

# НАУЧНЫЙ ВЕСТНИК

## ВОЛГОГРАДСКОЙ АКАДЕМИИ ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ



**УЧРЕДИТЕЛЬ:**  
ВОЛГОГРАДСКИЙ ФИЛИАЛ ФГБОУ ВПО  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РФ»

**1 / 9 / 2014**

*Журнал основан в 2009 г.  
Периодичность серии 2 номера в год*

**Серия**

**ЭКОНОМИКА**

---

### **Редакционный совет:**

*И. О. Тюменцев*, д-р ист. наук, профессор  
(председатель Редакционного совета);  
*С. А. Агапцов*, д-р экон. наук, профессор;  
*В. В. Герасимова*, д-р экон. наук, профессор;  
*А. В. Дорждеев*, д-р экон. наук;  
*В. Г. Никифорова*, канд. экон. наук, доцент;  
*Т. В. Игнатова*, д-р экон. наук, профессор;  
*И. Д. Мацкуляк*, д-р экон. наук, профессор,  
заслуженный деятель науки РФ;  
*С. П. Сазонов*, д-р экон. наук, профессор, академик РАЕН,  
заслуженный экономист России;  
*Ю. И. Сизов*, д-р экон. наук, профессор

### **Главный редактор:**

*Т. Б. Иванова*, д-р экон. наук, профессор

### **Зам. главного редактора:**

*М. П. Придачук*, д-р экон. наук, доцент

### **Ответственный секретарь:**

*В. С. Вишневецкий*, канд. экон. наук, доцент

### **Редакционная коллегия:**

*Н. Х. Атаян*, д-р экон. наук, профессор;  
*О. С. Олейник*, д-р экон. наук, профессор;  
*В. Н. Кабанов*, д-р экон. наук, профессор;  
*С. Б. Левинсон*, канд. экон. наук, профессор;  
*Е. Н. Малышева*, канд. экон. наук, доцент;  
*М. П. Харламов*, д-р физ.-мат. наук, профессор;  
*Т. Н. Шиндялова*, канд. экон. наук, доцент;  
*Д. Ю. Завьялов*, канд. юрид. наук, доцент

---

Адрес редакции: Волгоградский филиал ФГБОУ ВПО РАНХиГС  
400131, Волгоград, ул. Гагарина, 8.  
vestnik-vags@yandex.ru

**Издательство Волгоградского филиала  
ФГБОУ ВПО РАНХиГС, 2014**

**СОДЕРЖАНИЕ**

**THE CONTENT**

**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ  
КОМПЛЕКСНОГО ТЕРРИТОРИАЛЬНОГО  
РАЗВИТИЯ**

**PRESSING QUESTIONS  
OF COMPLEX TERRITORIAL  
DEVELOPMENT**

**Семикин Д.В.**  
Управление эколого-экономическим  
развитием региона  
с позиции устойчивого развития..... 5

**Semikin D.V.**  
Social, ecological, economic development  
control of the region from the perspective  
of sustainable development..... 5

**Васильев В.В.**  
Организация пространства как фактор  
экономического развития территорий..... 10

**Vasilyev V.V.**  
The organization of space as a factor  
of economic development of the territories.... 10

**Федосеев Е.Ю.**  
Оценка и обеспечение продовольственной  
безопасности государства..... 15

**Fedoseyev E.Y.**  
Assessment and ensuring food security  
of the state..... 15

**Калашиникова Ю.С., Козловцева Е.Ю.**  
Перспективы развития рынка наемного жилья  
на примере города Волгограда и концепция  
развития «доходных домов»  
как один из способов решения  
жилищной проблемы..... 19

**Kalashnikova Y.S., Kozlovitseva E.Y.**  
Prospects of development of the market of  
rent housing on the example of the city of  
Volgograd and the development concept  
"apartment houses" as one of ways  
of the solution of housing problem..... 19

**Савина О.В.**  
Социально-экономические аспекты формирова-  
ния застройки малых и средних городов  
Волгоградской области..... 25

**Savina O.V.**  
Socio-economic aspects of the formation of  
development of small and medium-sized  
cities in the Volgograd region..... 25

**ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ  
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ  
И ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

**FORMING AND DEVELOPMENT  
OF FINANCIAL INSTITUTES AND  
FINANCIAL MARKETS**

**Мальшева Е.Н.**  
Роль Банка России в развитии  
финансового рынка..... 28

**Malysheva E.N.**  
The role of the Bank of Russia  
in the development of the financial market..... 28

**Максимова И.В.**  
Факторы, влияющие на стратегию  
российских банков..... 35

**Maksimova I.V.**  
Factors affecting the strategy  
Russian banks..... 35

**Поликарпова Т.И.**  
К вопросу о роли финансовых институтов  
в развитии экономики..... 40

**Polikarpova T.I.**  
To the question about the role of financial  
institutions in economic development..... 40

**Федотов М.А.**  
Тенденции развития страхового рынка..... 45

**Fedotov M.A.**  
Trends of the insurance market..... 45

**ИНВЕСТИЦИИ И ИННОВАЦИИ**

**INVESTMENTS AND INNOVATIONS**

**Голоманчук Э.В.**  
Роль конституционных социально-экономических гарантий в повышении инвестиционной привлекательности региона..... 53

**Golomanchuk E.V.**  
The role of the constitutional socio-economic rights in increasing investment attractiveness of the region..... 53

**Синько Ю.В., Савина С.А., Кособокова Е.В.**  
Специфика формирования инновационной политики на государственном и региональном уровнях..... 56

**Sinko Y.V., Savina S. A., Kosobokova E. V.**  
The formation of innovation policy at national and regional levels..... 56

**Биткина И.К.**  
Инвестиционный рейтинг как индикатор принятия решений на финансовом рынке: проблемы практического использования..... 62

**Bitkina I.K.**  
Investment rating as an indicator of decision making in the financial market: problems of practical use..... 62

**СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИКИ**

**SOCIAL ASPECTS OF ECONOMY**

**Лагутин С.Г.**  
Корпоративная социальная ответственность в коммерческой организации..... 67

**Lagutin S.G.**  
Corporate social responsibility in business organization..... 67

**Чечеткина Е.П.**  
Вопросы повышения качества услуг в сфере социального обслуживания населения..... 72

**Chechetkina E.P.**  
Questions of improvement of quality of services in the sphere of social service of the population..... 72

**Лобызенкова В.А., Коваленко Н.В.**  
Классические и неоклассические экономические теории становления социального государства..... 78

**Lobyzenkova V.A., Kovalenko N.V.**  
Classical and neoclassical economic theory of the formation of the social state..... 78

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ И ЭКОНОМЕТРИКА**

**ECONOMIC THEORY AND ECONOMETRICA**

**Молоканов В.М.**  
Анализ основных теоретических подходов к становлению и развитию современной финансовой системы..... 84

**Molokanov V.M.**  
Analysis of the main theoretical approaches to formation and development of a modern financial system..... 84

**Дарелина О.В., Лаврентьева Е.В., Голева Е.В.**  
Об измерении экономических процессов при помощи методов теории вероятностей..... 93

**Darelina O.V., Lavrentyeva E.V., Goleva E.V.**  
On the measurement of economic processes using methods of probability theory..... 93

**УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ**

**PERSONNEL MANAGEMENT**

**Архипова Т.Г.**  
Направления формирования кадрового состава вуза..... 99

**Arkhipova T.G.**  
The direction of formation of the personnel of the university..... 99

<i>Олейникова А.А.</i> Адаптация персонала как фактор эффективного управления.....	103	<i>Oleynikova A.A.</i> The personnel adaptation as a factor of effective management.....	103
<b>НАУКА МОЛОДАЯ</b>		<b>SCIENCE YOUNG</b>	
<i>Переверзев Н.А.</i> Направления расширения взаимодействия коммерческих банков с субъектами малого бизнеса.....	106	<i>Pereverzev N.A.</i> The directions of expansion of interaction of commercial banks with subjects of small business.....	106
<i>Дорждеева В.А.</i> Уровень образования населения как фактор повышения благополучия нации.....	109	<i>Dorzhdееva V.A.</i> Population education level as factor of increase of welfare of the nation.....	109
<i>Сеничкина В.А.</i> Понятие инвестиционной привлекательности компании и основные подходы к ее оценке.....	112	<i>Senichkina V.A.</i> The concept of investment attractiveness of the company and the main approaches to its assessment.....	112
СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ.....	116	ABOUT THE AUTHORS.....	116

# АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ КОМПЛЕКСНОГО ТЕРРИТОРИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ

## PRESSING QUESTIONS OF COMPLEX TERRITORIAL DEVELOPMENT

УДК 338.1

### УПРАВЛЕНИЕ ЭКОЛОГО-ЭКОНОМИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ РЕГИОНА С ПОЗИЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

*Д.В. Семикин*

**Аннотация:** В рамках данной статьи исследуются подходы к повышению устойчивости региональной эколого-экономической системы. Изучаются условия обеспечения устойчивого развития социально-эколого-экономической системы. Выделены подходы, реализующие переход к устойчивому развитию региона. Показаны экономические рычаги, направленные на повышение региональной конкурентоспособности.

**Ключевые слова:** социально-эколого-экономическая устойчивость региона, конкурентоспособность территории, устойчивое развитие.

### SOCIAL, ECOLOGICAL, ECONOMIC DEVELOPMENT CONTROL OF THE REGION FROM THE PERSPECTIVE OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT

*D.V. Semikin*

**Abstract:** Approaches to the sustainability of regional ecological-economic system improvement are considered in the article. Conditions for the sustainable development of social, ecological, economic system are examined. The approaches implementing the methods of sustainable region development and economic levers aimed at regional competitiveness improvement are determined.

**Keywords:** social, ecological, economic region sustainability, the competitiveness of the territory, sustainable development.

Российская Федерация в очередной раз столкнулась с серьёзными внешними угрозами (мировой финансовый кризис, экономические санкции, нарастающие геополитические противоречия и т.д.). Они усугубляются нерешёнными внутренними социально-эколого-экономическими противоречиями, сложившимися в регионах страны. Очевидно, что разрешение сложившихся угроз возможно при условии чёткого взаимодействия системы государственного управления с экономическими и социальными субъектами. Большинство регионов России продолжают функционировать в усло-

виях перманентного социально-эколого-экономического кризиса, обусловленного односторонностью экстенсивной экономики, слабым развитием малого и среднего бизнеса. Это подталкивает регионы к стратегическому планированию и целевому программированию социально-эколого-экономического развития территории. В таких условиях необходим переход к инновационной системе развития, в которой главным должно стать соединение индикативного программирования развития эколого-экономической системы региона и интересов конкретного гражданина.

Очевидно, что на социально-эколого-экономические процессы влияют различные факторы. Их необходимо ранжировать по основным целям: экономическим, управленческим, экологическим, техническим, демографическим и т.д. Это позволит лучше управлять социально-эколого-экономической системой региона в структуре государства.

С одной стороны, процесс социально-эколого-экономического развития региона взаимообусловлен макроэкономическими факторами, с другой – геоэкономическими факторами. Функции региона, направленные вовне, определены отраслевой специализацией, которая организует внутренние и внешние каналы взаимодействия, определяя место региона в структуре народного хозяйства страны и, в некоторых случаях, мирового хозяйства. Если исходить из позиций географического детерминизма, то территориально-временная ограниченность материальных, экологических и других благ является объективным пределом развития региона. Это заставляет искать интенсивные, инновационные пути развития, чтобы не допустить падения уровня жизни населения. Уровень жизни обусловлен уровнем занятости, развитием главных отраслей экономики региона, сложившимися доходами населения. В современных условиях региональным программам социально-эколого-экономического развития необходимо развернуться в сторону развития малого и среднего бизнеса, связанного с производством реальных материальных благ, имеющих импортозамещающий характер. Качество жизни населения должно являться главной целью региональной социально-эколого-экономической политики. На деле же для системы управления главными являются отчётные показатели, такие как валовый региональный продукт, а не показатели ИРЧП.

Социально-эколого-экономическое развитие региона должно основываться на принципах экоразвития при котором рост благосостояния людей не сопровождается ухудшением состояния среды обитания и деградацией природных систем [4, с. 153].

Принципы социально-эколого-экономического развития могут быть реализованы в пределах отдельных регионов, территориально производственных комплексов, городских агломераций и т.п. Каждое из этих образований представляет собой социоприродохозяйственную систему как определенное сочетание со-

вместно функционирующих экологической, экономической и социальной подсистем.

Определяющую роль в развитии региона играет материальное производство. Ни природные условия, ни количество и качество населения не могут составить конкуренцию производственной подсистеме, хотя последняя во многом зависит от естественных и других ресурсов региона.

Состояние производственной, социальной и рыночной инфраструктур, их развитость определяют эффективность функционирования региональных и межрегиональных рынков, конкурентоспособности в экономической системе. Главными составляющими здесь являются хозяйственный механизм управления, уровень предпринимательской активности, направленность движения инвестиций и т.д. Они имеют региональные особенности, которые необходимо учитывать при осуществлении расширенного воспроизводства с использованием интенсивных факторов экономического роста.

Процесс функционирования социально-эколого-экономической системы можно трактовать как процесс взаимодействия всех составляющих данного комплекса в их неразрывном единстве в пространстве и во времени, ограниченный количеством и качеством используемых в каждой подсистеме ресурсов.

Термин «устойчивое развитие» прочно вошел в число часто употребляемых после Международной Конференции ООН по окружающей среде и развитию в Рио-де-Жанейро в 1992 году. Под устойчивым можно понимать такое развитие общества и хозяйства региона, которое удовлетворяет определенным социальным, экономическим и экологическим требованиям, при котором не разрушается природная основа этого развития.

Прежде всего, человеку нужна окружающая среда, в которой он может жить, то есть обладающая очень большим количеством устойчивых характеристик. Сама по себе окружающая среда никакой устойчивостью не характеризуется, такая устойчивость должна быть обеспечена необходимыми регуляторами. Они заложены, прежде всего, в биосфере. Но как быни была богата биосфера, у её регулирующего потенциала есть граница, предел, за которым регулятор перестает справляться с внешними воздействиями и начинает разрушаться сам.

На уровне страны и народного хозяйства в целом можно выделить подходы, реализующие переход к устойчивому развитию [4, с. 155].

1. Появление новых отраслей промышленности, характеризующихся высокой эффективностью использования производственных ресурсов. Перепрофилирование, реконструкция экологически вредных производств.

2. Создание соответствующей экологической инфраструктуры. Под последней надо понимать развитие производства продуктов и услуг природоохранного назначения.

3. Становление нового общественного сознания, которое будет ясно понимать экологические цели и экологические ограничения.

Реализация указанных мер должна обеспечить динамическое равновесие в развитии, позволяющее снять противоречия между потребностями общества в природных ресурсах и возможностями их удовлетворения при сохранении природно-ресурсного потенциала.

Переход регионов России на модель устойчивого развития должен рассматриваться как исходный пункт для формирования конкретных и конструктивных планов и программ на ближайший период и перспективу, где с учетом особенностей отдельных регионов страны будут сформулированы целевые ориентиры и механизмы развития.

На федеральном и региональном уровнях должна разрабатываться общая методология устойчивого развития, формирующая условия функционирования социально-эколого-экономических систем.

Используя системный подход, возможно в рамках традиционного административно-территориального принципа организации производства и управления идти динамичным путем формирования регионов и соответствующей системы управления.

Процесс экологизации экономического и технологического развития можно рассматривать для российских регионов как крупную радикальную инновацию, цель которой – обеспечить повышение региональной конкурентоспособности путем интеграции социальных, экономических и экологических аспектов в принятии решений и практической деятельности. Такие современные процессы экономического развития, как глобализация, регионализация, формирование новой экономики, оказывают существенное влияние на положение и роль регионов.

Регион постепенно становится не только самостоятельно действующим экономическим агентом национальной экономики, но также вступает в мировые конкурентные процессы. Вхождение региона в конкуренцию обуславливает формирование новых характеристик, свойств и стандартов качества, в том числе и экологической составляющей.

Важнейшим системообразующим свойством социо-эколого-экономической системы, участвующей в конкурентных процессах, является конкурентоспособность. Усиление значимости экологической составляющей конкурентоспособности становится одним из инструментов выхода отечественных производителей на международные рынки. Это обуславливает необходимость изменения эколого-экономической политики регионов или самостоятельно хозяйствующих субъектов и осуществления более активных процессов экологизации экономического и технологического развития.

Ни один тип конкурентного преимущества не будет достаточным или долговременным, если производитель не сумеет: защитить себя от проникновения на свой рынок конкурентов; своевременно предусмотреть изменения рыночной конъюнктуры; оценить свои возможности и мгновенно отреагировать на изменения рынка; откорректировать внутрикорпоративные отношения в соответствии с меняющимися рыночными условиями; учесть требования нормативно-правовых актов рынка при разработке товарной, ценовой и сбытовой политики в целях защиты от проникновения на свой рынок конкурентов.

С внедрением в производство экологических инноваций приоритетными становятся предупредительные меры в отличие от прежнего подхода, предусматривающего главным образом устранение вредных последствий. Добиться реализации такого подхода возможно путем инновационно-технологической экспертизы важнейших инвестиционных проектов и программ, включающей и экологическую составляющую. Здесь главное – наличие инноваций, определяющих перспективную конкурентоспособность.

Развитие экологического предпринимательства может существенно изменить экологическую ситуацию в регионах России, решить проблемы рационального использования природных ресурсов и охраны окружающей среды. Это особенно актуально, поскольку на свалках

страны находится 100 млрд. тонн твердых отходов. Более того, уровень накопления отходов составляет около 15 т на одного человека в год, в том числе токсичных – 1 т (уровень утилизации невелик – не превышает 10–25% всех отходов, остальные продолжают складироваться на свалках) [1, с. 43].

Мировая практика экологического предпринимательства подтверждает его экономическую эффективность. Существенная роль в этой сфере принадлежит малому бизнесу, в рамках которого создаются и развиваются предприятия различной направленности.

С позиций региональной конкурентоспособности важное значение имеет наличие в регионе научно-производственных фирм, которые обладают научным заделом в области разработки экологических инноваций, имеют опыт внедрения и практического использования своих разработок.

Возможности повышения конкурентоспособности предприятий регионов с позиций эколого-сбалансированного развития связаны также с формированием отраслевых кластеров. Однако следует отметить, что конкурентоспособность во многом зиждется на снижении издержек, что в условиях России, где более 70% процентов ВВП формируется в горнодобывающей промышленности, приводит к нерациональному, хищническому отношению к природе в погоне за выгодой. «Обычный кластер», если данный термин подходит к этому инновационному подходу, улучшает экономические показатели, но лишь в краткосрочной перспективе, поскольку не учитываются экологические факторы, что подрывает устойчивую динамику экономики региона в далекой перспективе [3, с. 306].

Для решения проблем региональной конкурентоспособности с учетом экологического аспекта требуется совершенствование экономических рычагов и законодательной поддержки. Среди экономических рычагов, ориентирующих бизнес на экологические инновации, особую значимость имеют следующие: формирование государственного заказа с учетом экологичности продукции и услуг; льготное кредитование при закупке экологической техники; адресное выделение средств на закупку экологической продукции при финансировании региональных программ. Среди законодательных мер поддержки инновационной деятельности экологической направленности можно выделить: на-

логовые льготы для фирм, занятых разработкой и продвижением экологических инноваций, предприятий и инвесторов, финансирующих эту деятельность; штрафные санкции за использование устаревшей техники, загрязняющей окружающую среду; страхование экологических и инновационных рисков.

Создание конкурентоспособной, экологически ориентированной региональной экономики возможно лишь с помощью результативно действующей инфраструктуры, которая обеспечивает комплексное и длительное взаимодействие между различными субъектами рынка региона и страны в целом, являясь механизмом, компенсирующим повышение разнообразия, неупорядоченности и разнородности внешних воздействий, влияющих на деятельность хозяйственных объектов.

Становление экологической рыночной инфраструктуры тесно связано с формированием и развитием инфраструктуры рынка в экономике регионов страны. Совокупность институтов рынка и определяющая их инфраструктура могут играть ключевую роль в обеспечении устойчивого развития экономики России, выборе направлений и темпов преобразований [2, с. 374–386].

Особое значение приобретает решение проблем формирования элементов экологической рыночной инфраструктуры в региональной экономике, представляющей собой сложный комплекс взаимосвязанных производств, расположенных на отдельной территории и образующей отдельную систему социально-экономических отношений. Непрерывные изменения в технике и технологии производства, прогрессирующее усложнение всей хозяйственной структуры рыночной экономики регионов страны привели к возрастанию социально-экономической и экологической роли инфраструктуры и особенно ее рыночных институтов.

Необходимым условием эффективного функционирования институтов экологической рыночной инфраструктуры является решение проблемы наиболее полного и качественного информационного обеспечения, так как недостаток рыночной информации, высокая степень неопределенности и риска осложняют принятие эколого-экономических рациональных решений.

Следует отметить такие необходимые условия перехода к устойчивому развитию, как отражение принципов устойчивого развития в

системе международных торговых и финансовых отношений и формирование социально-политической структуры общества, обеспечивающей участие граждан в процессе принятия экологических решений, в том числе по устранению «напряжений», вызываемых негармоничным развитием.

Поскольку устойчивое развитие предполагает учет экологического фактора во всех сферах человеческой деятельности, то создание системы показателей перехода к устойчивому развитию – задача многоаспектная и трудно выполнимая. В настоящее время идет отработка макропоказателей социально-эколого-экономического устойчивого развития.

Для развития экологической рыночной инфраструктуры в регионах нашей страны важное значение приобретает проблема рационального соотношения государственных и рыночных регуляторов сферы экологизации экономического и технологического развития. В современных условиях необходимо активное государственное вмешательство в реализацию эколого-сбалансированной структурно-технологической перестройки экономики, которая должна осуществляться в опережающих темпах развития [2, с. 374–386].

На сегодняшний день решение экологических проблем в создании конкурентных преимуществ на рынке сбыта продукции, как в регионе, так и в целом в стране предполагает развитие производства на основе новых технологий и новых тенденций во взаимодействии производства и природы.

Это возможно лишь в том случае, если будет построена система и механизмы управления экологическими процессами, а управление

будет ориентировано на экологическое производство.

Можно констатировать, что социально-эколого-экономическая стратегия развития регионов России должна быть направлена на обеспечение всеобъемлющей безопасности страны в части формирования соответствующих эколого-сбалансированных пространственно-хозяйственных структур – геоэкономических регионов и формирования институциональной инфраструктуры, позволяющей обеспечить управление народным хозяйством государства и его субъектов с позиции устойчивого развития.

#### *Библиографический список*

1. *Гончаренко, В.Л.* Особенности финансирования и стимулирования природной деятельности на современном этапе / В.Л. Гончаренко, К.С. Десяткова // Проблемы окружающей среды и природных ресурсов. – 2003. – №5. – С. 43.
2. Развитие российских регионов: новые теоретические и методологические подходы/ Институт проблем региональной экономики РАН; отв. ред. Е.Б. Костяновская. – СПб.: Наука. – 2006. – 618 с.
3. *Семикин, Д.В.* Подходы к формированию эколого-экономического кластера Волгоградской области / Д.В. Семикин. Ученые Волгограда – развитию города: сборник статей. – Волгоград: МУП «Городские вести», 2009. – С. 306–309.
4. *Шабунина, И.М.* и др. Теория и практика региональной экономики: Учебное пособие / И.М. Шабунина, О.А. Ломавцева, М.Ю. Трубин – Волгоград: Изд-во ВолГУ, 1996. – 184 с.

УДК 332.12

## ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОСТРАНСТВА КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ТЕРРИТОРИЙ

*В.В. Васильев*

**Аннотация:** Рассмотрены концепции организации пространства экономических географов Н.Н. Баранского, Н.Н. Колосовского, И.М. Маергойза, А. Трейвиша и В.Л. Каганского. Показана необходимость учета экономико-географического размещения производства при стратегическом планировании развития территорий.

**Ключевые слова:** опорный каркас, энергопроизводственные циклы, теория территориальных структур, центр – периферия – провинция – граница, организация пространства как фактор экономического роста.

## THE ORGANIZATION OF SPACE AS A FACTOR OF ECONOMIC DEVELOPMENT OF THE TERRITORIES

*V.V. Vasilyev*

**Abstract:** Concepts of the organization of space of economic geographers N.N. Baransky, N.N. Kolosovsky, I.M. Mayergoyz, A. Treyvish and V.L. Kagansky are considered. Need of the accounting of economical and geographical placement of production is shown at strategic planning of development of the region.

**Keywords:** basic framework, power production cycles, the theory of territorial structures, the center – the periphery – the province – border, the space organization as a factor of economic growth.

Экономика развивается на определенной территории, поэтому одним из важнейших подходов к анализу экономического роста является пространственный. Пока среди экономистов ему уделяется, по нашему мнению, недостаточное внимание. Поэтому цель данной статьи – рассмотреть экономико-географические подходы к исследованию пространства и его структуры как одного из направлений активизации социально-экономического развития. Основопологающими работами в этом направлении являются труды экономгеографов Н.Н. Баранского, Н.Н. Колосовского, И.М. Маергойза, А. Трейвиша, В.Л. Каганского. Рассмотрим предлагаемые ими подходы.

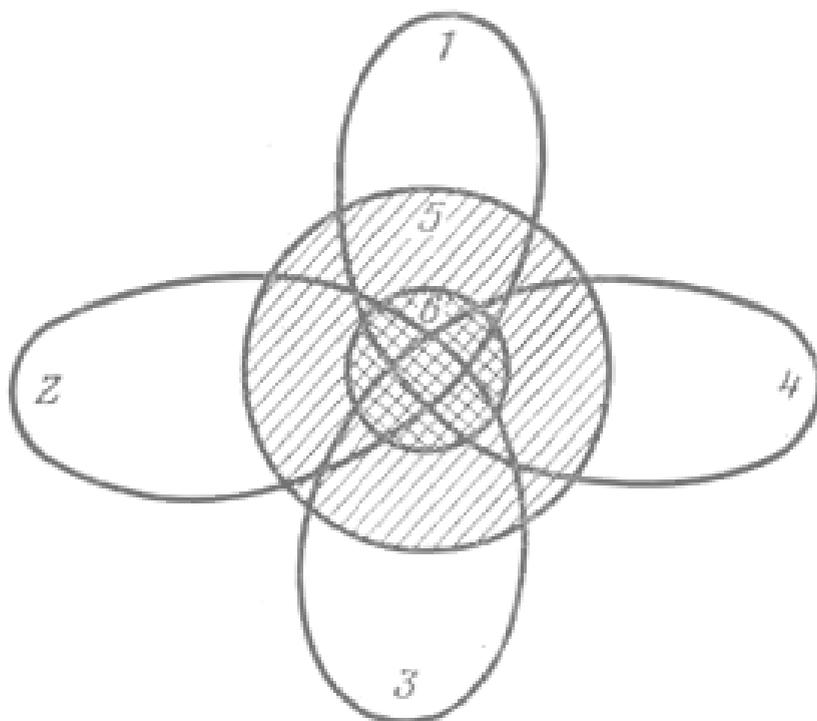
Н.Н. Баранский обосновал, что географическое положение является одним из основополагающих факторов регионального развития, так как страны, схожие по своим природным условиям, но отличающиеся по географическому положению, имеют разные возможности наращивания объемов производства [1, с. 35]. Если рассматривать, например, Швецию и Урал, то, с одной стороны, мы имеем хребет, лежащий вдоль морского берега, у моря, выходящего к странам Европы, давно уже развившимся, а

с другой – хребет, лежащий на границе Европы и Азии, весьма далеко расположенный от моря. Швеция, располагая морскими транспортными путями, соединяющими ее с уже развитыми странами, могла развиваться значительно раньше Урала. Уралу же для развития требовалась прокладка железных дорог и многое другое, прежде чем он мог начать по-настоящему развиваться. Аналогичные выводы получаются при сопоставлении Сибири и Канады, Швейцарии и Кавказа. То есть, на развитие территорий влияет характер ближайшего окружения, например, ориентация на внешний или внутренний рынки сырья и сбыта, расположение по отношению к очагам войны, первоначальным очагам человеческой культуры. Н.Н. Баранский отмечал, что факторы экономико-географического положения меняются во времени. Особенно заметны изменения, вносимые усовершенствованием транспорта и проведением новых дорог. Например, положение США из «на краю света» было трансформировано в положение «между двумя океанами».

Н.Н. Баранский сформулировал также положение об опорном каркасе территории – острове, на котором формируется пространст-

венная структура региона [1, с. 168]. Остов представляет собой сочетание главных фокусов (центров) хозяйственной, социальной и культурной жизни страны, а также соединяющих их социально-экономических линий. Важно сопряженное рассмотрение центров и

линий, т. е. городов и связей между ними. Опорный каркас возникает на перекрытии подсистем, указанных на рисунке 1, поэтому он выступает активной интегральной частью территориальной структуры народного хозяйства (рис. 1) [6, с. 18].

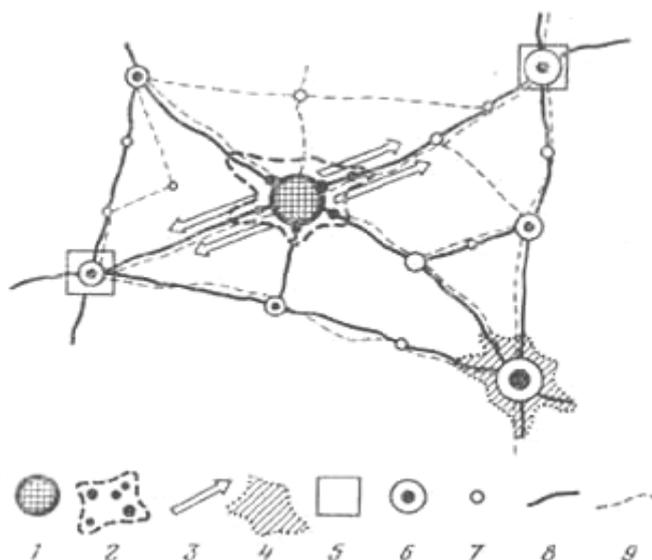


**Рис. 1.** Опорный каркас – интегральная часть территориальной структуры народного хозяйства

- Условные обозначения:*
- 1 – производственно-территориальная структура;
  - 2 – инфраструктура;
  - 3 – территориальная структура непроизводственной сферы;
  - 4 – территориальная структура природных ресурсов;
  - 5 – расселение;
  - 6 – опорный каркас.

Исследование опорного каркаса обеспечивает проработку стыков, крайне важных для экономики и географии. Он соединяет местное хозяйство с общим, районы между собой. Использование концепции опорного каркаса усиливает системный подход в исследованиях территориальной структуры народного хозяйства и расселения, помогает раскрыть территориальную организацию многообразных связей хозяйства. Это понятие целесообразно использовать для решения такой актуальной задачи, как рациональное использование народнохозяйственного потенциала крупных городов.

Так, территориальный механизм регулирования роста крупного центра может иметь разные варианты (рис. 2) [6, с. 25]: формирование агломераций; направленное развитие; приоритетное развитие «второго» города; развитие избранных (ограниченного числа) городов-«противовесов»; развитие центров подрайонов; активизация малых и средних городов (за пределами агломерации). Выбор того или иного варианта требует анализа и правильного учета конкретной ситуации и тщательной проработки, конструирования опорного каркаса.



**Рис. 2.** Приемы регулирования развития и роста крупнейшего города

- Условные обозначения:*
- 1 – регулируемый город;
  - 2 – развитие агломерации;
  - 3 – направленное развитие;
  - 4 – приоритетное развитие «второго города»;
  - 5 – развитие избранных «противовесов»;
  - 6 – развитие центров подрайонов;
  - 7 – активизация малых и средних городов;
  - 8 – железные дороги;
  - 9 – автодороги.

Поскольку экономико-географическое положение в значительной мере определяет связи данного ареала в системе географического разделения труда, то оно влияет и на экономическое районирование территории. По устойчивому в научной литературе мнению [8, с. 85–87], исследование территории и с помощью концепции опорного каркаса дополняется применением принципов экономического районирования. Причем здесь надо учитывать не только отдельные районы, выделенные на основе жесткой сетки, но и территориальную организацию отраслей, желательно, в масштабах страны. Так, в СССР разрабатывались и осуществлялись программы межрегионального масштаба. Например, хозяйственного освоения зоны БАМа, экономического и социального развития Нечерноземья.

Н.Н. Колосовский ввел в теорию экономического районирования понятие «энергопроизводственные циклы» [5, с. 49]. Под ними предлагалось понимать всю совокупность производственных процессов, происходящих в экономическом районе на основе сочетания

данного вида энергии и сырья: от первичных форм – добычи и облагораживания сырья – до получения всех видов готовой продукции, которые возможно получить на месте, исходя из требований приближения производства к источникам сырья и требований комплексного использования всех компонентов сырьевых и энергетических ресурсов данного типа. Всего было выделено восемь устойчиво повторяющихся совокупностей производственных процессов, являющихся основой для выделения крупных экономических районов: пирометаллургический цикл черных металлов, пирометаллургический цикл цветных металлов, нефте-энергетический, гидроэнергетический, совокупность циклов перерабатывающей индустрии, лесоэнергетический, индустриально-аграрный и гидромелиоративный. Сочетание циклов и их сырьевых и энергетических баз на данной территории образует территориально-производственное ядро района. Значение «циклов Колосовского» после многолетнего забвения в экономической практике вновь возросло уже в условиях рыночной экономики, по край-

ней мере, применительно к таким циклам, как пирометаллургические и нефтеэнергохимические, а также и к другим, на базе которых создаются региональные вертикально-интегрированные компании и различные холдинги.

И.М. Маергойз посвятил свои работы влиянию пространственных факторов на характер регионального развития путем разработки теории территориальных структур. Под ней понимается пространственное строение территории, формируемое в процессе её освоения и использования [7, с. 85]. Территориальную структуру можно представить как экономико-географический механизм, обеспечивающий функционирование и развитие всех территориальных социально-экономических систем. Её важнейшее свойство – инерционность, с которой связаны устойчивость и надежность, благодаря тому, что в ее составе имеются опорные элементы – крупнейшие центры, экономические оси, базовые ареалы. В этом концепция И.М. Маергойза стыкуется с теорией опорного каркаса Н.Н. Баранского.

XX век имел решающее значение для формирования территориальной структуры России, происходившего на основе урбанизации страны и магистральной транспорта. Оба эти процесса определили нарастание территориальной концентрации в разных ее формах – точечной (крупные города), ареальной (городские агломерации), линейной (цепочки городов, мегаполисы). В результате свершившейся в России урбанистической революции произошел важнейший качественный сдвиг, так как переход города в категорию больших сопряжен с приобретением им новых свойств во всех его подсистемах – экономической базе, населении, планировочной организации. Тем самым осуществилось принципиальное изменение социально-экономической ткани страны, территориального распределения населения.

Еще одним видным ученым эконом-географом, посвятившим свои работы проблемам регионального развития, социально-экономической динамике территорий разного масштаба, является А. Трейвиш. Он отмечал стремительность процессов урбанизации России на общем фоне в XX веке [9, с. 6]. Стартуя со среднемирового уровня, в 2–3 раза меньше, чем на Западе, СССР догнал остальной мир после всех потрясений по доле городского населения около 1980 г., чуть раньше Латинской Америки.

По мнению А. Трейвиша, главным средством организации и контроля пространства страны служат его основные центры, города. Их сети и системы от него неотделимы, с ним срослись, стали его ключевой частью. Можно сказать, они его и «делают», в то же время, обладая собственным строением и логикой развития. Не имея демографических, финансовых и иных ресурсов для расширения этой по-прежнему дефицитной сети, создания новых крупных центров и узлов, придется исходить из того, что есть. Но быть вдвойне осторожными при планировании и осуществлении таких вроде бы доступных и заманчивых административных мер, как перекройка внутреннего деления или перенос столицы.

В работах В.Л. Каганского была проведена группировка территорий с учетом различных характеристик пространства, ландшафта, структуры населения и осуществляемой им деятельности. Был обоснован подход, явившийся впоследствии универсальным, в соответствии с которым производится деление пространства в соответствии со схемой «центр – периферия». По мнению В.Л. Каганского, такая схема является лишь проекцией в пространство дихотомии «центр – не-центр». Она описывает единичный простой ареал в безразличной среде. В реальности, однако, всегда различаются внутренняя и внешняя части, сердцевина и окраина, ядро и кромка [3]. В.Л.Каганский предложил рассматривать территорию страны в соответствии со схемой «центр – периферия – провинция – граница», давая обозначенным понятиям следующую трактовку:

1. Центр – это репрезентатор системы, концентратор сложности, специфики и разнообразия. Он многоаспектен и многослойно дифференцирован. Природные компоненты окултурены, их размещение, состав, облик вторичны. Ландшафт территориально и функционально плотен, хотя потенциально открыт. Население – сложная система меньшинств, исключительна роль местного населения. Яркий пример – так называемые мировые города, например, Петербург времен расцвета. Однако территориально Центр воплощается по-разному: большое старое село (русский Север), крупный город, интенсивная агломерация; регион европейской страны, страна на глобальном уровне; каждый из примеров работает лишь в своем масштабе.

2. Провинция – относительно самостоятельная связная средняя зона без крайностей. Соприродность частей – основа единства. Основные связи замыкаются внутри. Преобладают автохтонные элементы. Местное население связано с природой, преобладает, играет ведущую роль. Ландшафтная ткань многослойна, лишена пустот. Пространство дифференцировано на выраженные крупные части; их индивидуальность сильнее, нежели зоны в целом. Факторы расстояния, размера и географического положения сравнимы между собой и с фоновыми (природными, производственными). Природные элементы автохтонны, окультурены, культурные – оестествлены.

3. Периферия – зависимая окраина; место решения задач иных элементов и системы в целом, ресурсная база. Пространство периферии присвоено, а не освоено, задано внешне. Территория бессвязна и фрагментарна – рой отдельных изолированных физически (дистанционно) очагов. Очаговость – функциональный признак. Очаги связаны только с внешними центрами. Периферия отлична от провинции на фрагментированной ландшафтной основе, где очаги взаимосвязаны. Существует одно характерное направление «центр – периферия». Основная деятельность – эксплуатация используемых как невозпроизводимые ресурсов; ресурсом является и сама территория (площадь) – периферия может быть экстенсивно насыщена. Постоянно укорененного местного населения, культурной почвы и самоописаний нет.

4. Граница – элементы, которые одновременно входят в две или более соседние системы и/или находятся между ними, ни в одну из них не входя. Граница – область между границами в разных аспектах. Граница интегрирована положением «между» в физическом или фазовом пространстве; граница как линия – центр комплекса границ системы. Элементы внешне сложны, имея общность положения (функции), но лишены конфигурирующей формы [3, с. 39].

Использование В.Л. Каганским такого подхода при рассмотрении территории государства как системы взаимосвязанных элементов, по нашему мнению, является полезным с точки зрения оценки принимаемых решений, связанных как со стратегиями развития конкретных регионов, так и с «перекройкой региональной карты» Российской Федерации.

В работах В.Л. Каганского в главных центрах доминирует работа со знаками и символа-

ми (политика, масс-медиа и др.), на периферии, а точнее сказать, в глубинке – с вещами (производство или натуральное хозяйство). В центрах жизнь зависит от курса доллара, в провинции – от погоды и урожая картошки, овощей [2]. Люди здесь и там живут как бы в разных эпохах, социальных и ментальных координатах. В течение «переходного» десятилетия поляризация нарастала: центры пытались модернизироваться и монетаризироваться, а периферия переходила к натуральному хозяйству, нищала, опускалась вглубь феодальных времен.

Таким образом, рассмотрение основных подходов экономистов-географов к анализу региона как самостоятельной единицы позволяет подтвердить значимость организации пространства как фактора экономического роста. При этом её следует учитывать не только в контексте экономического наполнения, но и оперируя политическими и культурными особенностями, влияющими на стратегию регионального развития.

#### **Библиографический список**

1. Баранский, Н.Н. Об экономико-географическом изучении городов. Экономическая география. Экономическая картография / Н.Н. Баранский. – М.: Географгиз, 1956.
2. Каганский, В.Л. Культурный ландшафт и советское обитаемое пространство / В.Л. Каганский. – М.: Новое литературное обозрение, 2001.
3. Каганский, В.Л. Центр – Провинция – Периферия – Граница / В.Л. Каганский // Русский журнал. – 26 октября 2004 г.
4. Каганский, В.Л. Центр – провинция – периферия – граница. Основные зоны культурного ландшафта / В.Л. Каганский // Культурный ландшафт: вопросы теории и методологии исследования. – Москва-Смоленск: Изд-во СГУ, 1998.
5. Колосовский, Н.Н. Экономическое районирование производственных сил в связи с развитием транспортной сети СССР / Н.Н. Колосовский // Вопросы географии. Сб. 90. – М.: Мысль, 1972.
6. Лаппо, Г.М. Концепция опорного каркаса территориальной структуры народного хозяйства: развитие, теоретическое и практическое значение / Г.М. Лаппо // Известия АН СССР. Серия географическая. – 1983. – № 5.

7. *Маергойз, И.М.* Методика мелкомаштабных экономико-географических исследований / И.М. Маергойз. – М.: Изд-во Моск. ун-та, 1981.

8. *Пчелинцев, О.С.* Урбанизация и социально-экономическое содержание системного

анализа расселения. Препринт доклада на IV советско-польском семинаре по проблемам урбанизации / О.С. Пчелинцев. – М. – Киев. – 1979.

9. *Трейвиш, А.* Инерция российского пространства и динамика его главных центров / А. Трейвиш // Отечественные записки. – 2002. – №6.

УДК 330.362

## ОЦЕНКА И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

*Е.Ю. Федосеев*

**Аннотация:** Дана характеристика понятия продовольственной безопасности, основных критериев её оценки и характеристики её уровня, региональная дифференциация. Предложены направления повышения продовольственной безопасности на основе государственно-частного партнерства.

**Ключевые слова:** продовольственная безопасность, критерии оценки продовольственной безопасности, уровни продовольственной безопасности, государственно-частное партнерство.

## ASSESSMENT AND ENSURING FOOD SECURITY OF THE STATE

*E. Y. Fedoseyev*

**Abstract:** The characteristic of concept of food security, the main criteria of its assessment and the characteristic of its level, regional differentiation is given. The directions of increase of food security on the basis of state-private partnership are offered.

**Keywords:** food security, criteria of an assessment of food security, levels of food security, state-private partnership.

Продовольственная безопасность страны – неотъемлемая часть ее национальной безопасности. Улучшение обеспечения населения продуктами питания представляет собой важную социально-экономическую задачу, решение которой имеет огромное значение для России. Обеспечение продовольственной безопасности является приоритетным направлением государственной политики, так как охватывает широкий спектр национальных, экономических, социальных, демографических и экологических факторов.

Степень продовольственной безопасности государства зависит, прежде всего, от базового потенциала сельскохозяйственного производства. Аграрная политика в области обеспечения продовольственной безопасности должна быть направлена на оказание помощи отечественному сельхоз товаропроизводителю с использованием стратегии аграрного протекционизма. Сегодня в странах с развитой рыночной экономи-

кой производство сельскохозяйственной продукции и ее переработка рассматривается как важнейшее условие политической стабильности, как показатель национальной независимости и поэтому соответствующим образом регулируется.

К концу XX века Россия оказалась в числе тех государств, которые утратили свою продовольственную независимость. Такая экономическая и политическая ситуация характеризуется, с одной стороны, значительным снижением объемов отечественного производства продовольствия, а с другой – резким возрастанием импорта традиционно производимых в стране видов продовольственных продуктов и разрушением производственного потенциала АПК. В настоящее время в Россию завозится около 40% продуктов питания, в то время как считается, что при импорте 20% продовольствия страна уже теряет продовольственную независимость. На сегодняшний день, по уровню питания Рос-

сия находится лишь в третьей-четвертой десятке стран мира, тогда как в 70–80-е гг. СССР по данному показателю занимал 7–9 места.

Проблема продовольственного неблагополучия в России сегодня является настолько острой, что представляет серьезную угрозу самим биологическим основам здоровья и жизнедеятельности россиян. Сегодня не теряют своей актуальности слова, высказанные В.В. Маслаковым почти 10 лет назад: «Российская Федерация до сих пор пассивно созерцает мировой бум вокруг продовольственной безопасности, не решаясь определить свою государственную стратегию между принятием условий ВТО и вступлением в эту организацию, сохранением импортной интервенции со стороны международных продовольственных пиратов и самообеспечением страны» [1]. В современных условиях обеспеченность внутреннего рынка России за счет импорта по многим группам продуктов питания значительно колеблется и составляет по мясу – 53%, по птице – 58%, молочным продуктам – 12%, сахару – 83%.

Большинство продовольственных товаров поставляется в Россию по демпинговым ценам. К тому же нередко импортные продукты питания бывают низкого качества, экологически опасными и даже запрещенными в развитых странах. Главной причиной роста импорта продовольствия в России является разрушение экономического потенциала страны, в первую очередь сельского хозяйства и смежных с ним отраслей. Реформы привели к абсолютному и относительному сокращению места и роли сельского хозяйства в экономике. На положение отечественных сельхозпроизводителей всех форм собственности давит диспаритет цен между сельскохозяйственной продукцией и промышленными товарами и услугами, реализуемыми аграриям. Потери сельского хозяйства от диспаритета цен в последние годы составили 240 млрд. руб., кроме того, через налоги из сельского хозяйства было изъято свыше 20 млрд. руб. Низкие цены реализации продукции снижают рентабельность аграрного производства.

Для насыщения рынка продовольственными товарами и восстановления продовольственной безопасности необходимо определить критерии оценки, пересмотреть программы выхода из аграрного кризиса, разработать меры, направленные на ликвидацию сложившихся угроз продовольственной безопасности.

Так, И.Г. Ушачев [3] выделил основные критерии оценки продовольственной безопасности России:

- степень удовлетворения физиологических потребностей в компонентах и энергетическом содержании пищевого рациона;

- соответствие ограничениям по содержанию в продуктах вредных для здоровья веществ; уровень физической и экономической доступности продовольствия для различных категорий населения, включая спецпотребителей;

- степень зависимости продовольственного снабжения страны и ресурсного обеспечения агропромышленного комплекса от импортных поставок;

- размеры стратегических и оперативных продовольственных запасов в сопоставлении с нормативными потребностями.

К тому же, например, по мнению Н.С. Огулзина [2], продовольственная безопасность государства будет достигнута полностью, если:

- население страны обеспечено экологически чистыми, полезными для здоровья продуктами питания отечественного производства по научно-обоснованным нормам с учетом пола, возраста, условий труда, природно-климатических условий и национальных традиций;

- цены на эти продукты питания доступны всем гражданам, многодетным семьям, пенсионерам независимо от национальной принадлежности и профессии;

- созданы стратегические запасы продовольствия на случай стихийных бедствий, войны или других чрезвычайных обстоятельств. Этот запас позволит избежать голода в стране при введении нормированного распределения продуктов в течение не менее пяти лет;

- агропромышленный комплекс (АПК), рыбное и лесное хозяйство развиваются устойчиво и имеют резервы, позволяющие наращивать производство продовольствия для увеличения запасов и на случай оказания продовольственной помощи другим странам, которые постигли стихийные бедствия или войны;

- наука находится на уровне высших мировых достижений и обеспечивает все сферы жизнедеятельности новейшими образцами техники, технологиями, поддерживает и улучшает генофонд животноводства и растениеводства и

дает достоверные прогнозы развития общества на перспективу.

– природоохранная и природовосстановительная политика и практика обеспечивают сохранение и улучшение среды обитания.

