



КубГАУ

Развитие финансовых систем России, Казахстана и Беларуси

Материалы V Международной студенческой научной интернет-конференции



Волгоград - Караганда - Краснодар - Минск

2019

Белорусский государственный экономический университет
Волгоградский государственный университет
Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза
Кубанский государственный агроуниверситет им. И.Т. Трубилина

РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ СИСТЕМ РОССИИ, КАЗАХСТАНА И БЕЛАРУСИ

**Материалы
V Международной студенческой научной интернет-
конференции**

*Волгоград – Караганда – Краснодар – Минск
26 апреля 2019 г.*

Краснодар
КубГАУ
2019

УДК 336 (470+574+476)(063)
ББК 65.261
P17

Редакционная коллегия :

Д. К. Иваницкий, Г. М. Маркатаева,
Л. А. Мытарева, С. О. Наумчик, Н. С. Улаков,
ответственный за выпуск – Д. К. Иваницкий

P17 Развитие финансовых систем России, Казахстана и Беларуси : сб. ст. по материалам V Междунар. студ. науч. интернет-конф. (26 апр. 2019 г.) / отв. за вып. Д. К. Иваницкий. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 235 с.

Сборник посвящен актуальным проблемам функционирования и развития финансовых систем России, Казахстана и Беларуси и содержит результаты научных исследований в области банковского дела, страхования, налогообложения, денежно-кредитного регулирования, производственного финансирования, финансовых рынков, пенсионного обеспечения и цифровой экономики.

Издание рассчитано на студентов высших учебных заведений, преподавателей, научных сотрудников, молодых ученых и широкий круг лиц, заинтересованных в изучении современных финансовых систем.

УДК 336 (470+574+476)(063)
ББК 65.261

- © Коллектив авторов, 2019
- © УО «БГЭУ», 2019
- © ФГАОУ ВО «ВолГУ», 2019
- © НУ «КарЭУК», 2019
- © ФГБОУ ВО «КубГАУ им. И.Т. Трубилина», 2019

Анализ развития имущественного страхования в Республике Казахстан

Айсағали Ұ.М., Серикова Г.С.
*НУ «Қарағандинский экономический университет
Қазпотребсоюзы»*

Страховая система Казахстана в современных условиях хозяйствования становится одним из стратегических секторов экономики. Современное состояние национального страхового рынка характеризуется стабильным ростом объемов страхования, улучшения качества и разнообразия оказываемых страховых услуг, приближением их к европейским стандартам. Совершенствование страховой системы Казахстана связано с внедрением инфраструктурных элементов страхового рынка, обеспечивающих эффективность функционирования рыночных механизмов страхования [1].

На современном этапе страхование выступает как главный инструмент снижения степени риска в условиях рыночной экономики. Динамичное развитие страхования в Казахстане связано с развитием коммерческого страхования и, прежде всего, имущественного страхования. Так, наряду с ранее применявшимися видами страхования имущества развиваются и совершенствуются такие виды страхования, как страхование гражданско-правовой ответственности, страхование от прочих финансовых убытков, страхование автомобильного транспорта, страхование грузов и прочие классы добровольного имущественного страхования.

Значимость имущественного страхования определяется тем, что имущественное страхование позволяет обеспечить не только непрерывность социально-экономического развития, но и способствует минимизации потерь при наступлении страхового случая [2].

За время активного формирования страхового рынка Казахстана увеличился совокупный объем поступлений страховых премий. Об этом свидетельствуют данные таблицы 1. В то же время по видам имущественного страхования (за исключением страхования от

прочих финансовых убытков и страхования автомобильного транспорта) наблюдается снижение темпов роста страховых премий. Наибольшее снижение страховых премий пришлось на страхование грузов 48,68%. По данному виду страхования было собрано в 2018 г. всего 3672 млн. тенге страховых премий, что на 48,68% меньше, чем в 2017 г.

Таблица 1 – Поступление страховых премий по классам имущественного страхования в РК

Поступление страховых премий	2017 г.		2018 г.		Изменение, %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Всего, в том числе по:	370174	100,0	384846	100	3,96
Добровольному имущественному страхованию, в том числе:	172159	46,5	151378	39,3	-12,07
страхование имущества	81013	21,9	77437	20,1	-4,41
страхование ГПО	48337	13,1	31645	8,2	-34,53
страхование от прочих финансовых убытков	4214	1,1	4825	1,3	14,50
страхование автомобильного транспорта	17116	4,6	20255	5,3	18,34
страхование грузов	7155	1,9	3672	1,0	-48,68
прочие классы	14325	3,9	13543	3,5	-5,46
Примечание – таблица составлена на основе данных НБ РК [3]					

Данные таблицы 2 показывают, что в целом по страхованию наблюдается снижение страховых выплат. Вместе с тем выплаты по добровольному имущественному страхованию в 2018 г. по сравнению с 2017 г. увеличились на 15%. Рассматривая структуру добровольного имущественного страхования можно отметить увеличение по всем видам, кроме страхования ГПО, здесь прослеживается тенденция снижения на 42,2%.

Таким образом, анализ показал, что в целом по имущественному страхованию наблюдается снижение страховых премий. Однако, несмотря на это в последние годы прослеживается тенденция увеличе-

ния страховых выплат. Данный факт объясняется тем, что добровольное имущественное страхование считается наименее убыточным видом страхования до тех пор, пока не произойдет какое – либо катастрофическое событие (наводнение, землетрясение и т.д.).

Таблица 2 – Структура страховых выплат по классам имущественного страхования в РК

Страховые выплаты	2017 г.		2018 г.		Прирост, %
	млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу	
Всего, в том числе по:	73094	100,0	70759	100	-3,19
Добровольному имущественному страхованию, в том числе:					
страхование имущества	3168	4,3	5 320	7,5	67,9
страхование ГПО	745	1,0	430	0,6	-42,2
страхование от прочих финансовых убытков	9	0,0	29	0,0	215,1
страхование автомобильного транспорта	5554	7,6	5600	7,9	0,8
Примечание – таблица составлена на основе данных НБ РК					

Период наступления страхового случая здесь достаточно большой, но при наступлении страхового случая страховые выплаты компаний будут огромны, поэтому сравнение выплат со страховыми платежами по имущественному страхованию не всегда адекватно.

Трудноразрешимая проблема для страхового рынка, экономики и общества в целом – недострахование, или страхование имущества не на полную стоимость. При таком положении наличие страхового полиса не гарантирует реального возмещения, понесенного страхователем убытка. Проблема недострахования объектов народнохозяйственного комплекса вызывает еще большую озабоченность. Страховая сумма по договору страхования имущества юридических лиц в настоящее время не превышает 4,3% полной восстановительной стоимости основных средств.

Несмотря на свою историю развития страхования, страховой рынок не мог преодолеть и еще один барьер на пути предоставления гражданам и предпринимателям действенной страховой защиты. В

большинстве своем весьма многочисленные национальные страховщики не обладают необходимым финансовым потенциалом, позволяющим взять на свою ответственность крупные риски. Недостаточная финансовая емкость страхового рынка не позволяет покрывать крупные хозяйственные убытки, что порождает дополнительные бюджетные затраты на компенсацию последствий стихийных бедствий и техногенных аварий.

Таким образом, вопрос совершенствования имущественного страхования в Казахстане очень актуален, так как оно обеспечивает социально-экономическую стабильность в обществе и является средством защиты от неблагоприятных изменений экономической конъюнктуры.

Список литературы

1. Сембеков А.К. Страхование: Учебник: Караганда, издательство КЭУ, 2015 – 394 с.
2. Серикова Г.С. Основы страхования имущества: Учебное пособие. – Караганда, 2012. – 134 с.
3. Текущее состояние страхового сектора Республики Казахстан на 1 января 2019 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.nationalbank.kz – официальный сайт Национального банка Казахстана.

Пенсионная система Казахстана: проблемы и перспективы развития

Ахметова Г.М., Курманалина А.К.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Пенсионный фонд имеет огромное влияние на экономику страны, так как главной целью его является – обеспечить заработанный человеком уровень жизненных благ путем перераспределения и накопления средств во времени и в пространстве – где бы человек ни жил, он своим трудом и социальными отчислениями гарантирует себе определенный прожиточный уровень в будущем.

Пенсионное обеспечение является, по сути, долгосрочным социальным контрактом между активным населением и теми, кто в силу своего преклонного возраста или потери трудоспособности не может более работать, но кто в прошлом сам материально (через уплату страховых взносов) поддерживал лиц пожилого возраста и других нетрудоспособных. Вероятность ухудшения материального положения в результате утраты трудового или другого постоянного дохода по объективным социально-экономическим значимым причинам, а также в связи с дополнительными расходами по содержанию членов семьи, нуждающихся в помощи, по удовлетворению потребности в медицинских и социальных услугах получила название социального риска. В современном обществе социальная защита представляет собой многоуровневую систему законодательно закреплённых экономических (системы налогообложения и социальных трансфертов населению, позволяющие выравнивать доходы и осуществлять сбережения), социальных (обеспечение минимального уровня жизни посредством социальных выплат, предоставления социальных льгот и оказания социальных услуг) и правовых (нормативное регулирование отношений между работодателем и работником) гарантий, а также институтов, предназначенных для защиты населения от социальных рисков.

ЕНПФ – это социально ответственная организация, соблюдающая принципы подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, соблюдения главенства закона, соблюдения прав человека, участниками которой является все работающее население страны.

Таблица 1 – Пенсионные накопления вкладчиков (получателей)

Количество вкладчиков (получателей)	1.01.18 (млрд тг)	1.01.19 (млрд тг)	Прирост (%)
Пенсионные накопления, в том числе	7 780,7	9 377,6	1,6
по обязательным пенсионным взносам	7 636,6	9 178,3	2,8
по добровольным пенсионным взносам	1,7	1,9	7,1
по обязательным профессиональным пенсионным взносам	142,4	197,4	38,6
Пенсионные взносы	5 681,5	6 528,6	14,9
Чистый инвестиционный доход	2 774,9	3 692,0	33,0

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) увеличились с начала 2018 г. на 1 596,9 млрд. тенге (20,5%) и на 1 января 2019 г. составили 9 377,6 млрд. тенге. Прирост чистого инвестиционного дохода за 12 месяцев 2018 г. составил 917,1 млрд. тенге или 33,0%. Пенсионные выплаты за 12 месяцев 2018 г. увеличились на 168,6 млрд. тенге или 16,0% и на 1 января 2019 г. составили 1 220,1 млрд. тенге. В соответствии с Правилами № 9741 осуществляется возврат 50 процентов от суммы обязательных пенсионных взносов, перечисленных за счет бюджетных средств до 1 января 2016 г. в пользу сотрудников (военнослужащих). Общая сумма возврата 50 процентов от суммы обязательных пенсионных взносов, перечисленных за счет средств республиканского бюджета, на 1 января 2019 г. составила 148,4 млрд. тенге.

По структуре портфеля: пенсионные активы выросли на 60,9%, доля иностранных активов увеличена более чем в 3 раза с 6,4% до

22,2%, доля банковского сектора снижена практически в два раза с 33,9% до 17,4%.

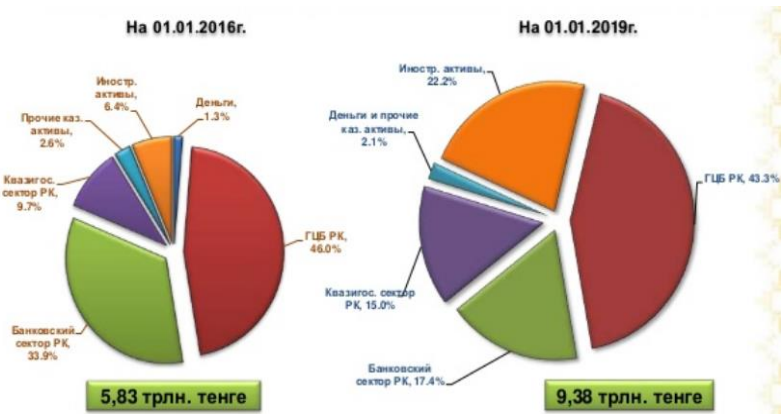


Рисунок 1 – Структура портфеля

Валютная доля пенсионных активов увеличена практически в два раза с 17% до 32%, разработана новая стратегия инвестирования валютного портфеля по классам активов в рамках самостоятельного и внешнего доверительного управления.



Рисунок 2 – Валютная структура пенсионных активов

Указом Президента Республики Казахстан от 18 июня 2014 г. № 841 утверждена Концепция дальнейшей модернизации пенсионной системы Республики Казахстан до 2030 г. (далее - Концепция). Необходимость модернизации пенсионной системы в Республике Казахстан продиктована уменьшением размеров солидарных пенсий и необходимостью дальнейшей диверсификации источников пенсионных выплат, долгосрочными демографическими трендами и цикличностью экономического развития, необходимостью дальнейшей оптимизации распределения ответственности за пенсионное обеспечение между государством, работодателем и работником.

Пенсионная система в настоящее время имеет определенные проблемы, которыми диктуются продолжающиеся реформы пенсионного обеспечения, включая повышение возраста выхода на пенсию женщин до 63 лет, введение обязательных профессиональных пенсионных взносов и другое.

