

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЦЕНТР НАУЧНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА  
«НАУКА И ПРОСВЕЩЕНИЕ»**



**НАУКА и ПРОСВЕЩЕНИЕ**  
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЦЕНТР НАУЧНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА

# **АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ**

**СБОРНИК СТАТЕЙ XVII МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ,  
СОСТОЯВШЕЙСЯ 25 АПРЕЛЯ 2024 Г. В Г. ПЕНЗА**

**ПЕНЗА  
МЦНС «НАУКА И ПРОСВЕЩЕНИЕ»  
2024**

УДК 001.1  
ББК 60  
А43

Ответственный редактор:  
Гуляев Герман Юрьевич, кандидат экономических наук

А43

**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ:** сборник статей XVII Международной научно-практической конференции. – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение». – 2024. – 118 с.

ISBN 978-5-00236-318-6

Настоящий сборник составлен по материалам XVII Международной научно-практической конференции «**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ**», состоявшейся 25 апреля 2024 г. в г. Пенза. В сборнике научных трудов рассматриваются современные проблемы науки и практики применения результатов научных исследований.

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

Ответственность за аутентичность и точность цитат, имен, названий и иных сведений, а также за соблюдение законодательства об интеллектуальной собственности несут авторы публикуемых материалов.

Полные тексты статей в открытом доступе размещены в Научной электронной библиотеке **Elibrary.ru** в соответствии с Договором №1096-04/2016К от 26.04.2016 г.

УДК 001.1  
ББК 60

© МЦНС «Наука и Просвещение» (ИП Гуляев Г.Ю.), 2024  
© Коллектив авторов, 2024

ISBN 978-5-00236-318-6

### Ответственный редактор:

Гуляев Герман Юрьевич – кандидат экономических наук

### *Состав редакционной коллегии и организационного комитета:*

**Агаркова Любовь Васильевна** – доктор экономических наук, профессор  
**Ананченко Игорь Викторович** – кандидат технических наук, доцент  
**Антипов Александр Геннадьевич** – доктор филологических наук, профессор  
**Бабанова Юлия Владимировна** – доктор экономических наук, доцент  
**Багамаев Багам Манапович** – доктор ветеринарных наук, профессор  
**Баженова Ольга Прокопьевна** – доктор биологических наук, профессор  
**Боярский Леонид Александрович** – доктор физико-математических наук  
**Бузни Артемий Николаевич** – доктор экономических наук, профессор  
**Буров Александр Эдуардович** – доктор педагогических наук, доцент  
**Васильев Сергей Иванович** – кандидат технических наук, профессор  
**Власова Анна Владимировна** – доктор исторических наук, доцент  
**Гетманская Елена Валентиновна** – доктор педагогических наук, профессор  
**Грицай Людмила Александровна** – кандидат педагогических наук, доцент  
**Давлетшин Рашит Ахметович** – доктор медицинских наук, профессор  
**Иванова Ирина Викторовна** – кандидат психологических наук  
**Иглин Алексей Владимирович** – кандидат юридических наук, доцент  
**Ильин Сергей Юрьевич** – кандидат экономических наук, доцент  
**Искандарова Гульнара Рифовна** – доктор филологических наук, доцент  
**Казданиян Сусанна Шалвовна** – кандидат психологических наук, доцент  
**Качалова Людмила Павловна** – доктор педагогических наук, профессор  
**Кожалиева Чинара Бакаевна** – кандидат психологических наук

**Колесников Геннадий Николаевич** – доктор технических наук, профессор  
**Корнев Вячеслав Вячеславович** – доктор философских наук, профессор  
**Кремнева Татьяна Леонидовна** – доктор педагогических наук, профессор  
**Крылова Мария Николаевна** – кандидат филологических наук, профессор  
**Кунц Елена Владимировна** – доктор юридических наук, профессор  
**Курленя Михаил Владимирович** – доктор технических наук, профессор  
**Малкоч Виталий Анатольевич** – доктор искусствоведческих наук  
**Малова Ирина Викторовна** – кандидат экономических наук, доцент  
**Месеняшина Людмила Александровна** – доктор педагогических наук, профессор  
**Некрасов Станислав Николаевич** – доктор философских наук, профессор  
**Непомнящий Олег Владимирович** – кандидат технических наук, доцент  
**Орбец Владимир Александрович** – доктор ветеринарных наук, профессор  
**Попова Ирина Витальевна** – доктор экономических наук, доцент  
**Пырков Вячеслав Евгеньевич** – кандидат педагогических наук, доцент  
**Рукавишников Виктор Степанович** – доктор медицинских наук, профессор  
**Семенова Лидия Эдуардовна** – доктор психологических наук, доцент  
**Удут Владимир Васильевич** – доктор медицинских наук, профессор  
**Фионова Людмила Римовна** – доктор технических наук, профессор  
**Чистов Владимир Владимирович** – кандидат психологических наук, доцент  
**Швец Ирина Михайловна** – доктор педагогических наук, профессор  
**Юрова Ксения Игоревна** – кандидат исторических наук

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ</b> .....	7
МОДЕЛИРОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ КАК СОВРЕМЕННЫЙ ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЖУЛЯБИН ВЛАДИМИР АЛЕКСАНДРОВИЧ, КАРЛИНА ЕЛЕНА ПРОКОФЬЕВНА .....	8
<b>МЕНЕДЖМЕНТ</b> .....	13
МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ОРГАНИЗАЦИИ ТИТИРЯН ТАТЬЯНА АРУТЮНОВНА .....	14
ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ НА ЭТАПАХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА СОРОКИНА ГАЛИНА АНАТОЛЬЕВНА .....	17
УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМИ РЕСУРСАМИ БОГДАНОВА ЕКАТЕРИНА АНАТОЛЬЕВНА .....	20
АКТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ СОВРЕМЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ АГИБАЛОВА АННА ДМИТРИЕВНА .....	23
ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ СМИРНОВА МИЛЕНА МИХАЙЛОВНА .....	26
<b>МАРКЕТИНГ</b> .....	30
СОВРЕМЕННЫЕ СТРАТЕГИИ МАРКЕТИНГА: АДАПТАЦИЯ К ВЫЗОВАМ ЭКОНОМИКИ 21 ВЕКА РУКАВИШНИКОВ ПАВЕЛ АЛЕКСЕЕВИЧ .....	31
<b>ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ</b> .....	38
ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ДЕНЕГ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ ПЕСТРАВКИН АНДРЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ .....	39
ОЦЕНКА ВНУТРЕННЕГО ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА РЕГИОНОВ РОССИИ И СУБЪЕКТОВ ПРИВОЛЖСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА МАРКОВА НАТАЛИЯ АНДРЕЕВНА .....	42
РОЛЬ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ В ОЦЕНКЕ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ ЯШУКОВА СВЕТЛАНА ЮРЬЕВНА, ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА .....	47
<b>БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ</b> .....	51
АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ АПУХТИНА ВЕРОНИКА ИГОРЕВНА, САНИНА ЕЛИЗАВЕТА ВИТАЛЬЕВНА, ЧУНИХИНА ВАЛЕРИЯ АЛЕКСАНДРОВНА .....	52

ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРИШИН АЛЕКСАНДР ВЛАДИМИРОВИЧ .....	56
ТЕОРИЯ И МЕТОДИКА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И АУДИТА РАСЧЕТОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ МАХМУТОВА ЭЛИНА ИЛУСОВНА, САРБЕЙ СОФИЯ ВЛАДИМИРОВНА .....	59
<b>РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА</b> .....	64
ЛОГИСТИЧЕСКАЯ ОТРАСЛЬ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ АНДРЮХИН ДМИТРИЙ ВЛАДИМИРОВИЧ .....	65
<b>СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ</b> .....	71
ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА И ПЕРЕХОД ОТ ТРАДИЦИОННОЙ МОДЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА К «ЗЕЛЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ» (МОДЕЛЬ АЗЕРБАЙДЖАНА) ГУРБАНОВ САДИК .....	72
<b>ИННОВАЦИИ И ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b> .....	78
ФИНАНСОВЫЕ ПЛАТФОРМЫ КАК ИННОВАЦИИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА, ВИНОГРАДОВА АНАСТАСИЯ АНДРЕЕВНА .....	79
<b>МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В ЭКОНОМИКЕ</b> .....	85
ВЛИЯНИЕ ВЫБОРА ЯЗЫКА ПРОГРАММИРОВАНИЯ НА ЭКОНОМИКУ РАЗРАБОТКИ БЕКЕНД ЧАСТИ СИСТЕМЫ ПОДДЕРЖКИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ЗАРПЛАТНОГО ФОНДА РАЗРАБОТЧИКОВ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДРОГАЙЦЕВ ИГОРЬ АЛЕКСАНДРОВИЧ .....	86
<b>АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ</b> .....	90
ВЛИЯНИЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ ЦБ НА ФОНДОВЫЙ РЫНОК ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА, ЕФИМОВА СОФЬЯ АЛЕКСАНДРОВНА .....	91
СОВРЕМЕННЫЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ: ЗАКОНОМЕРНОСТИ РАЗВИТИЯ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ КОЛПИНЕЦ ОЛЬГА ЕВГЕНЬЕВНА .....	95
АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ СМЕТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ ЛАТФУЛЛИНА ГУЛЬНАЗ ЭЛЬНАРОВНА .....	98
ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ РЕСУРСНО-ИНДЕКСНОГО МЕТОДА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СМЕТНОЙ СТОИМОСТИ СТРОИТЕЛЬСТВА САБИТОВА ЗИЛЯ МУНИРОВНА .....	101
ВЛИЯНИЕ ПОВЕДЕНЧЕСКОЙ ПСИХОЛОГИИ ЧЕЛОВЕКА В ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА, КОЖИРНОВА НАТАЛИЯ ДМИТРИЕВНА .....	104

РОСТ СПРОСА ЧАСТНЫХ ИНВЕТОРОВ НА ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ВОЛНЯКОВА МАРИЯ СЕРГЕЕВНА, ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА.....	108
ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ КАК ОДИН ИЗ ФАКТОРОВ СОВРЕМЕННОЙ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ БЕДАРЕВ МАКСИМ ВИКТОРОВИЧ.....	114

# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

УДК 33

# МОДЕЛИРОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ КАК СОВРЕМЕННЫЙ ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ЖУЛЯБИН ВЛАДИМИР АЛЕКСАНДРОВИЧ,**

аспирант,

**КАРЛИНА ЕЛЕНА ПРОКОФЬЕВНА**

д.э.н., профессор

АГТУ «Астраханский государственный университет»

**Аннотация.** Процессный подход к построению системы управления предприятием является фактически безальтернативной методологией концепции управления качеством, описывающим цепочку создания ценности в виде последовательности процессов. Моделирование бизнес-процессов позволяет выявить слабые места, неэффективность текущей конфигурации процессов, управлять непрерывным улучшением процессов, либо провести их реинжиниринг. Генезис методологий моделирования бизнес-процессов предопределен повышением требований к системам управления и поддержки принятия решений в условиях увеличивающейся неопределенности и волатильности окружающей среды. Современным средством моделирования бизнес-процессов являются системы, имеющие функционал многопараметрического сценарного моделирования результатов функционирования цепочки создания ценности в рамках системы управления предприятием в целях установления корреляционных связей между ключевыми факторами, воздействующими на систему управления и бизнес-процессов, управляемые ей. Принятие решений с поддержкой такого механизма моделирования бизнес-процессов позволяют предприятию обеспечить устойчивую конкурентоспособность в долгосрочной перспективе.

**Ключевые слова:** моделирование бизнес-процессов, имитационное моделирование, Aris, нотации моделирования, SADT, IDEF, конкурентоспособность.

## MODELING OF BUSINESS PROCESSES AS A MODERN TOOL FOR ENSURING COMPETITIVENESS OF AN ENTERPRISE

**Zhulyabin Vladimir Aleksandrovich,****Karlina Elena Prokofevna**

The process approach to building an enterprise management system is virtually the only methodology for the concept of quality management, which allows you to present the value chain as a sequence of processes. Business process modeling allows you to identify weak metas, inefficiencies in the current process configuration, manage continuous improvement of processes, or reengineer them. The genesis of business process modeling methodologies is predetermined by increasing requirements for management and decision support systems in conditions of increasing environmental uncertainty and volatility. Modern means of modeling business processes are systems that have the functionality of multi-parameter scenario modeling of the results of the functioning of the value chain within the enterprise management system, the results of which make it possible to establish correlations between key factors affecting the management system and the business processes managed by it. Decision-making with the support of such a business process modeling mechanism allows the enterprise to ensure sustainable competitiveness in the long term.

**Key words:** business process modeling, simulation modeling, Aris, modeling notations, SADT, IDEF.



Исследования У. Шухарта и У. Деминга в середине XX века привели к развитию инициатив в области управления качеством и их современному воплощению в виде концепции всеобъемлющего управления качеством (TQM, Total Quality Management), методологий Lean Six Sigma, развитию и широкому применению стандартов семейства ISO 9000:20xx. В качестве основного объекта управления в системе менеджмента качества рассматривается процесс – «устойчивая целенаправленную совокупность взаимосвязанных видов деятельности, которая по определенной технологии преобразовывает входы в выходы, представляющие ценность для потребителя» [1]. Таким образом, в процессном подходе к управлению выделяется понятие «бизнес-процесс», представляющее собой цепочку последовательных взаимосвязанных операций, конечным результатом которой является конкретный продукт или услуга.

Процессный подход предполагает построение управляемой подсистемы системы управления организации в виде цепочки создания добавленной ценности в формате взаимосвязанных бизнес-процессов. Для каждого процесса определяется управляющее воздействие, регламентирующее его исполнение и механизмы и ресурсы, необходимые для выполнения операций. Система целей в конечном итоге отражает требования потребителей к результату всей цепочки создания ценности, т.е. результату функционирования взаимосвязанных бизнес-процессов.

Особенности систем управления предприятий, построенных на принципах процессно-ориентированного подхода, заключаются в следующем:

- достигается рабочая кроссфункциональность – в выполнении процесса участвуют сотрудники подразделений разной функциональной направленности;
- управляющие воздействия в качестве объекта управления ориентированы на процессы, таким образом цели процессов выступают в роли декомпозированных стратегических целей организации;
- система управления обладает быстрой адаптивностью к изменениям внешней среды и коммуникаций внутри системы управления посредством применения кроссфункционального механизма коммуникаций;
- упрощенный механизм информационного обмена между сотрудниками разных функциональных подразделений, взаимодействующих в рамках одного процесса.

Следует отметить, что последняя из приведенных особенностей была бы невозможна без достижения определенного уровня развития корпоративных информационных систем. Критическое значения для развития процессно-ориентированных систем управления сыграл взрывной рост информационных технологий и появление продвинутых средств коммуникаций и поддержки принятия решений.

В процессном управлении целеполагание формирует комплекс процессов, необходимый для достижения поставленных целей, в то время как сами процессы определяют ресурсы, необходимые для их функционирования.

Вместе с тем, для систем управления предприятиями на основе процессного подхода можно выделить следующие недостатки:

- сложность интеграции целей отдельных бизнес-процессов в иерархию целей системы управления организации, что требует применения сложных механизмов согласования целей;
- процессы, как правило, не описываются в терминах временных ограничений, поэтому показатели, оценивающие эффективность процессов как правило не учитывают временных ограничений, что влияет на оценку сроков достижения результатов процесса;
- сложность диспетчеризации ресурсов для разных процессов, необходимость построения системы распределения и мониторинга ресурсов для целей выполнения бизнес-процессов.

Решение описанных выше проблем во много решаются благодаря использованию эффективных методик моделирования бизнес-процессов. Пионером моделирования бизнес-процессов принято считать появление методологии SADT (structured analysis and design technique) в 1969 году, и первой практической реализацией моделирования в рамках этой концепции в 1973 году при разработке крупного аэрокосмического проекта в интересах ВВС США. Предложенный уникальный метод кодирования связей между декомпозициями материнских в дочерние бизнес-процессы с использованием ICOM-кодов, применяемых в SADT, и способ организации рецензирования в рамках итерации «автор-читатель» су-

щественно облегчают бумажную реализацию моделирования и описания бизнес-процессов. Благодаря этим преимуществам SADT намного превосходит все другие методы структурного анализа, имеющие бумажную реализацию. В рамках методологии SADT наибольшее распространение получили нотации IDEF0, IDEF3, DFD, которые успешно используются при моделировании бизнес-процессов и в настоящее время.

Активное развитие методологий управления бизнес-процессами, направленное как на непрерывное улучшение процессов, так и на кардинальное их изменение (реинжиниринг бизнес-процессов) привели к появлению значительного количества разнообразных нотаций моделирования бизнес-процессов. Бурный рост информационных технологий корпоративного уровня, широкое распространение систем класса ERP II привели к появлению методологии моделирования бизнес-процессов Aris, разработанной профессором А.-В. Шеером [2,3] в конце 90-х годов XX века. Организация в методологии Aris рассматривается в пяти аспектах:

- организационном,
- функциональном,
- аспекте обрабатываемых данных,
- аспекте архитектуры бизнес-процессов,
- аспекте продуктов и услуг.

Для описания бизнес-процессов методология ARIS предлагает выбор из более чем 80 моделей разного типа, отражающая том или иной аспект методологии. ARIS предоставляет комплексный набор визуальных нотаций для обеспечения наглядности моделей. Наиболее используемыми нотациями методологии Aris являются:

- eEPC (extended event-driven process chain);
- ERM (entity-relationship model);
- UML (unified modeling language).

Сложные модели бизнес-процессов, построенные в рамках методологии Aris достаточно непросто анализировать, декомпозировать и моделировать в бумажной реализации. Одновременно с презентацией методологии на рынок была выведена целая линейка продуктов бизнес-моделирования, поддерживающих Aris, как универсального характера, так и весьма специфических, направленные на работу с системами SAP R/3 и Oracle Business Process Analysis Suite. Использование методологии Aris было серьезным шагом вперед в сравнении с системами моделирования бизнес-процессов предыдущего поколения – бизнес-аналитик получал более комплексное решение, учитывающее изменение и причинно-следственные связи между значительно большими категориями сущностями модели, что позволяло более гибко управлять моделированием, реализовывать сценарии «что – если» и просчитать различные варианты оптимизации системы управления и бизнес-процессов.

В целом, новая система моделирования бизнес-процессов, предлагаемая в рамках методологии Aris, позволяла решать базовые задачи поддержания конкурентоспособности предприятия:

- постоянный анализ функциональности операционных процессов, связей между элементами организационной структуры, уровня реализации стратегии на операционном уровне, позволял получать поток релевантной информации, необходимой для поддержки принятия решений;
- инициативы по оптимизации бизнес-процессов или организационной структуры могут быть формализованы как изменение существующей модели организации в терминах «здания Aris» с получением итоговых результатов в результате моделирования бизнес-процессов to be и сравнения их с исходным вариантом процессов as is;
- принятие решения о реализации новых проектов может быть обосновано средствами моделирования бизнес-процессов, в рамках которых будет выполнена не просто оценка эффективности самого проекта, но и вклад его в эффективность функционирования организации в целом.

Дальнейший рост неопределённости окружающей социально-экономической среды, цифровая трансформация экономики сформировали новый вызов существующим системам моделирования бизнес-процессов. Для обеспечения конкурентоспособности предприятия необходим более полный объем анализируемых параметров в их взаимосвязи и скорость получения возможных сценариев функциони-

рования организации с оценкой уровня риска и ожидаемых результатов по этим сценариям. Адекватный ответ на такой вызов способны дать системы моделирования бизнес-процессов, обладающие функционалом имитационного моделирования.

Характер поведения сложных динамических систем обусловлен «растянутой» причинно-следственной связью – причины отдалены от следствий в пространстве и во времени. В полной мере такая модель соответствует системе управления организацией. Применение имитационного моделирования позволяет осуществить обоснованный выбор из нескольких сценариев реализации стратегии развития организации или организации бизнес-процессов для достижения наилучших показателей результативности цепочки создания ценности. Этот выбор реализован через определение ключевых параметров протекания бизнес-процессов с учетом ограничений, накладываемых внешней средой. Оценка результатов моделирования базируется на сравнении прогнозных показателей, полученных в ходе проигрывания различных сценариев, как следствие многократного симулирования модели. Данные показатели должны быть обязательно увязаны со стратегическими целевыми установками на основе механизмов взаимодействия стратегического и тактического уровня систем управления – например на основе системы сбалансированных показателей (BSC). Имитационная модель должна учитывать параметры стратегии, факторы-ограничители, воздействующие на нее и позволять сравнение альтернативных вариантов стратегий (сценариев) путем варьирования параметров модели.

В зависимости от особенностей проектируемой модели применяются различные парадигмы моделирования. Наибольшее распространение получили имитационные модели на основе методов системной динамики, агентного подхода или дискретно-событийного подхода. Метод системной динамики ориентирован на построение описаний причинно-следственных зависимостей и характеристик системы, он абстрагируется от единичных событий внутри системы. Агентный подход, наоборот, базируется на описании единичных объектов системы, каждый из которых имеет свои характеристики, параметры и точки коммуникации с другими элементами системы, которые образуют причинно-следственные петли со своими параметрами и поведением. При решении задач имитационного моделирования оба подхода являются востребованными и взаимозаменяемыми, позволяют декомпозировать модели, выстраивая системно-динамические модели на основе агентных, либо, в зависимости от архитектуры модели, наоборот.

Математической основой для построения моделей имитационного моделирования является метод Монте-Карло. Применение метода Монте-Карло позволяет учесть в модели оценки эффективности множество факторов риска, имеющих непрерывный характер. Моделирование методом Монте-Карло позволяет провести количественную оценку распределения вероятностей результирующих показателей реализации той или иной модели бизнес-процессов, полученной в ходе перебора множества сценариев.

Ключевым элементом построения имитационной модели является формирование системы показателей. Необходимо разделять показатели, измеряющие прогнозируемые результаты, и показатели, отображающие процессы достижения данных результатов. Наибольшее распространение получила терминологическая классификация, распределяющая эти показатели на запаздывающие и опережающие. Опережающие показатели прогнозируют результаты, которые, через определенный временной лаг, найдут отражение в запаздывающих показателях. Запаздывающие показатели ориентированы на результаты в конце периода, они отражают результаты за прошедший период. Запаздывающие показатели, моделирующие ожидаемый результат, без оценки факторов, влияющих на процесс их достижения, не позволяют дать ответ на вопрос как этот результат будет достигнут. Опережающие показатели могут отражать ключевые улучшения в системе управления, но не показывают, приводят ли эти улучшения к улучшению показателей финансовой перспективы и перспектив клиентов системы сбалансированных показателей. Набор запаздывающих показателей является достаточно универсальным для любого предприятия, в то время как выбор опережающих показателей, влияющих на достижения результатов, чаще всего является индивидуальным.

Отметим, что в имитационной модели должна быть реализована двухконтурная обратная связь. Первый контур обеспечит взаимосвязь между опережающими и запаздывающими показателями, второй контур обеспечит взаимосвязь запаздывающих показателей с результатами достижения стратегии.

Построение причинно-следственных диаграмм обратной связи имеет одно из ключевых значений для обеспечения релевантного имитационного моделирования. Схемы обратной связи представляют собой структуру системы, которая содержит петли обратной связи. Петли обратной связи подразделяются на усиливающие (позитивные) и балансирующие (негативные). Они представляют собой замкнутые цепочки, которые состоят из переменных, которые связаны линейными и нелинейными причинно-следственными связями и характеризуются полярностью – пропорциональной (позитивной) и обратно пропорциональной (негативной). Кроме того, причинно-следственные связи могут содержать запаздывания.

Сформулируем требования к современной системе моделирования бизнес-процессов, направленную на достижение долгосрочной конкурентоспособности предприятия:

– система моделирования бизнес-процессов должна охватывать весь комплекс процессов, учитывать взаимосвязь операционного и стратегического уровней – это позволит реализовать долгосрочную стратегию конкурентоспособности, построить устойчивую обратную связь показателей ее достижения и адаптацию стратегии по результатам операционного функционирования;

– система моделирования бизнес-процессов должна быть построена на основе одного из распространённых фреймворков, что позволяет в полной мере воспользоваться наработанными лучшими практиками при внедрении системы моделирования бизнес-процессов, а с точки зрения обеспечения конкурентоспособности – снизить риски дизайна непродуктивной системы моделирования бизнес-процессов и связанных с этим дополнительных издержек;

– система моделирования бизнес-процессов должна предполагать наличие функционала имитационного моделирования – это позволит создать фактически цифрового двойника предприятия, который позволит практически беззатратно тестировать различные варианты реализации стратегии обеспечения долгосрочной конкурентоспособности.

Использование инструментария имитационного моделирования позволяет провести многократное многопараметрическое сценарное моделирование результатов функционирования цепочки создания ценности в рамках системы управления предприятием, результаты которого позволяют установить корреляционные связи между ключевыми факторами, воздействующими на систему управления и бизнес-процессы, управляемые ею, сила взаимодействия которых может быть математически оценена и подтверждена. В рамках моделирования бизнес-процессов средствами имитационного моделирования предлагается выстраивать ключевые взаимосвязи между опережающими и запаздывающими показателями и между показателями взаимосвязи операционного и стратегического уровня системы управления. В качестве инструмента построения взаимосвязей предлагается использовать причинно-следственные диаграммы обратной связи.

Предлагаемая концепция построения системы моделирования бизнес-процессов отвечает требованиям, предъявляемым к системам с двухконтурной обратной связью. Это позволяет получить более точную оценку прогнозируемых причинно-следственных связей, что обеспечивает возможность проведения многоцелевой оптимизации процессов реализации стратегии развития, обеспечивая долгосрочную конкурентоспособность предприятия. Система моделирования бизнес-процессов, соответствующая описанным выше требованиям, может выступать в качестве механизма реализации стратегии обеспечения долгосрочной конкурентоспособности и использована в дальнейших теоретических, методических и практических разработках в данной области исследования.

#### Список источников

1. Международные стандарты ИСО серии 9000-2000: Методические рекомендации по применению / Е.С. Баландин, В.Г. Юдаева. Ульяновск: УлГТУ, 2003. 90 с.
2. Scheer, August-Wilhelm. The Composable Enterprise: Agile, Flexible, Innovative: A Gamechanger for Organisations, Digitisation and Business Software. Springer Vieweg, 2023. – 248 p.
3. Scheer, August-Wilhelm. ARIS - Business Process Frameworks 3rd Edition Springer, 2012 – 186 p.

# МЕНЕДЖМЕНТ

УДК 005.2

# МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

**ТИТИРЯН ТАТЬЯНА АРУТЮНОВНА**студент 2 курса напр. «Юриспруденция»  
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»**Научный руководитель: Скибин Юрий Викторович**к.э.н., доцент  
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

**Аннотация:** исследование внешней и внутренней среды организации важно для успешной стратегии ее развития и конкурентоспособности. Понимание факторов, влияющих на внешнюю и внутреннюю среду, помогает руководству принимать обоснованные решения и адаптировать свою бизнес-стратегию к изменяющимся условиям.

**Ключевые слова:** SWOT-анализ, PEST-анализ, SNW-анализ.

## METHODS OF RESEARCH OF THE EXTERNAL AND INTERNAL ENVIRONMENT OF THE ORGANIZATION

**Titiryana Tatiana Arutunovna***Scientific supervisor: Skibin Yuri Viktorovich*

**Abstract:** The study of the external and internal environment of an organization is important for a successful strategy of its development and competitiveness. Understanding the factors affecting the external and internal environment helps management make informed decisions and adapt their business strategy to changing conditions.

**Key words:** SWOT analysis, PEST analysis, SNW analysis.

Методы анализа внутренней и внешней среды — организации-это исследование и оценка факторов которые каким-либо образом могут воздействовать на прогресс организации. Во внутренней среду можно включить ресурсы, структуру, культуру организации, а во внешней можно отметить факторы политики и законодательства, экономические изменения, культурные и социологические. В результате анализа можно создать стратегии того, как развивается организация с учетом всех внешних и внутренних факторов.

Проведя анализ внешней среды и получив данные о факторах, которые представляют опасность или открывают новые возможности, руководство должно оценить уровень обладания фирмы внутренними силами для использования возможностей, должно узнать, как внутренние слабости могут дать сложности с внешними опасностями.

Одним из методов является свот-анализ (SWOT-analysis) - это метод исследования внутренней и внешней среды организации с целью определить сильные и слабые стороны, угрозы, возможности. Анализ SWOT дает возможность рассмотреть текущее положение организации на рынке, выявить ее конкурентные преимущества и недостатки, а также определить направления для развития, улучшения.

Проведение SWOT-анализа позволяет оценить текущее положение организации, выявить ее кон-



курентные преимущества и недостатки, определить потенциальные возможности и угрозы, а также разработать стратегию развития и улучшения. Выявление и анализ этих аспектов помогает организации принимать обоснованные решения, оптимизировать свою деятельность и обеспечить ее успешное развитие на рынке.

Чтобы провести свот анализ, надо выделить 4 элемента:

- Сильные стороны - это достоинства организации, благодаря которым она может успешно конкурировать на рынке с достижением результатов. К таким сильным сторонам могут относиться высокое качество продукции, услуг.
- Слабые стороны - это ограничения организации, которые могут затруднять ее развитие и успешную деятельность. Например, низкий уровень опытности рынка.
- Возможности - это внешние факторы, которые могут создать новые перспективы, возможности для прогресса организации. Включить можно: изменения в законодательстве, рост спроса на продукцию или услуги, НТП.
- Угрозы - это внешние факторы, которые могут представлять угрозы для организации, ее деятельности. Например, изменения в экономической ситуации, конкуренция на рынке, увеличение стоимости ресурсов, изменения в поведении потребителей, возможные кризисы.

Свот анализ должен адаптироваться к новым условиям для актуальности, достоверности данных, вместе с этим будет высокий уровень принятия решений, основа которой является свот-анализ, реагировать на новые рыночные условия можно будет результативно.

Рассмотрим PEST-анализ как метод исследования внешней и внутренней среды организации. Он включает в себя анализ политических, экономических, социальных и технологических факторов, которые могут воздействовать на деятельность организации. Благодаря данному анализу можно предугадать, исключить, уменьшить воздействие отрицательных факторов, заранее подготовиться к адаптации, к возможным изменениям внешней среды компании.

Отличия PEST-анализа, как метода исследования внешней и внутренней среды организации от свот анализа, заключается в том, что PEST-анализ связан только политические, экономические, социальные и технологические аспектами, иными словами, с внешними факторами. SWOT-анализ же рассматривает как внешние, так и внутренние факторы, включая сильные и слабые стороны компании, а также возможности и угрозы.

Последний метод, который мы изучим, это SNW-анализ. То есть, метод исследования, который тоже проводит поиск сильных, слабых сторон, в том числе нейтральные. Также может определить место организации на рынке.

SNW-анализ состоит из трёх этапов:

Для начала стоит определить задачи исследования, следом составляется список отделов, которые уже были анализированы, только после проведения данных этапов, уже можно говорить о сильных, слабых, нейтральных сторонах компании.

SNW-анализ может дать точные черты внутренней среды организации. Этот анализ очень прост, тут не требуется опыт. Данный метод может рассмотреть каждое направление деятельности отдельно, чтобы это сделать, не требуется много времени.

Но минус в том, что метод больше для крупных организаций.

Также сравним SNW-анализ со SWOT-анализом. Отличие заключается в том, что SNW сравнивает каждый фактор компании со средним уровнем по отрасли, а SWOT-анализ просто выявляет сильные и слабые стороны, возможности и угрозы. SNW-анализ более детально занимается рассмотрением внутренней среды организации для полной картины состояния компании. Не зря SNW-анализ называют усовершенствованным вариантом CBOT-анализа.

#### Список источников

1. Ф.Е. Удалов О.Ф. Алехина О.С. Гапонова Латфуллин Г. Теория менеджмента: учебник для вузов. 2-е издание / Г. Латфуллин, А. Никитин, С. Серебрянников. СПб: Питер, 2022.

2. Одинцов, А. А. Основы менеджмента : учебное пособие для вузов А. А. Одинцов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024.
3. Бельчик, Т. А. Методы исследований в менеджменте : учебное пособие / Т. А. Бельчик. — Кемерово : КемГУ, 2014.
4. Мардас, А. Н. Теория менеджмента : учебник для вузов / А. Н. Мардас, О. А. Гуляева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 307 с. <https://urait.ru/bcode/453322>
5. Маркетинг-менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. В. Липсиц [и др.] ; под редакцией И. В. Липсица, О. К. Ойнер. — Москва : Издательство Юрайт, 2020.



УДК 005.41

# ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ НА ЭТАПАХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА

**СОРОКИНА ГАЛИНА АНАТОЛЬЕВНА**студент 2 курса напр. «Юриспруденция»  
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»**Научный руководитель: Скибин Юрий Викторович**к.э.н., доцент  
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

**Аннотация:** в данной статье рассматриваются особенности жизненного цикла организации в менеджменте, а также ключевые стадии. Понимание жизненного цикла позволит организациям оптимизировать свои операции, адаптироваться к изменяющейся среде и достигать своих целей.

**Ключевые слова:** организация, этапы, менеджмент, цикл, особенности.

## FEATURES OF ORGANIZATION MANAGEMENT AT THE STAGES OF THE LIFE CYCLE.

**Sorokina Galina Anatolyevna***Scientific supervisor: Skibin Yuri Viktorovich*

**Abstract:** this article discusses the features of the organization's life cycle in management, as well as the key stages. Understanding the lifecycle will enable organizations to optimize their operations, adapt to a changing environment, and achieve their goals.

**Key words:** organization, stages, management, cycle, features.

Понимание жизненного цикла организации имеет решающее значение для менеджеров и предпринимателей. Жизненный цикл организации представляет собой предсказуемую последовательность стадий, через которые проходит организация от своего основания до упадка или роспуска. Каждая стадия характеризуется уникальными особенностями и возможностями.

Стандартная модель, описывающая путь организации, включает в себя 4 этапа: рождение, рост, зрелость, старость. Каждый из этих этапов имеет свою продолжительность у разных организаций. Однако более продолжительный период времени – это этап зрелости, который является наиболее распространенным. Далеко не все организации существуют долго. Это может быть вызвано особенностями организации, ее спецификой бизнеса, который характеризуется быстрым взлетом и стремительным спадом, а также невозможностью адаптироваться к изменениям рыночной среды.

Самый первый этап – зарождение, или формирование. Инициатор идеи привлекает единомышленников, которые разделяют его взгляды и ценности. Этот небольшой коллектив сосредоточен на создании продукта и выживании в условиях конкуренции. Организация характеризуется неформальным общением и небольшим размером.

Управление осуществляется преимущественно владельцем, который активно участвует в деталях деятельности и принимает ключевые решения. Предприниматель выступает новатором и двигателем идей. По мере роста организации формируется формализованная структура управления с распределением обязанностей и полномочий. Появляется продукт, приносящий доход. Компания расширяет

ся, процессы усложняются. Возможны открытия филиалов.

Второй этап - рост. С ростом организации возникает необходимость в систематизации внутренних процессов и формировании организационной культуры. По мере расширения ассортимента товаров, увеличения продаж и завоевания новых рынков растет количество сотрудников, в том числе профессиональных менеджеров.

На этом этапе владелец компании обычно передает тактическое управление менеджерам. Однако существует риск, что он может быть не готов делегировать часть своих полномочий. Нежелание собственника делиться обязанностями может замедлить развитие бизнес-процессов.

Этап роста организации характеризуется усилением стратегического управления, формулированием миссии и ценностей компании. Инновации становятся более интенсивными. Структура организации усложняется, иерархия разделяется на несколько уровней в соответствии с управленческими полномочиями.

В этот период возрастает важность административного воздействия и регламентированных управленческих решений. Создаются инструкции, процедуры и положения о работе подразделений. Выпускаются указы, которые формируют структуру организации в соответствии с текущими стратегическими направлениями менеджмента.

Третий этап – зрелость. На этапе зрелости основная цель организации заключается в обеспечении устойчивого роста, эффективного функционирования и достижения максимальной прибыли. Важными факторами становятся разработка эффективной управленческой стратегии, строгое следование внутренним процедурам и тщательный контроль расходов.

Каждый сотрудник выполняет четко определенные обязанности. Разработаны критерии оценки результатов труда и система премий и санкций. Обязанности и ответственность распределены между подразделениями.

Энтузиазм первых этапов развития сменяется консерватизмом и бюрократией. С увеличением числа сотрудников растет количество управленческого персонала, что может привести к затягиванию процедур принятия решений. На этом этапе важнее поддерживать достигнутый уровень, чем внедрять новшества. Основная задача - сохранить рыночные позиции.

Четвертый этап – старость. На этапе упадка наблюдается снижение оборота, продаж и прибыли организации. Конкурентоспособность ослабевает, и для поддержания рыночных позиций требуются значительные усилия. В коллективе растет текучесть кадров, обостряются конфликты. Возможно изменение руководства компании.