Продовольственная безопасность будет достигнута частично, если выполняются следующие условия:

– население страны обеспечено продуктами питания отечественного производства не менее чем на 85%, и эти продукты являются экологически чистыми и полезными для здоровья. Этот норматив близок к принятому международной продовольственной организацией (ФАО);

– цены на эти продукты доступны основной массе трудового населения страны;

– стратегические запасы продовольствия ограничены и не обеспечивают устойчивого снабжения населения в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств;

– производственные мощности позволяют наращивать выпуск продовольствия;

– научно-техническая база хотя и отстает от уровня высших мировых достижений, но развивается.

Продовольственная безопасность страны не будет достигнута, если:

– население страны обеспечено экологически чистыми и полезными продуктами питания отечественного производства на 60–80%;

– цены на эти продукты основной массе трудового населения не доступны;

– стратегические запасы продовольствия истощены или отсутствуют;

– производственные мощности не позволяют наращивать выпуск продовольствия.

Продовольственная безопасность Российской Федерации может рассматриваться в рамках страны в целом и применительно к отдельным ее регионам. Региональный аспект обуславливается большими размерами страны, различием природно-климатических условий, экономической, демографической ситуацией и территориальным размещением населения. Поэтому регионы России находятся в различном положении относительно продовольственного обеспечения (одни из них вывозят продовольствие, другие за счет внутреннего производства не могут создать достаточного продовольственного обеспечения и вынуждены завозить его).

Российские территории можно классифицировать на производящие продовольствие и потребляющие продовольствие. К первой категории относятся регионы Центрально-Черноземного, Северо-Кавказского, Поволжского, Западно-Сибирского регионов. Во вторую группу входят регионы Северного, Восточно-Сибирского, Дальневосточного экономических районов. В Российской Федерации имеются также регионы, которые испытывают постоянную потребность в продовольственном обеспечении. К ним в первую очередь следует отнести районы и территории Крайнего Севера, Якутии, Бурятии, Камчатской области и др.

Для поддержания продовольственной безопасности на достаточном уровне в регионах необходимо разрабатывать и принимать соответствующие законодательные акты и программы. При их разработке необходимо учитывать следующие факторы, влияющие на уровень продовольственной безопасности регионов:

– обеспеченность земельными ресурсами;

– степень деградации сельскохозяйственных земель;

– степень обновления основных фондов агропромышленного комплекса;

– уровень монополизации продовольственного рынка;

– степень импортного давления на внутренний продовольственный рынок;

– уровень безработицы в сельском хозяйстве;

– уровень государственной поддержки сельхозпроизводителей;

– уровень использования ресурсного потенциала в агропромышленном комплексе.

Программы должны обеспечиваться выделением необходимых финансовых средств на региональном и федеральном уровнях из бюджета, а их реализация может гарантировать продовольственную безопасность регионам России.

Необходимо разработать стратегию и тактику обеспечения продовольственной безопасности, определить цели и основные направления её осуществления. В первую очередь, необходимо восстановить уровень потребления продовольствия по основным продуктам и общей калорийности питания. Нужно определить среднесрочные и долгосрочные цели обеспечения продовольственной безопасности.

Среднесрочная цель – обеспечение продовольственной независимости по всем базовым продуктам питания, которые могут быть произведены в России. Долгосрочная цель – выход страны с учетом обострения продовольственной проблемы в мире и положительного влияния глобальных изменений климата в большинстве регионов страны на мировой рынок продовольствия.

Реализовать эти цели можно через следующую систему мер:

- оптимальное сочетание государственного и рыночного регулирования цен на сельскохозяйственную продукцию;

- регулирование объема импорта по основным стратегическим видам продовольствия (зерну, мясу, молоку);

- последовательное сокращение импорта этих продуктов питания, производство которых может быть осуществлено в России;

- активное регулирование уровня и структуры розничных цен на продовольствие для оживления платежеспособного спроса населения и повышения конкурентоспособности отечественных товаров на внутреннем, а в перспективе и на внешнем рынке;

- проведение политики бюджетного субсидирования продовольствия для социально незащищенных слоев населения.

Таким образом, проблему продовольственной безопасности необходимо решать только путем сочетания рыночного саморегулирования с государственным воздействием на развитие рынка продовольствия и государственной поддержкой аграрного сектора экономики, то есть на основе государственно-частного партнерства.

Подводя итог, можно сказать, что продовольственная безопасность – это прежде всего обеспечение определенного отечественного уровня производства либо полное самообеспечение, либо поддержание критического минимума. Критерии оценки уровня продовольственной безопасности позволяют устанавливать предельно-критическую черту продовольственной зависимости от внешнего рынка.

Внешнеэкономическая деятельность определена как одна из главных составляющих продовольственной безопасности страны. Анализ реформирования внешнеэкономической деятельности и аграрной стратегии России показал, что для достижения самообеспеченности страны основными видами продовольствия и

сельскохозяйственными товарами, а также последующего усиления роли России в достижении устойчивого развития АПК необходимо использование внешних связей.

Основные усилия следует направить на упорядочение и сокращение завоза традиционно производимых в стране продовольствия и сырья, развитие экспортной базы, участие в развитии международного разделения труда в сфере агропромышленного производства и формировании основных товарных потоков и мировых цен на продукцию агросектора. Однако устойчивый, а за последние годы и возросший беспрошленный импорт продовольствия привел к вытеснению с внутреннего рынка отечественных товаропроизводителей, обусловив тем самым продовольственную зависимость России от зарубежных стран, и в первую очередь от стран, производящих продовольствие.

С целью ликвидации этого положения, а также выработки продовольственной независимости внешнеэкономическая политика страны должна ориентироваться на всемерную защиту на федеральном и региональном уровнях отечественных товаропроизводителей АПК от экспансии продовольствия на внутренний рынок. При этом должна совершенствоваться структура импорта продукции в направлении повышения доли закупок новых технологий, лицензий на производство машин и оборудования, упорядочение тарифного регулирования импортно-экспортных операций.

В области организации и управления обеспечением продовольственной безопасности необходимо:

- совершенствовать нормативную правовую базу функционирования агропромышленного и рыбохозяйственного комплексов России;

- осуществлять мониторинг, прогнозирование и контроль состояния продовольственной безопасности;

- оценивать устойчивость экономики страны к изменениям на мировых рынках продовольствия и изменениям природно-климатического характера;

- оценивать устойчивость продовольственного снабжения городов и регионов, зависимых от внешних поставок пищевых продуктов;

- сформировать государственные информационные ресурсы в сфере обеспечения продовольственной безопасности.

Продовольственная независимость Российской Федерации – устойчивое отечествен-

ное производство пищевых продуктов в объемах не меньше установленных пороговых значений его удельного веса в товарных ресурсах внутреннего рынка соответствующих продуктов. Исходя из требований продовольственной независимости, основными источниками пищевых продуктов является продукция сельского, лесного, рыбного, охотничьего хозяйства, а также пищевой промышленности. Определяющую роль в обеспечении продовольственной безопасности играют сельское и рыбное хозяйство и пищевая промышленность. Укрепление и развитие сотрудничества с международными и региональными организациями, налаживание механизмов межгосударственных диалогов и развитие отношений с ведущими государствами всех регионов мира по вопросам продовольственной безопасности в соответствии с Концепцией внешней политики Российской Федерации

отвечают национальным внешнеполитическим и экономическим интересам страны.

**Библиографический список**

1. Маслаков, В.В. Концепция системы продовольственной безопасности индустриально-аграрного региона (на примере Урала и Сибири) / В.В. Маслаков. – Екатеринбург: УрО РАН, 2008.
2. Оглуздин, Н.С. Продовольственная безопасность России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.geopolitika.narod.ru>.
3. Ушачев, И.Г. Стратегические направления обеспечения продовольственной безопасности России / И.Г. Ушачев // Продовольственная безопасность России: Материалы международной конференции (12–14 марта). – М.: Информационный бюллетень МИД РФ. – 2007.

УДК 365.24

**ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА НАЕМНОГО ЖИЛЬЯ НА ПРИМЕРЕ ГОРОДА ВОЛГОГРАДА И КОНЦЕПЦИЯ РАЗВИТИЯ «ДОХОДНЫХ ДОМОВ» КАК ОДИН ИЗ СПОСОБОВ РЕШЕНИЯ ЖИЛИЩНОЙ ПРОБЛЕМЫ**

*Ю.С. Калашикова, Е.Ю. Козловцева*

**Аннотация:** В статье рассматриваются вопросы, связанные с развитием наемного жилья в городе Волгограде и России в целом. В частности, анализируется рынок наемного жилья города Волгограда, выявляется целесообразность возведения «доходных домов», а также изучаются проблемы, связанные с «доходными домами», предлагаются их возможные пути решения.

**Ключевые слова:** жилье, доходные дома, аренда, наемное жилье, планировка квартир.

**PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF THE MARKET OF RENT HOUSING ON THE EXAMPLE OF THE CITY OF VOLGOGRAD AND THE DEVELOPMENT CONCEPT «APARTMENT HOUSES» AS ONE OF WAYS OF THE SOLUTION OF HOUSING PROBLEM**

*Y.S. Kalashnikova, E.Y. Kozlovtsava*

**Abstract:** The article discusses issues related to the development of rental housing in the city of Volgograd and in whole Russia in general. In particular, it analyzes the rental housing market of the city of Volgograd, apartment houses construction, and also investigates the issues associated with apartment houses and offered their possible solutions.

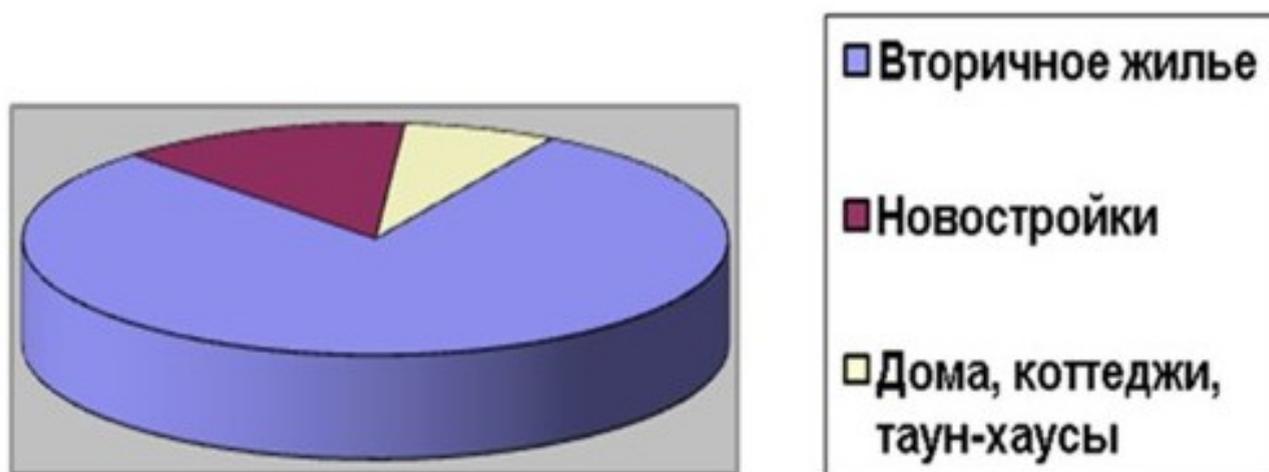
**Keywords:** housing, apartment houses, rent, housing for rent, apartment layout.

Вопросы, связанные с обеспечением граждан благоустроенным и доступным жильем, в последние годы стали одной из главных обще-

национальных задач Российской Федерации. С целью поддержки приобретения жилья в собственность реализуются многочисленные госу-

дарственные целевые программы для различных категорий населения. Ведется ипотечная поддержка военных и сотрудников полиции, молодых семей и ученых, учителей и сотрудников бюджетных учреждений с доходами ниже 15 000 р. В сегмент купли-продажи жилья вовлекаются новые потребители из категории рискованных заемщиков. Тем не менее сегодняшняя ситуация такова, что даже с помощью льготного ипотечного кредита часть населения, способного самостоятельно улучшить свои жилищные условия, по статистике экономических изданий не превышает 15–20%. Данные под-

креплены экспертным мнением об отсутствии действенных механизмов улучшения жилищных условий для большей части населения и о пересмотре существующей стратегии обеспечения населения жильём с обязательным развитием сектора наемного жилья, в том числе и социального найма. Введение «института доходных домов», то есть развитие проектов, направленных на строительство жилья с последующей сдачей его внаем по договору по доступным ценам, способно изменить сложившуюся ситуацию на рынке купли-продажи и аренды жилой недвижимости.

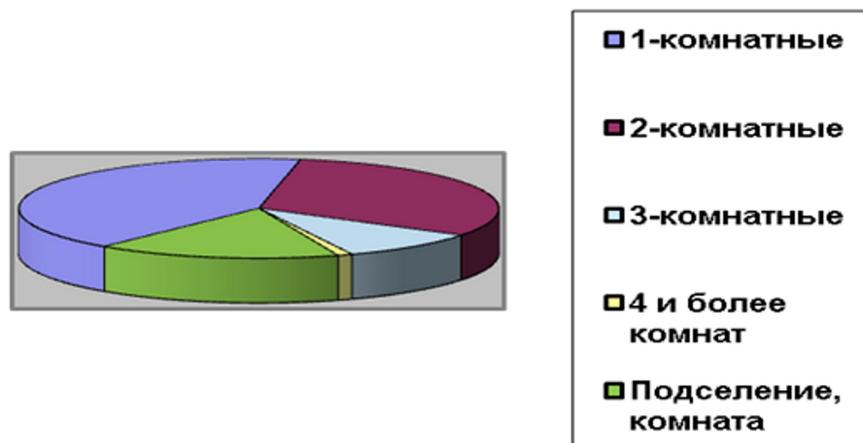


**Рис. 1.** Структура рынка наемного жилья в г. Волгограде по состоянию на март 2014 г.

На данный момент рынок наемного жилья в России развит слабо и представлен в основном вторичным малогабаритным жильем. Анализ объявлений о сдаче недвижимости крупнейшего информационного портала г. Волгограда v1.ru иллюстрирует общероссийские тенденции (см. рис. 1). Из 900 объектов, доступных для аренды, 79% представляют собой вторичное жильё.

На долю новостроек приходится всего 14% жилья, вопреки расхожему мнению о покупке его в новостройках как инвестиции. Около 7% объектов представляют собой таун-хаусы, коттеджи и дома индивидуальной застройки.

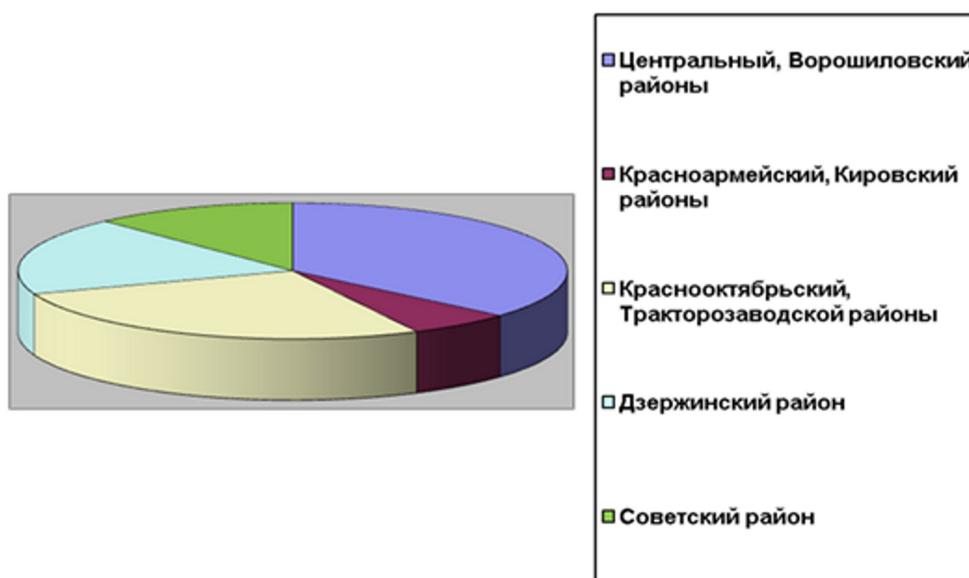
Структура наемного рынка вторичного жилья проиллюстрирована на рис. 2.



**Рис. 2.** Структура рынка наемного вторичного жилья в г. Волгограде по состоянию на март 2014 г.

Из 79% вторичного жилья большая часть предложения приходится на однокомнатные квартиры (42%). Вторыми по популярности являются двухкомнатные квартиры, занимающие 31% от общего количества предложений. Восстребованными также являются и комнаты в квартирах и общежитиях (16%). Большие многокомнатные квартиры к аренде предлагаются редко и, по мнению специалистов по работе с недвижимостью, спросом не пользуются. Ре-

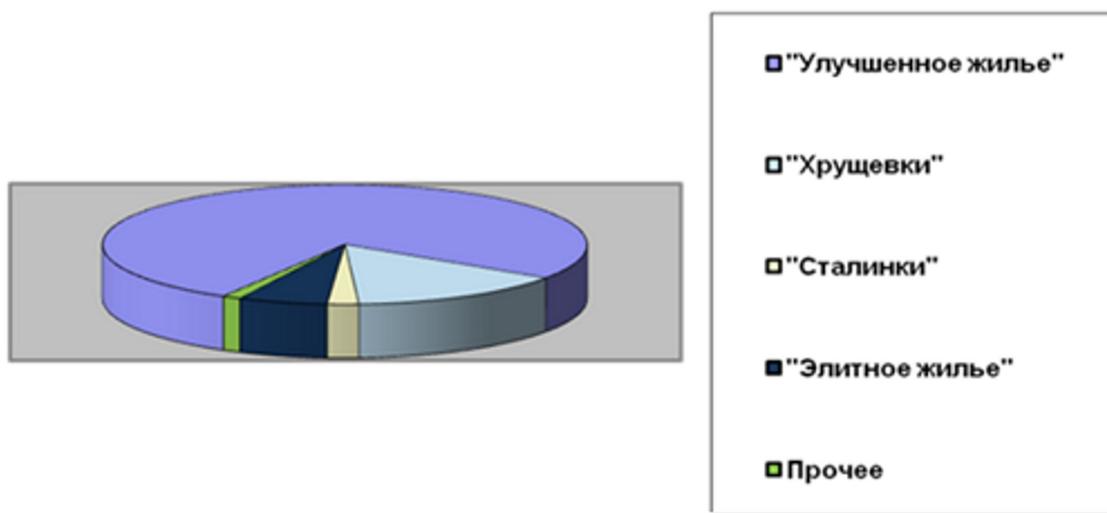
шающим фактором в выборе объекта аренды для нанимателей является стоимость, которая зависит не только от площади квартиры, но и от ее местоположения и уровня благоустроенности. Если анализировать местоположение арендуемого жилья в Волгограде (см. рис. 3), то можно сделать вывод о том, что большинство предлагаемого к аренде жилья находится в центральной части города либо в районах с хорошей транспортной связью с административным центром.



**Рис. 3.** Структура пространственного расположения объектов наемного вторичного жилья в г. Волгограде по состоянию на март 2014 г.

Анализ планировочных характеристик предлагаемого жилья велся в зависимости от указанного арендодателем типа объекта аренды. Лидером на рынке (68,5%) является квартира «улучшенного типа» в панельном или кирпичном многоэтажном доме застройки 70–80-х гг.

Построенные десятилетием раньше малогабаритные «хрущевки» составляют 13%, различные «сталинки» – 12%, на долю «элитной» современной недвижимости приходится 5%, а остальные типы жилых домов (деревянные, дореволюционной застройки, выполненные по индивидуальным проектам, или так называемые «чешские» дома) составляют около 1,5%.



**Рис. 4.** Планировочные характеристики объектов наемного вторичного жилья в г. Волгограде по состоянию на март 2014 г.

Анализируя показатели рынка наемной недвижимости г. Волгограда, можно сделать следующий вывод: наиболее привлекательно для сдачи жилье небольшой площади, относительно благоустроенное и расположенное либо в центральных районах города, либо в районах с развитой инфраструктурой общественного транспорта. Из-за высокой стоимости новых строящихся жилых домов с улучшенной планировкой, малой доступности ипотечных кредитов спрос на аренду сохранится. К тому же большая часть граждан, которым необходимо жилище, относятся к так называемым гражданам с «умеренными» доходами, то есть доходами ниже средних, но не позволяющими им быть отнесенными к категории малоимущих, которым бесплатно или за доступную плату предоставляется жилье [5]. Все вышеперечисленное доказывает, что одним из способов решения проблемы развития рынка аренды жилья в России в целом, и в Волгограде, в частности, может стать развитие строительства «доходных домов».

Необходимо сказать, что подобный опыт строительства таких домов был в мире, в том числе и в России в XIX и начале XX века [1, 4]. В дореволюционных Москве и Петербурге «доходные дома» в большей степени решали квартирный вопрос. Лишь около 5% горожан имели жилье в собственности, а наемное жилье составляло около 70% жилого фонда в Петербурге и 40% – в Москве. «Доходный дом» принадлежал домовладельцу, который использовал его для получения дохода. Первые этажи часто арендовали магазины, ателье и модные салоны, вторые сдавались под офисные помещения, с третьего по пятый, как правило, селились семьи купцов, дворян и аристократии, в мансардах жили военные низших чинов и студенты.

В Европе «доходные дома» в настоящее время широко распространены и востребованы. Например, в Германии снимать жилье предпочитают около 60% населения. Статистика портала koeln.de, официального сайта четвертого по величине города ФРГ, показывает следующее: к продаже на начало марта 2014 г. предложено 104 объекта, в то время как арендовать

предлагается 543 объекта. (Статистика по Волгограду: к продаже – 1785 объектов, а к аренде – 900). Из предлагаемых вариантов жилья наиболее востребованы 2-х комнатные (46%) квартиры в новостройках (72%), в спальных районах и пригородах Кёльна (58,5%). Причиной такой, сугубо противоположной, картины являются миграционные процессы: граждане часто меняют место работы, учебы, практики, переезжая порой на другой конец страны или в соседнюю страну. Приобретать жилье в собственность в этом случае становится неудобно. Также арендные отношения между наймодателем жилья и квартиросъемщиком четко регулирует законодательство, причем закон стоит на стороне квартиросъемщика, а сумма налога как на жилую недвижимость, так и на земельный участок, на котором стоит дом, гораздо выше, чем в РФ.

Какие же слои населения снимали и готовы снимать жилье? Кто заинтересован в «доходных домах»? Сто лет назад и сейчас в РФ и в Германии это местные и иностранные (иногородние) студенты, молодые несемейные люди, семьи с небольшим доходом, иногородние и иностранные сотрудники организаций, внутренние и внешние мигранты, приезжающие в поисках работы. Поскольку целевая группа остается постоянной, то можно смело говорить о востребованности и актуальности «доходного дома» в современных российских условиях.

Реализация проектов «доходных домов» также позволяет решить следующие задачи [3, 6]:

1) легализация найма жилья: согласно статистическим данным, приблизительно 5% от существующих сделок по найму жилья производятся официально. Граждане не хотят добровольно платить 13% от своих доходов, скрывая от государства сам факт сдачи собственности в аренду. Это выводит огромные денежные потоки из экономики региона;

2) создание условий для обеспечения жильем лиц, не способных самостоятельно решить свои проблемы, путем приобретения жилья в собственность или найма в частном жилищном фонде;

3) снижение роста цен на жилье вследствие регулирования спроса и предложения на рынке жилья;

4) помощь в решении проблем очередников, малообеспеченных и молодых семей;

5) создание новых рабочих мест в строительной отрасли;

6) привлечение в регионы инвесторов;

7) стимуляция процессов трудовой миграции населения, актуальная для молодых специалистов, ученых, квалифицированных рабочих и управленцев;

8) легализация прав нанимателей;

9) менее жесткая регламентация проживания в отличие от частного найма;

10) закрепление ставки арендной платы.

Существуют несколько вариантов развития строительства доходных домов:

1. Государство самостоятельно финансирует процесс строительства. Жилье получают малоимущие слои населения в порядке очереди, причем квартира сдается по себестоимости жилищно-коммунальных услуг. Но в связи с недостаточностью денежных средств в бюджетах соответствующих уровней этот вариант убыточен и маловероятен.

2. Строительство «доходных домов» осуществляется за счет средств частных инвесторов. Инвесторы получают прибыль в виде дохода от сдачи квартир абсолютно разным слоям населения. Но и здесь есть некоторая проблема – долгий срок окупаемости проекта, т. к. строительство жилого дома весьма затратно, а доходы от аренды практически постоянны и невелики по сравнению с коммерческой недвижимостью. Исключение – элитные доходные дома.

3. Государственно-частное партнерство. Государство привлекает частных инвесторов, предоставляя различные льготы: льготная цена земельных участков, снижение арендной платы за землю, специальный налоговый режим кредитования для создания жилого фонда, поручительство региональной власти перед банками за кредиты инвесторов по проектам. Правительство РФ утвердило перечень мероприятий для создания арендного рынка доступного жилья. Ответственными за реализацию проекта назначены Минрегионразвития РФ и Агентство по ипотечному и жилищному кредитованию (АИЖК) РФ.

Вместе с тем существуют некоторые проблемы доходных домов, к которым можно отнести следующее [2]:

– невыгодность для инвесторов из-за долгого срока окупаемости (от 15 до 25 лет), прибыльнее построить и сразу продать жилой дом;

– отсутствие законодательной базы, регулирующей отношения между нанимателями и лицами, предоставляющими жилье в «доходном доме»;

– статистика рынка купли-продажи и аренды показывает, что в РФ факт проживания в съемном жилье менее престижен, чем факт обладания собственностью.

И если недостатки, связанные с законодательной базой или социальными особенностями, имеют понятные пути решения, то меры, направленные на уменьшение срока окупаемости, более разнообразны. Они могут быть связаны с инфраструктурными особенностями, доступностью, строительными материалами и технологиями. Если инвестору необходима «быстрая прибыль», значит, необходимо снижение себестоимости строительства, что может быть достигнуто путем использования более дешевых строительных материалов, но в то же время не снижающих потребительские качества здания. Например, более низкой себестоимостью отличаются крупнопанельные дома, они также и возводятся в более короткие сроки, что также позволяет существенно сэкономить на оплате труда рабочим и т. п. Также в крупнопанельных домах современной постройки прослеживается архитектурное разнообразие. Необходимо отметить, что целесообразно возводить здания малоэтажные, до 5 этажей включительно, так как они имеют ряд экономических и градостроительных преимуществ: нет необходимости устанавливать лифт, экономия на цементе, топливе, высокая адаптивность при реконструкции застройки.

Также одним из путей решения долгого срока окупаемости является выбор планировочного типа доходного дома, то есть уменьшение площади жилых помещений и минимальное количество удобств и коммуникаций. В Европе такие квартиры имеют категорию «сюют» и представляют собой комнату около 15–18 м<sup>2</sup> со встроенным небольшим санузелом и проходной встроенной кухней. В российской практике жилье подобного типа называется «малогабаритным» и имеет примерно одинаковые численные характеристики с европейскими аналогами.

В качестве вывода можно отметить, что, несмотря на перечисленные недостатки и проблемы, рынок «доходного жилья» как в Волгоградской области, так и в целом в РФ, перспективен для развития. Необходимо принятие ряда

законодательных актов, регулирующих арендную деятельность, определить налоговые вычеты из суммы доходов владельцев арендного жилья, регламентировать плату за найм жилья в доходных домах, разработать механизмы долгосрочного кредитования строительства, предоставления земельных участков и правила эксплуатации домов.

По планам Минрегионразвития, уже к началу 2020 г. примерно 20% возведенного жилья должно по новой схеме сдаваться в аренду. Такое жилье будет использовано государством, как с целью социального найма, так и для аренды в условиях свободного рынка. Отличаться доходные дома будут только одним – отсутствием у жильцов возможности оформить право собственности на такое жилье.

По условиям новой программы Минрегионразвития застройщик, осуществляющий строительство такого жилья, делает это с помощью займа в коммерческом банке. Кредит предоставляется под гарантии властей региона на 2 года под 10% годовых. Далее отстроенный дом выкупает управляющая компания, оформившая ипотеку в Агентстве ипотечного жилищного кредитования, под 10% годовых на период не более 20 лет.

### Библиографический список

1. *Большеротов, А.Л.* Доходные жилые дома / А.Л. Большеротов // Жилищное строительство. – 2012. – №7. – С. 55–60.
2. *Брусов, К.Е.* Социально-экологическая составляющая эффективности инвестиций при строительстве доходных домов в России / К.Е. Брусов // Бизнес в законе. – 2012. – №5. – С. 184–187.
3. *Гареев, И.Ф.* Вопросы развития наемного жилья в современных условиях / И.Ф. Гареев // Экономика, предпринимательство и право. – 2011. – №7(7). – С. 37–44.
4. *Кириченко, О.В.* Доходные дома: история и современность / О.В. Кириченко // Современное право. – 2010. – №1. – С. 143–147.
5. *Родимов, А.О.* Развитие потенциала КПД в архитектуре жилища, сдаваемого в наем / А.О. Родимов // Жилищное строительство. – 2012. – №8. – С. 9–12.
6. *Хихлуха, Л.В.* Доходные дома: ностальгия или практический шаг к стратегической цели? / Л.В. Хихлуха // Жилищное строительство. – 2010. – №4. – С. 2–8.

УДК 711.435

## СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ЗАСТРОЙКИ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ГОРОДОВ ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ

*О.В. Савина*

**Аннотация:** Рассмотрены аспекты формирования застройки малых и средних городов Волгоградской области под влиянием социально-экономических факторов.

**Ключевые слова:** градообразующие предприятия, рынок жилой недвижимости.

## SOCIO-ECONOMIC ASPECTS OF THE FORMATION OF DEVELOPMENT OF SMALL AND MEDIUM-SIZED CITIES IN THE VOLGOGRAD REGION

*O.V. Savina*

**Abstract:** The aspects of the formation of development of small and medium-sized cities in the Volgograd region under the influence of socio-economic factors.

**Keywords:** forming enterprises, residential real estate market.

Возникновение на территории страны малых и средних городов происходит под влиянием различных факторов: природных, исторических, актуальных экономических, стратегических и градостроительных задач государства. Образование и развитие малых городов Волгоградской области тесно связано, в основном, со следующими причинами – наличием природных ресурсов, развитием и ростом производственного потенциала страны (строительство отраслевых предприятий). Под влиянием всех вышеперечисленных факторов происходит формирование городской застройки населенных мест. Согласно требованиям нормативной и справочной литературы, городская застройка проектировалась в зависимости от промышленной и сельскохозяйственной градообразующей базы. Определяющим фактором для расчета плотности и этажности застройки, благоустройства, социальной и транспортной инфраструктуры было количество населения в городе. Размер численности населения определялся в зависимости от количества предоставляемых рабочих мест. Крупные отраслевые предприятия города (градообразующие предприятия) создавали не только рабочие места для большей час-

ти жителей города, но и являлись дополнительным источником дохода в местный бюджет. В распоряжении предприятий находились объекты жилищно-коммунальной инфраструктуры, производственные площадки и природные ресурсы.

За последние годы в нашей стране произошло немало социально-экономических изменений, которые наложили негативный отпечаток на состояние дел градообразующих предприятий, что, в свою очередь, повлияло на социально-экономическую обстановку в малых и средних городах.

Согласно данным федеральной службы статистики (см. табл.1) на крупных и средних промышленных предприятиях прослеживается тенденция по сокращению численности работников [1].

Проводимые на градообразующих предприятиях сокращения штатов приводят к потере основного источника дохода для горожан, снижают платежеспособность населения, понуждают к поиску дополнительных источников дохода, к снижению уровня цен на рынке недвижимости, к стагнации экономики малых и средних городов.

Таблица 1

**Движение численности работников в организациях промышленных производств (крупные и средние организации) по данным федеральной службы статистики**

Наименование	Принято в течение года, чел.						Выбыло в течение года, чел.					
	Добыча полезных ископаемых		Обрабатывающие производства		Производство и распределение электроэнергии, газа и воды		Добыча полезных ископаемых		Обрабатывающие производства		Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
г. Камышин	-	-	3270	3265	408	368	-	-	3182	4646	390	527
г. Михайловка	-	-	877	754	196	182	-	-	1172	846	217	265
г. Урюпинск	-	-	599	596	198	167	-	-	643	655	183	220
г. Фролово	90	106	325	399	148	64	160	99	409	376	63	224

Жизнь населения в малых и средних городах коренным образом отличается от жизни в больших. Отчасти это связано с менталитетом жителей, их устоями и традициями. Как правило, жители малых городов предпочитают жить в малоэтажных домах с приусадеб-

ным участком. Проанализировав структуру жилищного фонда по формам собственности можно сделать вывод, что на сегодняшний день около 85–90 % вводимого в эксплуатацию жилого фонда происходит за счет средств граждан (см. табл. 2).

Таблица 2

**Структура жилищного фонда Волгоградской области по формам собственности (на конец соответствующего года)**

Наименование	2007	2008	2009	2010	2011
Жилищный фонд – всего, %	100	100	100	100	100
В том числе по формам собственности:					
Частная из нее:	89	89	91	92	92
граждан	85	86	89	90	90
муниципальная	10	10	8	7	7
государственная	1	1	1	1	1
другая	0,0	0,0	0,0	-	-

Такое стремление горожан жить в собственном доме объясняется рядом причин. Во-первых, износ существующего жилищно-хозяйственного фонда в малых и средних городах составляет порядка 80–85%. Об этом говорится в докладе «О состоянии жилищно-коммунального сектора малых и средних городов Российской Федерации» [2] проведенном Союзом малых городов Российской Федерации и Институтом экономики жилищно-коммунального хозяйства. Строительство нового жилья отчасти решает эту проблему, но состояние транспортной инфраструктуры, учреждений здравоохранения и объектов социально-культурного обслуживания населения остается не вполне удовлетворительным. Во-вторых, наличие приусадебного участка позволяет заниматься ведением небольшого личного домаш-

него хозяйства, а это создает дополнительный источник дохода.

С жителями многоквартирных домов дело обстоит иначе, у них нет возможности обрабатывать земельные участки, условия проживания и качество предоставляемых услуг немногим лучше, чем в малоэтажных домах. Для них источником дохода становится трудовая деятельность в крупных муниципальных образованиях. Сохраняя или меняя периферийную прописку, население мигрирует в большие города в поисках работы, лучших условий проживания и предоставляемых услуг (медицинских, транспортных, социально-культурных).

По данным федеральной службы статистики численность постоянного населения (на 1 января, тыс. чел.) трудоспособного возраста сокращается (см. табл. 3).

Таблица 3

**Численность постоянного населения (на 1 января, тыс. чел.) трудоспособного возраста**

Наименование	2007	2008	2009	2010	2011
г. Камышин	62,8	62,6	62,2	61,6	59,7
г. Михайловка	62,9	62,6	62,2	61,7	60,3
г. Урюпинск	61,7	61,3	60,9	60,2	58,5
г. Фролово	61,4	61,1	60,9	60,2	58,8

Таким образом, бюджеты малых и средних городов лишаются налоговых отчислений, рынок недвижимости «съезживается». Застройщики не идут на рынок недвижимости в связи с

отсутствием спроса, низкой ценой продажи. К примеру, объем вводимого жилого фонда согласно данным федеральной службы статистики минимален (см. табл. 4).

Таблица 4

**Ввод в действие жилых домов (тыс. кв.м. общей площади)**

Наименование	2007	2008	2009	2010	2011
г. Камышин	21,7	27,8	32,2	7,4	16,7
г. Михайловка	15,7	16,0	20,8	20,6	28,6
г. Урюпинск	9,2	8,1	11,4	8,5	8,5
г. Фролово	8,3	8,3	5,1	5,8	4,1

Решение социально-экономических аспектов по обновлению застройки городов сопряжено с поддержкой деятельности градообразующих предприятий малых городов. С этой целью в Волгоградской области утверждена долгосрочная областная целевая программа «Развитие промышленности Волгоградской области и повышение её конкурентоспособности» на 2013–2020 гг. (Постановление Правительства Волгоградской области от 27.11.2012 №540-п) [3], направленная на создание условий для обеспечения устойчивых темпов роста промышленного производства и повышение конкурентоспособности промышленности Волгоградской области.

Помимо этого, ключевым моментом должно стать улучшение условий быта населения (обеспеченность жильем, его благоустроенностью, развитие сети общественного питания и торговли, общественного транспорта и медицинского обслуживания), что повышает качество жизни населения. Это возможно достигнуть на государственном уровне, упростив правовой механизм по межеванию земельных участков и профинансировав подведение инженерных сетей и коммуникаций, транспортной, социально-бытовой и культурно-развлекательной инфраструктуры.

Создание различных (разнообразных) условий для проведения досуга способствует гармоничному развитию личности – удовлетворению социальных, духовных и интеллектуальных ее потребностей. Благоприятные социаль-

но-экономические условия для жизни населения в малых и средних городах предоставят возможность сохранить малые города на карте России, будут способствовать развитию общества и прогресса.

Поддержание существующей и развитие перспективной застройки малых и средних городов является важной задачей не только для Волгоградской области, но и для всей страны в целом. Решение поставленной проблемы напрямую зависит не только от финансово-экономического развития региона, но и от грамотно проводимой государством социальной и градостроительной политики. Для сохранения жизни в любом городе (малом или среднем) важно создать достойную функциональную градостроительную среду для каждого жителя.

**Библиографический список**

1. Сборник федеральной службы статистики «Волгоградская область в цифрах», 2012 г.
2. Доклад федеральным органам государственной власти «О состоянии жилищно-коммунального сектора малых и средних городов Российской Федерации» подготовленный Союзом малых городов РФ и Институтом экономики жилищно-коммунального хозяйства.
3. Областная целевая программа «Развитие промышленности Волгоградской области и повышение её конкурентоспособности» на 2013–2020 гг. (утв. Постановление Правительства Волгоградской области от 27.11.2012 №540-п).

# ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ И ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

## FORMING AND DEVELOPMENT OF FINANCIAL INSTITUTES AND FINANCIAL MARKETS

УДК 336.711

### РОЛЬ БАНКА РОССИИ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

*Е.Н. Малышева*

**Аннотация:** В статье рассматриваются проблемы, связанные с передачей Центральному Банку РФ функций мегарегулятора финансового рынка: выявлены предпосылки его создания, проанализированы новые полномочия регулятора. Дана оценка положительным и отрицательным последствиям интеграции.

**Ключевые слова:** Центральный банк, финансовый рынок, Национальный финансовый совет.

### THE ROLE OF THE BANK OF RUSSIA IN THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL MARKET

*E.N. Malysheva*

**Abstract:** The article discusses the problems associated with the transfer of the Central Bank of the Russian Federation functions of the mega-regulator of the financial market: the identified preconditions of its creation, analyzed new powers of the regulator. Assess the positive and negative consequences of integration.

**Keywords:** Central Bank, financial market, the national financial Council.

На протяжении последних лет в мире прослеживается устойчивый тренд к объединению функций нескольких регулятивных органов, действующих на финансовых рынках. В настоящий момент единые контрольно-надзорные органы за деятельностью финансового рынка действуют в 55 странах мира. Необходимость создания мегарегулятора назрела и в Российской Федерации, предпосылками чего явились:

– *фрагментарность регулирования финансового рынка.* Сегодня финансовый рынок в

России представлен банками, инвестиционными, управляющими, страховыми компаниями, негосударственными пенсионными фондами, микрофинансовыми организациями и другими группами участников, каждая из которых одновременно контролируется несколькими регулирующими органами. Многие компании из разных групп участников рынка объединены в крупные финансовые холдинги, имеющие одних и тех же бенефициаров, что несет в себе глобальные риски для всего финансового рынка. В результате регулирующие органы (Цен-

тральный банк РФ, ФСФР России, ФНС России, Прокуратура РФ, ПФР России, Минфин РФ, Минэкономсвязи РФ, Росфинмониторинг и т.д.), осуществляя надзор только за какой-то определенной группой участников или одним сегментом финансового рынка, не в состоянии оценить ситуацию на рынке в целом. Кроме этого, существуют области финансового рынка, которые до сих пор остаются без внимания со стороны государства, например, рынок ФОРЕКС (FOREX), на котором находятся значительные средства граждан. Отсутствие регулирования со стороны государства приводит к созданию «финансовых пирамид» и, как следствие, потере гражданами своих сбережений, что негативно сказывается на инвестиционном климате страны;

– *«раздутые» государственные бюджеты на содержание многочисленных регулирующих органов (структур) финансового рынка, в том числе административного персонала, и, одновременно с этим, низкая эффективность работы таких органов.* Пожалуй, подобная ситуация актуальна для всего государственного аппарата. Многочисленный штат чиновников, отсутствие системы мотивации и прозрачных критериев оценки работы органов государственной власти, а также недостаточность автоматизации бизнес-процессов не позволяют получать высокую эффективность;

– *противоречия нормативных правовых актов и недостаточность правового обеспечения деятельности участников финансового рынка.* Во многом развитие финансового рынка опережает его правовое обеспечение, то есть на рынке уже давно действуют признанные профессиональным сообществом практики, которые не находят отражения в законодательстве РФ (появление новых финансовых инструментов и торговых систем, использование электронного документооборота, формирование структурных продуктов, заключение сделок на внебиржевом рынке, особенности ведения внутреннего учета, работа с иностранными финансовыми инструментами, рынок FOREX и т.д.). Кроме того, по причине конкуренции между регулирующими органами (Центральный банк РФ, ФСФР России, Минфин РФ, Минэкономразвития РФ, ПФР России, Прокуратура РФ, Росфинмониторинг, ФНС России и т.д.), распределения сфер влияния, а также отсутствия арбитра в виде единого координационного центра с широкими полномочиями, возникают

правовые коллизии в действующем законодательстве, что отрицательно сказывается на развитии финансового рынка. Дополнительные предпосылки для дискуссий и изменения системы регулирования финансового рынка также создали необходимость приведения законодательной базы к общему единообразию и исключению многочисленных противоречий и неточностей в терминах и формулировках (определения видов профессиональной деятельности, условия соблюдения лицензионных требований, порядок заполнения и сдачи отчетности и т.д.);

– *дублирование функций регулирующих органов.* Приведем несколько примеров. Регистрацию выпусков ценных бумаг юридических лиц, за исключением кредитных организаций, осуществляла ФСФР России, при этом регистрацией выпусков ценных бумаг кредитных организаций занимался Банк России. Одновременно с этим, последующий контроль за обращением всех зарегистрированных ценных бумаг оставался за ФСФР России. Отдельного внимания заслуживает вопрос контроля за соблюдением требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ). Кредитным организациям – профессиональным участникам рынка ценных бумаг необходимо было в своей работе учитывать требования не только Центрального банка РФ, но и требования, установленные Правительством РФ, Росфинмониторингом и ФСФР России для иных субъектов Федерального закона от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», к которым относятся профессиональные участники – инвестиционные компании (прохождение обучения в целях ПОД/ФТ, требования к специальному должностному лицу, обязанность по разработке Правил по ПОД/ФТ с учетом действующего законодательства, а также их последующее согласование с ФСФР России и Банком России). Зачастую такие требования сильно различались. Соответственно, ФСФР России, также как и Центральный банк РФ, могла привлечь кредитную организацию-профучастника к административной ответственности за нарушения требований законодательства в сфере ПОД/ФТ. До не давних пор много вопросов вызывала и ситуация с общими фондами банковского управления (ОФБУ), так как данную сфе-

ру деятельности кредитных организаций регулировал Центральный банк РФ, при этом многими банками игнорировались требования ФСФР России, установленные к осуществлению деятельности по доверительному управлению, чем, собственно, и являлись ОФБУ. После многочисленных дискуссий между Банком России и ФСФР России в данном вопросе была поставлена точка – деятельность ОФБУ приравнивали к деятельности по доверительному управлению, и ОФБУ фактически прекратили свое существование. Теперь вместо ОФБУ банки предлагают своим клиентам услугу по доверительному управлению капиталом;

– *формальный подход в регулировании финансового рынка.* Зачастую регулятор ограничивался установлением условных требований к участникам рынка (минимальный размер собственных средств, наличие штата аттестованных специалистов, наличие разработанных в компании внутренних документов, своевременная сдача отчетности и т.д.), при этом оставалось без внимания их качество. По этой причине на рынке появилось большое количество номинальных компаний, которые формально соблюдают требования законодательства, создавались для использования в «серых» схемах их бенефициаров. Очевидно, что никакого отношения к реальному финансовому рынку такие компании не имели;

– *отсутствие единого координационного центра контроля и мониторинга за финансовым рынком.* Особенно актуален данный вопрос стал в период мирового финансового кризиса 2007–2008 гг., когда необходимо было получать полную и достоверную информацию о состоянии рынка и оперативно принимать решения по обеспечению бесперебойного функционирования экономики страны. Существующие порядки информационного взаимодействия между регулирующими органами отличаются излишней сложностью и бюрократизацией, что не позволяет оперативно реагировать на происходящие на рынке изменения.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 г. №645 и Федеральным законом от 23 июля 2013 г. №251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» упразднена Федеральная служба по

финансовым рынкам и Банк России наделен новым статусом мегарегулятора финансового рынка.

В связи с вышеизложенным внесены изменения в Федеральный закон №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в статье 3 которого отмечается, что **целями** деятельности Банка России являются:

– защита и обеспечение устойчивости рубля;

– развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

– обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;

– развитие финансового рынка Российской Федерации (*абзац введен Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ*);

– обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации (*абзац введен Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ*).

Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ внесены изменения в статью 4, в соответствии с которой Банк России как мегарегулятор выполняет следующие **функции**:

1.1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации;

8.1) принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов (*п. 8.1 введен Федеральным законом от 28.12.2013 №410-ФЗ*);

9.1) осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;

10) осуществляет регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;

10.1) осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах;

10.2) осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;

14) утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций, Банка России и некредитных финансовых организаций, план счетов бухгалтерского учета

для кредитных организаций и порядок его применения, план счетов для Банка России и порядок его применения;

16.2) осуществляет официальный статистический учет прямых инвестиций в РФ и прямых инвестиций из РФ за рубеж в соответствии с законодательством РФ;

16.3) самостоятельно формирует статистическую методологию прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж, перечень респондентов, утверждает порядок предоставления ими первичных статистических данных о прямых инвестициях, включая формы федерального статистического наблюдения;

18) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

18.3) осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

18.4) осуществляет защиту прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;

В соответствии с Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ с 1 января 2016 г. статья 4 будет дополнена пунктом 14.1 следующего содержания: «14.1) утверждает план счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядок его применения».

В соответствии с Федеральным законом от 23.07.2013 №251-ФЗ положения пункта 14 статьи 4 в части утверждения Банком России отраслевых стандартов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций применяются с 1 января 2015 года.

Для выполнения вышеуказанных функций Банк России наделен рядом новых полномочий, которые ранее реализовывала ФСФР России. К нему перешли полномочия ФСФР России по нормативно-правовому регулированию финансового рынка, контролю и надзору за финансовыми некредитными организациями. Ими в со-

ответствии со ст. 76.1 Федерального Закона №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» признаются лица, осуществляющие следующие виды деятельности:

- 1) профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 2) управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 3) специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 4) акционерных инвестиционных фондов;
- 5) клиринговую деятельность;
- 6) деятельность по осуществлению функций центрального контрагента;
- 7) деятельность организатора торговли;
- 8) деятельность центрального депозитария;
- 9) деятельность субъектов страхового дела;
- 10) негосударственных пенсионных фондов;
- 11) микрофинансовых организаций;
- 12) кредитных потребительских кооперативов;
- 13) жилищных накопительных кооперативов;
- 14) бюро кредитных историй;
- 15) актуарную деятельность;
- 16) рейтинговых агентств;
- 17) сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
- 18) ломбардов.

Основными направлениям Банка России как мегарегулятора финансовых рынков в отношении НФО станут:

1. Создание пруденциальной системы надзора. Главной целью такой системы будет предупреждение совершения нарушений законодательства РФ за счет своевременного выявления на рынке зон с повышенным уровнем риска. Таким образом, регулирование будет направлено, в первую очередь, на предупреждение нарушений, а не на применение административных мер в виде штрафов, приостановления, аннулирования лицензий и т.д.