Пристальное внимание деятельности по управлению пенсионными активами обусловлено не только высокой социальной значимостью соответствующей проблематики, но и колоссальным объемом сосредоточенных в ЕНПФ средств, объем которых превысил 9 трлн тенге, что соответствует почти 17% ВВП Казахстана. Большие и постоянно растущие накопления в ЕНПФ, а также вовлеченность большинства населения в накопительную пенсионную систему (количество счетов вкладчиков по обязательным пенсионным отчислениям составляет около 9,6 млн.) обеспечивают и рост веса активов ЕНПФ в экономике Казахстана, выражающийся в увеличении соотношения объема этих активов и ВВП.

Модернизированная пенсионная система будет являться многоуровневой. Первый уровень включает в себя выплаты за счет средств государственного бюджета (солидарная и базовая пенсионные выплаты/минимальная гарантированная пенсия). Второй уровень включает в себя выплаты за счет обязательных пенсионных взносов (далее ОПВ), обязательных профессиональных пенсионных взносов (далее ОППВ), ОПВ в условно-накопительный компонент за счет работодателя. Третий уровень включает в себя все выплаты из добровольного компонента.

Таким образом, реализация поставленных целей наряду с развитием финансового состояния ЕНПФ будет способствовать идее со-

циальной защиты граждан путем построения долгосрочных отношений, направленных на сохранение, приумножение и последующую выплату пенсионных накоплений, а также развитию отечественной системы пенсионного обеспечения. Разработанная и осуществляемая умеренно-консервативная инвестиционная политика ЕНПФ в первую очередь направлена на защиту интересов вкладчиков: сохранить и приумножить пенсионные накопления каждого клиента

Список литературы

1. Текущее состояние накопительной пенсионной системы республики Казахстан [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://nationalbank.kz>.
2. Создание ЕНПФ и опыт пенсионного обеспечения [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.enpf.kz>.
3. Проблемы и перспективы деятельности ЕНПФ в контексте обеспечения качества жизни пожилых людей [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.academia.edu/38305109/Проблемы_и_перспективы_деятельности_ЕНПФ_Казахстана.

УДК 336.774

Теоретические аспекты денежно-кредитного регулирования в России

Баранов И.В., Носова Т.П.

*ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина»*

Заинтересованность в вопросах эффективности денежно-кредитного регулирования значительно увеличилась. В первую очередь это связано с реформированием организационной структуры созданием на основе Банка РФ основного регулятора финансового рынка. Также в основные задачи Банка России входит оказание помощи для роста экономики страны в целом.

Для того, чтобы изучить само понятие, используя научный подход, необходимо соблюдать определенную последовательность. Самым часто используемым определением «денежно-кредитного регулирования» выступает совокупность осуществляемых Центральным банком мер, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема выдаваемых кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения. [2] Это и множество других мнений означают, что в научной литературе не имеется единого определения этого термина. В особенности много различий в сопоставлении понятий «регулирование» и «контроль». Одни эксперты считают контроль частью процесса регулирования, другие наоборот, полагают, что регулирование – это один из этапов контроля. Если проанализировать нормативные документы Банка России, то можно понять, что эти термины тождественны в понятии.

Банк России вместе с Правительством и законодательными органами реализовывает денежно-кредитную политику. Федеральное казначейство также оказывает значительное воздействие на денежно-кредитную сферу в целом. В данное время в России действует смешанная система исполнения бюджета, при которой бюджетные средства продвигаются независимо от банковской системы. Следовательно, большое количество денежной массы не используется в процессе кредитования. [4]

Правительство РФ осуществляет фискальную политику, которая влияет на абсолютно все субъекты финансово-кредитных отношений, начиная от кредитных организаций и заканчивая населением. Так, чем выше налоги, тем больше сокращается денежная масса. [3] Также влияние на эту сферу оказывает политика государственных расходов – посредством увеличения государственных расходов происходит и рост денежной массы в обороте. Государство посредством Банка России участвует в уставных капиталах кредитных организаций, что имеет двойственное значение. На первый взгляд, это защита доверия вкладчиков и стабильность деятельности банковской системы. Но это же и способствует монополизации, осуществляемой «государственными» банками, на рынке.

Негосударственное регулирование осуществляют сами кредитные организации в первую очередь. Основой для денежной эмиссии являются кредитные операции, осуществляемые коммерческими банками, так как в процессе кредитования они руководствуются в

первую очередь собственной кредитной политикой, а потом уже нормативами Банка России. Кредитная эмиссия ограничена системой внутреннего контроля, которая направлена на минимизацию рисков различного характера. [2]

В узком смысле слова, денежно-кредитное регулирование – это процесс контроля и управление основными показателями денежно-кредитной сферы. Этим занимается Банк России, используя при этом серию прямых и косвенных методов и инструментов.

Так, Банк России является основой регулирования денежно-кредитных отношений. Согласно статье 3 Федерального закона «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» главные цели деятельности Банка:

- обеспечение устойчивости рубля;
 - организация стабильности на финансовом рынке РФ;
 - нахождение способов развития банковской системы РФ и ее укрепление;
 - обеспечение стабильности национальной платежной системы.
- [1].

Список литературы

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ.
2. Грачева, Е. Ю. Денежно-кредитная политика как составная часть финансовой политики государства (финансово-правовой аспект) / Е.Ю. Грачева, Н.М. Артемов, Л.Л. Арзуманова. – М.: Проспект, 2015. – 641 с.
3. Моисеев, С. Р. Денежно-кредитная политика. Теория и практика / С.Р. Моисеев. – М.: Московская Финансово-Промышленная Академия, 2015. – 784 с.
4. Фетисов, Г. Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации. Национальный и региональные аспекты / Г.Г. Фетисов. – М.: Экономика, 2015. – 512 с.

Сравнение валютной системы Казахстана с зарубежными странами

Батырбекова Б.К., Игликова Д.Д.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Увеличивающаяся неопределенность дальнейшего развития валютной сферы в результате мирового финансового кризиса нашла отражение в возросшей скорости частоты и амплитуды изменения курсов национальных валют многих стран. При этом интересы всего мирового сообщества, включая частные фирмы и домохозяйства, практически в любой точке мира ставятся в прямую зависимость от надежности основных мировых резервных валют. Эволюция и нарастание валютных рисков, несмотря на наличие инструментов, способствующих их минимизации, предопределяют необходимость постоянного совершенствования денежно-кредитных и валютных систем многих стран и их адекватности современным реалиям [1, с. 52].

Поэтому рассмотрение проблем современной мировой валютной системы в контексте с проблемами устойчивости национальных валют должно происходить в тесной взаимосвязи с реальной ситуацией в мире в условиях макроэкономической нестабильности, которая аккумулирует многочисленные риски.

Проследивая этапы развития мировой валютной системы, нельзя не отметить усиливающиеся с середины 90-х годов прошлого столетия валютные взрывы, усиление валютных войн между регионами и континентами, частые валютные интервенции с целью регулирования страновых интересов. Поэтому валютный кризис уже с началом XXI в. Стал проявлять себя в полной мере, заполнив мировое пространство обесцененными бумажными деньгами, одетыми в различные «мундиры». Теперь мир имеет картину – глобальный финансовый кризис, он же кризис мировой валюты. Отображая наиболее сложные ситуации, в которых концентрируется очень много факторов, финансовый кризис в настоящее время в мире углубляется,

несмотря на попытки регулирования со стороны властей, финансовых институтов и всех участников рыночных отношений как внутри страны, так и на международном уровне. Поэтому всеобщее внимание, прикованное к мировому финансово-экономическому кризису в настоящее время, вполне оправданно, а вопросы денежного, валютного и финансово-кредитного механизма во взаимосвязи с инфляционными процессами и процессами ценообразования на потребительском рынке оказались первостепенными в управлении каждым государством и межстрановыми отношениями в целом.

Представший перед странами в новом измерении и оценке, мировой финансовый кризис, по праву, требует уже более глубоких исследований причин, характера проявлений, тяжести и последствий для общества. Отправными точками в понимании и осмыслении нынешних противоречий в сфере валютных отношений, несомненно, выступает изучение кризисов во всей истории мировой валютной системы и их глубинных причин.

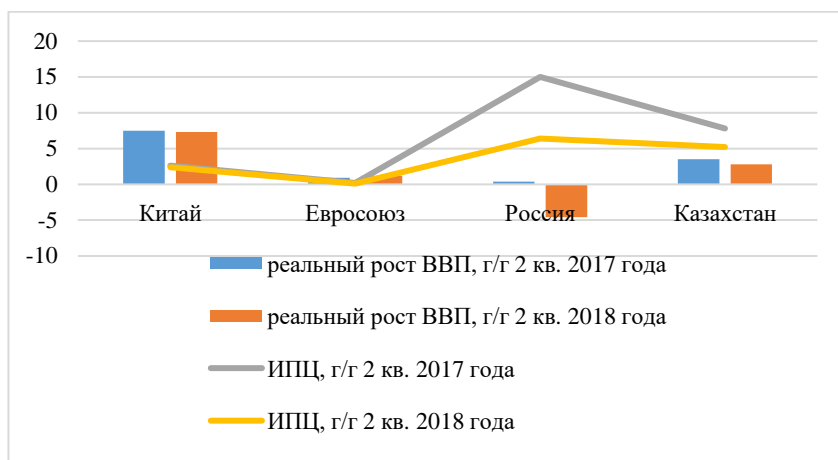


Рисунок 1 – Реальный рост ВВП и ИПЦ в Китае, ЕС, России и Казахстане (сост. по данным Нацбанка РК, Евростата, Росстата и Bloomberg)

На рисунке 1 представлены показатели реального роста ВВП и индекса потребительских цен в Китае, Евросоюзе, России и Казах-

стане за второй квартал 2017 г. и 2018 г., так как события, произошедшие на мировом финансовом и товарных рынках, сыграли значительную роль в формировании экономических условий в Казахстане [2, с. 12].

Можно констатировать негативное влияние кризиса и рисков и в Казахстане. В реальной жизни возросшие риски, связанные с покупательной способностью денег, инвестиционные риски, риски снижения доходности, риски потерь на разнице валютных курсов, риски по процентам, риски по вкладам и кредитам буквально сопровождают социально-экономическое развитие казахстанского общества на фоне углубления кризисов в мировом масштабе. При этом управление рисками на сегодня не достигло должного уровня ни со стороны государственных решений, ни со стороны участников финансового сектора.

Важнейшей задачей современной государственной политики Казахстана становится мобилизация и координация усилий многочисленных госструктур, органов власти, финансово-кредитных институтов по поиску и выработке гарантий против провала существующей мировой финансовой системы, качественному регулированию макроэкономической ситуации и масштабов финансовых операций, при этом не спекулируя на темы кризиса. Казахстан, имея свою национальную валюту, заинтересован в устойчивости валютно-финансовой сферы, без которой невозможно развитие производственного потенциала страны, создание общественного продукта и жизнеспособности общества.

В условиях усиления процессов интернационализации объемы международного финансового рынка становятся в несколько десятков раз больше мирового рынка товаров и услуг, что приводит к более рискованному уровню развития мировой финансовой системы и национальных рынков. Многие страны оказались практически в ловушке внешнего долга, пользуясь относительно дешевыми денежными ресурсами международного финансового и евровалютного рынка. Следует отметить, что, начиная с 2003 г. банки второго уровня Казахстана также стали наращивать свои пассивы, активно привлекая средства международного рынка капитала, подвергая значительному риску свою ликвидность. Данная ситуация отразилась на росте внешнего долга страны [3, с.145].

На рисунке 2 представлены объем внешнего долга Казахстана за период 2009-2018 гг. с разбивкой на государственный (гарантированный государством) долг и внешний, не гарантированный государством.

По данным отчета МВФ глобальный экономический кризис, наступивший в середине 2007 г., нанес колоссальный ущерб банкам, страховым фирмам, пенсионным фондам и хедж-фондам в сумме около 1,4 трлн. долларов США [4, с.103].

Анализируя Концепцию развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 г., принятую в 2014 г., можно положительно отметить критически оцененную современную модель финансовых, кредитных, денежных взаимоотношений как в общемировом масштабе, так и на национальном уровне, а также в рамках Евразийского экономического союза. Задачи Концепции были направлены на необходимость повышения устойчивости финансового сектора, снижение уровня проблемных активов банковской системы и обеспечение стабильного диверсифицированного роста [5].

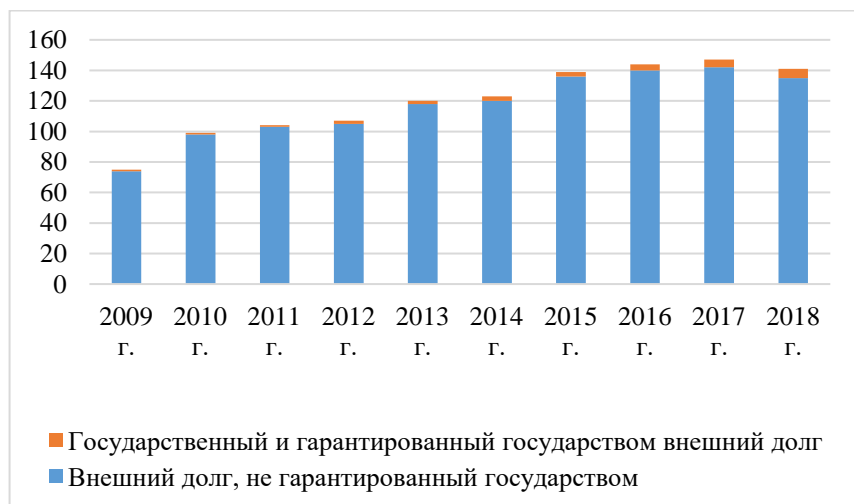


Рисунок 2 – Внешний долг Казахстана

Решение Правительства и Национального банка о переходе с 20 августа 2015 г. на новую денежно-кредитную политику, основанную на режиме инфляционного таргетирования и предусматривающую

отмену валютного коридора и переход к свободно плавающему обменному курсу, связан с поиском нового механизма регулирования в сфере валютного хозяйства страны. Этот этап связан (по пояснению Главного банка страны) с тем, что изменения обменного курса могут происходить как в сторону ослабления, так и в сторону укрепления, что будет определяться ситуацией в мировой экономике и на внутреннем валютном рынке. Национальный банк Казахстана не будет вмешиваться в формирование рыночного уровня обменного курса тенге, но оставляет за собой возможность валютных интервенций в случае возникновения угрозы дестабилизации финансовой системы страны [6].