Организация сосредотачивается на развитии ключевых направлений деятельности. Централизация процессов разработки и внедрения управленческих решений сопровождается высокой бюрократизацией. Если не предпринять активные меры, следующим этапом с высокой вероятностью станет утрата жизнеспособности компании.

Пятый этап – возрождение. Все же организации не являются живыми организмами, поэтому они не должны исчезать по завершении своего жизненного цикла. Но возрождение ожидает лишь тех, кто в отведенный срок успел предпринять необходимые шаги, направить ресурсы для модернизации, чтобы восстановить жизнеспособность фирмы.

Возможные признаки этапа возрождения организации могут включать в себя:

1. Разработка новых продуктов или услуг, которые отвечают на изменяющиеся потребности клиентов.
2. Инновации в процессах и технологиях, повышающие эффективность и конкурентоспособность компании.
3. Пересмотр стратегии маркетинга и продаж для привлечения новых клиентов и увеличения объемов продаж.
4. Оптимизация внутренних процессов и структуры управления для повышения операционной эффективности.

На этапе возрождения организация может столкнуться с различными вызовами, такими как необходимость изменений в культуре компании, преодоление сопротивления со стороны персонала или

преодоление финансовых трудностей.

Поведение организации на разных этапах жизненного цикла имеет свои особенности. Независимо от стиля управления и целей организации руководство должно учитывать эти особенности. Осознанный анализ специфики и проблем каждой стадии жизненного цикла организации является одним из ключевых аспектов успешного управления. Руководителю необходимо постоянно анализировать текущий этап, оценивать перспективы перехода на следующий, понимать, какие факторы на это влияют. Важно также определить этап жизненного цикла всей отрасли.

#### Список источников

6. Агафонов, В. А. Стратегический менеджмент. Модели и процедуры: Монография / В. А. Агафонов. — Москва: Инфра-М, 2019. — 350 с.
7. Латфуллин Г. Теория менеджмента: учебник для вузов. 2-е издание / Г. Латфуллин, А. Никитин, С. Серебренников. СПб: Питер, 2022. 464 с.
8. Одинцов, А. А. Основы менеджмента : учебное пособие для вузов / А. А. Одинцов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 241 с.
9. Иванова, И. А. Менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. А. Иванова, А. М. Сергеев. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 327 с.
10. Назаров В. П. Развитие теоретических и методологических основ стратегического планирования: монография (под общ. ред. Т. А. Алексеевой). М.: Кнорус. 2022. — 332 с.

УДК 658.311

# УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМИ РЕСУРСАМИ

**БОГДАНОВА ЕКАТЕРИНА АНАТОЛЬЕВНА**студент 2 курса напр. «Юриспруденция»  
СГЭУ г. Самара*Научный руководитель: Скибин Юрий Викторович*  
*преподаватель кафедры «Менеджмент»*  
*СГЭУ г. Самара*

**Аннотация:** управление человеческими ресурсами является важным аспектом менеджмента, который включает в себя широкий спектр деятельности, направленных на привлечение, развитие и удержание ценных сотрудников. Эта статья исследует основные принципы управления человеческими ресурсами. Статья рассматривает стратегическую роль управления человеческими ресурсами в достижении целей организации в условиях современного конкурентного рынка труда. Она также обсуждает различные инструменты и методы, которые организации могут использовать для эффективного управления своими человеческими ресурсами, включая использование технологий и лучших практик.

**Ключевые слова:** управление персоналом, менеджмент, руководитель, персонал, рабочая сила.

## HUMAN RESOURCE MANAGEMENT

**Bogdanova Ekaterina Anatolyevna***Scientific supervisor: Skibin Yuri Viktorovich*

**Annotation:** Human resource management is an important aspect of management, which includes a wide range of activities aimed at attracting, developing and retaining valuable employees. This article explores the basic principles of human resource management .

The article examines the strategic role of human resource management in achieving the goals of the organization in the conditions of the modern competitive labor market. She also discusses various tools and techniques that organizations can use to effectively manage their human resources, including the use of technology and best practices.

**Key words:** personnel management, management, manager, personnel, workforce.

Управление с каждым годом занимает все большее место в жизни современного человека. Управление представляет собой процесс, основывающийся на нескольких аспектах-организация, планирование, мотивация и контроль. Этот процесс осуществляется с целью достижения определенных целей.

Авторы различных учебников трактуют понимание трудовых ресурсов так: «Трудовые ресурсы- это трудоспособное население в трудоспособном возрасте и работающие лица, находящиеся за пределами трудоспособного возраста.» Данная формулировка отражает скорее статистическую сторону понятия, но не его качественные параметры.

В связи с трудовыми ресурсами часто используется понятие трудовой потенциал, который представляет собой имеющиеся в настоящее время и прогнозируемые в будущем трудовые возможности страны, региона или предприятия, характеризующиеся количеством трудоспособного населения, его профессионально-образовательным уровнем и другими качественными характеристиками. В нашем случае мы будем рассматривать трудовой потенциал отдельного человека. Принято считать, что тру-

довой потенциал работника базируется на следующих аспектах:

- Психологическом
- Квалификационном
- Социально-личностном

Более важным из них, по моему мнению, является квалификационный, так как благодаря ему мы можем понять какими навыками и возможностями обладает работник. Однако именно в совокупности этих трех составляющих можно оценить результативность труда специалиста.

На сегодняшний день отсутствует четкое определение категории "человеческие ресурсы".

По мнению многих авторов, человеческие ресурсы -это рабочий коллектив, который характеризуется набором определенных качеств, таких как предпринимательские способности и квалифицированность, необходимых для реализации целей предприятия и удовлетворения собственных потребностей коллектива.

Принципы управления человеческими ресурсами (УЧР) представляют собой основополагающие правила и ценности, которые направляют деятельность УЧР и определяют его стратегии и практики. Основные принципы УЧР включают:

**Стратегическое соответствие:** УЧР должно быть тесно связано с общей бизнес-стратегией организации. Оно должно поддерживать бизнес-цели и задачи и обеспечивать соответствие политики и практик УЧР этим целям.

**Привлечение и удержание талантов:** Одним из главных приоритетов УЧР является привлечение и удержание талантливых сотрудников. Это достигается с помощью эффективных процессов найма, обучения и развития, а также создания благоприятной рабочей среды.

**Развитие навыков и способностей:** Организации должны постоянно инвестировать в развитие навыков и способностей своих сотрудников, чтобы оставаться конкурентоспособными. УЧР играет важную роль в разработке и реализации программ обучения и развития, которые отвечают меняющимся потребностям бизнеса.

**Мотивация и вознаграждение:** УЧР должно разработать системы мотивации и вознаграждения, которые признают и вознаграждают вклад сотрудников в достижение целей организации. Это помогает поддерживать высокую производительность труда и удержание талантов.

**Справедливость и беспристрастность:** Все политики и практики УЧР должны быть справедливыми и беспристрастными по отношению ко всем сотрудникам. Это помогает создать позитивную и поддерживающую рабочую среду, в которой все сотрудники чувствуют себя ценными и уважаемыми.

**Коммуникация и прозрачность:** УЧР должно обеспечивать открытую и прозрачную коммуникацию со всеми сотрудниками. Сотрудники должны иметь четкое понимание политики и практик УЧР, а также целей и задач организации.

**Уважение к многообразию и инклюзивность:** УЧР должно создать рабочую среду, которая ценит и поддерживает разнообразие и инклюзивность. Все сотрудники должны иметь возможность вносить свой вклад и преуспевать независимо от их происхождения, убеждений или личных характеристик. Следование этим принципам позволяет организациям создать эффективную систему управления человеческими ресурсами, которая поддерживает цели бизнеса и создает позитивную и продуктивную рабочую среду для всех сотрудников.

Управление человеческими ресурсами является важной частью управления трудом. УЧР помогает организациям привлекать, развивать и удерживать талантливых сотрудников, которые являются ключевыми для обеспечения конкурентного преимущества и успеха бизнеса.

Стратегическая роль УЧР проявляется в следующем:

**Поддержка бизнес-стратегии:** УЧР должно быть тесно связано с общей бизнес-стратегией организации. Оно должно обеспечивать соответствие политики и практик УЧР целям и задачам организации.

**Привлечение и удержание талантов:** В условиях конкурентного рынка труда организациям необходимо привлекать и удерживать лучших специалистов. УЧР может помочь в этом с помощью эффективных процессов найма, обучения и развития, а также создания благоприятной рабочей среды.

**Развитие навыков и способностей:** Организациям необходимо постоянно инвестировать в развитие навыков и способностей своих сотрудников, чтобы оставаться конкурентоспособными. УЧР играет важную роль в разработке и реализации программ обучения и развития, которые отвечают меняющимся потребностям бизнеса.

**Повышение производительности:** УЧР помогает повысить производительность труда сотрудников за счет мотивации, вознаграждения и создания благоприятных условий труда. Мотивированные и удовлетворенные сотрудники с большей вероятностью будут продуктивными и результативными.

**Создание организационной культуры:** УЧР вносит значительный вклад в формирование организационной культуры. Оно способствует созданию позитивной и поддерживающей рабочей среды, которая привлекает и удерживает таланты.

**Управление изменениями:** В условиях постоянно меняющейся деловой среды организациям необходимо эффективно управлять изменениями. УЧР может помочь в этом, обеспечивая обучение, развитие и поддержку сотрудников, чтобы они могли адаптироваться к изменениям и продолжали вносить свой вклад в достижение целей организации.

Таким образом, человеческие ресурсы являются преимуществом для каждого предприятия. Действительно, человеческий потенциал характеризует качество человеческих ресурсов и их потенциальные возможности, а также количество человеческих ресурсов.

#### Список источников

1. Нурсейтова Г. Б. Оценка деятельности персонала методом построения гистограмм // Вестн. КазНУ. — 2015. — № 4. — С. 56–60.
2. Мельдаханова М. Производительность труда и заработная плата — важнейшие индикаторы конкурентоспособности экономики Казахстана // Саясат. — 2015. — № 1. — С. 7–13.
3. Наджмадинова М. Анализ динамики и структуры управление человеческими ресурсами // Транзитная экономика. — 2015. — № 4. — С. 129–135
4. Шарыгина А. Б. Построение системы управления персоналом // Управление человеческим потенциалом. — 2016. — № 4. — с. 332–335. 5. Цыганков В. Трудовой потенциал: условия эффективного использования // Человек и труд. — 2016. — № 12. — с. 40–43.



УДК 005.1

# АКТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ СОВРЕМЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

**АГИБАЛОВА АННА ДМИТРИЕВНА**специалист по учебно-методической работе  
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»

**Аннотация:** в статье рассматривается актуальная проблема управления организацией в условиях быстро меняющегося мира. Рассмотрены основные периоды развития теории менеджмента, а также проведен сравнительный анализ современного подхода к управлению с историческим. Рассмотрены особенности ценностного подхода.

**Ключевые слова:** менеджмент, ценностный подход, теория управления.

## CURRENT APPROACHES TO THE MANAGEMENT OF A MODERN ORGANIZATION

Agibalova Anna Dmitrievna

**Abstract:** The article deals with the actual problem of managing an organization in a rapidly changing world. The main periods of the development of management theory are considered, as well as a comparative analysis of the modern approach to management with the historical one. The features of the value approach are considered.

**Keywords:** management, value approach, management theory.

Стремительное развитие мира требует современного подхода к управлению. Как отмечает Гэри Хэммел, большинство методов и инструментов менеджмента, применяемых в организациях до настоящего времени, были созданы в начале XX века. Формирование теории менеджмента, методологических основ управления было определено особенностями рыночной экономики тех времен. Темпы развития технологий управления, совершив значительный скачок в начале 1910-х годов, к 60-м годам прошлого века стал замедляться. Развитие менеджмента как науки было связано с быстрым развитием промышленности.

В XXI веке общество столкнулось с беспрецедентной проблемой - огромная скорость развития мира. Постоянно усложняющиеся технологии и социально-экономические системы увеличивают вероятность различных сбоев в управленческих системах различных организаций. В ответ на эти тенденции, появляются новые подходы к управлению организацией в теории менеджмента.

В настоящее время идет формирование новых типов менеджмента, основной фокус которых смещается с технологического управления на управление человеческим поведением. Этические ценности тесно интегрируются с экономическими системами, становясь новыми точками роста и базой для управленческих отношений.

Основоположники менеджмента как науки А. Файоль, Ф. Тейлор и Г. Форд, создав жесткий системный подход к управлению производством, практически исключили психологическую составляющую во взаимодействии с сотрудниками. Оппозиционную школу создал Э. Мэйо и другие представители чикагской школы управления. Его исследования доказывали влияние социально-психологического климата на эффективность работы организации. Под его руководством в середине 20-х годов были проведены, т.н. Хоторнские эксперименты на заводе Хоторн, которые состояли из четырех этапов, и показали, что огромное влияние на производительность труда оказывают взаимоотношения между сотрудни-

ками, в том числе и взаимоотношения с руководителем.

Первые модели управления, близкие к ценностному появились в середине прошлого века, и были разработаны группой американских ученых на основе изучения опыта японских компаний. Исследования духовной жизни организаций привели к появлению нового термина в теории менеджмента – «организационная культура». Известными исследователями из США М. Далтона и У. Уайта впервые в истории было доказано влияние организационной культуры на эффективность работы компании. Однако, в тех же исследованиях были показаны и недостатки компаний с сильной идеологией, а именно психологическая зависимость сотрудников от организации и преимущество лояльности к руководству перед креативностью работников. Несмотря на активное исследование влияния социально-психологического климата на работу организации, немногие компании стремились применять новые технологии управления в работе [1].

«Ценностное управление — это процесс реализации в компании управления на основе общих, согласованных и разделяемых сотрудниками организационных ценностей» [2]. До 80-х годов прошлого века методы ценностного управления в американских компаниях были скорее исключением, чем правилом, в отличие от Японии. На предприятиях в Японии значительное внимание уделялось корпоративной культуре и ценностям, объединяющим самых разных сотрудников и менеджеров единой идеей. Такой подход не только способствовал психологическому комфорту работников, но и росту производительности труда, а также эффективному преодолению экономических кризисов.

Экономический кризис в США в 80-х годах XX века заставил менеджеров корпораций пересмотреть методы управления и обратить внимание на опыт восточных коллег.

В 1982 году американские бизнес-консультанты, исследователи компании «МакКинзи» Т. Питерс и Р. Уотермен разработали теорию «7S», основной концепцией которой была взаимосвязь в организации таких составляющих как стратегия, структура, системы, штат, стиль, квалификация, совместные ценности. Согласно данной теории высокую эффективность могут показывать только компании, в которой менеджеры могут держать в гармоничном состоянии все 7 показателей. Стоит отметить, что основная роль в теории отводилась именно ценностям организации. Концепция «7S» приобрела огромную популярность среди менеджеров корпораций в Америке и Европе.

Как было сказано выше, долгое время внимание социально-психологическому климату в организации уделялось только в рамках экспериментов, но в 80-е годы прошлого века ситуация стала меняться. Западные исследователи и менеджеры стали обращаться к опыту восточных компаний, где корпоративные ценности и объединение сотрудников одной идеей играли чуть ли не главную роль в высоких показателях производства.

За более чем 100 лет эволюции теории управления, общество пришло к тому, что именно основы ценностного управления являются залогом высокой эффективности организации. Как отмечали К.Бланшар и О.Коннор «истинным босом компании являются принятые ею ценности» [1]. Организации, основанные на жестком иерархическом управлении не способны быстро реагировать на изменения внешней среды и показывать высокую эффективность.

В постинформационном обществе предприятиям важны не только профессиональные компетенции сотрудников, но и социальные и общественные навыки. Специалисты высокого уровня — это носители определенного ценностного, культурного кода, влияющего на личность в целом, поведение и реализацию в обществе и, соответственно на характер деятельности в компании. Эти факторы влияют на эффективность и долгосрочность результата работы сотрудника.

Интересно отметить, что при ценностном подходе к управлению на первый план выходит функция планирования, а не контроля и мотивации, как это предполагает классическая школа научного управления. Команда, объединенная общими ценностями, взаимодействием, выходящим за рамки формальных процессов, достигает поставленной цели через реализацию собственного потенциала, но не постоянного контроля и стимулирования со стороны руководства. Такой подход позволяет значительно сэкономить ресурсы организации, повысив при этом производительность труда. Сокращается текучесть кадров, что также позволяет значительно экономить ресурсы. По данным американской консультационной компании Booz Allen Hamilton 78% компаний связывают увеличение инноваций и эф-



фективности труда именно с ценностным подходом.

Ценностный подход к управлению делает акцент на реализацию потенциала всей компании и сотрудников, в частности, а не на процесс извлечения прибыли. Таким образом, запускается механизм непрерывного роста организации и развития, что позволяет сделать ее устойчивой к разного рода изменениям внешней среды.

История развития теории менеджмента насчитывает более 100 лет. За это время подход к управлению эволюционировал от классической школы управления, основой которой был контроль и мотивация сотрудников без учета социально-психологического климата в организации до ценностного подхода, опирающегося на единые ценности в организации и потенциал сотрудников. Устойчивое развитие организации в современном стремительно изменяющемся мире можно добиться только, опираясь на актуальные подходы к управлению, каким на данный момент и является ценностный подход.

#### Список источников

1. Максименко Александр Александрович Ценностное управление и его значение в современном менеджменте // Общество. Среда. Развитие (Terra Humana). 2011. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsennostnoe-upravlenie-i-ego-znachenie-v-sovremennom-menedzhmente> (дата обращения: 24.04.2024).

2. Незамайкин И. В. Ценностное управление – новый этап развития теории управления // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2013. №21. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsennostnoe-upravlenie-novyy-etap-razvitiya-teorii-upravleniya> (дата обращения: 24.04.2024).

УДК 330

# ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

**СМИРНОВА МИЛЕНА МИХАЙЛОВНА**

студентка

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (Северо-Западный институт управления), г. Санкт-Петербург

*Научный руководитель: Суслов Евгений Юрьевич,**к.э.н., доцент,**Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (Северо-Западный институт управления), г. Санкт-Петербург*

**Аннотация:** в данной статье рассмотрены правовые основы управления страховой деятельностью. Описаны нормативные акты, в которых закреплены правовые основы страховой деятельности. Также представлена структура правового регулирования страховой деятельности.

**Ключевые слова:** правовые основы, управление, страхование, страховая деятельность, страховой рынок, страховое законодательство.

## LEGAL BASIS FOR MANAGING INSURANCE ACTIVITIES

**Suslov Evgeniy Yurievich,  
Smirnova Milena Mikhailovna**

**Annotation:** This article discusses the legal basis for managing insurance activities. The regulations that establish the legal basis for insurance activities are described. The structure of legal regulation of insurance activities is also presented.

**Keywords:** legal foundations, management, insurance, insurance activities, insurance market, insurance legislation

Развитие рынка страхования в России в настоящее время происходит под влиянием увеличивающихся потребностей разных субъектов в защите от рисков и их уменьшения в условиях социально-экономической неопределенности. Кроме того, разрабатываются на рынке новые страховые продукты, а государство в свою очередь поощряет сферу добровольного страхования. Эти факторы объясняют усложнение рынка страхования и важность его исследования как целостной системы.

Страховая деятельность является значимой для общества в связи с тем, что она не только способствует уменьшению финансовых рисков для граждан страны и организаций, но и обеспечивает социальную и экономическую стабильность.

В России сегодня существует много страховых продуктов. На рынке есть огромное разнообразие разных направлений и видов страховой деятельности, к которым относится медицинское страхование, страхование недвижимости, автострахование и др.

Страховая деятельность основана на принципе коллективного риска, страховщик принимает на

себя риски большинства страхователей, чтобы в ситуации возникновения убытков у одного из них, покрыть их за счет средств, полученных от остальных клиентов. Важной частью страховой деятельности является оценка рисков и управление ими, а также разработка страховых продуктов, соответствующих потребностям клиентов. Помимо этого, страховые компании также занимаются инвестированием собранных премий и управлением инвестиционными портфелями для обеспечения финансовой устойчивости и выплаты страховых возмещений.

В зависимости от вида страхования бывают разные страховые случаи, в качестве которых могут быть такие события, как болезнь, авария, пожар, несчастный случай и т.д.

Обязательное страхование вносит в себя такие виды страхования как обязательное медицинское страхование (ОМС), обязательное автомобильное страхование (ОСАГО), обязательное страхование работников при осуществлении трудовой деятельности на объектах высокой опасности и другие. К добровольному страхованию относятся такие виды страхования, которые не включены законодательством в качестве обязательных, например, страхование имущества или страхование от несчастных случаев.

Обязательное страхование регулируется государством и устанавливается законодательно. Добровольное страхование будет проводиться на коммерческой основе и формируется страховыми компаниями. В совокупности всего лишь эти две формы страхования обеспечивают надежную защиту граждан и их личного имущества от различных видов рисков и угроз.

Система страхования как правило функционирует за счет различных денежных средств из специальных созданных фондов, которые образуются благодаря страховым взносам, которые уплачиваются застрахованными гражданами или организациями.

Этот закон специально устанавливает общие принципы и нормы для организации страховой деятельности в государстве, а также определяет основные виды страхования, права и обязанности страховщиков и застрахованных лиц, а также порядок для регулирования страхового рынка. Таким образом, это основной законодательный акт, который способствует регулированию отношений в сфере страхования.

Анализ данного созданного закона способствует выделению следующие основных положений:

- определение терминов и понятий, которые также имеют отношение к сфере страхования;
- установление обязательности страхования определенных видов рисков, например, обязательного автострахования;
- определение ключевого порядка для заключения договоров страхования, а также основные требования для их формы и содержания;
- регулирование вопросов вычисления и оплаты страховых взносов и страховых выплат;
- установление различных видов ответственности сторон за нарушение страхового законодательства, а также описание порядка для разрешения споров, которые возникают в страховой сфере.

Правовые основы страховой деятельности в России обычно закреплены в ключевых нормативных актах:

- Гражданский кодекс РФ, где описаны общие принципы для страхования, права и обязанности всех сторон в принимаемых страховых договорах.
- Нормативные акты Центрального банка РФ, которые могут установить требования к деятельности страховых компаний и к их финансовой надежности.
- Другие федеральные законы и постановления Правительства РФ, которые касаются отдельных видов страхования, например, обязательного страхования гражданской ответственности или обязательного медицинского страхования.

Указанные нормативно-правовые акты существуют для установления процедуры и правила осуществления страховой деятельности на территории России, а также нужны для защиты интересов как самих страхователей, так и для защиты страховых компаний и организаций.

Для правового регулирования страховой деятельности существует комплексная структура (см. Рис. 1), одним из основных принципов которой заключается в осуществлении общей политики в области страхования со стороны государства.

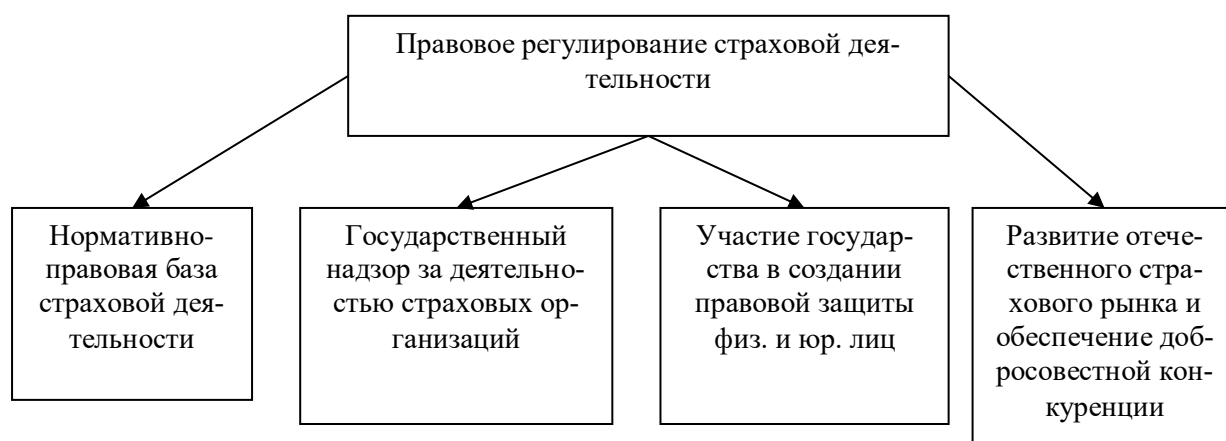


Рис. 1. Структура правового регулирования страховой деятельности [3, с. 141]

Модель нормативно-правового регулирования рынка страхования и страховой деятельности в России является функциональной системой, которая основывается на тесном взаимодействии контролирующих и регулирующих институтов с объектами, которые нужно регулировать. Под контролирующими и регулируемыми институтами подразумеваются органы государственной власти, ведущие работу на различных уровнях – федеральном, региональном и муниципальном.

Помимо этого, в системе осуществления государственного регулирования деятельности страховых компаний и организаций на российском рынке страхования строго определенная роль отводится для каждой из всех ветвей власти.

При рассмотрении существующего российского страхового рынка как функционирующей целостной системы можно четко обозначить наиболее важные компоненты подсистемы. К институциональной подсистеме следует относить страховые компании и организации, страховые брокеры, общества для взаимного страхования, которые в целом представляют собой, по сути, потребительский кооператив.

Полноправной подсистемой страхового рынка выступает продуктовая подсистема, которая включает в себя все виды страховых продуктов или услуг, предоставляемых субъектами рынка.

Регулирование рынка страховых услуг и страховой деятельности со стороны государства заключается в государственном воздействии на всех участников страховых отношений и обязательств, посредством определенных действий и механизмов. Метод государственного регулирования страховой деятельности представляет собой совокупность способов и приемов, с помощью которых государство осуществляет контроль и регулирование деятельности субъектов страховых правоотношений. Главными методами регулирования страховой деятельности со стороны государства выступают непосредственное участие государства в развитии и становлении страховой системы защиты имущественных интересов участников страхового рынка, законодательное обеспечение развития и безопасности национального страхового рынка, государственный надзор за процессами ведения страховой деятельности.

На российском страховом рынке сегодня осуществляет свою деятельность множество страховых компаний и организаций, которые предоставляют услуги по страхованию населению. Работа страховых компаний контролируется законодательством и контролируются Центральным банком России. В частности, это Законом «Об организации страхового дела в Российской Федерации», который устанавливает общие принципы и правила страховой деятельности, определяет виды страхования и порядок их осуществления.

Несмотря на сложности на сегодняшний день во внешнем и внутреннем экономическом положении страны, принимаются меры по развитию системы для социальной защиты граждан, по совершенствованию ее функционирования, для повышения предоставляемых социальных выплат и льгот, в частности это касается пенсионного страхования. На систему пенсионного страхования обращает на себя особое внимание как одну из наиболее значимых для осуществления социального обеспечения в стране. Пенсии представляют собой очень важную форму для денежной защиты граждан. Размер

назначаемых средств нуждающимся в социальных выплатах устанавливается при помощи таких факторов, как прожиточный минимум и его перемены в динамике.

После осуществленного анализа российского страхового рынка и правовых основ делается вывод о том, что страховое законодательство в России в целом направлено на защиту прав и интересов страхователей, обеспечение и поддержание финансовой устойчивости страховых компаний, а также развитие страхового рынка в стране.

Таким образом, страховое законодательство в России формирует правовую основу для осуществления страховых отношений, установления правил и условий для страховых компаний и обеспечения защиты интересов страхователей. Однако есть ряд проблем и недостатков в существующей системе страхования в России, например, недостаточный осуществляемый контроль за деятельностью страховых компаний, малая защита прав потребителей и недостаточное развитие добровольного страхования.

Для обеспечения полноценного и эффективного функционирования страховой системы в стране необходимо постоянное совершенствование законодательства и его грамотное исполнение.

#### Список источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) // Правовая база «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/?ysclid=luw1pjx3ie908887837](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/?ysclid=luw1pjx3ie908887837) (дата обращения: 08.04.24).
2. Орланюк-Малицкая Л. А. Страхование: учебник для вузов / Под редакцией Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой. – 4-е изд. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 481 с.
3. Покачалова А. С. Финансово-правовое регулирование страхового рынка // Вестник Саратовской государственной юридической академии. – 2019. – № 1(126). – С. 219-223.
4. Пушкарев С. В. История развития страхования в России от своего зарождения до цифровой эпохи // Вестник Марийского государственного университета. – Сер.: Исторические науки. Юридические науки. – 2020. – Т. 6, № 2 (22). – С. 149-156.
5. Сорокин Я. О., Садовская Т. Д. Государственное регулирование страховой деятельности в Российской Федерации // Вестник магистратуры. – 2014. – Т. 3. № 12 (39). – С. 92-96.

# МАРКЕТИНГ

УДК 2964

# СОВРЕМЕННЫЕ СТРАТЕГИИ МАРКЕТИНГА: АДАПТАЦИЯ К ВЫЗОВАМ ЭКОНОМИКИ 21 ВЕКА

РУКАВИШНИКОВ ПАВЕЛ АЛЕКСЕЕВИЧ

студент

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

**Аннотация:** Данная статья рассматривает вызовы и возможности, с которыми сталкиваются компании в современной экономике. Обращается внимание на изменение в бизнес-моделях, упоминается адаптация маркетинга к цифровой эпохе и рассматривается влияние интернет-технологий на взаимодействие с потребителями.

**Ключевые слова:** Маркетинговые стратегии, интернет-маркетинг, цифровые технологии, современная экономика, технологическая революция, электронная коммерция.

## MODERN MARKETING STRATEGIES: ADAPTING TO THE CHALLENGES OF THE 21ST CENTURY ECONOMY

Rukavishnikov Pavel Alexeevich

**Abstract:** This article examines the challenges and opportunities faced by companies in the modern economy. Attention is drawn to changes in business models, the adaptation of marketing to the digital age is mentioned, and the impact of Internet technologies on consumer interaction is considered.

**Key words:** Marketing strategies, Internet marketing, digital technologies, modern economy, technological revolution, e-commerce.

### Введение

В современном мире, где технологические изменения происходят с поразительной скоростью, компаниям приходится не только приспосабливаться, но и переосмысливать свои подходы к бизнесу. Эра новой экономики, пронизанная технологическими инновациями, глобализацией рынков и дерегулированием торговли, вносит существенные изменения в бизнес-ландшафт. В этом контексте организации сталкиваются с новыми вызовами и возможностями, требующими пересмотра традиционных бизнес-моделей и принятия инновационных стратегий.

Данная статья направлена на изучение сущности и динамики новой экономики, а также на анализ ее воздействия на деятельность предприятий. Будучи основанной на исследованиях и анализе, она предлагает глубокий взгляд на то, как компании могут адаптироваться к быстро меняющемуся экономическому окружению и выживать в условиях конкуренции.

Обсуждаемые темы включают в себя эволюцию бизнес-моделей в условиях цифровой трансформации, влияние технологических инноваций на развитие рыночных стратегий, а также роль электронной коммерции и интернет-маркетинга в современном предпринимательстве. Рассматривая данные аспекты, статья призвана помочь бизнес-лидерам и менеджерам принять информированные решения и успешно управлять своими компаниями в динамичной и неопределенной экономической среде.



### **Адаптация компаний к динамичной экономической среде**

В эпоху 21 века динамически изменяющаяся экономическая среда вынуждает компании не только адаптироваться, но и активно реагировать на новые вызовы и возможности. Современные компании представляют собой гибрид старых и новых экономических концепций, где традиционные методы и стратегии сочетаются с инновационными подходами к бизнесу.

Для старой экономики, на которую уже было потрачено множество исследований, характерны четкие шаблоны и устоявшиеся практики. В то время как новая экономика представляет собой новую территорию, где компаниям предстоит преодолевать сложные препятствия и искать новые способы преуспеть. Например, в старой экономике основное внимание уделялось массовому производству и стандартизации продуктов, в то время как в новой экономике уникальные и индивидуализированные продукты приобретают все большую значимость.

Успешное выживание и процветание в современном мире требует от компаний гибкости и умения адаптироваться к изменяющимся условиям рынка. Примером такой адаптации может служить стратегия компаний в сфере розничной торговли, которые переориентируются на онлайн-продажи и развивают собственные интернет-платформы для взаимодействия с клиентами. Это позволяет им расширить аудиторию и охват рынка, а также улучшить клиентский опыт и удовлетворить изменяющиеся потребности потребителей.

Важным аспектом создания устойчивой бизнес-модели является разумный выбор элементов как из старой, так и из новой экономики. Например, компании могут использовать передовые технологии для улучшения производственных процессов и оптимизации расходов, сохраняя при этом традиционные ценности и принципы управления. Такой интегрированный подход позволяет компаниям динамично реагировать на изменения внешней среды и обеспечивать стабильный рост и развитие в будущем.

Другим примером может служить использование цифровых технологий для улучшения маркетинговых стратегий и взаимодействия с клиентами. Компании активно развивают онлайн-продажи, создают персонализированные рекламные кампании и участвуют в социальных сетях для привлечения внимания к своим продуктам и услугам. Это помогает им быть более конкурентоспособными на рынке и удерживать лояльных клиентов.

Таким образом, в эпоху 21 века компании сталкиваются с необходимостью интегрировать как традиционные, так и инновационные элементы в свои стратегии и бизнес-модели. Только такая комплексная и гибкая адаптация позволит им выжить и преуспеть в условиях быстро меняющегося рынка.

### **Старая и новая экономика: Их взаимосвязь и значение в современном бизнесе.**

В современном бизнесе необходимо умение гибко адаптироваться к динамически изменяющимся условиям рынка. Это означает, что компании должны одновременно учитывать и традиционные, и новые экономические принципы при разработке своих стратегий. Одной из основных задач является нахождение баланса между применением передовых технологий для оптимизации бизнес-процессов и сохранением традиционных ценностей и принципов управления.

Применение передовых технологий позволяет компаниям улучшить эффективность своих производственных процессов, повысить качество продукции и обеспечить конкурентоспособность на рынке. Например, использование автоматизированных систем производства, искусственного интеллекта и аналитических инструментов позволяет компаниям быстрее реагировать на изменения спроса и обеспечивать гибкость в производстве.

Однако при всем при этом компании должны сохранять традиционные ценности и принципы управления, которые способствуют укреплению корпоративной культуры, формированию доверия со стороны сотрудников и клиентов, а также обеспечивают стабильность в долгосрочной перспективе.

Важность взаимосвязи между старой и новой экономикой заключается в том, чтобы не просто применять новые технологии и методы работы, но и интегрировать их в существующую инфраструктуру и бизнес-процессы компании с учетом ее уникальных особенностей и стратегических целей. Такой подход позволит компаниям сохранить стабильность, в то время как инновации помогут им оставаться конкурентоспособными и успешно развиваться в современной бизнес-среде.



### **Факторы формирования новой экономики: Технологическая революция, глобализация и дерегулирование рынка**

Факторы формирования новой экономики, такие как технологическая революция, глобализация и дерегулирование рынка, играют решающую роль в определении современного бизнес-ландшафта.

Технологическая революция привнесла не только инновационные инструменты и методы, но и переосмыслила саму природу бизнеса. Внедрение цифровых технологий, автоматизация процессов и развитие искусственного интеллекта изменили способы производства, управления и взаимодействия с клиентами. Благодаря этим технологиям компании получают доступ к огромному объему данных, что позволяет им принимать более обоснованные решения, улучшать качество продукции и оптимизировать бизнес-процессы.

Глобализация, с другой стороны, расширяет границы бизнеса, предоставляя компаниям возможность проникнуть на международные рынки. Это открывает новые перспективы для расширения клиентской базы, поиска новых партнеров и поставщиков, а также для развития международных производственных сетей. Однако глобализация также увеличивает конкуренцию и требует от компаний адаптации к различным культурным и регуляторным средам.

Дерегулирование рынка, в свою очередь, снимает ограничения, налагаемые государством, и стимулирует конкуренцию. Это способствует инновациям, поскольку компании имеют больше свободы для разработки новых продуктов и услуг, и улучшает эффективность рыночных механизмов. Однако дерегулирование также может привести к росту рисков и нестабильности, особенно в случае недостаточного контроля и надзора.

Взаимодействие этих факторов создает динамичную среду для развития бизнеса, где компании вынуждены постоянно адаптироваться к изменяющимся условиям рынка, искать новые возможности и минимизировать риски. Поэтому понимание и умение эффективно использовать эти факторы становится ключевым для успешного функционирования в современном бизнес-мире.

### **Эволюция технологий: От аналоговых устройств к цифровым технологиям**

Эволюция технологий от аналоговых устройств к цифровым технологиям представляет собой значительный сдвиг в бизнесе и обществе в целом. Ранее, в старой экономике, основным инструментом были аналоговые устройства, которые работали на основе непрерывных сигнальных волн. Примерами таких устройств могут служить граммофонные пластинки, аналоговые радио и телевизоры, механические часы и прочее.