2. Разработка различных нормативов ликвидности и риска с учетом нормативов собственного капитала (средств) для некредитных финансовых организаций. Данный подход за-

менит существующий, который уравнивал всех участников рынка и устанавливал единые требования к размеру собственных средств без учета степени риска деятельности каждого участника. Таким образом, система регулирования станет более гибкой. Повышенные требования будут предъявляться к крупным игрокам, чья деятельность несет в себе системные риски, а деятельность более мелких участников рынка должна соответствовать минимальным требованиям, обеспечивающим стабильность функционирования самой организации. Тем самым, требования к размеру собственных средств участников финансового рынка будут изменены с учетом дифференцированного подхода.

3. Изменение состава, сроков и порядка представления отчетности и различных уведомлений. Как уже отмечалось, одной из причин появления мегарегулятора является создание единого информационного центра финансового рынка, на базе которого будут проводиться мониторинг состояния рынка и приниматься взвешенные решения по его регулированию. Формы, сроки и порядок сдачи отчетности, впрочем, как и сами методы регулирования, для всех видов организаций финансового рынка будут унифицированы. Процедура представления отчетности упростится и систематизируется, многие формы отчетности будут отменены взамен на сокращение отчетного периода, вплоть до представления отчетности на ежедневной основе, как сейчас это требование действует для кредитных организаций. Обмен отчетами и иными документами между мегарегулятором и поднадзорными организациями будет происходить посредством ЭДО с использованием электронной подписи.

4. Изменение лицензионных требований к участникам рынка. С помощью ужесточения или смягчения лицензионных требований регулятор будет контролировать количество участников, их качество, конкуренцию на рынке, а также устанавливать порог входа для новых игроков. Учитывая существующую динамику укрупнения финансового рынка, лицензионные требования будут ужесточаться, что неизбежно приведет к дальнейшему сокращению участников за счет их объединения с более крупными игроками или прекращения деятельности.

5. Передача части функций регулятора саморегулируемым организациям (далее – СРО). На практике уже многие функции регулятора выполняются СРО, например, аттестация спе-

циалистов, проведение проверок членов СРО – участников рынка, сопровождение процедур лицензирования, разработка типовых форм договоров РЕПО и производных финансовых инструментов. Существуют все основания полагать, что сформировавшаяся тенденция сохранится и законодательно будет установлено требование об обязательном членстве участников рынка в СРО. Данный подход в дальнейшем заменит лицензирование, но будет действовать только в отношении определенных видов участников финансового рынка. Такая практика уже действует на рынке аудиторских, строительных и оценочных услуг. При этом кредитные организации и системно значимые участники финансового рынка останутся под прямым контролем Банка России.

6. Создание координационного органа в составе Банка России, в который будут входить представители различных министерств и ведомств, а также представители профессионального сообщества. Данный орган позволит учитывать мнение участников рынка и проводить единую взвешенную государственную политику в финансовой сфере страны.

7. Повышение доверия потребителей финансовых услуг. Сюда входят мероприятия по повышению финансовой грамотности населения, изменение системы налогообложения, направленной на повышение привлекательности инвестиций в инструменты финансового рынка, выявление финансовых пирамид и пресечение их деятельности на самой ранней стадии, создание института финансовых омбудсменов, формирование при СРО компенсационных фондов, из которых инвесторы смогут получать возмещение вреда, полученного в случае недобросовестных действий брокера или управляющего, а также в случае приостановления или аннулирования лицензии.

В связи с появлением у Банка России новых полномочий произошли изменения в структуре органов управления.

Высшим коллегиальным органом Банка России в соответствии со статьей 12 Федерального Закона №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», становится Национальный финансовый совет. Это высший коллегиальный орган управления Банка России, состоящий из 12 чел., из которых двое – члены Совета Федерации, трое – депутаты Государственной Думы, трое – представители Президента РФ, трое – представители Пра-

вительства РФ. В состав Национального финансового совета входит также председатель Банка России.

Изменился срок полномочий председателя Банка России, который теперь составляет пять лет, тогда как ранее он ограничивался четырьмя годами.

Создан действующий на постоянной основе новый орган, осуществляющий регулирующие, контрольные и надзорные функции Банка России в сфере финансового рынка – Комитет финансового надзора (аналог комитета банковского надзора).

В связи с интеграцией ФСФР России в структуру Банка России создано специальное подразделение – служба Банка России по финансовым рынкам (СБРФР). В течение ближайших нескольких лет именно СБРФР будет непосредственно обеспечивать исполнение Банком России функций по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков.

Задачами СБРФР являются:

- участие в развитии финансового рынка РФ и его инфраструктуры;
- участие в обеспечении стабильности финансового рынка РФ, в том числе оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям;
- проведение анализа состояния и перспектив развития финансовых рынков в части сферы деятельности некредитных финансовых организаций;
- формирование конкурентной среды на финансовом рынке РФ;
- регулирование, контроль и надзор за некредитными финансовыми организациями;
- защита прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;

- обеспечение контроля за соблюдением требований законодательства РФ о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Основными функциями СБРФР являются:

- регистрация выпусков (дополнительных) эмиссионных ценных бумаг, их проспектов и отчетов об итогах выпуска;
- лицензирование деятельности финансовых некредитных организаций;
- контроль и надзор за деятельностью финансовых некредитных организаций;
- согласование и регистрация документов финансовых некредитных организаций;
- выдача предписаний и разрешений финансовым некредитным организациям;
- ведение реестров (финансовых некредитных организаций, их саморегулируемых организаций, аттестованных лиц и др.);
- аккредитация организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка, информационных агентств и т.д.;
- присвоение статуса центрального депозитария;
- составление протоколов и рассмотрение дел о привлечении к административной ответственности лиц, нарушивших законодательство о финансовом рынке (за исключением кредитных организаций и их должностных лиц);
- иные функции, отнесенные к компетенции СБРФР.

По окончании переходного периода СБРФР будет полностью интегрирована в структуру Банка России, а все контрольные функции в сфере финансовых рынков будет осуществлять Комитет финансового надзора. Таким образом, Банк России сегодня практически монопольно формирует политику в сфере финансовых рынков, осуществляет регулирование, контроль и надзор за его многочисленными участниками.

Данный факт может иметь как положительные, так и отрицательные последствия:

- с одной стороны, преодолевается фрагментация регулирования, исключается дублирование функций, с другой – слияние ведомств

с некоторой вероятностью может вызвать ослабление регулирования отдельных участков рынка, создание финансовых конгломератов уменьшит конкуренцию и оттеснит с рынка мелких участников;

– мегарегулятор может лучше обобщать потоки информации и обеспечить их конфиденциальность, концентрация полномочий в одном центре может способствовать более эффективному выявлению и анализу системных рисков, но потребуются немало времени, чтобы научиться их эффективно устранять;

– особенностью ЦБ является его самофинансирование. Ликвидация ФСФР (а это значит и сокращение государственных служащих) снизит нагрузку на бюджет;

– вступление в IOSCO (Международную организацию комиссий по ценным бумагам) будет способствовать сотрудничеству с регуляторами из других стран и снизит риск неправомερных действий участников финансовых рынков. IOSCO участвует в выработке рекомендаций по регулированию финансовых рынков для Совета по финансовой стабильности и G20, одними из главных инициатив IOSCO стали идеи контроля со стороны регуляторов за «короткими» продажами ценных бумаг, идеи регулирования хедж-фондов, а также введение клиринга по внебиржевым сделкам.

Оценку данной мегаконцентрации государственных полномочий в рамках одной структуры можно будет дать в будущем. Ряд экспертов сходится во мнении, что «...необходимо не создавать мегарегулятор финансового рынка на базе Банка России, а усиливать в этой сфере позиции ФСФР России, ...обязав их совместно осуществлять надзор а системообразующими финансовыми институтами... При этом Банк России целесообразно

вести в структуру органов государственной власти» [3].

И здесь, на наш взгляд, наиболее важной проблемой при расширении полномочий Банка России станет вопрос его независимости. В соответствии со статьей 75 Конституции РФ «Защита и обеспечение устойчивости рубля – основная функция Центрального банка Российской Федерации, которую он осуществляет *независимо от других органов государственной власти*». По мнению же главы Банка России Э. Набиулиной, «мегарегулятор необходим для органичного развития финансово-горынка, способного к самоочищению и саморегуляции. Все части единого целого должны стать одинаково важными, ответственными и прозрачными. Только в этом случае можно добиться действительно частной конкуренции, которая является залогом финансовой стабильности» [4].

#### *Библиографический список*

1. Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федер. закон: [принят №86-ФЗ].
2. Российская Федерация. Законы. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков: федер. закон: [принят 23 июля 2013 г. №251-ФЗ].
3. *Вавулин, Д.А.* Центральный банк Российской Федерации как мегарегулятор финансового рынка / Д.А. Вавулин, С.В. Симонов // Финансы и кредит. – 423606"№5(581).
4. *Петров, И.* Регулятор сказал свое слово. – Режим доступа: <http://www.km/economics>

УДК 339.972

**ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СТРАТЕГИЮ РОССИЙСКИХ БАНКОВ***И.В. Максимова*

**Аннотация:** В статье рассматриваются проблемы совершенствования стратегического планирования в коммерческих банках России на основе использования анализа конъюнктуры, включая показатели спроса, предложения и цен. Освещаются основные тенденции в изменении конъюнктуры банковских услуг по основным потребительским сегментам.

**Ключевые слова:** планирование в коммерческом банке, конъюнктура на рынке банковских услуг, стратегическое планирование, показатели спроса и предложения на рынке банковских услуг.

**FACTORS AFFECTING THE STRATEGY RUSSIAN BANKS***I.V. Maksimova*

**Abstract:** The article deals with the problem of improving strategic planning in the Russian commercial banks through the use of analysis of the situation, including indicators of demand, supply and prices. Highlights the main trends in market conditions in the banking market on the main customer segments.

**Keywords:** planning a commercial bank, the situation on the banking market, strategic planning, indicators of supply and demand in the market for banking services.

На российском рынке банковских услуг весьма очевидны тенденции монополизации. В этих условиях возрастает роль анализа конъюнктуры рынка, который позволяет выделить закономерности и факторы, их определяющие, спрогнозировать развитие ситуации, а значит – выработать адекватные стратегии поведения коммерческих банков.

Основными потребителями банковских услуг выступают: физические лица, юридические лица (коммерческие и некоммерческие организации), органы федерального и регионального правительства, местные органы власти.

На розничном рынке банковские услуги – это предлагаемые населению для удовлетворения личных, семейных потребностей, не связанных с предпринимательской деятельностью, такие услуги банков, в основе которых лежат стандартизированные банковские продукты [2].

Сегодня коммерческий банк в развитой рыночной экономике способен предложить клиенту до 200 видов разнообразных банковских услуг. Среди наиболее выгодных для банков – кредитные услуги.

Объем кредитов, выданных коммерческими банками населению, постоянно растет. Так, в период с 2009 по 2013 г. объем кредитов вырос в 8,5 раз. При этом рост ипотечных кредитов опережает рост общей суммы кредитов

(темп роста ипотечных кредитов за тот же период составил 84,3 раза [11, с. 868–869]). В 2013 г. в России банки выдали ипотечных кредитов на 1,354 трлн. рублей. За январь – апрель 2014 г. в России было выдано 291,8 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 496,2 млрд. руб., что в 1,38 раза в количественном и в 1,45 раза в денежном выражении превышает показатели за аналогичный период прошлого года. Суммарный ипотечный портфель на балансах банков продолжает расти и во втором полугодии 2014 г. На конец 2014 г. он превысил 2,9 трлн. рублей [4].

Рост темпов выдачи ипотеки во многом объясняется тем, что в условиях макроэкономической нестабильности и снижения курса рубля недвижимость стала популярным объектом для инвестиций. Как считают специалисты [6], развитию рынка ипотечного кредитования также будет способствовать решение проблемы реструктуризации задолженности заемщиков. С начала 2014 г. в Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов за консультацией обратилось около 35 тыс. россиян [13].

В планировании банковской стратегии необходимо учитывать рост конкуренции со стороны кредитных организаций. Сегодня существенную конкуренцию банковским кредитам составляют продукты микрофинансовых

организаций (МФО). Портфель микрозаймов в 2013 г. вырос на 40% против 30% годом ранее, достигнув 39 млрд. руб. Рынок МФО (без учета кооперативов и ломбардов) растет быстрее банковской розницы. К примеру, темп прироста портфеля «микрозаймов до зарплаты» в 2013 г. составил около 60%, а динамика портфеля потребительских займов физических лиц составила около 45% [8].

Весьма значимым видом услуг на потребительском рынке для коммерческих банков РФ являются депозитные услуги. По мнению специалистов в банковской сфере для банков такой продукт всегда будет интересен, поскольку обеспечивает получение процентной маржи и облегчает планирование и прогнозирование ресурсной базы. А вот для клиента – это потеря возможности маневрирования финансовыми ресурсами [8].

В настоящее время объем вкладов населения в коммерческих банках составляет более 11 трлн. рублей. Почти половина (около 6 трлн.руб.) приходится на Сбергательный банк [10, с. 864]. Востребованность депозитных продуктов зависит от многих факторов, в том числе роста доходов населения, уровня инфляции, ставки депозитов, а также в немаловажной степени от гарантий банков-продавцов по защите сбережений в случае банкротства. Некоторое снижение реальных доходов населения и рост инфляции во втором полугодии 2014 г., вероятнее всего, скажется на снижении привлекательности депозитных услуг для населения.

Вторым укрупненным потребительском сегментом на рынке банковских услуг выступают предприятия. Традиционными в предложении услуг для предприятий являются коммерческие кредиты, депозитные услуги, продукты и услуги по управлению расчетами, услуги по управлению ликвидностью компаний, документарные операции и торговое финансирование, услуги по управлению расчетами и ликвидностью, срочные сделки на валюту и процентные ставки, проведение безналичных конверсионных расчетов, операции с драгоценными металлами, услуги по секьюритизации активов и кредитов, брокерские операции и др.

Значимость этого сегмента для банков в основном связано с высоким спросом на кредитные ресурсы со стороны коммерческих предприятий. В настоящее время кредитование предприятий актуально как никогда. Во-первых, это объясняется острой необходимостью

модернизации хозяйствующих субъектов, приобретением ими современных технологий и оборудования, которые требуют значительных финансовых вложений. Во-вторых, это связано с низкой прибыльностью коммерческих организаций, нехваткой собственных финансовых ресурсов не только для инвестирования, но и для текущего финансирования хозяйственной деятельности.

В российской практике кредиты предприятиям именуется корпоративными кредитами. Среди наиболее распространенных видов кредитов в предложении коммерческих банков можно выделить:

- кредиты на финансирование затрат по производству продукции по контрактам или в рамках производственной программы;
- кредиты на финансирование долгосрочных инвестиционных проектов;
- кредиты на финансирование/рефинансирование проектов в сфере недвижимости, в том числе связанных с приобретением, проектированием, строительством и реконструкцией объектов недвижимости, включая жилищное строительство;
- кредиты на рефинансирование кредитов других банков;
- кредиты с применением векселей;
- кредиты по лизинговым сделкам на цели приобретения имущества для последующей передачи его в лизинг третьему лицу, где источником погашения кредита являются лизинговые платежи;
- контрактные кредиты, включая государственные контракты на строительство/реконструкцию объектов и договоры подряда на строительство/реконструкцию объектов, в том числе субподрядные договора в рамках указанных контрактов;
- овердрафтные кредиты для покрытия временного кассового разрыва в обороте денежных средств по счету клиента;
- углеродное финансирование, при решении предприятиями глобальных задач в сфере повышения энергоэффективности (Киотский протокол).

Особым спросом пользуются кредиты на финансирование затрат по производству продукции и кредиты на финансирование долгосрочных инвестиционных проектов. Объем кредитов, выданных коммерческими банками предприятиям в период с 2008 по 2013 г. вырос

в 32 раза. При этом среднегодовой темп роста объема кредитования в этот период составлял 1,25 раза [10, с. 865–867].

В ближайшем будущем объем корпоративных кредитов может существенно вырасти из-за санкций, введенных против РФ. Так, в обзоре Sberbank CIB приведены данные ЦБ РФ о долге российских компаний, указывающие на заметное влияние этих санкций [1]. В соответствии со статистическими данными, суммарный коэффициент рефинансирования российского внешнего долга в третьем квартале 2014 г. составлял всего 11%. Большая часть краткосрочного долга приходится на компании, подпавшие под санкции США и ЕС. В результате введения санкций эти компании оказались отрезаны от западных долговых рынков, что существенно ограничило их возможности по привлечению рефинансирования. Расчетный объем погашений внешних долговых обязательств таких компаний до конца 2015 г. составляет \$84 млрд., что соответствует почти 60% от валового внешнего долга, который должен быть выплачен до конца 2015 года.

Высокими темпами растет кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ). Портфель кредитов за 2013 год здесь вырос на 15% (до 5,2 трлн. руб.). Темпы прироста портфеля МСБ оказались на 3 п.п. выше результатов кредитования крупного бизнеса (+12%). Предприниматели берут кредиты преимущественно для двух целей. Первая – рефинансирование обязательств, которые они взяли на себя в 2010–2012 гг., когда экономика была на подъеме и объем выручки рос высокими темпами. Вторая цель – пополнение оборотных средств [9].

Динамично развивается в настоящее время рынок факторинговых операций. В российской практике факторинговые операции начали применяться в конце прошлого столетия. Одной из причин широкого развития факторинговых операций является то обстоятельство, что поставщик товара (услуги) может сразу получить от фактора оплату за отгруженный товар (оказанную услугу), не дожидаясь срока расчета с покупателем, что позволяет ему ускорить оборачиваемость средств в расчетах, а также переложить или минимизировать риск неисполнения хозяйствующим субъектом обязательства по оплате товаров или услуг. Что касается субъектов факторинга, то факторинговое обслуживание наиболее эффективно для мелких и средних предприятий, которые, как правило,

испытывают трудности с источниками кредитования. В связи с недоступностью обычных рынков капитала у мелких и средних предприятий возрастает потребность в краткосрочных коммерческих и банковских кредитах, необходимых для пополнения оборотных средств.

Кроме того, предприятие-поставщик, пользуясь услугами факторинговой компании (банка), зачастую перекладывает на фактора и страхует значительную часть рисков, сопровождающих его коммерческую деятельность [14]:

- кредитные риски, связанные с неоплатой или несвоевременной оплатой поставок;
- процентные риски, возникающие у компаний, использующих привлеченные оборотные средства, при резком повышении стоимости которых происходит рост цен на товары за счет роста себестоимости (при использовании факторинга поставщик получает гарантию неизменности стоимости предоставленных ему денежных ресурсов);
- риски ликвидности, связанные с возникновением недостатка средств для покрытия собственных обязательств поставщика (при использовании факторинга поставщик получает денежные средства практически в момент поставки);
- валютные риски, возникающие при поставках товаров (работ, услуг) на экспорт в связи с изменением курса национальной валюты по отношению к иностранной.

В последнее время продолжается тенденция роста ведущих игроков и рынка факторинга в основном за счет сделок с крупными клиентами, в результате чего доли малого и среднего бизнеса в структуре сделок по размеру клиентов снижается. Совокупный оборот коммерческих банков в сегменте малого и среднего бизнеса, по оценкам «Эксперта РА», составил не менее 390 млрд. рублей [9].

Одним из перспективных направлений в развитии предложения на рынке банковских услуг выступают лизинговые операции. В то же время второй год подряд темпы прироста сделок на рынке лизинга близки к нулю. В 2013 г. номинальный объем этого бизнеса не подвергся серьезной коррекции, но с учетом инфляции можно говорить о сокращении рынка в реальном выражении. Серьезного сокращения рынка удалось избежать за счет рекордного объема сделок в сегменте авиатехники.

Замедление экономики страны особенно негативно сказалось на сегменте МСБ: объем

новых сделок с МСБ по итогам 2013 г. составил около 420 млрд. руб. (сокращение по сравнению с 2012 годом – 8,8%). Доля малого и среднего бизнеса в общем объеме бизнеса на рынке составила 32,2%, что почти на 2,6 п.п. меньше, чем в 2012 году. Сокращение пришлось на сделки с субъектами среднего бизнеса (–35,2% по сравнению с 2012 годом). В то же время объемы новых сделок с малым бизнесом выросли (+7,5%).

В структуре лизингового портфеля по сделкам с представителями малого и среднего бизнеса в 2013 г. преобладали автосегменты (24,2% – грузовой, 16,3% – легковой). Второе и третье место в 2013 г. соответственно занимали сегменты железнодорожной и строительной техники. Доля железнодорожной техники составила 14,3%, сегмент строительной и дорожно-строительной техники – 14,1% [3].

Привлекательными для развития банковского бизнеса выступают услуги для госсектора. Одним из основных направлений взаимодействия органов власти с кредитными организациями было и остается привлечение кредитных ресурсов государственными и муниципальными заемщиками для обеспечения бесперебойности бюджетных процессов и увеличения их экономической эффективности. Как показывает практика, для кредитных организаций бюджетная сфера становится все более комфортным сегментом за счет высокого уровня надежности заемщиков и информационной прозрачности рынка. Крупнейшими кредиторами субъектов Федерации и муниципальных образований выступают сегодня три банка – Сбербанк, ВТБ и СМП Банк, их общая доля составляет 97,1% от всего рынка [7].

Долг бюджетов регионов Российской Федерации перед коммерческими банками за год вырос почти вдвое, почти до 700 млрд. руб. (\$19,6 млрд.). Как отмечает министр финансов РФ А. Силуанов: «Безусловно, мы не можем допустить неисполнения обязательств по своим долгам субъектов федерации. Тем не менее, объем долга растет. У нас объем коммерческой задолженности увеличился до почти 700 млрд. руб. за год. Рост составил почти 300 млрд. рублей». В Минфине РФ готовы пойти на рефинансирование коммерческого дорогого долга на более дешевый – бюджетный. Для таких субъектов он предложил ввести ограничения по размеру дефицита бюджета. Если для обычных режимов это 15%, то для регионов, которые

имеют большие долги, можно рассмотреть вопрос и о 10-типроцентном размере дефицита бюджета [11].

Из 83 субъектов РФ на 1 января 2013 г. только один субъект – Ненецкий автономный округ – не имел задолженности перед коммерческими банками. При этом отношение долга субъектов Федерации к доходам его бюджета составляло от 0,7% – в Пермском крае и Тюменской области, до 179% в Республики Мордовия [3].

В апреле 2014 г. объем кредитов, предоставленных субъектам и муниципальным образованиям коммерческими банками, впервые с начала года значительно сократился – сразу на 7,9%, и на 1 мая составил 754,1 млрд. рублей. Но если сокращение объема выданных кредитов повторяет прошлогоднюю тенденцию, то рынок новых объявленных аукционов на кредитование выглядит весьма интересным и требует более детального анализа.

Бросается в глаза тот факт, что в мае 2014 г. ни один из аукционов не закончился ниже ставки 9,0% годовых. Действительно, средневзвешенная ставка на рынке общественных финансов сначала года имела устойчивый рост и ко второй декаде мая составила 10,72% годовых. Скорее всего, поводом для становления этого курса стало последовательное повышение ключевой ставки Банком России "начале марта и конце апреля 2014 г., однако причинами такого роста могут быть и другие, самые разнообразные факторы. Небезынтересен тот факт, что флагманы кредитования общественных финансов (вышеупомянутые Сбербанк, ВТБ и СМП Банк)"в первой половине мая 2014 г. не опускались в ходе торгов ниже ставки 9,35%, при этом на их долю приходится 98,9% всех выигранных аукционов. На треть из объявленных в мае 2014 г. аукционов на общую сумму более 60 млрд. руб. не было подано ни одной заявки. Объем несостоявшихся аукционов выглядит колоссальным, однако причины этого лежат на поверхности – низкие начальные ставки и чрезмерно большой срок кредитования. Из 86 несостоявшихся тендеров на общую сумму 20,8 млрд. руб. 62% лотов были объявлены на срок свыше трех лет [5]. Однако ситуация на рынке в скором будущем может существенно измениться из-за введения иностранными банками ограничений в получении кредита [12].

В целом рассмотрение особенностей развития конъюнктуры позволяет заключить, что в

ближайшем будущем ситуация на рынке банковских услуг будет способствовать сужению возможностей банков по экстенсивному росту, ухудшению качества активов коммерческих банков, сохранению дефицита ликвидности банков. Коммерческим банкам следует ожидать более низкие темпы роста прибыли и рентабельности, что потребует от них корректировки бизнес-стратегий.

В разработке стратегий поведения коммерческих банков на розничном рынке необходимо учитывать:

- высокий и постоянный растущий спрос на кредиты (в первую очередь ипотечные) в ситуации невысоких доходов основной массы клиентов, роста рисков по невозврату кредитов;

- возможность снижения спроса на депозитные услуги и, как следствие, необходимость увеличения процентной ставки;

- высокий уровень конкуренции со стороны кредитных организаций.

Разработка стратегий поведения на рынке коммерческих организаций должна учитывать:

- снижение общей деловой активности хозяйствующих субъектов, преобладание в структуре спроса на кредиты кредитов на текущее финансирование;

- высокий спрос на кредитные продукты со стороны малых и средних предприятий как более мобильных и гибких форм организации бизнеса и, как следствие, рост конкуренции на этом сегменте;

- некоторый рост спроса на кредитные ресурсы со стороны крупных компаний благодаря необходимости рефинансирования российскими банками внешнего долга крупных компаний.

При разработке стратегий поведения на рынке потребителей госсектора учитывать нужно следующее:

- некоторый рост спроса на кредитные ресурсы вследствие снижения возможности получения кредитов у иностранных банков;

- неблагоприятную экономическую ситуацию в стране, низкие доходы федерального и региональных бюджетов;

- постоянно увеличивающийся объем задолженности региональных бюджетов и связанный с этим рост рисков невозврата кредитов.

### Библиографический список

1. Sberbank CIB предрек российским компаниям проблемы с выплатами долгов. [Электронный ресурс]. URL: <http://top.rbc.ru/finances/24/10/2014/544a5e27cbb20f931e444bb2?/>

2. Анисимова, А.И. Структура банковских услуг и ее влияние на конкуренцию / А.И. Анисимова // Деньги и кредит. – 2011. – №11. – С. 53.

3. Долг региональных бюджетов РФ перед банками вырос вдвое. [Электронный ресурс]. – URL: <http://finance.liga.net/economics/2014/3/25/news/37939.htm> (дата обращения 13.09.14).

4. Изучение рынка банковских услуг. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bibliotekar.ru/biznes-14/5.htm> (дата обращения 12.05.14).

5. Кредитование субъектов РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://bujet.ru/article/256522.php> (дата обращения 23.09.14).

6. Объем выдачи ипотеки в России. [Электронный ресурс]. – URL: // <http://www.ipoteka-rus.ru/13/1036.html> (дата обращения 12.05.14).

7. Официальный сайт Российской Федерации для размещения информации о размещении заказов. [Электронный ресурс]. URL: [zakupki.gov.ru](http://zakupki.gov.ru/); официальный сайт Банка России URL: [cbr.ru](http://cbr.ru/).

8. Развитие банковских услуг. [Электронный ресурс]. – URL: [http://raexpert.ru/researches/banks\\_2013/](http://raexpert.ru/researches/banks_2013/) (дата обращения 23.06.14).

9. Развитие кредитования в РФ. [Электронный ресурс]. URL: [http://raexpert.ru/researches/banks/ipoteka\\_2013/](http://raexpert.ru/researches/banks/ipoteka_2013/) (дата обращения 23.06.14).

10. Регионы России. Социально-экономические показатели. Статистический сборник: 2013. – М., 2014.

11. Рейтинг регионов РФ по объему государственного долга. [Электронный ресурс]. – URL: <http://a-рейтинг.рф/index.php/news/item/> (дата обращения 13.09.14).

12. Санкции против России РФ. [Электронный ресурс]. – URL: <http://itar-tass.com/sankcii-v-otnoshenii-rossii><http://bujet.ru/article/256522.php> (дата обращения 07.12.14).

13. Справка об АРИЖК. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.banki.ru/products/restructuring/about/> (дата обращения 12.05.14).

14. Сущность и экономические основы применения факторинговых операций. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.center-yf.ru/data/economy/Factoringovyue-operacii-kommercheskogo-banka.php> (дата обращения 23.06.14).

УДК 330.8

## К ВОПРОСУ О РОЛИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ

*Т.И. Поликарпова*

**Аннотация:** В статье рассматриваются некоторые теоретические подходы к определению места и роли финансовых институтов в развитии экономики, в том числе главного института финансовой сферы – Центрального банка.

**Ключевые слова:** финансовая сфера, финансовые институты, финансовое посредничество, финансовый посредник, асимметричность информации, «ложный выбор».

### TO THE QUESTION ABOUT THE ROLE OF FINANCIAL INSTITUTIONS IN ECONOMIC DEVELOPMENT

*T.I. Polikarpova*

**Abstract:** This article discusses some theoretical approaches to defining the place and role of financial institutions in economic development, including the chief of the Institute of the financial sector the Central Bank.

**Keywords:** finance, financial institutions, financial intermediation, financial intermediary, asymmetric information, «false choice».

Наиболее сложные взаимоотношения людей возникают в финансовой сфере. Финансовая сфера обслуживает гигантские потоки средств в экономике и тем самым влияет не только на прибыль производителей, на объем выпуска товаров и услуг, но и на повседневную жизнь людей. Положение дел в финансовой сфере имеет огромное значение для политиков и может решающим образом влиять на выборы в органы власти. Денежно-кредитная политика занимает центральное место в научных и общественных дискуссиях по вопросам экономической политики государства. В условиях глобализации финансовые рынки и финансовые институты выступают важнейшими факторами экономического развития. Условием долгосрочного экономического роста является формирование так называемых «длинных» финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности. Важнейшую роль в этом выполняют современные финансовые институты, от степени развития которых зависит и степень развития инвестиционного процесса. Все это заставляет постоянно обращаться к вопросу о месте и роли в экономике финансовых институтов.

В системе национальных счетов (СНС) финансовые учреждения (институты) представлены юридическими лицами, которые занимают *посредническую деятельность* между

сберегателями и инвесторами, осуществляя централизацию временно свободных денежных средств домашних хозяйств и финансирование производства с целью получения дохода от этих видов деятельности. Автор одного из популярных за рубежом университетских учебников по теории денег, банковского дела и финансовых рынков, видный экономист-неоклассик Фредерик Мишкин (1951г.р.) подчеркивает: «Финансовое посредничество – важный вид экономической деятельности, поскольку позволяет денежным средствам перетекать от тех людей, которые, быть может, иначе не смогли бы использовать их с должной производительностью, к тем, которые могут это сделать» [5, с. 23].

Под финансовым посредником (институтом) понимается организация, основной функцией которой является аккумуляирование временно свободных денежных средств одних экономических субъектов и предоставление их от своего имени на определённых условиях другим субъектам, то есть перемещение денежных средств от людей, имеющих некоторый их излишек благодаря тому, что тратили меньше, чем зарабатывали, к людям, испытывающим потребность в средствах, так как им нужно тратить больше, чем позволяет их доход. «Здоровой экономике, – пишет далее Ф. Мишкин, – требуется такая финансовая система, которая

осуществляла бы перекачку средств от людей, сберегающих их, к людям, имеющим производительные инвестиционные возможности. При этом финансовая система должна обеспечить, чтобы с трудом заработанные деньги одними людьми направлялись именно... производителю инвестору, а не бездельнику» [5, с. 215]. Таким образом, финансовые посредники (институты), осуществляя перекачку денежных средств от сберегателей к инвесторам, способствуют более эффективному их использованию.

В состав финансовых институтов (посредников) входят: банковская система, страховые компании, пенсионные фонды, компании, занимающиеся финансовым лизингом, финансово-посреднические компании, финансово-инвестиционные компании, финансовые вспомогательные корпорации (фондовые биржи, брокерские организации по купле-продаже ценных бумаг, страхованию и пр.) и другие организации, которые тесно связаны с финансовым посредничеством, но сами не принимают на себя обязательств.

Для понимания особенностей функционирования и развития современных финансовых институтов полезно знание основных теоретических подходов к определению их роли в экономике.

Научный интерес к вопросу о месте и роли финансовых институтов в экономике существует давно – со времени зарождения банковского дела. Примерно с начала 70-х гг. прошлого века внимание к данной теме в экономической науке значительно возрастает в связи с вступлением экономики в новую постиндустриальную стадию развития. Повышенное внимание к развитию финансовых институтов в последнее время обусловлено значительным ростом финансовой индустрии, вовлечением в финансовую сферу все большего числа людей, в том числе людей, для которых она не является основной сферой деятельности, а также разразившимся в 2008–2009 гг. мировым финансовым кризисом. Этому способствует также значительное увеличение финансовых инструментов, в которых сложно разобраться не только обычному человеку, но иногда и специалисту в этой области.

Многие авторы, исследуя роль финансовых институтов, подчеркивают, прежде всего, их *посредническую роль* в решении ряда экономических проблем. Важную посредническую роль финансовые институты выполняют в ре-

шении такой серьезной проблемы рыночных отношений, как *асимметричность информации* – явление, при котором участники финансовых сделок (кредиторы и заемщики) располагают неодинаковой информацией друг о друге. На это указывает упомянутый выше Фредерик Мишкин. «Наличие асимметричной информации, – пишет он – ведет к проблемам ложного выбора и риску недобросовестного поведения заемщиков...» [5, с. 221]. Для её решения необходимо, чтобы информация была доступна всем лицам, предоставляющим свои средства в долг, о всех гражданах или фирмах, нуждающихся в заемных средствах. Сбором, производством и продажей необходимой информации кредиторам могут заниматься частные компании. Однако частное производство и продажа информации не могут полностью решить проблему асимметричности информации и связанного с ней «ложного выбора» на финансовых рынках из-за наличия так называемых «безбилетников» – людей, получающих информацию и выгоду от той информации, которую получили другие, но не желающих платить за это.

Устранению асимметричности информации могло бы помочь вмешательство государства в её производство, но и это не поможет решить эту проблему полностью. Государство, по мнению Ф. Мишкина, могло бы производить информацию и бесплатно предоставлять её всем нуждающимся. Но при этом государство вынуждено будет публиковать не только позитивную, но и негативную информацию о заемщиках, в чем само государство не всегда может быть заинтересовано.

Другой подход: государство может обязывать самих фирм-заемщиков предоставлять достоверную информацию о себе. Но в этом случае не исключено, что фирмы будут искажать информацию о себе. Итак, не частное производство информации, ни государственное регулирование её производства не исключают асимметричности информации и возможности «ложного выбора» на финансовых рынках. Важную роль в решении этих проблем как раз и призваны выполнять финансовые посредники, в первую очередь банки, которые становятся *экспертами* в производстве информации о заемщиках.

В центре внимания представителей разных направлений в экономической теории был и остается вопрос о роли финансовых институтов в *формировании предпосылок, факторов и*

источников устойчивого экономического роста. Влияние финансовых рынков и финансовых институтов на экономический рост было отмечено еще в XIX в. В частности, британский экономист, представитель манчестерской школы в политической экономии Уолтер Бейджхот (1826–1877) в своей книге «Lombard Street» (в переносном смысле – денежный рынок, финансовый мир (*прим. ред.*)), опубликованной в 1873 г., посвященной исследованию финансовых рынков и банковской деятельности, управлению финансовыми кризисами, показал, что в мобилизации капитала и индустриализации в Великобритании важнейшую роль играл английский финансовый рынок и работающие на нем финансовые институты. Наблюдения У. Бейджхота остаются актуальными до сих пор, особенно в ситуации мирового финансового кризиса, разразившегося в 2008–2009 годах.

Важную роль финансовым (кредитным) институтам в развитии экономики отводил выдающийся австрийский экономист Й. Шумпетер (1883–1950). Роль кредитных организаций, по мнению Й. Шумпетера, следует оценивать в зависимости от прохождения экономикой разных стадий циклического развития. На стадии экономического спада кредитные институты, по его мнению, выполняют подчиненную роль, так как промышленные предприятия в таких условиях могут использовать собственные средства, источником которых являются доходы, полученные от предшествующего оборота капитала. При переходе от депрессии к подъему экономики роль кредитных организаций возрастает. Предприятия начинают испытывать острую потребность в дополнительных денежных средствах для покупки новых факторов производства и финансирования инноваций. Им приходится заимствовать средства, скорее всего, у банков. Банки, по мнению Йозефа Шумпетера, имеют возможность отбирать при кредитовании тех предпринимателей, которые успешно используют новые производственные технологии, тем самым способствуя распространению технологических новшеств.

Воздействие финансовых институтов на реальный сектор экономики исследовал известный английский экономист Дж.М. Кейнс. В своей работе «Общая теория занятости, процента и денег» (1936) роль финансовых институтов в хозяйственной системе он оценивал, основываясь на трех психологических факторах: склонности к потреблению, ожиданий будущего

дохода от капитальных вложений и предпочтения ликвидности. Два последних фактора он использовал при объяснении зависимости динамики инвестиций от деятельности финансового сектора экономики. Из-за неопределенности будущего и знаний о нем процесс накопления богатства отличается нестабильностью. Именно в связи с этим ключевую роль в экономике играют кредитные институты и в первую очередь Центральный банк. По мнению Кейнса, Центральный банк путем изменения денежного предложения воздействует на рыночную ставку процента, а это вызывает изменение объема инвестиций в экономике, которые являются главным условием экономического роста (эффект Кейнса).

Финансовые институты как фактор экономической динамики являются предметом исследований такого направления в экономической науке, как *институционализм*. Одна из попыток связать экономическую динамику с деятельностью финансовых институтов была предпринята представителем этого направления – американским экономистом Уэсли Митчеллом (1874–1948). В своих исследованиях У. Митчелл пытался обосновать связь между хозяйственными циклами и денежным обращением. Особое внимание Митчелл уделял анализу денежной системы и кредита. Деньги он называл двигателем экономической жизни и считал, что наряду с искусством «делать» деньги следует овладеть искусством их тратить (Трактат «Отсталость в искусстве тратить деньги»). Он рассматривал деньги в качестве практического инструмента контроля в руках финансовых институтов за деятельностью экономических субъектов. Домашние хозяйства, по его мнению, не в состоянии эффективно расходовать семейный бюджет. Деньги расходуются ими расточительно в стремлении перешеголять соседей, утвердить свое положение в обществе. Предел расточительному расходованию средств во время интенсивного подъема устанавливается финансовыми институтами.

Деньги и их категории, банковская система и денежно-кредитная политика являются предметом научных поисков представителей такого направления в экономической науке, как *монетаризм* (основоположник монетаризма американский экономист Милтон Фридмен 1912–2006 гг.). Главным объектом анализа монетаристов являются деньги и их количество в обращении. Монетаристы утверждали, что

спрос на деньги является стабильным, а их предложение может изменяться. Резкие колебания массы денег в обращении являются причиной диспропорций в экономике. Превышение предложения денег по сравнению с потребностью в них вызывает инфляцию. Недостаток предложения денег по сравнению со спросом на них может послужить причиной кризиса перепроизводства. Таким образом, по мнению монетаристов, уровень производства, занятости и цен определяется только колебаниями предложения денег. А величина денежного предложения зависит от субъективных решений кредитных институтов. Поэтому, по мнению монетаристов, уровень экономической активности в большой степени зависит от поведения банков и проводимой ими денежно-кредитной политики. По их мнению, существует простое и устойчивое соотношение между предложением денег и динамикой ВВП (при неизменности спроса на деньги и скорости их обращения). Поэтому для воздействия на экономическую динамику, считают монетаристы, достаточно контролировать объем предложения денег. Его изменением можно воздействовать на уровень процентных ставок по банковским кредитам. А от этого зависит спрос на кредиты со стороны фирм, объемы их кредитования, а значит, и масштабы инвестирования в экономику. Контроль за объемом предложения денег – главная функция такого института банковской системы, как Центральные банки.

Идеи *новых монетаристов* (Дж. Стиглиц, Дж. Тобин и др.) основываются на институциональной теории, для которой институты и их поведение имеют для экономического анализа не меньшее значение, чем функциональные связи в микро- и макромоделях. По их мнению, неспособность общества адекватно оценить деятельность финансовых институтов – главная причина неудач макроэкономической политики. В отличие от старых монетаристов, новые монетаристы считают важным для экономики не просто денежное предложение, а *предложение кредитных фондов*. Важным для понимания денежной экономики является соотношение спроса на деньги и предложения фондов для кредитования (loadable funds). Рынок кредитов, по мнению новых монетаристов, не похож на рынок обычных товаров. Если цена на любом товарном рынке устанавливается с целью уравновешивания спроса и предложения, то процентная ставка на рынке кредитов (цена денег)

учитывает еще и риск, неодинаковую способность заемщиков возвращать кредиты, возможность их банкротства. Процент за кредит для банка – это источник прибыли, а для заемщика – обязательство возратить полученную сумму кредита с процентами в будущем. Будущее, как известно, неопределенно, а поэтому обязательства заемщиками часто по разным причинам нарушаются. В связи с этим в условиях бурного развития банковского дела для снижения риска невозврата кредитов особое значение для банков приобретает информация о кредитоспособности их получателей, издержки поиска которой растут.

Подробно риск так называемых «монетарных посредников» описывает сторонник Дж.М. Кейнса *американский экономист Дж. Тобин*. На денежном рынке риск на себя берут посредники, то есть банки. Для операций, осуществляемых банкирами и аналогичными монетарными посредниками, риск обусловлен тем, что денежные фонды банков и других кредитных организаций – это деньги их вкладчиков, которые в любой момент могут потребовать их возврата. В стабильных рыночных условиях банки и другие финансовые посредники учитывают возможность такого поведения своих вкладчиков. Этим обусловлено создание ими некоторого резерва наличности, который хранится в Центральном банке. Размеры резервов определяются законом или соглашением. Отток средств из отдельного банка связан обычно с перемещением вкладов в другие банки. В отношении всей банковской системы он связан с переводом населением банковских вкладов в наличные деньги. Для аккумуляции временно свободных финансовых ресурсов в экономическую жизнь включаются рыночные механизмы: банки, их стимулы, информационные ресурсы.

Одним из важных вопросов современной экономической науки является вопрос о роли такого важного финансового института, как Центральный банк. Дискуссия о будущем главного института денежно-кредитной политики была развернута на *вашингтонской конференции «Будущее денежной политики и банковского дела»* в июне 2000 г. Большинство докладов на этой конференции было посвящено влиянию феномена электронных денег на эффективность денежной политики, осуществляемой Центральными банками. Озабоченность судьбой Центральных банков в связи с появлением и широким распространением электронных денег

на этой конференции высказывали ученые Великобритании Б. Фридмен и М. Кинг. Большинство же участников этой конференции (Ч. Гудхартон, Ч. Фридмен, М. Вудфорд и др.) не разделили эту озабоченность, аргументируя это следующими соображениями. Электронные деньги – это новый вид наличных денежных знаков, которые получают просто другое физическое воплощение. Куски бумаги или металла трансформируются в электронные импульсы, которые хранятся в памяти компьютера. Развитие вычислительной техники, средств телекоммуникаций, а также систем шифрования и криптографии облегчает такую трансформацию. При этом сущность денег как экономической категории, их функции не изменяются, изменяется только физическая форма носителя денежных знаков. В связи с этим основным тезисом большинства докладов на упомянутой конференции был тезис о том, что «центральные банки встречают новый век в полном расцвете сил». Это подкреплялось многими доказательствами. В частности, приводились такие данные: если в 1990 г. Центральные банки функционировали лишь в 18 странах мира, то в 1999 г. они были уже в 172 странах. Центральные банки получают независимый статус, а их деятельность представляет огромный интерес для ученых и политиков. Большинство участников конференции высоко оценили роль Центральных банков в борьбе с инфляцией и в обеспечении условий для долгосрочного экономического роста. Именно активная денежная политика Центральных банков способствовала снижению инфляции в странах ОЭСР (Организации мирового экономического развития) в 80–90 гг. XX века: инфляция в этих странах снизилась с 12,45% в 80-х гг. до 5,2% в 90-х гг. и до 1,4% в 1999 году. Опыт развитых стран подтверждает высокую эффективность деятельности важнейшего института денежной политики – Центральных банков. По мнению многих современных исследователей, влияние Центральных банков сегодня столь велико, что в условиях рыночной экономики главному банкиру страны достаточно лишь объявить о необходимости повышения или понижения процентных ставок, и рынок все сделает сам, реагируя на эти заявления в нужном направлении.

Многие участники конференции были едины в том, что Центральные банки в развитых странах, используя меры денежного регулирования, оказывают существенное влияние

на динамику цен и экономическую ситуацию в стране в целом. Возрастание роли и усиление власти Центральных банков обусловлено их монополизмом в создании денег – уникальной возможностью изменять величину денежной базы. Кроме того, через контроль за доступностью кредитов для коммерческих банков Центральные банки косвенно оказывают влияние на доступность кредитов для частных лиц, а также на общую ситуацию на денежном рынке. Проведение денежно-кредитной политики, направленной на повышение краткосрочных процентных ставок, предотвращает «перегрев» экономики, так как при повышении процентных ставок инвестиционная деятельность и производственная активность в целом, а значит, и темпы роста цен снижаются. Действия Центральных банков, направленные на снижение процентных ставок, дают обратный эффект. Таким образом, в распоряжении Центрального банка по-прежнему находятся высокоэффективные рычаги влияния на экономику.

#### **Библиографический список**

1. *Борисов, В.В.* Влияние финансовых институтов на развитие экономики в постиндустриальном обществе: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.01. – М., 2011.
2. *Голуб, К.Ю.* Тенденции развития финансового рынка России: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.01. – Саратов, 2006.
3. *Кидуэлл, Д.С.* Финансовые институты, рынки и деньги / Д.С. Кидуэлл, Р.Л. Петерсон, Д.У. Блэкуэлл. – СПб.: Издательство «Питер», 2000.
4. *Кутубарова, Г.Д.* Посткризисное состояние финансовых институтов Российской Федерации / Г.Д. Кутубарова // Финансы и кредит. – 2014. – № 23.
5. *Мишкин, Ф.* Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков / Фредерик Мишкин. – М.: АСПЕНТ ПРЕСС, 1999.
6. *Савина, Т.Н.* Деятельность финансовых институтов по продвижению идей и практик в области социальной ответственности и устойчивого развития / Т.Н.Савина // Финансы и кредит. – 2014. – № 29.
7. *Чухно, А.А.* Современные экономические теории: учебник / А.А. Чухно, П.И. Юхименко, П.М. Леоненко. – Киев: Знания, 2009.

УДК 336.72

## ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА

*М.А. Федотов*

**Аннотация:** В статье приведены основные сведения о динамике страхового дела, дана характеристика развития рынка в целом, а также в отношении ключевых его компонентов.

**Ключевые слова:** страховой рынок, риск-менеджмент, ёмкость рынка, комбинированный коэффициент, финансовый институт, ВВП, профиль рисков, комиссия Стиглица.

## TRENDS OF THE INSURANCE MARKET

*M.A. Fedotov*

**Abstract:** There is describing of the main data of the insurance dynamic and there are characteristics of the significant parts of the one and the insurance market at whole development in the article.

**Keywords:** insurance market, risk management, market capacity, combined ratio, financial institution, GDP, risk profile, the Stiglitz Commission.

Исходя из многолетнего опыта сбора информации и работы со статистическими данными при изучении экономики различных стран используется объединяющая матричная структура. На практике такой является Международная стандартная отраслевая классификация всех видов экономической деятельности (далее – МСОК). В ней представлен 21 сегмент хозяйственной деятельности, по которым каждое государство, входящее в ООН, формирует собственную базу и производит эконометрические исследования [4].