Действием же Национального банка до перехода на свободно плавающий курс тенге было решение в середине июля 2015 г. по расширению коридора колебания обменного курса тенге с 170-188 тенге до 170-198 тенге за доллар. Мотивация – ухудшение внешней конъюнктуры и, прежде всего, снижение стоимости нефти. Таким образом, серьезные шаги по ожиданиям правительства и предположениям Национального банка как регулятора по введению свободно плавающего обменного курса национальной валюты Казахстана не должны были негативно повлиять на общее состояние экономики страны и благополучие населения.

Тем не менее в реальности резкие скачки валютного курса, более чем в два раза от намеченных ранее границ коридора колебания обменного курса, показывают напряженность в финансовом секторе. Подтверждается, что казахстанская экономика проходит сложный и длительный процесс адаптации к новым условиям, а рынок еще не до конца освоился с пониманием основных параметров вокруг новых уровней.

По большому счету, в Казахстане есть огромные возможности дальнейшего роста за счет наращивания отечественного производства, в том числе производства потребительских и промежуточных товаров. Всем ясно, что реальный рост доходов населения, снижение социальной напряженности, загрузка сектора строительства, производства стройматериалов и смежных отраслей, рост деловой активности и увеличение доходной части бюджета измеряются в деньгах - валюте страны, которая должна быть устойчивой.

Таким образом, можно сделать вывод, что состояние валютно-финансовой системы в современном мире и проблемы национальной

валюты не снижают свою остроту, а, наоборот, затрагивают интересы каждой страны и каждого человека. В центре внимания сегодня остаются соперничество доллара и других валют, глубокие причины валютно-финансовых войн, которые втягивают страны, имеющие мощный потенциал по производству материальных благ и индексу развития, а также профессиональные действия регуляторов в сфере денежно-кредитной и валютно-финансовой политики.

Список литературы

1. Исакова З.Д. О проблемах валютной системы в современном глобальном мире // Рыскуловские чтения 5-е: материалы междунар. науч.-практ. конф. – Алматы: КазЭУ им. Т Рыскулова, 2010. – С. 48-54.
2. Исакова З.Д. О парадигме развития новой мировой валюты // Системный экономический кризис в контексте глобальной динамики: последствия и стратегии преодоления: материалы науч.-практ. конф. – Караганда: КЭУК. – С. 10-15.
3. Есенгельдин Б.С., Мурзатаева Г.К., Сейталинова А.С. Государственное финансовое регулирование социальной инфраструктуры в Республике Казахстан // Вестн. Караганд. ун-та. Сер. Экономика. – 2013. – № 4(72). – С. 141-148.
4. Садвокасова К.Ж. Изменение сущности банковской деятельности в условиях финансовой глобализации // Вестн. Караганд. ун-та. Сер. Экономика. – 2011. – № 2 (62). – С. 102-108.
5. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 г. – [Электронный ресурс]. Режим доступа: kba.kz/rus/banking-system/
6. Политика Forbes.kz. – [Электронный ресурс]. Режим доступа: news.mail.ru/inworld/kazakhstan/politics/16923805/

Особенности гармонизации косвенного налогообложения Казахстана в рамках ЕАЭС

Бекишева А.Е., Татиева Г.А.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

В настоящее время Казахстан является одним из активных членов государств ЕАЭС. Гармонизация косвенных налогов в странах-участниках ЕАЭС одна из актуальных проблем взаимоотношений внутри стран-участников [1].

Косвенное налогообложение представляет собой механизм налогообложения, при котором база обложения исчисляется исходя из оборота по реализации товара.

Косвенные налоги имеют большое социально-экономическое значение:

- с помощью косвенных налогов осуществляется распределение и перераспределение доходов между различными социальными группами населения;

- косвенные налоги оказывают влияние на уровень цен, повышая ее примерно на 30 %;

- система косвенных налогов оказывает воздействие на производство, торговлю, потребление, способствуя их росту или, наоборот, сокращению, то есть позволяет регулировать движение сфер товарного обращения в соответствии с целями развития экономики.

В настоящее время во всех странах ЕАЭС применяют два косвенных налога: акциз и налог на добавленную стоимость.

Рассматривая ставки НДС в странах ЕАЭС, можно заметить различие, но есть и определенное сходство. Различие ставок можно объяснить различиями экономических систем (соотношением сырьевой и промышленной составляющей), а также ходом экономических реформ. Особенностью и непосредственно сходством является наличие пониженной ставки.

Изучив ставки НДС в странах-участницах ЕАЭС, следует сделать вывод, что установление ставок производится на национальном

уровне. Самые высокие ставки НДС в республике Беларусь и Республике Армения – 20%, в Республике Казахстан и Киргизской Республике – 12%, и Российской Федерации – 18%.

Таблица 1 – Ставки НДС в странах ЕАЭС

Базовые ставки	Казахстан	Российская Федерация	Беларусь	Кыргызстан	Армения
НДС, %	12% 0%	20% 10%	20% 10%	20% 12%	20%

Одной из причин такой разницы в размере взимаемого НДС, может являться то, что у данных стран отсутствует значительные стратегические ресурсы, формирующие значительные, дополнительные доходы бюджета, НДС становится главным источником дохода.

Детально рассмотрим динамику налоговых поступлений по НДС. Данные представлены на рисунке 1.

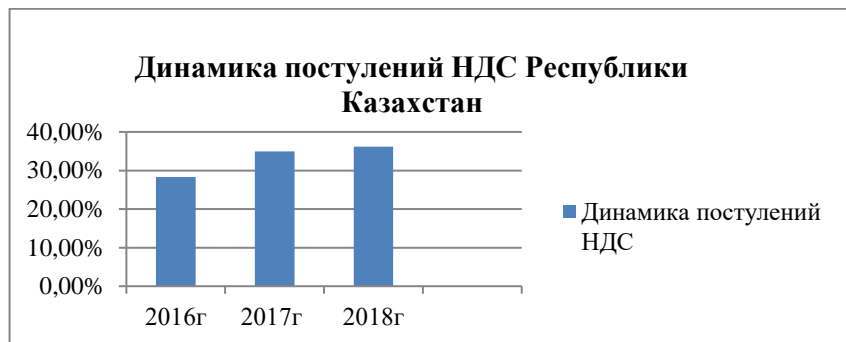


Рисунок 1 – Динамика поступлений НДС в Республике Казахстан

Как видно на рисунке 1, можно наблюдать положительную динамику поступлений по НДС. В 2016 г., согласно информации Министерства финансов РК, сумма НДС снизилась до 944,4 млрд. тенге (28,3%), что было связано с увеличением сумм возврата НДС из бюджета. В 2017 г. сумма НДС составляла 1,5 трлн. тенге, а в долевом – 34,98%, а в 2018 г. поступления от НДС в размере 1,73 трлн. тенге,

что составляет 36,15% от всех налоговых поступлений республиканского бюджета.

Не менее важным косвенным налогом после НДС являются акцизы. Акцизы взимаются с довольно-таки популярных товаров, таких как алкогольная продукция, разновидностей сигарет, бензина и топлива [2].

Таблица 2 – Ставки акцизов в странах ЕАЭС за 2018 г., в евро

Подакцизный товар	Ед. изм.	Ставки акцизов (в евро)				
		Казахстан	Российская Федерация	Беларусь	Армения	Кыргызстан
Спирт этилов.	1 л	0-2,27	1,5	0-2	1,1	4,8
Вина	1 л	0,07-5,4	0,1-0,25	0,5-4,8	0,2-0,9	1,7
Коньяк	1 л	0,58	7,27	8,7	0,5	0,54
Пиво	1 л	0-0,13	0-0,6	0-0,2	0,12	0,4
Сигареты	1 тыс. шт.	28,8	26,2	5,1-8,8	2,9-10,4	5,5-10,9
Бензин	1 т	24,6-28,5	182,1	167,7-185,1	46,0	68,3
Диз. топливо	1т	До 2,95	118,7	79,5	21,8	10,9

Исходя из данной таблицы 2, следует сделать вывод, что, несмотря на имеющиеся различия в уровнях ставок акцизов, на сегодняшний день сами уровни ставок более чем в половине случаев гармонизированы, то есть уровни ставок акцизов имеют достаточно сближенные значения, либо размер отклонений уровней акцизов между собой невелик. К таким видам подакцизных товаров относятся спирт этиловый, вина, пиво.

Проблемными, с точки зрения гармонизации ставок акцизов в государствах - членах Союза, являются такие виды подакцизных товаров, как бензин автомобильный и дизельное топливо (величина отклонений минимального значения от максимального составляет более 100 %) [3].

На данный момент наши страны имеют разные уровни экономического и социального развития, и соответственно различия в

ставках акцизов условно являются барьером во взаимном доступе подакцизной продукции на рынки государств-членов, и являются основой для их неконтролируемого трансграничного перетока и расширения теневого сектора. Проектом соглашения устанавливается единая индикативная ставка акциза на алкогольную продукцию с объемной долей этилового спирта более 9 % (в Республике Беларусь – 7 % и более) к 2024 г. в размере 9 евро за 1 литр безводного этилового спирта, а также диапазоны отклонений от нее фактических ставок акцизов на указанную продукцию, действующих в государствах-членах ЕАЭС в 2024 г.: - для Республики Армения и Киргизской Республики – не более чем на 40 % в меньшую сторону и не более чем на 10% в большую сторону; - для Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации – не более чем на 15 % в меньшую сторону и не более чем на 10 % в большую сторону. 2) По проекту соглашения о принципах ведения налоговой политики в области акцизов на табачную продукцию. Проектом соглашения устанавливается единая индикативная ставка акциза на табачную продукцию к 2024 г. в размере 35 евро за 1000 штук, а также единый для всех сторон диапазон отклонений фактических ставок акцизов на указанную продукцию, действующих в государствах- членах Союза в 2024 г., от индикативной ставки не более чем на 20 % в меньшую сторону и не более чем на 20 % в большую сторону [4].

Итак, система гармонизации налогов появилась в ходе формирования экономической интеграции в рамках Европейского Союза. В Европейском союзе отказались от идеи организации общей налоговой системы. Причиной этому было то, что каждая страна функционирует самостоятельно, при этом учитывая свои национальные особенности.

Рассматривая зарубежный опыт функционирования налоговой гармонизации, были сделаны следующие выводы и предложения:

- Европейским союзом была выработана институциональная и правовая основа того, что каждая страна в составе союза берет на себя указания национальных структур, даже если эти указания не соответствуют их национальным интересам;
- в связи с разными налоговыми условиями в странах ЕС, установлены единые для всего Евросоюза налоговые правила для компаний, работающих в других странах ЕС;
- минимизирована налоговая конкуренция между членами ЕС;

Что в свою очередь позволяет:

- позволить работающим в других странах ЕС малым и средним компаниям платить налоги по своим «домашним» ставкам;
- установить единые бухгалтерские стандарты.

Изучив систему гармонизации налогов в Европейском союзе, были предложены следующие аспекты:

- определение и выравнивание ставок НДС;
- сведение к минимуму льгот по его уплате;
- совершенствование процедуры проведения факта экспорта и организация информационного обмена налоговых и таможенных органов;
- установление необлагаемого перечня экспортируемых и импортируемых работ, услуг, а также унификация порядка их налогообложения. Следовательно, гармонизация прямых налогов также необходима для создания однородного экономического и правового пространства на территории стран ЕАЭС.

Следует добавить, что в рамках программы «Цифровой Казахстан», было разработано приложение «Wiron». Теневой рынок алкогольной продукции составляет 25-30% в Республике Казахстан. Статистика подтверждается по предварительным данным системы Wiron по мониторингу точек реализации нелегальной алкогольной продукции. По рекомендациям Комитета, система модифицируется, выстраивается трех уровневая система контроля: район - область - центр.

Также было разработано Онлайн-ККМ – это контрольно-кассовая машина с возможностью онлайн-передачи данных в налоговые органы. Кассовый аппарат используется при денежных расчетах. Если вы, например, покупаете товар или услугу, то задача кассового аппарата – зафиксировать сделку купли-продажи и выдать подтверждение – кассовый чек.

Таким образом, в рамках проектного управления в целях реализации Послания Главы государства «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность» мы поставили перед собой амбициозную цель: увеличить собираемость налогов с 16,9 % в 2018 г. до 25% к ВВП в 2025 г.