Однако с развитием технологий и переходом к новой экономике, мы столкнулись с цифровой революцией. Цифровые технологии базируются на использовании двоичной системы исчисления, где информация представляется в виде комбинации единиц и нулей. Это позволяет значительно увеличить объем и скорость обработки информации, а также улучшить точность и надежность передачи данных.

Цифровые технологии охватывают широкий спектр областей, включая компьютеры, мобильные устройства, интернет, облачные вычисления, искусственный интеллект и многое другое. Они проникают во все сферы жизни и бизнеса, трансформируя способы взаимодействия, производства, коммуникации и управления.

В современном бизнесе цифровые технологии играют решающую роль. Они позволяют автоматизировать процессы, оптимизировать ресурсы, улучшать качество продукции и услуг, а также создавать новые бизнес-модели и возможности для роста и развития. К примеру, внедрение цифровых систем управления позволяет компаниям эффективно контролировать производственные процессы, минимизировать потери и улучшать качество продукции.

Таким образом, переход от аналоговых устройств к цифровым технологиям представляет собой не просто техническое обновление, а настоящую революцию в бизнесе и обществе в целом. Компании, которые успешно адаптируются к этим изменениям и используют новые технологии в своих операциях, обретают конкурентное преимущество и создают основу для долгосрочного успеха.

### **Влияние интернета на рыночные отношения: Онлайн-торговля и ее последствия**

Влияние интернета на рыночные отношения стало фундаментальным для современного бизне-

са. Онлайн-торговля, возможность продажи и покупки товаров и услуг через интернет, привела к значительным изменениям в схемах взаимодействия между компаниями и потребителями, а также между самими компаниями.

Онлайн-торговля, во-первых, изменила способы, которыми потребители получают доступ к товарам и услугам. Теперь потребители могут совершать покупки из любой точки мира, не выходя из дома, через компьютер или мобильное устройство. Это значительно увеличило удобство и доступность покупок, что привлекло большое количество потребителей в онлайн-сферу.

Во-вторых, онлайн-торговля изменила конкурентную среду для компаний. С появлением онлайн-рынков и платформ электронной коммерции компании столкнулись с новыми конкурентами, включая небольшие стартапы и международные корпорации. Это привело к усилению конкуренции и необходимости разработки новых стратегий маркетинга и продаж для удержания и привлечения клиентов.

Также стоит отметить, что онлайн-торговля изменила отношения между производителями и потребителями. Прямые продажи через интернет позволили производителям обойти посредников и розничные сети, установив прямое взаимодействие с конечными потребителями. Это позволяет компаниям получать обратную связь напрямую от клиентов, быстро реагировать на изменения в их потребностях и предоставлять более персонализированный сервис.

Тем не менее, онлайн-торговля также имеет свои вызовы и последствия. В частности, увеличение конкуренции может привести к снижению цен и уменьшению маржи прибыли для компаний. Кроме того, существует риск потери контроля над брендом и качеством товаров, особенно на платформах, где множество продавцов предлагают одинаковые или схожие товары.

Таким образом, онлайн-торговля имеет значительное влияние на рыночные отношения, изменяя способы взаимодействия между компаниями и потребителями, конкурентную среду и стратегии бизнеса. Компании, которые успешно адаптируются к этим изменениям и умело используют возможности онлайн-торговли, могут увеличить свою конкурентоспособность и добиться успеха на рынке.

#### **Изменение подходов к бизнесу: От стандартизации к индивидуализации**

Изменение подходов к бизнесу, сдвиг от стандартизации к индивидуализации, является ключевым аспектом в современном бизнесе, в особенности в контексте развития новой экономики. В прошлом внимание компаний было сосредоточено на массовом производстве стандартизированных товаров и услуг, предлагаемых широкому кругу потребителей. Однако с развитием информационных технологий и доступом к огромному объему данных компании стали более осведомленными о предпочтениях и потребностях своих клиентов.

Это привело к тому, что многие компании перешли от массового производства к более индивидуализированным подходам. Они стремятся создавать уникальные продукты и услуги, отвечающие конкретным потребностям и предпочтениям каждого клиента. Этот переход от стандартизации к индивидуализации позволяет компаниям лучше удовлетворять запросы клиентов, повышая их уровень удовлетворенности и укрепляя лояльность к бренду.

Примером такого подхода может служить персонализация продуктов и услуг в сфере розничной торговли. Многие онлайн-ритейлеры используют данные о покупках и поведении потребителей, чтобы предлагать персонализированные рекомендации и специальные предложения, а также адаптировать интерфейсы своих веб-сайтов под индивидуальные предпочтения каждого клиента.

Однако переход к индивидуализации не лишен вызовов. Создание уникальных продуктов и услуг требует значительных инвестиций в исследования и разработку, а также гибкости в производственных процессах. Более того, индивидуализация может усложнить управление производством и логистикой, поскольку компании должны оперировать с более разнообразным ассортиментом товаров и услуг.

Тем не менее, компании, которые успешно осуществляют переход от стандартизации к индивидуализации, получают значительные преимущества. Они могут установить более тесные отношения с клиентами, лучше понимать их потребности и предпочтения, что в конечном итоге способствует увеличению конкурентоспособности и прибыли.

Помимо розничной торговли, переход от стандартизации к индивидуализации также наблюдается в других отраслях. Например, в сфере услуг многие компании предлагают персонализированные под-

ходы к обслуживанию клиентов. Банки и финансовые учреждения разрабатывают индивидуальные финансовые планы и инвестиционные стратегии в зависимости от финансовых целей и потребностей каждого клиента.

В области здравоохранения индивидуализация проявляется через разработку персонализированных программ лечения и медицинских процедур на основе уникальных характеристик и истории заболеваний каждого пациента. Технологии, такие как генетический анализ, позволяют врачам исследовать индивидуальные генетические особенности пациентов и адаптировать лечение под их конкретные потребности.

В области образования индивидуализированные подходы становятся все более популярными. Многие образовательные учреждения предлагают персонализированные учебные программы и онлайн-курсы, которые позволяют студентам изучать материалы в своем собственном темпе и в соответствии с их индивидуальными учебными потребностями.

Таким образом, переход к индивидуализации прослеживается в различных сферах бизнеса и общественной жизни, где компании и организации стремятся удовлетворить потребности и ожидания своих клиентов и пользователей через персонализированные продукты и услуги.

### **Развитие новых стратегий брендинга и маркетинга: Ориентация на потребителя и онлайн-продвижение**

В современной экономике одним из ключевых направлений развития компаний является изменение стратегий брендинга и маркетинга в соответствии с требованиями нового рыночного окружения. Вместо традиционного подхода, основанного на массовой рекламе и однородных маркетинговых кампаниях, компании все больше ориентируются на потребителя и активно используют онлайн-продвижение.

Ориентация на потребителя подразумевает глубокое понимание его потребностей, предпочтений и поведения на рынке. Компании стремятся разработать продукты и услуги, которые не просто соответствуют потребностям, но и превосходят ожидания клиентов. Это позволяет создать сильный бренд, который ассоциируется с высоким качеством, удовлетворением потребностей и доверием потребителей.

Онлайн-продвижение становится все более значимым инструментом в стратегиях брендинга и маркетинга. С развитием интернета и социальных сетей компании получают возможность взаимодействовать с потребителями напрямую, создавать персонализированные рекламные кампании и предлагать индивидуальные акции и скидки. Онлайн-продвижение также позволяет компаниям быстро реагировать на изменения на рынке и адаптировать свои маркетинговые стратегии в реальном времени.

Примером использования этих стратегий может служить компания Nike. Она активно осуществляет ориентированный на потребителя подход, разрабатывая индивидуальные дизайны и коллекции, а также предлагая услуги персонализации продукции. При этом Nike активно использует онлайн-платформы, такие как свой официальный веб-сайт, социальные сети и цифровые рекламные каналы, чтобы поддерживать взаимодействие с клиентами и продвигать свои товары и бренд в целом.

Таким образом, развитие новых стратегий брендинга и маркетинга, ориентированных на потребителя и основанных на онлайн-продвижении, становится неотъемлемой частью современного бизнеса, позволяя компаниям установить тесные и долгосрочные отношения с клиентами и эффективно конкурировать на рынке.

### **Электронная коммерция: Возможности и вызовы для компании**

E-commerce представляет собой значительные возможности и вызовы для современных компаний, влияя на их бизнес-модели, операционные процессы и способы взаимодействия с клиентами. С развитием интернета и цифровых технологий онлайн-торговля стала неотъемлемой частью розничного и оптового бизнеса, предоставляя компаниям новые возможности для расширения рынка и увеличения доходов.

Одним из ключевых преимуществ электронной коммерции является доступность для клиентов. Онлайн-магазины работают круглосуточно и доступны из любой точки мира, что обеспечивает удобство покупателей и расширяет географию продаж компаний. Это позволяет компаниям достигать новых

аудиторий и увеличивать объемы продаж без необходимости физического присутствия на различных рынках.

Кроме того, электронная коммерция открывает возможности для более эффективного управления инвентарем и логистикой. С помощью специализированных программных решений компании могут автоматизировать процессы складирования, отслеживания запасов и доставки товаров, что позволяет снизить издержки и улучшить обслуживание клиентов.

Однако электронная коммерция также представляет вызовы для компаний, особенно в области конкуренции и безопасности. С ростом числа онлайн-магазинов и платформ рынок становится все более насыщенным, и компаниям необходимо проявлять креативность и инновационность в своих стратегиях маркетинга и продвижения. Кроме того, вопросы кибербезопасности и защиты данных становятся все более актуальными, и компаниям необходимо инвестировать в соответствующие технологии и процедуры, чтобы защитить себя и своих клиентов от киберугроз.

Примером успешной реализации электронной коммерции может служить компания Alibaba Group, крупнейшая онлайн-торговая платформа в мире. Alibaba предоставляет своим клиентам широкий ассортимент товаров и услуг, позволяя миллионам пользователей со всего мира совершать покупки и осуществлять бизнес-операции онлайн. Компания активно инвестирует в развитие технологий, чтобы обеспечить безопасность и удобство пользования своей платформой, что позволяет ей оставаться лидером в области электронной коммерции.

Таким образом, электронная коммерция предоставляет компаниям значительные возможности для роста и развития, но требует от них гибкости, инноваций и внимания к вопросам безопасности, чтобы успешно справиться с вызовами этого растущего сегмента рынка.

#### **Значение веб-сайтов и онлайн-маркетинга в современной экономике**

Веб-сайты и онлайн-маркетинг играют ключевую роль в современной экономике, предоставляя компаниям мощные инструменты для привлечения клиентов, укрепления бренда и увеличения продаж. В настоящее время большинство потребителей обращаются в интернет для получения информации о товарах и услугах, принятия решений о покупке и совершения сделок. Поэтому наличие качественного веб-сайта стало необходимым условием для успешного функционирования бизнеса в современном мире.

Веб-сайт является визитной карточкой компании в онлайн-пространстве и часто является первым контактом потенциального клиента с брендом. Поэтому важно, чтобы веб-сайт был информативным, привлекательным и удобным для пользователей. С помощью веб-сайта компания может представить свою продукцию или услуги, описать их особенности и преимущества, а также предоставить контактные данные для связи с клиентами.

Однако наличие только качественного веб-сайта недостаточно для привлечения клиентов. Эффективное продвижение онлайн-присутствия компании становится все более важным в условиях сильной конкуренции. Здесь на помощь приходит онлайн-маркетинг, который включает в себя различные стратегии и тактики для привлечения целевой аудитории на веб-сайт и стимулирования их к действиям.

Онлайн-маркетинг включает в себя множество инструментов, таких как контент-маркетинг, поисковая оптимизация (SEO), реклама в поисковых системах (SEA), социальные медиа, электронная почта и другие. Правильное использование этих инструментов позволяет компаниям эффективно взаимодействовать с аудиторией, устанавливать долгосрочные отношения с клиентами и увеличивать объемы продаж.

Примером успешного использования веб-сайта и онлайн-маркетинга, опять же, может служить компания Nike. Их веб-сайт является не только платформой для продажи товаров, но и мощным инструментом для брендинга и вовлечения клиентов. Они используют контент-маркетинг, социальные медиа и рекламу для создания уникального имиджа бренда и привлечения внимания к их продукции. Кроме того, они активно взаимодействуют с клиентами через онлайн-сообщества и программы лояльности, что способствует удержанию клиентов и повышению их уровня удовлетворенности.

Таким образом, веб-сайты и онлайн-маркетинг играют ключевую роль в современной экономике, обеспечивая компаниям возможность эффективно взаимодействовать с клиентами и увеличивать свою конкурентоспособность.

### Заключение

Подводя итоги, хотелось бы отметить, что современная экономика претерпела значительные изменения под воздействием различных факторов, таких как технологическая революция, глобализация и изменения в потребительском поведении. В результате этих изменений компании вынуждены адаптироваться к новым условиям, пересматривать свои стратегии и методы ведения бизнеса. Важно понимать, что в эпоху новой экономики ключевым фактором успеха является гибкость и способность компаний адаптироваться к быстро меняющемуся окружению.

Технологические инновации играют решающую роль в преобразовании бизнес-процессов и улучшении качества продукции и сервиса. Компании, которые активно внедряют новые технологии, оказываются в выигрышном положении, привлекая больше клиентов и обеспечивая более эффективное ведение бизнеса. В то же время глобализация расширяет границы рынка и предоставляет компаниям новые возможности для международного сотрудничества и развития.

Однако, несмотря на все преимущества новой экономики, компаниям приходится сталкиваться с рядом вызовов и препятствий. Среди них – увеличенная конкуренция, необходимость быстрой адаптации к изменениям и повышенные требования потребителей. Тем не менее, успешные компании способны преодолевать эти вызовы, используя инновационные стратегии, гибкие подходы к управлению и активное внедрение новых технологий.

Таким образом, современная экономика предоставляет компаниям и потребителям множество новых возможностей и перспектив. Однако для успешной реализации этих возможностей необходимо быть готовым к изменениям, инвестировать в инновации и постоянно совершенствовать свои стратегии и методы работы. В конечном итоге, ключевым фактором успеха в современной экономике остается способность компаний и потребителей адаптироваться к новым условиям и эффективно использовать возможности, которые она предоставляет.

### Список источников

1. Багиев Г. Л., Тарасевич В. М., Анн Х. Маркетинг. // Учебник для ВУЗов // Под общ. ред. Г. Л. Багиева. 3-е изд., перераб. и доп. - СПб.: Питер, 2008. – 736 с.
2. Крюкова А.Д. Управление маркетинговой деятельностью российских предприятий и ее адаптация к изменяющимся рыночным условиям в экономике России и на глобальных рынках // Столыпинский вестник. – 2022. – № 7.
3. Полякова К.В. Выбор верной стратегии маркетинга как основной этап планирования маркетинговой деятельности // Вектор экономики. – 2020. – № 6(48). – с. 6.
4. Тань Д. Управление маркетинговой деятельностью: направления и формы организации маркетинга и их адаптация к изменяющимся рыночным условиям в экономике России и на глобальных рынках // Глобальный научный потенциал. – 2012. – № 3(12). – с. 85-88.
5. 9 эффективных стратегий продвижения товара [Электронный ресурс]. - Режим доступа: URL: <https://www.business.ru/article/2621-prodvijenie-tovara> (04.04.2024)
6. Ma, X., & Gu, X. New marketing strategy model of E-commerce enterprises in the era of digital economy. – 2024 HELIYON. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2024.e29038> (07.04.2024)
7. Kaplan R. S., Norton D. P. The Balanced Scorecard — measures that drive performance. - Harvard Business Review, 1993. – 71–79 p.

# ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ



УДК 336.741

# ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ДЕНЕГ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ

**ПЕСТРАВКИН АНДРЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ**

канд. экон. наук, доцент

ОАНО ВО «Международный славянский институт»

**Аннотация:** в статье рассмотрены вопросы участия государств и народов в формировании системы денежного обращения. В историческом контексте данный процесс развивается стремительно. Это позволяет говорить о все более усиливающемся взаимодействии стран мира в едином комплексе валютно-финансовой системы.

**Ключевые слова:** государство, финансы, функции, контроль, эмитент, валюта, безопасность, единица, эквивалент, стоимость, ликвидность, товары, услуги.

## THE HISTORY OF MONEY AS A FACTOR IN THE DEVELOPMENT OF PUBLIC RELATIONS

Pestravkin Andrey Alexandrovich

По общепризнанным представлениям деньги являются всеобщим эквивалентом, измерителем стоимости товаров и услуг. Они должны иметь хорошую ликвидность и легко обмениваться. Форма денег может быть различной - товар, ценные бумаги, знак стоимости, различные блага или ценности, записи по счетам. Деньги могут служить средствами обмена, расчетной единицей, средством сбережения. В этом и заключается их основные функции.

История возникновения денег сравнима с историей развития человечества. В числе первых действий людей по приобретению вещей и получением услуг были бартер, обмен и дарение, т.е. те занятия, которые и стали первичными основами для возникновения финансовой системы. Вещи или товарные деньги могли быть самыми разнообразными: жемчужины и ракушки на островах Океании и у индейцев Латинской Америки; особые камни с отверстиями в Микронезии; скот, меха, шкуры животных – наряду с серебряными слитками - использовались в качестве средства обмена во многих странах, в том числе и в России в древние времена.

Средством расчета могли служить бусы в отдельных племенах Африки и Америки. Свинец, железо и бронза в качестве средства обмена и как товар особенно ценились в более поздние времена и в обществах, стоящих на более высокой стадии развития. Во втором тысячелетии до нашей эры в древнем Египте и Ассирии использовались в качестве меры расчета золотые слитки. В общем, что имелось из наиболее ценных предметов на конкретной территории, то и шло в качестве способа денежного обращения между людьми. Безусловно, металл был более надежным платежным или меновым средством. Но следует отметить, что всякий раз взвешивать и отделять металл на составные части составляло трудность. Кроме того, составляла проблему и процедура проверки на наличие нужного сплава. Поэтому уже подчиненное определенной власти общество людей пришло к выводу о необходимости создания единой системы расчета. Это и был прообраз современного банка – слитки металла делились на куски, на них ставили клеймо и даже были созданы определенные должности для проверки и наказания в случае обнаружения подделок. Событие такого масштаба в Европе приходится в истории

приблизительно на VII век. Отсюда и началась история одного из международных преступлений - фальшивомонетчества, подрывающего основы государств и общества.

Деньги в самом прямом смысле их физических качеств могли служить и поводом к войне. Например, наличие серебряных рудников на территории обитания одного из народов могло послужить поводом для ведения войн со стороны более мощных государств и империй. Чеканка монеты стала прерогативой крупного феодала в Средние века. Кризис государства сразу сказывался на все той же металлической монете. Последние временные периоды существования Римской империи характеризуются падением веса металлических денег, которые в самом прямом смысле теряли вес в силу добавления в них при чеканке более дешевых металлов.

Российская империя развивалась в общем русле денежной истории: от шкур зверей и обмена медом и домашним скотом к введению бумажных денег уже при Екатерине II (1762г.- введение ассигнаций). Также в истории России был и «смутный период» не только для народа и системы государственного управления, но и для самих денег дающим возможность совершать куплю и продажу. В XII - XIV веках наступил кризис, приведший к тому, что на Руси на какое-то время люди вернулись к натуральному способу обмена товарами. Монеты не чеканились по причине отсутствия металлов, поступающих ранее из-за рубежа. Поэтому-то бумажные деньги, введенные в Китае уже в IX веке, а затем и в Европе, могли послужить примером заимствования для финансовой системы государства, в том числе и Российского.

Нужно обратить особое внимание на то, что наличие и хождение устойчивой денежной массы в стране напрямую связано с устойчивостью его государственной системы. Расшатывание основ государства, доведение его до кризисного хаотичного состояния в первую очередь, и незаметно, подтачивает его финансовую систему. Функции контроля этой системы – важнейшие со дня основания государств и империй [1].

Прошло много веков развития и совершенствования денежной системы различных стран. Идеалистическое представление об отмене денег, хотя и вполне обоснованное марксистским учением, не состоялось. Несовершенство системы взаимодействия мирового сообщества не дает человечеству шанса для достижения подобного идеала. Стремительно развивается техника, XX век – это пример всестороннего сотрудничества стран и регионов в финансовой сфере. Евросоюз все активнее замещает национальную валюту общей для региона единицей - «евро», которая уже может соперничать с американским долларом. Это, как нам кажется, все же – эксперимент, но служащий на пользу людям. Другой регион – Латинская Америка (страны АЛБА и Эквадор) также делали попытку по примеру Евросоюза ввести свою денежную единицу – «сукре» для проведения взаимных расчетов. Бразилия и Аргентина в 2022 году объявили о своем стремлении разработать единую стратегию в финансовой сфере. Страны Ближнего Востока не отстают от общемировой тенденции и в 2023 году сделали несколько заявлений о перспективе введения единой денежной единицы для всего арабского мира. В регионе Евразии, имеющей непосредственное отношение к Российской Федерации, следует назвать Евразийский банк развития, созданный в 2006 году, объединяющий 6 стран – Россию, Казахстан, Беларусь, Таджикистан, Армению и Киргизию, который является примером наиболее тесного сотрудничества стран [2]. Останавливаться на перспективах использования криптовалюты в качестве единицы денежных расчетов в объеме заявленной статьи не станем, данная тема слишком объемна. Сделаем общий вывод о том, что все эти планы могут иметь реализацию лишь в условиях мирного сосуществования, война ломает все благие намерения.

В заключение следует отметить, что человечество ушло очень далеко в своем развитии финансовой системы. Товарные деньги в качестве первых расчетов между людьми остались в далеком прошлом. В современном мире все денежные системы имеют в своей основе деньги, не имеющие возможности применяться в качестве товара непосредственно. Бумажные деньги, чеки, долговые расписки – также и в электронной форме – могут быть объявленными в качестве законного средства платежа. Но их ценность и право хождения в качестве денежной стоимости должна быть регламентирована законодательством конкретной страны. Государство-эмитент гарантирует их прием в оплату по всем обязательствам в пределах своих границ. В мире все больше усиливается значение безналичных денег.



Это наибольшая часть широкой денежной массы в развитых странах [3]. Банковская система в мировом значении служит – это невидимая связь между государствами и их политическими лидерами. Функция подобной системы заключается также и в поддержании на высоком уровне доверия к конкретным странам и регионам посредством поддерживаемой возможности кредитования и сбережения. В этом плане вот уже на протяжении нескольких веков именно банки Швейцарии являются наиболее привлекательными для внесения долгосрочных вкладов. Тем самым не только банки этого государства, но и сама система, основанная на нейтралитете этого государства, способствуют поддержанию на самом высоком уровне общественных отношений в стране. Таким образом, следует сделать вывод о неизбежности прогрессивного продвижения идеи о финансовой системе как основы для оздоровления общества.

#### Список источников

1. Зенкина Е.В. Международная валютно-финансовая система. М.: НИЦ ИНФРА –М, 2023. с.190.
2. Изотов В.С., Мешкова Т.А., Теплов А.С. Перспектива формирования единого финансового рынка ЕАЭС с точки зрения российских интересов: возможности и ограничения // Вестник международных организаций. 2020. №3. С. 129-152.
3. Котелкин С.В. Международные финансы. Обзорный курс. Учебник. М.: Магистр, 2023. с.368.

© Пестравкин А.А., 2024

УДК 336.3

# ОЦЕНКА ВНУТРЕННЕГО ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА РЕГИОНОВ РОССИИ И СУБЪЕКТОВ ПРИВОЛЖСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА

МАРКОВА НАТАЛИЯ АНДРЕЕВНА

к.э.н., доцент

ФГБОУ ВО «Волжский государственный университет водного транспорта»

**Аннотация:** В статье приводятся результаты анализа объемов внутреннего государственного долга субъектов РФ и регионов, входящих в Приволжский федеральный округ; рассматривается структура внутреннего государственного долга федеральных округов России в динамике. Дается оценка внутреннего государственного долга субъектов страны и субъектов Приволжского федерального округа в последние годы.

**Ключевые слова:** Внутренний государственный долг субъектов РФ; анализ объемов внутреннего государственного долга; структура внутреннего государственного долга; оценка внутреннего государственного долга субъектов РФ.

## ASSESSMENT OF DOMESTIC PUBLIC DEBT REGIONS OF RUSSIA AND SUBJECTS OF THE VOLGA FEDERAL DISTRICT

Markova Nataliia Andreevna

**Abstract:** The article presents the results of the analysis of the volume of internal public debt of the subjects of the Russian Federation and the regions included in the Volga Federal District; the structure of the internal public debt of the federal districts of Russia in dynamics is considered. The assessment of the internal public debt of the subjects of the country and the subjects of the Volga Federal District in recent years is given.

**Key words:** Internal public debt of the subjects of the Russian Federation; analysis of the volume of internal public debt; structure of internal public debt; assessment of the internal public debt of the subjects of the Russian Federation.

События последнего десятилетия существенно повлияли на социально-экономическую жизнь россиян. Вхождение Крыма и г. Севастополь в состав России привело к вводу первых пакетов санкций. Ковидные ограничения, присоединение новых регионов юго-запада страны и ошеломляющие пакеты санкций, в ответ на проводимую Россией специальную военную операцию, изменили логистические цепочки, организацию финансово-экономических отношений и доступность дополнительных финансовых ресурсов, генерирующих экономический рост и финансирование дефицита бюджетов различных уровней. Огромная территория страны и дифференцированный уровень экономического развития регионов в сложившихся условиях обострили проблемы сбалансированности бюджетов субъектов РФ. Автором ранее исследовались указанные проблемы [1], [2], [3]. Изолированность от внешних источников заимствований также повлияла на изменение ситуации по составу и структуре внутреннего государственного долга России и отдельных регионов страны.

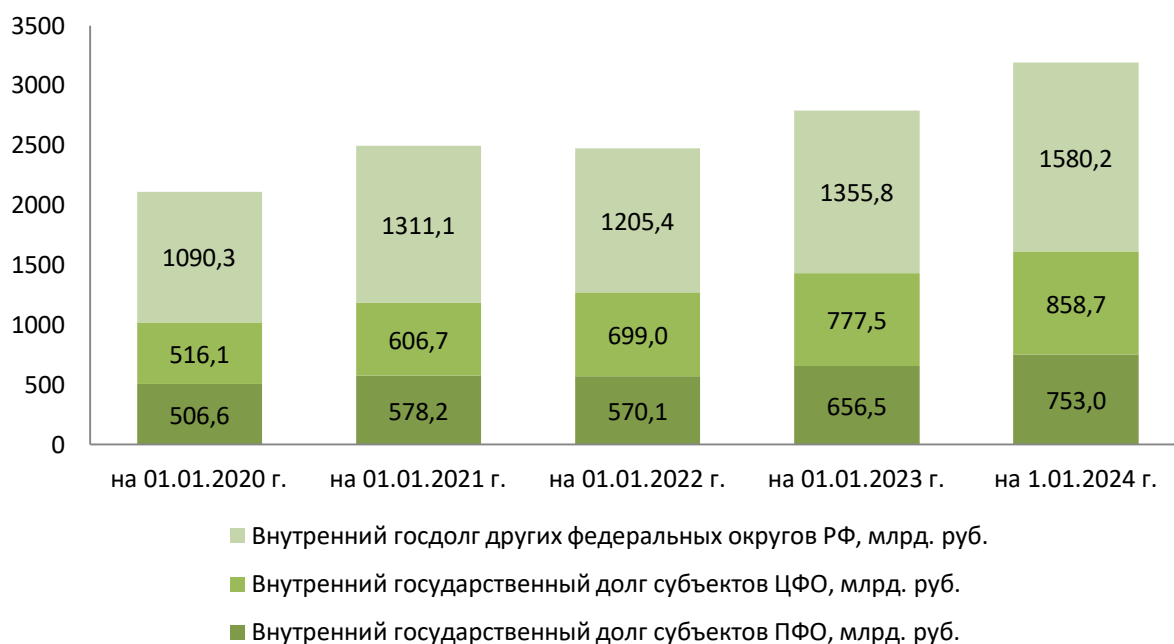
Проанализируем объем внутреннего государственного долга субъектов РФ Приволжского федерального округа за последние годы [4]. Данные представим в таблице 1.

Таблица 1

**Анализ динамики объемов внутреннего государственного долга субъектов РФ и регионов, входящих в ПФО**

Показатели	на 01.01. 2020 г.	на 01.01. 2021 г.	на 01.01. 2022 г.	на 01.01. 2023 г.	на 01.01. 2024 г.	Темп роста, %			
						Абс. изменение, млрд. руб.			
						2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Внутренний государственный долг субъектов РФ, входящих в ПФО, млрд. руб.	506,6	578,2	570,1	656,5	753,0	114,13	98,60	115,16	114,70
						71,6	-8,1	86,0	96,5
Государственный долг субъектов РФ, в целом по РФ, млрд. руб.	2113,0	2496,0	2474,5	2789,8	3191,9	118,13	99,14	112,74	114,41
						383,0	-21,5	315,3	402,1

Анализируя данные таблицы 1 можно сказать, что объем государственного долга субъектов РФ в целом по стране ежегодно увеличивается. Наибольшее увеличение государственного долга субъектов РФ произошло в 2023 году и составило 402,1 млрд. руб., а размер государственного долга субъектов РФ вырос с 2113,0 млрд. руб. на 01.01.2020 г. до 3191,9 млрд. руб. 01.01.2024 г., то есть в 1,51 раза. Внутренний государственный долг регионов ПФО также ежегодно увеличивался и достиг 753,0 млрд. руб. по состоянию на 01.01.2024 г. (данные табл.1 и рис.1).



**Рис. 1. Структура внутреннего государственного долга федеральных округов в РФ в динамике, млрд. руб.**

На основе анализа данных по объему государственного внутреннего долга субъектов РФ, входящих в различные федеральные округа страны (данные рис 1), можно сказать, что Приволжский федеральный округ неизменно занимает второе место по объему внутренних заимствований, уступая Центральному федеральному округу. Суммарный объем внутреннего государственного долга ЦФО и ПФО ежегодно составляет более 50% от совокупного размера государственного внутреннего долга всех федеральных округов страны. При этом доля внутреннего государственного долга ПФО в объеме госу-

дарственных заимствований субъектов РФ составляет чуть более 23% в рассматриваемом периоде.

В Приволжский федеральный округ входит 14 субъектов РФ и, несмотря на территориальную близость, все они имеют существенный разброс по объему внутренних государственных заимствований и состоянию государственных финансов.

По результатам проведенного анализа структуры государственного внутреннего долга субъектов РФ, входящих в ПФО, можно выделить субъекты РФ Приволжского федерального округа с наибольшим и наименьшим объемом государственного внутреннего долга. Представим данные по рассматриваемым субъектам РФ в таблице 2.

Таблица 2

**Анализ внутреннего государственного долга субъектов РФ  
Приволжского федерального округа**

Объем внутреннего государственного долга, млрд. руб.	на 01.01. 2020 г.	на 01.01. 2021 г.	на 01.01. 2022 г.	на 01.01. 2023 г.	на 01.01. 2024 г.	Темп роста, %			
						2020 Год	2021 год	2022 год	2023 год
Нижегородская область	74,73	85,53	104,64	132,99	155,22	114,45	122,35	127,09	116,71
- уд. вес, %	14,75	14,79	18,35	20,26	20,61				
Республика Татарстан	93,66	98,17	96,62	103,53	125,73	104,81	98,43	107,14	121,44
- уд. вес, %	18,49	16,98	16,95	15,77	16,70				
Удмуртская республика	46,04	64,24	63,05	68,75	67,49	139,53	98,15	109,04	98,16
- уд. вес, %	9,09	11,11	11,06	10,47	8,96				
Республика Марий Эл	11,99	11,90	10,50	10,09	12,35	99,25	88,24	96,07	122,43
- уд. вес, %	2,37	2,06	1,84	1,54	1,64				
Чувашская республика	10,35	8,90	7,97	10,61	17,27	85,97	89,55	133,17	162,75
- уд. вес, %	2,04	1,54	1,40	1,62	2,29				
Все субъекты ПФО	506,6	578,2	570,2	656,5	753,0	114,13	98,60	115,16	116,70

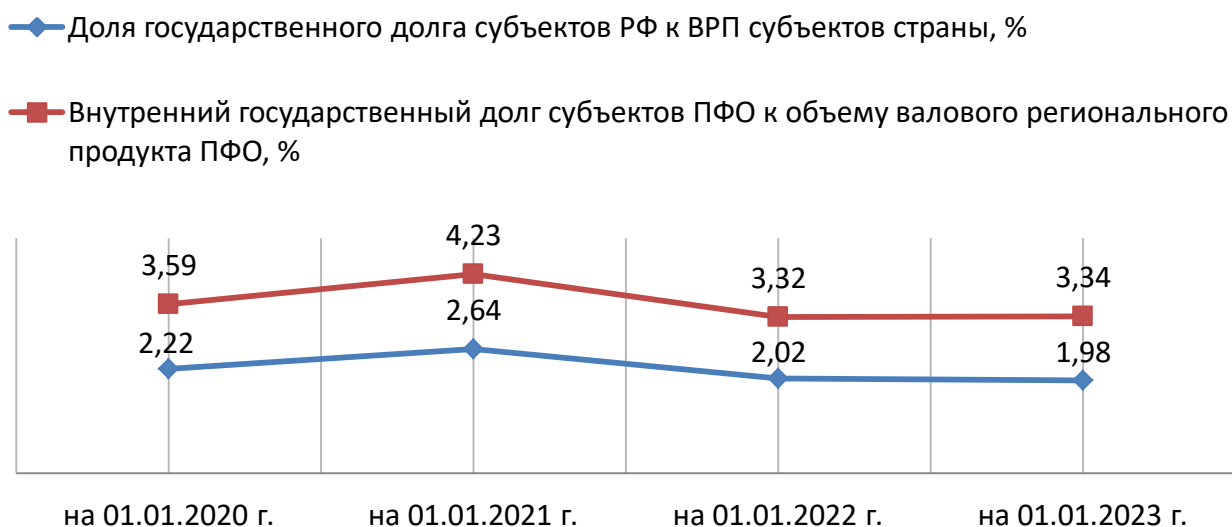
Анализируя данные таблицы 2 можно сказать, что наибольший объем государственного внутреннего долга среди субъектов ПФО у Нижегородской области, республики Татарстан и Удмуртской республики. При этом даже у крупнейших заемщиков объем внутренних государственных заимствований существенно отличается. Доля внутреннего государственного долга Удмуртской республики в общем объеме внутреннего госдолга ПФО колеблется в диапазоне 8,96% - 11,11% в анализируемом периоде; у республики Татарстан - удельный вес внутреннего государственного долга к общему объему внутреннего госдолга ПФО в пределах 15,77% - 18,49%. У крупнейшего заемщика, Нижегородской области (данные таблицы 2), доля внутреннего государственного долга среди субъектов ПФО наибольшая в рассматриваемом периоде и ежегодно увеличивается: на 01.01.2020 г. составляла 14,75%, а к 01.01.2024 г. выросла до 20,61% соответственно. Более того, Нижегородская область с начала 2020 года увеличила размер задолженности по внутреннему государственному долгу с 74,73 млрд. руб. до 155,22 млрд. руб. к 01.01.2024 г., то есть в 2,08 раза. Наибольшее увеличение объема внутреннего государственного долга среди рассматриваемых регионов происходило в 2021 и 2022 годах: на 22,35% и на 27,09% соответственно (данные табл. 2). Республика Татарстан в анализируемом периоде также существенно увеличила объем внутреннего государственного долга в 2023 году: внутренний государственный долг вырос на 21,44% в 2023 году (данные табл. 2) и составил 125,73 млрд. руб. к 01.01.2024 г.

Наименьший объем внутреннего государственного долга среди субъектов ПФО у Чувашской республики и республики Марий Эл. Доля государственных внутренних заимствований этих субъектов в

рассматриваемом периоде устойчива и не превышает 2,5% от общей величины внутреннего госдолга ПФО (данные табл. 2). Однако в 2023 году Чувашская республика значительно увеличила объем внутреннего государственного долга с 10,61 млрд. руб. на 01.01.2023 г. до 17,27 млрд. руб. к 01.01.2024 г.

Выявленная в ходе исследования тенденция роста объема внутреннего государственного долга среди рассматриваемых субъектов РФ перекликается с общеэкономической ситуацией в стране. При этом в рассматриваемом периоде объем внутреннего государственного долга Российской Федерации ежегодно увеличивался ещё более быстрыми темпами.

Ключевым показателем, характеризующим внутренний государственный долг субъекта РФ, является отношение объема внутреннего государственного долга субъекта РФ к ВРП (объему валового регионального продукта). Проанализируем рассматриваемый показатель в динамике. Данные представим на рисунке 2.



