0,00	1,07	0,02	3,24	5,00	0,00	5,43	5,39
ИТОГО по группе	11,60 сред.	12,56 сред.	15,81 сред.	16,68 сред.	10,00 сред.	10,82 сред.	9,15 низк.	7,67 низк.	10,72 сред.	13,65 сред.	5,60 низк.	14,70 сред.	15,47 сред.
Группа индикаторов, характеризующих степень стабильности ресурсной базы банка													
K7	4,88	5,00	6,55	5,64	5,84	5,13	5,62	10,00	6,62	6,16	5,02	5,74	4,78
K8	3,70	2,42	3,18	5,00	6,13	4,36	4,35	6,27	5,17	4,50	1,24	5,02	2,35
K9	0,00	0,00	10,00	6,35	0,00	0,00	7,60	9,17	6,22	0,00	5,07	0,00	0,00
K10	0,83	1,79	4,29	1,39	5,83	5,00	6,00	7,17	5,88	6,43	1,65	6,40	3,28
K11	5,00	2,43	2,90	5,19	6,49	4,67	3,42	5,74	4,42	6,29	5,66	6,76	3,96
K12	5,76	6,03	5,30	4,77	5,00	6,24	4,25	2,37	5,81	9,01	5,37	6,21	4,81
ИТОГО по группе	20,18 сред.	17,67 низк.	32,21 сред.	28,34 сред.	29,28 сред.	25,40 сред.	31,24 сред.	40,73 высок.	34,12 сред.	32,39 сред.	24,00 сред.	30,14 сред.	19,18 низк.
ИТОГО	45,37 сред.	44,29 сред.	64,76 сред.	63,10 сред.	59,16 сред.	60,85 сред.	59,97 сред.	71,52 сред.	67,95 сред.	68,16 сред.	46,40 сред.	66,24 сред.	50,79 сред.

Таблица 5

Оценка эффективности депозитной политики АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) в динамике с 01.07.2014 по 01.07.2017 года

Индикатор	Баллы, позволяющие оценить эффективность депозитной политики кредитных организаций												
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год	
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07
Группа индикаторов, характеризующих структурную составляющую ресурсной базы банка													
K1	5,29	6,85	4,50	5,10	4,67	6,46	0,00	1,67	5,00	6,99	1,75	0,77	2,67
K2	5,82	7,80	10,00	8,15	6,30	8,35	8,40	8,68	7,87	8,51	8,04	4,11	1,72
K3	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	8,54	8,01	7,67	7,59
ИТОГО по группе	21,11 высок.	24,66 высок.	24,50 высок.	23,25 высок.	20,98 высок.	24,81 высок.	18,40 сред.	20,35 высок.	22,87 высок.	24,04 высок.	17,79 сред.	12,55 сред.	11,98 сред.
Группа индикаторов, характеризующих эффективность использования коммерческим банком привлеченных средств													
K4	8,97	10,00	8,35	6,59	2,45	5,92	5,61	1,52	6,33	7,03	5,00	4,22	3,04
K5	10,00	8,08	7,10	7,49	7,74	6,91	6,34	7,09	8,15	7,10	6,84	6,42	6,12
K6	6,19	6,23	0,00	5,59	6,01	5,69	0,00	0,00	7,60	7,87	5,63	5,99	5,40
ИТОГО по группе	25,16 высок.	24,31 высок.	15,46 сред.	19,68 сред.	16,20 сред.	18,51 сред.	11,95 сред.	8,61 низк.	22,08 высок.	22,00 высок.	17,47 сред.	16,63 сред.	14,56 сред.
Группа индикаторов, характеризующих степень стабильности ресурсной базы банка													
K7	1,61	2,03	2,79	5,02	3,64	5,35	5,40	6,70	5,01	6,70	5,42	6,18	5,70
K8	5,01	3,42	7,31	7,39	6,46	5,42	5,25	5,33	5,77	2,05	0,00	1,31	2,51
K9	0,00	6,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,50	0,00	0,00	5,16
K10	0,00	0,00	10,00	5,26	4,92	6,90	6,33	0,00	0,00	0,00	7,24	0,96	5,31
K11	6,14	3,62	7,56	10,00	8,38	4,99	2,78	9,63	6,56	5,74	5,64	5,05	4,76
K12	7,24	6,83	4,93	5,86	6,17	6,33	4,49	5,72	5,88	9,79	4,83	10,00	9,87
ИТОГО по группе	20,01 сред.	21,94 сред.	32,59 сред.	33,53 сред.	29,56 сред.	28,99 сред.	24,25 сред.	27,38 сред.	23,21 сред.	29,78 сред.	23,14 сред.	23,50 сред.	33,31 сред.
ИТОГО	66,28 сред.	70,91 сред.	72,55 сред.	76,45 сред.	66,74 сред.	72,31 сред.	54,60 сред.	56,34 сред.	68,17 сред.	75,82 сред.	58,40 сред.	52,68 сред.	59,85 сред.