Заметим, что абсолютные и относительные показатели, основанные на величине конечного продукта, выступают ключевыми характеристиками при описании и изучении развития хозяйственных систем различных стран для превалирующего количества макроэкономических исследований в XX веке, включая уровень международных организаций, например, группа Всемирного банка, МВФ, ОЭСР.

В тоже время появился ряд прикладных исследований, которые дополняют подобные количественные параметры на уровне общегосударственной статистики иными критериями, в том числе качественного характера. Например, одним из результатов работы Комиссии по измерению эффективности экономики и социального прогресса (февраль 2008 – сентябрь 2009) Дж. Стиглица, А. Сены и Ж.-П. Фитусси (далее – Комиссия Стиглица) стал вывод о необходимости включения в статистические дан-

ные также показателей состояния здоровья людей, образования, личной деятельности и экологических условий.

Сложность рассматриваемых процессов доказывается тем, что с 1820 г. по настоящее время произошли существенные изменения мировой экономики, аналогов которым ранее на протяжении более продолжительной истории хозяйственной деятельности не было.

Данный вывод подтверждается следующими фактами: мировой совокупный продукт вырос в 70 раз, население – в 5 раз, номинальный продукт на душу населения – в 14 раз, реальный продукт на душу населения – в 10 раз, кроме того количество рабочих часов в год снизилось вдвое при удвоении средней продолжительности жизни человека [6].

Для развития отрасли должны иметься необходимые (внутренние) и достаточные (внешние) основания. К первым относится наличие ресурсов, соответствующих технологий и квалифицированных кадров (факторы производства), ко вторым – обеспеченный спрос на конечную продукцию и инфраструктура или вспомогательные виды деятельности (условия производства). Для рассмотрения отдельного финансового института используем МСОК, широко применяемую Госкомстатом для составления таблиц параметров экономического развития [4].

Защиту обоих составляющих от рисков внезапных и непредвиденных воздействий

обеспечивает страхование. Следует учитывать, что покрытие убытков в рамках отдельных сделок осуществляется в отношении одного или нескольких связанных лиц внутри конкретного вида деятельности, тогда как в рамках портфеля учёт ведётся по определённым совокупностям объектов и родов опасностей. Последнее в практике страхования получило наименование «профиля рисков». Первую плоскость возможно рассмотреть в рамках ВВП.

Структурные особенности при этом возможно учесть, используя синтетические показатели. В данном исследовании для анализа страхового рынка используются сводные индексы связи страховой ёмкости в отношении отдельных факторов производства с их участием в результирующем показателе, рассчитываемые как произведение долей потенциальной страховой суммы по схожим объектам и в рамках видов деятельности в общей массе производимого ВВП.

Таблица 1

**Сводный индекс связи ёмкости в личном страховании и ВВП по видам деятельности, в %**

Годы	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
A1	6,5	6,3	5,6	4,9	4,4	3,8	3,7	4,0	3,0	3,5	3,0	2,9
B	1,0	1,0	1,6	1,9	1,8	1,9	1,7	1,8	2,0	2,2	2,3	2,5
C	31,1	29,4	31,1	32,4	31,2	29,9	28,4	23,7	23,2	24,1	23,2	22,7
D	0,9	1,0	1,0	0,9	1,0	0,8	0,9	1,4	1,3	1,3	1,2	1,1
F	3,2	3,8	3,6	3,5	3,3	3,9	4,7	4,6	4,8	5,5	5,8	5,7
G	35,1	34,9	32,9	32,4	34,0	34,5	34,4	32,4	36,1	35,4	35,2	34,8
H	8,6	9,2	9,8	9,1	8,6	8,9	8,5	9,4	8,7	8,3	8,5	8,4
K	1,9	2,2	2,3	2,7	3,2	3,5	3,6	4,3	3,8	3,7	4,1	4,6
O	3,3	3,8	3,7	3,6	3,6	3,4	4,0	5,4	5,1	4,4	4,9	5,1
P	2,4	2,3	2,4	2,4	2,4	2,4	2,5	3,3	3,0	2,7	2,9	2,9
Q	2,1	2,1	2,1	2,0	2,3	2,4	2,5	3,3	3,0	3,0	3,1	3,1
I,L,S	3,9	4,1	3,9	4,0	4,3	4,7	5,1	6,2	6,0	5,9	5,9	6,2

Условные обозначения: A1 – сельское хозяйство, B – добывающая пром., C – обрабатывающая пром., D – энергоснабжение, F – строительство, G – торговля, H – транспорт и логистика, I – размещение и общ. питание, K – фин. деят., L – операции с недвижимым имуществом, O – гос. упр. и оборона, обяз. соц. страхование, P – образование, Q – здравоохранение и соц. услуги, S – проч. виды деят. в сфере услуг, T – деят. домохозяйств в качестве работодателей.

Источник: составлено автором на основе данных Госкомстата и ФССН (ФСФР, ЦБ РФ).

Таблица 2

**Сводный индекс связи ёмкости в имущественном страховании и ВВП по видам деятельности, в %**

Годы	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
A1	3,7	3,5	2,5	1,9	1,6	1,5	1,4	1,5	1,2	1,4	1,2	1,2
B	9,4	9,3	7,3	9,5	9,5	9,0	8,6	8,6	10,0	11,4	12,0	12,0
C	26,5	25,2	16,7	17,2	15,9	16,2	15,2	13,2	13,5	13,9	13,1	13,2
D	3,7	3,6	3,6	2,9	2,4	2,2	2,1	3,0	2,9	3,3	2,9	3,0
F	0,9	1,0	1,2	0,8	0,8	1,0	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0
G	3,9	4,0	3,8	4,3	5,0	6,0	6,3	5,9	7,1	7,2	6,4	6,2
H	34,2	35,7	34,5	35,2	33,5	31,2	28,9	28,6	27,0	26,6	26,8	25,4
I	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
K	0,2	0,3	0,3	0,5	0,6	0,8	0,9	1,2	1,1	0,9	1,0	1,1
L	14,3	13,9	25,7	23,9	25,4	26,8	30,5	31,4	30,6	29,0	30,2	31,3
O	1,0	1,1	1,8	1,7	2,4	2,6	2,5	2,9	3,0	3,0	3,2	3,4
P	1,0	1,0	1,0	0,9	1,2	1,1	1,0	1,1	1,0	0,9	0,9	0,9
Q	0,7	0,7	0,9	0,8	1,0	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9
S	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3

Условные обозначения: см. примечание к таблице 1.

Источник: составлено автором на основе данных Госкомстата и ФССН (ФСФР, ЦБ РФ).

Из таблицы 1 видно, что отраслевая реструктуризация экономически активного населения за указанный период обусловила следующие факты:

1) существенное снижение в сельском хозяйстве (индекс уменьшился в 2,22 раза) наряду с падением отраслевой доли ВВП;

2) существенное увеличение в строительстве и финансовой сфере (индекс вырос в 1,77 и 2,44 раза соответственно);

3) снижение обеспеченности населения результатами капиталоемких производств за счёт оттока работников в обрабатывающей сфере (на 2,9 млн. чел.) при условии роста ВВП (на 2,17 трлн. руб.) и притока в сферу торговли и ремонта транспортных средств (на 1,9 млн. чел.) при условии роста ВВП (на 2,21 трлн. руб.).

На основе таблицы 2 можно сделать следующие выводы об отраслевом характере распределения капитала за указанный период:

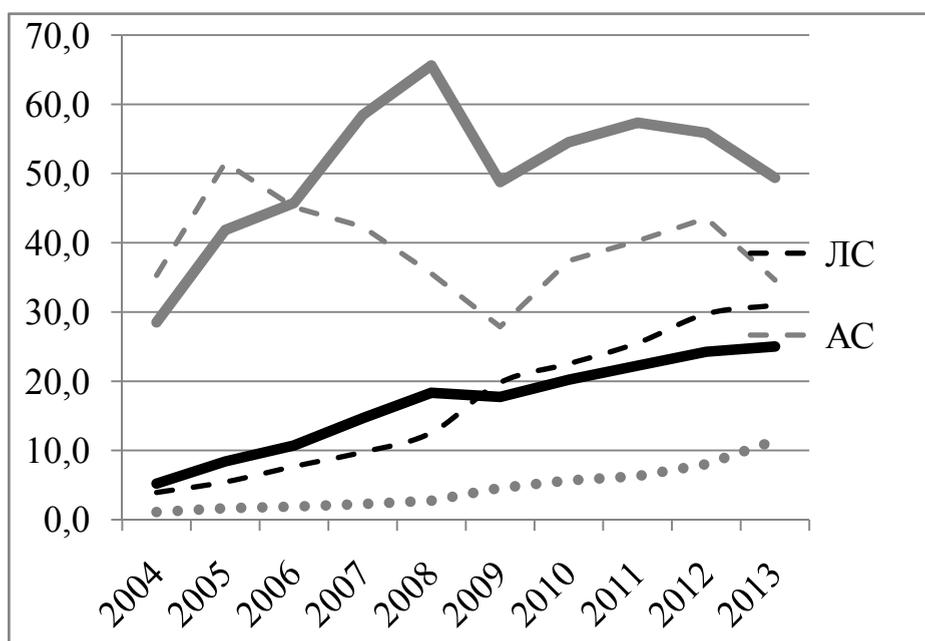
1. Снижение в сельском хозяйстве (индекс уменьшился в 3,03 раза).

2. Существенный рост в финансовой сфере, оборонной промышленности и строи-

тельстве (индекс увеличился в 5,72, 3,52 и 2,20 раза соответственно).

3. Снижение фондообеспеченности капиталоемких производств за счёт относительного оттока капиталовложений из обрабатывающей сферы (снижение в общей структуре на 6,0%, оценочно около 8,053 трлн. руб.) и притока в сферу торговли и ремонта транспортных средств (увеличение в общей структуре на 1,6%, оценочно около 2,131 трлн. руб.).

Заметим, что на практике наполнение «профиля рисков» уточняется с точки зрения сбора статистической информации и работы со страховым портфелем в зависимости от особенностей развития ёмкостей отдельных сегментов. Так, в России дополнительно выделяется из имущественного страхования собственно страхование имущества, средств транспорта и гражданской ответственности, что обусловлено также принципиальными различиями в раскладке убытков и, как следствие, в применяемых моделях тарификации и алгоритмах резервирования.



**Диаграмма 1.** Отношение реальных показателей страховой деятельности к потенциальной ёмкости рынка в РФ по годам, в %

*Условные обозначения:* ЛС – личное страхование, АС – автострахование, СО – страхование ответственности (без учёта оценки экологического аспекта), СИ – страхование имущества, ИТОГО – в целом по рисковым видам страхования (страхование иное, чем страхование жизни).

*Источник:* составлено автором на основе материалов Европейской ассоциации страховщиков, исследований ЦРиР Гронинген, данным МВФ, Госкомстата и ФССН (ФСФР, ЦБ РФ).

На диаграмме 1 приведены данные сопоставления оценки абсолютной ёмкости и резуль- тативных показателей по каждому сегменту со- вокупного страхового портфеля. После оконча- ния «третьей фордистской волны» можно на- блюдать некоторую стабилизацию исчерпания ёмкости в целом по виду деятельности на уров- не четвёртой части от общеэкономических по- казателей. Отметим, что неравномерное разви- тие рынка происходит в том числе за счёт вме- нённого характера реализации сделок:

1) в части личного страхования активиза- ция канала происходит за счёт предоставления покрытия для заёмщиков по кредитным сдел- кам, преимущественно связанным с ипотекой;

2) в части автострахования колебательные волны связаны с несколькими этапами активи- зации программы Минпромторга по утилизации автомобилей.

Заметим, что лишь десятая часть эконо- мики участвует в покрытии рисков возникнове- ния гражданской ответственности, при этом 55% данной части рынка приходится на вме- нённые страховые продукты, связанные с экс- плуатацией средств транспорта (преимущест- венно авиа- и судов), опасных производствен- ных объектов, промышленно-гражданским строительством. При этом не рассматривается сегмент обязательных видов страхования, по- тому как рыночные инструменты в них иммо- билизованы. Кроме того в покрытии подобного рода отсутствуют риски воздействия на экоси- стему. Существенным шагом, консервирующим развитие данного направления риск- менеджмента стал упрощённый порядок прове- дения расчётов при оценке негативных послед- ствий аварий или инцидентов на опасных про- изводственных объектах в рамках Деклараций безопасности, введённый органами техническо- го надзора с 2003 г.

Немаловажной причиной, также не спо- собствующей развитию данного направления, является низкая стандартизация процессов раз- личных видов деятельности. Исторически рег- ламентная база, учитывающая специфику тех- нологического развития, поддерживается в ог- раниченном количестве отраслей, в частности в нефтехимической промышленности и строи- тельстве. Регулирование в остальных видах хо- зяйственной деятельности осуществляется в рамках общих предписывающих актов, напри- мер, в соответствии с Правилами пожарной безопасности. Хотя последние изначально были

ориентированы на оценку и минимизацию воз- можного ущерба жизни и здоровья и не были направлены на аналогичные мероприятия в от- ношении имущественных интересов, актуаль- ность которых неоспорима.

Тесная связь страхования в России с вме- нёнными (как путём введения нормативно- правовых норм, как в случае императивных и диспозитивных требований законов, так и эконо- мическим, когда подобные обязательства за- крепляются как необходимый элемент при реал- изации сделок кредитования) продуктами на- рушает полноценность функционирования ис- комого института, предопределяя высокую за- висимость от стратегии уполномоченного регу- лятора либо банковского сектора. Описанная ситуация обуславливает подчинённость рынка страхования конъюнктуре, что противоречит выводам Женевской ассоциации об отсутствии связи между направлениями развития в дея- тельности банков и страховщиков и инверсии финансового цикла последних. Полученные данные свидетельствуют об обратных тенден- циях на российском рынке, например, падение сборов, наблюдаемое после 2008 г. ввиду сни- жения деловой активности (кредитных сделок, реструктуризации расходной части бюджетов организаций с расширением практики эконо- мии средств на страховании, консервации строительных проектов и модернизации) [7].

Сложность приватизационных процессов, протекавших в 90-х гг. XX века в России, опре- делил характер владения капиталом, базирую- щийся на частно-государственной системе управления с высокой степенью концентрации. Ввиду отсутствия рыночной инфраструктуры вне сырьевой зоны и весомости государствен- ных банков в рамках всей финансовой сферы дальнейшее развитие отраслей стало осущест- вимо в рамках несистемных отдельных государ- ственных проектов. Характер финансирования отличался локальностью, направленной на соз- дание производств с максимально рыночными стандартами функционирования (близость к сырьевой базе и основному потребителю, реле- вантное развитие логистики). Данные обстоя- тельства в свою очередь также предопределили следующие особенности рынка страхования в России:

– качественная разнородность технических рисков и разнонаправленность динамики их про- фильей, связанные с неодинаковым развитием, особенно несырьевых сегментов экономики;

– ограниченность круга участников, сосредотачивающих основную массу денежных потоков, связанных либо с сырьевыми производствами, либо с государственными банками или частно-государственными партнёрствами;

– появление и усиление роли регулятора, направленного на повышение качества работы страховщиков, учитывая предыдущие особенности.

Современное техническое и технологическое состояние экономической системы России характеризуется неравномерностью обеспечения факторами производства, подтверждаемого

формируемыми денежными потоками, что было показано в таблицах 1 и 2.

Выше приведены данные о соотношении результатов деятельности в страховании с потенциально оцениваемой ёмкостью рынка. Следует подчеркнуть, что развитие выделенных сегментов совокупного портфеля в общей его структуре повторяет аналогичное распределение в целом в рамках прогнозируемой величины объёма.

Данный вывод подтверждается данными таблицы 3.

Таблица 3

**Доля отдельных сегментов страхового портфеля в общих сборах, выплатах и уровне выплат**

Год	Уровень выплат, в %					Доля в общих сборах и выплатах, в %							
	все виды, кроме ОМС	ЛС	АС	СО	СИ	ЛС		АС		СО		СИ	
						+	-	+	-	+	-	+	-
2004	33	63	43	9	21	19	37	20	26	4	1	56	36
2005	41	60	67	7	25	18	27	24	40	5	1	53	32
2006	40	55	63	8	28	19	26	21	33	4	1	56	40
2007	42	55	61	8	33	19	24	21	30	4	1	57	45
2008	45	57	56	12	40	19	25	19	24	4	1	57	50
2009	56	67	56	11	55	20	24	21	21	5	1	54	53
2010	53	59	76	11	52	22	24	25	36	5	1	52	51
2011	46	56	64	13	43	22	27	25	35	4	1	52	49
2012	46	50	64	18	49	23	25	24	34	4	1	46	49
2013	47	49	73	24	51	23	25	23	37	3	2	43	48

Условные обозначения: «+» – сборы, «-» – выплаты; «ЛС» – личное страхование, «АС» – автострахование, «СО» – страхование ответственности, «СИ» – страхование имущества.

Источник: составлено автором на основе данных ФССН, ФСФР, ЦБ РФ.

Оценка технического риска страховщиком на настоящем этапе развития рынка является сложившейся и стандартной процедурой, включающей обширный инструментарий в рамках андеррайтинга, а также привлечение страховых инженеров для составления комплексного обследования технико-экономического состояния того или иного предприятия. Более сложной и наименее формализуемой остаётся процедура работы с моральным риском. Косвенные методы работы с ним (например, франшизы, лимиты, установление рискованных ограничений) позволяют влиять на него в рамках отдельных сделок, но в масштабах целого потока подобные настройки на уровне договора страхования либо страхового продукта сложно реализуемы, так как не связаны непосредственно с условиями эксплуатации и содержания имущества, характером осуществляемой деятельности, но приводят в качестве результата к изменению степе-

ни риска и проявлению его в разных сегментах хозяйственной деятельности ввиду появления большей заинтересованности страхователя в возмещении, нежели чем в сохранении объекта страхования [3].

Статистически данная латентная составляющая риска проявилась на российском страховом рынке в 2009 г., когда после спада деловой активности в 2008 г. увеличилось количество страховых случаев, связанных с ухудшением экономических показателей деятельности отдельных субъектов. Так как спад носил системный характер, результатом явилось увеличение уровня выплат в целом по совокупному портфелю (кроме ОМС) на четверть (на 11 процентных пунктов), при этом, например, в страховании имущества данный рост был максимальным (15 процентных пунктов). Таким образом, демонстрируется двойственная роль конъюнктуры рынка, с одной стороны, обуславливающей изменение входящих денежных потоков в

виде премии, с другой стороны, существенным изменением в страховых резервах.

Вышеуказанные обстоятельства обуславливают многоплановую работу при оценке рисков, базирующуюся на инженерном обследовании предприятия, выяснении компетенции лиц и соотношении их с опасностью участков, на которых они работают, экономического положения организации, интенсивности, объёма финансовых потоков, их соответствия конечным результатам, и отдельному изучению перечня контрагентов с целью понимания их экономического статуса и перспектив развития. Точечный характер инвестирования в отдельные отрасли либо узлы, выполняемый ввиду социально-экономических обязательств или как необходимость модернизации отдельных участков без учёта их связи с остальными составляющими производств, другими отраслями, их инфраструктурой, исходя из предоставленных сведений не может быть признан достаточным, так как косвенно влияет не только на формирование ёмкости страхового рынка и качества профиля рисков, но и уровень опасности технологических участков в масштабах всей экономи-

ческой системы. Страхование при этом как инструмент защиты от рисков может обеспечить нивелирование (компенсацию) отдельных случайных выбросов либо кратковременных стихийных явлений, но в целом не способно противостоять системным деструктивным тенденциям в случае их проявления, т.к. резервирование происходит против технического, а не экономического либо страхового риска.

Многочисленными актуарными исследованиями, например, К. Дайкина, С. Клугмана, Т. Мака, Г. Пейнджера, Т. Пентикайна, подтверждается, что раскладки ущерба более прогнозируемы на массовых портфелях с большим диапазоном страховых сумм, что формирует тенденцию к концентрации средств, обусловленной как сосредоточением рисков в портфелях крупных игроков ввиду реализации эффекта сглаживания колебаний моделей распределения убытков и сокращения издержек, так и сделками ограниченного числа лиц, связанных с каналами вменённых страховых продуктов.

Качественная структура страхового рынка показана в таблице 4.

Таблица 4

**Изменение доли рынка (в % от общих сборов страховой премии, кроме ОМС) двадцати крупнейших страховщиков России по годам**

Порядковый номер в рейтинге	'04	'05	'06	'07	'08	'09	'10	'11	'12	'13	6 мес. '14
1	7,5	7,1	7,5	7,3	7,6	8,7	13,3	12,7	12,0	11,0	12,0
2	4,5	6,7	5,7	6,7	7,0	7,6	8,6	8,3	9,4	9,4	11,6
3	4,1	4,2	5,5	6,2	5,5	5,9	7,4	7,9	8,4	7,4	6,9
4	3,7	3,3	4,7	4,8	4,0	3,9	6,4	6,8	6,4	6,4	6,1
5	2,9	2,6	3,1	3,7	4,0	3,8	4,5	4,5	4,2	4,6	4,9
6	2,8	2,5	2,7	2,5	3,1	3,8	3,7	4,3	4,2	4,5	4,3
7	2,3	2,0	2,3	2,2	2,9	2,8	3,7	3,9	4,1	4,2	3,8
8	2,0	1,9	2,2	2,2	2,6	2,4	2,8	3,2	3,1	3,6	3,4
9	1,9	1,9	2,0	2,0	2,3	2,0	2,2	2,9	2,8	3,4	3,4
10	1,8	1,9	1,9	2,0	2,0	1,9	1,9	2,2	2,5	2,4	2,8
11	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9	1,8	1,8	1,9	2,2	2,1	2,2
12	1,8	1,8	1,7	1,8	1,7	1,8	1,8	1,7	2,0	2,1	2,0
Итого по 12	37,0	37,5	41,1	43,2	44,5	46,3	58,1	60,1	61,3	61,0	63,3
Остальные участники рынка	63,0	62,5	58,9	56,8	55,5	53,7	41,9	39,9	38,7	39,0	36,7
Количество в группе остальных участников рынка	1253	1268	908	919	917	838	791	747	650	582	557

Источник: составлено автором на основе данных ФССН, ФСФР, ЦБ РФ.

Согласно данным статистических служб за 2013 год, можно выделить следующие структурные особенности: 1) высокая концентрация долей отдельных участников (объём премии 20

наиболее крупных страховщиков с 2004 по 2013 год увеличился с 51,09% до 72,82%, количество страховщиков за этот период сократилось с 1416 до 569); 2) наличие крупных игроков, связанных с частно-государственным капиталом («СОГАЗ» – 12,01% страхового рынка, связан с газодобывающей промышленностью, «Транснефть» – 1,25% рынка, являлась кэптивной компанией одноимённой организации нефтеперерабатывающей отрасли, «ЖАСО» – 1,21% рынка, связана с «РЖД»); 3) наличие страховщиков, образованных из банковского капитала на основе кумуляции потоков в рамках вменённых страховых продуктов (в частности с государственными, например, «ВТБ-Страхование» – 4,26% рынка, «Сбербанк страхование жизни» – 2,78% рынка, страховая группа МСК – 1,18%, на 2014 год приобретена «ВТБ-Страхование») [2].

Подобная жёсткая соподчинённость банков и страховых компаний, возникшая на основе частно-государственного капитала (сотрудничества) стала основой для образования единого регулятора финансового сектора, который в России был учреждён на базе ЦБ.

По утверждению ряда исследователей подобная организация пруденциального надзора имеет как позитивные, так и негативные черты. С одной стороны, чётко выстроенная схема взаимодействия финансовых институтов и единство реализуемых подходов к работе с рисками, надёжность системы в целом и платежеспособность участников определяет высокую устойчивость субъектов страховой деятельности и в целом защитной функции экономической деятельности. С другой стороны, реализация принципа единоначалия в отношении регулятора специфических (производных) рынков, составляющих единое понятие «финансовый», не представляется благоприятным с точки зрения развития конкуренции, а возможное усиление давления, административных действий по данным отдельных исследований создаёт существенные риски для ограничения свободы на рынке в целом [1].

Финансовые итоги развития страховой отрасли в сложившихся условиях могут быть представлены в таблице 5.

Таблица 5

**Результирующие показатели страховой деятельности РФ**

Год	К.К.	Т.р.с.	Т.р.пс.	Т.р.с./Т.р.пс.	У.в.с.	У.в.пс.	У.акв.	У.рвд
Е.и.	%	млрд. руб.	млрд. руб.	–	%	%	%	%
2004	77,3	50,5	25,1	2,0	56,9	5,0	9,8	11,0
2005	59,3	55,1	86,2	0,6	39,2	9,4	12,8	9,7
2006	61,7	60,9	62,3	1,0	42,8	26,3	13,2	11,3
2007	66,5	79,1	41,9	1,9	45,4	40,9	14,5	12,5
2008	70,1	97,1	24,6	4,0	48,2	61,4	15,1	12,9
2009	70,6	117,9	11,6	10,2	53,5	84,5	12,8	10,8
2010	72,2	59,5	59,1	1,0	55,0	37,4	12,1	11,1
2011	72,6	109,1	73,2	1,5	53,5	29,3	12,5	12,2
2012	75,3	114,9	92,3	1,2	55,2	23,0	13,3	11,0
2013	72,8	167,6	98,2	1,7	53,6	21,5	11,5	11,2

*Условные обозначения:* «Е.и.» – единица измерения, «К.К.» – комбинированный коэффициент, «Т.р.с.» – технический результат в страховании, «Т.р.пс.» – технический результат в перестраховании, «У.в.с.» – уровень выплат в страховании, «У.в.пс.» – уровень выплат в перестраховании, «У.акв.» – уровень аквизиции, «У.рвд» – уровень расходов на ведение дела.

*Источник:* составлено автором на основе данных ФССН, ФСФР, ЦБ РФ.

В целом мы можем констатировать некоторую стабилизацию страховых операций, с одной стороны, как в рамках потенциальной ёмкости рынка, хотя и не на высоком уровне –

25% (сборы страховой премии при этом составляет около 1,7% от ВВП), так и в рамках различных сегментов портфеля, с другой стороны, в плане структуры денежных потоков и абсолютных результатов страховой и перестраховочной деятельности.

Анализируя эмпирические данные рынка российского страхования в совокупности, следует заметить, что структурные и количественные параметры, а также их изменения имеют исторические предпосылки, связаны с развитием мировой экономики и являются релевантными текущим условиям функционирования институтов. В целом, опыт различных стран свидетельствует о том, что в рамках активного выстраивания экономических отношений были преодолены проблемы роста экстенсивного («мальтузианская ловушка») и интенсивного (превышение роста конечного продукта над производительностью труда). При этом появились вызовы нового уровня, связанные с эффективностью деятельности, выстраиванием экономических механизмов, что подтверждает выводы Комиссии Стиглица.

#### *Библиографический список*

1. *Абрамов, А.* Регулирование финансовых рынков: модели, эволюция, эффективность / А. Абрамов, А. Радыгин, М. Чернова // Вопросы экономики. – 2014. – № 2. – С. 33–49.

2. Динамика рынка. По данным Службы Банка России по финансовым рынкам // Стра-

хование сегодня [сайт]. URL: <http://www.insur-info.ru/statistics/analytics/> (дата обращения 10.08.2014).

3. *Мак, Т.* Математика рискованного страхования / Т. Мак. – Пер. с нем. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2005. – 432 с.

4. Международная стандартная отраслевая классификация всех видов экономической деятельности // United Nations Statistics Division [сайт]. URL: [http://unstats.un.org/unsd/publication/seriesm/seriesm\\_4rev4r.pdf](http://unstats.un.org/unsd/publication/seriesm/seriesm_4rev4r.pdf) (дата обращения: 02.02.2014).

5. Федеральная служба государственной статистики. // Госкомстат [сайт]. URL: [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/vvp/tab10.xls](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/vvp/tab10.xls) (дата обращения: 01.06.2014).

6. *Maddison, A.* Economic epochs and their interpretation // Groningen Growth and Development Centre [сайт]. URL: <http://www.ggdcc.net/maddison/oriindex.htm> (дата обращения: 09.08.2014);

7. The Geneva Association. Considerations for identifying systematically important financial institutions in insurance // The Geneva Association [сайт]. URL: [https://www.google.ru/url?url=https://www.genevaassociation.org/media/99275/ga2011-considerations\\_for\\_identifying\\_sifis\\_in\\_insurance.pdf&rct=j&frm=1&q=&esrc=s&sa=U&ei=iGpjVO r5K826af-ggsAD&ved=0CBUQFjAA&usg=AFQjCNFDHF0tI-JbLup40IWSGizLFc1wRg](https://www.google.ru/url?url=https://www.genevaassociation.org/media/99275/ga2011-considerations_for_identifying_sifis_in_insurance.pdf&rct=j&frm=1&q=&esrc=s&sa=U&ei=iGpjVO r5K826af-ggsAD&ved=0CBUQFjAA&usg=AFQjCNFDHF0tI-JbLup40IWSGizLFc1wRg) (дата обращения 10.08.2014).

# ИНВЕСТИЦИИ И ИННОВАЦИИ

## INVESTMENT AND INNOVATION

УДК 342.734

### РОЛЬ КОНСТИТУЦИОННЫХ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ГАРАНТИЙ В ПОВЫШЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА

*Э.В. Голоманчук*

**Аннотация:** В данной статье анализируются сущность и современная роль социальных аспектов повышения инвестиционной привлекательности Волгоградской области. Рассматриваются основные направления правового регулирования социально значимых общественных отношений в Волгоградской области.

**Ключевые слова:** социальное государство, права человека, труд и занятость, социальная поддержка, инвестиционный климат, экономическая среда.

### THE ROLE OF THE CONSTITUTIONAL SOCIO-ECONOMIC RIGHTS IN INCREASING INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF THE REGION

*E.V. Golomanchuk*

**Abstract:** This article analyzes the essence and modern role of the social aspects of increasing the investment attractiveness of the Volgograd region. Consider the main areas of legal regulation of the socially important relations in the Volgograd region.

**Keywords:** welfare state, human rights, labour and employment, social support, investment climate, business environment.

Современная ситуация в мировом сообществе диктует совершенно новые условия развития каждому государству. В процессе глобализации каждый российский регион может рассматриваться как обособленная и вполне самостоятельная сфера экономики, экономическая область, что означает прямую обязанность руководства региона обеспечивать развитие привлекательного инвестиционного климата, создания благоприятной среды, причем не только для иностранных, но и для внутри российских инвестиций. Более того, инвестиционный климат необходимо постоянно регулировать, осуществлять его мониторинг, анализировать и предугадывать возможные риски и отклонения с целью сохранения конкурентных преимуществ и создания новых. При эффективном

взаимодействии региона с потенциальными и реальными инвесторами может быть решен весьма широкий спектр задач – от поддержки предпринимательства до создания развитой инвестиционной инфраструктуры, приносящей прибыль, в конечном итоге, не только жителям региона, но и всему государству.

Строго следуя нормам международного права, Конституция Российской Федерации устанавливает обязанность государства проводить социальную политику, обеспечивающую каждому россиянину достойную жизнь, под которой мы понимаем возможность обладать и пользоваться различными благами современной цивилизации: в том числе, иметь надлежащие жилищные условия и медицинское обслуживание, средства передвижения, возможность

пользоваться услугами предприятий сферы обслуживания и др. Мы можем выделить два основных уровня законодательства о инвестиционной привлекательности – федеральный и региональный. При этом следует помнить, что оно находится в процессе постоянного развития и нуждается в совершенствовании и дальнейшей детализации. Центральная власть просто не в состоянии учесть все нужды и интересы населения на местах, а также изыскать эффективные способы и надлежащие ресурсы для их удовлетворения, поэтому в каждом регионе социальная политика приобретает свои характерные черты.

Конституционно гарантированные социальные гарантии – это те социально-экономические нормативы, которые гарантируют населению минимальные стандарты уровня жизни в соответствии с возможностями экономики. Экономическая политика должна обеспечивать планомерное решение задач экономического роста и последовательного повышения уровня благосостояния наших граждан.

Безусловно, об объективном состоянии дел в экономике вполне успешно можно судить по характеру и специфике инвестиционных процессов – это своеобразный «маркер», индикатор, отражающий особенности субъекта как экономической площадки, выявляющий проблемы и перспективы финансового положения региона.

Согласно информации Национального рейтингового агентства «Эксперт РА», Волгоградская область занимает 19-е место по уровню развития инвестиционного потенциала среди всех 85 субъектов Российской Федерации [4]. Волгоградская область, как и любой иной регион Российской Федерации, обладает статусом субъекта государства, которому, в строгом соответствии с Главой 3 Конституции Российской Федерации [1], присущ ряд определенных характеристик: особой компетенцией, строго разграниченной законом, правовым статусом – правами, обязанностями и ответственностью, относительной свободой нормотворчества и т.д. Волгоградская область не только входит в число относительно динамично развивающихся субъектов Российской Федерации, но и отличается отдельными преимуществами для эффективной реализации инвестиционных проектов в различных отраслях. На протяжении последних нескольких лет экономика Волгоградской области демонстрировала устойчивые темпы при-

роста инвестиций, причем по этому показателю Волгоградская область занимает 3-е место в Южном федеральном округе, уступая только Краснодарскому краю (что вполне объяснимо в условиях проведения Олимпийских Игр в г. Сочи) и Ростовской области [2]. В соответствии с планомерно осуществляемой политикой руководства региона, для Волгоградской области как наиболее перспективные направления развития инвестиционной деятельности выделяются [3]: животноводство; овощеводство (в первую очередь бахчевые); перерабатывающие производства; промышленность (на территории области более 50 промышленных предприятий, в том числе металло- и нефтеперерабатывающие, химическое производство); строительная индустрия (в период подготовки Чемпионата Мира по футболу – 2018 г. особенно актуальными сферами являются строительство жилья, производство строительных материалов и реализация различных инфраструктурных проектов).

Рыночные отношения и инвестиционная, а также инновационная специфика экономического роста в России требуют качественно новой рабочей силы, имеющей существенно более высокие показатели физического здоровья, образования и профессиональной подготовки. Проводимые реформы направлены на перераспределение ответственности между государством, социальными партнерами и гражданами. Все еще отсутствуют меры по снижению неоправданно высокой дифференциации в заработной плате [5]. Продолжает иметь место хроническое недофинансирование отраслей социальной сферы. К сожалению, тенденция к переводу социальных услуг на коммерческую основу усиливается. Для реализации социальных гарантий современной России необходимо поэтапное, в течение 2–3 лет, повышение минимальной заработной платы до уровня прожиточного минимума.

В целях улучшения социально-правовых аспектов инвестиционной привлекательности Волгоградской области необходимо также и проведение системной переоценки порядка, условий и размеров страхового обеспечения с позиции социальных стандартов Международной организации труда, определение механизмов упорядочения социального страхования и социальной помощи. Необходимо установление четких границ, как для страховых, так и для всех нестраховых выплат и расходов, четкое опреде-

ление источников финансирования для каждого их вида.

Для стабильного экономического развития Волгоградской области ведущую роль играет объективная оценка реального положения и краткосрочных и долгосрочных перспектив предприятий, характеризующихся показателями динамики фонда заработной платы и численности занятых, показателей платежеспособности и эффективности производства и сбыта продукции, ее конкурентоспособности, возможности привлечения внешних, в том числе и зарубежных инвесторов и др.

Безусловно, для Волгоградской области назрела необходимость взаимосвязи правовых и внеправовых мер при формировании конкурентоспособности, однако одной лишь программы мероприятий все же недостаточно для активизации процессов внедрения нововведений на практике. Крайне важным нам представляется создание реально функционирующего организационно-экономического механизма инвестиционной деятельности, которая зависит от множества различных факторов. Едва ли не основным среди них выступает создание благоприятной экономической среды. В этом, пожалуй, состоит важнейшая задача региональных органов власти в Волгоградской области на современном этапе развития рыночных отношений.

Представляется, что реальной базой для такой инвестиционной привлекательности может служить комплексный социально-экономический потенциал Волгоградской области: это демографические и социальные показатели, трудовые и экономические ресурсы региона, транспортная и дорожная инфраструктура и перспективы развития туристского рынка, состояние и объемы производственных мощностей. К сожалению, ни по одному из показателей Волгоградская область не является лидером, хотя ее потенциал огромен. Для того чтобы этот потенциал стал эффективным и воплотился в реальность, необходима политическая воля и правовые гарантии, разработанные юридические механизмы, позволяющие реализовать интересы потенциальных и реальных российских (в том числе, самого государства) и зарубежных инвесторов. Крайне важно в нашем регионе создавать и развивать рабочие места, учитывая при этом нормативы обеспечения по социальному страхованию на уровне не ниже международных минимальных стандартов, установленных Конвенциями и Рекомендациями

Международной организации труда, включив их в действующее законодательство.

Руководство Волгоградской области должно содействовать созданию равных условий для развития и увеличения конкурентоспособности предприятий независимо от формы собственности, в том числе становлению и развитию частного предпринимательства в каждой сфере, где это будет способствовать росту общественного благосостояния, прогрессу науки и образования, защите прав потребителей. Грамотная, продуманная и эффективная инвестиционная политика является одним из важнейших средств, используемых региональными властями для установления устойчивого роста экономики и, соответственно, выхода области из кризиса, постепенного перехода от статуса «дотационная область» к стабильно развивающемуся субъекту Российской Федерации.

В современных условиях, особенно для такой страны, как Россия, едва ли не важнейшей задачей следует признать поэтапную многоаспектную заботу о сохранении и постоянном развитии инвестиционной привлекательности регионов.

#### *Библиографический список*

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ) // Официальный текст Конституции РФ с внесенными в нее поправками от 05.02.2014 опубликован на официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>, 26.02.2014.
2. Инвестиционная привлекательность Волгоградского региона. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pandia.ru/text/77/150/8549.php>
3. Инвестиционная деятельность Волгоградской области. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.volganet.ru/irj/avo.html/webcam>
4. Инвестиционная привлекательность регионов России // «Эксперт РА». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru>
5. Голоманчук, Э.В. Реализация конституционных социальных и экономических прав граждан Российской Федерации через программную социальную политику / Э.В. Голоманчук // Философия права. – 2011. – №5(48) – С. 22–33.

УДК 336.6

## СПЕЦИФИКА ФОРМИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ НА ГОСУДАРСТВЕННОМ И РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЯХ

*Ю.В. Синько, С.А. Савина, Е.В. Кособокова*

**Аннотация:** Рассмотрены организация и проблемы взаимодействия между центрами научных разработок и потребителями инновационной продукции. Обоснована нелинейность развития инновационных технологий и бизнеса. Акцентировано внимание на особенностях динамического развития систем, которые необходимо учитывать при формировании инновационной политики.

**Ключевые слова:** производители инноваций, потребители инноваций, инновационная арена, нелинейность инновационного процесса, особенности инновационной политики.

## THE FORMATION OF INNOVATION POLICY AT NATIONAL AND REGIONAL LEVELS

*Y.V. Sinko, S.A. Savina, E.V. Kosobokova*

**Abstract:** Article considers the interaction organization between centers scientific development and consumers of innovative production and arising problems. Nonlinearity of development of innovative technologies and business is proved. The attention is focused on features of dynamic development of systems which need to be considered when forming innovative policy.

**Keywords:** producers of innovations, consumers of innovations, innovative arena, nonlinearity of innovative process, feature of innovative policy.

Актуальность проблемы эффективной реализации инновационной политики в российских регионах не подлежит сомнению. Основное содержание государственной инновационной политики в настоящий период должно состоять в том, чтобы в максимальной степени развивать накопленный научно-технический потенциал. Более того, чтобы сделать рывок в этой области, необходимо сформировать научную элиту, способную заглянуть за традиционно видимые пределы возможных достижений НТП, создать необходимую инфраструктуру и механизмы, обеспечивающие инновационную деятельность. Это сделать необходимо в кратчайшие сроки, так как в последние годы по ряду причин произошел определенный спад в инновационной активности. Развитие инновационных процессов в разные периоды определялось потребностями производства, наличием материально-технических ресурсов, достижениями НТП и передового производственного опыта, а также фактором соревновательности российских социально-экономических систем с развитыми рыночными системами.

Задачи реализации в производстве наукоемких разработок с различной степенью интенсивности и результативности решали внедренческие подразделения региональных органов государственного управления, научно-производственные и производственно-научные системы, республиканские и региональные центры научного обеспечения, НИИ, высшие учебные заведения, опытно-производственные лаборатории, полигоны и другие.

Сегодня слабым звеном в формировании инновационного рынка является изучение спроса на инновации по его соответствующим сегментам и сферам. Маркетинг не стал неотъемлемым элементом формирования социального заказа на научные исследования и разработки. Образовалась так называемая «мертвая зона» между центрами научных разработок и потребителями научной продукции. Кроме того, нарушена цепочка последовательности в принимаемых решениях по внедрению достижений НТП, заказу разработок, отбору проектов, экономической экспертизе, оценке эффективности внедрения, рисков, не отрабатываются схемы продвижения полученных результатов в произ-

водство. Это привело к тому, что многие научно-технические разработки не становятся инновационным продуктом.

До сих пор все еще не создан эффективный организационно-экономический механизм управления инновационной деятельностью в условиях рынка, побуждающий потребителя использовать, а разработчика создавать инновационные разработки. Для изменения положения дел в данной области необходимо, в первую очередь, создать условия для интенсивной и плодотворной научной деятельности, систему подготовки научных кадров, формируя соответствующие благоприятные по европейским представлениям условия для нестандартно мыслящих, талантливых ученых, совершенствовать нормативно-правовое обеспечение инновационной деятельности, разрабатывать механизм ее стимулирования, развивать соответствующую инфраструктуру (также по европейским стандартам качества), обеспечивать условия безопасности для интеллектуальной собственности и вовлечения ее в хозяйственный оборот, коммерциализировав достижения НТП. Таким образом, создавая инновационный продукт, необходимо стимулировать создание системы инновационного предпринимательства. Кроме этого, непреложным звеном инновационной политики должен стать активный поиск новых путей и способов глубокой разносторонней интеграции науки и производства, укрепления внутренних и внешних связей между региональными и национальными рынками инновационной продукции [3]. На это направлено решение Президента РФ по созданию «технопарков», то есть центров, где трудились бы перспективные ученые в благоприятных для научных поисков условиях, с учетом возможностей создания пилотного проекта по инновационному продукту и «обкатки» его в приближенных к производству условиях.

Думается, что решению задач по интенсификации инновационной деятельности будут способствовать и отраслевые университетские комплексы (например: госагроуниверситет), объединяющие научные, производственные и учебные структуры края.

Для того чтобы повысить степень восприимчивости отраслевых систем к нововведениям, необходимо интенсифицировать и инфор-

мационно-консультационную службу. Стабилизация экономики и экономический рост в отраслях материального производства создают, как известно, условия для усиления конкуренции между производителями, что вынудит последних настойчиво искать пути снижения издержек, приобретения новых качеств, оправданных рыночным спросом производимого продукта, за счет освоения инновационных разработок. Поэтому необходима и обратная связь производства с наукой, формирование отраслевыми системами управления предложений по оптимизации портфеля заказов для отраслевой науки на разработку инновационных технологий, необходимых рыночному производству с определенными требованиями к этим технологиям.

Только в сочетании прямой и обратной связи с производителями инновационной продукции может быть выстроена саморегулирующаяся система инновационного процесса. Не только высокоодаренные научные кадры в созданных для их деятельности условиях могут способствовать эффективности инновационного процесса. Для последнего нужны специалисты особого рода: менеджеры по коммерциализации и реализации достижений НТП в виде различных проектов, необходимы и патентоведы, маркетологи, финансисты. Все они должны обладать соответствующими профессиональными знаниями в области экономической безопасности (оценка рисков) правовой охраны в использовании интеллектуальной собственности, уметь оценивать ситуацию и прогнозировать оценку коммерческого потенциала нововведений, владеть способами управления финансовыми потоками и управлять движениями инновационных разработок на рынке и адекватно использовать систему обратных связей инициализируя инновационные разработки.

Инновационный процесс – единственно незаменимый для продвижения по пути прогресса. Группа ученых из Брюсселя, занимающихся разными направлениями исследований (от математиков, физиков, биологов до экономистов, социологов, политологов), определила следующие особенности инновационного процесса:

– создание компьютерных моделей процессов, происходящих при разработке нового продукта, изучение при этом опыта многих компаний позволили сформировать идеи о важности нелинейности инновационного процесса;

– применение указанного подхода к разнообразным аспектам менеджмента, например: сценарному планированию, разработке новых бизнес-моделей для динамических рынков, ускорению процессов, происходящих в ходе разработки нового продукта, управлению портфелем и структуре планирования продукта, что не требует излишне ориентироваться на технологию;

– разработка новой методологии и новых продуктов, ориентируясь в первую очередь на пользователей. Это позволяет получить эмпирическое доказательство, работа над последними не должна отставать от разработки теоретических понятий;

– понимание механизмов нелинейного поведения инновационных процессов дополняет основную парадигму менеджмента, сосредоточенного на обеспечении прогнозирования и точного планирования. Именно акцент на механизмы поведения инновационных процессов не есть имитация их при помощи компьютерного моделирования, а своего рода «новая экономика», так как прежнее мышление на основе старых экономических парадигм в эпоху инноваций становится ненадежным;

– новые подходы к анализу ситуаций, новые приемы менеджмента, возникающие в бизнесе, и перевод их в возможные действия отвечают современным требованиям рынка и нелинейному поведению инновационных систем.

Чтобы представить логику исследования инновационного процесса, актуальность самой проблемы, необходимо сделать оценочный экскурс в недавнюю историю. После эпохи эффективности, продолжавшейся в мире в 1950-е и 1960-е гг., качества – в 1970-е и 1980-е, гибкости – в 1980-е и 1990-е сегодняшняя эпоха – безусловно, эпоха инноваций. Победить в конкурентной борьбе можно только в том случае, если с необходимой быстротой предлагается продукция самого высокого качества, выбираются наиболее привлекательные для этого стиливые решения.

Инновации выступают в самых различных формах. Термин «инновация», предложенный великим австрийским экономистом Д. Шумпетером, определялся им самим как коммерциализация всех новых комбинаций, основанных на применении новых материалов и компонентов; введении новых процессов; открытии новых рынков; введении новых организационных фирм; задействовании новых механизмов управления процессом.

Следовательно, инновационный процесс включает в себя два мира: мир техники и мир бизнеса. Когда же изменение происходит только на уровне технологии, то Д. Шумпетер считает его только «изобретением». Когда же к изменениям подключается бизнес (коммерциализация по Д. Шумпетеру), то они становятся инновациями.

Инновацию можно рассматривать как явление (возникновение чего-то нового) и как процесс, при котором одно новшество влечет за собой другое и оба они вызывают следующее изменение. Изменение в технологии влечет за собой появление нового продукта, который, если он используется эффективно, требует изменения в организации бизнес-процессов. Новый продукт, в конце концов, приведет к формированию новых рынков и их развитию [4].

По масштабам инновации могут быть самыми разными: малые, постепенные, крупные, прорывочного характера и радикальные, или по другой классификации: модульные и архитектурные. Радикальные инновации могут состоять из инноваций меньшего масштаба, но в той или иной комбинации могут приводить к появлению инноваций прорывочного характера (в виде сборки нового продукта из уже имеющихся компонентов, то есть, представляя по Р. Хендерсон и К. Кларка (1990г.) архитектурный тип инноваций. Так, применение новой комбинации технологий способствует созданию нового рынка, что в свою очередь, требует появления новых промышленных предприятий, улучшения прежних и разработки совершенно новых технологий [2].

Для одних компаний – это благо, для других – драма. Со стратегической же точки зрения, в этих условиях есть только несколько вариантов приемлемых действий. Формирование устойчивого конкурентного преимущества за

счет цепи высокого качества или контактов с потребителями может быть реализовано двумя способами: приобретением преимущества у кого-то, кто его уже имеет, или путем создания его самостоятельно. Но здесь риск неудач при слиянии или поглощении компаний является весьма высоким.