**Рис. 2. Оценка внутреннего государственного долга субъектов страны и субъектов Приволжского федерального округа (ПФО) в динамике, %**

Проводя оценку внутреннего государственного долга субъектов РФ (данные рис. 2) следует отметить, что, несмотря на положительную динамику по увеличению объема государственного долга в рассматриваемом периоде, как субъектов Российской Федерации, так и регионов, входящих в Приволжский федеральный округ, доля долга к объему валового регионального продукта находится на безопасном уровне для сравниваемых групп и имеет однонаправленную динамику. По состоянию на 01.01.2021 года доля заимствований к валовому региональному продукту выросла в целом по стране: регионам трудно приходилось в борьбе с ковидом, так как изоляция трудовых ресурсов существенно отразилась на экономическом развитии и предпринимательской активности. Автором ранее также были изучены причины возникновения государственного долга [5, с. 297-298].

В дальнейшем, за счет опережающих темпов роста валового регионального продукта субъектов РФ и субъектов РФ, входящих в ПФО, по сравнению с увеличением внутренних заимствований, привело к улучшению качества внутреннего государственного долга по всем субъектам России. На 01.01.2023 года этот показатель составил менее 2 % (данные табл. 2). Однако субъекты РФ, входящие в ПФО в анализируемом периоде, ежегодно превышали рассматриваемый показатель почти на 1,5 % по сравнению со всеми регионами страны. Такая ситуация свидетельствует о лидирующих позициях субъектов РФ, входящих в ПФО, по привлечению внутренних государственных заимствований.

В заключении следует отметить, что несмотря на существующее увеличение внутреннего государственного долга субъектов РФ, входящих в Приволжский федеральный округ, ситуация находится под контролем и доля внутреннего государственного долга в большей степени свидетельствует о финансировании бюджетов развития регионов.

## Список источников

1. Заливалов, Н. В. Бюджетный профицит. Дефицит бюджета / Н. В. Заливалов, Н. А. Маркова // Вестник Волжской государственной академии водного транспорта. – 2014. – № 40. – С. 200-202. – EDN SSXSAH.
2. Маркова, Н. А. Урегулирование проблем сбалансированности государственного бюджета / Н. А. Маркова, И. Д. Попандопуло // Проблемы использования и инновационного развития внутренних водных путей в бассейнах великих рек: Труды международного научно-промышленного форума, Нижний Новгород, 17–20 мая 2016 года. – Нижний Новгород: Волжский государственный университет водного транспорта, 2016. – С. 116. – EDN YKHECH.
3. Маркова, Н. А. Место и роль транспортного налога в налоговом потенциале регионального бюджета / Н. А. Маркова // Научные проблемы водного транспорта. – 2023. – № 77. – С. 167-182. – DOI 10.37890/jwt.vi77.428. – EDN ZGJRRW.
4. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://www.budget.gov.ru/web/guest/Главная-страница> (25.03.2024 г.)
5. Шашкова, О. С. Управление государственным и муниципальным долгом / О. С. Шашкова, Н. А. Маркова // Вестник Волжской государственной академии водного транспорта. – 2014. – № 41. – С. 296-303. – EDN TEYJJT.

УДК 336.76

# РОЛЬ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ В ОЦЕНКЕ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

**ЯШУКОВА СВЕТЛАНА ЮРЬЕВНА,**студент 4 курса факультета экономики, дисциплина «Экономическая безопасность»  
ФГБОУ ВО Нижегородский – филиал РАНХиГС**ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА**старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета  
Национальный исследовательский  
Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского,  
старший преподаватель кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка  
Нижегородский институт управления - филиал РАНХиГС,  
г. Нижний Новгород, Россия

**Аннотация:** в данной статье исследуется роль рейтинговых агентств, таких как Аналитическое общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (АО «Эксперт РА») и Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)), в оценке рыночной стоимости ценных бумаг, также представлен обзор рейтингов банков, проводимых данными агентствами. В процессе работы проведен анализ методологии, применяемыми этими агентствами для оценки кредитоспособности и рейтингования компаний и банков. Также внимание уделяется влиянию рейтингов на решения инвесторов и других участников финансовых рынков. Было проведено сравнение рейтингов, выставленных «Эксперт РА» и «АКРА АО» различными компаниям и банкам, что позволило выявить основные отличия в подходах и оценках этих агентств для обеспечения доверия на финансовых рынках.

**Ключевые слова:** агентства, агентство, банк, рейтинг, стоимости.

## THE ROLE OF RATING AGENCIES IN ASSESSING THE MARKET VALUE OF SECURITIES

**Yashukova Svetlana Yurievna,  
Ivashechkina Lyudmila Georgievna**

**Abstract:** This article examines the role of rating agencies, such as the Analytical Company "Expert RA Rating Agency" (JSC "Expert RA") and the Analytical Credit Rating Agency (Joint Stock Company) (ACRA (JSC)), in assessing the market value of securities, and also provides an overview of the ratings of banks conducted by these agencies. In the course of the work, an analysis of the methodology used by these agencies to assess the creditworthiness and rating of companies and banks was carried out. Attention is also paid to the impact of ratings on the decisions of investors and other financial market participants. A comparison of the ratings issued by Expert RA and ACRA JSC to various companies and banks was carried out, which made it possible to identify the main differences in the approaches and assessments of these agencies to ensure confidence in financial markets.

**Key words:** agencies, agency, bank, rating, cost.

Рейтинговые агентства играют важную роль в оценке рыночной стоимости ценных бумаг, поскольку они предоставляют информацию о платёжеспособности эмитентов, эффективности управления активами в качестве долговых обязательств. Их главная задача – информировать инвесторов о



финансовом состоянии эмитента и присваивать кредитный рейтинг, который определяет степень риска ведения операций с ценными бумагами

В современном мире оценка рыночной стоимости ценных бумаг играет ключевую роль для инвесторов, эмитентов и финансовых посредников. Российские рейтинговые агентства, такие как Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА(АО)); Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»; Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), активно участвуют в процессе, предоставляя независимую оценку кредитоспособности компаний и регионов.

Российские рейтинговые агентства оценивают кредитоспособность компаний и регионов, присваивая им кредитные рейтинги. Кредитный рейтинг указывает на надежность заемщика и является одним из ключевых факторов при принятии решения о возможности кредитования или приобретения облигаций. Высокий кредитный рейтинг позволяет компаниям привлекать заемные средства по более низким процентным ставкам и улучшает их репутацию на рынке.

Уровень рейтинга	Рейтинговые шкалы разных агентств			
	АКРА	Эксперт РА	НКР	НРА
AAA	AAA(RU)	ruAAA	AAA.ru	AAA ru
AA+	AA+(RU)	ruAA+	AA+.ru	AA+ ru
AA	AA(RU)	ruAA	AA.ru	AA ru
AA-	AA-(RU)	ruAA-	AA-.ru	AA- ru
A+	A+(RU)	ruA+	A+.ru	A+ ru
A	A(RU)	ruA	A.ru	A ru
A-	A-(RU)	ruA-	A-.ru	A- ru
BBB+	BBB+(RU)	ruBBB+	BBB+.ru	BBB+ ru
BBB	BBB(RU)	ruBBB	BBB.ru	BBB ru
BBB-	BBB-(RU)	ruBBB-	BBB-.ru	BBB- ru
BB+	BB+(RU)	ruBB+	BB+.ru	BB+ ru
BB	BB(RU)	ruBB	BB.ru	BB ru
BB-	BB-(RU)	ruBB-	BB-.ru	BB- ru
B+	B+(RU)	ruB+	B+.ru	B+ ru
B	B(RU)	ruB	B.ru	B ru
B-	B-(RU)	ruB-	B-.ru	B- ru
CCC	CCC(RU)	ruCCC	CCC.ru	CCC ru
CC	CC(RU)	ruCC	CC.ru	CC ru
C	C(RU)	ruC	C.ru	C ru

Источники: данные рейтинговых агентств, Альфа-Инвестиции

Рис. 1. Национальная шкала кредитных рейтингов

Российские рейтинговые агентства присваивают ценным бумагам рейтинги по национальной шкале (рис. 1). Самый высокий рейтинг – AAA, самый низкий – C. Агентства также используют промежуточные ступени, например, D, которая означает фактический дефолт.

Рейтинги делятся на категории в зависимости от надежности эмитента и дохода облигаций:

- AAA – самые надежные бумаги с низкой доходностью
- От A- до AA+ - надежные бумаги со средней доходностью
- От BBB- до BBB+ - средняя категория с повышенной доходностью
- От B- до BB+ - высокодоходные бумаги с повышенным риском
- CCC и ниже – бумаги на грани дефолта или уже допустившие дефолт

Таблица 1

Рейтинг банков России в 2024 году

№ п/п	Банк	Рейтинг АО «Эксперт РА»	Рейтинг АКРА (АО)
1	ПАО «ВТБ»	RuAAA	AAA
2	АО «Райффайзенбанк»	RuAAA	AAA
3	ПАО «Росбанк»	RuAAA	AAA
4	АО «ЮниКредит Банк»	RuAAA	AAA
5	АО «Альфа – Банк»	RuAA+	AA+
6	АО «Газпромбанк»	RuAA+	AA+
7	АО «Банк ДОМ.РФ»	RuAA	AA
8	ПАО «Промсвязьбанк»	RuAA+	AA
9	ПАО «Совкомбанк»	RuAA	AA
10	ПАО Банк «Открытие»	ruAA	AA-

Аналитическое общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» и Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) [2], [3] присвоили АО «Райффайзенбанк» рейтинг AAA, что означает самый высокий кредитный рейтинг и свидетельствует о наивысшем качестве платежеспособности эмитента (табл. 1).



Рис. 2. Динамика стоимости облигаций АО "Райффайзенбанк"

Рост стоимости облигаций АО «Райффайзенбанк» связан с улучшением оценок стабильности ресурсной базы и стоимости привлеченных ресурсов банка, что усилило самостоятельную кредитоспособность (рис. 2).

Таким образом, в ходе работы было выяснено, что российские рейтинговые агентства играют значительную роль в оценке рыночной стоимости ценных бумаг на финансовых рынках. Они выполняют важную функцию обеспечения прозрачности и достоверности информации, необходимой для инвесторов и участников рынка.

Рейтинговые агентства проводят анализ финансового состояния компаний, оценивают перспективы и риски, и выставляют соответствующие рейтинги, которые помогают инвесторам принимать обоснованные решения о вложении средств. Кроме того, рейтинги агентств играют важную роль при принятии решений по выдаче кредитов и привлечении инвестиций. Несмотря на значимость рейтинговых агентств, их деятельность также критикуется за возможные конфликты интересов и недостаточную независимость. Ученые и эксперты акцентируют внимание на необходимости повышения прозрачности и контроля за деятельностью организаций, чтобы обеспечить более надежные и объективные оценки рыночной стоимости ценных бумаг.

Список источников

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN

978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538065> (дата обращения: 16.04.2024).

2. Эксперт РА – рейтинг банков России в 2024 году : [сайт]. – Москва, 2024. – Текст. Изображение: электронные. – URL: <https://www.vbr.ru/banki/raiting/expert/ra/> (дата обращения: 16.04.2024).

3. Рейтинг по шкале АКРА банков России в 2024 году : [сайт]. – 2024. – Текст. Изображение: электронные. – URL: [https://www.vbr.ru/banki/raiting/akra/?utm\\_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F](https://www.vbr.ru/banki/raiting/akra/?utm_referrer=https%3A%2F%2Fyandex.ru%2F) (дата обращения: 16.04.2024).

4. Райффайзен – Высокодоходные облигации: цена сегодня, график котировок : [сайт]. – 2024. – Текст. Изображение: электронные. – URL: <https://bcs-express.ru/kotirovki-i-grafiki/rchy> (дата обращения: 16.04.2024).

© С.Ю. Яшукова, Л. Г. Ивашечкина, 2024

# БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

УДК 330

# АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ

АПУХТИНА ВЕРОНИКА ИГОРЕВНА,  
САНИНА ЕЛИЗАВЕТА ВИТАЛЬЕВНА,  
ЧУНИХИНА ВАЛЕРИЯ АЛЕКСАНДРОВНА

студенты

ФГАОУ ВО «Белгородский государственный национальный исследовательский университет  
(НИУ БелГУ)»

*Научный руководитель Токарь Елена Викторовна*

*д.э.н., профессор*

*ФГАОУ ВО «Белгородский государственный национальный исследовательский университет»*

**Аннотация:** статья посвящена анализу и управлению затратами и финансовыми результатами организации. В ней рассматриваются основные методы и инструменты анализа затрат, выявления финансовых результатов и планирования бюджета. Также обсуждаются стратегии управления затратами, принципы эффективного использования финансовых ресурсов и методы оптимизации финансовых результатов. Основные цели деятельности каждого предприятия в условиях рыночной экономики заключаются в удовлетворении общественных потребностей и получении максимальной прибыли. При этом реализация этих целей ограничена, с одной стороны, уровнем спроса на продукцию, а с другой – затратами на производство. Для достижения этих целей можно использовать два подхода: увеличение объема продаж и сокращение издержек производства. С учетом жесткой конкуренции и ограниченного спроса, второй подход предпочтительнее. В статье представлены практические рекомендации и примеры успешных кейсов по управлению затратами и финансовыми результатами в современных организациях.

**Ключевые слова:** анализ, затраты, расходы, финансы, предприятие.

## ANALYSIS AND MANAGEMENT OF COSTS AND FINANCIAL RESULTS

Apukhtina Veronika Igorevna,  
Sanina Elizaveta Vitalievna,  
Chunikhina Valeria Alexandrovna

*Scientific adviser: Tokar Elena Viktorovna*

**Abstract:** The article is devoted to the analysis and management of costs and financial results of the organization. It discusses the main methods and tools for cost analysis, financial performance identification and budget planning. Cost management strategies, principles of effective use of financial resources and methods of optimizing financial results are also discussed. The main objectives of each enterprise in a market economy are to meet public needs and maximize profits. At the same time, the realization of these goals is limited, on the one hand, by the level of demand for products, and on the other hand, by production costs. To achieve these goals, two approaches can be used: increasing sales and reducing production costs. Given the fierce competition and limited demand, the second approach is preferable. The article presents practical recommen-

dations and examples of successful cases on cost management and financial results in modern.

**Key words:** analysis, costs, expenses, finance, enterprise.

Основные цели деятельности каждого предприятия в условиях рыночной экономики заключаются в удовлетворении общественных потребностей и получении максимальной прибыли. При этом реализация этих целей ограничена, с одной стороны, уровнем спроса на продукцию, а с другой – затратами на производство. Для достижения этих целей можно использовать два подхода: увеличение объема продаж и сокращение издержек производства. С учетом жесткой конкуренции и ограниченного спроса, второй подход предпочтительнее [1].

Затраты представляют собой денежные средства, которые компания тратит на производство товаров или услуг, а также на поддержание своей деятельности. Эффективное управление затратами позволяет компании оптимизировать расходы, снизить издержки и повысить общую эффективность производства. Для этого необходимо проводить анализ затрат с целью идентификации основных источников расходов и определения возможных путей их сокращения [3].

Финансовые результаты компании отражают ее финансовое состояние и эффективность ее деятельности. Управление финансовыми результатами включает в себя мониторинг финансовых показателей, анализ финансовых отчетов, прогнозирование финансовых результатов и принятие мер для улучшения финансового положения компании [4].

Анализ и управление затратами и финансовыми результатами являются одними из ключевых компонентов успешного управления бизнесом. Эффективное планирование, контроль и анализ затрат позволяют компании управлять своими ресурсами более эффективно и принимать обоснованные решения, направленные на увеличение прибыли и устойчивый рост.

Анализ затрат включает в себя изучение и оценку всех расходов компании по различным статьям, включая переменные и постоянные затраты. При этом важно не только отслеживать общие расходы, но и анализировать их структуру и динамику, выявлять возможности для оптимизации и сокращения издержек [2]. Важным инструментом управления затратами является бюджетирование, которое позволяет планировать и контролировать расходы компании и осуществлять своевременную корректировку планов в случае необходимости.

Существуют следующие формулы для анализа и управления затратами и финансовыми результатами [1]:

$$1. P = \frac{\Pi}{З} * 100\%$$

$$2. P_{\text{продаж}} = \frac{\Pi_{\text{р}}}{В} * 100\%$$

$$3. P_{\text{а}} = \frac{\Pi}{К_{\text{а}}} * 100\%$$

Управление финансовыми результатами включает в себя анализ финансовых показателей компании, таких как прибыль, рентабельность, оборачиваемость активов и др. Цель управления финансами — обеспечить стабильность и устойчивость финансового состояния компании, максимизировать прибыль и создать условия для долгосрочного развития [4].

Для успешного управления финансами необходимо учитывать множество факторов, таких как конкурентная среда, рыночные тенденции, изменения в законодательстве и т.д. Важно также уметь анализировать и интерпретировать финансовую отчетность компании, принимать обоснованные решения на основе финансовых данных и обеспечить их реализацию. Необходимо использовать соответствующие методы и инструменты анализа, такие как сравнительный анализ, прогнозирование, бюджетирование, калькуляция стоимости продукции, управленческий учет, стандартизация затрат и прочее [5]. А также, чётко понимать вид прибыли, подходящий для успешного функционирования компании.

В зависимости от способа вычисления различают следующие виды прибыли [5]:

1. Маржинальная прибыль – это определённый доход фирмы, обеспечивающий безубыточную работу.
2. Валовая прибыль – это разность между себестоимостью товара и доходом от его реализации.
3. Льготная прибыль – это часть валовой прибыли, которая частично или полностью освобождается от налогообложения в соответствии с налоговым законодательством.
4. Налогооблагаемая прибыль – это разница между валовой прибылью и суммой льготной прибыли.
5. Нераспределённая прибыль – это часть прибыли, оставшиеся после оплаты всех текущих расходов.
6. Чистая прибыль – это часть прибыли, оставшиеся после погашения кредитов, производственных затрат, налогов.
7. Дивидендная прибыль – это часть прибыли компании, которую получают владельцы акций.
8. Экономическая прибыль – это чистая прибыль за вычетом неявных затрат.

Одним из важных инструментов анализа и управления затратами и финансовыми результатами является система управленческого учета. Управленческий учет предоставляет руководству компании информацию о затратах, прибылях, эффективности использования ресурсов и другие ключевые показатели, необходимые для принятия обоснованных управленческих решений [6].

Бюджетирование играет важную роль в управлении затратами и финансовыми результатами. Бюджет – это план расходов и доходов компании на определенный период времени. Планирование бюджета позволяет компании определить свои цели, выделить приоритеты и контролировать выполнение заданных планов.

Прогнозирование финансовых результатов также играет важную роль в управлении затратами и финансовыми результатами. Прогнозирование позволяет компании предвидеть свои будущие доходы, затраты и результаты деятельности, что помогает принимать обоснованные решения и планировать свои дальнейшие шаги [5].

Точка безубыточности (или точка окупаемости) — это важный показатель, который позволяет компании определить объем продаж, необходимый для покрытия всех затрат и достижения нулевой прибыли. Точка безубыточности является ключевым инструментом в финансовом планировании и управлении [1].

Для расчета точки безубыточности необходимо учитывать переменные (зависят от объема производства) и постоянные (не зависят от объема производства) затраты компании. Общие затраты равны сумме переменных и постоянных затрат. Далее можно рассчитать величину прибыли для каждой единицы продукции и определить объем продаж, необходимый для покрытия всех затрат.

Точка безубыточности (в стоимости или объеме продаж) рассчитывается по формуле:

$$Q_b = \frac{FC}{P - AVC}$$

Как заключение можно отметить, что анализ и управление затратами и финансовыми результатами играют важную роль в успешном функционировании любой компании. Компании, которые умело используют соответствующие методы и инструменты управления, имеют больше шансов на достижение устойчивого финансового положения, повышение конкурентоспособности и обеспечение устойчивого роста. Поэтому руководство компаний должно уделять особое внимание анализу и управлению затратами и финансовыми результатами, разрабатывать стратегии оптимизации расходов, повышения эффективности использования ресурсов и улучшения финансовых показателей.

Кроме того, компании должны регулярно проводить анализ затрат, мониторинг финансовых результатов, а также принимать надлежащие корректирующие меры для улучшения своего финансового положения. Непрерывное улучшение процессов управления затратами и финансовыми результатами позволит компании быть более гибкой, эффективной и конкурентоспособной на рынке.



Таким образом, анализ и управление затратами и финансовыми результатами играют важную роль в успешном развитии компании. Эффективное управление этими аспектами бизнеса позволяет компании достичь стабильности, роста и долгосрочного успеха на рынке.

#### Список источников

1. Васильева, Л. С., Анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. — Москва : КноРус, 2023. — 606 с.
2. Токарь Е.В. Ресурсный потенциал предприятия как условие его эффективного функционирования / Е. В. Токарь, М.И. Чуев, Д.А. Рогов// Вест. Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2023. – № 2 (99). – С. 33-45. (0,75 п.л., авторских - 0,25 п.л.).
3. Токарь Е.В. Актуализация оценки результатов деятельности предприятия на основе использования экономико-математических методов / Р.В. Кононенко, Л.В. Соловьева, Р.А. Тедеева, Е.В. Токарь // Региональная экономика. Юг России. Волгоград.- 2022.-№2. -С.152-165.
4. Токарь Е. В. Основные требования к построению системы показателей эффективности внутренней торговли / Е. В. Токарь // Вестник БУКЭП. – 2017. – №1(62). – С. 60– 66. – ISBN: 2223-5639 – Текст : непосредственный.
5. Управленческий учет: учебное пособие / О. Д. Соловьев, А. В. Горбачева, Е. С. Игонина [и др.] ; под общ. ред. О. Д. Соловьева. — Москва : Русайнс, 2023. — 142 с. — ISBN 978-5-466-04421-8. — URL: <https://book.ru/book/951823>
6. Учетно-аналитического обеспечения управления затратами и финансовыми результатами предприятий в рамках использования метода VSC [электронный ресурс ] <https://cyberleninka.ru/article/n/uchetno—analiticheskoe—obespechenie—upravleniya—zatrataми—i—finansovymi—rezultatami—predpriyatiy—v—ramkah—kontseptsii—berezhlivogo/viewer>

УДК 330

# ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**ГРИШИН АЛЕКСАНДР ВЛАДИМИРОВИЧ**

студент

ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный аграрный университет»

**Аннотация:** статья исследует влияние цифровых технологий на развитие и улучшение аудиторской практики. Авторы статьи обсуждают, какие конкретные возможности предоставляют цифровые технологии аудиторам, такие как автоматизация процессов, использование искусственного интеллекта, анализ больших данных и роботизация.

**Ключевые слова:** Аудит, цифровые технологии, искусственный интеллект, автоматизация, big data.

## OPPORTUNITIES AND PROSPECTS FOR THE USE OF DIGITAL TECHNOLOGIES IN AUDITING

**Grishin Alexander Vladimirovich**

Цифровые технологии широко проникают во все сферы нашей жизни, и аудиторская деятельность не стала исключением. Современные аудиторы все чаще обращаются к использованию цифровых инструментов, чтобы повысить эффективность своей работы. В данном подразделе мы рассмотрим возможности и перспективы использования цифровых технологий, таких как анализ больших данных, машинное обучение и искусственный интеллект, в аудиторской деятельности.

Анализ больших данных представляет собой процесс обработки и анализа больших объемов информации, которая накапливается в компаниях. В аудиторской деятельности этот инструмент позволяет обнаружить скрытые сущности, паттерны и закономерности, которых не видно при традиционном аудите. Аудиторы могут использовать алгоритмы анализа данных для выявления финансовых мошенничеств, ошибок в бухгалтерии и других проблем, которые могут привести к негативным последствиям для компании. Более того, анализ больших данных позволяет снизить риск ошибки в аудиторских проверках, увеличивая достоверность и точность проведенного аудита.

Машинное обучение - это способность компьютерной системы обучаться на основе данных и принимать решения без явного программирования. В аудиторской деятельности машинное обучение может использоваться для автоматической классификации и категоризации данных, а также для прогнозирования рисков и выявления аномалий. Например, алгоритмы машинного обучения могут помочь аудиторам автоматически определить категорию расходов или доходов, что существенно упростит и ускорит аудиторские проверки. Кроме того, машинное обучение позволяет аудиторам выявлять даже самые сложные и неявные зависимости и закономерности в данных, что позволяет предугадывать возможные риски и проблемы в деятельности компании.

Искусственный интеллект (ИИ) открывает новые горизонты для аудиторов. С помощью ИИ аудиторы могут автоматизировать множество рутинных задач, таких как сбор и обработка данных, составление отчетности, анализ финансовой информации и других процессов, которые требуют много времени и усилий. Искусственный интеллект также позволяет проводить аудиторский анализ в режиме реального времени, что увеличивает оперативность и актуальность получаемых результатов. Кроме того,

ИИ способен обнаружить мельчайшие аномалии в данных, что помогает предотвратить потенциальные финансовые преступления и улучшить общую безопасность бизнеса.

Таким образом, анализ больших данных, машинное обучение и искусственный интеллект предоставляют аудиторам мощные инструменты для более эффективного проведения аудиторских проверок. Использование таких цифровых технологий позволяет обнаружить скрытые риски и проблемы, снизить риск ошибок в аудите и повысить общую достоверность проведенных проверок.

Одно из главных преимуществ цифровых технологий в аудиторской работе - увеличение точности. Автоматизированные системы позволяют минимизировать человеческий фактор, исключая возможные ошибки, связанные с ручным вводом данных. Например, при использовании электронных таблиц для анализа финансовой отчетности компании, автоматические формулы помогают быстро и безошибочно проводить необходимые расчеты. Также, благодаря цифровым технологиям, аудиторы имеют возможность проводить сравнительные анализы данных в режиме реального времени, что существенно повышает точность и достоверность результатов.

Еще одним преимуществом цифровых технологий в аудиторской работе является сокращение времени выполнения аудиторских процедур. Автоматизация рутинных задач позволяет аудиторам сосредоточиться на анализе и интерпретации данных, в то время как компьютеры выполняют быстрые вычисления и генерируют отчеты. Например, при использовании программного обеспечения для анализа финансовой отчетности, аудитор может быстро выявить потенциальные нарушения и аномалии в данных, что позволяет существенно сэкономить время и силы, которые могли бы быть затрачены на ручной анализ.

Также повышается надежность проводимых аудиторских процедур. Программные решения позволяют автоматически проверять данные на соответствие заданным правилам и стандартам. Например, системы контроля целостности данных позволяют автоматически обнаруживать ошибки и расхождения в данных, что существенно повышает надежность аудита.

Однако, с ростом использования цифровых технологий возрастает и риск кибератак. Аудиторские фирмы хранят огромное количество чувствительной информации о клиентах, включая финансовые данные, персональные данные и другую конфиденциальную информацию. Поэтому, кибербезопасность стала первостепенной задачей для компаний, внедряющих цифровые технологии. Аудиторы должны обеспечить сохранность данных, а также защитить свои информационные системы от хакеров, вирусов и других киберугроз.

Также стоит рассмотреть этические вопросы, связанные с использованием цифровых технологий в аудиторской деятельности. Например, как обеспечить конфиденциальность данных клиентов при использовании облачных технологий? Как предотвратить возможные конфликты интересов при использовании аналитических инструментов? Также возникают вопросы о том, как аудиторы должны относиться к использованию алгоритмов и искусственного интеллекта в процессе аудита. Все эти вопросы требуют анализа и разработки этических стандартов, чтобы обеспечить правильное использование цифровых технологий и соблюдение принципов независимости и честности в аудиторской работе.

Наконец, обучение персонала является еще одним важным аспектом успешной реализации цифровых технологий в аудиторской практике. Введение новых технологий требует от аудиторов совершенствования своих навыков и знаний в области информационных технологий. Необходимо проводить регулярные тренинги и обучение, чтобы сотрудники компании были готовы к работе с новыми инструментами и программным обеспечением. Также важно иметь внутреннюю команду IT-специалистов, которые могут поддерживать и разрабатывать техническую инфраструктуру.

Все эти вызовы и риски при использовании цифровых технологий в аудиторской деятельности требуют серьезного подхода и внимания. Однако, правильное использование и внедрение цифровых технологий также открывает перед аудиторами новые перспективы и возможности для более эффективной и точной работы. Технологический прогресс позволяет автоматизировать рутинные задачи, улучшить аналитические возможности и повысить качество аудиторской работы. Все это способствует развитию отрасли и приводит к улучшению доверия общественности к аудиту.

Одной из важнейших тенденций развития цифрового аудита является автоматизация. С помощью программных комплексов и алгоритмов аудиторы могут быстро и точно проводить проверку фи-

нансовой отчетности и других аспектов деятельности предприятия. Это не только сокращает время проведения аудита, но и уменьшает вероятность ошибок. Также автоматизация позволяет аудиторам получать более полную и объективную информацию, так как они могут обработать большое количество данных и выявить скрытые закономерности.

Внедрение и использование искусственного интеллекта (ИИ) также является важной перспективой развития цифрового аудита. ИИ способен обрабатывать и анализировать большой объем данных в режиме реального времени, а также прогнозировать и предсказывать различные ситуации и тренды. Это позволяет аудиторам принимать более обоснованные решения и предупреждать возможные риски для предприятия. ИИ также может автоматизировать рутинные задачи, освобождая время для аудиторов, которые могут сосредоточиться на более сложных и аналитических задачах.

Развитие цифровых технологий также повлияло на процессы общения аудиторов с клиентами. Ранее аудиторы были привязаны к офису и пользовались традиционными коммуникационными средствами, такими как телефон или электронная почта. Сейчас же с развитием цифровых технологий аудиторы могут общаться с клиентами в режиме онлайн, используя видео- и аудиосвязь, чаты и вебинары. Это делает коммуникацию более удобной и оперативной, а также позволяет аудиторам быстро получать необходимую информацию.

С другой стороны, развитие цифровых технологий в аудиторской деятельности создает и новые вызовы. Одним из них является необходимость постоянного обновления и развития компетенций аудиторов. Аудиторам приходится изучать новые программы и технологии, а также развиваться в области аналитических и синтетических навыков. Также, появление цифровых технологий может создавать опасность для безопасности данных, и аудиторам необходимо уделять большое внимание защите информации и противодействию киберпреступности.

В целом, возможности и перспективы использования цифровых технологий в аудиторской деятельности огромны. Будущее цифрового аудита обещает автоматизацию, использование искусственного интеллекта и улучшение коммуникаций с клиентами

#### Список источников

1. Мироненко, Е.И. Использование цифровых технологий в аудите: перспективы развития // Актуальные проблемы аудита и налогообложения. – 2021. – №2. – С.32-39.
2. Новикова, А.А. Цифровые инновации в аудиторской практике: вызовы и перспективы // Электронный журнал "Инновации в экономике". – 2020. – Т.16. – С.124-133.
3. Осокин, А.М., Лебедева, И.С. Эффективное использование цифровых технологий в аудите // Аудит - практика и теория. – 2021. – №3. – С.55-61.
4. Починок, В.В. Цифровая трансформация аудиторской деятельности: современные тренды и перспективы // Цифровая экономика и управление. – 2020. – Т.2. – С.76-85.
5. Федотова, Е.С. Преимущества цифровых технологий в аудите: опыт международных практик // Актуальные проблемы бухгалтерского учета. – 2020. – №4. – С.82-89.
6. Чернованова, Н. В., Ионов, А. А. Цифровизация в бухгалтерском учете // Экономика и политика современной России: актуальные вопросы, достижения и инновации. — Пенза: сборник статей Международной научно-практической конференции. , 2022. — С. 43-45.

УДК 657

# ТЕОРИЯ И МЕТОДИКА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И АУДИТА РАСЧЕТОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

**МАХМУТОВА ЭЛИНА ИЛУСОВНА,  
САРБЕЙ СОФИЯ ВЛАДИМИРОВНА**

магистранты

БУ ВО «Сургутский государственный университет»

*Научный руководитель: Зубарева Любовь Витальевна*

*д.э.н., профессор*

*БУ ВО «Сургутский государственный университет»*

**Аннотация.** В статье рассматриваются теоретические основы и методические подходы к организации внутреннего контроля и аудита расчетов в коммерческих организациях. Анализируются цели, задачи, инструменты, этапы проведения и документальное оформление результатов внутреннего аудита расчётных операций. Особое внимание уделяется выявлению и оценке рисков при проведении расчётов, а также разработке рекомендаций по их минимизации.

**Ключевые слова:** внутренний контроль, внутренний аудит, расчётные операции, коммерческая организация, оценка рисков, методика аудита.

## THEORY AND METHODOLOGY OF INTERNAL CONTROL AND AUDIT OF SETTLEMENTS OF A COMMERCIAL ORGANISATION

**Makhmutova Elina Ilusovna  
Sarbey Sofiya Vladimirovna**

*Scientific adviser: Zubareva Lyubov Vitalievna*

**Annotation.** The article discusses the theoretical foundations and methodological approaches to organizing internal control and audit of settlements in commercial organizations. The objectives, tasks, tools, stages of internal audit of settlement transactions, as well as documentation of results are analyzed. Particular attention is paid to identifying and assessing risks in settlements, as well as developing recommendations to minimize them.

**Keywords:** internal control, internal audit, settlement transactions, commercial organization, risk assessment, audit methodology.

### Введение

Внутренний контроль и аудит расчетов имеют важное значение для обеспечения финансовой дисциплины и экономической безопасности коммерческих организаций. Эффективность работы системы внутреннего контроля и аудита напрямую влияет на своевременное выявление и предотвращение ошибок и злоупотреблений в расчетах, а также на достоверность бухгалтерской отчетности. В данной статье рассматриваются теоретические основы и прикладные аспекты

построения системы внутреннего контроля и аудита расчетов на примере коммерческой организации ООО «Пример».

#### Методология исследования

Исследование проводилось на базе годовой бухгалтерской отчетности и первичных документов по расчетам ООО «Пример» за 2022 год. Были проанализированы расчеты с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, персоналом по оплате труда и прочим операциям. Для оценки системы внутреннего контроля и аудита расчетов были использованы общенаучные методы анализа, синтеза, индукции, дедукции, а также методы финансового анализа и аудита.

#### Результаты и обсуждение

Внутренний контроль и аудит расчетов является важной частью деятельности любой коммерческой организации. Эффективный контроль позволяет своевременно выявлять ошибки и недостатки в расчетах, предотвращать мошенничество и хищения, а также оптимизировать этот процесс для максимизации прибыли [1, с. 34-43]. Теоретические основы внутреннего контроля и аудита базируются на положениях теории контроля, разработанных такими учеными, как В.П. Суйц, Н. Г. Вечканов, В. В. Бурцев и др. Они определили контроль как обратную связь в управлении, позволяющую сравнивать фактическое состояние объекта управления с желаемым и вносить необходимые корректировки (рис. 1).

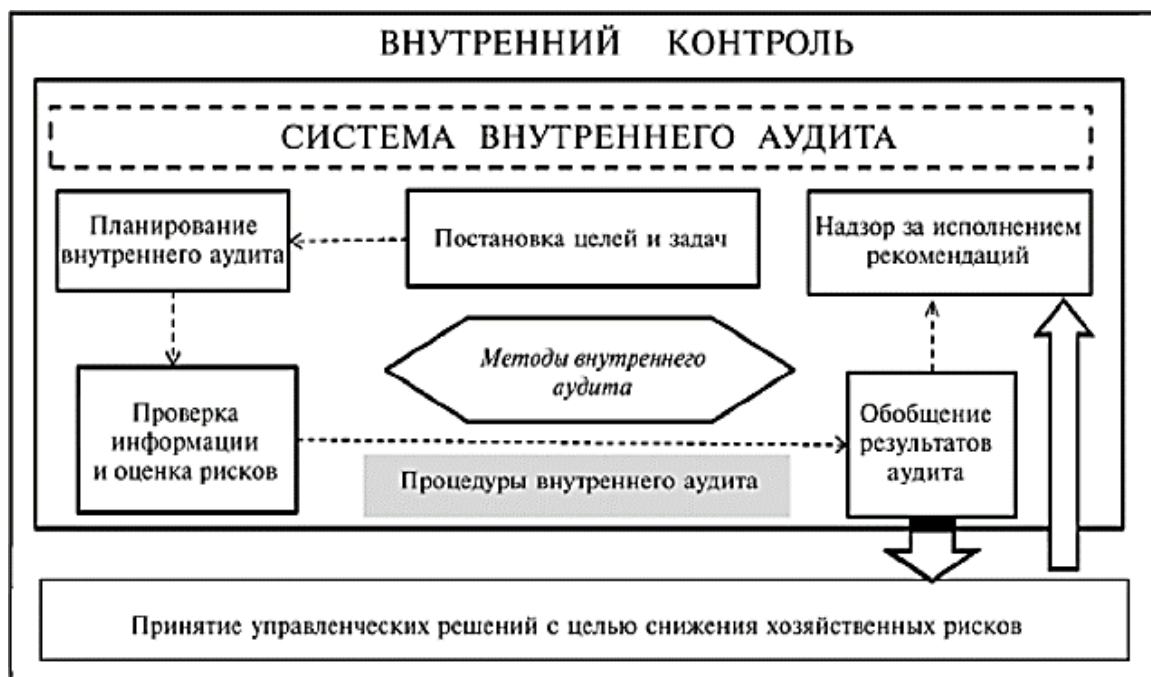


Рис. 1. Схема системы внутреннего контроля и аудита [6]

Аудит расчетов представляет собой систему контрольных процедур по проверке соблюдения законодательства [2] и внутренних регламентов организации в области расчетов, достоверности бухгалтерской и налоговой отчетности по операциям, связанным с расчетами [3].