Таблица 6

Оценка эффективности депозитной политики ПАО КБ «МПСБ» в динамике с 01.07.2014 по 01.07.2017 года

Индикатор	Баллы, позволяющие оценить эффективность депозитной политики кредитных организаций													
	2017 год			2016 год				2015 год				2014 год		
	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.04	01.01	01.10	01.07	01.01
Группа индикаторов, характеризующих структурную составляющую ресурсной базы банка														
К1	0,00	0,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,25	5,11	0,56	0,48	2,92	
К2	8,48	6,60	4,77	1,57	5,37	3,76	5,64	3,69	0,91	0,00	1,00	1,45	0,31	
К3	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	
ИТОГО по группе	18,48	16,84	14,77	11,57	15,37	13,76	15,64	13,69	15,16	15,11	11,56	11,93	13,23	
	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.	сред.
Группа индикаторов, характеризующих эффективность использования коммерческим банком привлеченных средств														
К4	5,16	3,72	3,47	2,94	1,55	4,42	1,03	0,18	0,83	2,09	1,61	1,65	0,00	
К5	4,97	0,44	0,00	0,96	0,61	0,81	0,32	4,84	5,00	4,19	2,84	1,70	3,01	
К6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,83	0,00	5,06	5,11	10,00	0,00	8,13	
ИТОГО по группе	10,12	4,16	3,47	3,91	2,16	5,23	8,18	5,02	10,89	11,39	14,44	3,35	11,14	
	сред.	низк.	низк.	низк.	низк.	низк.	низк.	низк.	сред.	сред.	сред.	низк.	сред.	
Группа индикаторов, характеризующих степень стабильности ресурсной базы банка														
К7	0,72	1,01	1,22	1,35	1,65	1,35	0,18	0,10	0,00	0,07	0,76	1,96	1,38	
К8	5,98	2,26	2,11	10,00	6,51	5,16	3,45	5,45	4,53	5,16	2,00	5,43	3,26	
К9	0,00	6,29	0,00	0,00	0,00	0,00	5,20	0,00	5,33	0,00	0,00	0,00	0,00	
К10	0,00	1,53	0,00	6,50	0,00	0,00	5,17	5,84	5,85	5,25	5,48	5,88	3,42	
К11	3,81	0,62	0,32	2,77	0,00	2,28	3,22	5,68	9,52	6,01	4,70	5,66	1,92	
К12	3,50	5,30	4,31	4,47	3,55	4,80	0,34	0,00	0,62	1,56	1,25	2,16	0,67	
ИТОГО по группе	14,01	17,00	7,95	25,10	11,71	13,60	17,57	17,08	25,87	18,06	14,18	21,10	10,65	
	низк.	низк.	низк.	сред.	низк.	низк.	низк.	низк.	сред.	низк.	низк.	сред.	низк.	
ИТОГО	42,61	38,00	26,19	40,57	29,24	32,58	41,40	35,78	51,91	44,56	40,19	36,38	35,02	
	сред.	низк.	низк.	сред.	низк.	низк.	сред.	низк.	сред.	сред.	сред.	низк.	низк.	