У всех государств есть значительные резервы для улучшения своих показателей. Дальнейшая стратегия государств-членов ЕАЭС

должна быть направлена на проведение согласованной налоговой политики, стимулирующей развитие национальных экономик, включая совершенствование налогового законодательства и администрирования, с учетом налоговых суверенитетов, конкуренции юрисдикций и необходимости снижения вывода капитала в оффшорные зоны, преодоления барьеров для трансграничных инвестиций и предпринимательской деятельности.

Данные меры будут способствовать повышению конкурентоспособности субъектов малого и среднего предпринимательства и прекращению налоговых барьеров, которые влияют на расширение экономических связей между странами-участниками ЕАЭС.

Список литературы

1. Мансуров. Т. Евразийская экономическая интеграция: опыт и перспективы – 2015. – с. 463.
2. Байдуллаев Б.Б., Краснощекова Е.А. Налоговые системы и налоговое право: Учебное пособие. Караганда. – 2008. – 122 с.
3. Базманова А.Г. Современные проблемы и перспективы развития Евразийского экономического союза / А.Г. Базманова, М.Г. Исмаев // Актуальные вопросы современной экономики в глобальном мире. – 2016. – № 5. – С. 511-515.
4. О гармонизации ставок акцизов в ЕАЭС [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/nalog/Documents/akciz.pdf>.

Новая дорога в будущее – цифровизация страхового рынка Казахстана

Блялова А.А., Ансабаева Р.С.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Человечество вступает в новейшую эпоху технологической реальности, которая несет в себе исторический шанс общественного и личностного роста. Этому способствует цифровизация производственных процессов, внедрение цифровых технологий в развитие ресурсной базы современного государства. Все предприятия, компании активно участвуют в реализации задач предложенной Елбасы программы «Цифровой Казахстан-2020», целью которой является создание цифровой платформы, которая повысит конкурентоспособность отраслей экономики нашей страны и улучшит качество жизни населения [1].

Цифровизация проникла во многие сферы человеческой жизни, начиная от мелочей, заканчивая образованием и банковскими услугами. Однако страхование – одна из менее «оцифрованных» сфер. Что подразумевает страховой рынок под «цифровизацией»? Ответом станут «умные» медицинские технологии, новые сервисы оформления и оплаты полисов. Для определения места и роли страхования в цифровой экономике необходимо теоритическое обоснования понятия «цифровое страхование», которое рассматривается с двух сторон:

Во-первых, под цифровым страхованием может подразумеваться часть экономических отношений, обусловленных наличием страховых интересов организаций и граждан и их удовлетворением посредством цифровых технологий. Другими словами, цифровое страхование – это способ реализации страховой защиты на основе цифровых технологий.

Во-вторых, активное развитие цифровых технологий в условиях формирующейся цифровой экономики становится причиной появления новых рисков, а точнее кибер-рисков. Кибер-риски –

риски операторов данных, возникающих в результате ежедневной работы с информацией и информационными системами в различных отраслях. Под цифровым страхованием понимается способ удовлетворения потребностей страхователей в специфической страховой защите, обусловленной случайными неблагоприятными событиями, происходящими преимущественно в среде цифровой экономики и сопутствующими применению технологического оборудования, являющегося материальной базой реализации экономических отношений [2].

Онлайн страхование – шаг к удобству клиентов. Цифровизация подталкивает бизнес, в том числе и страховые компании, переориентироваться на новые технологии. Для большей надежности цифрового страхования можно начать использовать технологию блокчейна для фиксации записей страховых договоров и страховых случаев. Эти распределенные записи позволили бы восстановить доверие к отрасли и существенно снизить число фактов мошенничества. Поскольку данные по заключенным договорам не будут храниться у одной организации и подделать их станет невозможно. Цифровые технологии приводят к изменениям в страховой отрасли прежде всего благодаря расширению возможностей сбора данных и аналитики.

Под цифровым страхованием понимается способ удовлетворения потребностей страхователей в специфической страховой защите, обусловленной случайными неблагоприятными событиями, происходящими преимущественно в среде цифровой экономики и сопутствующими применению технологического оборудования, являющегося материальной базой реализации экономических отношений.

Цифровое страхование можно разделить на два раздела:

1. Страховой «умный» полис;
2. Страхование кибер-рисков.

Страховой полис – это документ, вручаемый страхователю и удостоверяющий, что лицо застраховано в соответствии с пунктами актуального законодательства. Страховой полис свидетельствует об обязательстве страховщика выплатить страхователю некоторую сумму при наступлении страхового случая – такая сумма носит название компенсация или возмещение. Именно полис регламентирует отношения между сторонами, поэтому он должен

содержать перечисление прав и обязанностей застрахованного гражданина и организации, производящей страхование.

Страхование кибер-рисков, для чего оно нам нужно? Предотвратить чрезвычайные ситуации, которые часто встречаются в банках, в крупных компаниях. А случаются они опять таки потому, что цифровизация не останавливается на одной технологии, она растет и идет к прогрессу модернизации страны, что и приводит к рискам.

В 21 веке все данные, которые вы бы хотели получить, доступны онлайн, с помощью интернет технологий. Но очень часто встречаются кибер-преступники, которые с помощью технологии делают кибер-угрозы ради своих направленных целей. Так как ваши данные остаются в этой базе, вы можете потерять их за несколько секунд. Тут и ответ – застраховать кибер-риски, и не терять свои нужные документы.

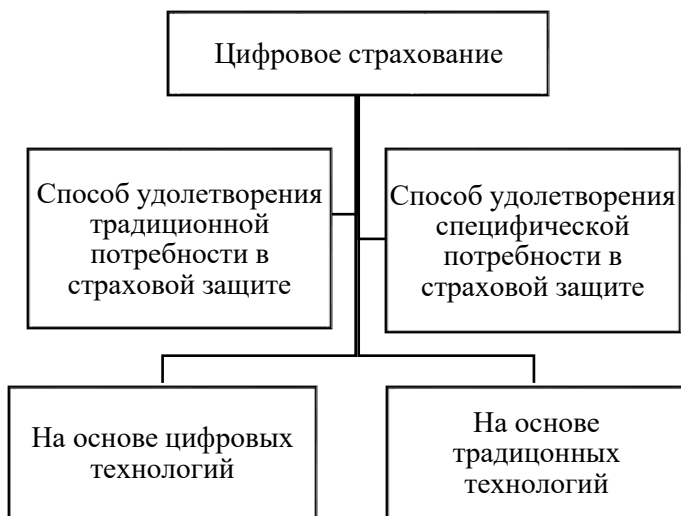


Рисунок 1 – Двойственный подход к цифровому страхованию

Если перейти на практику Республики Казахстан, наша страна еще отстает от данного направления, застраховать кибер-риски. Банкротство банков, неправильное применение денег приводит нарушению баланса, что и влияет на экономику страны [3]. Кибер-

страхование позволяет предпринимателям получить защиту от всего комплекса электронных угроз, включая последствия утечки информации и ее незаконного использования:

- покрытие потери прибыли от перерыва в деятельности предприятия;
- покрытие убытков, которые понесла компания в результате публичного раскрытия корпоративной информации;
- нарушения персональных данных или корпоративных сведений;
- восстановление информации, ее повторный сбор и воссоздание.

Но, с точки зрения клиента, главным элементом кибер-полиса станет страхование ответственности продавца (или любого другого коммерсанта) перед ним за возможные риски распространения персональных данных, фишинга, хищений денежных средств в результате проведения электронного платежа.

С 1 января 2019 г. в Казахстане будет внедрен электронный полис обязательного автострахования, который заменит бумажный аналог. Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, перевозчика перед пассажирами, туриста, аудиторов, владельцев объектов, частных нотариусов, экологическое страхование. Например, при выезде за границу будет выдаваться страховой полис в электронной форме и страховой сертификат. В законе сказано, что по желанию заявителя требование о страховой выплате может быть направлено в электронной форме с приложением документов, необходимых для осуществления страховой выплаты, в виде электронных копий или электронных документов. При этом требование о страховой выплате в электронной форме не освобождает заявителя предоставить страховщику оригиналы документов. Электронное страхование должно защитить потребителей страховых услуг, так как по оценкам страховых организаций, сейчас на рынке обращается от 10 до 20% фальшивых полисов автострахования.

В Казахстане на сайтах страховых компаний уже давно можно увидеть предложение о продаже страховок онлайн. В законе сказано, что по желанию заявителя требование о страховой выплате может быть направлено в электронной форме с приложением документов, необходимых для осуществления страховой выплаты, в виде

электронных копий или электронных документов. При этом требование о страховой выплате в электронной форме не освобождает заявителя от обязанности предоставить страховщику оригиналы документов.

В заключении, цифровизация для страны, это путь к успеху. С помощью программы «Цифровой Казахстан», мы расширим страховой рынок цифрового формата, где будет лучше не только для экономического роста страны, а также для его народа.

Список литературы

1. Официальный сайт Президента Казахстана [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.akorda.kz>.

2. Добрынин А.П., Черных К.Ю., Куприяновский В.П. и др. Цифровая экономика – различные пути к эффективному применению технологий // 2016, с. 4-10.

3. Государственная программа «Цифровой Казахстан» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.zerde.gov.kz>.

УДК 336.713

Преимущества цифровых технологий в развитии финансового сектора

Блялова А.А., Майкенова А.Е

*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

На сегодняшний день переход на цифровые технологии это одно из неотвратимых явлений, хотя многие участники рынка с определенной долей недоверия относятся к активному развитию информационных технологий, видя в них угрозу традиционному укладу бизнеса. Под цифровой экономикой понимается хозяйственная деятельность, ключевым фактором производства в которой являются данные в электронной форме, т.е. деятельность, способствующая формированию информационного пространства с учетом потребностей граждан и общества в получении качественных и достоверных сведений

задачи изменения моделей бизнеса, оптимизации рабочего процесса посредством внедрения принципиально новых программно-аппаратных решений, создания систем обучения персонала работе с новыми технологиями. Начнем с того, что такое диджитализация? Это – в общем значении перевод информации из аналоговых форматов в цифровые форматы, преобразование информации в цифровую форму.

Цифровые технологии дали ряд преимуществ. Это упрощение доступа населения и бизнеса к государственным услугам, ускорение получения или же обмена информацией, появление новых возможностей для ведения бизнеса, создание новых цифровых продуктов и другие. Чтобы быть в тренде современных технологий, Первый Президент Республики Казахстан Нурсултан Назарбаев инициировал государственную программу «Цифровой Казахстан». Главная цель данной программы – повышение качества жизни населения посредством прогрессивного развития цифровой экосистемы и конкурентоспособности экономики Казахстана [1].

Конкурентоспособность между компаниями возрастает, так и государства в целом зависят от того, какие позиции будут занимать субъекты отечественной экономики в процессе цифровых трансформации. Для каждого государства важны не только показатели цифрового развития крупных компаний, а также уровень цифровой грамотности населения. В данной статье был проведен анализ за последние 3 года по использованию технологии с помощью интернета и без него.

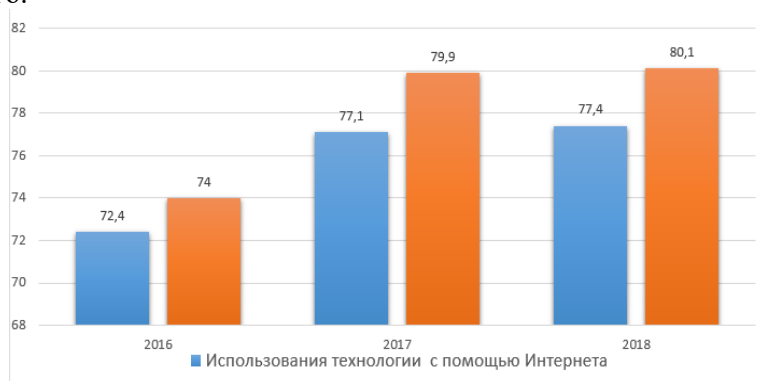


Рисунок 1 – Уровень цифровой грамотности населения РК, % [2]

Какие бы не были варианты развития, можно заметить, что в любом случае цифры растут, а значит население прогрессивно пользуется техникой.

Уровень развития ИКТ сегодня является одним из наиболее важных показателей экономического и социального благополучия государства. Международная организация ежегодно публикует индекс по развитию цифровых технологий на регулярной основе, что позволяет странам следить за изменениями во временной динамике. В исследованиях представлены данные по индексу развития цифровых технологий в 176 странах мира по итогам 2013-2018 г.

Проведя анализ в исследовании можно заметить, что наша страна заметно прогрессирует. А такие страны как Сингапур, Великобритания, Новая Зеландия, ОАЭ, Япония и Израиль стали «цифровой элитой»: эти страны характеризуются высоким уровнем и быстрыми темпами цифрового развития. Благодаря такой скорости внедрения инноваций эти прогрессивные рынки могут служить примером успешного технологического прогресса и быть ориентирами для будущего роста.