Основными задачами аудита расчетов являются:

- проверка своевременности и полноты оплаты выставленных счетов, начисления пеней и штрафов за нарушения условий договоров;
- контроль обоснованности списания дебиторской задолженности на финансовые результаты;
- подтверждение реальности и обоснованности кредиторской задолженности организации;
- выявление сомнительных и безнадежных долгов;
- проверка правильности исчисления и уплаты налогов по операциям расчетов [4].

Основные методы аудита расчетов: инспектирование, запрос, подтверждение, пересчет, аналитические процедуры, выборка.



При планировании аудита расчетов аудитор должен четко определить цели проверки, оценить существенность отклонений показателей по расчетам, составить общую стратегию и программу аудита с конкретным перечнем аудиторских процедур [5].

На этапе сбора аудиторских доказательств по расчетам проводятся такие основные процедуры, как:

- проверка наличия договоров с контрагентами, актов и иных первичных учетных документов по расчетам;
- сверка данных аналитического и синтетического учета расчетов;
- инвентаризация расчетов;
- проверка обоснованности и правильности корреспонденции счетов по операциям расчетов;
- контрольные обмеры выполненных работ (оказанных услуг), отгруженной продукции;
- оценка вероятности погашения и безнадёжности дебиторской и кредиторской задолженности [6, с. 42-44].

Наиболее трудоемкие аудиторские процедуры по дебиторской задолженности — подтверждение задолженности и оценка ее сомнительности.

При подтверждении дебиторской задолженности аудитор направляет запрос дебиторам с просьбой письменно сообщить сумму реальной к оплате задолженности перед организацией [7, с. 221].

Для определения сомнительности долгов используются такие критерии, как продолжительность неплатежей, результаты претензионно-исковой работы, платежеспособность должников и прочие факторы риска. При аудите кредиторской задолженности устанавливается соответствие счетов-фактур, накладных, актов приема-передачи работ (услуг) данным бухгалтерского учета; проверяются сроки оплаты счетов и обоснованность причин задержки платежей.

Так проведенный анализ расчетов ООО «Пример» показал наличие ряда недостатков системы внутреннего контроля, которые могут привести к искажению данных бухгалтерского учета и отчетности:

Отсутствие графика документооборота по расчетам. Это ведет к нарушениям установленных сроков обработки первичных учетных документов.

Наличие просроченной дебиторской и кредиторской задолженности из-за неэффективной системы контроля расчетов с покупателями и поставщиками.

Недостаточный контроль за правильностью расчетов по оплате труда персонала организации — неверное начисление заработной платы, премий, отпускных, надбавок и т. д. Это может привести к ошибкам и искажениям в бухгалтерском и налоговом учете [8, с. 255-258].

Отсутствие регулярной сверки расчетов для выявления возможных расхождений с контрагентами.

Таблица 1

**Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность ООО «Пример»**

Вид задолженности	Сумма на 31.12.2022, руб.	Удельный вес от общей суммы задолженности, %
Дебиторская	1 850 000	16
Кредиторская	980 000	12

Анализ данных таблицы 1, рисунка 2, показывает значительный удельный вес просроченной задолженности в общей сумме дебиторской (16%) и кредиторской (12%) задолженностей ООО «Пример» по состоянию на 31.12.2022 г. (табл. 1, рис. 2). Такая ситуация свидетельствует о серьезных недостатках системы внутреннего контроля расчетов с контрагентами и требует оперативного принятия мер по оптимизации работы с дебиторами и кредиторами. В частности, необходимо наладить четкий учет и регулярный мониторинг расчетов с задолженностями, ужесточить требования к срокам оплаты и формирования резервов по сомнительным долгам.



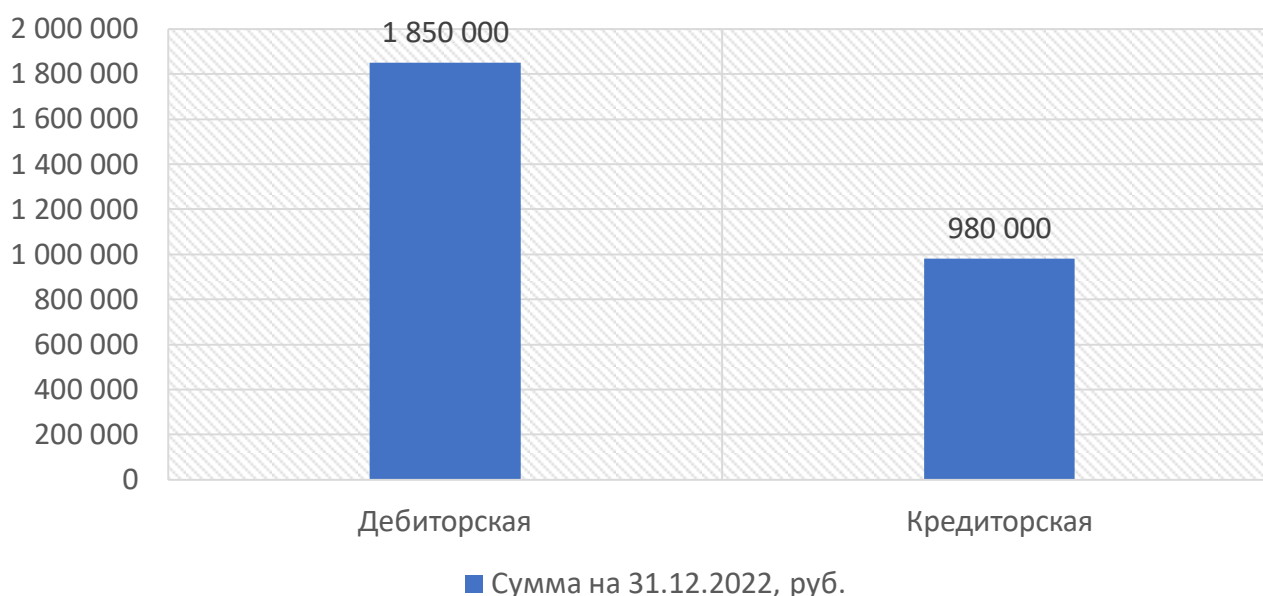


Рис. 2. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность ООО «Пример»

Для совершенствования системы внутреннего контроля и аудита расчетов ООО «Пример» рекомендуется реализовать следующие мероприятия [9, с 196-201]:

- разработать и утвердить графики документооборота по всем видам расчетных операций;
- внедрить регламент проведения инвентаризации расчетов для выявления задолженностей и расхождений;
- организовать ежемесячную сверку расчетов с поставщиками и покупателями. результаты сверки оформлять двусторонними актами;
- усилить контроль за своевременностью погашения и обоснованностью образования дебиторской и кредиторской задолженности;
- установить порядок документального оформления и авторизации чеков и платежных документов по расчетным операциям.

Реализация указанных мер будет способствовать повышению эффективности системы внутреннего контроля и аудита расчетов в ООО «Пример», снижению рисков возникновения ошибок и искажений в учете.

#### Заключение

Проведенное в статье комплексное исследование позволяет сделать вывод о том, что эффективная система внутреннего контроля и аудита расчетов является важнейшим инструментом обеспечения достоверности бухгалтерского учета и отчетности, а также экономической безопасности современных коммерческих организаций. Анализ организации расчетов в ООО «Пример» выявил существенные недостатки действующей системы их внутреннего контроля — отсутствие графиков документооборота, накопление просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, недостаточный контроль расчетов по оплате труда, отсутствие регулярных сверок с контрагентами. Это создает высокие риски возникновения ошибок и исправлений в бухгалтерском учете, искажения показателей отчетности, а также убытков и потерь для организации. Разработанные в статье методические рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля и аудита расчетных операций (внедрение графиков документооборота, регулярные инвентаризации и сверки расчетов, мониторинг дебиторской и кредиторской задолженности и др.) могут быть успешно реализованы не только в ООО «Пример», но и в любых других коммерческих организациях с аналогичной структурой расчетов. Это будет способствовать значительному повышению надежности их бухгалтерского и налогового учета, достоверности финансовой отчетности, а в конечном итоге — росту экономической безопасности и инвестиционной при-

влекательности хозяйствующих субъектов. Таким образом, внедрение эффективной системы внутреннего контроля и аудита расчетных операций должно рассматриваться руководством коммерческих организаций в качестве важнейшего стратегического направления развития, обеспечивающего надежность учета, достоверность отчетности и устойчивое финансовое положение на рынке.

#### Список источников

1. Коростелкина, И. А. Методика внутреннего аудита оборотных средств в коммерческих организациях / И. А. Коростелкина, М. В. Васильева, М. М. Коростелкин // Экономические и гуманитарные науки. — 2021. — № 2(349). — С. 34–43.
2. «Международный стандарт аудита 805 (пересмотренный) «Особенности аудита отдельных отчетов финансовой отчетности и отдельных элементов, групп статей или статей финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) (ред. от 16.10.2023). [Электронный ресурс]. — Режим доступа: URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_317499/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_317499/) (20.03.2024)
3. «Методические рекомендации по проверке налога на прибыль и обязательств перед бюджетом при проведении аудита и оказании сопутствующих услуг» (утв. Минфином РФ 23.04.2004, одобрены Советом по аудиторской деятельности при Минфине РФ, протокол N 25 от 22.04.2004). [Электронный ресурс]. — Режим доступа. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_47913/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_47913/) (21.03.2024)
4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023). [Электронный ресурс]. — Режим доступа. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (21.03.2024)
5. Федеральный закон от 30.12.2008 N 307-ФЗ (ред. от 24.07.2023) «Об аудиторской деятельности». [Электронный ресурс]. — Режим доступа. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_83311/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/) (22.03.2024)
6. Мандрыка, А. С. Организация и методика проведения внутреннего аудита в коммерческих организациях в целях обеспечения экономической безопасности / А. С. Мандрыка // Интернаука. — 2023. — № 37–2(307). — С. 42–44.
7. Осипов, В. И. Контроль и аудит деятельности коммерческой организации: внешний и внутренний / В. И. Осипов. — Москва: Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2021. — 221 с.
8. Щедрина, А. С. Способы организации и методика построения внутреннего контроля и аудита в организации в современных условиях / А. С. Щедрина, А. А. Бжассо // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. — 2022. — № 9–2(72). — С. 255–258.
9. Феофилова, Д. Р. Проблемы организации и методики проведения внутреннего аудита в коммерческих организациях / Д. Р. Феофилова // Научное образование. — 2023. — № 1(18). — С. 196–201.

© Э.И. Махмутова, С.В. Сарбей, 2024

# РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

УДК 332

# ЛОГИСТИЧЕСКАЯ ОТРАСЛЬ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

**АНДРЮХИН ДМИТРИЙ ВЛАДИМИРОВИЧ**

аспирант

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования  
«Московский финансово-промышленный университет «Синергия»**Научный руководитель: Калинин Александр Ростиславович**

д.э.н., профессор, профессор кафедры ОДиКФ

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования  
«Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

**Аннотация:** логистическая отрасль охватывает все виды деятельности, связанные с планированием, реализацией и контролем эффективного и экономически выгодного потока и хранения товаров, услуг и информации от точки происхождения до точки потребления. Логистическая отрасль является неотъемлемой частью глобальной экономики, поддерживающей торговлю, производство и потребление.

**Ключевые слова:** Логистика, санкции, экономика, императивы, кризис.

## LOGISTICS INDUSTRY IN MODERN ECONOMIC CONDITIONS

**Andriukhin Dmitrii Vladimirovich***Scientific adviser: Kalinin Alexander Rostislavovich*

**Abstract:** The logistics industry covers all activities related to the planning, implementation and control of the efficient and cost-effective flow and storage of goods, services and information from the point of origin to the point of consumption. The logistics industry is an integral part of the global economy, supporting trade, production and consumption.

**Key words:** Logistics, sanctions, economics, imperatives, crisis.

Логистическая отрасль охватывает все виды деятельности, связанные с планированием, реализацией и контролем эффективного и экономически выгодного потока и хранения товаров, услуг и информации от точки происхождения до точки потребления [1, с.11].

Ключевые функции логистической отрасли включают:

- Транспортировка (грузоперевозки и доставка)
- Складирование и управление запасами
- Управление цепочками поставок
- Таможенное оформление, включая таможенные платежи в бюджет страны (таможенные сборы, пошлины, НДС, акцизы)
- Грузообработка
- Упаковка и маркировка
- Информационные технологии и связь

Логистическая отрасль играет жизненно важную роль в современной экономике, поскольку она:

- Уменьшает затраты: Логистика помогает компаниям оптимизировать свои цепочки поставок,

снижать затраты на транспортировку и хранение и повышать общую эффективность.

- Ускоряет доставку: Эффективная логистика обеспечивает своевременную доставку товаров и услуг клиентам, что повышает удовлетворенность и лояльность клиентов.
- Улучшает качество продукции: Логистика помогает защитить товары от повреждений и порчи во время транспортировки и хранения, поддерживая качество продукции.
- Поддерживает экономический рост: Логистическая отрасль создает рабочие места, стимулирует инвестиции и способствует росту экспорта и импорта.
- Обеспечивает конкурентоспособность: Эффективная логистика может дать компаниям конкурентное преимущество, снижая затраты, улучшая качество и повышая удовлетворенность клиентов.

Логистическая отрасль является неотъемлемой частью глобальной экономики, поддерживающей торговлю, производство и потребление. Без эффективной логистики было бы невозможно производить, доставлять и потреблять товары и услуги в современном мире.

#### 1. Современные экономические условия и их влияние на логистику [3]:

##### 1.1. Глобализация и рост международной торговли.

Глобализация привела к значительному росту международной торговли, что создало новые возможности и проблемы для логистической отрасли. С одной стороны, растущий спрос на трансграничные перевозки стимулировал рост логистических компаний, специализирующихся на международных перевозках и управлении цепочками поставок. С другой стороны, глобализация также привела к более сложным цепочкам поставок, увеличению расстояний транспортировки и необходимости соответствия различным нормативным требованиям.

##### 1.2. Технологические достижения

Технологические достижения, такие как автоматизация, искусственный интеллект и интернет вещей (IoT), оказывают значительное влияние на логистику. Автоматизация складских операций, например, сокращает потребность в рабочей силе и повышает эффективность. Искусственный интеллект используется для оптимизации маршрутов и прогнозирования спроса, что приводит к снижению затрат и повышению точности доставки. IoT позволяет отслеживать товары и транспортные средства в режиме реального времени, улучшая видимость цепочки поставок и предотвращая задержки.

##### 1.3. Геополитические события и торговые войны

Геополитические события, такие как торговые войны и региональные конфликты, могут нарушить глобальные цепочки поставок и привести к увеличению логистических затрат. Например, торговая война между США и Китаем привела к тарифам и ограничениям на торговлю, что повлекло за собой перебои в цепочках поставок и увеличение транспортных расходов.

##### 1.4. Экологические проблемы и устойчивость

Усиление внимания к экологическим проблемам привело к растущему спросу на устойчивые логистические практики. Логистические компании изучают способы сокращения выбросов углерода, использования экологически чистых видов топлива и внедрения принципов устойчивого развития в свои операции. Это создает новые возможности для компаний, специализирующихся на "зеленой" логистике и управлении цепочками поставок с низким уровнем выбросов.

##### 1.5. Влияние на логистические операции

Эти современные экономические условия оказывают следующее влияние на логистические операции:

- Увеличение спроса на международные перевозки и управление цепочками поставок.
- Потребность в более эффективных и технологически продвинутых логистических решениях.
- Увеличение рисков и неопределенности в глобальных цепочках поставок.
- Растущий спрос на устойчивые логистические практики.

##### Влияние на логистические компании

Логистические компании сталкиваются с рядом проблем в современных экономических условиях:

- Необходимость инвестировать в новые технологии и инновации для повышения эффективности и конкурентоспособности.
- Управление рисками и неопределенностями в глобальных цепочках поставок.

- Соблюдение экологических норм и внедрение устойчивых практик.
- Адаптация к меняющимся торговым правилам и геополитическим событиям.

Однако современные экономические условия также создают новые возможности для логистических компаний:

- Рост рынка международных перевозок и управления цепочками поставок.
- Спрос на инновационные и экологически чистые логистические решения.
- Увеличение государственных инвестиций в инфраструктуру и логистику.

Логистические компании, которые смогут адаптироваться к этим меняющимся условиям и использовать возможности, которые они предоставляют, будут хорошо позиционированы для успеха в будущем.

## 2. Влияние санкций на логистический сектор в России [4]

Санкции, введенные против России с начала СВО, оказали значительное влияние на логистический сектор страны.

Уже в первом пакете санкций со стороны Запада были отражены значительные ограничения, направленные именно на функционирование логистического сектора экономики:

- были запрещены полеты самолетов над всеми «недружественными» странами, изымались и не обслуживались сами воздушные суда
- морские суда перестали заходить в российские порты, российским судам был запрещен заход в западные порты, страховые компании перестали страховать морские суда, что является запретом их эксплуатации в мировой практике
- российским автомобильным перевозчикам было запрещено въезжать на территорию Европы. В последствии автомобили стали изыматься в т.ч. и у частных лиц.

- перестало функционировать железнодорожное сообщение с Европой

В итоге были активизированы и в значительной степени начали действовать следующие отрицательные последствия:

### 1) Нарушение глобальных цепочек поставок:

Санкции ограничивают доступ российских компаний к западным технологиям, оборудованию и товарам. Это нарушило глобальные цепочки поставок и затруднило импорт необходимых материалов и компонентов для логистических операций.

### 2) Запрет на экспорт и импорт:

Некоторые санкции запрещают экспорт определенных товаров и технологий в Россию или импорт российских товаров в определенные страны. Это затруднило экспорт и импорт товаров, что привело к задержкам и увеличению затрат.

### 3) Проблемы с оплатой:

Санкции ограничили доступ российских компаний к международной банковской системе SWIFT. Это затруднило совершение международных платежей, что повлияло на логистические операции, требующие оплаты за рубежом. В последствии в последнем пакете санкций были отражены санкции в отношении в т.ч. иностранных компаний и банков, которые проводят торговые операции с Россией, что привело в настоящее время к задержкам и возвратам платежей в т.ч. при торговле с «дружественным» Китаем.

### 4) Увеличение транспортных расходов:

Санкции привели к сокращению воздушного и морского сообщения с Россией. Это увеличило стоимость транспортировки и сделало более сложным доставку товаров в Россию и из России.

### 5) Проблемы с логистической инфраструктурой:

Санкции также повлияли на российскую логистическую инфраструктуру. Некоторые иностранные компании, предоставляющие логистические услуги, приостановили свою деятельность в России, что привело к сокращению складских помещений и транспортных мощностей.

### 6) Влияние на логистические компании:

Российские логистические компании столкнулись с рядом проблем из-за санкций. Они включают в себя потерю доходов из-за сокращения международных перевозок, увеличение затрат из-за наруше-

ния цепочек поставок и трудностей с получением оплаты. Некоторые компании были вынуждены сократить свою деятельность или закрыть бизнес.

7) Меры по смягчению последствий:

Российское правительство приняло меры для смягчения последствий санкций на логистический сектор. К ним относятся:

- государственная поддержка логистических компаний
- субсидии и упрощение таможенных процедур, обнуление таможенных пошлин на оборудование, разрешение на параллельный импорт
- выкуп зарубежных воздушных судов, находящихся в лизинге, начало собственного производства самолетов
- создание совместных логистических компаний с «дружественными» странами

Российские компании также изучают альтернативные маршруты и поставщиков, чтобы обойти санкции, чаще стали применяться схемы купли-продажи товаров «в пути».

В целом санкции оказали негативное влияние на логистический сектор в России. Они нарушили цепочки поставок, увеличили затраты, ограничили экспорт и импорт и создали проблемы с логистической инфраструктурой. Российские логистические компании сталкиваются с рядом проблем и вынуждены адаптироваться к новой реальности.

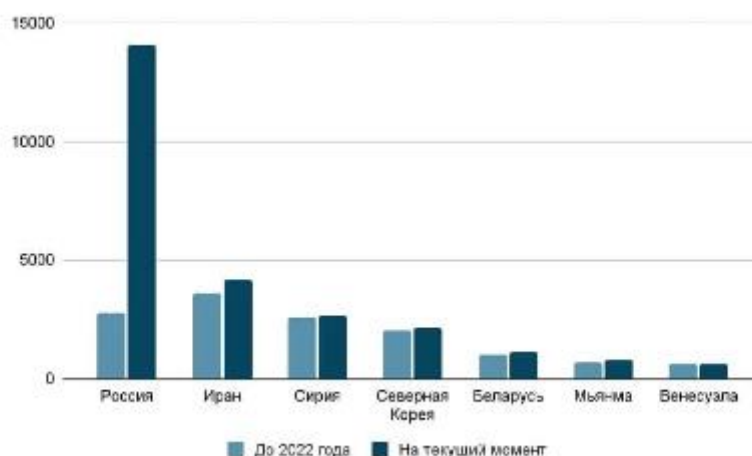


Рис. 1. Количество санкций, введенных в отношении России по состоянию на март 2023 года [5]

Стратегические императивы для логистических компаний в России в современных условиях политических кризисов и санкций:

В условиях политических кризисов и санкций логистические компании в России сталкиваются с рядом стратегических императивов, чтобы оставаться конкурентоспособными и успешными [6]:

1. Адаптация к меняющимся цепочкам поставок:

Диверсификация поставщиков и маршрутов поставок для уменьшения зависимости от западных рынков.

Укрепление партнерских отношений с отечественными поставщиками и развитие местных источников.

Внедрение технологий отслеживания и прогнозирования для повышения видимости цепочки поставок и снижения рисков.

2. Управление рисками и неопределенностью:

Разработка планов смягчения рисков для реагирования на различные сценарии, такие как усиление санкций или перебои в поставках.

Инвестирование в страхование и другие механизмы управления рисками для защиты от финансовых потерь.



Усиление мер безопасности для защиты цепочек поставок от кибератак и других угроз.

3. Оптимизация затрат и повышение эффективности:

Внедрение технологий автоматизации и оптимизации для снижения операционных расходов.

Сотрудничество с клиентами для совместного снижения логистических затрат.

Рассмотрение альтернативных моделей логистики, таких как совместное использование складов и транспорта.

4. Развитие внутренних возможностей:

Инвестиции в развитие отечественных логистических мощностей и инфраструктуры.

Привлечение и обучение высококвалифицированных специалистов в области логистики.

Сотрудничество с образовательными учреждениями для подготовки будущих кадров.

5. Поиск новых рынков и возможностей:

Исследование новых экспортных рынков и развитие новых транспортных коридоров.

Партнерство с логистическими компаниями в странах, не поддерживающих санкции.

Изучение возможностей импортозамещения и локализации производства.

6. Принятие устойчивых практик:

Внедрение экологически чистых транспортных средств и технологий.

Оптимизация упаковки и отходов для сокращения воздействия на окружающую среду.

Сотрудничество с клиентами для продвижения устойчивых логистических решений.

Логистические компании в России, которые смогут успешно реализовать эти стратегические императивы, будут хорошо позиционированы для процветания в условиях политических кризисов и санкций. Они смогут адаптироваться к меняющимся условиям рынка, управлять рисками, оптимизировать свои операции, развивать внутренние возможности и находить новые возможности для роста.

Перспективы развития логистической отрасли в России в современной истории нашей страны

Несмотря на текущие вызовы, связанные с политическими кризисами и санкциями, логистическая отрасль в России имеет ряд перспектив развития в современной истории:

- Рост электронной коммерции: Электронная коммерция продолжает расти в России, что приводит к увеличению спроса на логистические услуги. Логистические компании могут воспользоваться этой возможностью, инвестируя в специализированные решения для электронной коммерции, такие как доставка до двери и услуги по выполнению заказов.

- Развитие транспортной инфраструктуры: Правительство России инвестирует в развитие транспортной инфраструктуры, включая новые дороги, железные дороги и порты. Эти инвестиции улучшат логистические связи и снизят транспортные расходы.

- Цифровизация и автоматизация: Логистические компании внедряют цифровые технологии и автоматизацию для повышения эффективности и снижения затрат. Это включает в себя использование технологий отслеживания, искусственного интеллекта и робототехники.

- Импортозамещение и локализация производства: Санкции стимулировали усилия по импортозамещению и локализации производства в России. Это создает возможности для логистических компаний, обслуживающих отечественных производителей и помогающих им выходить на новые рынки.

- Развитие международных логистических коридоров: Россия активно развивает международные логистические коридоры с такими странами, как Китай, Индия и Иран. Эти коридоры создают новые возможности для экспорта и импорта, а также для транзитных перевозок.

- Устойчивая логистика: Растущее внимание к экологическим проблемам открывает возможности для логистических компаний, внедряющих устойчивые практики. Это включает в себя использование экологически чистых транспортных средств, оптимизацию упаковки и сокращение отходов.

- Развитие кадрового потенциала: Логистическая отрасль сталкивается с нехваткой квалифицированных специалистов. Инвестиции в обучение и развитие персонала будут иметь решающее значение для удовлетворения растущих потребностей отрасли.

Реализация этих перспектив будет зависеть от ряда факторов, включая политическую стабильность, экономический рост и развитие технологий. Тем не менее, при правильных условиях логистиче-

ская отрасль в России имеет большой потенциал для роста и развития в современной истории.

Выводы:

Логистическая отрасль является не только важной отраслью экономики страны, но и в то же время является ее «ахиллесовой пятой», т.к. воздействие только на одну логистику может поставить под удар функционирование ряда отраслей промышленности, что в свою очередь ставит под угрозу всю экономику и безопасность страны.

Логистическая отрасль находится в состоянии трансформации, поскольку она адаптируется к меняющимся экономическим условиям. Логистические компании, которые смогут использовать возможности и смягчить проблемы, будут хорошо позиционированы для успеха в будущем.

Правительство страны должно уделять еще большее внимание и привлекать значительные инвестиции не только в перестроение транспортных коридоров, но в первую очередь в промышленное производство транспортных средств (автомобили грузовые и легковые, контейнерные морские суда с арктическим классом, речные суда, порожние контейнеры, локомотивный состав железнодорожного транспорта, воздушные суда для внутренних и международных воздушных сообщений), а также в развитие логистической инфраструктуры (порты, аэродромы, железные дороги на важных участках должны иметь обходные пути, строительство современных складских комплексов).

Глобальные вызовы, с которыми столкнулась наша страна, должны привести не только к изменению транспортных коридоров и к изменению направления движения грузов, а в первую очередь должны вызвать промышленную революцию внутри страны.

Как сказал Эдгар Аллан По — американский писатель, поэт, литературный критик и редактор: **«Никакой транспорт не будет попутным, если не знаешь, куда идти».**

Основной вывод по данному вопросу сделан уже давно великим Фрэнсисом Бэконом и спустя столетия с ним можно только полностью согласиться:

**«Три вещи делают нацию великой и благоденствующей: плодородная почва, деятельная промышленность и лёгкость передвижения людей и товаров.»** — Фрэнсис Бэкон английский философ, историк, политический деятель, основоположник эмпиризма 1561–1626 г.г. [7]

#### Список источников

1. Герами, В. Д. Управление транспортными системами. Транспортное обеспечение логистики : учебник и практикум для вузов / В. Д. Герами, А. В. Колик. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 536 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18372-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534874> (дата обращения: 08.04.2024).

2. Чертыковцев, В. К. Управление логистическими процессами : учебное пособие для вузов / В. К. Чертыковцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 190 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15178-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544546> (дата обращения: 08.04.2024).

3. Транспорт и логистика: переориентация направлений и изменения в структуре : [Электронный ресурс]. URL: [https://raexpert.ru/researches/traffic\\_2023/](https://raexpert.ru/researches/traffic_2023/) (Дата обращения 08.04.2024)

4. Непредсказуемая логистика эпохи перемен. Обзор: [Электронный ресурс]. URL: <https://www.interfax.ru/business/835549> (Дата обращения 08.04.2024)

5. Февраль 2023 и новые санкции против России [Электронный ресурс]. URL: <https://elitetrader.ru/index.php?newsid=644980> (Дата обращения 23.04.2024)

6. Тренды 2024 в логистике [Электронный ресурс]. URL: <https://glx.su/trendy-2024-v-logistike/> (Дата обращения 23.04.2024)

7. Фрэнсис Бэкон с цитатами и комментариями [Электронный ресурс]. URL: <https://proza.ru/2023/03/19/1484> (Дата обращения 23.04.2024)

© Д.В. Андрюхин, 2024

# СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 33

# ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА И ПЕРЕХОД ОТ ТРАДИЦИОННОЙ МОДЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА К «ЗЕЛЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ» (МОДЕЛЬ АЗЕРБАЙДЖАНА)

**ГУРБАНОВ САДИК**

доцент, PhD

Азербайджанский Государственный Экономический Университет (UNEC),  
Баку, Азербайджан

**Аннотация.** Перед Азербайджаном, как и всем миром стоят новые задачи: модернизация экономики, развитие зеленой экономики. Сегодня это означает необходимость обеспечения устойчивого развития на основе принципов «зеленой» экономики и «озеленения» производства. Несмотря на то, что необходимость перехода к модели устойчивого развития на международном уровне обсуждается уже на протяжении нескольких десятилетий, достаточный прогресс в этом вопросе пока еще не достигнут. Помимо трудностей согласования позиций разных стран и международных организаций по отдельным аспектам озеленения экономики развития, имеющиеся сложности во многом определяются не проработанностью научно-методических основ государственной политики регулирования в этой сфере, что приводит к ее фрагментарности и непоследовательности, низкой активности органов и институтов публичного управления в ее осуществлении. В работе показано, что формирование «зеленой» экономики возможно только при наличии эффективного механизма финансирования. Автор считает, что важной задачей макроэкономической политики Азербайджана должна стать экономическая поддержка экологизации экономики, ее «зеленого» роста, включая налоги, кредиты, субсидии, тарифы, пошлины, страхование.

**Ключевые слова:** Экологическая политика, зеленая экономика, зеленый рост, зеленая финансы, зеленая энергетика.

## ENVIRONMENTAL POLICY AND THE TRANSITION FROM A TRADITIONAL ECONOMIC GROWTH MODEL TO A GREEN ECONOMY (AZERBAIJAN MODEL)

Qurbanov Sadiq

**Abstract.** Azerbaijan, like the whole world, faces new challenges: modernization of the economy, development of a green economy. Today this means the need to ensure sustainable development based on the principles of a green economy and greening production. Despite the fact that the need to transition to a sustainable development model has been discussed at the international level for several decades, sufficient progress on this issue has not yet been achieved. In addition to the difficulties of coordinating the positions of different countries and international organizations on certain aspects of greening the development economy, the existing difficulties are largely determined by the lack of elaboration of the scientific and methodological foundations of state regulatory policy in this area, which leads to its fragmentation and inconsistency, low activity of public administration bodies and institutions in its implementation. The work shows that the formation of a “green” economy is possible only if there is an effective financing mechanism. The author believes that an important

task of Azerbaijan's macroeconomic policy should be economic support for the greening of the economy, its "green" growth, including taxes, loans, subsidies, tariffs, duties, and insurance.

**Key words:** Environmental policy, green economy, green growth, green finance, green energy.

### **Введение**

Развитие современного общества вступило на этап, на котором на передний план выходит проблема взаимоотношений «человек-природа». В условиях глобального экологического кризиса сохранение необходимого баланса между экономикой, обществом и окружающей средой возможно только за счет формирования новой экологически безопасной и экономически оптимальной модели развития – устойчивого развития. Главным приоритетом в этом контексте является координация глобальных, региональных и национальных инструментов по реализации целей устойчивого развития. В настоящее время на международной арене применяются прогрессивные методы охраны компонентов окружающей среды и решения имеющихся экологических проблем.

Климатические изменения оказывают негативное воздействие на природные экосистемы, а также на производительность, что может подвергнуть человечество риску. Это напрямую связано с нерешенными и новыми экологическими проблемами. В настоящее время по экономическим, политическим, технологическим и прочим причинам более 50% мирового населения проживает в городах, и ожидается, что к 2050 году эта цифра увеличится до 70%. По этой причине передовые страны мира при поддержке международных организаций стремятся применять модели устойчивого развития, поддерживающие баланс между экономическим развитием и окружающей средой, чтобы предотвратить экологические, демографические и другие проблемы, вызванные растущей урбанизацией. В этом контексте переход к «зеленой» экономике требует адаптации взаимодействия заинтересованных сторон и механизмов принятия решений к экологическим императивам. Общеполитический документ Азербайджана «Азербайджан 2030: Национальные приоритеты социально-экономического развития» направлен на оздоровление окружающей среды наряду с перспективным экономическим развитием страны, быстрым восстановлением и увеличением зелени, эффективным использованием водных ресурсов и устойчивых источников энергии, а также энергоэффективностью.

### **Экологическая политика как основная деятельность Азербайджанского государства**

Основной целью, реализуемой в Азербайджанской Республике экологической политики, является обеспечение устойчивого развития с охраной существующих экологических систем, экономического потенциала и эффективного использования природных ресурсов в целях удовлетворения потребностей нынешнего и будущих поколений.

В Азербайджане право каждого на проживание в здоровой окружающей среде закреплено в Конституции Азербайджанской Республики. В Азербайджане каждый имеет право собирать информацию о действительном состоянии окружающей среды и получать компенсацию за ущерб, причиненный его здоровью и имуществу в связи с экологическим правонарушением, и никто не имеет права создавать угрозу или причинять ущерб природным ресурсам свыше установленных законом пределов. Государство гарантирует поддержание экологического равновесия, охрану установленных законом видов дикорастущих растений и диких животных.

Государственная политика, направленная на проведение в Азербайджане широкомасштабных работ по решению проблем окружающей среды, улучшению экологической ситуации – важная составная часть долгосрочной стратегии развития страны.

В направлении охраны окружающей среды и эффективного использования природных ресурсов осуществлены и продолжаются мероприятия в рамках «Стратегии социально-экономического развития Азербайджанской Республики на 2022-2026 годы», программы «Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года», «Государственной программы социально-экономического развития регионов Азербайджанской Республики на 2019-2023 годы», «Плана мероприятий по обеспечению эффективного использования водных ресурсов на 2020-2022 годы», «Государственной программы по геологическому изучению недр земли и по эф-

фактивному использованию минерально-сырьевой базы на 2020-2024 годы» и иных программ. Помимо этого, разрабатываются проекты «Государственной программы по охране лесов и устойчивому развитию в Азербайджанской Республике на 2022-2030 годы» и «Национальной стратегии по эффективному использованию водных ресурсов». В то же время ведется работа в направлении совершенствования законодательства с целью укрепления правовой базы.

Для достижения успешных результатов экологической политики Азербайджанское государство предусмотрело множество мероприятий по основным направлениям экологической политики, которые будут осуществляться в ближайшие годы: применение прогрессивных методов в управлении отходами, в том числе полиэтиленовыми и пластиковыми упаковочными материалами, введение принципа расширенной ответственности производителей; совершенствование системы учета отходов, модернизация материально-технической базы и инфраструктуры, связанной с управлением отходами; усиление контроля над выполнением требований соответствующего законодательства в процессе добычи полезных ископаемых; принятие соответствующими государственными организациями для выполнения обязательств, вытекающих из Парижского соглашения Рамочной конвенции ООН по климатическим изменениям.

Итак, для обеспечения экологически устойчивого развития необходимо устранять серьезные экологические проблемы, возникающие в процессе хозяйственной деятельности, и минимизировать их негативное воздействие на окружающую среду.

#### **Переход от традиционной модели экономического роста к «зеленой экономике»**

В 2008 году в ответ на финансовый кризис была запущена новая инициатива «Новый зеленый курс», направленную на систематическое изменение глобальной экономической модели в качестве меры по замедлению климатических изменений [10, 142].

«Программа SEFA (Устойчивая энергетика для всех), принятая ООН в 2011 году, является чрезвычайно своевременной программой, направленной на достижение трех стратегически взаимосвязанных целей к 2030 году: обеспечение всеобщего доступа к современным и доступным энергетическим услугам; удвоение уровня энергоэффективности экономики; удвоение доли возобновляемых источников энергии в мировом энергобалансе» [7, 12].