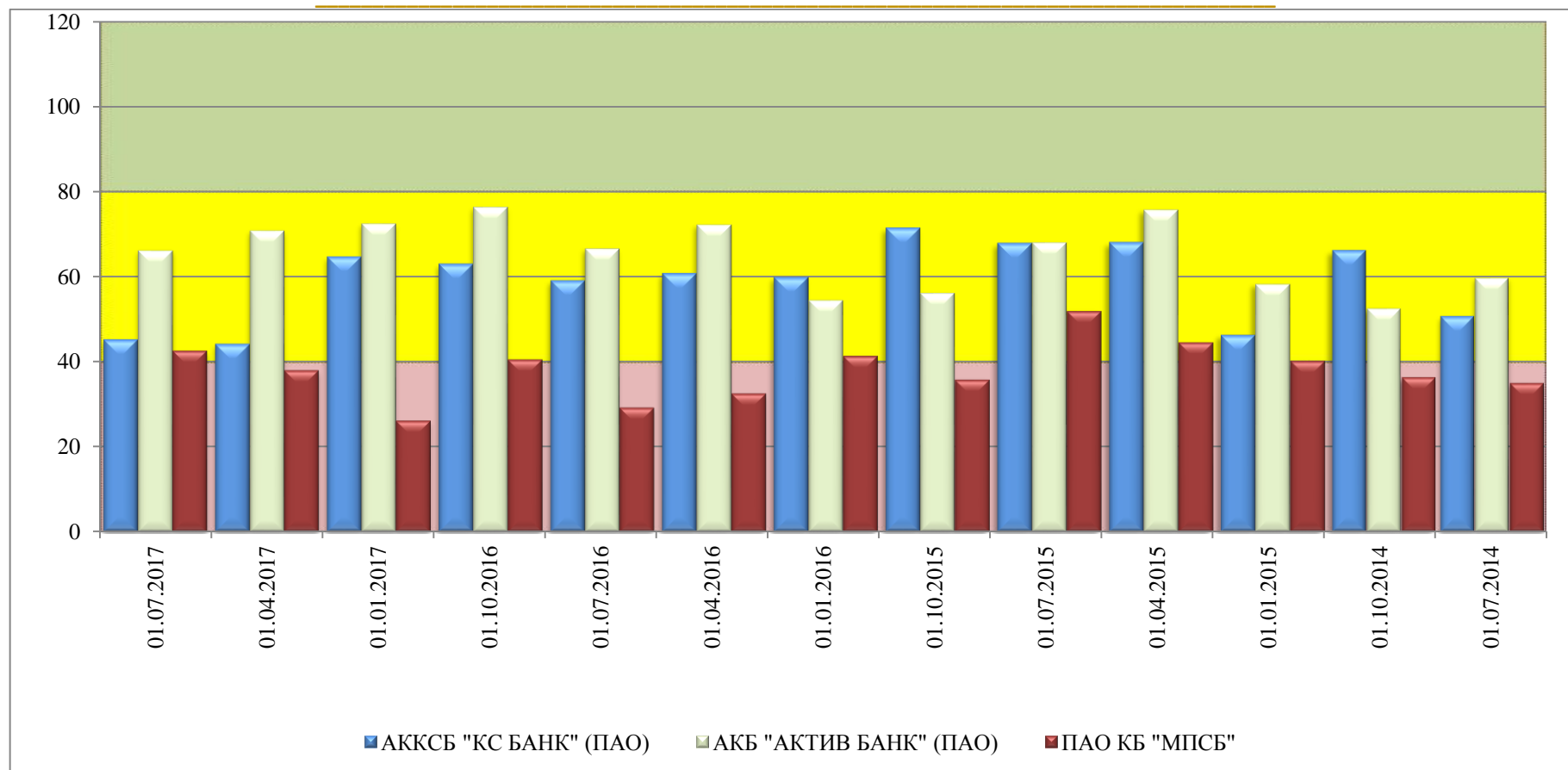


Рисунок 1. Оценка эффективности депозитной политики региональных коммерческих банков, зарегистрированных на территории Республики Мордовия, в динамике с 01.07.2014 по 01.07.2017 года