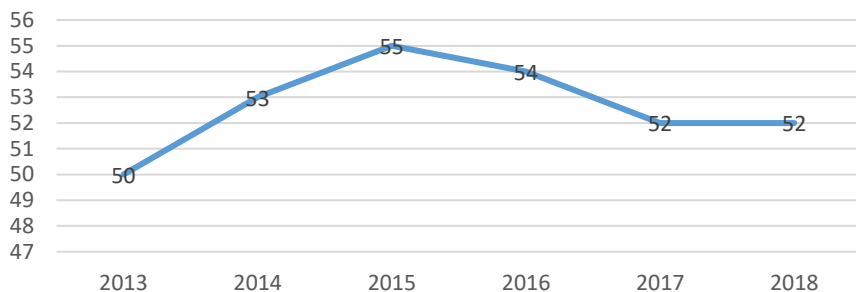


Рисунок 2 – Индекс по развитию цифровых технологий РК [3]

Какими преимуществами цифровых технологий владеет Казахстан? На сегодняшний день в Республике Казахстан высокая инфраструктура, финансовые секторы (банки, страховые компании и т.д.) на 80% оцифрованы, этому доказывает статистика увеличения пользователей с помощью интернет банкинга или же электронный стра-

ховой полис, который не принесет неудобства водителям с бумажным полисом. В Казахстане на сайтах страховых компаний уже давно можно увидеть предложение о продаже страховок онлайн. В законе сказано, что по желанию заявителя требование о страховой выплате может быть направлено в электронной форме с приложением документов, необходимых для осуществления страховой выплаты, в виде электронных копий или электронных документов. При этом требование о страховой выплате в электронной форме не освобождает заявителя от обязанности предоставить страховщику оригиналы документов. С 1 января 2019 г. казахстанцы могут не возить с собой бумажный электронный полис обязательного автострахования, который заменит бумажный аналог. У водителей остается обязанность иметь при себе водительское удостоверение и свидетельство о государственной регистрации транспортного средства либо документ, свидетельствующий о праве собственности на транспортное средство.

Цифровизация проникла во многие сферы человеческой жизни, начиная от мелочей, заканчивая образованием и банковскими услугами. Интернет банкинг – это оказание услуг банков с помощью цифровой технологии и сети интернета (покупки, платежи), шаг к удобству клиента. И это еще одно преимущество. Аналитическое агентство Marksw Webb представило исследование Mobile Banking Rank CIS 2017-2018 гг., рейтинг эффективности мобильных банков-го для частных лиц, выпущенных крупнейшими банками СНГ.

Таблица 1 – Казахстанские банки в рейтинге Mobile Banking CIS 2017 [4]

iPhone			Android		
Место	Банк	Оценка	Место	Банк	Оценка
9	ForteBank KZ	56,8	10	ForteBank KZ	55,8
12	Сбербанк KZ	55,7	11	Сбербанк KZ	54,3
18	Kaspi Bank KZ	49,4	17	Kaspi Bank KZ	49,4
20	Народный Банк Казахстана KZ	48,7	19	Народный Банк Казахстана KZ	48,7
21	Банк Астаны KZ	48,5	20	Банк Астаны KZ	48,5
29	Евразийский Банк KZ	39,3	25	Евразийский Банк KZ	43
35	Казкоммерцбанк KZ	34,5	34	Казкоммерцбанк KZ	35,3
38	Банк ЦентрКредит KZ	28,7	40	Банк ЦентрКредит KZ	28,3
43	Хоум Кредит Банк KZ	22,6	43	Хоум Кредит Банк KZ	22,6

В исследовании оценивались 86 мобильных приложений 41 банка, для смартфонов на iPhone и Android. Более эффективным в исследовании считается приложение, в котором клиент наиболее полно и удобно может управлять дебетовой картой – изменять настройки, совершать переводы и платежи, получать информацию о карте и коммуницировать с банком. В рейтинг вошли мобильные приложения девяти казахстанских банков. При этом в топ-10 оказался только ForteBank с приложением для iPhone. Среди приложений для Android ни один из отечественных банков не пробился в первую десятку.

За 2018 г. рейтинг интернет банкинга среди казахстанских банков особо не изменился, только 2 банка на устройстве iPhone поменялись местами, это – Kaspi bank и Сбербанк.

Таблица 2 – Казахстанские банки в рейтинге Mobile Banking CIS 2018 [4]

iPhone			Android		
Место	Банк	Оценка	Место	Банк	Оценка
9	<u>Kaspi bank</u>	57,2	10	<u>ForteBank</u>	55,8
10	<u>Сбербанк</u>	55,4	11	<u>Сбербанк</u>	54,3
12	<u>ForteBank</u>	55,0	13	<u>Kaspi bank</u>	54

Средняя оценка по исследованным мобильным банкингам каждой страны характеризует локальный уровень развития мобильных банковских сервисов. Наиболее высокие оценки эффективности показывают российские банки, далее по убыванию следуют банки Белоруссии, Грузии, Казахстана, Украины и Азербайджана.

В Казахстане онлайн-кредитование только начинает развиваться, и пока доля этого сектора в общем объеме выданных розничных кредитов не превышает 0,7%, короткие кредиты на срок не более 30 дней. Такие небольшие займы «до зарплаты» очень востребованы, в первую очередь, людьми с невысоким либо нестабильным доходом, позволяя им оперативно решать свои финансовые вопросы.

Поэтому по мере знакомства населения с сервисом клиентская база финтех-компаний быстро увеличивается. Финтех-компании – компании, которые разрабатывают и предлагают потребителям различные финансовые сервисы (проверку баланса, проведение платежей, контроль за движением средств по банковскому счёту или счётам в нескольких банках и др.) со своего мобильного устройства.

Таблица 3 – ТОП-6 мобильных банков среди стран СНГ [4].

Страна	Лучший мобильный банк	Оценка лучшего мобильного банка (Android/iOs)	Средняя оценка мобильных банков в стране (Android/iOs)
Россия	Тинькофф Банк	73,8	57,7/59,5
Белоруссия	Белгазпромбанк	61,3	49,7/50,4
Грузия	Банк Грузии	57	47,6/47,1
Казахстан	ForteBank	55,8/56,8	42,9/42,7
Украина	ПриватБанк	53,6/55,8	40,3/40,5
Азербайджан	UniBank	46,3/47,6	33,5/33,7

Конечно же в странах с более высоким уровнем цифрового доверия у потребителей бывают сомнения и недоверие к электронному формату, но они более толерантны к техническим сбоям, которые происходят во время пользования интернет-сервисами или проведения онлайн-транзакций.

В заключение, цифровизация для страны – это путь к успеху. С помощью программы «Цифровой Казахстан», мы расширим финансовый сектор экономики цифрового формата, где будет лучше не только для экономического роста страны, а также для его населения.

Список литературы

1. Государственная программа «Цифровой Казахстан» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.zerde.gov.kz>
2. Комитет по статистике РК, отчет ИКТ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://stat.gov.kz>
3. Международный союз электросвязи, Рейтинг стран мира по уровню развития информационно-коммуникационных технологий [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.itu.int>
4. Портал о казахстанском рынке информационных технологий: новости ИТ в Казахстане, аналитика [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://profit.kz/>

Инвестиционный климат в Республике Казахстан

Бурдь Е., Борисова Е.И.

*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Инвестиционный климат – критерий зрелости рыночных реформ, доверия мирового сообщества к устойчивости прав собственности, к обстановке в данной стране в целом.

В 1996 г. ведущие рейтинговые агентства объявили о присвоении Казахстану кредитных рейтингов. Осенью 1996 г. для выхода на международный финансовый рынок в результате проведенных кредитно-рейтинговых презентаций тремя ведущими международными агентствами Казахстану впервые присвоены рейтинговые оценки на уровне ВВ. Среди стран СНГ и Балтии Казахстан является вторым государством после России, получившим международный кредитный рейтинг. Приблизительно на таком же уровне находятся Аргентина, Мексика, Филиппины, Турция, Пакистан и Бразилия. При этом необходимо учитывать, что в отличие от всех этих стран, обладающих сформировавшейся и отлаженной государственной системой, Казахстан на международной арене, по существу, является новым независимым государством, о котором многие кредиторы и инвесторы до сих пор не имеют четкого и ясного представления. Поэтому можно считать большим успехом первый дебют казахстанских евро-нот в конце 1996 г. на международных финансовых рынках капиталов США, Европы и Азии. Моделирование инвестиционного климата является важным звеном выработки государственной политики привлечения и использования инвестиций [1].

На макроэкономическом уровне понятие инвестиционного климата включает в себя существующую политическую, экономическую, социальную ситуацию в стране-реципиенте. В политической ситуации решающую роль играют такие параметры, как государственная политика в отношении иностранных инвестиций, трагедия соблюдения международных соглашений, оценка стабильности законодательных и исполнительных структур, степень государственного вмешательства в экономику.

Среди экономических параметров на инвестиционный климат оказывают влияние – общее состояние экономики (подъем, спад, стагнация), состояние валютной, финансовой и кредитной систем, таможенные платежи и режим использования рабочей силы. Важным моментом здесь является стоимость рабочей силы и ее соотношение со средним уровнем квалификации работников и производительностью труда. Социальный элемент характеризуется наличием социальных конфликтов, криминогенной ситуацией в стране и жизненным уровнем населения в целом.

На микроуровне инвестиционный климат определяется через двусторонние отношения фирмы – инвестора или государства и конкретных государственных органов, хозяйственных субъектов. На этом уровне происходит конкретизация обобщенной комплексной оценки инвестиционного климата в ходе реальных экономических отношений.

По моему мнению, между двумя уровнями не существует жесткой субординации, поэтому можно выделить три укрупненные группы факторов инвестиционного климата:

- политические;
- финансово-экономические;
- социальные.

Причем основным из вышеперечисленных групп факторов является политический. Инвестору с целью увеличения притока капитала и минимизации потерь очень важен фактор политической стабильности в стране-реципиенте. А главным фактором, лимитирующим приток иностранных инвестиций, является неустойчивость, нестабильность законодательной базы, частные изменения в законодательной сфере [2].

По мнению иностранных инвесторов, Казахстан является привлекательным рынком. Республика Казахстан имеет богатый запас полезных ископаемых, сельскохозяйственных угодий, квалифицированной рабочей силы, а также огромный промышленный потенциал, однако для эффективного их применения необходимы инвестиции. Факторы инвестиционного климата, можно разделить на две группы: благоприятствующие и препятствующие притоку ПИИ.

Среди благоприятных факторов в Казахстане иностранные инвесторы выделяют следующие:

1. доступ к природным ресурсам, что связано, прежде всего, с началом разработки огромных природных ресурсов (нефть и газ, цветные и редкие металлы оцениваются в 9 трлн. долларов США). По оценкам специалистов, нефтяные запасы Казахстана превосходят совместные запасы Ирака и Ирана, что в начале следующего века Казахстан может превратить в ведущую нефтяную державу с ежегодным экспортом до 100 млн. т.
2. выгодное геостратегическое расположение республики как центрально-азиатского транспортного перекрестка, обеспечивающего выход на государства с населением свыше 2 млрд. чел. и развивающимися рынками (Россия, Китай, Южная Азия);
3. Казахстан лидирует среди стран СНГ по развитию процессов трансформация экономики и общества. Осуществлен значительный прогресс в приватизации государственной собственности, создавались благоприятные предпосылки для привлечения иностранного капитала. В стратегической программе развития страны «Казахстан-2030» нашей республике отводится роль первого «центрально-азиатского тигра»;
4. большой потенциал на рынке;
5. внешняя политика государства;
6. внутривнутриполитическая стабильность;
7. потенциальный коэффициент прибыли.

Проведение глубоких институциональных преобразований, включающих демонополизацию производства, приватизация государственной собственности, реформирование бюджетной и налоговой системы, пенсионная и жилищно-коммунальные реформы, медицинское страхование, трансформация банковской системы и пенсионная реформа также способствовали повышению рейтинга инвестиционной привлекательности Казахстана. Одновременно следует учитывать фактор высокой степени образованности населения, наличия квалифицированных кадров в республике.

Не последнюю роль в привлечении иностранных инвестиций играет последовательно проводимый курс на приватизацию собственности и разгосударствление. Создается рыночный механизм регулирования внешнеэкономической деятельности, адекватный современным международным требованиям. Сложный, бюрократизи-

рованный, с превалированием административных методов, он постепенно заменяется на простой и понятный для иностранных партнеров, с четким распределением функций [3].

Хотя Казахстану свойственны изобилие природных ресурсов и стратегическое месторасположение, по мнению многих иностранных инвесторов, инвестиционный климат Республики Казахстан перспективен, но все же нестабилен. Нестабильность сопровождается преобладанием ряда негативных факторов, которые препятствуют притоку иностранных инвестиций в республику. Присутствие этих факторов обусловлено негативной по отношению к иностранным инвестициям внутренней политикой Правительства Республики Казахстан.

Основным препятствием для инвестирования в РК является бюрократия, поэтому для повышения инвестиционной привлекательности страны правительству РК необходимо продолжить «реформы бюрократии, а также борьбы с коррупцией».

Затем следуют такие факторы, как налоговый, таможенный и финансовый режимы, валютный контроль, которые хоть и признаются в Казахстане одними из либеральных среди стран СНГ, но они также не способствуют притоку иностранных инвестиций. Важно отметить, что иностранному инвестору важны не льготные условия налогообложения, а их стабильное, предсказуемое и экономически эффективное и для государства, и для инвестора состояние.

Фактор финансового риска сопряжен с инфляцией и колебаниями валютных курсов.

При этом следует отметить, что первые три фактора находятся в прямой связи с действиями Казахстанского правительства и только финансовый риск находится вне прямого контроля. Поэтому, правительству РК нужно выработать четкий и последовательный курс налоговой, таможенной, кредитной политики.

Еще один фактор, от которого зависит приток инвестиций в страну, заключается в степени развитости инфраструктуры. Реализация инвестиционной стратегии, учитывающей требования местного рынка, его конъюнктуру требует соответствующей системы информационного обслуживания.