Отметим, что «в соответствии с Парижским климатическим соглашением, помимо внедрения возобновляемых источников энергии, источников энергии, важной задачей остается устойчивое и эффективное сокращение выбросов углекислого газа от традиционных источников энергии, известное как «декарбонизация». Зеленый экономический рост стимулируется посредством зеленой энергии (использования возобновляемой энергии).

«Различные макроэкономические анализы показывают, что качество окружающей среды может быть значительно улучшено за счет зеленых технологических инноваций и развития. Двусторонняя связь между «зеленым» развитием и «зелеными» технологиями показывает, что и те, и другие способствуют созданию зеленой и чистой окружающей среды» [9].

Поэтому зеленое развитие играет важную роль в достижении целей устойчивого развития всех сфер экономики, ориентированных на чистую окружающую среду. Для достижения зеленого развития нельзя отрицать вклад технологических изменений и чистой энергии в производство чистых товаров и услуг. Вообще, зеленое развитие – эффективная политика для сокращения выбросов углерода. С другой стороны, согласно растущей информации о зеленом производстве, многие сферы экономики заинтересованы в развитии рамок зеленой экономики и благоприятной среды для экономии энергии, следовательно, при разъяснении зеленого развития нельзя игнорировать главную роль возобновляемой энергии, источников не возобновляемой энергии и инноваций в зеленой технологии.

«Зеленый» рост означает, среди прочего, постепенный переход от использования углеводородных источников энергии к возобновляемым источникам энергии (ВИЭ), оказывающим меньшее негативное воздействие на окружающую среду [1, с.18].

Переход от традиционной модели экономического роста к «зеленой экономике» является глобальной тенденцией, определяющей устойчивость развития не только отдельных национальных экономик, но и планеты в целом, а продвижение «зеленой экономики» является основным путем развития [3, с.199]



В Азербайджане все чаще на повестку дня выносятся вопросы природопользования и экологической безопасности, необходимость «зеленого» роста. При этом обосновывается такой тезис, что «зеленая экономика» является важным инструментом достижения устойчивого развития и ликвидации бедности.

Для перехода к «зеленой» экономике особое значение имеет повышение эффективности энергетики, являющейся ключевой отраслью страны. Это объясняется ведущей ролью этого сектора экономики в формировании ВВП, налогов, доходов бюджета, занятости и экспортных доходов. Переход к «зеленой» экономике приводит к «зеленому росту», который можно охарактеризовать как рост ВВП в зависимости от условий развития зеленой экономики, а также новых двигателей роста - секторов с развитой или развивающейся «зеленой» экономикой. И, конечно же, переход к зеленой экономике создает новые «зеленые рабочие места», то есть рабочие места, которые считаются экологически безопасными, особенно те, которые считаются экологически безопасными в рамках низкоуглеродной экономики.

#### **Новая стадия в развитии финансовой системы: тренд «зеленых» финансов**

В настоящее время всё больше стран пытаются привлечь «зелёную» экономику в союзники экономического роста, а «зелёные» финансы использовать в качестве драйвера – своеобразного приводного механизма, обеспечивающего капиталам перевод хозяйства на экологически чистую технологическую основу.

Построение «зеленой» экономики невозможно без формирования эффективной системы «зеленого» финансирования.

Как пишет проф. Мамедов З.Ф.: «Зелёные» финансы могут стать основой стабилизации как финансовой, так и экономической системы, поскольку они закладывают универсально стоимостной базис для оптимизации взаимоотношений человека с природой» [2, с.358].

«Зелёные» финансы не только меняют способы манипулирования деньгами и рисками, но и переводят на новый уровень управление ресурсами общества, перестраивают организационные формы и институциональную структуру капитала, а также перераспределяют ликвидный профицит в экологическом направлении и тем самым воздействуют на природу и будущее нашей планеты. Они участвуют в формировании новых рынков, модифицируют законы ценообразования, меняют инвестиционные приоритеты, государственное регулирование и налогообложение. Но самое главное – принимают участие в экономическом росте и сохранении окружающей среды.

Развитые страны ежегодно тратят на экологический менеджмент в среднем 2-3% ВВП. Многие развивающиеся страны ежегодно тратят на экологический менеджмент менее 1% ВВП и считают, что забота об окружающей среде не входит в список основных приоритетов. В 2014 году страны OECD заявили, что в системе национальных счетов доля государственных расходов на охрану окружающей среды составляет в среднем 1,1% общих государственных расходов. Например, Польша тратит 1%, Германия – 1,2%, Венгрия – 1,3%, Швейцария – 1,3%, Греция – 2,5%, Словения – 2,7%, Латвия – 2,6% [5].

«Зеленые» финансы включают эффективное управление экологическими рисками в финансовой системе. «Зеленые» финансы формируются на стыке финансовой и экологической сфер, охватывающих человеческую деятельность, начиная от организации производства и оказания услуг до привлечения средств и инвестиционных стратегий. В современной экономической литературе нет общепринятого определения «зеленых» или «экологических» финансов [6, с.32].

Сегодня глобализация «зеленых» финансов ускоренно растет. Если в 2006 году соответствующие международные принципы учитывало 100 организаций с управляемыми активами в размере 6.5 трлн. долларов США, в 2016 году их количество возросло до 1553 с управляемыми активами в размере 62 трлн. долларов США. 44,8% из этих институтов приходится на долю ЕС, 16,5% - США, 7,6% - Австралии, 5% - Канады, 3,4% - Бразилии и Южной Африки, 2,5% - Японии, 1,1% - Китая [4].

“Азербайджан, являясь неотъемлемым участником международной экологической повестки, включается в общий процесс формирования рынка «зеленых» финансов, реализуя экологический вектор развития. Это требует внимательного изучения накопленного зарубежного опыта в области перехода к «зеленым» финансам для формирования и реализации эффективной стратегии” [8, р. 174].



Центральный банк Азербайджана (ЦБА) приступил к реализации Плана мероприятий «Устойчивая финансовая дорожная карта» (2022-2025 годы), который считается важным шагом в поддержке программы «зеленого» развития. Хотя для Азербайджана еще не проводился полный анализ инструментов «зеленого финансирования», вполне вероятно, что диверсификация активов также может привести к увеличению средств.

Для экономики Азербайджана крайне важно идти в ногу с изменениями, происходящими на мировом финансовом рынке. Сегодня мировой финансовый рынок находится в процессе перехода к стратегии экологически устойчивого развития, а международные институты и организации очень заинтересованы в появлении новых «зеленых» инструментов.

Исследования показывают, что формирование «зеленой» экономики возможно только при наличии эффективного механизма финансирования.

#### **Обсуждение и выводы**

В современном дискурсе государственная экологическая политика должна быть не только внутренним вопросом, но и важным направлением внешней политики государства. Совершенствование и реализация экологической политики имеют важное значение для экономического развития, устойчивости и благополучия человека. «На современном этапе Азербайджанская Республика переживает энергетический переход от ресурсно-сырьевой модели к ресурсно-инновационной модели развития и минимизация энергетических рисков. Энергетическая политика Азербайджана построена на своеобразном треугольнике: «надежность энергоснабжения», «устойчивость энергетического сектора» и «экономическая эффективность» [10, р. 142].

Структурные изменения, происходящие в современной экономике, поставили перед экологическим сектором новые рубежи и создали новые возможности. Связано это как с потребностью глубокой реструктуризации «зеленого» сектора экономики, так и с охраной природы. Проведение широкомасштабных работ в Азербайджане в направлении решения проблем окружающей среды, государственная политика, направленная на улучшение экологической ситуации, является важной составляющей долгосрочной стратегии развития страны.

Исследования показывают, что формирование «зеленой» экономики возможно только при наличии эффективного механизма финансирования.

Таким образом, можно говорить, что переход к зеленой экономике – это уже четко определившийся тренд развития. Конкурентоспособность стран в глобальной экономике будет, во многом, определяться тем, насколько страны смогут организовать свое движение в сторону зеленого роста.

Важной задачей макроэкономической политики должна стать экономическая поддержка экологизации экономики, ее «зеленого» роста, включая налоги, кредиты, субсидии, тарифы, пошлины, страхование.

#### **Список источников**

1. Ершов Д. Н. Проблемы и перспективы развития «зеленого» роста. Вестник Волгоградского государственного университета. Экономика. Журнал Волгоградского государственного университета. Экономика. 2022. Вып. 24, нет. 1, стр. 19-33. (на русском).
2. Мамедов З.Ф. Деньги, кредит, Банки. Баку: Азернешр, 2008, с. 400.
3. Мамедов, З. Ф. Новые тенденции развития энергетики как глобальные вызовы времени (Устойчивая энергетика) / З. Ф. Мамедов, С.Х. Гурбанов // ESG-факторы и технологии роста: Сборник докладов Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 22–24 июня 2023 года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный электротехнический университет "ЛЭТИ" им. В.И. Ульянова (Ленина), 2023. – С. 199-202. –
4. Молчанова, О. А., Ключников, О. И. Влияние пандемии COVID-19 на развитие «зеленых» финансов и «зеленой» экономики // Ученые записки Международного банковского института. – 2020. – № 4 (34). – С

5. Порфирьев Б.Н. «Зелёные» тенденции в мировой финансовой системе. Мировая экономика и международные отношения. 2016;60(9):
6. Семенова Н. Н. «Зеленая экономика»: новые подходы к финансированию. Финансовая жизнь. 2019;(2):30–35.
7. Borodin, A.; Zaitsev, V.; Mamedov, Z.F.; Panaedova, G.; Kulikov, A. Mechanisms for Tax Regulation of CO<sub>2</sub>-Equivalent Emissions. *Energies* 2022, 15, 7111. <https://doi.org/10.3390/en15197111> [Google Scholar] [CrossRef]
8. Mamedov Z.F., Qurbanov S. Green trends in the development of the global financial system. 78th International Scientific Conference on Economic and Social Development – Aveiro, 2022, 24-25 February. 175-182
9. Mamedov Z.F.; Qurbanov, S.H.; Streltsova, E.; Borodin, A.; Yakovenko, I.; Aliev, A. Assessment of the potential for sustainable development of electric power enterprises: Approaches, models, technologies. *SOCAR Proc.* 2022, 2, 15–27. [Google Scholar] [CrossRef]
10. Zahid Farrux Mamedov, Sadiq Qurbanov. Towards sustainable energy: Azerbaijan in a global context // 109th International Scientific Conference on Economic and Social Development – "Green Economy & Sustainable Development" – Cakovec, 4-5 April, 2024. 141-146.

# ИННОВАЦИИ И ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

УДК 336.71

# ФИНАНСОВЫЕ ПЛАТФОРМЫ КАК ИННОВАЦИИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

**ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА,**

старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета

Национального исследовательского Нижегородского государственного университета

им. Н.И. Лобачевского;

старший преподаватель кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка

Нижегородского института управления - филиала РАНХиГС

**ВИНОГРАДОВА АНАСТАСИЯ АНДРЕЕВНА**

студентка 4 курса экономического факультета

Нижегородского института управления – филиала РАНХиГС

**Аннотация:** с развитием цифровых технологий в современном мире многим сферам приходится подстраиваться под современные реалии.

Целью статьи является рассмотрение финансовых платформ как инновационных инструментов совершения финансовых операций. Задачей статьи является рассмотрение ключевые преимуществ у финансовых платформ, а также их недостатков. Преимущественные стороны способствуют увеличению количества сделок и привлечению новых клиентов на платформы, помогая быстро и удобно совершать операции на финансовом рынке через онлайн-сервисы. В статье рассмотрены как количество сделок, совершаемых в последние года операций на финансовых платформах, так и количество привлеченных клиентов и их предпочтения по видам финансовых продуктов.

Недостатки данных платформ, помогают учитывать риски, связанные с финансами и предупредить мошеннические атаки и законодательно урегулировать отношения на данных платформах.

В задачи статьи также входит анализ количества клиентов, привлеченных на финансовые платформы, а также тех финансовых продуктов, которым отдается большее предпочтение.

**Ключевые слова:** Инновации, рынок, финансы, финансовые услуги, финансовые платформы.

## THE FINANCIAL PLATFORMS AS INNOVATIONS IN FINANCIAL SERVICES

**Ivashechkina Lyudmila Georgievna,****Vinogradova Anastasia Andreevna**

**Abstract:** With the development of digital technologies in the modern world, many areas have to adapt to modern realities.

The purpose of the article is to consider financial platforms as innovative tools for financial transactions. The purpose of the article is to consider the key advantages of financial platforms, as well as their disadvantages. Preferential parties contribute to increasing the number of transactions and attracting new customers to the platforms, helping to quickly and conveniently make transactions in the financial market through online services. The article examines both the number of transactions carried out on financial platforms in recent years, as well as the number of attracted customers and their preferences by type of financial products.

The disadvantages of these platforms help to take into account the risks associated with finances and prevent fraudulent attacks and legally regulate relations on these platforms.

The objectives of the article also include an analysis of the number of clients attracted to financial platforms, as

well as those financial products that are given greater preference.

**Key words:** Innovation, market, finance, financial services, financial platforms.

Актуальность темы, касающейся финансовых платформ как инноваций обусловлена тем, что мы живем в динамично развивающемся мире и рынок финансовых услуг не стоит на месте. Цифровые технологии являются уже неотъемлемой частью нашей жизни, и с их развитием у населения возникает все больше потребность в удобных и доступных финансовых услугах.

В настоящее время востребовано оказание услуг через онлайн-платформы и мобильные приложения круглосуточно, предпочтительно с функцией выбора поставщика услуг в едином месте.

Банки применяют цифровые ресурсы для поддержания конкурентоспособности и используют новые механизмы онлайн-коммуникации. Финансовые маркетплейсы позволяют пользователям выбирать подходящие финансовые продукты, упрощают процедуру получения услуг и способствуют повышению финансовой грамотности населения.

В 2017 году Банком России был разработан такой инструмент, как финансовые платформы, а именно проект «Маркетплейс». Он был необходим для удобной работы организаций, а также лиц, активно взаимодействующих с банками.

При создании нового проекта необходимо было учитывать законодательное регулирование и исходя из этого в 2020 году был разработан и принят Федеральный закон «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» от 20.07.2020 № 211-ФЗ.

Финансовая платформа представляет собой онлайн сервис, который позволяет своим пользователям удаленно оформлять финансовые продукты, например, вклады и страховки, удаленно [1]. Это можно сделать с помощью специальных финансовых платформ, подключенных непосредственно к системе "Маркетплейс", например, Сравни.ру.

Благодаря им пользователи смогут сравнивать и выбирать наиболее подходящие продукты. То есть она соединяет продавцов (например, банки) и покупателей (например, клиентов, желающих оформить финансовые продукты в банке) через специализированные финансовые платформы, предоставляя всю необходимую информацию в одном месте.

Отличием финансовых платформ, например, от сайта какого-либо банка, является в то, что сама платформа и аккумулирует приложения банков и иных организаций. Так же она дает возможность взаимодействовать даже с теми организациями, которые могут быть недоступны территориально клиенту (табл. 1).

Для защиты конфиденциальных данных, доступ к услугам предоставляется исключительно, операторам финансовых платформ, и они должны быть внесены в реестр Банка России.

Информация о проведенных сделках на финансовых платформах хранится в централизованном реестре финансовых транзакций (РФТ), созданном на базе центрального депозитария (НКО АО «Национальный расчетный депозитарий»). [1]

Например, данные о банковских вкладах, содержащиеся в РФТ, считаются достоверными до тех пор, пока не будет доказано обратное в судебном порядке. Клиент всегда может запросить выписку о своих договорах, заключенных на различных финансовых платформах, через свой аккаунт на портале «Госуслуги». В большинстве случаев договор между клиентом и поставщиком финансовых услуг заключается дистанционно, без необходимости посещения офиса банка или финансовой организации.

Но, несмотря на это, имеются риски при оформлении сделок через финансовые платформы. Основным риском являются мошеннические манипуляции на сайтах финансовых платформ. В таких случаях банки не дают гарантию возврата денежных средств и при невнимательном отношении к совершаемым на сайтах действиям, можно потерять и свои финансовые вложения.

Финансовые платформы реестра Банка России, обязаны соблюдать законодательные требования о защите данных, бесперебойной работы и безопасных платежах. Однако мошенники чаще нацеливаются не на технические слабые места платформ, а на уязвимости их клиентов. С помощью социальной инженерии они стремятся завоевать доверие, обращаясь к пользователям от имени финансо-

вых организаций.

Таблица 1

**Основные преимущества и недостатки финансовых платформ**

Преимущества	Недостатки
удобство и доступность: возможность получать финансовые услуги в любое время и в любом месте;	ошибки в работе: возможны ошибки и сбои в работе децентрализованных финансовых сервисов, что может привести к потере средств.
экономия времени: сокращение времени на выполнение операций;	кибербезопасность и мошенничество: финансовые платформы могут быть уязвимы для взлома и мошенничества.
снижение издержек: финансовые платформы предоставляют более низкие комиссии за свои услуги, позволяя пользователям экономить деньги в сравнении с комиссиями, взимаемыми банками и другими финансовыми учреждениями. Эти платформы часто автоматизируют процессы и используют передовые технологии для снижения операционных расходов, что позволяет им передавать экономию своим пользователям.	волатильность рынка: стоимость криптовалют и токенов может значительно колебаться, что может привести к потере средств.
сопоставление вариантов от конкурентов, чтобы найти идеальный продукт, который удовлетворяет уникальные потребности.	низкая ликвидность: некоторые платформы могут иметь низкую ликвидность, что затрудняет вывод средств.

Источник: составлено автором.

Также представлены основные операторы финансовых платформ, официально зарегистрированные в реестре Банка России на апрель 2024 года (табл.2).

Именно эти платформы являются самыми безопасными для совершения финансовых операций на данный момент.

На финансовых платформах сейчас доступны сделки с банковскими вкладами (депозитами), государственными и корпоративными облигациями, инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов (ПИФ), страховыми полисами ОСАГО и потребительскими кредитами. В будущем список финансовых сделок расширится за счёт ипотечного кредитования и других продуктов.

Рассмотрев график (рис.1), мы можем видеть, что уже в начале 2022 года возросло число сделок на финансовых платформах, причиной этому послужило появление более выгодных предложений. Условия для банковских вкладов улучшены, предлагаются бонусные программы в рамках рекламных акций, а также применяются ставки дисконта при размещении облигаций. В течение года ситуация оставалась стабильной, это связано с отсутствием новых выгодных предложений.

Количество финансовых организаций и эмитентов, которые присоединились к финансовым платформам, к 31 декабря 2022 года достигло 54. За год количество участников увеличилось на 18 единиц.

Конкуренция между участниками ОФП обеспечивается путем присоединения региональных банков, которые получают возможность значительно расширить географию своего присутствия, не открывая новых подразделений. Кроме того, к ней также присоединяются маленькие страховые компании, эмитенты корпоративных облигаций и ряд крупных финансовых игроков из столицы, в основном топ-30 банков и несколько крупных страховых фирм. Для них присоединение к платформе выгодно для развития альтернативных каналов продаж и привлечения новых клиентов.

Доверие потребителей финансовых услуг к финансовым платформам также продолжает расти. Количество клиентов, присоединившихся к маркетплейсам к 31 декабря 2022 года, увеличилось в 5,5 раза по сравнению с предыдущим годом и составило 142,8 тысячи человек.

Таблица 2

## Реестр операторов финансовых платформ по состоянию на 14.04.2024

Дата включения сведений об операторе финансовой платформы в реестр	Полное наименование на русском языке	Сокращенное наименование на русском языке (при наличии)	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)
27.08.2020	Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"	ПАО Московская Биржа	1027739387411
27.08.2020	Акционерное общество ВТБ Регистратор	АО ВТБ Регистратор	1045605469744
26.08.2021	Акционерное общество "Финансовый Маркетплейс Сравни.ру"	АО "Финансовый Маркетплейс Сравни.ру"	1207700502107
21.12.2021	Акционерное общество "Открытый финансовый маркетплейс"	АО "ОФМ"	1217700308990
06.09.2022	Акционерное общество "Банки.ру Маркетплейс"	АО "Банки.ру Маркетплейс"	1217700577819
16.03.2023	Акционерное общество "Финфорт МП"	АО "Финфорт МП"	1217700630751
13.04.2023	Акционерное общество "Финансовая Платформа"	АО "Финансовая Платформа"	1217700330154
18.05.2023	Акционерное общество "Ванта"	АО "Ванта"	1217700556424
22.06.2023	Акционерное общество "Единые финансовые решения"	АО "ЕФР"	1227700203048

Источник: Банк России

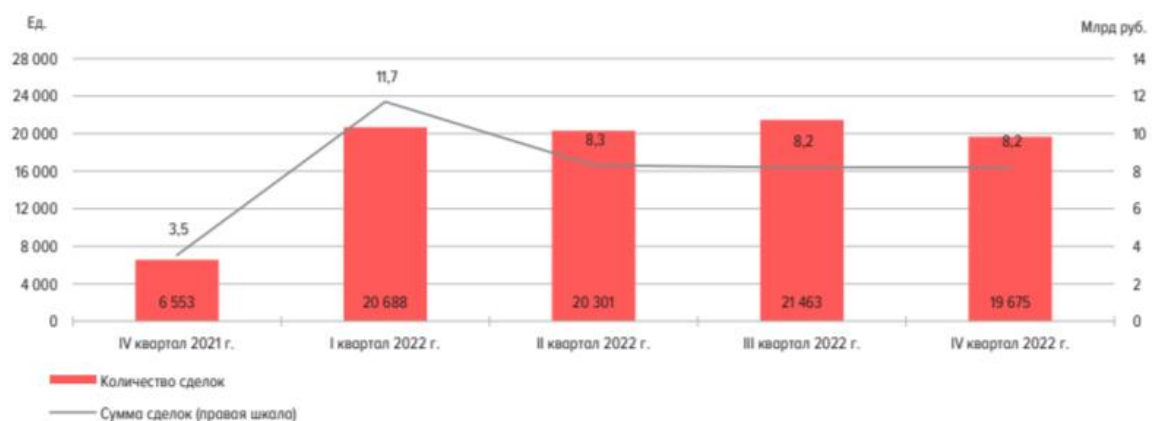
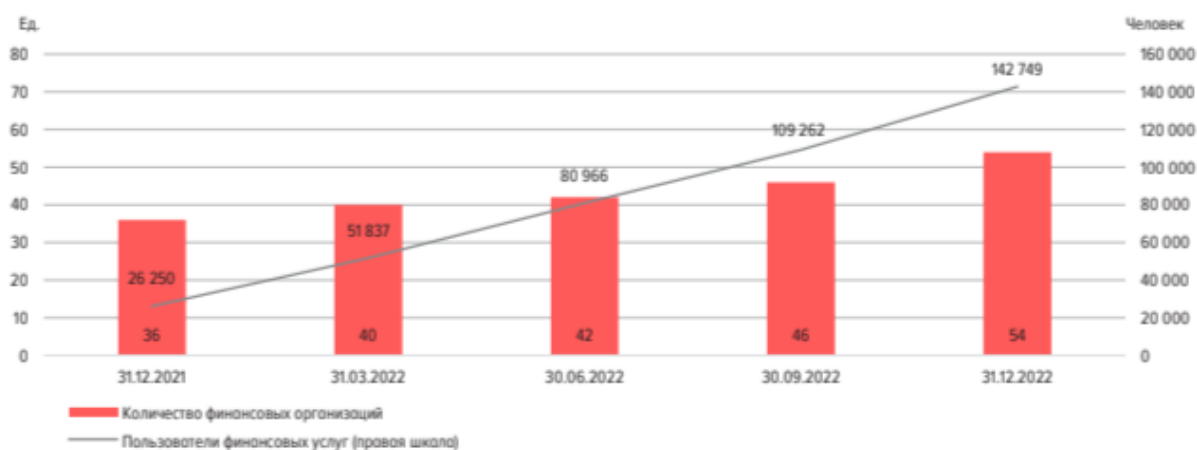


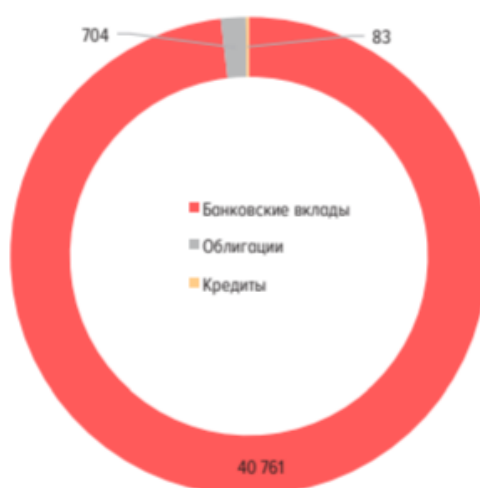
Рис.1. Количество заключенных сделок и суммы сделок на финансовых платформах

Источник: Банк России





**Рис. 2. Динамика числа потребителей финансовых услуг и количества финансовых организаций**  
 Источник: Банк России



**Рис.3. Сумма сделок по видам финансовых продуктов с начала деятельности на 31.12.2022 (млн. руб.)**

Источник: Банк России

Финансовые платформы предлагают широкий выбор услуг для потребителей, но наибольшую популярность среди них имеют договоры банковских вкладов (депозитов). Это объясняется тем, что такой продукт является простым, понятным и востребованным.

Однако, привлекательность для потребителей финансовых услуг представляют также внебиржевые субфедеральные купонные облигации, эмитентами которых выступают субъекты Российской Федерации.

Эмитенты, получающие средства от размещения подобных облигаций, направляют их на развитие социальной сферы преимущественно своих регионов, продвижение экологических программ и строительство социальной инфраструктуры, что является принципом устойчивого развития. В последнее время суммы по данным сделкам с ценными бумагам остаются не сильно значительными, так как нет тенденции превышения порогового значения в 704 миллиона рублей, как например по объему сделок с банковскими вкладами.

Таким образом, изучив основные положения, касающиеся финансовых платформ, можем сделать выводы о том, что данный инструмент действительно является востребованным на финансовом рынке. Несмотря на новизну проекта от Банка России он активно популяризуется среди участников финансового рынка. Преимущества отдаются банковским вкладам в силу простоты их использования, так же востребованными являются облигации и кредиты. Благодаря преимуществам данных плат-

форм, их удобству и скорости выполнения операций, за годовой период с 2021-2022 гг. было увеличено число клиентов в 8 раз.

В новых системах очень важно регулировать законодательно отношения между сторонами, именно поэтому проект был подкреплен созданием Федерального закона «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» от 20.07.2020 № 211-ФЗ. Он способствует минимизации рисков и выстраиванию более доверительных отношений новых клиентов к финансовым платформам.

В качестве безопасности также был разработан реестр Банка России в котором указываются основные операторы финансовых платформ, то есть, регулятор контролирует его деятельность, что обеспечивает дополнительную защиту потребителей.

#### Список источников

1. Федеральный закон " О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы" от 20.07.2020 N 211-ФЗ. – Текст: электронный // СПС «Консультант плюс» [сайт] – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_357765/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_357765/) (дата обращения 13.04.2024);
2. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; под редакцией С. Ю. Яновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 591 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16459-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544920> (дата обращения: 13.04.2024);
3. Основы цифровой экономики : учебник и практикум для вузов / М. Н. Конягина [и др.] ; ответственный редактор М. Н. Конягина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 235 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13476-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543732> (дата обращения: 13.04.2024);
4. Сергеев, Л. И. Цифровая экономика : учебник для вузов / Л. И. Сергеев, Д. Л. Сергеев, А. Л. Юданова ; под редакцией Л. И. Сергеева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 437 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15797-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543648> (дата обращения: 13.04.2024);
5. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 13.04.2024).

© Л.Г. Ивашечкина, А.А. Виноградова, 2024

# **МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В ЭКОНОМИКЕ**

УДК 658.5.011 + 331.52

# ВЛИЯНИЕ ВЫБОРА ЯЗЫКА ПРОГРАММИРОВАНИЯ НА ЭКОНОМИКУ РАЗРАБОТКИ БЕКЕНД ЧАСТИ СИСТЕМЫ ПОДДЕРЖКИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ЗАРПЛАТНОГО ФОНДА РАЗРАБОТЧИКОВ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

**ДРОГАЙЦЕВ ИГОРЬ АЛЕКСАНДРОВИЧ**

аспирант факультета  
«Информационные Технологии»  
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»  
Россия, Москва

**Аннотация:** статья рассматривает важность выбора языка программирования для бекенд части систем поддержки принятия решений с точки зрения его влияния на зарплатной фонд разработчиков и общую экономику проекта. Проанализированы три популярных языка программирования, подходящие для разработки таких систем - Python, Java и Golang - с точки зрения структуры заработных плат разработчиков разных уровней.

**Актуальность** исследования подчеркивается тем, что по причине того, что информационные технологии развиваются динамично, рынок вакансий разработчиков часто меняется и необходимо постоянно проводить корректировку данных. **Практическая значимость** исследования заключается в необходимости учета этих факторов при планировании и разработке проектов информационных систем, с целью оптимизации затрат и повышения эффективности работы.

В работе применялись следующие **методы**: Сбор информации, сравнительный анализ, обобщение, систематизация. Работа основывается на открытых данных об основных показателях заработной платы на рынке труда России [3].

**Результаты** работы демонстрируют, что выбор языка программирования для проекта требует внимательного рассмотрения и учета не только технических аспектов, но и финансовых, с учетом сложности проекта и уровня навыков команды разработчиков. Неверное решение может привести к необоснованному увеличению затрат на зарплаты разработчиков до 30%. Данная ситуация требует внимания со стороны потенциальных руководителей проекта, а также учета ситуации на рынке со стороны работодателей.

**Ключевые слова:** экономика, системы поддержки принятия решений, программирование, рынок труда, трудовые ресурсы.

THE INFLUENCE OF THE CHOICE OF PROGRAMMING LANGUAGE ON THE ECONOMICS OF

## DEVELOPING THE BACK-END PART OF A DECISION SUPPORT SYSTEM FROM THE POINT OF VIEW OF THE SALARY FUND OF SOFTWARE DEVELOPERS

Drogaitsev Igor Alexandrovich

**Abstract:** The article considers the importance of choosing a programming language for the backend part of decision support systems from the point of view of its impact on the developers' payroll and the overall economics of the project. Three popular programming languages suitable for the development of such systems - Python, Java and Golang - are analyzed in terms of the salary structure of developers of different levels.

The **relevance** of the research is emphasized by the fact that due to the fact that information technologies are developing dynamically, the market of developers' vacancies is often changing and it is necessary to constantly adjust the data. The **practical significance** of the study lies in the need to take into account these factors in the planning and development of information systems projects, in order to optimize costs and improve performance.

The following **methods** were used in the work: Information collection, comparative analysis, generalization, systematization. The work is based on open data on the main indicators of wages in the labor market of Russia [3].

**The results** of the work demonstrate that the choice of programming language for the project requires careful consideration and consideration of not only technical aspects, but also financial ones, taking into account the complexity of the project and the skill level of the development team. Wrong decision can lead to an unreasonable increase in the cost of developer's salaries up to 30%. This situation requires attention from potential project managers, as well as consideration of the market situation on the part of employers.

**Key words:** economics, decision support systems, programming, labor market, labor resources.

В современной разработке выбор языка программирования для бекенд части систем поддержки принятия решений является критически ответственным решением, которое может существенно повлиять на весь проект. Одним из ключевых аспектов при принятии этого решения является влияние зарплатного фонда разработчиков программного обеспечения на экономику такой системы. Расходы на зарплату разработчиков составляют существенную часть издержек проекта на основе информационных технологий, поэтому выбор языка программирования, который может повлиять на этот фонд, имеет важное значение.

Системы поддержки принятия решений – это специализированные информационные системы, которые предназначены для помощи в принятии решений различными уровнями управления в организации. Они представляют собой комплекс инструментов, методов и моделей, которые помогают собирать, обрабатывать, анализировать и интерпретировать данные, предоставляя выходную информацию для принятия обоснованных и эффективных решений. Цель системы поддержки принятия решений — помощь лицу, принимающему решение, в том числе за счет предоставления ему полезной информации по методологии и особенностях принятия решений, опираясь на общий анализ поступающих больших данных о системе [1].

Программирование необходимо для всех этапов работы с большими данными, от загрузки и очистки до проектирования баз данных и точной настройки алгоритмов машинного обучения. Для работы с большими объемами данных существует несколько популярных языков программирования, которые обладают мощными инструментами и библиотеками. Можно выделить три наиболее распространенных:

**Python** - широко используется в области анализа данных благодаря богатой экосистеме доступных библиотек. Эти библиотеки предоставляют широкий спектр инструментов для загрузки, обработки, визуализации и анализа данных любого размера. Благодаря простому синтаксису, Python идеально подходит для быстрой разработки прототипов алгоритмов анализа данных.

**Java** - обладает высокой производительностью, что делает его подходящим для обработки больших объемов данных в различных системах. Его возможность переносить код между различными

платформами и обширное сообщество разработчиков делают его хорошо масштабируемым выбором для различных приложений в области анализа данных.

**Golang** - это язык программирования, который хорошо подходит для параллельного и распределенного программирования. Golang может быть эффективным выбором для обработки больших данных в распределенных системах. Этот язык становится эффективным выбором для обработки больших данных в распределенных системах благодаря поддержке параллелизма "из коробки", высокой производительности исполнения.

Эти языки программирования популярны среди специалистов по анализу данных и исследователей из-за своей эффективности, удобства использования и обширной поддержки инструментов и библиотек для работы с данными [2].

Некоторые языки программирования специально разрабатывались с учетом обработки больших объемов данных, имеют широкую экосистему из библиотек и фреймворков для этой цели. В то же время, существуют новые языки, которые предлагают более высокую производительность при обработке данных и предлагают более простой синтаксис. Однако помимо сравнения языков по техническим возможностям стоит оценивать и затраты на заработную плату соответствующих специалистов. Чем больше штат разработчиков, тем более весомым становится фактор бюджета оплаты труда в общей экономике проекта.

В результате анализа рынка зарплат были получены следующие данные:

Основной позицией при разработке проекта являются сотрудники уровня мидл. Об этом можно судить по количеству вакансий на данную позицию. Их больше остальных - 48%. Средняя зарплата Golang разработчика уровня мидл на июнь 2023 года составляет 228 тысяч рублей, что на 26.7% больше средней зарплаты для Python специалиста и на 18.8% больше, чем зарплата разработчика на языке Java того же уровня.

Второй по частоте поиска является позиция сеньор разработчика - 39% вакансий. Средняя зарплата Golang разработчика уровня сеньор на июнь 2023 года составляет 298 тысяч рублей, что на 8.4% больше, чем средняя зарплата для Python специалиста и на 0.3% больше, чем зарплата разработчика на языке Java того же уровня.

Говоря о позиции лид разработчика, стоит учитывать, что их ищут реже, чем две предыдущие позиции - всего 11%. Однако их заработная плата практически в два раза больше (1.94 раза для Python, 1.7 раза для Java, 1.86 раза для Go), чем для соответствующего специалиста уровня мидл.

Сравнивая заработные платы в зависимости от языка для уровня лид, выявлено, что средняя зарплата Golang разработчика уровня лид составляет на июнь 2023 года 424 тысячи рублей, что на 21.1% больше, чем средняя зарплата для Python специалиста и на 30% больше, чем зарплата разработчика на языке Java того же уровня [3].

Таким образом из приведенных данных видно, что в зависимости от выбора той или иной технологии фонд оплаты труда команды разработчиков может увеличиться на величину до 30% (что является увеличением в 1.3 раза). Также стоит учитывать, что уже для выбранного языка в зависимости от сложности проекта и среднего уровня навыков команды бюджет, заложенный на зарплаты, может увеличиться до 94% (что является увеличением в 1.94 раза).

Стоит также отметить, что по причине того, что информационные технологии развиваются динамично, рынок вакансий разработчиков часто меняется и необходимо постоянно проводить корректировку данных о зарплатных ожиданиях специалистов.

**Заключение:** Исходя из анализа влияния выбора языка программирования на бюджет разработки бекенд части систем поддержки принятия решений, можно сделать вывод, что этот выбор непосредственно влияет на бюджет и требует особого внимания при расчете экономики проекта, поскольку в зависимости от языка программирования заработная плата специалистов может значительно различаться.

Также необходимо учитывать и сложность потенциального проекта, поскольку для разных языков характерно разное распределение величины заработной платы в зависимости от уровня навыков соответствующих специалистов.

Определенно величина заработной платы специалистов, которые будут работать над проектом не может быть единственным определяющим фактором для выбора языка разработки, но его обязательно необходимо учитывать при планировании создания системы. В свою очередь грамотный выбор языка может существенно снизить затраты и повысить эффективность всего проекта.