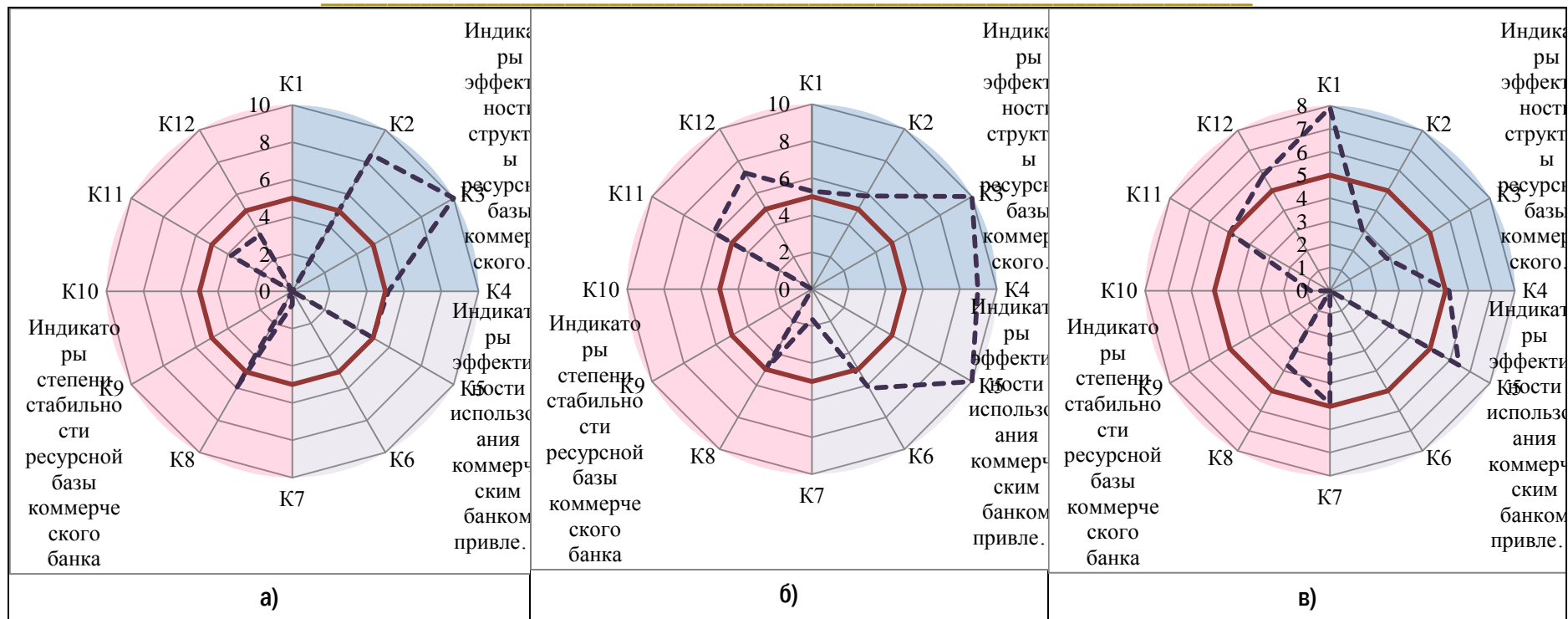


Рисунок 2. Эффективность депозитной политики АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) по состоянию на 01.07.2017 года в разрезе отдельных индикаторов:

а) для ПАО КБ «МПСБ», б) для АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО), в) для АККСБ «КБ БАНК» (ПАО)

Библиографический список

1. Макаркин, Н.П. Теория и практика обеспечения устойчивости банковской системы / Макаркин Н.П., Кедров В.И., Митрохин В.В. – Саранск: Изд-во Мордов. ун-та, 2005. – 140 с.
2. Митрохин, В.В. Методика оценки эффективности депозитной политики коммерческого банка / В.В. Митрохин, А.В. Грибанов, М.В. Вилкова // Финансы и кредит. – 2017. – № 23(48). – С. 2888-2902.
3. Раскрытие информации АККСБ «КС БАНК» (ПАО). – Режим доступа: <http://www.ks-bank.ru/about/disclosure/> (дата обращения: 18.01.2018).
4. Раскрытие информации ПАО КБ «МПСБ». – Режим доступа: <https://mpsb.ru/raskrytie-informatsii/> (дата обращения: 27.01.2018).
5. Раскрытие информации АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО) – Режим доступа: http://aktivbank.ru/info/quarterly_reports/ (дата обращения: 18.01.2018).

Электронное научное издание

Экономика, управление и финансы: приоритеты, проблемы и направления развития

сборник научных трудов по материалам VIII Международного экономического
форума молодых ученых

28 февраля 2018 г.

По вопросам и замечаниям к изданию, а также предложениям к сотрудничеству
обращаться по электронной почте mail@scipro.ru

Подготовлено с авторских оригиналов



ISBN 978-1-370-54977-1



9 781370 549771

Формат 60x84/16. Усл. печ. л. 4,2. Тираж 100 экз.

Издательство НОО Профессиональная наука
Нижегород, ул. Ломоносова 9, офис 309
Издательство Smashwords, Inc. 15951 Los Gatos
Blvd., Ste 16, USA