Слабое обеспечение достоверной информации значительно затрудняет принятие оптимальных решений, приводит к дезориента-

ции иностранных инвесторов. Поэтому, в качестве одной из важнейших задач необходимо предусмотреть создание в республике единой государственной системы экономической информации.

Несомненно, то, что все эти факторы связаны с общеэкономической стратегией правительства, поэтому решение этих проблем нуждается в комплексном подходе. Необходим четкий ориентир, программа действий по привлечению иностранных инвестиций, и на основе этой программы необходимо создавать рычаги управления, привлечения и стимулирования внешних капиталовложений.

Самым главным фактором, препятствующим притоку портфельных инвестиций в республику, является то, что в Казахстане отсутствует нормально функционирующий рынок ценных бумаг – реальная основа для привлечения подобных инвестиций в эту область. Несмотря на успешный дебют казахстанских еврооблигаций на мировом рынке капиталов (их выпуск произошел в декабре 1996 г. в Амстердаме) и на мнения специалистов о том, что Казахстан сделал свой первый удачный шаг в развитии интеграции в международный рынок ценных бумаг, внутренний фондовый рынок республики развит недостаточно. Он функционирует на относительно низком уровне и пока не признан на мировом фондовом рынке. Законодательство, регулирующее эту область экономики, находится в стадии становления, нестабильно. Остальные факторы непосредственно вытекают из предыдущего: неопределенность, «непрозрачность» рынка ценных бумаг республики, огромные риски, сопряженные с ними, - все это сдерживает иностранного инвестора от вложения денег в ценные бумаги Казахстана [4].

Казахстан стремится создать благоприятный социальный, финансово-экономический, правовой режим для деятельности иностранных инвесторов и соответствующий их интересам инвестиционный климат, решать одновременно свои проблемы и достигать поставленных целей. Правовой режим предусматривает гарантии для иностранных инвесторов, основные из которых:

- национальный режим, т.е. иностранные инвесторы вправе пользоваться условиями не менее благоприятными, чем отечественные инвесторы;
- правительственные гарантии от имени республики;
- гарантии от изменений законодательства и политической ситуации и др.

Однако наиболее существенный фактор, способный возродить инвестиционный процесс - это складывающийся слой отечественных специалистов, способных работать в условиях рыночной экономики. В предкризисный период они смогли обеспечить проведение акций, присущих рыночной экономике. Это тендеры, торги, конкурсы, аукционы в инвестиционной, проектно-сметной, подрядной и других сферах деятельности, в результате чего заложены основы будущих инвестиционных процессов.

Для создания более благоприятного инвестиционного климата в Казахстане необходим целый ряд различных мер:

- совершенствование законодательной базы;
- либерализация внешней и внутренней торговли;
- формирование частного сектора;
- развитие рыночной инфраструктуры;
- устойчивость банковской системы;
- развитие валютного рынка;
- упорядочение принятия управленческих решений в государственных органах и многие другие факторы.

Как видно, наиболее важным фактором, которому придают наибольшее значение иностранные инвесторы, является дальнейшее совершенствование законодательной базы, так как это прямой способ поддержки со стороны государства капиталовложений зарубежных инвесторов. В принципе, уже немало сделано в осуществлении государственной поддержки прямых инвестиций, к примеру, уже закрепленными в нашем законодательстве являются следующие аспекты:

- предоставление государственных гарантий по защите интересов инвесторов;
- свобода репатриации прибыли и вывоза капитала;
- упрощенная процедура регистрации предприятий;
- свободный доступ иностранных предприятий к приватизации объектов, возможность приобретения земли и недвижимости;
- формирование рыночной системы ценообразования;
- свобода предпринимательской деятельности;
- предоставление льгот и преференций инвесторам для реализации проектов в приоритетных секторах экономики.

Для стимулирования притока иностранных инвестиций и финансового контроля за их использованием необходимо совершенствовать действенность механизма государственного регулирования процесса привлечения внешней помощи, включающего организационную структуру управления иностранными инвестициями и широкий арсенал правовых и экономических средств, используемых специалистами этой структуры; совершенствовать систему страхования и перестрахования рисков; налаживать качественное и своевременное информационное обеспечение иностранных инвесторов; осуществлять целый ряд других мер, но главное – инвестиционная политика Республики Казахстан должна быть гибкой, прагматичной и соответствующей происходящим внутренним и внешним экономическим реалиям [5].

Привлечение в широких масштабах иностранных инвестиций в казахстанскую экономику преследует долговременные стратегические цели создания цивилизованного, социально ориентированного общества, характеризующегося высоким качеством жизни населения, в основе которого лежит экономика, предполагающая не только эффективное совместное функционирование различных форм собственности, но и интернационализацию рынка товаров, рабочей силы и капитала

Список литературы:

1. Официальный сайт интернет-издания «Ranking.kz» [Электрон. ресурс]. – URL: www.ranking.kz.
2. Чепурин М. Н. Курс экономической теории. – Алматы.
3. Абулгазин Д. Регулирование инвестиционной деятельности в экономике Казахстана // Транзитная экономика. – 2017. – № 5.
4. Тинасилов М. Д., Уркумбаева А. Р., Садыкова С. Проблемы привлечения иностранного капитала для инвестиционных проектов РК // Вестник КазНУ [Электрон. ресурс]. – 2017. URL: <http://articlekz.com/article/8171>.
5. Нупов К.Ш. Тенденции инвестиционной деятельности в Казахстане // АльПари. – 2003. – № 2.

Тенденции и проблемы взаимодействия микрофинансовых организаций и субъектов малого и среднего бизнеса в России

Буянова М.Э., Гринько М.С.
Волгоградский государственный университет

Микрофинансовые институты оказывают услуги финансово - кредитного характера в первую очередь малому слою населения и представителям малых и средних форм бизнеса. Более того, деятельность микрофинансовых организаций (МФО), как и самих институтов, входят в совокупность учреждений и организаций, которые обслуживают участников финансового рынка, с целью повышения эффективности осуществляемых ими операций и обеспечивают процесс непрерывного функционирования финансового рынка и свободное движение товаров и услуг на нем.

На современном этапе развития рынок микрофинансирования по темпам своего развития в значительной степени превосходит остальные секторы финансового рынка. Данная тенденция наблюдается как на отечественном финансовом рынке, так и за его пределами. Кроме того, сам рынок микрофинансирования получил признание, как эффективный инструмент стимулирования экономики как со стороны правительств государств, так и со стороны международных организаций.

В России современный рынок микрофинансирования начал свое становление лишь в последние 20-25 лет, что существенно сказывается на его состоянии [1].

По данным ежегодного исследования рынка микрофинансирования Банком России, с 2011 г. количество МФО, включенных в реестр Банка России, начинает увеличиваться, и до 2014 г. преобладает тенденция активного роста. И уже с 2013 г. начинается активная «зачистка» рынка микрофинансирования со стороны главного регулятора. Так, если до 2011 г. реестр отсутствовал вообще и микрофинан-

совые организации фактически не находились ни под чьим контролем, то после появления реестра все виды МФО должны были состоять в нем в соответствии с принятым законом в 2010 г.

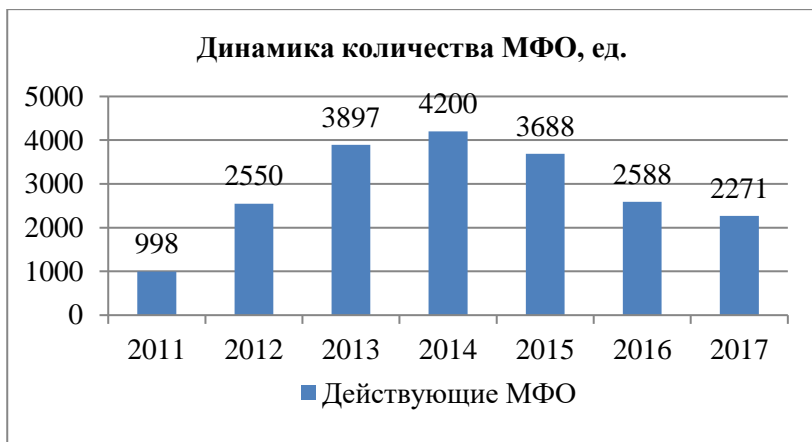


Рисунок 1 – Динамика количества МФО, зарегистрированных в реестре РФ

В 2013 г. вступает в силу новый закон, он наделяет Банка России глобальным контролем над рынком микрофинансирования и после начинается масштабная «чистка» рынка. На 2017 г. на рынке микрофинансирования насчитывается 2271 организаций, что практически на 46% меньше, чем приходится на самый «пик» в 2014 г.

До 2014 г., количество внесенных в реестр превышает над количеством исключенных из него организаций. Наиболее «плодотворным» годом можно назвать 2016 г. – 1796 организаций было исключено из реестра, а значит в этот год микрофинансовый сектор больше всего «оздоровился». В секторе складывается основной костяк фирмигров, которые укрепляются свои позиции [2,3,4].

Однако при всех благоприятных тенденциях прогнозируется новая волна исключений из реестра подобно 2016 г. В 2018 г. находится закон в обсуждении касаясь того, чтобы не допустить переплаты в 150% от основной суммы займа, тем самым наложить ограничение по размеру переплаты. Подобное ограничение может привести к резкому уходу множества МФО с рынка, поскольку в таком случае доходы будут не окупать затраты МФО.

На данный момент 99% выданных микрозаймов принадлежат физическим лицам, в то время как в денежном выражении доля физических лиц в общем объеме выданных микрозаймов равна 84%. Также внушительная цифра, однако сфера представителей бизнеса составляет 16% за счет объемов, выдаваемых МФО займов для них.

Следует отметить, что очень серьезной проблемой является большой объем во всех выданных микрозаймов так называемых займов «до зарплаты», которые занимают около 80% в общем объеме на 2017 г. и в большинстве случаев ничем не обеспечены. Таким образом, важной целью ЦБ РФ является ограничение роста такого вида займов для стабилизации рынка микрофинансирования. Поскольку зачастую именно сегмент займов «до зарплаты» остается ненадежными, и именно по таким займам физические лица просрочивают платежи [4].

Теперь оценим взаимодействие субъектов малого предпринимательства (МСП) и микрофинансовых организаций. На первый взгляд может показаться, что целевой аудиторией МФО являются физические лица, однако нужно отметить, что сектор МСП только развивается в России, и кризис последних годов нанес огромный урон всему сектору в целом. Однако основной целью деятельности МФО является не только поддержка населения, но и также содействие развитию малых форм предпринимательства. Поэтому проанализируем тенденции развития этого сотрудничества и определим основные проблемы, которые нужно еще преодолеть МФО и МСП.

На начало 2018 г. вклад сектора МСП в ВВП России составляет около 20% и действует более 6,1 млн. субъектов – представителей сектора МСП, из которых [5]:

- микропредприятия (с численностью сотрудников до 15 человек и оборотом менее 120 млн. руб.) составляют 5,9 млн. организаций;
- малые формы МСП (с численностью от 16 до 100 человек и оборотом менее 800 млн. руб.) составляют 263 тыс. организаций;
- средние формы МСП (с численностью от 101 до 250 человек и оборотом менее 2 млрд. руб.) составляют всего 20 тыс. организаций.

Таким образом, мы видим, что сектор МСП представлен по большей части микропредприятиями, что является основой перспективного роста взаимоотношений МФО и МСП, поскольку микрофинансирование может дать финансовые услуги на более удобных условиях для малого бизнеса, нежели чем коммерческие банки.

На сегодня государство проводит ряд важных мер по поддержке развития МСП, эти меры проводятся посредством федеральных, региональных и муниципальных программ. Что касается МФО, то портфель займов МСП составляет 24 млрд. руб. на 01.01.2018, что составляет около 20% от совокупного портфеля МФО. Средний размер займа МСП в 2017 г. составляет 820 тыс. руб. (что в 1,5 раза превышает предыдущий год), объем новых выданных за 2017 г. 26 млрд. руб., а доля просроченной задолженности 7% (практически не изменилось по сравнению с предыдущим годом). Самое главное, что доля портфеля МСП, приходящегося на МФО госучастием в капитале составляет около 89%, что подтверждает большой вклад государства в поддержку малого бизнеса [5].

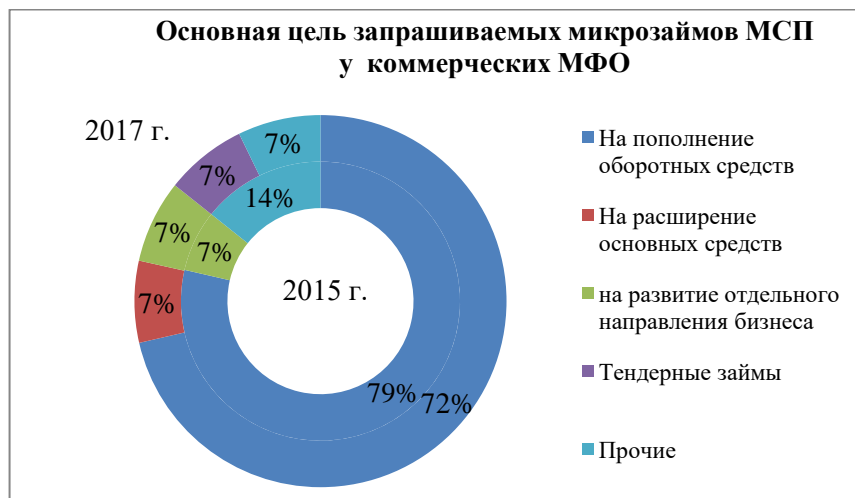


Рисунок 4 – Основная цель запрашиваемых микрозаймов МСП у коммерческих МФО за 2015 г. и 2017 г.