#### Список источников

1. Системы поддержки принятия решений : учебник и практикум для вузов / В. Г. Халин [и др.] ; под редакцией В. Г. Халина, Г. В. Черновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 494 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01419-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536232> (дата обращения: 10.04.2024).
2. 9 языков программирования для работы с Big Data. [Электронный источник] // Сайт компании Скилфэктори URL: <https://blog.skillfactory.ru/9-yazykov-dlya-raboty-s-big-data/> (дата обращения: 12.04.2024).
3. Зарплатные вилки весной 2023: языки программирования и фреймворки. [Электронный источник] // Сайт компании Хабр URL: [https://habr.com/ru/companies/habr\\_career/articles/746038/](https://habr.com/ru/companies/habr_career/articles/746038/) (дата обращения: 14.04.2024).



# АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

УДК 336.76

# ВЛИЯНИЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ ЦБ НА ФОНДОВЫЙ РЫНОК

**ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА,**

старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета

Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского;старший преподаватель кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка  
Нижегородский институт управления - филиал РАНХиГС,  
г. Нижний Новгород, Россия**ЕФИМОВА СОФЬЯ АЛЕКСАНДРОВНА**

студентка группы ЭСб-341,

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»,

ФГБОУ ВО «Нижегородский институт управления – филиал

Российской академии народного хозяйства и

государственной службы при Президенте Российской Федерации”  
г. Нижний Новгород, Россия

**Аннотация:** в статье рассматривается механизм влияния изменения ключевой ставки на фондовый рынок и последствия таких изменений, анализируется реакция фондового рынка на действия Центрального Банка Российской Федерации. Объясняется, почему с ростом значений ключевой ставки Банка России акции компаний начинают дешеветь, а облигации дорожают и их привлекательность в глазах инвесторов растет, приводятся пример показателя, на который инвесторам стоит обратить внимание при прогнозировании как стоимости акций и облигаций отдельных компаний, так и направления дальнейшего развития фондового рынка в целом, в результате повышения или снижения размера ключевой ставки Банка России.

**Ключевые слова:** акции, изменения, ключевая ставка, облигации, фондовый рынок, центральный банк.

## THE IMPACT OF THE CENTRAL BANK'S KEY RATE ON THE STOCK MARKET

**Ivashechkina Lyudmila Georgievna,  
Efimova Sofia Alexandrovna**

**Abstract:** The article examines the mechanism of influence of changes in the key rate on the stock market and the consequences of such changes, analyzes the reaction of the stock market to the actions of the Central Bank of the Russian Federation. It explains why, with an increase in the values of the key rate of the Bank of Russia, shares of companies begin to become cheaper, and bonds become more expensive and their attractiveness in the eyes of investors increases, an example of an indicator is given that investors should pay attention to when forecasting both the value of shares and bonds of individual companies, and the direction of further development of the stock market as a whole, as a result of an increase or decrease in reducing the size of the key rate of the Bank of Russia.

**Key words:** stock market, key rate, stocks, bonds, central bank, changes.

Актуальность выбранной темы статьи состоит в том, что в существующих политических и экономических условиях, инвесторам необходимо иметь всеобъемлющее представление об изменениях ключевой ставки, которая может вызвать волатильность на фондовом рынке, привести к изменениям в денежно-кредитной политике, которые впоследствии скажутся на условиях инвестирования, повлиять на рост или падение стоимости акций и облигаций корпораций.

Проблема заключается в том, что рынок может негативно отреагировать на действия Центрального Банка России, которые не соответствуют ожиданиям инвесторов, что может привести к резким изменениям цен на акции, манипуляциям на фондовом рынке и другим проблемам. (табл.1).

Таблица 1

**Основные проблемы, возникающие на фондовом рынке в связи с изменением ключевой ставки**

Проблема	Характеристика проблемы
Высокая волатильность	Изменения ключевой ставки приведут к неопределенности, из-за которой прогнозирование цен и рисков инвестирования будет затруднено и инвестиционная активность на фондовом рынке начнет падать.
Несоответствие ожиданиям	Рынок может негативно отреагировать на действия Центрального Банка идущие вразрез с предположениями инвесторов, в связи с чем может возрасти уровень преступности и распространенности на рынке разных нарушений закона, например, таких, как: манипулирование ценами, мошенничество, использование инсайдерской информации и т.д.
Изменения в денежно-кредитной политике	Изменения ключевой ставки оказывают воздействие на денежно-кредитную политику, что впоследствии влияет на условия кредитования и инвестирования на фондовом рынке.
Дорогое кредитование	Так как размер ставок по кредитам коммерческих банков напрямую зависит от размера ключевой ставки, при ее повышении, кредиты становятся очень дорогими, а долговое бремя очень тяжелым и у участников фондового рынка не остается ресурсов для инвестирования, в связи с чем, активность снижается.

Источник: составлено автором.

Ключевая ставка Банка России за последние 4 года менялась с 4,25 % до 20% . По результатам заседания Совета директоров Банка России 22 марта 2024 года ключевая ставка была сохранена на уровне 16%, следующее заседание состоится 26 апреля и инвесторам необходимо быть готовым к изменениям. [1]

Так, механизм влияния ключевой ставки на фондовый рынок заключается в следующем: при снижении ставки денежные средства становятся более доступными, и инвестиционная активность растет, инвесторы начинают переходить от более «надежных» депозитов и облигаций к более рискованным, но при этом и более доходным акциям. В период повышения ключевой ставки облигации, напротив, начинают дешеветь. Когда размер ключевой ставки увеличивается, ситуация прямо противоположная - рыночная цена облигаций растет, а вот акции дешевеют, так как заемные средства и обслуживание долга становятся для организаций тяжелым бременем и рост ставки негативно влияет на их прибыль и на способность выплачивать дивиденды. Однако новость о повышении ключевой ставки Центральным Банком не будет положительной для тех, кто приобрел облигации раньше таких изменений. Это происходит потому что старые выпуски с фиксированным купоном теряют в цене из-за того, что их владельцы переключаются в новые, более выгодные.

Так, влияние изменения ключевой ставки все же не так однозначно. Например, при общей отрицательной тенденции, господствующей на фондовом рынке, все же есть компании, которые выигрывают

ют от высокой процентной ставки (Рис.1).

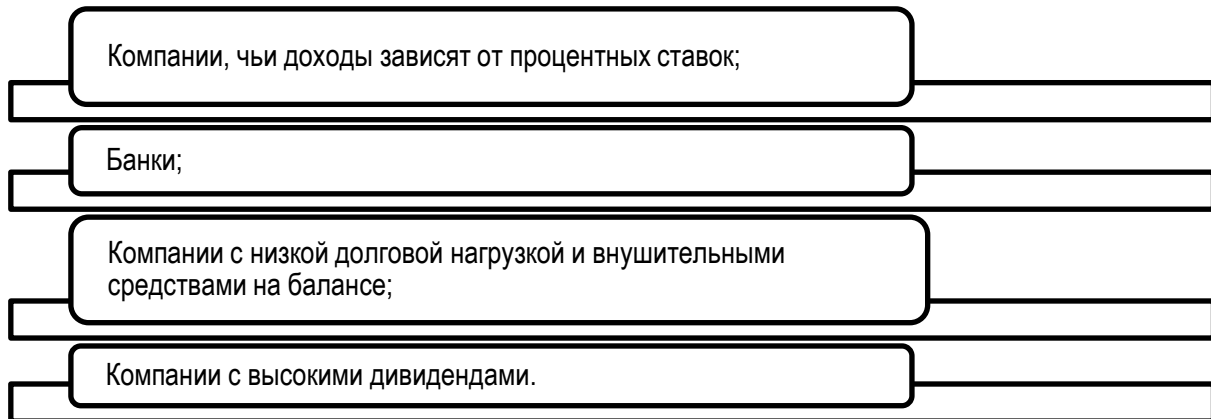


Рис. 1. Компании, для которых повышение ключевой ставки не представляет угрозы

Во-первых, это компании, чьи доходы зависят от процентных ставок, например, Мосбиржа. Выручка компании состоит как из процентных (44%), так и из комиссионных (56%) доходов. В основном, процентные доходы Мосбиржи увеличиваются благодаря росту доходности по денежным остаткам клиентов, размещённым под более высокий процент. Банки, также обычно лучше справляются с повышением ключевой ставки, нежели чем другие организации. На этом фоне выделяются акции Сбербанка, Банка «Санкт Петербург» и Совкомбанка, которые оставались «на плаву» в кризисные моменты на фондовом рынке. Во-вторых, от возрастания ключевой ставки выигрывают компании с низкой долговой нагрузкой и внушительными средствами на балансе, поскольку они могут размещать накопленные деньги под более высокий процент [2]. К таким организациям сегодня относятся: ПАО «Юнипро», ПАО «Распадская». Об этом свидетельствуют их показатели отношения чистого долга к EBITDA. В-третьих, компании с высокими дивидендами (Рис.2), так как на рынке остаются организации с высоким потенциалом дивидендных выплат в грядущем периоде.

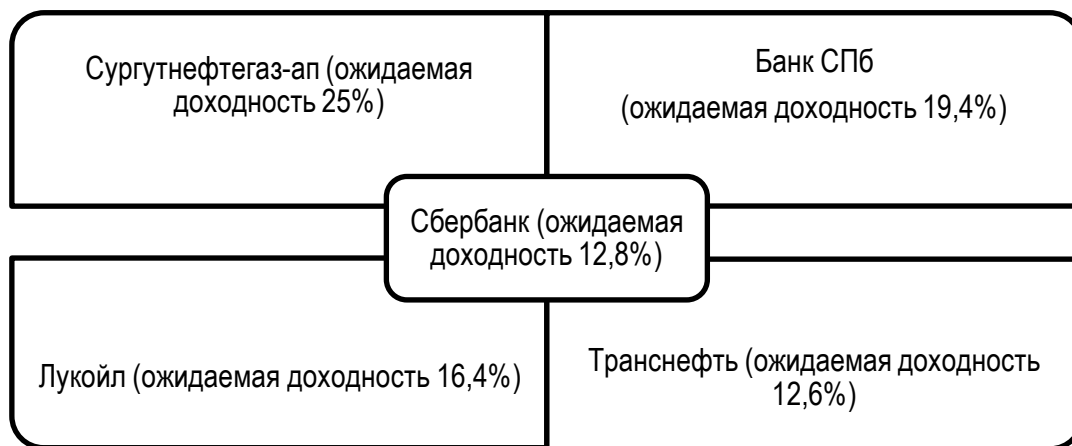


Рис. 2. Компании с высокими дивидендами 2024 г.

Источник: составлено автором по данным [3].

Помимо влияния на ценные бумаги, изменение ключевой ставки, а именно ее рост, способствуют склонности населения к сбережениям, что также негативно сказывается как на бизнесе, так и на самом фондовом рынке.

Безусловно, можно отметить неоднозначность влияния изменения ключевой ставки на фондовый рынок, так как от ее повышения или понижения одни выигрывают, а другие теряют.

Так, будучи инвестором необходимо научиться прогнозировать изменения ключевой ставки, следить за решениями заседаний совета директоров Центрального Банка России, чтобы, зная механизм влияния ключевой ставки на активность фондового рынка, уметь адаптироваться под изменяющиеся условия и приумножать свои сбережения даже при кажущихся внешне тяжелых или кризисных условиях.

#### Список источников

1. ЦБ назвал аргументы для будущего роста или снижения ставки: [сайт]. -Текст: электронный. -URL: ЦБ назвал аргументы для будущего роста или снижения ставки — РБК (rbc.ru)(дата обращения 02.04.2024)
2. Каким акциям не страшна высокая ключевая ставка: [сайт]. -Текст: электронный. -URL: <https://alfabank.ru/make-money/investments/learn/t/kakim-aktsiyam-ne-strashna-visokaya-klyuchevaya-stavka/> (дата обращения 02.04.2024)
3. Топ 10 дивидендных акций 2024 от аналитиков Газпромбанка: [сайт]. -Текст: электронный. -URL: <https://www.klerk.ru/user/2093525/584326/> (дата обращения 02.04.2024)

© Ивашечкина Л.Г, Ефимова С.А, 2024

УДК 336

# СОВРЕМЕННЫЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ: ЗАКОНОМЕРНОСТИ РАЗВИТИЯ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ

КОЛПИНЕЦ ОЛЬГА ЕВГЕНЬЕВНА

студент магистратуры

НОЧУ ВО «Московский финансово-промышленный университет «СИНЕРГИЯ»

**Аннотация:** данная статья посвящена теоретическому исследованию кредитного рынка как системы, находящейся в постоянном развитии, и выработке практических рекомендаций, направленных на эффективное интегрирование кредитного рынка в новую экономическую модель, основанную на модернизации и инновациях.

**Ключевые слова:** Кредитная организация, банк, банкинг, инновации, интеграция, модернизация, совершенствование, финансовый рынок.

## MODERN CREDIT ORGANIZATIONS: PATTERNS OF DEVELOPMENT AND MANAGEMENT IMPROVEMENT

Kolpinets Olga Evgenievna

**Abstract:** This article study of the credit market as a system in constant development and the development of practical recommendations aimed at the effective integration of the credit market into a new economic model based on modernization and innovation.

**Key words:** Credit institution, bank, banking, innovations, integration, modernization, improvement, financial market.

На данный момент анализ основных проблем и тенденций развития банковской системы РФ является актуальным, так как устойчивость и эффективность банковского сектора считаются ключевыми условиями стабильного развития экономики.

Одной из основных составляющих экономической системы любого государства является банковская система. Ее важная функция состоит в накоплении капитала и перераспределении свободных средств в экономике. Банки выступают значимым связующим звеном между сельским хозяйством, промышленностью и населением.

В России банки выполняют около 9/10 всех функций финансового посредничества. По международным меркам российская банковская система достигла среднего уровня развития. Здоровый банк – это банк, у которого достаточный объем капитала и ликвидности. Чтобы выполнить в срок все свои обязательства он должным образом управляет рисками и соблюдает все нормы и требования мегарегулятора.

В связи с экономической нестабильностью, недавней пандемией и введенными санкциями российская банковская система претерпевает существенные изменения.

Одним из характерных направлений российской банковской системы является сокращение числа банковских и небанковских кредитных организаций (таблица 1).

Таблица 1

## Количество кредитных организаций России в 2020-2023 гг. [1, с. 10]

	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
Действующие кредитные организации – всего, из них:	442	406	370	361
Банков	402	366	335	326
- с универсальной лицензией	266	248	232	225
- с базовой лицензией	136	118	103	101
Небанковские кредитные организации	40	40	35	35

Неспокойной тенденцией последних нескольких лет стал добровольный отказ от лицензий действующих банковских организаций. Так, 22 кредитные организации добровольно самоликвидировались в 2022 г., при этом у 16 банков лицензию отозвал Центральный банк [2].

Но при этом тренд на сокращение числа кредитных организаций делает рынок программных обеспечений и it-технологий для банков более насыщенным и конкурентным с точки зрения разработчиков.

Не смотря на давление со стороны недружественных стран, банковский сектор РФ справляется с санкционными ограничениями и продолжает бурно развиваться. Российский банковский сектор является одним из лидеров по уровню технологического развития и инновации. По уровню развития цифрового банкинга Российские кредитные организации также считаются эталоном. Благодаря онлайн-банкингу можно быстро и удобно производить переводы денег и оплату счетов.

2023 год, с точки зрения роста бизнеса и кредитного портфеля, а также притока средств вкладчиков, был выдающимся не смотря на геополитическую обстановку в стране. Юридические лица предъявляют высокий спрос на кредиты в основном для финансирования текущей деятельности и инвестиционных проектов. Существует четыре основных фактора, обуславливающих высокий темп роста:

1. Финансирование строительства жилья;
2. Замещение внешнего долга (если ранее компании могли брать кредиты за пределами государства, то сейчас они замещаются внутри российскими банками);
3. Кредитование в рамках бюджетных контрактов;
4. Сделки по покупке бизнеса, связаны с уходом части иностранных инвесторов с рынка с последующей перепродажей бизнеса отечественным партнерам.

Высокие ставки в конце 2023 года, а также бюджетные и социальные выплаты способствовали притоку средств населения. Этому способствовали значительные социальные выплаты и рост заработных плат.

Развитие новых технологий и инноваций в банковской среде – вопрос, который требует государственной поддержки. Субсидии и дотации для банков необходимы для выхода на рынок с произведенными разработками, но в будущем банковский сектор должен стать автономным.

9 августа 2023 года первый заместитель председателя ЦБ Ольга Скоробогатова заявила о начале пилота по использованию реальных цифровых рублей с привлечением ограниченного количества клиентов банков с 15 августа 2023 года. В рамках пилота тестируется открытие и закрытие цифровых кошельков, совершение покупок цифровыми рублями и переводы между гражданами, простые автоплатежи. Всего в пилоте принимают участие около 600 клиентов и 30 компаний из 11 городов.

Для государства цифровой рубль является важным инструментом будущей монетарной политики, потому что он позволяет отслеживать все финансовые потоки. Он повышает роль Центрального банка России как участника денежного оборота в стране и берет платежную функцию на себя, забирая ее с коммерческих банков.

Важным отличием цифрового рубля от безналичного заключается в том, что Банк России не предполагает начисление процентов на цифровые рубли. Соответственно, если остается какая-то сумма на счете в цифровых рублях, то на этот счет не будут начисляться какие-то дополнительные бонусы, проценты, как это происходит сейчас в обычном текущем счете. Однако перевод между безна-



личными и цифровыми рублями будет производиться в сумме не более 300 тыс. руб.

В разработке цифрового рубля используются самые актуальные методы криптографии, все транзакции будут отслеживаться. То есть Центральный банк России выступает гарантом безопасности расчётов.

Введение цифрового рубля может обеспечить ряд преимуществ, среди которых: развитие новой платежной инфраструктуры, отсутствие для граждан комиссии за платежи и переводы в цифровых рублях, возможность получения доступа к цифровому кошельку через мобильное приложение любого банка, а также в будущем – расчеты цифровыми рублями при ограниченном доступе к сети Интернет. Цифровой рубль призван также снизить издержки для бизнеса при расчетах, повысив конкурентоспособность российской экономики [3].

### **Заключение**

Без надежной банковской системы невозможны успешное проведение государством своей политики реализации социальных программ. При дезорганизации банковской сферы резко усложняется жизнь каждого человека.

В связи с геополитической обстановкой российский банковский сектор вынужден искать все новые методы развития. За счет государственной поддержки отечественные банки с успехом справляются с международным давлением.

### **Список источников**

1. Результаты банковского сектора за 2023 год // Банк России. 2024. Январь. 10 с.
2. Российские банки: финансовые итоги 9 месяцев 2022 года: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://dzen.ru/a/Y1mLFdG4TMG077Y>
3. Цифровой рубль: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://clck.ru/3A8wDn>

УДК 330

# АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ СМЕТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ

**ЛАТФУЛЛИНА ГУЛЬНАЗ ЭЛЬНАРОВНА**

студент

ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»

*Научный руководитель: Галимова Эльмира Ирековна**к.э.н., доцент**ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»*

**Аннотация:** В данной статье рассматривается роль сметного ценообразования и выделены актуальные проблемы, с которыми сталкиваются участники строительной отрасли в России, а также предложены возможные пути решения таких проблем. Обсуждаются меры, принятые Минстрой РФ и Федеральным центром по ценообразованию в строительстве для реформирования сметно-нормативной базы и улучшения точности сметных расчетов. В статье также предлагается переход от индексных к ресурсным методам ценообразования для повышения достоверности стоимости строительства.

**Ключевые слова:** сметное дело, ценообразование, сметная стоимость, ресурсный метод, базисно-индексный метод, ресурсно-индексный метод.

## CURRENT PROBLEMS OF ESTIMATED PRICING

**Latfullina Gulnaz Elnarovna***Scientific adviser: Galimova Elmira Irekovna*

**Abstract:** This article examines the role of estimated pricing and highlights the current problems faced by participants in the construction industry in Russia, as well as suggests possible ways to solve such problems. The measures taken by the Ministry of Construction of the Russian Federation and the Federal Center for Pricing in Construction to reform the budget and regulatory framework and improve the accuracy of estimates are discussed. The article also suggests a transition from index-based to resource-based pricing methods to increase the reliability of the construction cost.

**Key words:** cost estimation, pricing, estimated cost, resource method, basic index method, resource index method.

Ценообразование играет ключевую роль в рыночной экономике, в частности, в финансовой политике любого предприятия. В российской экономике одной из основных форм ценообразования является сметное ценообразование, характерное для строительного бизнеса [1].

Строительная сфера является уникальной благодаря ряду особенностей, зависящих от характера производимой продукции, условий труда, технологий, организации производства и материально-технического обеспечения. Стоимость услуг в ней зависит от большого количества факторов, которые оказывают влияние на окончательную стоимость объекта. Сметная стоимость строительства - основа для определения финансирования, планирования, расчета и оценки эффективности проектов. Точность сметы - ключевой фактор успешной реализации инвестиционного проекта. Поэтому основной задачей ценообразования в строительстве является получение объективной информации о стоимости

реализации проекта. Однако на сегодняшний день существуют проблемы, которые мешают получить эту информацию полностью, что приводит к неточным расчетам затрат на строительство различных объектов [1,2].

Выделим актуальные проблемы сметного ценообразования. Среди них основными являются отсутствие единой базы сметной стоимости строительных работ, нехватка современных технологий и материалов в существующей базе, а также отсутствие научных центров по ценообразованию и сметному нормированию и недостаток специалистов, подготовленных для работы в данной сфере. Рассмотрим данные проблемы подробнее, и выявим возможные пути их разрешения [1].

Так, сметно-нормативная база в строительстве уже не соответствует современным реалиям в сфере используемых технологий и техники, а также строительных материалов, которые были разработаны достаточно давно и, следовательно, сегодня еще присутствуют в сборниках сметных норм и цен. Цена строительства регламентируется системой норм, расценок, нормативных и методических документов.

Поэтому путем формирования правовой, методической и информационной основы для определения её достоверности Минстрой РФ и Федеральный центр по ценообразованию в строительстве реформируют сметно-нормативную базу. Например, созданы федеральная государственная информационная система ценообразования в строительстве (ФГИС ЦС) и федеральный реестр сметных нормативов (ФРСН), утверждена федеральная сметная нормативная база (ФСНБ – 2022), происходит переход к ресурсно-индексному методу определения сметной стоимости строительства и другие важные изменения в отрасли [3].

Для успешного реформирования следует разработать нормативы на новые технологии и актуализировать существующие. Это поможет обеспечить более точное и прозрачное ценообразование. Только с полной и актуальной базой стоимости ресурсов и нормативов можно разработать современную, точную и адекватную систему ценообразования [1].

Далее поговорим о методах сметного ценообразования, так, базисно-индексный метод, который всё ещё используется, подразумевает расчет стоимости в базисном уровне цен, а затем перевод ее в текущий уровень с помощью индексов. Точность индексов влияет на соответствие планируемых мощностей необходимым затратам.

Ресурсный метод, определяющий стоимость в текущем уровне цен, основывается на первоначальной потребности в ресурсах в натуральных единицах и обеспечивает большую достоверность стоимости строительства [3,4]. Постоянный анализ и мониторинг актуальных цен на строительные ресурсы позволяет строительным компаниям быстро реагировать на изменения в рыночной ситуации и корректировать смету для избегания перерасхода бюджета проекта, а также обеспечения его успешного своевременного завершения [4].

Ресурсно-индексный же метод предполагает использование базы ФСНБ-2022, текущих цен и индексов к группам строительных ресурсов в ФГИС ЦС. Этот метод использует сметные нормы и цены в базисном уровне цен, а также информацию о сметных ценах в ФГИС ЦС и индексы изменения сметной стоимости.

Таким образом, создание в настоящее время современной, обширной и общедоступной сметно-нормативной базы, технологии системы ценообразования и сметного нормирования, переход к ресурсно-индексному методу определения сметной стоимости строительства позволят обеспечить формирование достоверной стоимости строительства, поскольку данная стоимость отражает прозрачность и эффективность взаимоотношений между участниками инвестиционно-строительной деятельности [2,3].

Также помимо перехода на ресурсно-индексный метод, для оптимизации сметного ценообразования можно использовать следующие меры: улучшение сметно-нормативной базы, повышение квалификации специалистов, оптимизация процессов, анализ рынка и ценообразования и применение альтернативных методов ценообразования.

Проблемой также является отсутствие научных центров по ценообразованию и сметному нормированию. Анализ имеющихся сметных нормативов показывает несоответствие сметной и рыночной стоимости строительства. В настоящее время расчет стоимости возведения и реконструкции объектов строительными фирмами проводится на основе цен базисного года с использованием различных ин-

дексов для перехода к текущим ценам. Однако эти индексы не всегда точны и могут привести к значительным погрешностям, что недопустимо в условиях ограниченности финансовых ресурсов, выделяемых на строительство. Необходимо перейти от индексных методов расчета к ресурсным, чтобы обеспечить точные сметные расчеты по текущим ценам.

Другой важной проблемой является отсутствие подготовленных специалистов для работы в этой области. Специалист в этой области должен обладать знаниями по различным аспектам строительства, включая экономику, проектирование и программное обеспечение. Создание отдельной специальности позволит целенаправленно готовить специалистов для работы с сметными нормативами, а также их разработки и развития [2].

Таким образом, сметное ценообразование имеет ключевое значение в определении стоимости проектов и эффективности инвестиций. Актуальные проблемы в этой области требуют перехода к ресурсно-индексному методу, создания современной базы стоимости ресурсов и нормативов, а также обновления образовательных программ, так как они позволят обеспечить точность и прозрачность ценообразования в строительстве. Только так можно улучшить ситуацию в сфере ценообразования и повысить эффективность строительства в России.

#### Список источников

1. Ходырева А.И., Ксенда В.М. Сметное ценообразование как инструмент финансово-экономического управления // Форум молодых ученых. 2022. №10 (74). URL: <https://clck.ru/3ACbvb> (дата обращения: 17.04.2024).
2. Джанкулаев А.А. Проблемы ценообразования в строительстве // Вопросы науки и образования. 2021. №1 (126).
3. Зверева Е.В., Наркевская Т.В. Проблемы реформирования сметно-нормативной базы при переходе к ресурсно-индексному методу определения сметной стоимости строительства // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. №5-1 (99). URL: <https://clck.ru/3ACbvh> (дата обращения: 19.04.2024).
4. Шепарнева А.О. Современные проблемы сметного ценообразования в строительной отрасли // E-Scio. 2020. №11 (50). URL: <https://clck.ru/3ACbwp> (дата обращения: 20.04.2024).

УДК 330

# ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ РЕСУРСНО-ИНДЕКСНОГО МЕТОДА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СМЕТНОЙ СТОИМОСТИ СТРОИТЕЛЬСТВА

**САБИТОВА ЗИЛЯ МУНИРОВНА**

студент

ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»

*Научный руководитель: Галимова Эльмира Ирековна**к.э.н., доцент**ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»*

**Аннотация:** в данной статье проанализированы особенности применения ресурсно-индексного метода определения стоимости строительства, показан основной алгоритм расчета при помощи данного метода. Проведено сравнение его с базисно-индексным и ресурсным методами. Также раскрыты преимущества и недостатки использования ресурсно-индексного метода.

**Ключевые слова:** сметное дело, сметная стоимость, ресурсно-индексный метод, ресурсный метод, базисно-индексный метод.

## FEATURES OF THE APPLICATION OF THE RESOURCE-INDEX METHOD FOR DETERMINING THE ESTIMATED COST OF CONSTRUCTION

**Sabitova Zilya Munirovna***Scientific adviser: Galimova Elmira Irekovna*

**Abstract:** This article analyzes the features of the use of the resource-index method for determining the cost of construction, shows the basic calculation algorithm using this method. It is compared with the basic index and resource methods. The advantages and disadvantages of using the resource-index method are also disclosed.

**Key words:** cost estimation, estimated cost, resource index method, resource method, basic index method.

В соответствии с приказом Министерства строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации от 27 декабря 2022 года №1133/пр, с 25 февраля 2023 года вступила в силу федеральная сметно-нормативная база на 2022 год (ФСНБ-2022), то есть новый базисный уровень цен. Данное нововведение позволило применять ресурсно-индексный метод для определения сметной стоимости строительных проектов [1]. При этом федеральные единичные расценки (ФЕР), применяемые при базисно-индексном методе (БИМ), были исключены из новой базы. Таким образом, данный переход завершил переход на ресурсно-индексную модель расчета.

Ресурсно-индексный метод (РИМ) определения сметной стоимости строительства является одним из наиболее эффективных способов оценки затрат на строительные работы. Этот метод основан на учете стоимости всех используемых ресурсов и их индексации в соответствии с текущими ценами на рынке.

Сметная стоимость при РИМ определяется на основании сметных цен на строительные ресурсы и услуги, включая материалы, оборудование, эксплуатацию машин и механизмов, а также затраты труда работников в строительстве, определенных на основании ФСНБ-2022 с применением индексов изменения сметной стоимости строительства к группам ресурсов, а также на основании конъюнктурного анализа по наиболее экономичному варианту [2].

Рассмотрим алгоритм составления сметы с использованием РИМ, который включает 6 этапов. На первом этапе составляется смета по нормам сборников ГЭСН-2022 на основании проекта и ведомости объемов работ. На втором шаге загружаются текущие цены на ценообразующие ресурсы и услуги с ФГИС ЦС, а на третьем – базисные цены на 01.01.2022 с ФСНБ-2022 для ресурсов, отсутствующих во ФГИС ЦС. Далее идет загрузка индексов к группам однородных ресурсов для позиций, цены на которые взяты по ФСНБ-2022. На следующем этапе составляется конъюнктурный анализ для ресурсов, цены на которые отсутствуют в ФСНБ-2022 и ФГИС ЦС с последующим включением их в смету. И, наконец, на завершающем этапе определяется величина накладных расходов и сметной прибыли [3].

Далее мы, сравнив все три имеющиеся метода определения сметной стоимости строительных работ, можем определить их сходства и отличия. Так, базисно-индексный метод использует базисные цены в качестве точки отсчета для расчета стоимости, а ресурсный метод (РМ) учитывает количество и стоимость использованных ресурсов без учета индексации или базисных цен, он дает возможность оценивать стоимость строительства исходя из затрат на какие-то конкретные ресурсы.

Сходства между этими методами заключаются в том, что все они используют информацию о затратах на ресурсы для расчета сметной стоимости строительства. Однако различия заключаются в способе учета изменения цен на ресурсы: ресурсно-индексный метод учитывает инфляцию и изменение цен, базисно-индексный метод привязывает цены к базисному периоду, а ресурсный метод фокусируется только на количестве и стоимости ресурсов без учета изменений цен, то есть РМ использует фиксированные цены на ресурсы, в то время как ресурсно-индексный метод учитывает изменения на рынке, используя индексы цен, которые обновляются в соответствии с рыночными изменениями

Исходя из анализа методов определения стоимости строительства, можно определить преимущества и недостатки ресурсно-индексного метода [4].

Таким образом, к преимуществам ресурсно-индексного метода относятся:

1. Повышение точности, детальности и достоверности определения стоимости строительства с учетом изменения цен на ресурсы;
2. Обеспечение прозрачности процесса формирования сметной стоимости исходя из детального анализирования составляющих затрат;
3. Актуальность данных благодаря индексации ресурсов, учитывающей инфляцию и изменения цен на материалы и услуги;
4. Возможность и удобство корректировки (пересчета) сметы, включая замену ресурсов, при изменении цен или объемов работ;
5. Возможность использования сметно-нормативной базы при разработке информационной модели здания;
6. Возможность для органов исполнительной власти РФ оказывать влияние на ценовую политику в отрасли строительства;
7. Достоверное определение стоимости конструктивных решений (комплексов) в смете контракта.

Недостатками же при использовании ресурсно-индексного метода будут:

1. Низкая наполняемость ФГИС ЦС, которая означает, что не всегда можно получить актуальные данные о ценах на ресурсы, что может привести к неточным оценкам стоимости строительства;
2. Требование постоянной корректировки методологии расчетов смет, чтобы учитывать изменения в ценах на ресурсы;
3. Увеличение трудоемкости составления сметной документации из-за необходимости учета индексов цен, количества используемых ресурсов и других факторов;
4. Недостаточное количество номенклатурных наименований ресурсов в базе данных, а также необходимость точных данных о ценах на ресурсы, что может затруднить точное определение стоимо-



сти строительства;

5. Зависимость от рыночных условий и, соответственно, чувствительность к изменениям цен на ресурсы во времени: если они колеблются слишком сильно или непредсказуемо, то это затрудняет прогнозирование стоимости строительства и делает его менее стабильным.

6. Сложность расчетов и требование значительных усилий и времени. Необходимо учитывать индексы цен, количества используемых ресурсов и другие факторы, что может затруднить процесс оценки стоимости.

Таким образом, преимущества и недостатки ресурсно-индексного метода характеризуют и создают его особенности, а именно: использование индексов цен, учет количества ресурсов, прозрачность расчетов, мониторинг изменений и прогнозирование будущих затрат, а также автоматизация расчетов.

В заключение, ресурсно-индексный метод определения сметной стоимости строительства является эффективным инструментом для проведения точных и актуальных расчетов затрат. При правильном применении этот метод позволяет улучшить качество сметного ценообразования и повысить прозрачность процесса оценки затрат на строительные работы.

#### Список источников

1. Информация о применении ресурсно-индексного метода определения сметной стоимости строительства (утв. Минстроем России) // Судебные и нормативные акты РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://clck.ru/3AG6Wo> (22.04.2024).

2. Ресурсно-индексный метод определения сметной стоимости строительства (РИМ): особенности и главные отличия от базисно-индексного метода // СметаПлан [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: [https://smetaplan.ru/News/n\\_1762.html](https://smetaplan.ru/News/n_1762.html) (22.04.2024).

3. Матвеева А. Р. Применение ресурсно-индексного метода в дорожном строительстве и вопросы актуализации федеральной сметно-нормативной базы // СметаНа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://clck.ru/3AG6Yd> (23.04.2024).

4. Отличия ресурсного метода от ресурсно-индексного метода // ЧОУ ДПО «Институт прикладной автоматизации и программирования» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://clck.ru/3AG6Xw> (23.04.2024).



УДК 336.76

# ВЛИЯНИЕ ПОВЕДЕНЧЕСКОЙ ПСИХОЛОГИИ ЧЕЛОВЕКА В ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

**ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА,**

старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета

Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет

им. Н.И. Лобачевского,

старший преподаватель кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка

Нижегородский институт управления - филиал РАНХиГС,

г. Нижний Новгород, Россия

**КОЖИРНОВА НАТАЛИЯ ДМИТРИЕВНА**

студент 3 курса факультета экономики,

специальность «Экономическая безопасность»,

Нижегородский институт управления - филиал РАНХиГС,

г. Нижний Новгород, Россия

**Аннотация:** в статье рассматриваются важные аспекты принятия финансовых решений участниками рынка ценных бумаг и влияние поведенческой психологии как на отдельного человека, так и весь на рынок в целом. Участники рынка часто принимают решения на основе ожидаемых потерь и выигрышей, а не на основе ожидаемой полезности, что говорит о психологическом характере принятия решений на финансовой арене. В статье рассмотрены идеи Даниэля Канемана лауреата Нобелевской премии по экономике в 2002 году за свои работы по принятию решений в условиях неопределенности.

**Ключевые слова:** инвестиции, поведенческая психология, рынок ценных бумаг, финансы, экономика.

## THE INFLUENCE OF HUMAN BEHAVIORAL PSYCHOLOGY ON DECISION-MAKING IN THE SECURITIES MARKET

**Ivashechkina Lyudmila Georgievna,****Kozhirnova Natalia Dmitrievna**

**Abstract:** The article examines important aspects of financial decision-making by securities market participants and the impact of behavioral psychology on both an individual and the entire market as a whole. Market participants often make decisions based on expected losses and gains, rather than on the basis of expected utility, which indicates the psychological nature of decision-making in the financial arena. The article discusses the ideas of Daniel Kahneman, winner of the Nobel Prize in Economics in 2002 for his work on decision-making in conditions of uncertainty.

**Key words:** investments, behavioral psychology, securities market, finance, economics.

Актуальность влияния психологии человека на поведение в рамках рынка ценных бумаг обусловлена тем, что психологические факторы оказывают существенное воздействие на развитие финансовых рынков. Психология влияет на поведение участников торгов, формирование настроений рынков и возникновение иррационального оптимизма, что может привести к возникновению рисков и кризисов.

Влияние психологии человека на рынок ценных бумаг является важным и актуальным аспектом финансовой сферы. На данный момент одним из наиболее известных ученых, которые исследовали поведенческую психологию, является Даниэль Канеман. Его идеи имеют большое значение не только для экономики в целом, но и для психологии, финансов и других областей.