Инновациями нелегко управлять. Но риски, связанные с этим процессом становятся намного меньше, возможности намного лучше, а операционные трудности вообще преодолимы, если инновационный процесс хорошо осмыслен менеджментом. Поэтому перманентная инновация – единственно реальный способ обеспечения устойчивого конкурентного преимущества для компаний.

Инновация, по определению, уникальна и поэтому каждый инновационный процесс также уникален. В связи с этим различаются признаки инновационных процессов:

- общие признаки делают инновационные процессы отличными от других бизнес-процессов;
- признаки, определяемые условиями, в которых функционирует компания;
- особые принципы, которые являются уникальными и обусловлены конкретной инновацией.

Для анализа и моделирования принципов существуют определенные инструменты (например, знание динамики инновационного процесса конкурентного преимущества). Для понимания этого можно представить модели процесса, включающие общие принципы инновационного процесса. В результате приходит осознание того, как будут созданы ценности для разных заинтересованных субъектов: акционеров, потребителей, сотрудников. Например, разработка новых видов бизнеса создает дополнительные источники потока наличных денежных средств и, следовательно, увеличивает стоимость акций. Создавая ценность для заинтересованных лиц, можно увеличить поток наличности таким образом, что можно осуществить последующие капитальные вложения в дальнейшую разработку товаров, услуг и процессов, делая замкнутой петлю взаимного усиления, которая представляет собой кругооборот таких факторов, как повышение качества товаров (услуг) и снижение издержек – возрастание

потока наличных средств – рост акционерной стоимости компании – возрастание ценности для сотрудников и партнеров.

Рост потребительной стоимости основывается на так называемой логике указанного кругооборота, результатом чего становится увеличение числа компаний, вкладывающих капитал в разработку новой продукции, новых видов бизнеса. Но здесь возможен и так называемый «инновационный парадокс», заключающийся в том, что, когда каждый участник рынка применяет один и тот же вид стратегии, результатом становится утрата преимущества – проявление «эффекта Красной королевы» (из сказки Льюиса Кэрролла «Приключения Алисы в стране Чудес»), который заключается в том, что для того «чтобы остаться на прежнем месте, надо бежать изо всех сил» [1]. Итак, инновация может быть новой технологией, новым приложением в форме новых товаров, услуг или процессов, новым рынком и рыночным сегментом, новой организационной формой или новым подходом к менеджменту, а также комбинацией двух или более составляющих.

Инновации могут быть описаны как явления, имеющие хотя бы один из следующих аспектов: технологический; прикладной; рыночного сегментирования или группирования потребителей; организационный. Именно эти четыре аспекта и определяют инновационную арену. В пределах арены позиционируются компании по комбинациям их технологий, приложений, рынков, организационных структур, переход от одной позиции к другой, уникальной и новой. В этой арене является инновацией и следствие ведения компанией инновационной деятельности. Рассмотрение указанного перехода во времени есть представление о траектории инновации. Траектория может быть прошлой и запланированной на будущее. Процесс изменения положения на траектории может быть идентифицирован как инновационный. Арена помогает представить мир инноваций, а также определить масштабы инновационной стратегии и действий.

Эти четыре аспекта инноваций только внешне являются полностью изолированными друг от друга. Зависимость между ними есть. Например, конкретная технология имеет ограниченное число приложений. Одни комбинации арены инноваций являются более достижимы, чем дру-

гие. Возможны ситуации, когда получение отдельных комбинаций является невозможным. Таким образом, инновация – не изолированное явление, а траектория, состоящая из многих небольших явлений.

Организации должны уметь адаптироваться к изменяющимся условиям, полагаясь на иерархическое планирование в стабильных состояниях и на принятие решений распределительного типа в неоднозначных, неустойчивых ситуациях, то есть менеджмент должен включить в инновационный процесс определенную гибкость (вариативность на основе многих частных инициатив), а не массивное, тщательно запланированное воздействие. Здесь распределенные самоорганизующиеся силы, действующие на инновационной арене, должны как бы самостоятельно выполнять свою работу. Менеджерам, чтобы добиться поставленных целей, необходимо глубоко осмыслить сущность динамических процессов. Это поможет им управлять ими, так как ряд параметров, воздействующих на процессы (применение новых, улучшенных или адаптированных технологий, организационных структур, сотрудников, которые овладели необходимыми навыками в ходе обучения и использование методов координации, формирование партнерств и тому подобных фирм), могут быть отрегулированы для получения оптимального сочетания инновационных аспектов [2].

Следует хорошо представлять организации с длинными циклами жизни. После изучения долго функционирующих компаний было выявлено, что у них имеется ряд общих характеристик: чувствительность к окружающей среде; способность к сохранению своей сущности; терпимость; консервативность в отношении финансирования. Интересно, что эти компании не придерживались известных принципов менеджмента (сфокусированности на ключевых компетенциях), не выбирали одну из универсальных стратегий (сосредоточение на лидерстве по издержкам или стратегии дифференцирования). Поэтому их опыт не типичен и может быть применен к другим компаниям только в определенном периоде.

При нелинейном поведении инновационного процесса, при разработке новых видов продукции и бизнеса важно учесть следующее:

если в ряде случаев поведение линейной системы можно экстраполировать на основе знания ее предыдущего поведения, то поведение нелинейных систем в принципе является непредсказуемым и не может быть экстраполировано на основе более ранних наблюдений. Поведение линейных систем, более того, может быть выведено из знания поведения отдельных ее составляющих. Прогнозирование же нелинейных систем (биологические факторы – экология, явление метаболизма в организме, социальные и экономические системы) всегда опасно непредсказуемостью и может быть выполнено только для очень ограниченных интервалов времени, при заданных ограничениях и то только на качественном, а не на количественном уровне. Следует иметь в виду, что:

- при анализе необходимо рассматривать нелинейную систему в целом, так как один рынок может объединиться с другими и взаимовлиять друг на друга;

- на процесс проникновения новых систем влияет рыночная доля. Такая взаимозависимость рыночной доли и конкурентной позиции компании является примером сетевых экономик;

- небольшое событие в начальной стадии может определить всю последовательность дальнейших событий, поэтому изучение текущих ситуаций изолированно друг от друга не даст ключа к представлению о конечном результате («зависимости от пути»).

«Зависимости от пути» – общие явления, связанные осуществлением «петель взаимного усиления» и «механизма запираения». Последний представляет собой результат существования затрат на переключение на другого партнера по бизнесу и может рассматриваться как часть системы (например, деньги, затраченные на телевизионные кассеты или инновационные затраты, выраженные в единицах времени, необходимого, чтобы узнать и приобрести навыки, которые требуются в новой ситуации).

В целом можно утверждать, что нелинейное поведение социально-экономических систем может стать результатом следующих процессов: «зависимости от пути», «эволюции» и «совместной эволюции». Помимо этих трех

процессов в таких системах часто встречается и четвертый, а именно «самоорганизация».

Чтобы эти процессы были осуществимы, их организация должна следовать определенным правилам. Если соглашения относительно целей не достигнуты, то длительный горизонт планирования для них губителен. Поэтому целесообразно прогнозировать, как будет протекать инновационный процесс в «зависимости от пути», «эволюции» и «совместной эволюции», а также самоорганизации, и делать оценки возможных вариантов и последствий действий. Чем отдаленнее становятся предположения, тем они точнее, однако предвидение, связанное с указанными четырьмя процессами, помогает решать: какой из путей развития целесообразней отслеживать и что может рассматриваться как сигналы раннего предупреждения.

Так, «эволюция» и «совместная эволюция» технологии, продуктов, рынков и организационной структуры постулирует взаимосвязанность их, а при разработке новых видов бизнеса необходимо принять во внимание изучение базовых принципов, которые управляют данными взаимосвязями и взаимозависимостями. В этом плане интересна эволюционная модель Болуина и Кумпе. Согласно этой модели можно в динамике помочь изучить прошлое, что поможет понять настоящее. Ведь в настоящее время в мире практика менеджмента от сфокусированности на эффективность перешла к сфокусированности на качестве, гибкости и, в конце концов, на инновации. И это все вызвано изменениями на рынке и смещениями потребностей покупателей (все элементы эволюционируют совместно) [3].

Интеграция исследований и разработок стратегического менеджмента привела в мире к пониманию того, что в ходе этого процесса

стратегии могут развиваться. Управленческие команды стали более открытыми для внешней среды, для того, что происходит за пределами действий их собственных функций и даже за пределами компаний.

В заключение следует отметить, что в последние несколько десятилетий менеджмент переключился с эффективных действий на обеспечение высокого качества товаров и услуг, а затем на инновации, последние стали в настоящее время доминантной парадигмой менеджмента. Следствием является переход от фокусирования внимания на отдельных функциях (исследование, разработки или маркетинг) к рассмотрению всей организации бизнеса и интегрированию всех функций. Произошел также уход от анализа структуры и переход к исследованию процессов и управлению ими. Всё более инновации и развитие бизнеса исследуются как нелинейные процессы.

#### *Библиографический список*

1. *Барнетт, В.П.* Красная королева среди организаций. Как эволюционирует конкурентоспособность? / П. Барнетт. – Киев: «КиевСтар Бизнес» Дайджест, 2009.
2. *Кристенсен Клейтон, М.* Дилемма инноватора / Клейтон М. Кристенсен; пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2004. – 239 с.
3. *Нонака, И.* Компания – создатель знания. Зарождение и развитие инноваций в японских фирмах / И. Нонака, Х. Такеучи – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2003. – 182 с.
4. *Шумпетер, Д.* Теория экономического развития. Капитализм, социализм и демократия / Д. Шумпетер. – М.: Эксмо, 2007. – 864 с.

УДК 336.76

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕЙТИНГ КАК ИНДИКАТОР ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ: ПРОБЛЕМЫ ПРАКТИЧЕСКОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

*И.К. Биткина*

**Аннотация:** В данной статье приведен обзор проблем, возникающих при использовании инвестиционных рейтингов как индикаторов принятия экономических решений. Показано место инвестиционных рейтингов среди прочих методов принятия инвестиционных решений, охарактеризованы шкалы различных рейтинговых агентств, показаны возможные конфликты интересов, возникающие при составлении инвестиционных рейтингов.

**Ключевые слова:** инвестиционный рейтинг, экономические решения, конфликт интересов, рейтинговая шкала, инвестиционное мнение, рейтинговые агентства.

## INVESTMENT RATING AS AN INDICATOR OF DECISION MAKING IN THE FINANCIAL MARKET: PROBLEMS OF PRACTICAL USE

*I.K. Bitkina*

**Abstract:** In given article is brought review of the problems, appearing when use investment rating as indicator of the taking the economic decisions. Place investment rating is shown amongst other methods of the taking the investment decisions, is characterized scales different rating agency, are shown possible conflicts interest, appearing when sheduling investment rating.

**The keywords:** investment rating, economic decisions, conflict interest, rating scale, investment opinion, rating agency.

Одним из объектов изучения современной экономической науки является финансовый рынок, который представляет собой систему взаимодействия экономических агентов по поводу купли-продажи финансовых активов и инструментов. Существенным этапом такого взаимодействия выступает процесс принятия инвестиционного решения, связанного с выбором среди множества существующих альтернатив по таким критериям, как потенциальный уровень дохода, риска, требуемое значение ликвидности, желаемый срок вложения и скорость возврата первоначальных инвестиций. Исходя из этого, практическую значимость приобретают вопросы, связанные с исследованием особенностей применения различных индикаторов принятия решений на финансовом рынке, к одним из которых относят инвестиционные рейтинги. Несмотря на то, что современную экономическую практику сложно представить без применения данного инструмента, тем не менее, результаты интерпретации полученных рейтинговых оценок далеко не всегда приводят к правильному выбору в условиях экономической среды [5]. В данной статье представлены

результаты исследования, посвященные анализу системы инвестиционных рейтингов и методике их составления.

Целью данного исследования является обоснование особенностей использования инвестиционных рейтингов как индикатора принятия решений на финансовом рынке. Для достижения указанной цели нам следует решить ряд проблем, которые потенциально возникают в процессе использования инвестиционных рейтингов в экономической деятельности различных субъектов.

Первая выделенная нами проблема связана с выявлением причин появления рейтинга и определением его роли в процессе принятия инвестиционных решений.

Основой принятия экономических решений является информация. Современная экономическая система предполагает достаточно обширный перечень информационных потоков и определение конкретной информационной базы во многом зависит от характера принимаемых решений. На наш взгляд, к наиболее существенным чертам финансовых решений следует отнести следующие:

1) принимаются в условиях неопределенности;

2) исходные данные носят количественный характер;

3) стороны сделки, как правило, являются обособленными;

4) выбор одного из вариантов связан с так называемыми «альтернативными издержками»;

5) достаточно сильное влияние на процесс реализации инвестиционного решения оказывают факторы внешней среды, на которые, как правило, субъекты не способны оказать влияние в краткосрочном периоде времени;

6) количественные результаты реализации инвестиционного решения обладают высоким уровнем волатильности, что обусловлено первой и предыдущими чертами финансового решения.

Вышеуказанные особенности во многом ограничивают набор инструментов, которые используются в процессе принятия финансовых решений. Общеизвестно, в настоящее время к таким относят следующие:

1) оценка инвестиционной привлекательности проекта;

2) фундаментальный и технический анализ;

3) «теория ходьбы наугад»;

4) инвестиционные рейтинги [составлено по: 3, 4, 6].

Все указанные методы направлены на количественную или качественную оценку качества объекта рейтингования (оценки). Под качеством объекта мы понимаем его интегрированную характеристику<sup>1</sup>, отражающую привлекательность данного объекта с инвестиционной точки зрения и уровень потенциального риска, возникающего при вложении средств инвестора в указанный объект.

К особенностям первых трех способов следует отнести то, что экономический субъект должен обладать специальными знаниями, связанными как с использованием данных методов, так и интерпретацией полученных результатов. Кроме того, для составления прогнозов в рамках каждого из них, необходимо получение информации, которая может являться закрытой для внешнего пользователя, что означает необ-

ходимость использования исключительно внешних источников (это может привести к искажению объективности полученного результата) или получать необходимые данные за определенную плату (это, в свою очередь, может привести к росту затрат потенциального инвестора и в итоге снизить положительный экономический результат от реализации проекта и снизить заинтересованность инвестора в его участии). При этом каждый из этих методов имеет и собственные недостатки – так, к примеру, для «теории ходьбы наугад» характерен исключительный субъективизм в принятии решения; оценка инвестиционной привлекательности включает только ограниченный набор показателей, а фундаментальный и технический анализ может применяться только к такому объекту анализа, как отдельные ценные бумаги, не рассматривая инвестиционные качества эмитента в целом.

Указанные недостатки первых трех методов нивелируется при применении инвестиционных рейтингов как индикатора прогноза инвестиционной привлекательности и риска объекта оценки. В основе составления инвестиционного рейтинга лежат следующие параметры:

1) тип объекта инвестиционной оценки (страна, регион, отрасль, тип предприятия, вид финансового актива);

2) характер используемых данных (внутренние или внешние);

3) субъект, заинтересованный в получении рейтинговой оценки (эмитент (объект оценки), потенциальный инвестор, государство, экономическое сообщество в целом).

На наш взгляд, следует различать понятия «инвестиционный рейтинг» и «инвестиционное мнение». Для обоснования различия между данными понятиями представим краткий обзор истории их появления.

Первый инвестиционный рейтинг был составлен в США в 1860 году. Он предназначался для оценки инвестиционной привлекательности корпоративных облигаций железнодорожных компаний и был направлен на представление независимой оценки по выбранному объекту. То есть, инвестиционный рейтинг не предполагает представления рекомендации о покупке или продаже того или иного финансового актива: основное предназначение рейтинга состоит в представлении мнения в количественном выражении об инвестиционных характеристиках объекта анализа.

<sup>1</sup> Конкретный перечень данных характеристик определяется видом объекта (предприятия реального сектора экономики, коммерческий банк, ценная бумага, срочный контракт и т.д.).

Первая группа специалистов, которые профессионально занимались анализом рынка ценных бумаг, была сформирована в 1928 г. в Чикаго. Однако до окончания Второй мировой войны специальность «финансовый аналитик» так и не была содержательно определена и не получила официального признания ни в одной стране. Британское общество инвестиционных аналитиков было создано лишь в 1955 г. (в настоящее время это общество известно как Институт инвестиционного менеджмента и исследований). В США сообщество аналитиков именуется Ассоциацией инвестиционного менеджмента и исследований [7].

Принято выделять три класса инвестиционных аналитиков:

- 1) публичные (с позиции продавца);
- 2) внутренние (с позиции покупателя);
- 3) независимые.

Аналитиков, обслуживающих широкий круг клиентов, принято называть «публичными», или «аналитиками с позиции продавца»

(sell-side research analysts). «Внутренние аналитики» (buy-side) или «аналитики позиции покупателя», обслуживают интересы исключительно сотрудников инвестиционной компании (портфельных менеджеров), где они работают. К финансовым аналитикам могут быть отнесены и «независимые» оценщики, входящие в различные саморегулируемые организации (СРО) и работающие по обязательным для них стандартам оценки в аудиторских и оценочных компаниях [7].

Таким образом, инвестиционное мнение, напротив, направлено на принятие решения относительно действия применительно к финансовому активу: его покупка, продажа или сохранение текущей позиции в портфеле.

Вторая проблема применения инвестиционных рейтингов связана с различием в инвестиционных шкалах. Соотношение между инвестиционными шкалами различных рейтинговых агентств приведено в таблице 1:

Таблица 1

Соотношение шкал международных инвестиционных рейтингов

S&P, Fitch	Moody»s	Интерпретация
Инвестиционные рейтинги		
AAA	Aaa	Высшая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства
AA+	Aa1	Высокая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства
AA	Aa2	
AA-	Aa3	
A+	A1	Умеренно высокая способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства
A	A2	
A-	A3	
BBB+	Baa1	Достаточная способность своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства, однако более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях
BBB	Baa2	
BBB-	Baa3	
Спекулятивные рейтинги		
BB+	Ba1	Вне опасности в краткосрочной перспективе, однако более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях
BB	Ba2	
BB-	Ba3	
B+	B1	Более высокая уязвимость при наличии неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий, однако в настоящее время имеется возможность исполнять долговые обязательства в срок и в полном объеме
B	B2	
B-	B3	
CCC+	Caа1	На данный момент существует потенциальная возможность невыполнения эмитентом своих долговых обязательств; своевременное выполнение долговых обязательств в значительной степени зависит от благоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий
CCC	Caа2	
CCC-	Caа3	
C	Ca	В отношении эмитента возбуждена процедура банкротства или предпринято аналогичное действие
D	D	Дефолт по долговым обязательствам

Источник: [5]

Как видно из вышеприведенной Таблицы, несмотря на символичные различия в обозначении шкал инвестиционных рейтингов, их экономическая интерпретация является схожей и фактически затрагивает две составляющие инвестиционного рейтинга: инвестиционную привлекательность и уровень потенциального инвестиционного риска, при этом далеко не всегда между ними существует абсолютная зависимость. Таким образом, часто обозначаемая в финансовой литературе проблема сопоставимости инвестиционных рейтинговых шкал не является существенным препятствием для практического использования рейтингов в принятии финансовых решений, а возможные различия в обозначении похожего инвестиционного мнения вызваны особенностями работы различных рейтинговых агентств.

Следующая проблема связана с так называемым «конфликтом интересов», который зачастую возникает при установлении рейтингов для различных эмитентов.

На наш взгляд, возможны следующие виды конфликтов интересов в деятельности рейтинговых агентств:

1. Конфликт между инвестиционными аналитиками, работающими в рамках одного рейтингового агентства. Обычно различные оценки могут возникать в случае, когда аналитики используют различные методические подходы, либо имеют различный опыт в определении рейтинга для подобных объектов ранжирования. Помимо этого, неодинаковые результаты в рейтинговых оценках могут быть обусловлены субъективным мнением и отношением аналитиков к тому или иному объекту оценки.

2. Конфликт между различными рейтинговыми и аналитическими агентствами в том случае, когда одинаковый объект оценки относится к различным категориям рейтинговых шкал. В этом случае негативное влияние испытывает на себе не только объект оценки, но и сами рейтинговые агентства, поскольку данная проблема указывает на возможные проблемы, связанные с процедурой проведения оценки инвестиционных качеств эмитента.

3. Конфликт между сотрудниками рейтингового агентства и их заказчиками. Данный тип конфликта может рассматриваться с двух позиций. Так, если в качестве заказчика рейтинга выступает сам эмитент, то при получении плохого рейтинга вероятность того, что он снова обратится в вышеуказанное агентство, будет невысока. Следовательно, при прочих равных условиях сотрудники рейтингового агентства будут стремиться установить данному эмитенту как можно более высокий рейтинг. Со второй позиции, когда в качестве заказчика представлен потенциальный инвестор, сотрудники будут стремиться предоставить информацию только о «хороших» объектах, не указывая на те, чей рейтинг пока невысок, поскольку это отрицательным образом может сказаться на деловой репутации рейтингового агентства.

Все три типа конфликта интересов могут снизить уровень объективности принятия инвестиционного решения.

Заключительная проблема практического использования инвестиционных рейтингов связана с временными характеристиками интерпретации рейтинга. Большая часть современных рейтинговых методик построена на использовании показателей деятельности объекта исследования за определенный длительный период времени (3–5 лет), а не за какой-то более короткий период времени. Таким образом, указанные данные являются ретроспективными и не в полном объеме отражают текущие экономические характеристики объекта.

Таким образом, в результате проведения исследования выявлены следующие проблемы, связанные с использованием инвестиционного рейтинга как индикатора принятия решений на финансовом рынке:

- 1) проблема соотношения инвестиционного рейтинга и прочих методов анализа и прогнозирования инвестиционных качеств объекта;
- 2) проблема интерпретации инвестиционных шкал различных рейтинговых агентств;
- 3) различные типы конфликта интересов, возникающих при назначении инвестиционного рейтинга;

4) влияние временных характеристик анализа объекта на качество принятия инвестиционного решения на основе рейтинга.

**Библиографический список**

1. Алмосов, А.П. Российская финансовая система: понятие и основные направления трансформации в 21 веке / А.П. Алмосов // Научный вестник ВАГС. Серия: экономика. – 2009. – №2.

2. Биткина, И.К. Особенности построения модели российской банковской системы на современном этапе развития / И.К. Биткина // Проблемы современной экономики.– Новосибирск, 2014. – №18. – С. 155–156.

3. Брехова, Ю.В. Сборник практических заданий по финансовому менеджменту: учеб.-

метод. пособие / Юлия Викторовна Брехова; ФГБОУ ВПО Рос. акад. народ. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Волгогр. фил. – Волгоград: Изд-во ВФ РАНХиГС, 2013. – 71 с.

4. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс: [учебник] / Ю. Бригхем, Дж. Хьюстон; пер. с англ. Н. Ливинская. – 7-е изд. – СПб.: Питер, 2013. – 590 с.

5. Карминский, А.М. Рейтинги как мера финансовых рисков. Эволюция, назначение, применение/ А.М. Карминский, А.А. Пересецкий // Журнал Новой экономической ассоциации. – 2009. – № 1. – С. 86–104.

6. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 768 с.

7. Теплова, Т.В. Инвестиции / Т.В. Теплова. – М.: Юнити, 2014.

# СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИКИ

## SOCIAL ASPECTS OF ECONOMY

УДК 005.95

### КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ В КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

*С.Г. Лагутин*

**Аннотация:** Исследование проблем корпоративной социальной ответственности выступает одним из приоритетов в разработке Федеральных целевых программ, проектов развития бизнеса в субъектах РФ. Анализ практики зарубежного опыта относительно концепции корпоративной социальной ответственности, изучение проблем, с которыми часто сталкиваются зарубежные компании, осуществляющие хозяйственную деятельность на территории России, будет способствовать выработке современных научных подходов к корпоративной социальной ответственности бизнес-сообщества, с учётом российской специфики.

**Ключевые понятия:** социальная ответственность, корпоративная ответственность, коммерческая организация, этика бизнеса, корпоративная культура.

### CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY IN BUSINESS ORGANIZATION

*S.G. Lagutin*

**Abstract:** Study on corporate social responsibility is one of the priorities in the development of federal targeted programmed, business development projects in the constituent entities of the Russian Federation. Analysis of foreign experience on the concept of corporate social responsibility, study the problems often faced by foreign companies doing business in Russia, will contribute to the development of modern scientific approaches to corporate social responsibility of the business community, taking into account Russian specifics.

**Keywords:** social responsibility, corporate responsibility, business organization, business ethics, corporate culture.

The issue of social responsibility of organizations operating in various sectors of modern society is practicable at the present stage of Russian civil society. Social responsibility can be considered not only at the level of society as a whole, but also at the level of your organization. Social responsibility of any organization is multi-layered. Baseline assumes the following obligations: timely payment of taxes, payment of wages, if possible-providing employment (i.e. extension of working state). The second level involves providing employees with adequate conditions not only of work

but also of life: improving skills, preventive health care, housing, social development. This type of liability was conditionally named "corporate responsibility". However, this interpretation seems to be an author too narrow. Third, the highest level of responsibility is charitable work. Separation of internal and external accountability implies different content of these two concepts. As to the internal responsibility at the level of the Organization include: safety; the stability of wages; maintaining socially significant wages; additional health and social insurance; development of human resources

through training programs and training and professional development; assistance to employees in emergencies. External responsibilities include the following: sponsorship and corporate philanthropy; promoting protection of the environment; interaction with the local community and local authorities; willingness to participate in crisis situations; responsibility before consumers of goods and services (quality products).

It should be noted that these elements are able to create ideal conditions for the activities of the organizations, forming the most positive environment for the development of society. Thus, of the social responsibility concept can be derived the concept of corporate social responsibility. In the most general terms, CSR can be defined as the concept of behavior towards society, in which the organization takes into account the interests of society and the organization responsible for the results of all the members of the organizing process. This commitment goes beyond the statutory obligation to comply with the legislation and suggests that organizations voluntarily accept additional measures to improve the quality of life of workers and their families and the local community to society at large. Very often this type of liability is for a kind of PR-project designed to strengthen the public trust in the organization.

The theme of corporate social responsibility is one of the most important in the business world. This is due to the significant increase in the role of business and industry in the development of society, as well as increased requirements for transparency in business. Many companies clearly realized that successfully conduct business, operating in isolated space. Therefore, the integration of the principle of corporate social responsibility in the development strategy of the organization becomes a characteristic feature leading international and domestic companies. It makes sense to associate with other processes such as the expansion of the sphere of influence of the MASS MEDIA and the expansion of awareness. Leaders of large organizations now error more noticeable than eve. Thus, large companies have the opportunity to overcome their mistakes, through competent management of social responsibility. The natural process of taking responsibility for their actions and to attempt to

improve the socio-economic situation of the company, especially in the face of the global economic crisis, is a necessary attribute of promotion, development, a way of keeping the necessary level to compete with other organizations.

Unfortunately, the issue of corporate social responsibility in Russia at the moment is not enough developed both in theory and in practice. In this connection, we consider it possible to appeal to the foreign experience of the theory and practice of corporate social responsibility.

Abroad, there are separate social institutions which are exploring corporate social responsibility. For example, the global commercial organization Business for Social Responsibility. This large - scale information project for heads of companies interested in personal construct of socially responsible business. This organization offers to define corporate social responsibility as achieving commercial success in ways that involve the ability to appreciate the ethical principles and respect for people, communities and the environment. However, this definition is, in our view, is not complete. Ignoring this important aspect of responsibility, as the Organization's ability to be accountable for their actions before society as a whole.

In addition, you can highlight the World Business Council for sustainable development (WBCSD). This global association brings together more than 200 transnational companies exclusively sustainable business development. Here, under the corporate social responsibility is the commitment of business to do all possible for the stable development of the economy, lab our relations with employees and their families, the local community and society at large to improve their quality of life. The most expanded definition of corporate social responsibility, we believe, gives the Department of trade and industry (DTI). You can quote: ...the company pays attention to strengthening its social impact, impact on the local economy and the impact on the environment, effects on society and social cohesion, human rights and environmental protection regulations, equity trading and possible ways of disrupting this justice. Social responsibility also applies to large transnational corporations, and small businesses on the local level.

At first glance, these definitions are too different. However, when all its differences, they are bound by the General principles of the Convention. Thus, corporate social responsibility is a responsibility of the company to the people and organizations it faced in the process of the activity, as well as to society at large. This is a set of principles in accordance with which the organization builds all its activities. In addition, there are many other interpretations of the term "corporate social responsibility". In the Charter of the public association "Business for social responsibility, corporate social responsibility is defined as achieving commercial success in ways that are based on ethical principles and respect for people, communities and the environment. The "International Forum of business leaders" defines corporate social responsibility as the promotion of responsible business practices that benefit the Organization and society and contribute to the social, economic and environmentally sustainable development by maximizing the positive impact on society and to minimize the negative. "Center of system business technologies" SA-TIO "considers corporate social responsibility as a voluntary business contribution to the development of society, in the social, economic and environmental spheres. It is associated directly with the core activity of the company and goes beyond the minimum defined by law.

An understanding of corporate social responsibility must be advanced in all large organizations, because without the internal installation to improve social relations, it is not possible to carry out activities for the benefit of society.

Corporate social responsibility is the result of institutional interaction. Therefore, it is important to highlight awareness of the concept of corporate social responsibility concept "stakeholders or stakeholders, interested parties. A short and succinct definition of this concept gave Bradley Gugins, Director of the Center for corporate citizenship at Boston College. Stakeholders are individuals, organizations or groups, affected the company and on which it depends. In the most general terms it can be said that the stakeholders are the subjects of corporate social responsibility, the side on which the relationship is affected. Also, it should be noted that no company is impossible or stakeholder or-

ganizations, because they can be summarized as "consumers". As you know, without consumers cannot, in principle, the existence of the proposals. In this way, stakeholders-required educational process organization, activity and its development.

There are two groups of stakeholders: primary and secondary. Primary groups are legitimate and direct impact on the business. Include: owners, employees, customers, business partners in the production chain. Secondary groups have indirect influence on business. They include: authorities, investors, competitors, media, not-for-profit organizations, including public and charitable. At the local level, the major stakeholders include local government customers, non-profit organizations, opinion makers; MEDIA, affecting the local population and, consequently, the reputation of the company. "Interested parties" can have a strong impact on the success of the organization. Not accidentally 72% of entrepreneurs around the world recognize that successful businessmen take into account the interests not only of the shareholders, but to broader stakeholder groups: customers, employees, suppliers and local communities. Ultimately, the Organization itself is the list based on its stakeholders, context, set objectives and strategies.

Society as a collection of individual and united in the Organization of people implies the existence of social functions, the responsibility of the Organization and people. However, in modern conditions of social expectations of different social groups of organizations, entrepreneurs are constantly changing. A socially responsible strategy for the organization can be extremely useful for her. The following benefits of adhering to the policy of corporate social responsibility more attractive image of the Organization in the society; increases the credibility of the Organization; increasing turnover, number of clients due to betterment of the Organization; you can get more favorable orders; thanks to the increased credibility of the Organization could be more active, effective policies in the community, expanding its activities, in particular markets; you can reduce local taxes. The prerequisites for such policies serve the objective conditions, which, first of all, you need to include the availability of resources (human, material, fi-

nancial). However, there are disadvantages of this policy: increased production costs; limited to the law of profit maximization; in order to maintain their income the organization often raises prices to cover the costs (which are designed for social programmed). Consequently, the competitive situation is deteriorating; investment in the social sphere is often ineffective; the low level of qualifications of the staff of the Organization in resolving social problems.

These disadvantages are overcome by achieving a balance between social policies and costs. This balance in favor of the Organization as useful to society. The content of the essential principles of effective social policies in your organization might be: corporate social responsibility, trade organizations, first of all, should be directed to the person; corporate social responsibility a commercial organization should aim to meet the basic physiological needs for food, housing, recreation, clean water, security; corporate social responsibility business must also include the implementation of the guidance; corporate social responsibility business must affect the spiritual development of society; assistance must be prompt and unconditional; it must be justified and motivated solely by the good will of the head.

For the successful operation of a commercial Organization must be able to respond to problems in the social environment, to make the environment more favorable. Costs of corporate social responsibility are justified to improve various segments of society, as well as the improvement of public attitudes towards the Organization. This should lead to increased consumer loyalty to the manufacturers of the products. The Organization should analyze their own actions and their environment and choose the program of corporate social responsibility, which will help the environment, the most.

However, the real situation in the society at the moment is of another nature. It is clear that profit is important to the survival of a commercial Organization. For any organization is to survive and only then-problems of society. Thus, in our view, the causes of unethical conduct of business Organization are: poorly developed economy; competition, ethical considerations; absence of compensation system of managers for ethical be-

havior; total decrease in the value of ethics in society; lack of intrinsic motivation.

In spite of the above reasons, most organizations realize that unethical behavior-too risky strategy. Organizations take different measures to enhance the characteristics of the ethical behavior of managers and rank-and-file workers. These measures include the development of ethical standards, the establishment of committees on ethics and ethical behavior training. Ethical standards consist of a system of common values and rules of conduct, which, in the opinion of management, all employees must adhere. They are designed to describe the goals of the Organization, the establishment of normal moral atmosphere and determine ethical guidelines in making management decisions.

The behaviors prohibited by the ethical standards typically include bribery, extortion, partner of illegally obtained money conflicts motivated by conflict of interest, a violation of the legislation in General, fraud, disclosure of the secret organization, the use of information received in confidence chat, illegal payments to political organizations, unlawful conduct for the sake of the interests of the Organization. Teaching ethical behavior of managers and rank-and-file employees is used by organizations for improving ethics.

The most striking example of a positive application of the concept of social responsibility into practice is the McDonald's company. Almost the entire world, except North America, repeatedly subjected to criticism of McDonald's products. The widely discussed problem of obesity, GMOs and the tendency of Americanization. The McDonald's company and its products around the world is not clear. For Americans, this chain of restaurants has become a benchmark of the traditional national food. In Europe, often dominated by negative perceptions of this kind of products. The company has been criticized. However, the profit figures McDonald's Corporation said the high attendance of the institution. Every year the company's revenue is growing at an average of 5–6%. This contradiction is explained as follows in the last 25 years, Ronald McDonald House handed over to needy children around the world more than 420 million United States dollars. In Russia Fund «Ronald McDonald House was registered in 1995. In his Board of

Trustees comprises a representative of medical institutions, national and international companies and the company sponsoring the fund-company McDonald's in Russia. In addition to the three major projects of the Foundation "Family rooms", The Ronald McDonald House and "MakHèppi Van"-the Fund supports various children's medical and educational institutions, acquiring equipment, inventory or funding the basic needs of these organizations. So, despite many negative reviews about a company, charity policy "McDonald's" has been able to line up in the image of socially responsible companies, thus having one of the most important tasks associated with an understanding of the role of social responsibility of business in society today.

Russian prospects for the near future; the most urgent task for the Russian business now is a high-quality study of international standards, establishing its own clear position that can become an instrument of dialogue with the outside world. The most distant is the creation of a national strategy, in which the Organization really can work for the benefit of society and to make its own contribution to the formation and development of the cultural values of the civil State.

#### **Библиографический список**

1. *Белов, А.В.* Социальная ответственность, автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата наук по специальности 09.00.11 / А.В. Белов. – Волгоград, 2011. – 148 с.

2. *Бизяева, М.П.* Проблемы становления корпоративной социальной ответственности в

России / М.П. Бизяева // Управление персоналом. – 2009. – № 23 (225). – С. 46–48.

3. *Благов, Ю.Е.* Корпоративная социальная ответственность: эволюция концепции / Ю.Е. Благов. – СПб., 2010. – 271 с.

4. *Вередюк, О.В.* Нормативное регулирование корпоративной социальной ответственности / О.В. Вередюк // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер. 5. Экономика. – 2009. – Вып. 2. – С. 40–49.

5. *Виттенберг, Е.Я.* Социальная ответственность бизнеса на постсоветском пространстве / Е.Я. Виттенберг. – М., 2011. – 488 с.

6. *Лагутин, С.Г.* Корпоративная социальная ответственность (сборник статей) / С.Г. Лагутин; Lap Lambert Academic Publishing, Saarbrucken, Germany, 2013.

7. *Морозова, И.С.* Корпоративная социальная ответственность в информационном обществе // Информационный гуманитарный портал «Знание. Понимание. Умение». 2011. № 6 (ноябрь – декабрь). [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.zpu-journal.ru/e-zpu/2011/6/Morozova\\_Corporate-Social-Responsibility/](http://www.zpu-journal.ru/e-zpu/2011/6/Morozova_Corporate-Social-Responsibility/).

8. *Майкова, С.Э.* Устойчивое развитие современной организации и социальная ответственность / С.Э. Майкова. – М., 2012. – 455 с.

9. *Стризов, А.Л.* Трансформация социальной ответственности и развитие общества модерна / А.Л. Стризов, С.Б. Токарева // Вестник ВолГУ. – Серия 7. Философия. Социология и социальные технологии. – 2010. – №2 (12). – С. 45.

10. *Чубарова, Т.В.* Социальная ответственность в рыночной экономике. Работник, бизнес, государство / Т.В. Чубарова.– М., 2011. – 320 с.

УДК 364.07

## ВОПРОСЫ ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА УСЛУГ В СФЕРЕ СОЦИАЛЬНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ

*Е.П. Четкина*

**Аннотация:** В статье дана характеристика системы оценки качества услуг в социальной сфере в 2012–2014 годах. Рассмотрены пилотные проекты, внедряемые для повышения качества обслуживания населения в социальной сфере. Показаны дальнейшие пути совершенствования рассматриваемого направления деятельности учреждений социального обслуживания.

**Ключевые слова:** качество государственных услуг, независимая оценка, пилотные проекты социальной сферы, система контроля качества.

## QUESTIONS OF IMPROVEMENT OF QUALITY OF SERVICES IN THE SPHERE OF SOCIAL SERVICE OF THE POPULATION

*E.P. Chechetkina*

**Abstract:** In article the characteristic of system of an assessment of quality of services in the social sphere in 2012–2014 is given. The pilot projects introduced for improvement of quality of service of the population in the social sphere are considered. Further ways of improvement of considered activity of uchrezhdleniye of social service are shown.

**Keywords:** quality of the state services, independent assessment, pilot projects of the social sphere, quality monitoring system.

Основной целью функционирования системы социальной защиты населения является снижение негативных тенденций в жизнедеятельности граждан, попавших в трудную жизненную ситуацию, продление автономной независимости в жизни граждан пожилого возраста, обеспечение социальной интеграции инвалидов путем предоставления качественных социальных услуг. Таким образом, качество предоставляемых государством социальных услуг является главным элементом реализации социальных прав граждан и создания условий для достижения социально приемлемого уровня жизни населения.

«Вопросы качества нас волнуют, но не тревожат. Главное – обеспечить всех штанами, потом будем бороться за то, чтобы их носили...». Это нано-произведение М.М. Жванецкого, в отличие от других, утрачивает свою актуальность к радости автора и многочисленных потребителей услуг, в том числе и потребителей государственных услуг учреждений социального обслуживания. Принцип навязывания того, что имеется, если не изжит совсем, то активно вытесняется приоритетом потребности клиента. Роль потребителей услуг в этом про-

цессе растет. Ориентация на запросы клиентов, повышение конкурентоспособности за счет роста качества услуг – задача не только бизнеса, но, в первую очередь, государственных структур, осуществляющих деятельность в социальной сфере.

Сегодня вопрос качества государственных услуг поднят на самом высоком уровне. Указом Президента РФ от 07.05.2012 №601 «Об основных направлениях совершенствования системы государственного управления» определено, что уровень удовлетворенности граждан Российской Федерации качеством предоставления государственных услуг к 2018 г. должен достичь не менее 90% [1]. Задача сложная, требующая мобилизации кадровых, материальных ресурсов и эффективной системы контроля качества государственных услуг. Ключевым принципом действующей модели государственного управления, представленным в ежегодном Послании Президента Российской Федерации Федеральному Собранию, является «повсеместное внедрение новых форм и методов контроля». При этом «главным критерием оценки эффективности власти, предоставляющей услуги гражданам, а также учреждений со-

циальной сферы должно стать общественное мнение, мнение самих граждан» [2].

Формирование и введение в 2013 г. независимой оценки качества работы государственных учреждений, оказывающих социальные услуги, способствуют дальнейшему укреплению отношений сотрудничества органов исполнительной власти с представителями общественности в деле совершенствования социального обслуживания населения, еще большей прозрачности и открытости деятельности учреждений, позволяют дать объективную оценку их деятельности, предусматривают доступные представителям общественности инструменты и методы проведения исследования и подсчета результатов. Анализируется наличие положительных отзывов и мнений о качестве работы учреждения в средствах массовой информации, мнения общественных организаций, рейтинговых агентств и иных экспертов.

Независимость оценки обеспечивается через участие представителей общественных организаций, профессиональных сообществ и независимых экспертов в её формировании, а также граждан в опросах и on-line голосованиях. Для участия общественности в формировании независимой оценки при министерстве создан Общественный совет, в состав которого вошли представители общественных организаций, экспертного и научного сообщества, бизнеса.

Общественным советом определен порядок проведения независимой оценки, полномочия по установлению порядка и механизма проведения независимой оценки переданы общественным советам федеральным законодательством.

Формирование результатов независимой оценки качества и рейтинга государственных учреждений социального обслуживания осуществляется на основании полученных значений по следующим критериям эффективности:

- открытость и доступность информации об учреждении;
- комфортность условий и доступность получения услуг, в том числе для граждан с ограниченными возможностями;
- доброжелательность, вежливость и компетентность работников учреждения;
- значению показателя «Доля граждан, удовлетворенных качеством предоставленных социальных услуг, от общего числа обслуженных учреждений гражданами».

Вместе с тем в настоящее время актуален и осуществляется пересмотр и поиск новых технологий управления отраслью в целом. Вопросы планирования и финансирования расходов бюджета на осуществление полномочий в сфере социальной защиты рассматриваются с точки зрения эффективности и результативности расходов при условии соблюдения законодательно закрепленных правовых, экономических, социальных гарантий, обеспечивающих соблюдение важнейших социальных прав граждан.

Сохранение и повышение уровня качества предоставляемых услуг является индикатором правильности принимаемых управленческих решений.

Начиная с 2007 г., министерством социальной защиты населения Волгоградской области (далее – министерство) уделялось особое внимание различным аспектам качества социальных услуг, факторам, влияющим на качество предоставляемых услуг, а также вопросам контроля и оценки качества социальных услуг.

С целью установления требований к качеству услуг и определения параметров качества услуг, таких как сроки исполнения отдельных процедур, их последовательность, объем (параметр различен в зависимости от вида услуг – рубли, кг, количество занятий, количество посещений клиентов и пр.) и доступность, все государственные услуги, предоставляемые учреждениями социального обслуживания населения, были стандартизированы. Услуга, оказанная в установленные сроки, является своевременной, соответствующая при этом установленным параметрам по объему признается качественной.

Отдельные разделы стандарта устанавливают требования к процессу информирования населения об услуге, порядку зачисления на обслуживание и снятия с него. Вместе с тем, сохраняется основная особенность и преимущество стандарта как документа – он не регламентирует технологию и методику работы специалистов учреждения, что позволяет оптимизировать процесс предоставления услуг на уровне учреждения, применять наиболее эффективные и разрабатывать новые технологии с целью преодоления трудной жизненной ситуации гражданина, подбирать способы и методы решения проблем с учетом их специфики.

Так, например, с целью совершенствования механизма социального сопровождения се-

мей, имеющих детей-инвалидов, на базе 7 учреждений реализована пилотная программа по оказанию ранней помощи семьям, имеющим детей-инвалидов в возрасте до 3-х лет – «Улыбка ребенка». Мероприятиями программы были охвачены 172 семей, им оказано 7613 социальных услуг. Созданы и функционируют родительские клубы.

На территории Урюпинского муниципального района Волгоградской области с 2011 г. реализуется пилотная программа по формированию у детей-инвалидов первичных профессиональных навыков «От хобби – к профессии».

На базе Центрального комплексного центра социального обслуживания населения в рамках пилотной программы «Информационная реабилитация инвалидов по зрению», реализуемой также с 2011 г., создан компьютерный класс, и оборудованы рабочие места для инвалидов по зрению с использованием комплекса специальных тифлосредств.

С 2011 г. Министерством апробируются инновационные технологии по организации дистанционного проведения реабилитационных мероприятий, основной целью которых является внедрение механизма дистанционного оказания реабилитационных услуг семьям, имеющим детей-инвалидов. В 2012 г. вышеназванная технология реализовывалась на территории 13 районов. В 2013 г. вышеназванная технология реализовывалась в 15 реабилитационных отделениях (центрах) для детей и подростков с ограниченными возможностями (Кировского, Дзержинского, Центрального, Тракторозаводского, Красноармейского, Советского районов города Волгограда, Михайловского, Светлоярского, Камышинского, Калачевского, Дубовского, Фроловского, Урюпинского, Палласовского, Николаевского районах) и 5 социально-реабилитационных отделениях (центрах) для граждан пожилого возраста и инвалидов (Центральный, Кировский, Краснооктябрьский районах города Волгограда, г. Волжский). В работе задействовано 139 семей, проведено 1 469 занятий с родителями и детьми-инвалидами.

В целях развития творческих способностей у детей-инвалидов на территории 8 районов (Кировского, Дзержинского районов города Волгограда, Урюпинского, Калачевского, Дубовского, Камышинского, Фроловского, Палласовского) с 2012 реализуется инновационная технология «Арт-студия». В 2013 г. в тех-

нологии было задействовано 352 ребенка. С ними проведено 2 302 занятия, оказано 3 287 социальных услуг. Созданы и работают творческие мастерские с применением социокультурных технологий.

С 2013 г. начали реализацию следующие пилотные программы:

- «Создание диспетчерских пунктов сурдопереводчиков в учреждениях социального обслуживания нестационарного типа»;

- «Организация дистанционного проведения реабилитационных мероприятий для граждан пожилого возраста и инвалидов»;

- «Организация работы социально-реабилитационных клубов по интересам».

Пилотная программа «Создание диспетчерских пунктов сурдопереводчиков в учреждениях социального обслуживания нестационарного типа» реализовывалась в 12 подведомственных учреждениях (ГБУ СО «Волжский КЦСОН», ГКУ СО «Фроловский ЦСОН», ГБУ СО «Дзержинский КЦСОН», ГКУ СО «Тракторозаводский КЦСОН», ГБУ СО «Кировский КЦСОН», ГБУ СО «Камышинский городской КЦСОН», ГБУ СО «Центральный КЦСОН», ГБУ СО «Краснооктябрьский КЦСОН», ГБУ СО «Советский КЦСОН», ГКУ СО «Красноармейский КЦСОН», ГКУ СО «Михайловский КЦСОН», ГБУ СО «Урюпинский КЦСОН»). Первичное анкетирование 913 инвалидов по слуху выявило потребность клиентов, конкретизировало их проблемы. Итогом реализации данной программы в 2013 г. является создание 13 диспетчерских пунктов сурдоперевода в 12 подведомственных учреждениях. Инвалидам по слуху посредством Интернета с помощью Web-камеры, специальных программ и видеотелефонов предоставлено 1 380 дистанционных услуг, проведены занятия по обучению навыкам пользования компьютерной программой Skype: 26 занятий для специалистов учреждений и 42 занятия для инвалидов.