Основной целью, по которой МСП берут займы у МФО, является пополнение оборотных средств предприятия – основополагающее функционирования любого предприятия. Другие же цели, в общей совокупности составляют около 1/3. Однако стоит отметить, что на настоящий момент доля микрозаймов на пополнение оборотных средств уменьшается по сравнению с 2015 г., что является позитивной тенденцией, характеризующей развитие малого бизнеса в стране.

В основном все займы МСП являются обеспеченными, причем основной объем необеспеченных микрозаймов (более 90%) принадлежит коммерческим МФО. Основной вид обеспечения микрозаймов СМСП – автомобили и недвижимость. Данная ситуация значительно отличается от той, которая складывается с физическими лицами, где большинство микрозаймов не обеспечены ничем. Данное обстоятельство дает еще большие причины для роста сотрудничества МСП и МФО, поскольку такое сотрудничество является более надежным и менее рискованным для МФО, что благоприятно сказывается на развитии институтов микрофинансирования.

Таким образом, рынок микрофинансирования находится сейчас на этапе бурного становления и роста, что подтверждает активное совершенствование регулирования их деятельности на законодательном уровне за последние годы. Также на стадии своего восстановления и роста сектор малого предпринимательства, особенно учитывая кризис последних годов, что выражается в его большой потребности финансирования оборотных средств. Эти два сектора нуждаются в увеличении объемов сотрудничества, поскольку для МФО – это надежные, обеспеченные финансовые ресурсы для обеспечения деятельности, а для МСП – это удобные, выгодные заемные источники для развития собственного предприятия.

Список литературы:

1. Колесов, Р.В. Возникновение и развитие рынка микрофинансирования в России / Р.В. Колесов, М.В. Трохалев, А.В. Юрченко // Вестник Московского финансово-юридического университета №3: матер. конф. – Москва, 2018 – С. 56.

2. Информационно аналитические материалы «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за 2017 г.» Центральный банк Российской Федерации, 2018, [Электронный ресурс]. URL:

https://www.cbr.ru/Content/Document/File/46842/OKP-MFO_04-2017.pdf (дата обращения 26.03.2019).

3. Информационно аналитические материалы «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за 2016 г.» Центральный банк Российской Федерации, 2017 [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/14700/review_mfo_16.pdf (дата обращения 26.03.2019).

4. Информационно аналитические материалы «Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за 2015 г.» Центральный банк Российской Федерации, 2016 [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11875/review_250716.pdf (дата обращения 26.03.2019).

5. «Результаты анкетирования МФО, финансирующих МСП (в т.ч. региональных Фондов поддержки предпринимательства)» Центральный банк, 2018 [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/44605/results_questionnaire_mfo.pdf (дата обращения 26.03.2019).

УДК 336.025

Изменения проверки финансовых транзакций в рамках концепции плана BEPS

Ванкевич Я.В., Киреева Е.Ф.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

На фоне цифровизации экономики национальное законодательство в сфере налогообложения не всегда развивается согласно новым веяниям, возникающим вследствие усложнения процессов деятельности транснациональных корпораций и активного развития цифровой экономики. Эти факторы создают благоприятные условия для ухода от налогообложения, прежде всего для крупных международных компаний, тем самым подрывая универсальность и справедливость существующих налоговых систем.

Одним из основных инструментов, используемых для ухода от налогообложения без формального нарушения действующего законодательства, является так называемое размывание налогооблагаемой базы и перемещение прибыли – набор стратегии налогового планирования, позволяющих организациям заявлять свои прибыли для обложения налогами в юрисдикции, где ими не велась способствовавшая извлечению этих прибылей экономическая деятельность, а ставка налога на прибыль при этом относительно низкая или нулевая.

Острота проблемы подтверждается данными ОЭСР: минимальные потери от размывания налогооблагаемой базы и перемещения прибыли составляет 4-10 % общей мировых сборов налога на прибыль, то есть от 100 до 240 млрд. долл. США ежегодно [1].

Проект BEPS нацелен на создание общемирового эффективного инструмента администрирования налогообложения прибылей. Государств-участников проекта на данный момент более 100.

С точки зрения цифровизации, налоговые проблемы являются вопрос определения постоянного представительства компании. Сама по себе цифровизация не создает проблемы размывания налоговой базы и выплаты прибыли и спада лого обложения, однако способствует обострению этих явлений. В плане по противодействию BEPS ОЭСР направила свои усилия в области налогообложения интернет компаний на следующие моменты:

1. Утверждение новых критериев налогообложения, базирующихся на концепции «значительного цифрового и финансового присутствия», а не на теории постоянного физического представительства. Теперь страной нахождения представительства считается та страна, где проходят наибольшие финансовые и цифровые обороты [2];

2. Утверждение налога на цифровые операции у провайдера услуг и ограничение возможности компаний показывать прибыль в странах, в которых они не ведут реальной экономической деятельности, а только владеют интеллектуальной собственностью.

Новый этап формирования международной отчетности можно охарактеризовать как определение цифровой идентификации и аутентификации налогоплательщиков в глобальном экономическом пространстве на основе международной кооперации между налоговыми администрациями для обеспечения прозрачности финансовых транзакций. Следствием этого явилась разработка Общего стандарта

отчетности (Common Reporting Standard – CRS), как ответ Закону Соединенных Штатов Америки о налоговом контроле счетов (FATCA). Закон США о налоговом контроле счетов (FATCA) действует с 2010 г. для борьбы с несоблюдением налогового законодательства американскими плательщиками, имеющими счета в зарубежных финансовых организациях. FATCA обязывает все финансовые учреждения за пределами США (foreign financial institutions – FFIs) периодически передавать информацию о финансовых счетах плательщиков США в Службу внутренних доходов США (IRS) [5].

Стандарт, разработанный ОЭСР со странами «большой двадцатки», представляет собой международный соглашение по автоматическому обмену информацией о движениях по финансовым счетам для целей налогообложения на взаимной основе. Стандарт представляемой отчетности является новым явлением в современном мире и позволяет на основании обмена финансовой информацией между фискальными органами сопоставлять данные представленной отчетности субъектов, ведущих международную предпринимательскую деятельность.

В соответствии со Стандартами финансовые институты должны представлять следующую информацию: данные держателя счета (юридического или физического лица), адрес, налоговый номер (или идентификационный номер), остаток счета, выплаты бонусов, процентов, зарплат, вознаграждений директорам и «агентам», страховки, пенсионные накопления, владение недвижимым имуществом. Финансовые институты включают: кредитные организации, пенсионные фонды, брокерские фирмы, компании по коллективному инвестированию, некоторые страховые и трастовые компании. К ним могут также относиться иная организация или субъекты, которые в рамках своей деятельности принимают от клиентов денежные средства или иные финансовые активы для хранения, управления, инвестирования и (или) осуществления иных сделок в интересах клиента либо прямо или косвенно за счет клиента.

Информация предоставляется в фискальный орган страны, где имеется соответствующий счет, затем она автоматически отправляется в виде стандартизированной отчетности в налоговую администрацию той страны, налоговым резидентом которой является каждый держатель счета. Держатели счетов идентифицируются по их

налоговой резиденции, а не по гражданству. Налоговые органы получают информацию автоматически, не запрашивая ее [7].

Республика Беларусь также развивается в направлении избежания двойного налогообложения и предотвращения уклонения от уплаты налогов, заключая соглашения об избежании двойного налогообложения (далее – СИДН), которые призваны устранять или минимизировать объективно несправедливые налоговые потери резидентов договаривающихся стран при их трансграничных финансовых операциях, то есть ситуации двойного налогообложения.

18 марта 2015 г. подписано Соглашение между Правительством Республики Беларусь и Правительством США об улучшении соблюдения международных налоговых правил и реализации Закона Соединенных Штатов Америки о налоговом контроле счетов в иностранных финансовых учреждениях.

29 марта 2019 г. в Минске подписан Протокол о внесении изменений в Соглашение между Правительством Республики Беларусь и Правительством Объединенных Арабских Эмиратов об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от уплаты налогов в отношении налогов на доходы и имущество.

Заключение Протокола обеспечит совершенствование регулирования налоговых взаимоотношений между Республикой Беларусь и Объединенными Арабскими Эмиратами и направлено на содействие дальнейшему развитию и укреплению отношений между странами в экономической области на взаимовыгодных условиях.

Список литературы:

1. Шелепов А.В., Опыт реализации странами АТР плана BEPS // 2017, с. 14-23.
2. Action plan of Base Erosion and Profit Shifting // oecd.org [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.oecd.org/ctp/BEPSActionPlan.pdf>. Дата доступа: 26.01.2019.
3. Рамазанов Т. Некоторые аспекты налогообложения в цифровой экономике. Вестник университета, – 2016. – №6. – С. 141.
4. Пекарская А.Ю. Особенности контроля за налогообложением в условиях развития цифровой экономики. Белорусский экономический журнал. – 2018. – №1. – С. 84-96.
5. Шелепов А.В., Проект BEPS: глобальное сотрудничество в сфере налогообложения // 2016. – с. 36-59.

6. Батыршина А.Ф., Особенности системы налогообложения // Молодой ученый. – 2015. – №11.

7. Тенденции развития налогообложения в Европе // Налоговед. – 2014. – № 12.

8. Activated exchange relationships for CRS information // [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/exchange-relationships> // 2019.

УДК 336.7

Онлайн микрозаймы: как не стать заемщиком поневоле

Гетманцева Е.А., Игнатьева М.П., Плетнева А.П., Попова Л.Н.,
Сычева Т.С., Мытарева Л.А.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Представленная статья подготовлена и написана по исследованию авторов, участвовавших во Втором Всероссийском конкурсе «Олимпиада по финансовой грамотности» в 2018/2019 уч. г. Перед участниками из ЮФО был поставлен кейс «Заем по неволе», решение которого необходимо было предложить.

Суть кейса: Молодой предприниматель Василиса Абрикосова, активно пользующаяся банковскими кредитами, но никогда не имевшая дела с МФО, получила по почте письмо от коллекторской компании с просьбой погасить просроченную задолженность по микрозайму на 19320 рублей (с учетом пени), по кредиту, который она якобы взяла на три месяца в конкретной МФО по заключенному онлайн договору. Условия займа МФО «КучаДенегДляВас»: сумма кредита 10 тыс. руб., процентная ставка 1% в день, срок кредита 30 дней. По данным МФО заем в срок не погашен и был передан коллекторам на взыскание. Василиса никогда не слышала название МФО «КучаДенегДляВас» и абсолютно уверена, что не брала там микрозаймы ни очно, ни дистанционно. Зайдя на сайт МФО, она обнаружила, что компания активно использует новые технологии выдачи займов в интернете.

Целью исследования ставилось ответить на вопросы кейса «Заем по неволе»: 1. Как могла случиться ситуация кейса и какие ошибки совершила героиня кейса? 2. Что делать героине кейса, чтобы избавиться от незаконных претензий МФО и коллекторов по обязательствам, которых она в действительности на себя не принимала? 3. Что посоветовать регулятору и добросовестным участникам рынка микрораймов, чтобы таких случаев не было?

Для ответа на поставленные вопросы были решены задачи: 1) рассмотрены особенности действующего национального законодательства, регулирующего деятельность МФО, защиту прав и интересов их заемщиков, ответственность за финансовое мошенничество; 2) проведена экономическая оценка текущей ситуации кредитования МФО; 3) систематизированы и определены интересы 5-ти групп стейкхолдеров; 4) выявлены проблемы и возможные ошибки, допущенные героиней кейса и даны алгоритм и оценка стоимости их решения; 5) предложены возможные варианты решения данной проблемы регулятором и добросовестными МФО (традиционные и радикальные решения); 6) даны рекомендации героине кейса и подсчитаны ее возможные транзакционные издержки на урегулирование конфликта. Для получения личной оценки распространенности ситуации кейса проведен собственный опрос, результаты которого используются в статье.

Эмпирической базой исследования послужили данные Банка России [29], Агентства по страхованию вкладов [5], Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств [16], данные, представленные Организаторами Конкурса в Комплексе аннотированных материалов для участников Олимпиады, статьи из электронных версий журналов «Аргументы и факты» [7], «Эксперт» [12], «Ведомости» [8], а также разрозненные данные из Интернет-источников, специализированного сайта Банки.ру [13], и другие. Нормативные документы взяты в действующей редакции на 23 февраля 2019 г. из Справочной системы «Консультант Плюс» [3].

Результаты исследования

Актуальность

В современной России активно набирают обороты микрофинансовые организации (МФО). Так, по данным Банка России, на 22 февраля 2019 г. в Государственном реестре МФО зарегистрировано 2030

действующих организаций (в том числе микрофинансовых компаний (МФК) – 51, микрокредитных компаний (МКК) – 1979) [9]. В то время как число коммерческих банков на 1 февраля 2019 г. составляло всего 479 ед.