Канеман исследовал, как мы принимаем решения и что на них влияет. Он открыл когнитивное искажение "неприятие потерь", которое показывает, что люди переживают больше от потери, чем от выигрыша. Например, если участник рынка потеряет 100 долларов, он может почувствовать себя гораздо хуже, чем если бы заработал ту же сумму. Таким образом, потеря 100 долларов может привести к большему чувству неудовлетворенности, чем радость от заработка той же суммы. Это явление может иметь значительное влияние на принятие решений в экономических ситуациях, таких как инвестирование, потребительские решения и т. д.

Канеман также открыл две системы в нашей голове: систему 1 (интуиция) и систему 2 (анализ). Канеман разделил процесс мышления на две системы: Система 1 - быстрая, интуитивная и эмоциональная, и Система 2 - медленная, рациональная и аналитическая. (табл. 1)

Таблица 1

Описание систем мышления Канемана

Система 1	Система 2
1. Порождает первичные впечатления, суждения и прогнозы на основе взаимодействия с внешним миром	1. Формирует более осознанные и законченные убеждения, позиции и намерения на основе материала, предоставленного Системой 1
2. Работает постоянно, в фоновом режиме	2. Задействуется по мере необходимости
3. Не поддается контролю, не может быть отключена	3. До определенной степени поддается регулированию
4. Сопряжена с ощущением когнитивной легкости	4. Сопряжена с ощущением когнитивного напряжения (требует сосредоточенности)
5. Не склонна к сомнениям, пренебрегает однозначностью	5. Настроена на верификацию, подключает критическое мышление
6. Опирается на смесь эмоциональных реакций и объективных оценок	6. Способна отделять эмоциональные реакции от объективных умозаключений
7. Предназначена для несложных операций: собирать информацию об одном объекте, определять простые соотношения, устанавливать причинно-следственные связи	

Источник: составлено автором.

Таблица 2

Факторы, влияющие на поведение участников рынка ценных бумаг

Факторы влияния	Возможные последствия
Эмоции	Чувства страха, жадности, уверенности или неуверенности могут оказывать влияние на принятие решений о покупке или продаже ценных бумаг
Групповое мышление	Участники рынка могут подвергаться влиянию коллективного мышления, что может привести к поведению, основанному не на фундаментальном анализе
Эмоции	Чувства страха, жадности, уверенности или неуверенности могут оказывать влияние на принятие решений о покупке или продаже ценных бумаг
Групповое мышление	Участники рынка могут подвергаться влиянию коллективного мышления, что может привести к поведению, основанному не на фундаментальном анализе
Психология потерь	Люди обычно более чувствительны к потерям, чем к выигрышам, что может привести к иррациональным решениям на рынке.
Убеждения и ожидания	Личные убеждения и ожидания участников рынка могут влиять на их способность оценивать ситуацию на рынке и принимать соответствующие решения

Источник: составлено автором.

Рассмотрев различные аспекты психологии поведения участников финансового рынка, можно выделить несколько ключевых факторов, влияющих на психологию рынка ценных бумаг (табл.2).

Изучив исследования Даниэля Канемана, известного специалиста в области поведенческой экономики, можно сделать вывод о том, что при участии на рынке ценных бумаг важно учитывать не только риски, связанные с точными расчетами и изменениями финансовых показателей в мире, но и влияние человеческого фактора. Брокеры, дилеры, инвесторы и эмитенты обладают знаниями и навыками в сфере рынка ценных бумаг, но в первую очередь они являются людьми, на которых влияют различные психологические факторы. Хотя влияние этих факторов можно несколько снизить (табл.3), полностью исключить его невозможно.

Таблица 3

### Способы минимизации психологических рисков для инвесторов

Способ	Влияние на инвестиционные решения
Образование и информирование	Образование в области финансов и инвестиций поможет инвесторам лучше понимать рынок, принимать осознанные решения и уменьшить влияние эмоций на их действия
Планирование и стратегия	Разработка инвестиционного плана и стратегии поможет инвесторам держаться своего плана вне зависимости от колебаний рынка и эмоций.
Разнообразие портфеля	Диверсификация портфеля инвестиций поможет уменьшить риски и снизить влияние отдельных инвестиций на психологическое состояние инвестора
Мониторинг и анализ	Постоянное отслеживание рынка и анализ сделанных инвестиций помогут инвесторам принимать обоснованные решения на основе фактов, а не эмоций.

Источник: составлено автором.

Соблюдение этих рекомендаций может помочь инвесторам управлять своими психологическими рисками и принимать более обоснованные решения при инвестировании. Минимизация психологических рисков при участии на рынке ценных бумаг является важным условием для успешного и стабильного инвестирования, которое способствует достижению целей инвестора и сохранению его финансового благополучия.

### Список источников

1. Бэддели, М. Поведенческая экономика : очень краткое введение : монография / М. Бэддели ; перевод с англ. Н. В. Шиловой и И. М. Агеевой ; под науч. ред. М. И. Левина. - Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2022. - 208 с. - (Очень краткое введение). - ISBN 978-5-85006-405-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1964942> (дата обращения: 13.04.2024). – Режим доступа: по подписке.
2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1907501> (дата обращения: 13.04.2024). – Режим доступа: по подписке.
3. Камнева, Е. В. Психология девиантного экономического поведения : учебник / Е. В. Камнева. - Москва : Прометей, 2023. - 256 с. - ISBN 978-5-00172-402-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2143871> (дата обращения: 13.04.2024). – Режим доступа: по подписке.
4. Канеман, Д. Думай медленно... решай быстро = Thinking, fast and slow/ Д. Канеман; перевод с английского А. Андреева, Ю. Деглиной, Н. Парфеновой. - Москва: АСТ, 2023. - 653 с. - ISBN 978-5-17-080053-7.- Текст: непосредственный.
5. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : элек-

тронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891288> (дата обращения: 13.04.2024). – Режим доступа: по подписке.

© Л.Г. Ивашечкина, Н.Д. Кожирнова, 2024

УДК 336.767

# РОСТ СПРОСА ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ НА ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

**ВОЛНЯКОВА МАРИЯ СЕРГЕЕВНА,**студент 4 курса экономического факультета  
Нижегородского института управления – филиала РАНХиГС**ИВАШЕЧКИНА ЛЮДМИЛА ГЕОРГИЕВНА**старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета  
Национального исследовательского Нижегородского государственного университета  
им. Н.И. Лобачевского;старший преподаватель кафедры финансов и правового регулирования финансового рынка  
Нижегородского института управления - филиала РАНХиГС

**Аннотация:** в существующих условиях высокой инфляции и общей тенденции экономической нестабильности фондовые рынки становятся все более волатильными, что обостряет необходимость поиска надежных источников дохода и приумножения капитала для частных инвесторов. Статья посвящена анализу тенденций увеличения спроса на паевые инвестиционные фонды и их причин. В процессе исследования была рассмотрена сущность инвестирования, его преимущества и недостатки, сущность паевых инвестиционных фондов, их классификация и динамика спроса на них. Особое внимание уделялось внешним факторам, которые способствуют тому, что выбор частных инвесторов все чаще падает на ПИФы. Были приведены угрозы, которые сопровождают инвестирование в рассматриваемые фонды. Авторы приходят к выводу, что несмотря на активное развитие сектора ПИФ в России в последние годы, необходимо обратить внимание на его несовершенства, которые нуждаются в устранении как со стороны финансового сектора, так и со стороны законодательства.

**Ключевые слова:** инвестирование, паевые инвестиционные фонды, ПИФы, увеличение спроса, угрозы, частные инвесторы.

## PRIVATE INVESTORS' GROWING DEMAND FOR MUTUAL INVESTMENT FUNDS IN MODERN CONDITIONS

**Volnyakova Maria Sergeevna,  
Ivashechkina Lyudmila Georgievna**

**Abstract:** in the current environment of high inflation and the general trend of economic instability, stock markets are becoming increasingly volatile, which exacerbates the need for private investors to find reliable sources of income and capital growth. The article is devoted to the analysis of trends in increasing demand for mutual funds and their reasons. During the research, the essence of investing, its advantages and disadvantages, the essence of mutual investment funds, their classification and the dynamics of demand for them were examined. Particular attention was paid to external factors that contribute to the fact that the choice of private investors increasingly falls on mutual funds. The threats that accompany investing in the funds were given. The author comes to the conclusion that despite the active development of the mutual fund sector in Russia in recent years, it is necessary to pay attention to its imperfections, which need to be eliminated both

from the financial sector and from the legislation.

**Key words:** increased demand, investing, mutual funds, PIFs, private investors, threats.

Актуальность выбранной темы обуславливается тем, что с развитием технологий и повышением доступности информации, инвестирование стало доступным для широкого круга людей. К тому же, в существующих условиях высокой инфляции и общей тенденции экономической нестабильности фондовые рынки становятся все более волатильными, что обостряет необходимость поиска надежных источников дохода и приумножения капитала для частных инвесторов.

Ниже (Таблица 1) перечислены основные преимущества и недостатки инвестирования физическими лицами (т.е. частными инвесторами).

**Таблица 1**

**Преимущества и недостатки инвестирования частными лицами. Составлено авторами статьи на основании данных [7]**

Преимущества инвестирования	Недостатки (угрозы) инвестирования
Сбережения и защита от инфляции: инвестирование позволяет сохранить и увеличить свои сбережения, обеспечивая защиту от инфляции и потерь покупательной способности денег.	Риск потери капитала: любая инвестиция связана с риском потери капитала. Рынок финансовых инструментов подвержен колебаниям, и результаты инвестиций могут быть неожиданными.
Дополнительный источник дохода.	Налоговые обязательства: доходы от инвестиций могут облагаться налогами, что может снизить итоговую доходность.
Планирование пенсии: инвестирование в пенсионные фонды, пенсионные счета или другие инвестиционные продукты способствует накоплению средств, достаточных для обеспечения комфортной жизни на пенсии.	Риск инфляции: если доходность инвестиции не превышает уровень инфляции, реальная стоимость вашего капитала может снизиться.
Достижение финансовых целей: реализация различных финансовых целей, таких как покупка жилья, образование детей, путешествия и т.д.	Необходимость времени: инвестиции могут потребовать времени и терпения, особенно при долгосрочных стратегиях. Результаты могут не быть мгновенными.
Развитие финансовой грамотности: инвестиции также могут помочь развить навыки управления деньгами, финансовую грамотность и понимание финансовых рынков, что поможет оптимизировать личный и семейный бюджет.	Необходимость знаний: для успешных инвестиций требуется знание рынка, аналитики, финансовых показателей и основных принципов работы инвестиционных инструментов.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что несмотря на имеющиеся недостатки, инвестирование является важным инструментом для достижения финансовой независимости, планирования будущего и обеспечения финансовой стабильности.

Как правило, банковский вклад является основным способом сохранения средств для физических лиц. Это объясняется тем, что при внесении капитала на банковский депозит инвестору не нужно разбираться в механизмах работы фондового рынка, изучать котировки и тенденции изменения доходности, т.е. присутствует простота управления средствами. Следует отметить, что при таком инвестировании возможно получать стабильный фиксированный доход, хоть и невысокий, налоговые вычеты и льготы, а также государством застрахован любой вклад на сумму до 1,4 миллионов рублей в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ (ред. от 25.12.2023) "О страховании вкладов в банках Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 25.03.2024) (этим обуславливается надежность вложений).

Таблица 2

**Классификация паевых инвестиционных фондов по типам. Составлено авторами  
на основании данных [3]**

Критерий	Открытый ПИФ (ОПИФ)	Закрытый ПИФ (ЗПИФ)	Интервальный ПИФ (ИПИФ)	Биржевой ПИФ (БПИФ)
Определение	Фонды, в которые инвесторы могут в любое время вносить и выводить средства.	Фонды, в которые инвесторы могут вносить средства только на начальном этапе и выводить их только по истечении установленного срока / в случае ликвидации фонда.	Фонды, которые сочетают в себе элементы открытых и закрытых фондов.	БПИФ или ETF (Exchange-Traded Funds) - это фонды, паи которых торгуются на бирже, подобно акциям.
Ликвидность	Высокая: инвесторы могут выходить из открытого фонда в любое время, продают свои паи обычно по текущей рыночной цене.	Ограниченная: инвесторы могут выйти из закрытого фонда только по окончании установленного срока, что ограничивает доступ к средствам.	Ограниченная: интервальные фонды предоставляют определенные временные окна для покупки и продажи паев (ежеквартально, ежемесячно и др.)	Высокая: инвесторы могут покупать и продавать паи ETF на бирже в любое время в течение торгового дня по текущей рыночной цене.
Диверсификация	ОПИФы имеют широкий портфель активов, что обеспечивает снижение рисков.	Направленность на определенный вид активов	как ОПИФ, ИПИФ обычно имеют широкий спектр инвестиций и могут активно управлять своим портфелем для достижения целей фонда.	ETF обычно имеют портфель, отражающий индекс, сектор или отрасль, что обеспечивает диверсификацию инвестиций.
Управление портфелем	Управляющие фондами могут активно изменять портфель фонда, выбирая лучшие инвестиции и управляя рисками.	Управляющие фондом могут более активно заниматься вложением активов, так как они не беспокоятся о регулярных выводах средств инвесторами.	Для инвесторов интервальные фонды могут предоставить гибкость в управлении своими инвестициями без ограничений, характерных для закрытых фондов.	Паи ETF могут быть куплены и проданы на бирже в режиме реального времени, что обеспечивает гибкий и простой доступ к различным инвестиционным стратегиям.
Прозрачность	Информация о портфеле и результативности ОПИФа обычно находится в публичном доступе, что обеспечивает прозрачность инвестиций.	Менее прозрачные: информация о портфеле и результативности закрытых фондов может быть не доступна для публичного обозрения.	Информация о портфеле и результативности интервального фонда обычно находится в публичном доступе.	Информация о составе портфеля и результативности ETF обычно находится в публичном доступе.
Начальные инвестиции	Минимальные: для входа в открытый фонд требуется сравнительно небольшая сумма денег, что делает их доступными для широкого круга.	Необходимые более крупные вложения, а значит, что на ЗПИФы нацелены более крупные инвесторы.	Средняя стоимость пая.	Средняя стоимость пая; низкие комиссии по операциям или их отсутствие.
Сроки инвестирования	Как правило, это краткосрочное / среднесрочное инвестирование.	ЗПИФы обычно имеют длительные сроки инвестирования, что позволяет управляющему фондом более долго планировать вложения и разрабатывать стратегию.	ИПИФы обычно имеют длительные сроки инвестирования, что позволяет управляющему фондом более долго планировать вложения и разрабатывать стратегию.	
Доходность	Средняя	Высокая	Средняя	Высокая



Даже несмотря на увеличение ключевой ставки Центральным Банком РФ (ЦБ РФ), что увеличивает доходность по вкладам, в последнее время набирает популярность коллективная форма инвестирования в форме паевых инвестиционных фондов (ПИФы). Они действительно представляют собой важный механизм для физических лиц в условиях волатильности финансовых рынков и нестабильности экономики. Паевые фонды позволяют инвесторам диверсифицировать свои инвестиции, снижая риски и увеличивая потенциальную доходность. ПИФ не является юридическим лицом. Его деятельность регулируется, прежде всего, Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ (ред. от 19.12.2023) "Об инвестиционных фондах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2024) [4].

Частные инвесторы могут разместить свои сбережения в паевые фонды, которые представляют собой портфель активов, управляемый специалистами. Таким образом, инвесторы получают доступ к разнообразным инвестиционным возможностям, которые могут быть недоступны им индивидуально.

Так, например, простой частный инвестор получает возможность вложения в акции крупных или иностранных компаний в составе ПИФа, при том, что на бирже доступ к ним есть только у квалифицированных инвесторов<sup>1</sup>.

Институт коллективного инвестирования предоставляет им возможность размещать и увеличивать сбережения через финансовых посредников, а государству привлекать на финансовый рынок частных инвесторов, что способствует развитию экономики страны. Паевые инвестиционные фонды могут вывести частные финансовые ресурсы в виде сбережений «из тени», вовлекая их в осуществление обширного инвестиционного процесса, который реализуется через создание фондов под руководством специализированных управленческих компаний. Они позволяют эффективно размещать финансовые сбережения мелких инвесторов, обеспечивая при этом приемлемый для них доход на вложенный капитал [6].

В Таблице 2 рассмотрены типы ПИФов и их характеристики: открытый, закрытый, интервальный и биржевой.

Так, ОПИФы являются наиболее доступным вариантом с минимальными рисками для начинающего инвестора, в то время как БПИФы характеризуются более высокими рисками, в связи с чем доступ к некоторым из них открыт только для квалифицированных инвесторов.

На рисунке 1 представлена динамика количества зарегистрированных ПИФов в РФ в период 2015-2023 гг.

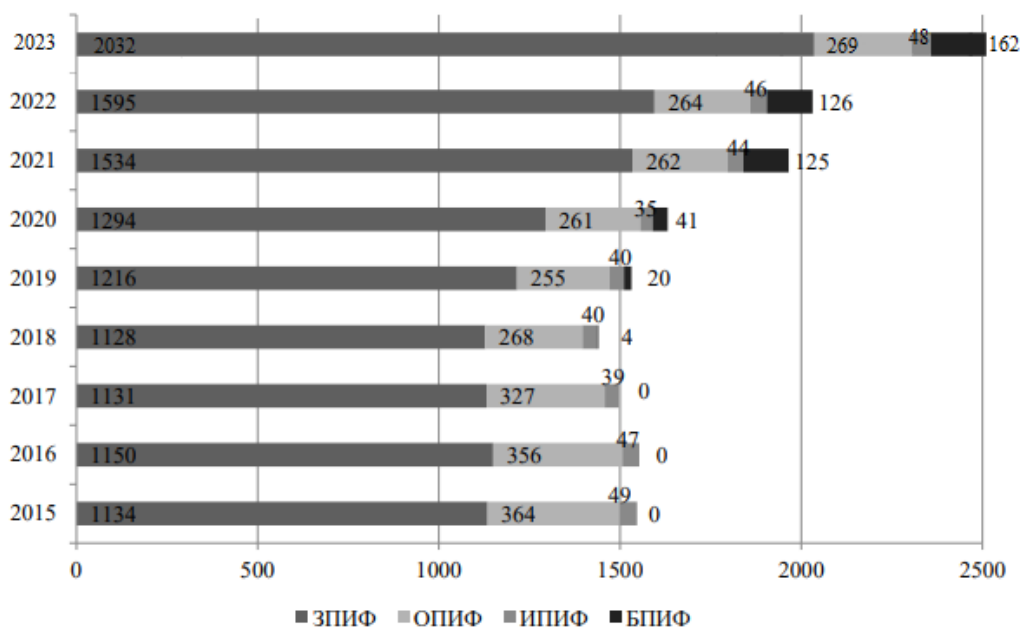


Рис. 1. Динамика количества зарегистрированных ПИФ в России по типам, 2015-2023гг., шт. [5]

<sup>1</sup> Квалифицированный инвестор – инвестор, который получает заключение о своей квалификации у брокера, имеет инвестиций более чем на 6 миллионов рублей.

На графике наглядно отображается тенденция роста зарегистрированных ПИФов с 2021 года, несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики ЦБ РФ, а наиболее значительное увеличение наблюдается в 2023 году, по большей части за счет закрытых ПИФов. Это можно объяснить тем, что ЗПИФы имеют большую доходность.

Также мы видим увеличение в 3 раза биржевых ПИФов в 2021 с дальнейшим планомерным ростом. Данная тенденция обусловлена высокой ликвидностью, низкими комиссиями, простотой покупки и низкой стоимостью паев.

При этом, следует отметить большой потенциал открытых ПИФов для РФ в связи с их высокой ликвидностью и финансовой доступностью.

Таким образом, можно связать рост интереса к ПИФам с невысокой стоимостью паев, с возможностью продажи пая в любой момент, а также с тем, что граждане набирают положительный опыт работы с данным инструментом, а также в стране повышается уровень финансовой грамотности, что приводит к тому, что население пробует диверсифицировать источники сохранения и накопления своего капитала, выбирая для это паевые инвестиционные фонды.

На основании приведенных данных, можно сделать вывод, что ПИФы имеют определенные преимущества, которые определяют увеличение спроса на них. Однако, при многообразии привилегий, которые получают лица, инвестирующие в ПИФы, следует помнить о том, что это сопровождается рисками, характерными как для всего процесса инвестирования, так и для данного инструмента в частности. Так, в Таблице 3 приведены плюсы и минусы инвестирования в рассматриваемый инструмент.

Таблица 3

### Преимущества и недостатки инвестирования в ПИФы.

Составлено авторами на основании данных [7]

Преимущества инвестирования в ПИФы	Недостатки инвестирования в ПИФы
Легкость в использовании: частному инвестору не нужно быть экспертом фондового рынка, чтоб получать стабильный доход, т.к. фондами управляют специалисты.	Инвестирование в ПИФы связано с рыночными рисками, такими как изменения цен на акции, облигации и другие ценные бумаги, в которые инвестирует ПИФ.
Инвестирование в ПИФы позволяет диверсифицировать инвестиционный портфель, так как средства вкладываются в различные активы	ПИФ может инвестировать в ценные бумаги, эмитенты которых могут не выполнить свои обязательства по возврату средств или выплате процентов.
Управляющие фондами имеют профессиональные навыки и знания, что помогает минимизировать риски и максимизировать доходность инвестиций.	Инвесторы могут столкнуться с проблемой ликвидности, когда захотят выйти из фонда, но не смогут быстро продать свои доли.
Ликвидность: паи фондов обычно можно легко продать, что обеспечивает инвестору возможность быстро распорядиться своими средствами.	Управленческий риск: успех ПИФа зависит от профессионализма управляющего фондом, его умения принимать правильные инвестиционные решения.
Возможность даже небольшим инвесторам получить доступ к разнообразным инвестиционным возможностям, которые могут быть недоступны при инвестировании напрямую.	Инвестиции в зарубежные ПИФы могут подвергаться влиянию политических событий и изменений законодательства. Если портфель ПИФ не диверсифицирован в должной степени, он может быть более подвержен колебаниям рынка.
Некоторые паевые фонды могут иметь налоговые льготы или привилегии, такие как отсрочка на уплату налогов на доходы, что делает их более выгодными для инвесторов.	На паи не распространяется действие Агентства по страхованию вкладов. Поэтому если управляющая компания потеряет лицензию или обанкротится, то вкладчикам не возместят потери.
	Недостаточная информированность граждан о новых инвестиционных инструментах, которые им предлагаются.

Так, активизация интереса частных инвесторов к паевым инвестиционным фондам в условиях повышения ставок по банковским вкладам, свидетельствует о начале структурных изменений в спросе населения на финансовые инструменты. Но несмотря на активное развитие сектора ПИФ в России в последние годы, необходимо обратить внимание на его несовершенства, которые нуждаются в устранении как со стороны финансового сектора, так и со стороны законодательства.

#### Список источников

1. Российская Федерация. Законы. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: Федеральный закон № 259-ФЗ от 2.08.2019г. – Текст: электронный // СПС «Консультант Плюс» [сайт]. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_330652/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/) (дата обращения: 12.04.2024).
2. Российская Федерация. Законы. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999г. – Текст: электронный // СПС «Консультант Плюс» [сайт]. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/) (дата обращения: 15.04.2024).
3. Российская Федерация. Законы. Об инвестиционных фондах: Федеральный закон № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. – Текст: электронный // СПС «Консультант Плюс» [сайт]. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_34237/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/) (дата обращения: 15.04.2024).
4. О росте интереса к паевым фондам // [finance.rambler.ru](https://finance.rambler.ru/markets/49878252-o-roste-interesa-k-paevym-fondam-rasskazali-v-bks-mir-investitsiy/) [сайт]. – Текст: электронный. – URL: <https://finance.rambler.ru/markets/49878252-o-roste-interesa-k-paevym-fondam-rasskazali-v-bks-mir-investitsiy/> (дата обращения: 16.04.2024).
5. Обзор ключевых показателей паевых и акционерных инвестиционных фондов // [cbr.ru](http://www.cbr.ru/analytics/rsci/review_pif_aif/) [сайт]. – URL: [http://www.cbr.ru/analytics/rsci/review\\_pif\\_aif/](http://www.cbr.ru/analytics/rsci/review_pif_aif/) (дата обращения: 10.04.2024).
6. ПИФ пользуются популярностью у розничных инвесторов: итоги I квартала 2023 года // [cbr.ru](https://cbr.ru/press/event/?id=14786) [сайт]. – Текст: электронный. – URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=14786> (дата обращения: 17.04.2024).
7. Теплова, Т.В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т.В. Теплова. – 2-е изд. ; перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 781 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-18289-7. – Текст : электронный // ЭБС "Юрайт" : [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/534717> (дата обращения: 17.04.2024). – Режим доступа: по подписке.
8. Факторное инвестирование в условиях повышенной волатильности финансовых рынков / А. Е. Абрамов, А. Д. Радыгин, М. И. Чернова, А. Г. Косырев. – Текст : электронный // Экономическое развитие России. – 2022. – Т. 29, № 2. – С. 45-51. – URL: <https://dlib.eastview.com/browse/doc/74758335> (дата обращения: 18.04.2024). – Режим доступа: с компьютеров локальной сети НИУ - филиала РАНХиГС.

УДК 316.32

# ИПОТЕЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ КАК ОДИН ИЗ ФАКТОРОВ СОВРЕМЕННОЙ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**БЕДАРЕВ МАКСИМ ВИКТОРОВИЧ**

студент 4 курса  
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»  
в г. Славянске-на-Кубани

*Научный руководитель: Махова Анна Владимировна*  
канд. экон. наук., доцент  
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»  
в г. Славянске-на-Кубани

**Аннотация:** в данной научной статье рассматривается роль ипотечного кредитования в современной демографической политике Российской Федерации. Автор анализирует влияние доступности жилищного кредитования на демографические показатели, такие как рождаемость, стабильность семейного института и миграционные процессы. Исследование позволяет сделать вывод о том, что ипотечное кредитование играет значительную роль в улучшении жилищных условий населения и стимулировании рождаемости, что делает его важным фактором современной демографической политики в Российской Федерации.

**Ключевые слова:** ипотека, население, демография, рождаемость, жилище

## MORTGAGE LENDING AS ONE OF THE FACTORS OF MODERN DEMOGRAPHIC POLICY IN THE RUSSIAN FEDERATION

**Maxim Viktorovich Bedarev**

*Scientific supervisor: Anna Vladimirovna Makhova*

**Abstract:** This scientific article examines the role of mortgage lending in the modern demographic policy of the Russian Federation. The author analyzes the impact of the availability of housing loans on demographic indicators such as fertility, stability of the family institution and migration processes. The study allows us to conclude that mortgage lending plays a significant role in improving the living conditions of the population and stimulating the birth rate, which makes it an important factor in modern demographic policy in the Russian Federation.

**Keywords :** mortgage, population, demography, fertility, housing

Ипотечное кредитование играет значительную роль в современной демографической политике Российской Федерации. В условиях высоких цен на жилье и низкой доступности жилищного кредитования многие семьи сталкиваются с проблемой недоступности собственного жилья. Ипотечные кредиты позволяют молодым семьям приобрести жилье, что способствует увеличению рождаемости и улучшению демографической ситуации в целом.

Благодаря ипотечному кредитованию семьи могут решить жилищные проблемы, что в свою очередь способствует стабильности и благополучию семейного института. Повышение доступности ипотечных кредитов также может стимулировать миграцию населения в регионы с более благоприятной демографической ситуацией, что способствует более равномерному развитию страны.

Для исследования важно проанализировать законодательную базу. Рассматривая концепцию демографической политики Российской Федерации, утвержденную указом президента Российской Федерации, на период до 2025 можно сделать выводы:

Для решения проблемы низкой рождаемости необходимо обеспечить доступность жилья для молодых семей с детьми. Это можно достичь путем развития ипотечного кредитования, внедрения инновационных кредитных продуктов, расширения строительства жилья, соответствующего потребностям семей, а также одновременного создания объектов социальной инфраструктуры, необходимых для семей с детьми [1].

Министерство финансов Российской Федерации предоставляет различные меры ипотечной государственной поддержки семьям в стране. Например, льготные ипотечные кредиты - для молодых семей, желающих приобрести жилье, предоставляются специальные условия по ипотечному кредитованию, такие как субсидии на первоначальный взнос или сниженные процентные ставки. Количество семей, воспользовавшихся указанными мерами государственной поддержки, может быть определено на основании статистических данных, которые представлены ниже в таблице [2].

Таблица 1

**Исследования Минфин.**

ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	КОЛИЧЕСТВО СЕМЕЙ, ВОСПОЛЬЗОВАВШИХСЯ МЕРОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ, ТЫС. ШТ.	ВЫПЛАЧЕНО ИЗ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА, МЛРД РУБ.
2020 год	89,9	40,1
2021 год	152,2	68,5
2022 год	167,8	75,2
2023 год	200,5	92,9
2024 год	45,7	20,5
ИТОГО	664,5	301,0

Ипотечное кредитование позволяет гражданам приобрести собственное жилье или улучшить свои жилищные условия. Это способствует уменьшению доли арендуемого жилья, повышению комфорта проживания и повышению качества жизни населения. Благодаря ипотечному кредитованию люди могут реализовать свои жилищные потребности и создать комфортные условия для себя и своих семей.

К концу 2023 года средний срок взятия ипотеки в России достиг 300 месяцев, что эквивалентно 25 годам. Однако уже в январе 2024 года этот показатель немного снизился до 297 месяцев. С учетом текущих высоких процентных ставок на вторичном рынке, кредиты на длительный срок становятся менее привлекательными для заёмщиков. В январе отмечается снижение средних сроков кредитования, что может быть наглядно продемонстрировано на графике ниже [3].

Ипотечное кредитование играет важную роль в современной демографической политике Российской Федерации. Обеспечение доступности жилья через ипотечное кредитование способствует улучшению жилищных условий населения, стимулирует рождаемость, укрепляет семейный институт и оказывает влияние на миграционные процессы. Поэтому развитие и поддержка ипотечного кредитования должны быть приоритетными задачами демографической политики России.

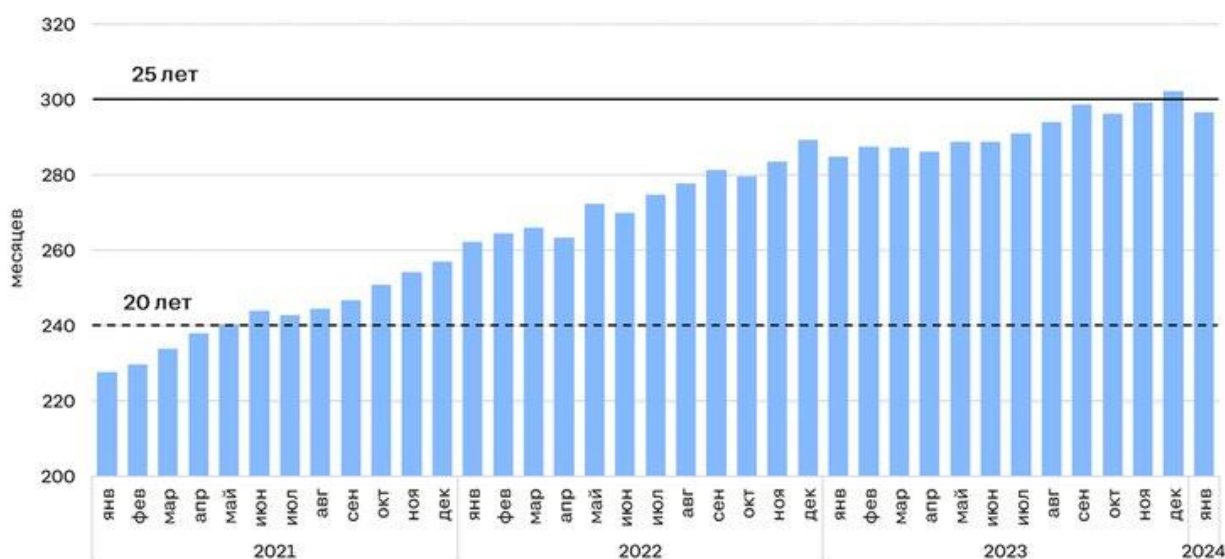


Рис. 1. Средний срок ипотечного кредита (первичный и вторичный рынки)

Таким образом, ипотечное кредитование является одним из ключевых факторов современной демографической политики в Российской Федерации, способствуя улучшению жилищных условий населения и стимулируя рождаемость. Ипотечное кредитование играет важную роль в современной демографической политике Российской Федерации. Предоставление доступных ипотечных кредитов способствует увеличению доступности жилья для населения, что в свою очередь может стимулировать рост рождаемости и улучшение демографической ситуации в стране. Одним из ключевых факторов успешного использования ипотечного кредитования как инструмента демографической политики является поддержка государства, в том числе через программы субсидирования процентных ставок или предоставления льготных условий для молодых семей. Такие меры способствуют увеличению числа семей, приобретающих жилье, и созданию благоприятной среды для роста населения. Важно продолжать развивать и совершенствовать ипотечное кредитование как один из инструментов демографической политики для поддержания устойчивого демографического развития страны.

#### Список источников

1. Указ Президента РФ от 09.10.2007 N 1351 (ред. от 01.07.2014) "Об утверждении Концепции демографической политики Российской Федерации на период до 2025 года"
2. Ипотечная поддержка семей / Министерство финансов Российской Федерации : сайт. – 2023. – URL: <https://minfin.gov.ru/> (дата обращения: 25.04.2024).
3. Выдача ипотечных кредитов снизилась в 2,5 раза / ЦИАН : сайт. – 2023. – URL: <https://krasnodar.cian.ru/stati-vydacha-ipotechnyh-kreditov-snizilas-v-25-raza-334426/>

НАУЧНОЕ ИЗДАНИЕ

# АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

Сборник статей

Международной научно-практической конференции

г. Пенза, 25 апреля 2024 г.

Под общей редакцией

кандидата экономических наук Г.Ю. Гуляева

Подписано в печать 26.04.2024.

Формат 60×84 1/16. Усл. печ. л. 7,3

МЦНС «Наука и Просвещение»

440062, г. Пенза, Проспект Строителей д. 88, оф. 10

[www.naukaip.ru](http://www.naukaip.ru)





# Уважаемые коллеги!

Приглашаем Вас принять участие в Международных научно-практических конференциях!

Дата	Название конференции	Услуга	Шифр
5 июня	XVIII Международная научно-практическая конференция <b>АКТУАЛЬНЫЕ НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2047
5 июня	XIV Международная научно-практическая конференция <b>ЭКОНОМИКА ПРЕДПРИЯТИЙ, РЕГИОНОВ, СТРАН: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ И СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2048
5 июня	VII Международная научно-практическая конференция <b>ОБРАЗОВАНИЕ, ВОСПИТАНИЕ И ПЕДАГОГИКА: ТРАДИЦИИ, ОПЫТ, ИННОВАЦИИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2049
5 июня	XVII Международная научно-практическая конференция <b>ЮРИСПРУДЕНЦИЯ, ГОСУДАРСТВО И ПРАВО: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ И СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2050
5 июня	IV Международная научно-практическая конференция <b>Трибуна молодых учёных</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2051
7 июня	VIII Международная научно-практическая конференция <b>НАУЧНЫЙ ФОРУМ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2052
7 июня	VI Международная научно-практическая конференция <b>МОЛОДОЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬ 2024</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2053
10 июня	XIV Международная научно-практическая конференция <b>АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ СОВРЕМЕННОЙ НАУКИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2054
10 июня	XXXIX Международная научно-практическая конференция <b>СОВРЕМЕННЫЕ НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ, ДОСТИЖЕНИЯ И ИННОВАЦИИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2055
12 июня	XI Международная научно-практическая конференция <b>НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ 2024</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2056
12 июня	Международная научно-практическая конференция <b>ЛУЧШИЕ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2057
15 июня	XXXIX Международная научно-практическая конференция <b>АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ СОВРЕМЕННОЙ НАУКИ И ОБРАЗОВАНИЯ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2058
15 июня	Международная научно-практическая конференция <b>НАУКА, ОБЩЕСТВО, ОБРАЗОВАНИЕ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ, ДОСТИЖЕНИЯ И ИННОВАЦИИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2059
15 июня	XXI Международная научно-практическая конференция <b>СТУДЕНЧЕСКИЕ НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2060
15 июня	VII Международная научно-практическая конференция <b>ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2061
15 июня	VII Международная научно-практическая конференция <b>ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ НАУКИ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2062
15 июня	VII Международная научно-практическая конференция <b>ЮРИДИЧЕСКИЕ НАУКИ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2063
17 июня	Международная научно-практическая конференция <b>НАУКА СЕГОДНЯ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2064
17 июня	XV Международная научно-практическая конференция <b>СОВРЕМЕННАЯ НАУКА И МОЛОДЫЕ УЧЁНЫЕ</b>	120 руб. за 1 стр.	МК-2065

[www.naukaip.ru](http://www.naukaip.ru)