Реализация пилотной программы «Организация дистанционного проведения реабилитационных мероприятий для граждан пожилого возраста и инвалидов» на базе 4 подведомственных учреждений социального обслуживания (ГБУ СО «Волжский КЦСОН», ГКУ СО «Волгоградский областной центр медико-социальной реабилитации граждан пожилого возраста и инвалидов», ГБУ СО «Центральный КЦСОН», ГБУ СО «Кировский КЦСОН») позволила в режиме реального времени предоста-

вить социальные услуги 130 клиентам. Был сформирован перечень услуг, предоставляемых посредством использования компьютерных технологий, проведено обучение сотрудников, а также инвалидов навыкам использования компьютерных технологий, разработаны реабилитационные маршруты для клиентов с целью оказания дистанционных услуг и т.д.

Пилотная программа «Организация работы социально-реабилитационных клубов по интересам» реализовывалась в 4-х государственных учреждениях социального обслуживания населения (ГКУ СО «Волгоградский областной центр медико-социальной реабилитации граждан пожилого возраста и инвалидов», ГБУ СО «Кировский КЦСОН», ГБУ СО «Волжский КЦСОН», ГБУ СО «Центральный КЦСОН»). В результате организованы 6 социально-реабилитационных клубов по интересам: «Мир звуков», «Фотостудия», «Мир кино». Количество их участников составило более 106 человек.

В условиях стационарного обслуживания также осуществляется деятельность по внедрению эффективных форм реабилитации.

Так, на базе Петроввальского дома-интерната для умственно отсталых детей в отделении «Милосердие» для детей-инвалидов в возрасте от 4 до 18 лет, имеющих тяжелые соматические и неврологические расстройства и находящиеся на постельном режиме содержания, реализовывался проект, получивший грант Фонда поддержки детей, находящихся в трудной жизненной ситуации, «Шаг за шагом». Сумма полученного гранта составила 1 025,0 тыс. руб.

В проекте приняли участие 46 детей-инвалидов и 10 родителей, воспитывающих детей-инвалидов, а также рабочая группа из 13 специалистов учреждения. 2 специалиста учреждения прошли обучение в г. Санкт-Петербурге в Институте раннего вмешательства. Специалистами проведено 1096 коррекционно-развивающих и 4914 коррекционно-медицинских мероприятий, направленных на стимуляцию восприятия себя, ощущений собственного тела.

На базе Центра реабилитации детей и подростков-инвалидов «Надежда», также получившего грант Фонда поддержки детей, находящихся в трудной жизненной ситуации, реализовывался проект «Шаг навстречу» по созданию условий для осуществления ухода и присмотра за детьми-инвалидами при помощи доб-

ровольцев и благотворителей на период занятости родителей. Сумма полученного гранта составила 360,0 тыс. руб.

В проекте приняли участие целевая группа из 50 детей-инвалидов, 70 родителей, воспитывающих детей-инвалидов, 100 добровольцев, работающих с детьми-инвалидами, а также рабочая группа из 11 специалистов учреждения. В рамках проекта организовано обучение 60 добровольцев навыкам общения и технологии оказания услуг детям-инвалидам и семьям с детьми-инвалидами; проведено 2 обучающих семинара для общественных организаций. С привлечением волонтеров проведены «Творческие мастерские», а также организован марафон «Благотворитель года», в котором приняли участие 5 благотворителей, 30 волонтеров, 200 детей-инвалидов и 15 семей, воспитывающих детей-инвалидов.

Таким образом, министерством постоянно проводится работа по поиску новых технологий, форм и методов, результаты внедрения которых повышают качество социальных услуг и их доступность.

Регламентировано в регионе и оказание государственных услуг по предоставлению мер социальной поддержки граждан центрами социальной защиты населения. Установленные в административных регламентах сроки исполнения процедур и стандарт качества услуг как раздел регламента также позволили установить четкие параметры для признания государственной услуги качественной и исключить при проведении оценки качества субъективное мнение получателей услуг, обусловленное чаще всего характером того или иного человека или стремлением человека просто желать лучшего.

Во всех государственных учреждениях социального обслуживания, независимо от их правового статуса, с марта 2007 г. сформирована и функционирует система качества в соответствии с требованиями государственного стандарта социального обслуживания «Система качества учреждений социального обслуживания».

В рамках функционирования системы качества ежеквартально специалистами учреждений проводятся мероприятия по оценке качества услуг, изучаются и анализируются различные проблемы, разрабатываются планы повышения качества учреждений, содержащие мероприятия с целью устранения проблем; проводятся внутренние аудиты процессов предостав-

ления услуг на соответствие установленным к ним стандартами и регламентами требованиям.

Ответственность за осуществление контроля за качеством социальных услуг по месту их предоставления (внутренний контроль, аудит) возложена персонально на руководителей учреждений социального обслуживания.

Таким образом, *первым элементом* созданной в регионе системы контроля за качеством социальных услуг является создание и внедрение системы качества во всех государственных учреждениях социального обслуживания и стандартизация государственных услуг.

Создание в учреждениях системы качества стало надежной страховкой от риска воздействия закона «количества – качества» в деятельности социальных работников, гласящего, что при нарастании количества, страдает качество.

В учреждениях социального обслуживания заработал принцип: «Не гонись за количеством, а преследуй качество. Как только ты освоишь качество, обретишь и количество».

Это позволило:

- внедрить саморегулируемый механизм в подведомственные учреждения, позволяющий самостоятельно вырабатывать решения и разрабатывать корректирующие действия, направленные на устранение проблем или их предотвращение, поддерживать требуемый уровень качества социальных услуг;

- перейти непосредственно на местах оказания социальных услуг к регулярному контролю не процесса, а конечного результата деятельности с позиции приоритетной оценки качества предоставляемых услуг клиентом;

- определить показатели качества социальных услуг, являющиеся требованием к конечному результату, установленные в стандартах всех государственных услуг, входящих в утвержденный перечень государственных услуг (работ), оказываемых (выполняемых) государственными учреждениями системы социальной защиты населения в соответствии с основными видами деятельности.

Результаты проведенной оценки качества услуг отражаются ежеквартально в отчетных данных учреждений социального обслуживания об итогах осуществления основной деятельности за отчетный период.

Качество предоставленных социальных услуг государственными учреждениями социального обслуживания населения Волгоград-

ской области отражается показателем «Количество граждан, удовлетворенных качеством предоставленных социальных услуг, от общего числа обслуженных граждан» и составляет на текущий момент 99%. Наряду с высокой оценкой качества услуг материалы, полученные при проведении мероприятий по оценке качества услуг, все равно позволяют находить точки роста для повышения качества услуг.

*Вторым элементом* системы контроля за качеством социальных услуг является контроль как за функционированием самих систем качества на соответствие требованиям государственного стандарта, так и за исполнением требований государственных стандартов социального обслуживания.

Данные контрольные функции в регионе переданы государственному казенному учреждению «Областной центр контроля качества социальных услуг» (далее – Центр контроля качества), специалисты которого прошли специальную подготовку в ООО «Русский Регистр – Международная сертификация» по программе «Аудитор/ведущий аудитор» и получили сертификат, соответствующий требованиям международной сети сертификации International Certification Network и международной ассоциации по сертификации персонала International Personnel Certification Association.

Результаты проведенных проверок размещаются в сети Интернет на официальном портале Губернатора и Правительства Волгоградской области ([www.volganet.ru](http://www.volganet.ru)) в разделе «Министерство социальной защиты населения», в Федеральной Государственной информационной системе «Единый портал государственных и муниципальных услуг (функций)» ([www.gosuslugi.ru](http://www.gosuslugi.ru)) и на официальном сайте казначейства Российской Федерации ([bus.gov.ru](http://bus.gov.ru)).

Следует отметить, что наряду с функционированием вышеназванных элементов системы контроля за качеством социальных услуг, министерством постоянно осуществляется мониторинг и последующий анализ качества предоставляемых услуг.

В настоящее время работа, направленная на повышение качества социальных услуг продолжается в соответствии с постановлением Правительства Волгоградской области от 26 марта 2013 №128-п «Об утверждении плана мероприятий («дорожной карты») «Повышение эффективности и качества услуг в сфере социального обслуживания населения Волгоград-

ской области на 2013–2018 гг.». Основное сегодняшнее направление работы – создание мотивации к качественному и результативному труду у специалистов учреждений системы социальной защиты населения.

Одним из мероприятий, направленных на достижение стоящей задачи, является проведение ежегодной комплексной оценки эффективности деятельности учреждений социального обслуживания, включая мониторинг структуры и развитие востребованных подразделений.

Оценка эффективности деятельности подведомственных учреждений социального обслуживания населения осуществляется ежеквартально на основании утвержденных показателей эффективности деятельности по видам учреждений путем выстраивания их рейтинга. На основании полученного рейтинга осуществляется премирование руководителей и работников учреждений за счет централизованного фонда.

С целью аналогичной оценки труда каждого руководителя и специалиста на уровне учреждения приказом министерства в августе текущего года утверждены перечни показателей оценки эффективности деятельности руководителей и работников государственных учреждений социального обслуживания населения Волгоградской области.

Разработано примерное положение об осуществлении выплат стимулирующего характера за интенсивность и высокие результаты работы, премиальных выплат работникам государственных учреждений социального обслуживания населения, а также рекомендации по определению размера стимулирующих выплат за интенсивность и высокие результаты работы, премиальных выплат работникам государственных учреждений социального обслуживания населения Волгоградской области при введении «эффективного контракта».

Безусловно, ряд показателей оценки эффективности деятельности работников государственных учреждений социального обслуживания отражает качество предоставляемых услуг.

Отдельный раздел «дорожной карты» содержит перечень мероприятий, с помощью которых к 2018 г. в Волгоградской области возможно будет достичь роста профессионального уровня социальных работников и престижа данной профессии, в том числе за счет совершенствования оплаты труда социальных работников.

Вместе с тем повышаются и требования к профессиональной квалификации работников учреждения. По мере разработки и утверждения на федеральном уровне профессиональных стандартов, устанавливающих квалификационные требования к должностям, в учреждениях проводится аттестация работников с целью подтверждения их квалификации утвержденным требованиям. На основании полученных итогов аттестации планируются и осуществляются мероприятия по повышению квалификации работников учреждений, что в свою очередь вносит вклад в повышение качества предоставляемых услуг.

Таким образом, на территории региона создается система материального и морального стимулирования работников учреждений в части поощрения за качественные результаты труда, и мы возлагаем надежды, что это будет очередным шагом, ведущим к повышению качественного уровня предоставляемых услуг, а значит, кому-то из живущих на Волгоградской земле станет лучше, радостнее, теплее.

#### *Библиографический список*

1. Указ Президента РФ от 07.05.2012 №601 «Об основных направлениях совершенствования системы государственного управления». [Электронный ресурс] – Режим доступа: официальный сайт Президента России – <http://www.kremlin.ru>.
2. Послание Президента Федеральному Собранию на 2013 год. [Электронный ресурс] – Режим доступа: Официальный сайт Президента России – <http://www.kremlin.ru>.

УДК 330.1

## КЛАССИЧЕСКИЕ И НЕОКЛАССИЧЕСКИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТЕОРИИ СТАНОВЛЕНИЯ СОЦИАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВА

*В.А. Лобызенкова, Н.В. Коваленко*

**Аннотация:** В статье дается краткое описание значительного вклада экономистов неоклассического и классического направления, заложивших основы формирования социального государства. Неоклассический подход акцентирует внимание на механизмах свободной рыночной конкуренции. Неоклассический синтез заключается в сочетании самостоятельной хозяйственной деятельности отдельных людей с ограниченным государственным регулированием экономических процессов, которые обеспечивают справедливое распределение ресурсов. Классическая позиция основана на тезисе о рыночной системе как самонастраивающейся структуре. Инструментами саморегулирования служат цены, заработная плата и процентная ставка. В статье рассматривается основная идея социального государства, суть которой заключается в том, что государство «наблюдает» за «саморегулированием» экономики и разумным распределением доходов между группами и категориями граждан, не допуская социального и экономического дисбаланса и расслоения общества. Рыночный механизм способен сам регулировать экономику и устанавливать равновесие между производством и потреблением. Характерные признаки социального государства базируются на демократических основах организации власти, нравственном уровне граждан, социально-ориентированной структуре экономики.

**Ключевые слова:** экономика, теория экономического развития, экономическая наука, меркантилистский подход, труд, социальные потребности, рынок, капитал, неоклассические и классические теории социального государства.

## CLASSICAL AND NEOCLASSICAL ECONOMIC THEORY OF THE FORMATION OF THE SOCIAL STATE

*V.A. Lobyzenkova, N.V. Kovalenko*

**Abstract:** The article gives a brief description of the significant contribution of neoclassical economists and classical direction, laid the foundations for the formation of the social state. The neoclassical approach focuses on the mechanisms of free market competition. The neoclassical synthesis is the combination of independent economic activity of individuals with limited state regulation of economic processes that ensure equitable distribution of resources. The classical position is based on the premise of a market system as a self-tuning structure. Instruments self-serve prices, wages and interest rate. The article describes the main idea of the welfare state, the essence of which is that the state «watching» for «regulation» of the economy and a reasonable distribution of income between groups and categories of people, avoiding social and economic imbalances and stratification of society. The market mechanism is able to regulate the economy and to establish an equilibrium between production and consumption. Characteristic of a social state based on democratic principles of organization of power, moral people, socially-oriented economic structure.

**Keywords:** Economics, theory of economic development, economic science, mercantilist approach, and labour, social needs, the market, the capital, neoclassical and classical theory of the social state.

В конце XX – начале XXI века на развитие стран с устойчивой рыночной экономикой все большее влияние оказывают социальные факторы. Они охватывают различные сферы экономики, меняют структуру общественных потребностей, формы взаимодействия государства, бизнеса и гражданского общества. Эти процессы приводят к «социализации» со-

временной экономики, трансформации рыночной экономики в «социальную рыночную экономику».

Аналогичные процессы происходят в экономике современной России, имея свои особенности и формы проявления. Без знания этих процессов достаточно трудно реализовывать государственную социальную политику, решать

основную проблему социальной рыночной экономики – противоречие между внутренними законами рынка с его экономической свободой и необходимостью ее ограничения в социальных целях. Теоретические основы понятия «социальное государство» были заложены Дж.С. Миллем – классиком либерализма – еще во второй четверти XIX века. Это был период быстрого развития рабочего и социалистического движения, следствием которого стал пересмотр отношения к частной собственности, роли государства в развитии экономики.

В различных существующих теориях государства как основные рассматриваются такие вопросы, как сущность государства, его цели, задачи, средства и методы деятельности, пути и перспективы развития. Широко известны «теория элит», «технократическая теория», «теория плюралистической демократии» и многие другие модели и теории устройства государства. В настоящее время все больше внимания уделяется теории социального государства, которая возникла после второй мировой войны как антипод популярной в первой половине XX века теории «государства – ночного сторожа», в рамках которой государство должно было обеспечивать порядок, его правовые основы, не вмешиваясь в общественную жизнь и экономику.

Однако постепенная «социализация» государства привела к пониманию его новой роли как гаранта обеспечения достойной жизни, свободного развития личности и общества, не допуская при этом социального иждивенчества. Основная идея социального государства – не только оно отвечает перед гражданином за его уровень жизни, но и сам гражданин (при гарантиях свободы личности и права собственности) обязан нести ответственность за свое материальное обеспечение. Поэтому у правового социального государства появляются новые рычаги разумного воздействия на экономику (налогообложение, кредитование, антимонопольное законодательство, финансирование социальных программ и т.д.). В социальных государствах

формируется такое общественное устройство, когда государство уделяет постоянное внимание развитию производства, образования, здравоохранения, науки, культуры и спорта. Все это вместе в итоге направлено на обеспечение благосостояния граждан. Государство «наблюдает» за «саморегулированием» экономики и разумным распределением доходов между группами и категориями граждан, не допуская социального и экономического дисбаланса и расслоения общества.

В научной литературе принято разграничивать понятия «социальное» и «экономическое». Чаще всего разграничение определяется потребностями и мотивационными факторами (см. таблица 1). Экономические потребности выражаются через труд как вынужденную деятельность, связанную с необходимостью затрачивать рабочее время, получая в итоге вознаграждение, выраженное в денежной форме. Социальные потребности – совокупность личных и коллективных потребностей, не имеющих зависимости от материального.

В экономической науке человек рассматривается с точки зрения производственной силы. Он вынужден вступать в производственные отношения, чтобы удовлетворить свои потребности. Однако удовлетворение потребностей неотделимо от его саморазвития, только так можно повысить социально-экономическую «отдачу» процесса производства.

Попытка теоретически обосновать капиталистическое производство в обществе была предпринята в учении меркантилистов. Основные положения их подхода заключаются в том, что богатство общества накапливается в торговых отношениях. Основной предмет своей науки меркантилисты видели в товарно-денежном обращении. Однако торговая политика государства базировалась на его вмешательстве во внешнюю торговлю. Разделение международной торговли на зоны и доминирование метрополий создавало условия невыгодности торговли для одной из сторон.

Таблица 1

**Основополагающие положения экономической и социальной теории**

<b>Экономисты</b>	<b>Социологи</b>
Тезис о трудовой основе богатства нации (А. Смит)	Положение о социальной роли денег Г. Зиммель (деньги – это социальный институт)
Положение о формировании потребительской стоимости благ – труд, капитал, земля (Д. Рикардо, Ж-Б. Сэй)	Тезис об экономическом действии как способе контроля над ресурсами со стороны субъекта, который осуществляет его, субъективно и сознательно ориентируется на получение выгоды (М. Вебер)
Тезис о необходимости выделения структурных элементов воспроизводственного процесса (Дж. Ст. Милль и К. Маркс)	Структурный функционализм (Т. Парсонс, Н. Смелзер). Экономическое действие – частный случай социального действия, которое реализуется в определенной сфере социальной жизни общества (экономике)
Научно-технический прогресс как определяющая переменная экономического роста (Я. Тинберген, Р. Солоу)	Марксистская концепция социального развития (общественно-экономические формации)
Развитие экономики основывается на внедрении новинок (Й. Шумпетер)	Национальная модель социального государства (Х. Ламперт, В. Репке и др.)
Государственное регулирование производства и занятости (Дж. М. Кейнс)	Социальные функции государства (Н. Флигстин, Л. Тевено и др.)

С развитием производства меркантилистский подход утратил свою актуальность, уступив место теориям, в основе которых были принципы свободной торговли.

Обоснованные ответы на роль богатства нации в материальном производстве дала классическая английская школа политической экономии. В своих экономических взглядах Адам Смит и Давид Рикардо исследовали источник общественного богатства [1]; [2]. Одним из таких источников является разделение труда. Согласно А. Смиту, каждому индивиду свойственно желание занять в обществе более высокое положение. Факторами, побуждающими человека к труду, являются его природные мотивы – своекорыстный интерес и склонность к обмену. Обменом одни продуктов труда на другие удовлетворяются личные потребности [1, с. 77]. А. Смит делил общество на три класса:

- наемные рабочие;
- капиталисты;
- крупные землевладельцы [1, с. 45].

В условиях капитализма интересы трех социальных групп будут противоположными.

Основоположником учения о факторах производства является Ж.Б. Сэй. Он выделяет в качестве факторов труд, землю и капитал, которые своей рыночной ценой формируют издержки производства и позволяют оценивать факторы производства [3, с. 56].

На основе классической политической экономии складывается марксистское направление. Человек здесь рассматривается как продукт общественной трудовой деятельности. В основе теории марксизма лежат трудовые отношения, которые отделяют человека от человекообразной обезьяны. Животные приспосабливаются к окружающей среде, а человек, используя факторы производства, меняет природу, создает материальные ценности [4, с. 406–429].

М. Вебер приходит к выводу, что современный капитализм развивается на своём собственном базисе. Если первоначально человек создавал капиталистическое хозяйство, то теперь оно «навязывает» ему свои нормы и «правила игры» [5, с. 61–72].

Предпринимают попытку проанализировать природу границ между экономической и социальной составляющими экономики социоло-

логи Т. Парсонс и Н. Смелзер [6]; [7]. Процесс действия, направленный на достижение определённой цели – производство, Т. Парсонс называет экономическим процессом [6, с. 43]. Цель экономики – производство, но не производство конкретных вещей, а производство для удовлетворения потребностей общества.

Н. Смелзер выделяет следующие элементы экономики:

- рынок – рынок труда (предоставление рабочей силы в обмен на денежный эквивалент – заработную плату);

- капитал – контрактные отношения между собственниками экономических средств и организаций;

- товары – потребительский рынок – обмен потребительских товаров, находящихся в распоряжении фирмы, на денежные средства;

- производительность – отношения между экономикой и политической сферой, предоставление государственными организациями определённых видов поощрений частным фирмам в виде субсидий, налоговых льгот, государственных заказов. В ответ экономика обеспечивает соответствующие политическим целям производственные средства, передавая политике права на пользование этими средствами в соответствии с её целями [7, с. 141].

Учёный отмечает, что этот рынок не совершенен, поскольку здесь важную роль играют государственные организации. Н. Смелзер выделяет одно из основных понятий – институт договорных отношений. Договор – определённые правила и взаимные обязательства, которые соединяют множество лиц в единый чётко определённый процесс. В область действия договорных отношений попадают обмен товаров и услуг, денежных средств, права собственности и др. [7, с. 141].

Определённый интерес, на наш взгляд, представляют идеи Н. Флигстина, который считает, что государство положительно влияет на хозяйственную деятельность [8, с. 75–98]. Он рассматривает два основных фактора, влияющих на стратегические действия фирмы: действия конкурентов и государственное регулирование конкурентного поведения фирмы. По мнению учёного, существование фирм и рынков в значительной степени обусловлено законами, институтами и действиями государственной власти. Основная идея работ Н. Флигстина в том, чтобы доказать ключевую роль государства в создании условий для предприниматель-

ской деятельности и на основе теоретической и эмпирической баз показать положительную роль государства в развитии хозяйства. Н. Флигстин считает, что только государство способно обеспечить политическую и экономическую стабильность, предоставить общественные блага, регулировать конкуренцию и обмен, развивать и обеспечивать правовые институты, систему управления, денежную систему, что побуждает предпринимателей инвестировать и создавать новые рынки [8, с. 75–98].

Если ученые-экономисты Западной Европы рассматривают трудовые отношения как процесс поиска новых возможностей для личности, раскрытие мотивационных факторов, удовлетворение личных потребностей, то в сложившейся экономике России трудовые отношения были наделены чертами коллективизма, что являлось тормозом к развитию частного предпринимательства, проявлению личной экономической инициативы.

Немалое значение на развитие российской экономической мысли оказал марксистский подход, довольно долгое время поглощающий прогрессивные экономические трактовки. Новым подходом к экономическому развитию общества является экономика, направленная на развитие человека, его инициативы и творческих способностей, новаторства и социального прогресса. Социальная ориентация экономики выражается в отношениях между людьми, социальной ответственности хозяйственных субъектов в процессе их предпринимательской деятельности. Под экономикой понимается совокупность производственных процессов, направленных на удовлетворение потребностей населения.

Под социальной рыночной экономикой понимается вполне определённый тип хозяйственной системы, характеризующийся очень высоким уровнем социального и экономического благосостояния граждан. Этот тип возник и укрепился во второй половине XX века главным образом в западной Европе. Кроме высокого уровня жизни населения, социальную рыночную экономику отличает система социально-экономических институтов, направляющих деятельность всех элементов системы на достижение целей социальной справедливости, защищенности, высокого уровня и качества жизни.

Вместе с тем в рамках изучаемого курса необходимо отметить различия между понятиями «социальное рыночное хозяйство (эко-

номика)» и «социально-ориентированная экономика». Социально-ориентированная экономика предполагает формирование предпосылок для развития каждого человека, а в рамках социальной рыночной экономики такая цель в полной мере не достигается, то есть социальная рыночная экономика является этапом в процессе становления социально-ориентированной экономики.

Социальное государство как правовое понятие является формой выражения институционального равенства: свобода прав человека, право на индивидуальное самовыражение и др. Характерные признаки социального государства базируются на демократических основах организации власти, нравственном уровне граждан, социально-ориентированной структуре экономики. Появление термина «социальное государство» фактически означает, что государство как высшая форма власти берет на себя ответственность за благосостояние граждан, создает системы социального обеспечения и защиты. Социальные функции не просто приобретают правовое обоснование, но и становятся базовыми для государственного управления.

Выделим некоторые общие признаки, позволяющие описать функции социального государства:

Во-первых, предоставление таких базовых общественных благ, как оборона, законность и правопорядок, макроэкономическое регулирование, государственная система здравоохранения и образования.

Во-вторых, в рамках общей социальной функции, охрана окружающей среды, а также регулирование деятельности монополий (коммунальное хозяйство, антимонопольная политика), преодоление эффектов несовершенной конкуренции.

В-третьих, выполнение функций по координации деятельности частных предпринимательских структур.

В области обеспечения справедливости можно выделить следующие три функции:

- минимальная функция – защита бедных (программы по борьбе с нищетой и малообеспеченностью, помощь пострадавшим от различных бедствий);

- функция средней степени сложности вмешательства – обеспечение социального страхования (пенсионное обеспечение, страхование от безработицы);

- функция активного вмешательства – перераспределительные программы.

Назначение государства выражается в его способности осуществлять общесоциальные функции, регулирование экономической системы, удовлетворяющей через трудовые отношения потребности общества. Критерием эффективности государственного управления является достижение наибольшей эффективности экономического и социального развития благосостояния населения.

Одной из главных задач социального государства является создание *социальной рыночной экономики*, основанной на балансе между саморегулированием рынка и государственным вмешательством.

Выделяют различные способы воздействия государства на экономику. По характеру воздействия государства на экономику можно выделить регламентирующее, ориентирующее и регулирующее воздействия.

Регламентирующее воздействие связано с использованием законодательных актов, определяющих поле деятельности самостоятельных участников рыночных отношений.

Ориентирующее воздействие проявляется в разработке ряда документов, определяющих состояние экономической системы в будущем и задающих поле выбора решений агентами воспроизводственного процесса.

Регулирующее воздействие опирается на прямые меры, направляемые государством на развитие хозяйствующих субъектов. Связано с использованием мер прямого участия государства в бизнесе и мер регулирующего воздействия через применение таких инструментов, как ставка процента, норма резервирования банковских вкладов, налоги, расходы бюджета.

Многие страны мира, особенно европейские, на практике доказали возможность построения социального государства и социальной рыночной экономики. Однако в России ситуация иная.

Необходимо назвать некоторые проблемы создания социального государства в России:

- социальное государство в России не может опереться на фундамент правового государства: создание социального государства у нас не является новым этапом развития правового государства (как это имело место на Западе);

- в России не создан «средний слой» собственников;

- отсутствует мощный экономический потенциал, позволяющий осуществлять меры по перераспределению доходов, не ущемляя существенно свободы и автономии собственников;

- доминирование монопольного бизнеса, поглощающего малый бизнес, что приводит к отсутствию реальной конкуренции;

- нет активности и развития гражданского общества;

- низкий уровень нравственной культуры не только в обществе, но и в бизнес-структурах;

- отсутствие интереса у политических партий и органов государственной власти к реализации социальных проектов;

- снижена социальная роль государственности, граждане общества самостоятельно решают свои социальные проблемы.

Тем не менее, несмотря на перечисленные проблемы, включение социальных функций в экономические интересы государства является необходимым условием улучшения жизни населения и развития страны, а значит, экономика государства должна становиться социально-ориентированной.

#### **Библиографический список**

1. *Смит, А.* Исследование о природе и причинах богатства народов: научное издание / А. Смит; пер. с англ.; под науч. ред. П.Н. Ключкина; предисл. В.С. Афанасьева. – М.: Эксмо, 2007. – 960 с.

2. *Риккардо, Д.* Начала политической экономии и налогового обложения. Избранное: Научное издание / Д. Риккардо; пер. с англ.;

науч. ред. и вступ. Ст. П.Н. Ключкина. – М.: Эксмо, 2007. – 960 с.

3. *Сэй, Э.-Б.* Трактат по политической экономии / Жан-Батист Сэй. Экономические софизмы; Экономические гармонии / Фредерик Бастиа; сост., вступ. ст. и коммент. М.К. Бункиной и А.М. Семенова. – М.: Дело: Акад. Нар. Хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации, 2000. – 232 с.

4. *Маркс, К.* Капитал. Критика политической экономии. Т. 3. Кн. 3. Процесс капиталистического производства, взятый в целом. Ч. 1 / К. Маркс; под ред. Ф. Энгельса. – М.: Изд-во Политической литературы, 1989. – XVIII, 508 с.

5. *Вебер, М.* Протестантская этика и дух капитализма / М. Вебер // Избранные произведения: пер. с нем.; сост., общ. ред. и послесл. Ю.Н. Давыдова; предисл. П.П. Гайдено. – М.: Прогресс, 1990. – 808 с.

6. *Парсонс, Т.* О структуре социального действия // Т. Парсонс. – М.: Академический проект, 2000. – 880 с.

7. *Смелзер, Н.* Социология / Н. Смелзер; пер. с англ. / предисловие и научный редактор издания на русском языке В.А. Ядов. – М.: Феникс, 1998. – 688 с.

8. *Флигстин, Н.* Государство, рынки и экономический рост / Н. Флигстин; пер. Е.Б. Головланиной // Экономическая социология. – 2007. – Т. 8. – №2. – С. 41–60.

9. *Олейникова, Е.Г.* Социальная политика государства: эволюция моделей и приоритетов в XX – начале XXI вв. Монография / Е.Г. Олейникова. – Волгоград: Изд-во ВАГС, 2006. – 279 с.

# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ И ЭКОНОМЕТРИКА

## ECONOMIC THEORY AND ECONOMETRICS

УДК 330.88

### АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ПОДХОДОВ К СТАНОВЛЕНИЮ И РАЗВИТИЮ СОВРЕМЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

*В.М. Молоканов*

**Аннотация:** В статье проводится оценка места и роли финансовых институтов в современной экономической теории с позиции критики Новой Австрийской школы. Рассматриваются теоретические построения неоклассической, кейнсианской и монетаристской доктрин, которые обосновывают особый статус финансового сектора в современной экономике. Раскрываются причины и последствия привилегий финансового сектора, возникших из этих особенностей. В качестве программы реформирования финансового сектора предлагаются рецепты представителей неоавстрийской теории.

**Ключевые слова:** финансовые институты, банковское дело, монетаризм, кейнсианство, Новая Австрийская школа.

### ANALYSIS OF THE MAIN THEORETICAL APPROACHES TO FORMATION AND DEVELOPMENT OF A MODERN FINANCIAL SYSTEM

*V.M. Molokanov*

**Abstract:** The article assesses the place and role of financial institutions in the modern economic theory of criticism from the perspective of the New Austrian School. Considered theoretical constructs of neoclassical, Keynesian and monetarist doctrines that justify the special status of the financial sector in today's economy. The reasons and consequences of the privileges of the financial sector, arising out of these features. As the financial sector reform program offers recipes representatives neoaustrian theory.

**Keywords:** financial institutions, banking, monetarism, Keynesianism, New Austrian School.

Сущность и роль финансовых институтов в экономической жизни общества можно рассмотреть во временном разрезе и в разрезе подходов различных научных школ. Если проследить тенденцию развития финансовых институтов сквозь века, то можно отметить одну тенденцию: данный вид хозяйственной жизни всегда мифологизировался. Если в период, начиная со становления Христианства до Нового времени, финансовые посредники демонизировались,

то в современном мире они обожествляются, но никогда финансовое посредничество не рассматривалось наравне со всеми другими видами человеческой деятельности. Все авраамические религии запрещают финансовую деятельность, направленную на приращение богатства посредством финансовых инструментов. Образ Христа, изгоняющего менял и торговцев из храма, стал символом для всех поборников нравственного поведения. Научную базу под

осуждение ростовщичества подвел еще в античные времена Аристотель. У него деньги это всего лишь знак богатства а не само богатство. Суть денег в обслуживании товарообмена и не более. Сбирать деньги – это значит бессмысленно тратить свою жизнь. Требовать процент на ссуду значит присваивать чужой труд. Несмотря на запрет, финансовое посредничество существовало и успешно развивалось и в Средние века. Банковские дома Северной Италии, посреднические операции Ордена Тамплиеров тому яркие примеры. Однако специфические условия полулегальной, но необходимой деятельности не могли не отразиться на практике ведения финансовых операций. Именно в это время были заложены отличительные черты современного банковского дела, которые кардинальным образом отличаются от банковской деятельности Древней Греции и Древнего Рима.

В римском праве отношения между займодавцем и заемщиком регулировались следующими типами договоров:

1. Договор *commodatum*. Передача конкретной вещи в безвозмездное временное пользование. По окончании действия договора заемщик возвращает ту же вещь займодавцу.

2. Договор *mutuum*. Передача заменимых вещей во временное пользование. Данный договор предполагает вознаграждение займодавца, так как происходит обмен настоящих благ на будущие блага. Примером такого договора выступают займы деньгами, зерном, углем. Возвращается не конкретная вещь, полученная от займодавца, а эквивалентная, однородная по потребительским свойствам с приращением за пользование.

3. Договор *depositum* – это договор, по которому одно лицо (депонент) доверяет другому лицу (депозитарию) имущество, которое последний обязуется хранить, защищать и возвратить в любой момент времени за определенное вознаграждение. Договор *depositum* может быть двух типов – простой, если в его основе лежит конкретная вещь, либо иррегулярный, если в его основе лежит заменяемая вещь.

В средние века договор *mutuum* попал под запрет и, чтобы обойти данное ограничение, в деловой жизни использовалась следующая практика. Вступая в отношения займа, две стороны заключали договор *depositum*. Займодавец как бы отдавал на хранение заемщику денежные средства. По истечении срока подразумеваемой ссуды, заемщик объявлял, что не в со-

стоянии вернуть сумму, отданную на хранение. И в этом случае правомерно накладывались штрафные санкции, которые в реальности и были процентными платежами за ссуду. Появился банковский депозит, который сочетал в себе черты как договора *mutuum* так и *depositum*.

Следующим шагом после растворения в банковском депозите практики хранения и практики займа стало становление банковской системы частичного резерва. В условиях отсутствия разграничения в банковских пассивах имущества, сданного на хранение, и имущества, полученного в качестве займа, банковское дело становится сверх рискованным. Клиенты банка, полагая, что банк хранит их деньги и не использует в хозяйственных операциях, могут внезапно обнаружить при обращении в банк что их денег физически нет. Результатом массового «открытия» этого факта становится то, что банк неизбежно терпит крах. Банковское дело обречено на рассогласование пассивов и активов по времени. Для узаконивания практики использования банками чужих денег без согласия их владельцев государства устанавливают требования для банков хранить только некоторую часть своих депозитов в виде резерва, который и должен покрывать потребности обращения клиентов банка за наличными деньгами. Начинают складываться привилегии банковского дела, базирующиеся на покровительстве всегда нуждающейся в деньгах знати. Банк становится инструментом перераспределения богатства общества в пользу феодалов, а в наше время государства.

Именно под прикрытием государства, которому социальные мыслители XVIII–XIX вв. стали приписывать нравственное и интеллектуальное совершенство, происходит возвышение финансового сектора над прочей хозяйственной деятельностью. Если государство есть выразитель высших общественных интересов, то возникает насущная необходимость обеспечить эту высшую сущность ресурсами через механизмы перераспределения. Деньги стали самым первым объектом для национализации. Банковское дело из частнопредпринимательской практики превратилось в правительственный инструмент реализации общественных интересов.

При анализе развития современных финансовых институтов необходимо иметь представление о тех спорах, которые велись и ведутся между представителями различных на-

правлений экономической мысли. Мейнстримом в обосновании роли и значения финансовых институтов стали доктрины монетаризма и кейнсианства. Оба данных течения отводят огромную роль денежно-кредитной системе в регулировании экономической жизни общества, последовательно обосновывая интервенционистские и этатистские позиции в противовес подходу рыночного саморегулирования. Проблематика макроэкономической нестабильности остается центральной проблемой экономической науки. Предложено достаточно большое количество теорий, объясняющих колебания реального производства. В соответствии с этими теориями создан инструментарий по недопущению или смягчению кризисов в экономике. Финансовые институты в рамках этих течений научной мысли в большей мере выполняют роль инструментов регулирования экономической динамики и лишь затем служат целям удовлетворения потребностей потребителей. Как следствие, финансовые институты подвергаются особо жесткому государственному регулированию и фактически становятся правительственными агентами в проведении того или иного варианта денежно-кредитной политики. Реализуется возделанный многими вариант частно-государственного партнерства в решении значимых, по мнению представителей монетаристской и кейнсианской школ, общественных задач.

Однако современная действительность, которая изобилует примерами финансовой нестабильности, экономическими кризисами, демонстрирует зыбкость, неполноту, а может, даже ошибочность многих положений господствующего мейнстрима. В последнее время появился интерес к альтернативным концепциям организации финансовой жизни человеческого общества, как со стороны экономистов марксистской школы, так и со стороны экономистов, отстаивающих принципы свободного рыночного саморегулирования. Прежде всего, необходимо отметить бурное возрождение методологических подходов Австрийской экономической школы, базирующейся на трудах К. Менгера, О. Бём-Баверка, Ф. Визера, Л. Мизеса, Й. Шумпетера, Ф. Хайека. Представители Новой Австрийской экономической школы И. Кирцнер, Дж. Салерно, Х.У. де Сото, М. Ротбард и др. подвергли резкой критике теоретические подходы монетаристов и кейнсианцев в части регулирования финансово-денежной сфе-

ры экономической жизни общества. Более того, новая АЭШ подвергла критике и многие положения неоклассической школы, небезосновательно полагая, что их ложные положения и привели впоследствии к ошибкам макроэкономической интерпретации кейнсианства и монетаризма. Необходимо остановиться подробно на этих проблемных местах современной экономической теории, которые и определяют место финансовых институтов в современной экономической жизни.

Современный язык экономистов ограничен рамками неоклассической теории. Кто-то внутри этих рамок, а кто-то пытается за них выйти. Однако это всегда оформлено неоклассической догматикой. Таким образом, эти рамки носят фундаментальный характер, без отказа от которых невозможно приступить к пониманию логики изложения подходов новой АЭШ. Первая из этих рамок – это модель спроса и предложения А. Маршалла. По своей сути эта конструкция является не более чем эклектикой двух альтернативных подходов в понимании ценообразования. Первый подход – это подход издержек, в котором цена есть результирующая суммы издержек. Второй подход – это подход старой АЭШ, подход субъективной интерпретации полезности блага для индивида. Новая АЭШ призывает отказаться от модели ножиц Маршалла, призывая вернуться к базисным принципам маржиналистской революции. С их точки зрения, Маршалл не понимал предпринимательский характер капиталистической экономики. Издержки всегда характеризуют субъективную оценку отказа предпринимателя от альтернативных видов деятельности. Экономика 20-го века существенным образом отличается от экономики начала 19-го века. В период промышленной революции основной проблемой предпринимателя являлась проблема – «как произвести?». Спрос на промышленную продукцию был огромен, так как ремесленное производство не могло оказывать хоть какое-нибудь конкурентное давление. Потому в экономической теории укоренилась доктрина ценообразования по издержкам. Возникла концепция трех факторов производства, которая и агрегировала издержки фирм. Однако, по мере заполнения рынков массовым продуктом, конкурентная борьба обострилась. Теперь только произвести продукт становится недостаточным для получения прибыли. Основной проблемой становится проблема – «как продать?». Именно

из этих новых реалий возникает новый фактор производства – предпринимательство, возникает новая наука о продажах – маркетинг. Логика конкурентной борьбы требует следующего алгоритма от предпринимателя: 1. Определить, кому продавать; 2. Определить, по какой цене продавать; 3. Организовать производство с технологией, обеспечивающей издержки в размере, достаточном для получения предпринимательского вознаграждения. Таким образом, не издержки определяют цены, как постулировали классики экономической теории, а наоборот, цены определяют издержки. Оба лезвия ножниц Маршалла имеют субъективную природу и базируются на субъективном выборе предпринимателем того или иного вида деятельности а следовательно и отказе от всех других альтернативных видов хозяйственных практик.

Вторая рамка, которую критикует новая АЭШ, это концепция капитала и процента Дж.Б. Кларка. В соответствии с теорией предельной производительности капитала цена капитала, т.е. процент, есть следствие избытка или недостатка капитала по отношению к прочим факторам производства. Таким образом, капитал по Кларку есть некий фонд, который просто из факта своего существования автоматически генерирует производительность и, следовательно, процент. Именно из этого закона марксисты и кейнсианцы ошибочно выводят утверждение, что по мере накопления капитала его стоимость будет уменьшаться и в некоем отдаленном будущем выродится в ноль. Догматичность этой теории очевидна. Безусловно, для того чтобы капитал приносил доход, необходим предприниматель, который и будет с той или иной степенью эффективности его применять для реализации своих бизнес-проектов. Не может цена капитала быть вне зависимости от прогнозов предпринимателей относительно прибыли. Процент на капитал вовсе не гарантирован. Ставка процента не является функцией предельной производительности капитала, а наоборот – предельная производительность капитала есть функция ставки процента.

Третья рамка, которую необходимо упомянуть, это концепция Вальраса общего экономического равновесия. Неоклассическая теория анализирует статичную экономику, экономику без прошлого и без будущего. Фазы производства и потребления одномоментны. Уравнения Вальраса на самом деле относятся к разным моментам времени. Игнорирование фактора

времени есть наиболее слабое место неоклассического видения экономических процессов. Такую же ошибку экономисты повторяют и в модели кругооборота доходов, где фазы производства, потребления и обмена происходят в один и тот же момент времени.

Четвертая рамка, которая, конечно же, есть следствие укоренения в неоклассическом направлении равновесного подхода, – отсутствие теории капитала. Парадоксальным образом процессы, связанные с производством, оборотом капитала, никак не интересовали экономистов школы Маршалла. Наличие теории капитала – это, наверное, единственное, что роднит АЭШ с марксизмом. Отсутствие интереса экономистов к элементарным вещам, упрощение и зачарованность математическим аппаратом предопределили становление макроэкономической теории, где реальные процессы терялись в агрегированных переменных. Неоклассическая концепция игнорировала время и принятие людьми предпринимательских решений.

Теперь необходимо проанализировать концепцию монетаристской школы, наиболее значимого направления экономической мысли для понимания логики функционирования финансовых институтов в современной экономике. Прежде всего, обратим внимание на фундаментальную для данного направления конструкцию – уравнение количественного обмена:

$$MV=PT,$$

где М – денежная масса;

V – скорость обращения денег;

P – уровень цен;

T – потребляемый объем экономических благ.

Модель носит ярко выраженный макроэкономический характер, где все переменные есть агрегированные величины. Если с левой частью уравнения более менее понятно, то с правой возникают большие проблемы с редуцией до микроэкономики. Агрегат T в принципе невозможно собрать, так как он объединяет не однородные, а разнородные блага. Вряд ли возможно суммировать килограммы (а может тонны, килотонны, кубические метры?) нефти с количеством стрижек за час парикмахером. Неоднородность благ также не позволяет рассчитать агрегат P, так как уровень цен показывает средневзвешенную величину цен благ, измеряемых в разных единицах. Пропорционально какой физической единице устанавливаются веса благ в знаменателе этого агрегата?

Коснемся и левой стороны уравнения. Скорость обращения денег задана искусственно исключительно с целью уравновешивания двух частей уравнения. В экономической литературе она парадоксально определяется из того же уравнения обмена как отношение денежной массы к товарной.

Пол Самуэльсон определил правую часть уравнения как ВВП и, таким образом, исключил из денежного обращения все операции, связанные с производством благ, ограничившись лишь обменом конечных.

Соответственно, исходя из вышеизложенного, непонятно, каким образом данная конструкция является базовой для оправдания денежного манипулирования правительства. Механистическая трактовка уравнения количественного обмена недопустима. Обе части уравнения – не более чем тавтология, показывающая, что израсходованные деньги равны полученным в каждой сделке.

Следует критично подходить и к другому постулату монетаризма – утверждению о том, что деньги являются нейтральными. Монетаризм учит, что изменяются только номинальные величины, тогда как реальные остаются неизменными. Монетаристы оказались заложниками вальрасовской интерпретации процесса производства и потребления как одномоментного. Они полагают, что новое предложение денег распределяется в экономике сразу и равномерно по всей ее структуре и это, безусловно, является ошибочным утверждением. Недооценка влияния инфляционного процесса на структуру производства не позволила монетаристам понять такое явление, как обособление финансового сектора от реального.

Следующий постулат монетаризма, вызывающий сомнения в своей реалистичности, – это утверждение о том, что кризисы и спады в экономике есть следствие сжатия денежной массы. Безусловно, данное утверждение базируется на механистическом понимании уравнения количественного обмена, где нехватка денежной наличности приведет к тому, что часть произведенных благ не будет продана. Известно, что данное утверждение М. Фридмен сделал, исходя из статистического анализа динамики денежной массы в экономике США в период Великой депрессии. Но корреляционная зависимость не тождественна причинно-следственной. В силу отсутствия динамического понимания экономических процессов, монетаристы путают

причины со следствием. Не сжатие денежной массы приводит к кризисам в экономике, а наоборот – кризис в экономике неизбежно оборачивается сжатием денежной массы. Денежная масса растет в периоды экономического бума, когда кредитный мультипликатор заставляет разбухать денежный агрегат  $M_2$ . В периоды спада кредитный мультипликатор действует в обратном направлении, снижая величину  $M_2$ . Таким образом, денежное сжатие во время депрессии всегда есть следствие кредитной экспансии во время экономического подъема.

Следствием подобной монетаристской интерпретации кризиса стала боязнь, демонизация дефляции. Подавляющее большинство современных экономистов уверены, что дефляция есть черта экономического неблагополучия, в той же мере что и умеренная инфляция есть характеристика экономического роста. Практически общепризнано, что инфляция лучше дефляции. Сами по себе, без контекста, дефляция и инфляция – процессы, характеризующие динамику денежной массы. Они нейтральны по отношению к потребностям людей и влияют только на масштаб цен. Однако в современной экономике инфляция и дефляция есть следствие того или иного варианта интервенционистской политики правительства. И в современной экономике денежные сигналы не помогают экономическим агентам принять правильное решение, а наоборот – дезориентируют их. Дефляция в контексте Великой депрессии есть следствие политики государства по стимулированию экономического роста через рост денежной массы. Дефляция как следствие снижения денежной массы – не причина кризиса, а его следствие. Кризис же был предопределен накопленными ошибками предпринимателей, дезориентированных, в свою очередь, экономической политикой государства. Предприниматели путали рост денежной массы с ростом спроса на свою продукцию.

В монетаризме происходит пересмотр самого понятия инфляции. Инфляция, также как и большинство категорий современной экономической науки, претерпела некую трансформацию в теоретических интерпретациях. Причем новое понимание, нагруженное новым, зачастую идеологическим смыслом, искажает реальную природу экономического явления. Монетаристы определяют инфляцию как общее повышение уровня цен.

Теоретики новой Австрийской школы возражают против определения инфляции как общего роста индекса потребительских цен (ИПЦ) или дефлятора ВВП, потому что эта трактовка скрывает относительные изменения в структуре экономики, вызываемые ростом денежной массы. Цены растут не все сразу и одновременно, а постепенно, проходя через некую инфляционную цепь. Рост денежной массы приводит к неравномерному росту цен. Цены на одни товары и услуги увеличиваются раньше и в большей степени, чем другие.

Следует констатировать, что ИПЦ в принципе не может дать достоверной информации об инфляции. Более того ИПЦ может показывать инфляцию, которой в реальности не обнаруживается и наоборот. ИПЦ – статичный показатель, который рассчитывается на базе определенного конечного списка товаров и услуг со строго установленными долями этих товаров и услуг в индексе. Но реальная экономика – это динамичная система. Может появиться товар или услуга, которые существенным образом могут изменить пропорции экономики, которые, безусловно, не будут учтены в ИПЦ в силу специфики расчета этого показателя на основе исторических данных, консервативности в статистических подходах, нацеленность экономических исследований лишь на изучение экономики конечного потребления.

Следует осознать важное заблуждение, которым до сих пор руководствуются экономисты монетаристской и кейнсианской школ (в монетарном аспекте между этими школами трудно нащупать разницу) в своих практических рекомендациях правительствам стран – проводить политику «стабильности цен», т.е. такую экономическую политику, при которой инфляция находится на низком уровне либо совсем отсутствует. По их мнению, стабильность цен улучшает прогнозируемость бизнеса и ведет к росту инвестиций.

Однако сам подход о неизменности цен онтологически не имеет смысла с позиций рыночной экономики. Рыночная экономика – это такая экономика, при которой что, как и для кого производить определяется через ценовой механизм. Гибкость цен, их изменчивость – это единственный сигнал для бизнесмена в экономике для того чтобы принять правильное управленческое решение. Таким образом, цены должны меняться. И они меняются. То, что монетаристы не видят этих изменений, есть след-

ствие лишь их ошибочной интерпретации инфляции. На самом деле смысл политики стабильности цен сводится в реальности к политике поддержания стабильности ИПЦ. Но так как методология расчета ИПЦ дает недостоверную информацию о реальных экономических процессах, создается иллюзия правильности доктрин монетаризма.

Монетаристская интерпретация инфляции имеет довольно длинную историю. Она рождена в противоборстве Английских Банковской и Денежной школ. Первая фактически и является теоретической базой современной финансовой системы Мира. Современные критики монетаристов, таким образом, являются наследниками Денежной школы.

У Австрийской школы инфляция всегда денежный феномен: «Инфляция – увеличение денежной массы, не состоящее из увеличения количества золота (М. Ротбард)». Австрийские теоретики – сторонники политики «стабильности денежной массы», тогда как монетаристы – «стабильности цен».

Отсутствие истинного понимания феномена инфляции дает неверные выводы о негативных моментах, связанных с инфляционными процессами в экономике. Деньги и способность их бесконтрольного создания государством и банковской системой, по сути, являются единственной причиной всех современных (и не только) кризисов экономического развития.

Конструкции кейнсианского направления экономической мысли также подвергаются беспощадной критике со стороны новой АЭШ. Дж.М. Кейнс утверждал, что закон рынков Сэя не выполняется, так как величины сбережений и инвестиций не совпадают. Если инвестиции есть функция процентной ставки, то сбережения определяются «основным психологическим законом» и, следовательно, являются функцией дохода. Новая АЭШ также видит корень проблемы экономических кризисов в рассогласовании инвестиций и сбережений. Однако трактовка причин рассогласования несколько другая. Кредитная экспансия, порождаемая стимулирующей экономической политикой государства, приводит к несовпадению инвестиций предпринимателей и добровольных сбережений потребителей. Инвесторы, дезориентированные правительством, направляют деньги в проекты, которые потребителям не нужны. Примечательно, как Кейнс отреагировал на подобную критику своих теорий со стороны Хайека. Он

ввел понятие «вынужденных сбережений». Инфляция, вызванная кредитной экспансией, заставляет потребителей уменьшать потребление, а следовательно, сберегать. Таким образом, феномен инфляции получил еще один ракурс в своей природе – национализация сбережений населения государством.

Теория мультипликатора также не выдерживает критики при скрупулезном ее рассмотрении. Мультипликатор не более чем искусственная, механистическая конструкция, призванная объяснить экономический бум. Она противоречива даже в своем определении как функция, обратная коэффициенту «единица минус предельная склонность к потреблению». Получается парадоксальная вещь – чем меньше мы потребляем, а значит, больше сберегаем, тем меньше инвестиций и наоборот. По своей сути мультипликатор маскирует ошибочные инвестиционные решения, принимаемые бизнесом, которые некоторое время будут подталкивать экономические показатели вверх. Но в определенный момент ошибки вскроются, и окажется, что мультипликатор иллюстрировал не рост благосостояния населения, а, по сути, уничтожение ресурсов и, значит, человеческое обнищание.

Механистическая природа проявляется и в другой теоретической конструкции, взятой на вооружение кейнсианцами, в теории акселератора. Согласно принципу акселератора, рост спроса на потребительские блага автоматически ведет к более высокому спросу на капитальные блага. Пол Самуэльсон этот автоматизм иллюстрировал через коэффициент отношения запаса капитального оборудования к выручке. Поддерживая этот коэффициент постоянным, предприниматели вынуждены реагировать на возросший спрос гораздо более значимым ростом инвестиций в постоянный капитал. Теория акселератора у кейнсианцев стала неким, очень упрощенным вариантом отсутствующей теории капитала. В качестве критики новая АЭШ выдвинула следующие аргументы. Во-первых, данная теория вытаскивает из рассмотрения бизнес-процессов предпринимателя. Он заменяется роботом, который автоматически поддерживает некоторое соотношение. Реальная практика же демонстрирует иное. Предприниматели, страхуясь от колебаний спроса, предпочитают поддерживать определенный уровень неиспользуемых мощностей, покрывающих возросший спрос, а не инвестировать по факту.

Во-вторых, рост объемов производства может быть достигнут не только за счет роста постоянного капитала, но и любым эффективным соотношением постоянного, переменного капитала и трудом. На что указывает теория изоквант и производственных функций. В-третьих, из каких источников происходит финансирование большего объема инвестиций, если доля потребления выросла? Существует только один такой источник – кредитная экспансия и то, что Кейнс назвал вынужденными сбережениями. Соответственно, реализация принципа акселератора возможно только в условиях экспансионистской экономической политики, в условиях надувания кредитного пузыря.

Следует упомянуть в контексте критики макроэкономики и теорию рациональных ожиданий Р. Лукаса. Казалось, данная теория выбивает базу из построений новой АЭШ. Резонно предполагать, что экономические агенты учатся в том числе и на своих ошибках. Экономические агенты рациональны и способны предугадывать экономические последствия правительственных манипуляций в экономической области. И если это так, то никакого искажающего влияния на предпринимательские решения экономическая политика государства оказывать не может. Представители новой АЭШ данный тезис критиковали со следующих позиций. Цель предпринимателя – получение прибыли. Даже если экономические агенты будут обладать всей доступной информацией и научными знаниями в области экономики, то им не удастся уклониться от эффекта кредитной экспансии, так как это противоречит сущности предпринимательской деятельности. Предприниматель существует для того чтобы извлечь выгоду, измеренную денежными единицами.

Подводя итог, необходимо остановиться на интерпретации экономического кризиса новой АЭШ. Экономисты данной школы убеждены, что причиной экономических кризисов является современная система организации финансов. Экономические кризисы возможны лишь потому, что современная банковская система строится на раздувании инфляции и характеризуется двумя основополагающими чертами:

- банковская система с частичным резервированием;

- Центральный банк как банк банков.

Под банковской системой с частичным резервированием понимается такая система организации денежного предложения, когда банки

способны создавать ничем не обеспеченные деньги путем кредитования экономики, путем наращивания денежной массы через механизм банковского мультипликатора. Наличие подобного механизма в современной банковской системе имеет ряд важных последствий.

Современная специфика банковского дела состоит в том, что банки формируют длинные активы (инвестиционные кредиты, вложения в рискованные ценные бумаги) на базе краткосрочных пассивов (текущих вкладов и счетов, а также срочных вкладов, которые могут быть изъяты в любое время). Таким образом, практически всегда ликвидных активов банка не хватает для оплаты всех обязательств. Усугубляет ситуацию и тот факт, что активы банка отражают рыночную оценку, тогда как пассивы не могут никогда упасть ниже номинала. Функционирование такого механизма возможно только в условиях, что все вкладчики не изымут средства одновременно. В результате современный банк постоянно находится в ситуации риска, который выражается в том, что банк принимает на себя обязательства, по которым он не может одновременно расплатиться.

Кроме того, рост денежного предложения, сгенерированного банковской системой в виде дополнительных фидуциарных средств, имеет очень важные последствия для всей экономики. Л. Мизес так описывал то воздействие, которое производят дополнительные деньги на экономику: «Создание этих дополнительных фидуциарных средств позволяет им [банкам] увеличить кредитование, значительно превышая лимит, обусловленный их собственными активами, а также фондами, вверенными им банковскими клиентами. Они вступают на рынок в данной ситуации в роли “поставщиков” дополнительного кредита, созданного ими же, чем вызывают снижение ставки процента, которая опускается ниже того уровня, на котором находилась бы без их вмешательства. Снижение ставки процента стимулирует экономическую активность. Проекты, которые не рассматривались бы как “прибыльные”, если бы на процентную ставку не оказали свое воздействие банковские манипуляции, и которые таким образом остались бы невостребованными, тем не менее, сочтены “прибыльными” и теперь могут быть запущены. Более активная конъюнктура ведет к увеличению спроса на производственные материалы и рабочую силу. Цены на средства производства и оплата труда растут, а уве-

личение заработной платы ведет в свою очередь к увеличению цен на потребительские товары. Если бы банкам пришлось отказаться от своего образа действий и ограничить себя тем, что уже сделано, то бум быстро сошел бы на нет. Но банки не отклоняются от выбранного ими курса; они продолжают все больше и больше расширять кредитование, а цены и заработная плата соответственно продолжают расти. Это движение вверх тем не менее не может продолжаться бесконечно. Материальные средства производства и рабочая сила, имевшиеся в наличии, не увеличились; все, что увеличилось, так это объем фидуциарных средств, которые в обращении товаров могут играть ту же роль, что и деньги. Средства производства и рабочая сила, которые были переключены на новые предприятия, не могли не обескровить другие предприятия. Общество не достаточно богато, чтобы позволить создание новых предприятий, ничем при этом не обделив другие предприятия. До тех пор, пока расширение кредитования продолжается, это останется без внимания, но данное расширение не может продолжаться безгранично». Инвестиционные проекты, заложенные в начале бума, не могут быть завершены, так как издержки их осуществления оказались занижены, инфляция съедает всю их мнимую рентабельность, вызванную лишь увеличением денег и снижением процентных ставок ниже естественного уровня. Кризис наступает тогда, когда активы банков, вложенные во вдруг ставшие нерентабельными проекты, обесцениваются. Рыночной оценки активов не хватает для компенсации пассивов банков, оцененных по номиналу.

Именно в этом месте возникает необходимость в Центральном банке, который и призван обеспечить ту ликвидность, которой не хватает частным банкам в результате кризиса. Без помощи Центрального банка частные банки неизбежно бы разорились, так как не смогли бы оплачивать свои обязательства перед вкладчиками, которые неизбежно примутся обращать свои сбережения в наличность. Представление кейнсианцев о нелогичности действий вкладчиков, о паникерской природе этого явления не соответствует действительности. Вкладчики действуют предельно прагматично, так как понимают, что активы банков обесценились. Центральный банк компенсирует недостаток денег в экономике путем накачки банков льготными

кредитами, путем дополнительной эмиссии, но уже денег, созданных государством.

Таким образом, банковский сектор превратился в некоторый особый институт современной экономики, в котором не действуют рыночные законы. Ошибки инвестирования не наказываются, а поощряются. Убытки банков компенсируются инфляционным налогом со всего населения.

Следует отметить, что Центральный банк является не только завершающим звеном в кредитном механизме экономической экспансии. Центральный банк является сегодня инициатором кризиса, является той изначальной причиной, который и заводит механизм набухания «мыльных пузырей» в экономике. Следует понимать, что без Центрального банка возможности кредитной экспансии частных банков ограничены. Логично полагать, что после банкротства какого-либо банка клиенты-вкладчики, беспокоясь о сохранности своих денег, перестанут доверять банкам, работающим по системе частичного резервирования. В условиях рынка длительное существование системы частичного резервирования невозможно. Однако реальность доказывает обратное. Сворачивания данной системы нигде не видно. Это вызвано тем, что правительства стран уверены, для того чтобы обеспечить экономический рост (в чем они политически заинтересованы, так как их избрание зависит от материального благополучия граждан) нужно удешевлять кредит и накачивать экономику деньгами. Общепринятой считается полезность инфляции для стимулирования экономического роста. Этим господствующим политическим воззрением создают теоретический базис доктрины экономистов кейнсианской и монетаристской школ. Количественная теория денег считается абсолютно верной. Дефляция провозглашена самым страшным экономическим явлением. Данный подход технически осуществляет Центральный банк путем удешевления учетных и ломбардных ставок для кредитования банков. И тем самым запуская механизм раздувания кредитного пузыря.

Таким образом, современная банковская система, выстроенная в русле теоретических доктрин кейнсианцев и монетаристов, является сегодня причиной экономической нестабильности. Банковская система сегодня – это в большей мере институт регулирования государст-

вом экономики, и в меньшей – бизнес. Следовательно, можно сделать вывод, что не недостаток государственного регулирования вызывает кризис, а именно государственное регулирование и является единственной причиной современных рецессий. Манипулирование денежным предложением нарушает рыночное саморегулирование через цены. Инфляция разрушает ценовой механизм саморегулирования.

Методы лечения данной проблемы сегодня уже не кажутся оригинальными. Серьезно обсуждается возвращение Золотого стандарта. Финансовая система, построенная на инфляции доллара США, изжила себя. Но замена доллара другой валютой или некоторой корзиной валют никак не разрушает старый финансовый миропорядок. Данные решения, если они будут приняты, просто заново «заведут» всё тот же ущербный финансовый механизм. Золотое обеспечение оздоровит мировые финансы, изымет из инструментов государства возможность манипулировать денежным предложением. Финансовым институтам необходимо вернуть полную хозяйственную самостоятельность, а соответственно, и ответственность за принимаемые решения. Подлинно предпринимательский характер посреднической финансовой деятельности позволит наконец-таки демифологизировать банковское дело.

#### *Библиографический список*

1. *Мизес Л. фон.* Теория экономического цикла / Л. фон. Мизес. – Челябинск: Социум, 2013. – 413 с.
2. *Мизес Л. фон.* Человеческая деятельность: трактат по экономической теории / Л. фон. Мизес. – Челябинск: Социум, 2005. – 878 с.
3. *Уэрта де Сото, Хесус.* Деньги, банковский кредит и экономические циклы / Хесус Уэрта де Сото. – Челябинск: Социум, 2008. – 663 с.
4. *Ротбард, М.* Государство и деньги: как государство завладело денежной системой общества / М. Ротбард. – Челябинск: Социум, 2008. – 207 с.
5. *Молоканов, В.М.* Роль инфляции в иницировании современных экономических кризисов / В.М.Молоканов // Научный вестник ВАГС. – 2010. – №2. – С. 48–52.

УДК 330.43

## ОБ ИЗМЕРЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРОЦЕССОВ ПРИ ПОМОЩИ МЕТОДОВ ТЕОРИИ ВЕРОЯТНОСТЕЙ

*О.В. Дарелина, Е.В. Лаврентьева, Е.В. Голева*

**Аннотация:** Для измерения, изучения, преобразования и прогнозирования экономических явлений и процессов в условиях рыночной экономики необходимо применять экономико-математические модели и методы, базирующиеся на теории вероятностей. В статье рассматриваются вопросы практического применения методов теории вероятности для решения экономических задач на макро- и микроуровнях. Дается краткий обзор научных исследований, где были применены вероятностные методы в различных экономических процессах, таких как: исследование проблем прогнозирования и планирования экономики страны и ее регионов, оценка влияния бюджетной политики на экономическое развитие территории, эконометрические подходы к определению факторов кризисных состояний экономики, оценка риска и доходности активов, формирование портфеля инвестиций, вероятностно – статистическая оценка рисков при внедрении и реализации инновационных проектов в системе образования.

**Ключевые слова:** экономика, измерение, вероятностные методы, теория вероятности, риск, неопределенность, прогнозирование, экономико-математическое моделирование, финансовый кризис, бюджетная политика, образование, прибыль.

## ON THE MEASUREMENT OF ECONOMIC PROCESSES USING METHODS OF PROBABILITY THEORY

*O.V. Darelina, E.V. Lavrentyeva, E.V. Goleva*

**Abstract:** For measurement, study, analyze and forecast economic phenomena and processes in the conditions of market economy it is necessary to apply economic-mathematical models and methods based on probability theory. The article considers the issues of practical application of the probability theory methods for the solution of economic tasks at the macro and micro level. The brief review of the scientific studies that were applied probabilistic methods in different economic processes such as the study of the problems of forecasting and planning of the economy of the country and its regions, assess the impact of fiscal policy on economic development, econometric approaches to defining factors of the crisis state of the economy, evaluation of risk and return on assets, portfolio investment, probabilistic – statistical risk assessment in the implementation and realization of innovative projects in the educational system.

**Keywords:** Economics, measurement, probabilistic methods, probability theory, risk, uncertainty, forecasting, economic-mathematical modeling, financial crisis, fiscal policy, education, income.

Теория вероятности – это наука, направленная на изучение случайных, не подлежащих строгому математическому описанию событий и явлений, их свойств, закономерностей и взаимосвязей.

Решение многих экономических задач на макро- и микроуровнях попадает под действие законов теории вероятности, так как большинство событий, происходящих в экономике, являются случайными. Поэтому необходимы вероятностные методы, методики и технологии для их решения, применение которых позволит по известным характеристикам простых случайных явлений прогнозировать черты более сложных явлений.

Когда говорят, что экономика – система вероятностная, то имеют в виду, что принципиально невозможно в каждый конкретный момент получить абсолютно точные сведения обо всех процессах, которые в этот момент происходят, а тем более в деталях предвидеть будущее.

Вся экономическая деятельность реализуется в условиях неоднозначности протекания реальных социально-экономических процессов, многообразия возможных состояний и ситуаций реализации управленческих решений. В момент принятия управленческого решения не всегда возможно получить точные данные о среде его реализации, отдаленной во

времени, обо всех действующих внутренних и внешних факторах. В связи с этим, риск является неизбежным элементом принятия любого хозяйственного решения в силу того, что неопределенность – неизменная характеристика условий хозяйствования.

Обладание информацией о возможных будущих событиях снижает уровень рисков и для отдельного хозяйствующего субъекта, и для экономической системы в целом, способствуя экономии ограниченных ресурсов, расширению горизонтов планирования и стимулированию долгосрочных инвестиционных проектов.

В настоящее время методы теории вероятности применяют в различных областях экономической деятельности:

- при прогнозировании и планировании состояния социально-экономических систем для анализа риска и эффективности экономических процессов;

- в предпринимательской деятельности для снижения риска посредством страхования, диверсификации, хеджирования;

- в финансовом менеджменте при оценке риска и доходности активов, формировании портфеля инвестиций;

- в маркетинговых исследованиях при прогнозировании потребительского спроса, структуры выпускаемого ассортимента товаров и услуг;

- в торговле при расчете величины товарных запасов отдельных товаров, оптимальной численности контролеров-кассира, узлов расчета, потребности в погрузочно-разгрузочных средствах на складах и базах и во многих других областях производства и потребления товаров и услуг.

Исследование проблем прогнозирования и планирования экономики страны и ее регионов при помощи вероятностных методов находится в центре внимания отечественных ученых.

В работе А.В. Швецова определена научная задача, которая, по мнению автора, заключается в создании методических подходов, определяющих способы оценки влияния бюджетной политики на экономическое развитие с помощью эконометрического моделирования.

Для оценки влияния бюджетной политики на экономику автор использовал два подхода. Первый основан на синтетических показателях, которые включают изменения в соотношениях

баланса к ВВП, а также более сложные индикаторы, построенные путем взвешивания различных компонентов бюджета в соответствии с их предполагаемым воздействием на совокупный спрос. Второй подход основан на построении эконометрических моделей. Процедура оценки влияния налогово-бюджетной политики на экономику учитывает взаимодействие экономических показателей, изменяющихся во времени, с большим числом связей между ними, через синтетические показатели. Это обеспечивает не только оценку влияния бюджета на производство, но и его воздействие на цены и другие макроэкономические показатели. Такой подход также может использоваться для оценки эффектов различных бюджетных составляющих, в том числе динамические изменения уровня и структуры баланса и ежеквартального исполнения доходов и расходов в течение года [1, с. 377].

И.Э. Гимади, О.С. Мариев в своей статье «Прогнозирование валютно-финансовых кризисов в современных условиях» исследуют эконометрические подходы к анализу влияния различных факторов на вероятность возникновения и развития валютно-финансового кризиса. Для эконометрического исследования они предлагают применять метод наименьших квадратов для определения влияния различных факторов на формирование кризисов, для выявления причин валютных кризисов применять стандартные регрессии, для анализа механизмов формирования кризисов – вероятностный метод. Преимущества данного метода заключаются в том, что он позволяет оценить конкретный вклад каждого фактора в формирование кризиса, рассматривая данные о наличии кризиса в каждой стране в различные периоды времени как независимые события, снимает ограничения на число исследуемых факторов [2, с. 35].

Налоговая политика всегда играла важную роль в процессе государственного экономического регулирования. И.А. Коростелкина в своих исследованиях построила субнациональную модель сетевого регулирования налоговых отношений, используя непараметрические методы многомерного анализа (метод суммы мест, метод балльных оценок, метод многомерной средней, метод «Паттерн»). Данная модель позволяет получать прогнозные значения налоговых поступлений и показателей социально-экономического развития ре-

гионов при возможных изменениях условий налогообложения [3].

Интересный подход к экономической оценке и выбору муниципальных инвестиционных программ представлен Кабановым В.Н. [4]. На основе вероятностного подхода была построена экономико-математическая модель муниципального образования, позволяющая формировать альтернативные решения стратегического развития городов и муниципальных образований, а также дающая возможность моделирования муниципальной экономики. В другом исследовании Кабанов В.Н. применяет методы теории вероятности для выполнения экономических измерений количественных показателей, характеризующих предпринимательскую деятельность при помощи модели точки безубыточности. Экономические измерения могут оказать существенное влияние на принимаемые управленческие решения на отечественных предприятиях [5].

Стоит отметить значение вероятностных подходов для предприятий различных сфер деятельности.

В процессе своего хозяйствования предприятия подвержены многочисленным рискам, как внешнего, так и внутреннего характера. Минимизация рисков носит индивидуальный характер в зависимости от специфики деятельности, рынка, конкурентов и т.д. Общими для всех организаций являются внешние риски политического, экономического и социального характера. Как уже было рассмотрено на примере государственного и отраслевого уровней, результаты любой деятельности носят вероятностный характер. В связи с этим использование методов вероятностной экономики применительно к деятельности предприятий носит объективный характер.

В.В. Капитоненко, Е.С. Назарова в своей работе «Моделирование влияния возрастной структуры фондов и их износ» предлагают использовать методы оценки износа парка производственного оборудования, основанные на вероятностных аналогиях. Ими были получены формулы расчета и проведен анализ коэффициентов износа для возрастной структуры фондов, распределенной по правилу геометрической и арифметической прогрессий.

Предложенный подход позволяет использовать для анализа возрастной структуры и коэффициента износа моментные характеристики случайных величин более высокого порядка:

дисперсию для характеристики разброса, коэффициенты асимметрий и эксцесса для оценки возрастных перекосов и степени концентрации относительно средней.

Деятельность любой организации связана с рисками, такими как потеря прибыли, вытеснение с рынка конкурентами, риск банкротства и т.д. Риск – это всегда непредсказуемость результатов деятельности организации. Но в первую очередь, риск представляет собой вероятность наступления неблагоприятных моментов, связанных с приостановкой или полной остановкой функционирования деятельности организации, финансовые потери, банкротство и многое другое.

Н.В. Шумихина в своей работе «Теоретические основы предпринимательского риска» раскрывает понятие предпринимательского риска через категории «вероятности» и «неопределенности», так как именно эти два фактора лежат в основе риска [6, с. 68]. В качестве единицы измерения автор принимает вероятность достоверного события. Предложенная автором концепция объективных вероятностей для измерения предпринимательского риска строится на интеграции понятия вероятности как предельного значения частоты при бесконечно большом числе экспериментов, и оценка вероятности производится посредством вычисления частоты, с которой происходит данное событие.

В условиях неопределенности ведения бизнеса руководитель всегда должен разрабатывать помимо основного плана деятельности и развития организации альтернативный вариант. Данный подход позволит избежать существенных потерь материальных и финансовых ресурсов. Выбору альтернатив управленческих решений посвящена работа Ф.Я. Леготина, С.В. Воронина «Выбор оптимальных экономических решений в сложных вероятностных моделях управления предприятием». Принятие управленческого решения должно быть связано с выбором наиболее эффективного варианта из большого количества альтернатив. В этой работе в качестве эффективности рассматривается прибыль, и, соответственно, лучшим финансовым решением признается вариант, дающий максимум прибыли. Результат деятельности организации в виде прибыли или убытка носит вероятностный характер. Авторы в своей работе предлагают использовать следующие методы оценки вероятности получения или неполучения прибыли: математическое ожидание; квадратическое отклонение прибыли.

Варианты с наибольшей средней прибылью и наименьшим квадратическим отклонением являются предпочтительными, но для случаев большей прибыли характерно и большее квадратическое отклонение. В этом случае предлагается использование коэффициента вариации. Если оценена вероятность отдельных сценариев, то предлагается использовать ожидаемый интегральный эффект [7, с.116].

Следующей сферой деятельности организации, носящей вероятностный характер с присутствием высокой степени риска, является инновационная деятельность организации. Данной проблеме посвящена работа Батьковского А.М. «Экономико-математический инструментарий оценки инновационных проектов и управления их реализацией». Инновационное развитие предприятий происходит, как правило, путем осуществления ими инновационных проектов (ИП), важнейшим показателем оценки которых является их реализуемость, под которой понимается вероятность успешного завершения проектов. Реализуемость ИП зависит в первую очередь от надежности его исполнителей.

Самыми распространенными методами многофакторной оценки реализуемости ИП являются методы математической статистики, в частности, метод множественной корреляции. Известным методом решения задачи измерения качественно разнородных критериев и сведения их к одному обобщенному показателю является метод кластерного анализа математической теории распознавания образов. Существует метод, который позволяет учитывать недетерминированную постановку рассматриваемой задачи, – это метод имитационного моделирования, с помощью которого можно проводить многовариантные расчеты ИП, имитируя случайности процесса планирования и выполнения входящих в нее элементов [8, с. 17].

Федоров К.Е. в своей работе «Совершенствование методики оценки информационного и творческого потенциала компании и региона» использовал методы вероятностной экономики для оценки тесноты связи отдельных элементов организации с внешней средой. По мнению автора, представляется исключительно актуальной разработка рекомендаций по оптимизации связей фирмы и регионального рынка. Для оценки эффективности использования интеллектуального капитала компании использовался q-индекс Дж. Тобина. Наряду с такими разнообразными факторами, как прогнозируемые бу-

дущие доходы, опасения брокеров, мнения экспертов, дефекты рынка, в нем косвенно учтены нематериальные активы, включаемые в интеллектуальный капитал [9, с.30].

Хотелось бы также отметить важность вероятностных подходов для деятельности высших учебных заведений.

Как известно, основная задача высшего образования остается неизменной на протяжении многих лет и заключается в подготовке высококвалифицированных кадров абсолютно для всех сфер экономики страны. Наиболее остро данный вопрос стоит в настоящее время, в период активного перехода к инновационной экономике. Данная задача может быть достигнута только путем модернизации самой системы высшего образования.

На современном этапе происходит модернизация принципов финансирования деятельности вузов, увеличение степени неопределенности внешней среды, что существенно влияет на развитие образовательных организаций. Наряду с этим вузы зачастую сталкиваются с различными рисками. Прогнозирование любого риска напрямую связано с определением вероятности его наступления. Известно, что развитие любого учебного заведения напрямую зависит от количества обучающихся в нем. В связи с этим, стоит отметить, что один из основных рисков, с которым сталкиваются организации данной сферы, – это риск «недостаточной» численности студентов. В первую очередь, это связано с изменением численности абитуриентов в тот или иной период (спад рождаемости, так называемые «демографические ямы»), а также с жесткой конкуренцией на рынке образовательных услуг.

Во многом эффективность деятельности высших учебных заведений зависит от качественного и конкурентоспособного менеджмента, в том числе и финансового, поскольку правильное управление имеющимися финансами дает возможность рационального использования имеющихся ресурсов и обеспечения финансовой устойчивости посредством эффективного финансового планирования.

В процессе своей деятельности любой хозяйствующий субъект нуждается в формировании правильной стратегии управления рисками различного характера [10, с. 111]. Образовательные учреждения не являются исключением.

В результате проведенного анализа содержания известных в настоящее время кон-

цепций управления риском Новикова И.И. рассматривается возможность использования метода экспертных оценок в системе управления рисками в высших учебных заведениях, как в целях ранжирования факторов, оказывающих влияние на уровень риска, так и для определения вероятности наступления ситуаций с повышенным риском. Приводя пример применения процедуры вероятностно-статистической оценки рисков (учитывающей мнения экспертов) при внедрении и реализации инновационного проекта в образовательном учреждении, автор обоснованно делает вывод об осуществлении наиболее аргументированного выбора инновационных проектов для реализации в вузе и привлечения в них научных работников с помощью количественных оценок вероятности воздействия различных факторов.

По мнению Новиковой И.И., применение указанного метода позволит вузу своевременно выявить «рискообразующие факторы», определить вероятность их наступления и степень воздействия на те или иные показатели, что, в свою очередь, поможет «разрабатывать, планировать и при необходимости осуществлять меры по снижению риска» [11, с. 19].

Важным моментом в деятельности вуза в условиях конкуренции также является прогнозирование востребованности выпускников. Известно, что ежегодно МОН РФ проводит мониторинг эффективности вузов. Среди показателей для оценки важное место занимает уровень трудоустройства выпускников. Для того, чтобы обеспечить высокое значение данного показателя, каждому образовательному учреждению важно знать потребности предприятий на рынке труда и требования, предъявляемые последними к уровню квалификации выпускников.

В данной ситуации очень важно уметь правильно прогнозировать развитие кадрового потенциала того или иного региона, для чего в настоящее время в мировой практике применяются нормативные, регрессионные и имитационные модели.

По мнению А.А. Максимовой, «для выбора подхода к прогнозированию развития экономики региона и метода прогнозирования необходимо проанализировать временные ряды, описывающие динамику изменения различных показателей» [12, с. 87].

Тем же автором предлагается использовать многофакторную эконометрическую модель в разрезе краткосрочного и среднесрочно-

го прогнозирования потребности в квалифицированных кадрах на уровне региона. По ее мнению, данная модель позволит «осуществлять комплексное прогнозирование с учетом всех основных факторов и показателей, оказывающих влияние на потребность в специалистах, с использованием информационного поля за ряд лет» [12, с. 88].

В частности, в рассматриваемой работе А.А. Максимова предлагает применять эконометрический метод, в основе которого лежит многофакторный регрессионный анализ. Автор указывает на ряд преимуществ, заключенных в эконометрических прогнозах:

- «– учет взаимовлияния различных факторов;
- возможность учета воздействия внешних по отношению к модели экономических и неэкономических факторов;
- получение взаимосбалансированных многовариантных прогнозов по большому количеству показателей» [12, с. 88].

Таким образом, рекомендуемый автором подход, реализованный с применением информационной системы, может служить механизмом, который дает возможность управления развитием кадрового потенциала того или иного региона.

Подводя итог всему вышесказанному, стоит отметить, что знание основ теории вероятностей составляет фундамент для исследования многих экономических процессов и является важной составляющей структуры экономического мышления.

### *Библиографический список*

1. *Швецов, А.В.* Некоторые методические подходы к эконометрическому моделированию влияния бюджетной политики на экономику / А.В. Швецов // Теория и практика общественного развития. – 2011. – №3. – С. 373–377.
2. *Гимади, И.Э.* Прогнозирование валютно-финансовых кризисов в современных условиях / Гимади И.Э., Мариев О.С. // Вестник УрФУ. Серия: Экономика и управление. – 2006. – №1. – С. 32–39.
3. *Коростелкина, И.А.* Концепция формирования структурных параметров многоуровневой налоговой политики: диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / ГОУВПО "Орловский государст-

венный технический университет" / И.А. Коростелкина.– Орел, 2012.

4. *Кабанов, В.Н.* Экономическая оценка, формирование и выбор муниципальных инвестиционных программ: диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / В.Н. Кабанов. – Волгоград, 2001.

5. *Кабанов, В.Н.* Экономические измерения в управлении (на примере использования бухгалтерской модели точки безубыточности) / В.Н. Кабанов // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2012. – №2(19). – С. 28–38.

6. *Шумихина, Н.В.* Теоретические основы предпринимательского риска / Н.В. Шумихина // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: экономика и менеджмент. – 2007. – №17(89). – С. 65–69.

7. *Леготин, Ф.Я.* Выбор оптимальных экономических решений в сложных вероятностных моделях управления предприятием / Ф.Я. Леготин, С.В. Воронин // Известия Уральского государственного экономического университета. – 2011. – №2. – С. 116–117. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://lib.usue.ru/resource/limit/izvest/11-34/s44.pdf>. – Режим доступа: <http://elibrary.ru>. – для доступа к информационным ресурсам требуется авторизация.

8. *Батьковский, А.М.* Экономико-математический инструментарий оценки инно-

вационных проектов и управления их реализацией / А.М. Батьковский // Вестник МГОУ. Серия: «Экономика». – 2011. – №1 – С. 15–20.

9. *Федоров, К.Е.* Совершенствование методики оценки информационного и творческого потенциала компании и региона / К.Е. Федоров // Вестник СамГУПС. – 2010. – №1(19) – С. 28–33.

10. *Брехова, Ю.В.* Системная несостоятельность хозяйствующего субъекта / Ю.В. Брехова // Проблемы управления социально-экономическими процессами региона: Материалы II международной научно-практической конференции 25 мая 2006 г., Калининград: В 2-х ч.; Ч. 2; Институт «КВШУ». – Калининград: Изд-во Ин-та «КВШУ», 2006. – С. 111–115.

11. *Новикова, И.И.* Управление рисками в деятельности высших учебных заведений Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. экон. наук. – М., 2008. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ofguu.ru/\\_files/novikiva\\_ref.pdf](http://www.ofguu.ru/_files/novikiva_ref.pdf)

12. *Максимова, А.А.* Вероятностная модель потребности в специалистах с высшим профессиональным образованием для экономики Томской области / А.А. Максимова // Вестник ТГПУ. – 2011. – №12(114). – С. 87–92.

# УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ

## PERSONNEL MANAGEMENT

УДК 378

### НАПРАВЛЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ КАДРОВОГО СОСТАВА ВУЗА

*Т.Г. Архипова*

**Аннотация:** В статье рассматривается формирование кадрового состава вузов с учетом ряда современных задач к функционированию вуза. Отмечены особенности стратегических направлений регионального характера.

**Ключевые слова:** Конкурентоспособность, стратегические решения, финансирование, кадры, потенциал, качество, регионализация.

### THE DIRECTION OF FORMATION OF THE PERSONNEL OF THE UNIVERSITY

*T.G. Arkhipova*

**Abstract:** The article discusses the formation of the personnel of universities, with a number of contemporary challenges to the functioning of the University. The noted features of the strategic directions of the regional character.

**Keywords:** Competitiveness, strategic decisions, financing, personnel, capacity, quality, regionalization.

Кадровый состав вуза напрямую связан с финансово-экономической ситуацией региона, которая отражается на уровне доходов населения, занятого в сфере образования. Сравнительно невысокая оплата труда делает образовательную сферу непривлекательной для молодых специалистов, в связи с чем средний возраст профессорско-преподавательского состава составляет от 45 лет и выше. В то же время падает престиж преподавательской деятельности, что обязывает руководство вуза применять дополнительные методы мотивации и стимулирования кадрового персонала.

В последнее время отмечающаяся тенденция на увеличение количества студентов в вузах по всем формам обучения приводит к нехватке преподавателей, причем чаще всего по специализированным направлениям. Учитывая, что вузы в изменяющейся экономической обстановке не могут не учитывать потребность региона в определенных специалистах, то ко-

личественный состав студентов этих направлений опережает пополнение вуза преподавательскими кадрами данного направления. Создавшаяся ситуация значительно понижает качество образования конкретных специальностей или направлений в вузе.

Следующей характерной чертой кадровой базы вузов является качественный показатель научной и научно-исследовательской деятельности преподавателей. Специфичным для вузов остается невысокий показатель остепененности, что в большинстве случаев сказывается на снижении научного потенциала в целом. Недостаточная вовлеченность преподавателей вузов в исследовательские разработки, слабая публикационная деятельность приводят к снижению конкурентоспособности самих вузов. Вместе с этим падает уровень привлечения преподавателями студентов, аспирантов к научно-исследовательским разработкам, научным проектам, созданию научных статей и т.д.

Важнейшим условием повышения конкурентоспособности вузов является повышение квалификации профессорско-преподавательского состава в соответствии с изменяющимися социально-экономическими преобразованиями. Должны разрабатываться и внедряться программы обеспечения непрерывного профессионального роста педагогических, научных и управленческих кадров. При эффективной системе переподготовки работники быстрее и успешнее смогут приспособиться к изменяющимся условиям, стать привлекательными и для будущих студентов.

Правильно организованные программы повышения квалификации для профессорско-преподавательского состава, включающие в себя обмен опытом на научных и методических конференциях, круглые столы, общение с коллегами на специальных семинарах, позволяют продемонстрировать собственные достижения, добиться их признания, получить новые стимулы для развития.

Современный этап развития высшей школы включает в себя:

- привлечение к преподавательской работе успешных выпускников вузов;
- повышение научного потенциала путем привлечения в аспирантуру и докторантуру;
- обязательное обучение в системе повышения квалификации не менее одного раза в пять лет;
- выполнение коллективных или индивидуальных научно-исследовательских проектов;
- проведение научных и научно-методических конференций.

В условиях конкурентоспособности вузов ученая степень остается показателем престижа учебного заведения. Соответственно, перспективной задачей вуза является повышение научной квалификации в первую очередь молодых специалистов, а также их эффективное закрепление в учебном заведении путем вовлечения в педагогическую и научно-методическую деятельность.

Перспективным направлением в повышении квалификации профессорско-преподавательского состава является прохождение курсов или стажировки в зарубежных учебных заведениях или с участием зарубежных специалистов по выбранным направлениям. В данном случае необходима финансовая

поддержка со стороны спонсоров (в том числе зарубежных).

Вузам при этом требуется проанализировать практику разработки и реализации конкретных программ повышения квалификации научно-педагогических кадров, исходя из своей специфики, потребностей рынка и при необходимости актуализировать проблемные моменты программы. Эффективная реализация задач повышения квалификации для преподавателей может стать стимулирующим фактором к повышению своего профессионального роста и научного потенциала. Следствием этого может стать повышение уровня преподавания и конкурентоспособности вуза на рынке образовательных услуг.

Другой актуальной проблемой вузов становится ограниченность кадровой базы, которая основывается на внутреннем кадровом составе. Названная проблема затрагивает два направления: обеспечение вуза профессорско-преподавательским составом, обеспечение специалистами в области информационных технологий.

Рассматривая профессорско-преподавательский состав вуза, можно отметить следующие негативные характеристики:

- консерватизм (установка традиционных подходов к обучению, отвержение новых течений в образовании и науке);
- старение кадров (превышение кадрового состава с традиционным подходом к обучению над молодыми специалистами с перспективными взглядами на образование в целом);
- недостаток высококвалифицированных специалистов (причиной является отсутствие в стимулировании, низкой оценке уровня образовательной и научной составляющей вуза);
- ограниченность знаний и умений (в большей степени это относится к владению иностранными языками и активной публикации в международных журналах).

В современных условиях повышения качества высшего образования, конкурентоспособности вузов на рынке образовательных услуг возникает необходимость в осуществлении мер по развитию кадрового потенциала. По опыту российских университетов, начавших осуществление повышения качества кадрового состава, можно отметить наиболее эффективные подходы в данном направлении:

- стимулирование профессорско-преподавательского состава (сюда можно включить повышение заработной платы и систем надбавок и премий);
- привлечение ведущих специалистов из других вузов;
- привлечение специалистов научных центров, талантливой молодежи;
- приобретение учебно-лабораторного и научного оборудования;
- повышение квалификации профессиональной переподготовки научно-педагогических работников;
- повышение доли преподавателей с учеными степенями и званиями;
- омоложение руководящего состава «среднего звена» вуза;
- развитие информационных ресурсов;
- развитие системы качества образования;
- осуществление международной мобильности профессорско-преподавательского состава вуза;
- совершенствование системы управления качеством научных исследований.

Проблема обеспечения вузов специалистами в области информационных технологий полностью зависит от внедрения в вузе новых информационно-технологических ресурсов. Уровень знаний и умений специалистов должен соответствовать характеристике современного оборудования и программного обеспечения. Поддержка программных продуктов требует высокой квалификации, организованности, специализированного включения.

Требования к современным специалистам по информационным технологиям включают в себя:

- поддержку оборудования и программного обеспечения вуза;
- диагностику состояния информационных систем и их элементов и обеспечение текущего контроля;
- устранение мелких неисправностей и настройка;
- обеспечение защиты персональных данных сотрудников вуза и студентов;
- проведение защитных мероприятий для преодоления различных кризисных ситуаций (взлом системы, авария, сбой работы системы и т.д.);

– проведение мероприятий по обучению персонала работе с современным программным оборудованием;

– осуществление текущей консультационной и инструктивной работы с сотрудниками.

Вузам необходимо приложить усилия и потратить средства для повышения компьютерной грамотности всего персонала (проведение обучающих мероприятий, семинаров по новому программному обеспечению), создавать предпосылки для привлечения специалистов по информационным технологиям к росту квалификации (осуществление курсов по повышению квалификации и переподготовке кадров, включение специалистов в программы обучения по применению новых методов обработки информации, прикладных программ). При этом повышение квалификации специалистов информационных технологий необходимо включить в программу развития вуза, а также в стратегическое планирование вуза в целом. Также достаточно эффективным в развитии ИТ-специалистов может оказаться введение системы менеджмента качества в область их деятельности, которая дополняет обучение персонала контролем в различной форме.

В связи с модернизацией образования в условиях регионализации для вузов поставлены определенные задачи: обеспечение качества образования, соответствие рынку труда, расширение спектра образовательных услуг (профильность образования) и др. Глобальное изменение системы образования в целом затруднило решение данных задач и определило массу противоречий. К примеру, обеспечение качества образования должно соответствовать новым требованиям рынка труда, в то же время рынок труда зависит от сложившейся в регионе экономической ситуации. Вместе с этим изменяется и социальная структура региона, которая задает тенденции к обеспечению потребителей разного уровня образовательными услугами, направленными на эффективное развитие региона.

Современные научные исследования в области вузовского управления затрагивают несколько стратегических направлений.

Одно из них – *повышение качества знаний в регионах*: подготовка успешных конкурентоспособных специалистов, развитие профессиональных компетенций [3]. Данная задача рассматривается исследователями через призму сотрудничества вузов с регионами. Предлагае-

мая методика содержит проведение комплексного исследования в развитии региона, который состоит из самообследования и рейтингования. Так как она затрагивает интересы региональных работодателей, поэтому построена на различных показателях. В настоящее время методика совершенствуется и дорабатывается.

Центр международных сопоставительных исследований Института международных организаций и международного сотрудничества Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» выявил тенденции в социальном развитии регионов с помощью региональных образовательных организаций [4]. В материалах «Приглашение к дискуссии» рассматривается социальная функция университетов, организация университетских кампусов на примерах зарубежных вузов. При этом широко оценивается сетевая форма взаимодействия системы университета в социальном направлении. Ориентация федеральных университетов направлена на развитие приоритетных отраслей регионов. Опыт социальной деятельности университетов рассматривается по нескольким показателям: услуги и льготы для студентов, улучшение уровня жизни сотрудников, экспертиза социально-экономического развития, взаимодействие с общественными организациями, взаимодействие в рамках воспитательной и социальной работы. Данная деятельность эффективна для решения задач поддержки и развития регионального сообщества в удовлетворении потребностей рынка труда, потребностей предприятий в научных исследованиях и разработках для развития той или иной экономической области.

*Участие вуза в социально-экономическом развитии* также строится на сотрудничестве с регионом. «Высшая школа экономики» предлагает методику сравнительного анализа стратегических социально-экономических показателей развития и потребностей субъектов РФ. Анализ строится на социально-экономических, внешнесистемных, внутрисистемных факторах, существующих и перспективных сферах взаимодействия.

Выделены задачи, которые являются общими для всех регионов [2]:

1. Участие в решении политических задач:

- формирование политической элиты;
- формирование гражданского общества;
- формирование имиджа и политического веса региона;

– и т.д.

2. Участие в развитии экономики:

– содействие развитию малого и среднего бизнеса;

– развитие рынка труда (вуз как работодатель, «кузница кадров», центр профессиональной подготовки и т.д.);

– комплексное развитие территорий (экология, инфраструктура, транспортное сообщение и т.д.);

– и т.д.

3. Участие в решении социальных проблем:

– решение проблем миграции;

– улучшение социального климата (сохранение национальной культуры, молодежная политика, спорт и т.д.);

– снижение социальной дифференциации и поляризации;

– и т.д.

4. Участие в научно-техническом и инновационном развитии:

– создание научно-технологических разработок, содействие их коммерциализации и внедрению;

– формирование высококвалифицированных научных кадров;

– формирование инфраструктуры высокотехнологичных производств;

– и т.д.

Методика предполагает комплексный характер исследования с проведением мониторинга, так как направлена на повышение эффективности существующей системы ВПО в регионе и решение приоритетных задач образовательной политики.

Еще одной темой для исследования является *согласованность рынка труда и рынка образовательных услуг* [1]. Актуальной задачей здесь можно назвать прогнозирование потребности экономики в выпускниках профессионального образования на федеральном и региональном уровнях. В настоящее время для вузов становится необходимым анализ потребностей численности квалифицированных трудовых ресурсов и прогноз развития отраслей в регионе. Это даст возможность систематизировать подготовку кадров в зависимости от реальных потребностей рынка труда, а вместе с этим повысить эффективность работы вуза в регионе.

#### **Библиографический список**

1. Буллах, Г.В. Интегральный подход к оптимизации взаимодействия региональных рынка труда и рынка образовательных услуг /

Г.В. Булах, С.И. Никитин // ТТПС. 2009. – №9. – С. 63–70.

2. Мешкова, Т.А. Анализ опыта федеральных университетов для определения перспективных направлений взаимодействия вузов с российскими регионами / Т.А. Мешкова, О.В. Перфильева // Университетское управление: практика и анализ. – 2008. – № 5.

3. Модели стратегического взаимодействия федеральных университетов и региона. –

Москва, Высшая Школа Экономики в рамках проекта «Организационное, методическое и аналитическое сопровождение формирования сети федеральных университетов», НОУ УЦ «Сетевая Академия ЛАНИТ», 2008 г.

4. Перфильева, О.В. Университет и регион: на пути к реализации третьей функции / О.В. Перфильева // Вестник международных организаций. – 2011. – №1. – С. 133–144.

УДК 658.3.07

## АДАПТАЦИЯ ПЕРСОНАЛА КАК ФАКТОР ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

*А.А. Олейникова*

**Аннотация:** В данной статье освещена значимость адаптации персонала как необходимое звено кадрового менеджмента. Кратко описана система методов и приемов программы адаптации, которая при последовательной реализации дают весомое преимущество и обеспечивает привлекательный имидж организации на региональном рынке труда.

**Ключевые слова:** персонал, адаптация, коллектив, организация, корпоративное поведение.

## THE PERSONNEL ADAPTATION AS A FACTOR OF EFFECTIVE MANEGEMENT

*A.A. Oleynikova*

**Abstract:** The present paper is devoted to the personnel adaptation as an essential link of stuff management. We briefly present the existing methods and strategies currently used which, if applied successively and coherently, offer a significant advantage and provide an attractive image of the organization at the regional labor market.

**Keywords:** Stuff, adaptation, corporate team, company, corporate behavior.

Использование персонала – это один из важнейших этапов управления компанией. Формирование эффективного рабочего коллектива является залогом получения качественного и высококонкурентного труда в течение функционирования организации, а значит, и прибыли у нее. Проблема использования персонала состоит не только в обеспечении необходимых для работы условий труда, но и в проецировании организационного поведения для получения благоприятного корпоративного климата в коллективе, развитии организационной культуры, создании положительного имиджа организации, укреплении трудовой дисциплины и в поиске более эффективных путей управления компанией. Поэтому процесс по использованию персонала организации подлежит интеграции в общий процесс по увеличению экономической

эффективности от деятельности предприятия или организации.

Использование персонала на предприятии или в организации позволяет ответить на следующие ключевые вопросы:

- Как адаптировать вновь принятых новых работников в коллективе организации?
- Каких правил поведения от своих работников и их групп должна добиться организация?
- С помощью чего можно добиться в организации необходимых правил поведения?
- Каким образом можно избежать конфликтных ситуаций с работниками и их группам?

Исходя из этого, можно сделать вывод, что использование персонала состоит из такого комплекса подфункций управления:

1. Управление по адаптации персонала.

2. Управление корпоративным поведением персонала.

Выбор профессии, которая будет индивидуально подходить для каждой личности – это важный, но не единственный фактор, определяющий в будущем профессионализм работника. Каждый новый сотрудник требует дополнительной помощи для приспособления на новом месте. Если правильно подойти к подбору сотрудника, он с удовольствием будет выполнять свои обязанности на новом рабочем месте. Для профессионального продвижения работника по карьерной лестнице с ним нужно периодически проводить тренинги, программы, курсы повышения квалификации и т.д. Но практика показывает, что «наиболее высокий процент вновь принятых на работу уходит из организации именно в течение первых трех месяцев», причем иногда этот показатель доходит до 70–80%. При подсчетах выяснили, что 90% людей хотели бы уволиться уже в первый же день работы на новом месте организации [1, с. 233]. При приеме на работу, новый сотрудник приблизительно представляет себе, в чем заключается основная работа, что именно ценит организация в работниках и чего она ожидает от них. Сами же кандидаты формируют постепенно свое представление о всех тонкостях будущей работы. Если же его представления будут расходиться с требованиями организации, в которой он работает – он уволится. Дело в том, что часто информация, которая дается в самом начале работодателем, не соответствует действительности. Первой и самой главной причиной ухода работника является плохое отношение к новичку. Те чувства ненужности и потерянности, которые испытывает человек в первые недели работы, невозможно компенсировать никакими финансовыми средствами. Поэтому, чтобы не случались такие проблемы на работе, работодателям нужно проводить тренинги для адаптации вновь прибывших.

Необходимо знать, что для современных организаций обязательной программой является проведение целенаправленной и продуманной адаптации каждого нового сотрудника. Если вовремя проводить требуемые мероприятия по адаптации сотрудников и введение их в курс дела, то это может решить сразу несколько

комплексных проблем, начиная с отношений в коллективе и заканчивая высокими результатами трудовой активности.

Выделим наиболее значимые преимущества, которые проявляются по отношению к новому сотруднику в период осуществления конкретных мероприятий по адаптации:

1) снижение начальной трудовой нагрузки при введении сотрудника в дела организации. Благодаря этому можно быстрее войти в курс основных проблем и вопросов и начать эффективно работать;

2) уменьшение напряженности работника при вступлении в новую должность;

3) снижение текучести кадров;

4) экономия рабочего времени непосредственного начальника, затрачиваемого на объяснения и обучение нового работника;

5) объективный взгляд на вещи и удовлетворенность своей работой;

6) обучение корпоративному поведению в организации.

Еще один немаловажный элемент – обсуждение вопроса об успешности эффективности адаптации. Для того чтобы адаптация прошла успешно, существует ряд условий, выполнение которых является обязательным.

Успешность прохождения адаптации зависит от выполнения следующих условий:

1. Высокий уровень выполненной работы, за период адаптации.

2. Объективность деловой оценки персонала.

3. Престиж и привлекательность профессии или определенной работы по выбранной специальности, конкретно на данном предприятии.

4. Особенности организации трудового процесса, которые влияют на мотивацию сотрудника.

5. Использование проверенной системы по внедрению новшеств и новаторства.

6. Гибкая система обучения персонала, которая успешно действует внутри организации.

7. Особенности социального и психологического климата, который бытует в коллективе.

8. Личностные свойства сотрудника в процессе адаптации, имеющие отношение к его психологическим характеристикам, возрасту, семейному положению и т.д.

Надо заметить, что, главный источник обучения персонала – это передача опыта новым работникам от старших сотрудников. Пе-

редача опыта может проводиться разными способами, каждая организация пользуется своими, проверенными временем технологиями, исходя из правил корпоративной культуры.

Наставничество – назначение старшего, опытного работника в помощь новичку, который сможет передать ему свой профессиональный опыт и будет руководить его адаптацией, поддерживая его при прохождении испытательного срока, отвечая на вопросы и, при необходимости, помогая советами. Благодаря наставничеству ускоряется процесс социально-психологической адаптации, быстрее проходит знакомство с другими сотрудниками, вливание в коллектив.

Наставничество – наиболее используемый метод профессионального обучения, одним из преимуществ которого является индивидуальный подход к новичкам. Наставнику обычно назначают одного или нескольких учеников, и тот, помимо того, что знакомит их с профессиональными секретами, выступает ещё и в роли воспитателя, помогая в освоении профессии, формировании основных деловых качеств и соответствующего отношения к работе.

Поэтому основная цель наставничества – всесторонняя адаптация нового работника на предприятии, с целью максимально быстрого раскрытия его потенциала, и направить этот потенциал в нужное русло. Второстепенные задачи наставничества: поддержка и стимулирование сотрудников, усовершенствование навыков общения и управления. Сюда можно добавить контроль над адаптацией.

Благодаря продуманной и правильным образом подготовленной программе наставничества можно добиться значительного усиления результативности программы развития человеческих ресурсов и всесторонней и объективной оценки сотрудников.

Программа наставничества состоит из обязательных формальных встреч наставника со своим подопечным, во время которых происходит процесс обсуждения полученного результата, возникших при его достижении трудностей, способах их преодоления.

Наставничество – это процесс, способный развивать и мотивировать не только вновь принятый персонал, но и непосредственно самих наставников, ведь все наставники однозначно заинтересованы в том, чтобы их подопечные показывали максимально возможные результаты в работе, ведь это один из главных критериев, который влияет на выплату дополнительных вознаграждений. К тому же подопечный работ-

ник, возможно, в дальнейшем будет сам оказывать определенную помощь наставнику по работе, может быть, даже сменит его, если наставник оставит свою должность. Например, руководство решит повысить наставника, и положительный результат адаптации нового работника – сигнал руководству, что наставник – хороший руководитель и специалист, и он заслуживает повышения по службе.

Стоит помнить, что молодые специалисты являются достаточно специфической категорией рабочей силы на рынке труда и требуют к себе особого и внимательного отношения со стороны работодателя. Поэтому, прежде чем приступить к поиску персонала, следует разработать методику адаптации новых работников. Причем разрабатывать методику нужно для каждой категории нанятых работников. Только в этом случае компанию ждет ощутимый успех.

Адаптация способна помочь работнику быстрее сориентироваться на новом для него рабочем месте, подобрать варианты наиболее правильного и успешного производственного поведения, сформировать хорошие, дружественные отношения с коллегами. Всё это способствует снижению уровня внутренней напряженности, благодаря чему освобождаются энергетические и психологические ресурсы работника, которые направляются на профессиональную деятельность. А это значит, что эффективность работы компании в целом будет выше, и, следовательно, выше будет и конкурентоспособность.

Завершая рассмотрение понятия адаптации, её структуры и факторов эффективного управления, можно заключить: при всех различиях на содержание адаптации исследователи сходятся в том, что для успешного включения новых работников в организацию необходимо создавать достаточно комфортные условия на рабочем месте, учитывать их психологические качества, уровень подготовки и притязаний и выстраивать эффективную систему управления. Результативность управления адаптацией является важным вкладом в успех организации и формирование его положительного имиджа.

#### **Библиографический список**

1. *Базаров, Т.Ю.* Управление персоналом: учебник для вузов / Т.Ю. Базаров, Б.Л. Еремин. 2-е изд. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 233 с.
2. *Володина, Н.* Адаптация персонала. Российский опыт построения комплексной системы / Н.Володина. – М.: Эксмо, 2009.

# НАУКА МОЛОДАЯ

## SCIENCE YOUNG

УДК 658.148

### НАПРАВЛЕНИЯ РАСШИРЕНИЯ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С СУБЪЕКТАМИ МАЛОГО БИЗНЕСА

*Н.А. Переверзев*

**Аннотация:** предложены новые направления взаимодействия коммерческих банков с субъектами малого бизнеса: учет изменения капитализации компаний, увеличение допустимой дебиторской задолженности и характера её образования, предоставление консультационных услуг на основе использования банковской информационной базы.

**Ключевые слова:** банки, малый бизнес, капитализация, дебиторская задолженность, консультационные услуги.

### THE DIRECTIONS OF EXPANSION OF INTERACTION OF COMMERCIAL BANKS WITH SUBJECTS OF SMALL BUSINESS

*N.A. Pereverzev*

**Abstract:** the new directions of interaction of commercial banks with subjects of small business are offered: the accounting of change of capitalization of the companies, increase in admissible receivables and nature of its education, providing consulting services on the basis of use of bank information base.

**Keywords:** banks, small business, capitalization, receivables, consulting services.

На сегодняшний день одной из актуальных проблем, решения по которым принимает государство, является развитие предпринимательства, представителями которого являются субъекты малого и среднего бизнеса. Перед Минэкономразвития РФ стоят задачи по реализации национальной предпринимательской инициативы, формирование институтов по защите их прав, создание эффективной системы поддержки малого и среднего предпринимательства.

На региональном уровне предусмотрено субсидирование представителей малого и среднего бизнеса по следующим направлениям затрат: на технологическое присоединение к объектам электросетевого хозяйства, развитие центров времяпрепровождения детей, уплата процентов по кредитам, привлеченным в россий-

ских кредитных организациях, приобретение оборудования в целях создания, развития или модернизации производства [1]. Осуществляется субсидирование затрат на уплату процентов по кредитам. Всё это позволяет простимулировать экономику путем удешевления капитала для предпринимателей, его расширения для развития своего дела [2, с. 60–61]. Кроме того, указанные действия государства, направленные на поддержку предпринимателей, благотворно влияют на повышение привлекательности кредитных продуктов российских банков для клиентов. За счет этого число представителей бизнеса, воспользовавшихся ссудами в банках на более выгодных условиях, возрастает.

Любой банк как коммерческая организация стремится увеличить свои доходы при параллельном снижении расходов. При организа-

ции кредитования, кроме доходности операций, особое значение имеет контроль рискованности такой деятельности, так как передача денежных средств на временное пользование может обернуться невозвратом или просрочками по уплате процентов по ссуде, которые являются первым индикатором невозврата всей задолженности. В процессе кредитования банки всячески пытаются предостеречь себя от разного рода просрочек заемщиками. Для этого они используют такие инструменты, как запреты на заимствования от третьих лиц, закрепление оборотов в банке, поддержание заданного уровня рентабельности, текущей ликвидности, соотношения заемных и собственных средств, соотношения долга к EBITDA, ограничение предоставления заимствований самой организацией, то есть запрет заемщику наращивать свои показатели финансовых вложений. Также мерой снижения рискованности кредитной деятельности банка является согласование смены руководства заемщиков, дабы не произошло ухудшения финансового положения компании, так как новый руководитель или главный бухгалтер из-за неопытности могут привести к дополнительному риску.

Одним из направлений развития кредитования может стать использование показателя стоимости бизнеса, то есть его капитализации [3, с. 30]. Ведь в случае вывода капитала из организации она остается таким же «голым новичком», как и при открытии бизнеса. Если же учредители будут вкладывать финансовые ресурсы в развитие производства: строительство, расширение деятельности, удовлетворение больших потребностей клиентов, увеличении ассортимента, то капитализация будет расти. И с данной точки зрения, у банка есть все шансы полагать, что данный заемщик станет более финансово устойчивым, так как заработанные средства он направляет на улучшение своей деятельности.

Другой немаловажной проблемой развития бизнеса в регионах, является несоответствие планов властей по развитию территорий и интересов бизнеса. Основным связующим звеном здесь безоговорочно должна являться заинтересованность местного населения в развитии определенных видов деятельности, иначе даже потенциально прибыльный бизнес-план не сможет быть реализован, а регион не получит дополнительную прибыль из-за неверно построенной модели территориального развития.

На сегодняшний день несогласованность между планами развития, составленными администрациями населенных пунктов и мелкими предпринимателями, нередко приводит фактически к борьбе с малым бизнесом. Особенно ярко это проявляется в сносе павильонов и киосков. С одной стороны, за счет этого город преобразуется, становится более привлекательным для жизни, появляются газоны, однако, одновременно администрация борется со своими источниками получения доходов. Возможно, это связано с лобби крупных сетевых структур, которые выигрывают от закрытия мелких точек сбыта товаров. Но, с точки зрения общественных интересов, необходимо находить компромиссы, создавать условия, чтобы предприниматели могли улучшить вид города, не ставя их в условия, при которых проще закрыться. Власти говорят, что предоставляют выбор бизнесу, в населенных пунктах строятся торговые площади в виде торговых центров, но в реальности, издержки в новых торговых точках не сопоставимы с прежними. В торговых центрах аренда на порядок выше, чем в киосках или торговых павильонах, которые в связи с принятыми на сегодняшний день законами стали не соответствовать стандартам.

Помимо указанных выше проблем, бюджетные учреждения часто передают определенные свои функции на аутсорсинг. Однако возмещение по нему предоставляют малым предприятиям с задержкой, то есть малый бизнес начинает кредитовать бюджет. Данные «замороженные» активы компаний влияют на размер дебиторской задолженности. Учитывая, что дебиторская задолженность, хоть и является «заработанными» деньгами компании, они не дают возможности осуществить свои обязательные платежи. При кредитовании данное состояние может обернуться неплатежеспособностью организации перед банком, поэтому автором предлагается ввести в банковскую практику правило определения размера и характера формирования дебиторской задолженности. Данная величина должна быть дифференцирована по видам деятельности. Например, компании, находящиеся в сфере торговли, должны иметь больший размер дебиторской задолженности, так как их деятельность напрямую зависит от количества реализованного товара.

Также представляется целесообразным при рассмотрении инвестиционных кредитов, связанных с открытием нового направления

деятельности, позволять формировать большее значение дебиторской задолженности, так как заемщику необходимо будет привлекать клиентов, а он для них будет новым поставщиком, поэтому в качестве одного из способов продвижения товаров ему будет выгодно предоставлять потребителям товарные кредиты. При учете целевого назначения кредита, по нашему мнению, также необходимо принимать во внимание размер дебиторской задолженности. Если кредит выдается на пополнение оборотных средств, то увеличение заемных средств пойдет на приобретение товаров для реализации. Увеличение запасов без роста реализации не имеет смысла, поэтому банк, увеличивая прогнозный показатель дебиторской задолженности, позволяет клиенту реализовывать купленный товар для перепродажи и тем самым увеличить свои доходы.

Данное условие или ковенант даст банку возможность контролировать поступление средств на счета клиента, открытые у кредитора. Определяя уровень поступлений, банк сможет спланировать сумму, которую можно выдать на определенный период. Данная практика поможет снизить уровень невозвратов по кредитам организаций среди среднего и малого бизнеса и тем самым активизировать процесс кредитования.

Важным направлением взаимодействия банков и мелких предпринимателей является его информационная насыщенность. Предпринимательство трудоемко, занимающиеся им люди сильно загружены. Представители малого бизнеса не могут переложить на кого-нибудь свою работу, им всегда приходится быть внутри производственной деятельности и посещать разного рода форумы, консультации, сборы. На прочее часто просто не хватает времени. Поэтому для развития малого бизнеса в регионах при формировании кредитной политики банкам целесообразно создавать подразделения, которые информировали бы представителей бизнеса о банковских и региональных программах поддержки предпринимательства, например, о новых видах субсидий, проведении тендеров и прочем.

В реальности все происходит весьма скудно, информация размещается только на сайте. Кто увидел, тот воспользовался, а в худшем случае, воспользовались те, кто ее и разместил, имея аффилированные компании. Таким образом, достижение поставленной цели происходит – развитие мелкого бизнеса и эффективность данных программ весьма малы. Совершенствуя данное подразделение, следовало бы предложить использовать такой отдел для помощи в ведении бизнеса, оказании консультаций организациям-заемщикам, закрепляя некоторое количество фирм за определенными сотрудниками. Данная помощь будет заключаться в выборе кредитного продукта, направлений вложения и расширения с учетом планов территориального развития, построении потока денежных средств, оценке безопасности контрагентов. Увеличивая количество прокредитованных компаний, банк будет расширять информационную базу по каждой организации и сможет, тем самым, организовать свой рынок, используя своих клиентов друг для друга. Это позволит повысить релевантность используемой информации [4, с. 56–58] и придаст дополнительную финансовую прочность малому бизнесу.

#### **Библиографический список**

1. Официальный портал Департамента развития и поддержки малого и среднего предпринимательства Министерства экономики, внешнеэкономических связей и инвестиций. Режим доступа: <http://urp.volganet.ru/>
2. *Синько, Ю.В.* Меры государственного налогового стимулирования развития малого бизнеса в России / Ю.В. Синько // Научный вестник ВАГС. Серия: экономика. – 2013. – №1(9). – С.60–63.
3. *Иванова, Т.Б.* Массовые инвестиции и инновации: общие черты и особенности / Т.Б. Иванова. – Волгоград: Изд-во ВАГС, 2012. – 164 с.
4. *Боканов, А.А.* Релевантность информации как фактор развития методологии управления государственными финансами / А.А. Боканов. – Волгоград: ООО «Ригель», 2011. – 160 с.

УДК 331.522+338.22.021.1

## УРОВЕНЬ ОБРАЗОВАНИЯ НАСЕЛЕНИЯ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ БЛАГОСОСТОЯНИЯ НАЦИИ

*В.А. Дорждеева*

**Аннотация:** Рассмотрено изменение роли образования в современном обществе, методики его оценки, применяемые в мировой практике. Показана специфическая взаимосвязь уровней образования и благосостояния в современной России. Приведены результаты социологического опроса обучающихся вузов при оценке «качества жизни, обусловленного образованием», и даны рекомендации по его улучшению.

**Ключевые слова:** образование, благосостояние населения, качество жизни, обусловленное образованием.

## POPULATION EDUCATION LEVEL AS FACTOR OF INCREASE OF WELFARE OF THE NATION

*V.A. Dorzhdeeva*

**Abstract:** Change of a role of education in modern society, the techniques of its assessment applied in world practice is considered. The specific interrelation of education levels and welfare in modern Russia is shown. Results of sociological poll of being trained higher education institutions are given at an assessment of "the quality of life caused by education" and recommendations about its improvement are made.

**Keywords:** education, welfare of the population, the quality of life caused by education.

С повышением общего уровня образования во всем мире растет заинтересованность населения в качестве рабочих мест, формировании условий для самореализации и самовыражения. Особенно это важно для молодежи, вышедшей на мировой рынок труда, и предполагает изменение качества жизни и рост благосостояния.

Улучшение положения граждан в последние годы создает экономические предпосылки для формирования иного уровня жизнедеятельности, чем это было все предыдущие годы. Достигнутые в обществе успехи, связанные со значительным повышением среднего уровня благосостояния, позволили создать необходимые условия для того, чтобы граждане страны могли думать не только о продуктах первой необходимости, но и о проведении интересного и насыщенного досуга. Сегодня в круг внимания и интересов жителей страны, еще недавно ограниченный, по сути дела, проблемами элементарного выживания, вновь входят принципиальные политические и экономические вопросы, связанные с выбором путей развития общества и государства, с отстаиванием интересов страны на мировой арене. Россия становится

частью нового, глобального информационного общества, и этот факт серьезно влияет на уровень благосостояния граждан нашей страны, расширяя их жизненные возможности.

Создание условий для получения услуг определенного качества в области образования, здравоохранения, здорового образа жизни становятся для государства не менее важной задачей, чем повышение доходов населения. Это объясняется взаимосвязанностью всех этих аспектов жизни людей. Более образованный и ведущий здоровый образ жизни человек может при прочих равных условиях больше зарабатывать, а повышение доходов улучшает качество жизни каждого гражданина.

Российское государство тратит значительные ресурсы на развитие образования. В условиях ограниченности бюджетных средств важным становится определение приоритетных направлений их расходования, обеспечивающих развитие именно тех видов образовательных услуг, в которых наиболее заинтересовано население.

Всё вышесказанное делает актуальным исследование состояния современной системы

российского образования и её влияния на качество жизни и благосостояние населения.

Образование – это целенаправленный процесс получения знаний. Мировой тенденцией развития образования является формирование работника, способного, используя имеющиеся в его распоряжении диверсифицированные и коммерциализуемые знания и навыки, обеспечить достаточную норму отдачи от своего образования для создания возможностей инвестирования в образование своих детей при одновременном завещании им семейного капитала. Задача государства состоит в создании институциональной среды, позволяющей выявлять знания, которые могут быть коммерчески востребованы в общественном производстве, и формировать каналы получения необходимых для их использования финансовых ресурсов.

В мировой практике для оценки образования и качества жизни используются различные индексы: индекс образования, индекс качества жизни Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (OECD), индекс качества жизни исследовательского центра компании Economist (Великобритания) Economist Intelligence Unit (EIU), индекс развития человеческого потенциала, рассчитываемого ООН, международный индекс счастья, рейтинги стран по образовательным навыкам PISA, индекс экономики знаний. Теснота связи между ними показывает, что формальное образование, оцениваемое через число лет, затраченных на обучение, имеет существенное влияние, прежде всего, на развитие человека, затем на качественные характеристики его жизни (индексы качества жизни и счастья) и наименьшее – на формирование компетенций и навыков применения знаний (PISA и индекс экономики знаний). Поэтому в настоящее время для оценки уровня образования всё более важным становится умение применить знания на практике [см.подробнее 1].

Анализ тенденций развития системы образования в России показал, что в течение последних веков усиливаются широта охвата изучаемой информации и её практический характер. Современная специфика российского образования заключается в его интеграции в мировое образовательное пространство, развитии не только формального, но и неформального образования, а также самообразования. Это обуславливает дальнейшие институциональные изменения системы образования: повышение

его гибкости, демократичности, что создаст новые возможности влияния на рост благосостояния населения.

Специфика уровня образования населения России состоит в том, что механизм смены поколений ведет к практически полному вымыванию с рынка труда лиц с невысокой образовательной подготовкой, что делает дефицитным неквалифицированный труд. Поэтому возникает необходимость активного привлечения мигрантов или изменения оплаты подобного труда, делая его более привлекательным для лиц с достаточно высоким образованием.

Взаимосвязь между уровнем образования и благосостоянием населения России опосредуется отраслью и регионом занятости, а также несбалансированностью спроса и предложения на рынке труда [2]. Для того чтобы образование стало социальным лифтом, необходимы институциональные изменения, обеспечивающие создание рабочих мест, требующих высокого качества рабочей силы и позволяющих создавать добавленную стоимость, достаточную для выплаты значительной заработной платы. Для применения образовательных навыков целесообразно создание условий самореализации личности за счет развития вторичной занятости в виде участия в грантовой деятельности, как это, например, осуществляется в настоящее время при развитии ТОСовского (территориальных органов самоуправления) движения, различных конкурсов и олимпиад, проводимых школами, библиотеками и крупными бизнес-структурами.

Для определения направлений институциональных изменений общего образования необходимо расширить инструментарий измерения его уровня образования на основе показателя «качество жизни, обусловленное образованием». Он представляет собой степень удовлетворенности и достаточности уровня общего образования для жизни человека в обществе и выборе профессиональной деятельности. Методика его оценки включает в себя социологический опрос, проводимый по опросному листу, расчет показателей «качества жизни, обусловленного образованием», «стремления к получению знаний» и «препятствия для получения знаний», которые определяются на основе использования нормируемой 100-балльной шкалы.

Опрос 120-ти добровольцев, обучающихся в ВолгТУ и ВФ РАНХиГС, позволил выявить следующие закономерности:

- с ростом уровня формального образования субъективное качество жизни начинает снижаться, то есть, по мере повышения профессиональной квалификации «качество жизни, обусловленное образованием» начинает становиться всё ниже за счет возрастания потребности в общих знаниях;

- наиболее ограничивают жизненные возможности недостаточные знания в области юриспруденции, владение иностранным языком, ориентация в политических событиях и финансовых вопросах. Поэтому на подготовку именно по этим направлениям надо обращать внимание при разработке различных дополнительных программ для молодежи, так как проводился опрос именно этой возрастной группы;

- респонденты хотели бы улучшить свои знания в области юриспруденции, финансов, политики, но не считают это необходимым по ЖКХ;

- для повышения уровня осведомленности по различным направлениям жизнедеятельности нужно использовать нетрадиционные формы обучения, так как стремление учиться в общепринятых формах имеет низкую форму востребованности;

- ограничение возможности улучшить образование по видам общих знаний больше связано с нехваткой денег, чем с отсутствием времени, желания, способностей;

- наиболее вероятные последствия повышения уровня образования – изменение работы, досуга, повышение уверенности инди-

вида в завтрашнем дне, то есть, образование до сих пор рассматривается в качестве социального лифта, обеспечивающего последующий рост качества жизни. Именно с такими ожиданиями молодежь приходит на рынок труда, который слабо предоставляет подобные возможности.

Для повышения «качества жизни, обусловленного образованием», необходимо в первую очередь создавать условия для бесплатного расширения знаний в области юриспруденции, владения иностранным языком, ориентации в политических событиях и финансовых вопросах путем введения нетрадиционных форм обучения с одновременным созданием возможностей самовыражения личности и применения полученных навыков на рынке труда как основы роста благосостояния. Это отвечает современным тенденциям развития потребности в образовании и позволяет в большей степени повысить удовлетворенность образовательными услугами и качеством жизни, а также создать предпосылки для роста благосостояния населения.

#### *Библиографический список*

1. Дорждеева, В.А. Соотношение образования и качества жизни населения в современной России / В.А. Дорждеева // Вопросы экономики и права. – 2014. – №3. – С. 99–103.

2. Капелюшников, Р.И. Теория человеческого капитала / Р.И. Капелюшников. [Электронный ресурс]. – Московский либертариум. – URL: [www.libertarium.ru/10624/](http://www.libertarium.ru/10624/)

УДК 336.6

## ПОНЯТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ И ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ЕЕ ОЦЕНКЕ

*В.А. Сеничкина*

**Аннотация:** Несмотря на актуализацию проблем инвестиционной привлекательности компании, в экономической литературе не сформировано единообразного подхода к определению данного понятия, не выработано единой методологии оценки данной категории. В связи с этим задачи и проблемы, возникающие в ходе инвестиционного процесса, решаются инвесторами самостоятельно, опираясь на субъективные представления данных вопросов.

**Ключевые слова:** инвестиции, инвестиционный процесс, инвестиционная привлекательность, портфельный подход к оценке, интегральный подход к оценке, многофакторный подход к оценке.

## THE CONCEPT OF INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF THE COMPANY AND THE MAIN APPROACHES TO ITS ASSESSMENT

*V.A. Senichkina*

**Abstract:** Despite the mainstreaming of the company's investment in the economic literature is not formed a unified approach to the definition of the concept, not to develop a common methodology for assessing the category. In this regard, the challenges and problems arising in the course of the investment process are solved independently by investors based on subjective perceptions of these issues.

**Keywords:** investments, investment process, investment attraction, a portfolio approach to the assessment, integrated approach to the assessment, multivariate approach to the assessment.

Практически каждое направление бизнеса в настоящее время характеризуется высоким уровнем конкуренции. Для сохранения позиций и достижения лидерства компании вынуждены постоянно развиваться, применять новые технологии, расширять сферы деятельности. В таких условиях наступает момент, когда руководство компании понимает, что дальнейшее развитие невозможно без привлечения инвестиций. Привлечение инвестиций в компанию дает ей отдельные конкурентные преимущества и, как правило, является мощнейшим средством роста компании в целом [2].

Таким образом, основной целью привлечения инвестиций является повышение эффективности деятельности предприятия, то есть результатом любого выбранного способа вложения инвестиционных средств при грамотном управлении должен быть рост стоимости предприятия и других показателей его деятельности [5].

Если предприятие нуждается в притоке инвестиций, руководство должно сформировать программу определенных мероприятий, осуще-

ствляемых с целью повышения инвестиционной привлекательности данного предприятия.

В экономической литературе имеется достаточное количество трудов, посвященных проблемам определения и оценки инвестиционной привлекательности предприятия. Но в данных работах нет единого общего мнения относительно понятия инвестиционной привлекательности предприятия. Мнения авторов по этому вопросу несколько отличаются, но в тоже время существенно дополняют друг друга.

Изучив различные подходы к определению понятия инвестиционной привлекательности предприятия, можно объединить особенности данного понятия в три группы по следующим признакам:

– инвестиционная привлекательность как непосредственное условие инвестирования, то есть совокупность различных признаков, свойств, средств и возможностей, определяющих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции в основной капитал [2, с. 34–35];

– инвестиционная привлекательность как показатель эффективности инвестиций, то есть эффективность инвестиций определяет ин-

вестиционную привлекательность, а инвестиционная привлекательность – инвестиционную деятельность [4, с. 18]. Значит, чем выше эффективность инвестиций, тем выше уровень инвестиционной привлекательности и масштабнее инвестиционная деятельность;

– инвестиционная привлекательность как условие развития предприятия, то есть состояние его хозяйственного развития, при котором в приемлемые для инвестора сроки инвестиции могут дать удовлетворительный уровень прибыльности или может быть достигнут иной положительный эффект [3, с.67].

Таким образом, вне зависимости от используемого подхода к определению, инвестиционная привлекательность предприятия представляет собой систему экономических отношений между субъектами хозяйствования по поводу эффективного развития бизнеса и поддержания его конкурентоспособности.

Инвестиционная привлекательность является одной из важнейших характеристик деятельности предприятия, влияющей на перспективы его развития, уровень конкурентоспособности и финансовой устойчивости. С позиций же инвесторов инвестиционная привлекательность предприятия представляет собой систему количественных и качественных факторов, определяющих платежеспособный спрос предприятия на инвестиции.

Следует различать понятия «инвестиционная привлекательность» и «финансовое состояние» предприятия. Финансовое состояние предприятия определяется как совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов, то есть дает представление о текущем состоянии активов и обязательств предприятия в целом. В то же время инвестиционная привлекательность предприятия – это оценка степени возможности предприятия (либо отдельного проекта) за счет будущих доходов окупить первоначальные инвестиции и принести дополнительную прибыль. При этом устойчивое финансовое состояние предприятия является определяющим моментом при оценке его инвестиционной привлекательности. Оно свидетельствует о хорошей «стартовой позиции» предприятия при реализации инвестиционной программы (либо отдельного проекта).

Имеют место случаи, когда предприятие может быть оценено как инвестиционно-привлекательное и при неудовлетворительном

финансовом состоянии, что может быть обусловлено высокой рентабельностью в отрасли или перспективой развития нового рынка. В таком случае полагают, что возможный уровень будущих доходов окажется достаточно высоким, чтобы перекрыть влияние фактора неудовлетворительного финансового состояния предприятия.

Инвестиционная привлекательность предприятия также очень важна для расширения круга инвесторов. При этом уже работающие с предприятием инвесторы при повышении его финансовой устойчивости могут вкладывать дополнительные средства. Следовательно, финансовая устойчивость обеспечивает возможность дополнительного привлечения инвестиций, что способствует развитию предприятия.

Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия представляет собой процесс изучения экономической информации с целью:

1) оценки достигнутого уровня инвестиционной привлекательности и устойчивости финансового состояния предприятия, а также оценки изменения этих уровней в сравнении с предыдущим периодом или бизнес-планом под воздействием различных факторов;

2) принятия обоснованных управленческих решений по финансированию инвестиционных проектов;

3) улучшения финансового состояния предприятия и повышения его инвестиционной привлекательности.

Исходя из вышеизложенной сущности инвестиционной привлекательности предприятия, а также целей её оценки, можно сделать вывод о том, что основными задачами при оценке инвестиционной привлекательности предприятия являются:

1) анализ состава, структуры, объема и эффективности использования имущества предприятия;

2) анализ достаточности собственного и заемного капитала для текущей хозяйственной деятельности и эффективности его использования;

3) оценка достигнутого уровня устойчивости финансового состояния предприятия, его финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами, платежеспособности предприятия и ликвидности имущества;

4) оценка наличия внутривыпускных резервов и разработка управленческих решений, направленных на их эффективное использование;

5) определение перспектив дальнейшего улучшения финансового состояния предприятия, включая построение прогнозных балансов, расчет потребности в инвестициях и приросте оборотных средств и основных фондов.

Таким образом, инструментом для разработки обоснованных управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия, выступает экономический анализ.

Оценка инвестиционной привлекательности предприятия может проводиться с различными акцентами в зависимости от основных категорий его пользователей и их экономических интересов. Пользователями результатов анализа могут выступать:

1. Кредиторы и инвесторы, которые заинтересованы в информации, позволяющей им определить уровень доходности вложений в предприятие, а также потенциальный риск их потери.

2. Акционеры и собственники (участники бизнеса), которых интересует получение текущих доходов от деятельности предприятия (дивидендов) и рост стоимости компании в целом.

Инвесторы при проведении анализа инвестиционной привлекательности выясняют:

1) причины успешной деятельности предприятия в прошлом и перспективы получения прибыли;

2) тенденции изменения прибыли, рентабельности продукции и имущества;

3) факторы, оказывающие влияние на финансовое состояние предприятия в настоящем и будущих периодах деятельности;

4) структуру капитала предприятия для оценки рисков и преимуществ с точки зрения инвестора;

5) рейтинг предприятия в соответствующей отрасли.

Акционеров и собственников интересует прибыльность предприятия и его стабильность в будущем, поскольку с этими данными связаны наличие и размер дивидендов, а также степень риска при покупке акций. Им так же, как и кредиторам, важна информация о степени рискованности осуществляемых ими вложений. Руководителям предприятия необходима информация об эффективности использования

имущества, собственного капитала, а также о рентабельности продукции и норме прибыли, получаемой на вложенный капитал. Руководители предприятия определяют направление инвестиционной политики предприятия, стараясь максимизировать эффект своей инвестиционной деятельности.

При такой постановке целей анализ инвестиционной привлекательности предприятия становится связующим звеном между предприятием, его собственниками и инвесторами.

В настоящее время существует несколько методов оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

Основными подходами к оценке инвестиционной привлекательности предприятия являются:

1. Портфельный подход (изучение инвестиционной привлекательности финансовых инструментов для размещения средств).

Наиболее популярной методикой первой группы является анализ надежности ценных бумаг, выпущенных предприятием, который производится на основе информации о продаже акций или облигаций компании, а также выплате дивидендов [7]. Данная методика даёт общее представление о рыночной стоимости компании и её капитализации, но практически не затрагивает анализ факторов и показателей, которые оказывают непосредственное влияние на финансовую устойчивость предприятия. Таким образом, применение этой методики, как правило, приводит к недостаточно полной оценке инвестиционной привлекательности рассматриваемого предприятия.

2. Многофакторный подход (анализ множества различных параметров, влияющих на эффективность деятельности предприятия).

Одним из основных методов данной группы является использование многофакторного анализа с различными весовыми коэффициентами, который позволяет получить относительно точную картину деятельности компании [7]. При использовании данной методики проводится анализ множества параметров, в число которых входят такие, как:

- уровень организации производства;
- квалификация управляющего персонала;
- наличие концепции развития бизнеса;
- позиции предприятия на рынке;
- уровень «прозрачности» компании и др.

При расчете должна быть учтена выручка компании, а также основные показатели бухгалтерского баланса и статистической отчетности. Каждый коэффициент имеет свой «вес», который определяет его важность в суммарном выражении оценки инвестиционной привлекательности компании.

Главным недостатком данной методики является то, что некоторые параметры, необходимые для проведения комплексной оценки инвестиционной привлекательности предприятия, рассчитать крайне сложно и их определение часто производится «на глаз» и зависит, главным образом, от уровня профессионализма аналитиков, производящих оценку состояния предприятия. В связи с этим, данная методика является достаточно сложной в применении, и полученные результаты могут приобрести субъективный характер оценки.

3. Интегральный подход (объединение нескольких показателей эффективности в одном интегральном показателе).

Целью данного подхода является определение интегрального показателя инвестиционной привлекательности предприятия для ускорения реализации инвестиционных проектов, привлечения к инвестициям отечественных и иностранных предпринимателей, предоставление методической помощи специалистам, которые занимаются разработкой мероприятий по проведению оздоровления производственной сферы [6, с. 86–87]. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности представляет собой расчет показателя, в котором воспроизводятся значения других показателей, скорректированных в соответствии с различными факторами.

Таким образом, интегральная оценка позволяет объединить несколько разных по названию, единицам измерения и другим характеристикам показателей в одном. Субъективизм, сопровождающий любую оценку, особенно при определении весомости показателей, практически устраняется вследствие возможности проведения контрольных оперативных расчетов на предприятии.

Из всего вышесказанного следует, что при проведении анализа инвестиционной привлекательности предприятия наиболее приемлемым будет использование именно интегрального

подхода, который в простом и наглядном представлении обеспечивает достаточно объективное видение финансовой ситуации на предприятии.

### *Библиографический список*

1. *Биткина, И.К.* Экономическая безопасность бюджетной системы страны: сущность, структура и методы оценки / И.К. Биткина // Перспективные направления применения инновационных технологий в управлении. Межвузовский сборник научных трудов по материалам IV Межвузовской научной конференции молодых исследователей / Под ред. О.В. Байдаловой. – Волгоград, 2013. – С. 37.
2. *Валинурова, Л.С.* Управление инвестиционной деятельностью / Л.С. Валинурова. – М.: КНОРУС, 2005. – 384 с.
3. *Гиляровская, Л.Т.* Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2003. – 256 с.
4. *Крылов, Э.И.* Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 192 с.
5. *Маленко, Е.* Инвестиционная привлекательность и ее повышение / Е. Маленко, В. Хазанова // Корпоративный менеджмент. – 2007. – 19 июня. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cfin.ru/investor/invrel/investment\\_attraction.shtml](http://www.cfin.ru/investor/invrel/investment_attraction.shtml).
6. *Матвеева, Н.А.* Диверсификация предприятий корпоративных структур и их инвестиционная привлекательность / Н.А. Матвеева // Общество и экономика. – 2008. – №10–11. – С. 84–112.
7. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия // ИнвестПрофит. – 2010. – 5 окт. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.invest-profit.ru/malyi-biznes/analitika-malogo-biznesa/927-ocenka-investicionnoj-privlekatelnosti.html>.
8. *Яковенко, В.В.* Инвестиционный процесс в Волгоградской области: современное состояние и факторы развития / В.В. Яковенко, Ю.В. Брехова // Научно-практический журнал «Экономика успеха». – 2013. – №1–2. – С. 12–15.

## СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

**АРХИПОВА**  
*Татьяна Георгиевна*

старший преподаватель кафедры корпоративного управления Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: pomazeika@vspu.ru

**БИТКИНА**  
*Ирина Константиновна*

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: bitkinai@rambler.ru

**ВАСИЛЬЕВ**  
*Вадим Викторович*

сотрудник Министерства финансов РФ,  
контактная информация: itb45@rambler.ru

**ГОЛЕВА**  
*Елена Васильевна*

аспирант кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: goleva@mail.ru

**ГОЛОМАНЧУК**  
*Эйда Владимировна*

кандидат юридических наук, доцент кафедры конституционного и административного права Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: netmv2@rambler.ru

**ДАРЕЛИНА**  
*Оксана Валерьевна*

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: darelina@mail.ru

**ДОРЖДЕЕВА**  
*Валентина Александровна*

преподаватель, магистрант ФГОУ ВПО «Волгоградский государственный технический университет»,  
контактная информация: valyadorzhdeeva@yandex.ru

**КАЛАШНИКОВА**  
*Юлия Сергеевна*

кандидат технических наук, доцент ФГОУ ВПО «Волгоградский архитектурно-строительный университет»,  
контактная информация: severus2@yandex.ru

**КОВАЛЕНКО**  
*Надежда Викторовна*

кандидат политологических наук, доцент кафедры корпоративного управления Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ», контактная информация: nkovall2@mail.ru

**КОЗЛОВЦЕВА**  
*Елена Юрьевна*

студент ФГОУ ВПО «Волгоградский архитектурно-строительный университет»,  
контактная информация: severus2@yandex.ru

**КОСОБОКОВА**  
*Екатерина Викторовна*

кандидат экономических наук, доцент Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»,  
контактная информация: uv2011@list.ru

**ЛАВРЕНТЬЕВА**  
*Елена Викторовна*

кандидат экономических наук, доцент кафедры менеджмента ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный аграрный университет»,  
контактная информация: mir1207@mail.ru

**ЛАГУТИН**  
*Сергей Геннадьевич*

кандидат экономических наук, доцент кафедры философии и социологии Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: lagutin-vags@mail.ru

**ЛОБЫЗЕНКОВА**  
*Вера Александровна*

кандидат социологических наук, доцент кафедры корпоративного управления Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: FeklaCat@ya.ru

**МАКСИМОВА**  
*Ирина Васильевна*

доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: irma77744@rambler.ru

**МАЛЫШЕВА**  
*Елена Николаевна*

кандидат экономических наук, доцент, декан экономического факультета Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: decan-econ@vags.ru

**МОЛОКАНОВ**  
*Виктор Михайлович*

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: vikmol@inbox.ru

**ОЛЕЙНИКОВА**  
*Анна Александровна*

магистрант II курса Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: anna\_oleynikova@mail.ru

**ПЕРЕВЕРЗЕВ**  
*Никита Анатольевич*

кредитный инспектор Сбербанка России, аспирант Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: [kaktus.n@mail.ru](mailto:kaktus.n@mail.ru)

**ПОЛИКАРПОВА**  
*Тамара Ивановна*

кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики и финансов Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: [polikarpovati@mail.ru](mailto:polikarpovati@mail.ru)

**САВИНА**  
*Оксана Владимировна*

старший преподаватель ФГОУ ВПО «Волгоградский архитектурно-строительный университет», контактная информация: [ooo-rochn@yandex.ru](mailto:ooo-rochn@yandex.ru)

**САВИНА**  
*Светлана Антоновна*

кандидат сельскохозяйственных наук, доцент ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный аграрный университет»,  
контактная информация: [uv2011@list.ru](mailto:uv2011@list.ru)

**СЕМИКИН**  
*Дмитрий Викторович*

кандидат географических наук, доцент, доцент кафедры учета, анализа и аудита Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: [semikinDV@yandex.ru](mailto:semikinDV@yandex.ru)

**СЕНИЧКИНА**  
*Валентина Александровна*

магистрант II курса Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ»,  
контактная информация: [kuklak@mail.ru](mailto:kuklak@mail.ru)

**СИНЬКО**  
*Юрий Владимирович*

кандидат экономических наук, доцент ФГОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева»,  
контактная информация: [uv2011@list.ru](mailto:uv2011@list.ru)

**ФЕДОСЕЕВ**  
*Евгений Юрьевич*

кандидат социологических наук, доцент ФГОУ ВПО «Волгоградский архитектурно-строительный университет»,  
контактная информация: [ooo-rochn@yandex.ru](mailto:ooo-rochn@yandex.ru)

**ФЕДОТОВ**  
*Максим Александрович*

кандидат экономических наук, ведущий специалист Отдела промышленного страхования Департамента страхования имущества и технических рисков ООО «Росгосстрах»,  
контактная информация: [max2222.ru@rambler.ru](mailto:max2222.ru@rambler.ru)

**ЧЕЧЕТКИНА**  
*Елена Павловна*

ведущий специалист Министерства труда и социальной защиты населения Волгоградской области,  
контактная информация: [chechetkina@social.volganet.ru](mailto:chechetkina@social.volganet.ru)

## ПРАВИЛА ДЛЯ АВТОРОВ

1. Статья, предназначенная для журнала, должна сопровождаться представлением от учреждения, в котором выполнена работа, и подписана авторами.

2. К статье прилагаются на отдельном листе:

- сведения об авторах на русском и английском языках (фамилия, имя, отчество, место работы, должность, ученая степень, звание, домашний, служебный и электронный адреса, телефоны. Если авторов несколько, указать, с кем вести переписку);
- аннотация на русском и английском языках (2–3 предложения);
- название статьи и фамилии авторов на английском языке;
- индекс УДК;
- ключевые слова на русском и английском языках (6–8).

3. Объем статьи должен быть не более 8 страниц машинописного текста, включая список литературы (не больше 10 источников), таблицы и рисунки (не более 5).

4. Статья должна быть набрана в соответствии с правилами компьютерного набора.

Авторы высылают в редакцию 2 экземпляра статьи и *полностью идентичный* вариант на диске. На одном диске располагается *только одна* статья. Статья должна быть оформленной в формате *MicroSoft Word 97–2003, 2007* через 1,5 интервала, шрифтом *Times New Roman* размером 14 *pt*. Поля со всех сторон – 2,5 см. Использование любых других шрифтов возможно только в виде исключения, если они внесены в код файла. Не следует использовать знаки принудительного переноса и дополнительных пробелов. Векторные величины выделяются полужирным шрифтом.

5. Для записи формул применять только редактор формул *Equation 3.0*. При этом формула должна помещаться только на половине строки. Большие формулы необходимо разбить на несколько строк. Запрещается масштабировать формулы. При наборе формул необходимо придерживаться параметров по умолчанию. Формулы не должны включать в состав знаки пунктуации и нумерацию.

Статья должна содержать лишь самые необходимые формулы, от промежуточных выкладок желательно отказаться. Нумеруются только те формулы, на которые имеются ссылки. Нумерация формул должна быть сквозная по всей статье.

Таблицы должны иметь заголовки; в них допускаются только общепринятые сокращения.

Размер рисунков по ширине рекомендуется не более 15–17 см. Рисунки, графики и схемы делаются как сгруппированный объект. Все подписи оформляются как отдельно набранный текст, не входящий в границы объекта, в тексте статьи обязательно дают ссылку на каждый рисунок.

Рисунки и графики должны быть выполнены четко, в формате, обеспечивающем ясность передачи всех деталей, и быть пригодными для прямого воспроизведения.

Единицы измерения следует давать в соответствии с Международной системой (СИ).

6. Литература приводится в порядке упоминания в конце статьи. В тексте должны быть ссылки в квадратных скобках только на опубликованные материалы. Подстрочные ссылки и ссылки на неопубликованные работы не допускаются. Ссылки на иностранные источники даются на языке оригинала, а в случае перевода на русский язык с указанием на перевод.

7. Библиографический список оформляется в соответствии с ГОСТ 7.01-2003, 7.05-2008.

8. Плата с аспирантов за публикацию статей не взимается.

Научное издание

**НАУЧНЫЙ ВЕСТНИК  
ВОЛГОГРАДСКОЙ АКАДЕМИИ ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
№1 / 9 / 2014**

*Серия «Экономика»*

*Точка зрения редакции и членов редколлегии  
не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей*

Редактор *М. И. Мильганова*  
Компьютерная верстка *Г. В. Подшиваловой*

Свидетельство ПИ №ФС77-34685 от 23.12.2008.

Подписано в печать 27.05.2014. Формат 60x84 1/8. Бумага офсетная.  
Гарнитура Times New Roman. Усл.-печ. 13,95 л. Уч.-изд. 12,6 л.  
Тираж 1000 (1–100) экз. Цена свободная.

Волгоградский филиал ФГБОУ ВПО РАНХиГС  
400131, Волгоград, ул. Гагарина, 8.

**vestnik\_ek@vags.ru**

Издательство Волгоградского филиала ФГБОУ ВПО РАНХиГС  
400078, Волгоград, ул. Герцена, 10.