Кредитная деятельность МФО в сравнении с банками носит более агрессивный характер, хотя уступает по объемам. На 1 января 2019 г. коммерческие банки выдали физическим лицам кредитов на сумму 14,8 трлн. руб. и 95 млрд. долл., из них со сроком погашения до 30 дней 2,3 трлн. руб. и 661 млрд долл. соответственно [19], а МФО – 119,4 млрд. руб. [18] Средняя ставка по банковским кредитам сроком до 30 дней в 2018 г. по данным Банка России составляла 13-15% годовых (альтернативная оценка 36,4% годовых) [27], в то время как у МФО для займов сроком до 30 дней среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов) на 31 декабря 2018 г. составила 641,8% годовых [22] (альтернативная оценка – до 820% годовых[28]).

Микрозаймы и кредиты, выдаваемые МФО, дорогостоящие, зато более просты в получении и обеспечения по ним не требуется. Это породило высокий спрос на их услуги среди той группы населения, которой сложно или неудобно официально получить кредит в банке. В 2017 г. из 8,5 млн заемщиков МФО 55% были пожилые люди, в 2018 г. из 10 млн человек 60% – молодые люди в возрасте до 35 лет [20]. Средний размер займа в МФО увеличился с 6,9 тыс.руб. в 2017 г. до 9,9 тыс.руб. в 2018 г. [10].

Уровень просрочки платежей среди МФО высокий в сравнении с банковскими кредитами. Уровень просрочки по займам в МФО составил по срокам просрочки свыше 30 дней около 36% по оценкам Национального рейтингового агентства [1], по срокам просрочки свыше 90 дней по данным бюро кредитных историй «Эквифакс» – 40% всех займов физическим лицам [11], 40-45% по данным МФК «Городская сберкасса» [15]. Для сравнения в банках доля просрочки по кредитам физических лиц в 2018 г. составляла 5,1% [17] (должны почти 7 млн. человек [30]).

Цифровые технологии делают обращение в МФО еще удобнее и быстрее, но не факт, что безопаснее. Популярность онлайн-займов в МФО постоянно увеличивается, за 2018 г. эта цифра выросла на 39% [14].

С ростом диджитализации кредитных МФО отношений растет число цифрового мошенничества в этой сфере. По данным СРО «МиР», из 1,4 тыс. жалоб на МФО, поступившие в СРО «МиР» в 2018 г., 20,7% связаны с действиями мошеннического характера [23].

Действующая нормативная база

Анализ нормативно-правовой базы позволил выделить ряд особенностей микрофинансовых организаций:

1. особенности надзора (среди них: регулирование осуществляет Центральный Банк, ведущий открытый и общедоступный государственный реестр, содержащий сведения о МФО [26]; по требованию заемщика микрофинансовая организация обязана предоставить справку о включении ее в реестр);

2. особенности применения к заемщику мер ответственности и возвращения просроченной задолженности (ограничение предельной задолженности заемщика по договору потребительского займа скором до 1 г. в размере 2,5-кратной суммы такого займа; после достижения указанной суммы закон запрещает дальнейшее начисление процентов, а также взимание неустойки; с 1 июня 2019 г. ограничения составят двукратную сумму займа, а с 1 января 2020 г. – 1,5-кратную; в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по займу микрофинансовые организации могут передать дело юридическим лицам, основной деятельностью которых является возвращение просроченной задолженности, действия которых регулируются Федеральным законом «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 03.07.2016 № 230-ФЗ[25]);

3. ответственность за мошенничество в сфере кредитования, изготовление или подделку документов нормативно закреплена Уголовным кодексом Российской Федерации (предоставление заведомо ложных данных наказывается штрафом до ста двадцати тысяч рублей или трехсот тысяч рублей; деяния, совершенные с использованием служебного положения от ста тысяч до пятисот тысяч рублей; подделка удостоверения или иного официального документа в целях его использования карается ограничением свободы на срок до двух лет; использование заведомо ложного документа – штрафом в размере до восьмидесяти тысяч рублей[24]);

4. нет нормативного закрепления регламента взаимодействия правоохранительных органов, судов, регулятора и МФО в части обратных процедур в отношении заемщика, который судом и правоохранительными органами признан потерпевшим в деле о финансовом мошенничестве по кредитным отношениям данной МФО (анализ показал, что не смотря на то, что суд признает недействительными кредитные договоры, полиция находит виновного в мошенничестве, кредитная история потерпевшего не очищается, возможны продолжения взысканий с него реально не им взятого кредита, что доказано судом[6]).

Как результат, проблемы нормативного регулирования породили: 1) частые случаи мошенничества со стороны третьих лиц в сфере микрокредитования. В силу простой верификации личности заемщика при оформлении онлайн займа мошенники могут прибегать к использованию чужих персональных данных. Одобрение микрозаймов может происходить без личного участия человека - дистанционно, в результате чего происходит недостаточная проверка указанных персональных данных. Возможны ситуации сговора, в результате которого персональные данные раскрываются третьим лицам, защищенные Федеральным законом «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ. 2) передача персональных данных через сеть «Интернет». Зачастую граждане, отправляя свои данные посредством социальных сетей, не подозревают об опасности взлома профилей, оставляют их на обработку сотрудникам различных организаций, где ими могут воспользоваться недобросовестные сотрудники. 3) на фоне отсутствия нормативно закрепленного механизма ответственности организаций, в качестве основной деятельности занимающихся возвращением просроченных задолженностей, могут прибегать к неправомерным действиям в отношении должника.

Как итог, недоработка правового регулирования деятельности МФО и дистанционных способов кредитования приводит к существованию «белых пятен» в законодательстве, чем активно пользуются мошенники.

Экономический анализ проблемы

МФО в России активно развиваются в последние десять лет (частично ситуацию с МФО мы описали во введении). Сумма задолженности топ-двадцати МФО по выданным микрозаймам к концу июня

2018 г. составила 53,6%, а доля основных 100 компаний – 80,3%. Размер профильных активов МФО достиг 133,7 млрд рублей. Структура выданных микрозаймов: 80,1% приходится на микрозаймы, выданные физическим лицам, 10,6% – на микрозаймы индивидуальным предпринимателям, 9,3% – на микрозаймы юридическим лицам.

Согласно опросу ВЦИОМ, наиболее востребованными являются микрозаймы «до зарплаты», их берут 54% граждан в возрасте от 18 до 34 лет [4].

Наряду с легальными МФО в России действуют и нелегальные. За первый квартал 2018 г. было выявлено более 1300 нелегальных МФО [2].

Таким образом, МФО занимают весомое место на рынке кредитования, их деятельность нормативно урегулирована слабее, чем деятельность коммерческих банков, их функционирование изначально полулегальное (большой вес в их числе нелегальных МФО), кредитная политика агрессивная, доля просрочек высокая, активно применяют дистанционные способы выдачи кредитов [2].

Интересы стейкхолдеров, их противоречия и взаимная увязка

Мы выделили 5 групп стейкхолдеров, имеющие свои интересы в развитии рынка услуг МФО (см. табл. 1): 1) сами МФО и их представителей при взыскании долгов – коллекторы (добросовестные и недобросовестные – нелегальные); 2) клиенты – потребители услуг МФО (добросовестные и недобросовестные, включая мошенников); 3) регулятор (официальный регулятор – Банк России, саморегулятор – Национальная ассоциация профессиональных коллекторских агентств (НАПКА), финансовый омбудсмен); 4) общественность (сюда же мы отнесли правоохранительную и судебную системы); 5) мошенники (внутренние и внешние по отношению к МФО).

Каждая группа стейкхолдеров действует в соответствии с собственными целями и задачами, что нередко приводит к столкновению интересов всех групп. Поэтому важным становится достижение компромисса в их взаимодействии друг с другом. Ключевыми интересами являются интересы мошенников – на нивелирование их интересов следует делать упор при решении ситуации с мошенничеством в кредитовании МФО.

Таблица 1 – Интересы стейкхолдеров

1. МФО и их представители при взыскании долгов – коллекторы	
Легальные	Нелегальные (в т. ч. мошенники)
- эффективно осуществляют свою деятельность, извлекая прибыль, заинтересованы в росте ставок и количестве заемщиков, потенциально заинтересованы в снижении просрочек	- функционируют в тени, ведут незаконную предпринимательскую деятельность, стремятся извлечь максимальную прибыль ввиду неустойчивости положения, заинтересованы в краткосрочной рентабельности, что можно достичь высокими процентами, в снижении просрочек в долгосрочном периоде мало заинтересованы
2. Клиенты МФО	
Добросовестные	Недобросовестные (в т. ч. мошенники)
- заинтересованы в снижении ставок, прозрачности отношений, защите своих персональных данных	- заинтересованы в плохой защите персональных данных, все равно на уровень ставок, т.к. погашать кредит не собираются
3. Регулятор	
Официальный – Банк России	Саморегулятор – НАПКА, финансовый омбудсмен
- заинтересованы в прозрачных правилах игры, низких рисках, хорошей репутации МФО	
- заинтересован в снижении спекулятивной составляющей – в снижении ставок	- заинтересованы в сохранении ставок на высоком уровне
Общественность (включая правоохранительную систему)	
- заинтересована в прозрачных правилах игры, доступности услуг МФО, защите персональных данных и имущественных интересов	
4. Мошенники	
Внешние по отношению к МФО	Внутренние по отношению к МФО
- заинтересованы в непрозрачном механизме кредитования, в отсутствие единых баз данных, в пробелах в сборе, хранении и обработке персональных данных, в развитии не персонифицированных систем дистанционного кредитования, в слабой правовой системе защиты от мошенничества, в низкой финансовой и цифровой грамотности потребителей услуг МФО, в отсутствии обратных изменений по выявленным мошенничествам	

Источник: авторский подход.

Рекомендуемые направления урегулирования проблемы

В процессе изучения проблемы распространения мошеннических займов в МФО мы обратились к мнению эксперта (Управляющей СКБ-банка, г. Волгоград) и, объединив полученные сведения с общей позицией членов команды, пришли к тому, что условно все решения можно сгруппировать, исходя из этапа выдачи (предоставления) кредита:

1) на этапе подачи заявки на кредит в режимах он- и оффлайн стоит остро проблема верификации личности заявителя. Много мошенничеств возникает на этом этапе – когда заявку на кредит подают мошенники на подставных лиц (ничего не подозревающих граждан, чью паспортные и иные данные попали в руки мошенникам). Традиционно предлагается повысить качество верификации личности заемщика с помощью онлайн сверки данных с базой паспортно-визовой службы (однако, существует временной лаг между реальной утерей документов и их внесением в эту базу данных), моментальным фотографированием заемщика в офисе МФО или на онлайн камеру при онлайн заявке (родственники или похожие на заемщика внешне люди все равно смогут обойти систему верификации), внедрение систем верификации по биометрическим данным клиента (дорогостояще, требуют предварительного наличия клиента в такой базе, могут вести к порче мошенниками органов людей – отрезания пальца, выкалывание глазных яблок для онлайн верификации заявки и проч.), введение жесткого требования личного появления заемщика в офисе МФО хотя бы один раз (что затруднит доступность МФО жителям периферии, нивелирует саму идею дистанционного обслуживания и предоставление услуг), введение системы холдирования при перечислении средств кредита заемщику.

Мы предлагаем радикальный авторский подход к решению проблемы верификации на стадии подачи заявки на кредит: необходимо строить верификацию на *существующих* базах данных о россиянах. Такой базой мы считаем две: базы данных ФНС России и личных кабинетов портала Госуслуги. При привлечении возможностей портала Госуслуг – МФО может требовать электронную подпись на онлайн заявке.

Привлечение ФНС России мы видим возможным при условии, если сделать востребованной ФНС России проблему отслеживания полученных кредитов налогоплательщиками (ФЛ, ИП, ЮЛ). Для

этого можно ввести для всех кредитов и займов кредитные онлайн чеки по аналогии с чеками онлайн касс, информация о которых в режиме онлайн поступает по номеру ИНН и отражается в личном кабинете налогоплательщика и/или в личном кабинете на сайте Госуслуги. В таком процессе необходима технология блокчейна (она быстрая, и на сегодняшний день гарантирует сохранение данных).

2) на этапе выявления (обнаружения) лицом наличия у него таких «липовых» кредитов считаем необходимым ужесточить ответственность МФО и ее должностных лиц, а также коллекторов (которые сейчас не обязаны давать делу обратный ход, обнаружив, что заемщик обратился в суд и правоохранительные органы о мошенничестве по факту подложного кредита). Вообще, считаем, коллекторы при определенных нормативных изменениях могли бы стать связующим звеном между кредитором и заемщиком. Коллекторы могли бы заявлять в надзорный орган и правоохранительные органы о случаях подложных кредитов, находящихся у них в работе по контракту от конкретной МФО. Необходимо создать механизм обратного воздействия факта установления (выявления) судом и/или правоохранительными органами факта подложного кредита на очищение кредитной истории пострадавшего от мошенничества лица, а также на прекращение действия мошенническим образом заключенного договора в отношении жертвы мошенничества.

Заключение: ответы на вопросы кейса

Какие ошибки совершила героиня кейса и что ей теперь делать?

В части ошибок, совершенных Василисой Абрикосовой, стоит отметить возможную невнимательность В. Абрикосовой, так как она, являясь предпринимателем и беря различные кредиты, часто оставляла данные своих документов во многих организациях. Для ограждения себя от такой ситуации, Василисе необходимо было подписывать копии своих документов в графическом редакторе или собственноручно на свободном крае листа, уточняя для какой цели и организации данные копии ею были предоставлены. Таким образом гражданка Абрикосова В. смогла бы в большей степени оградить себя от сложившейся ситуации.

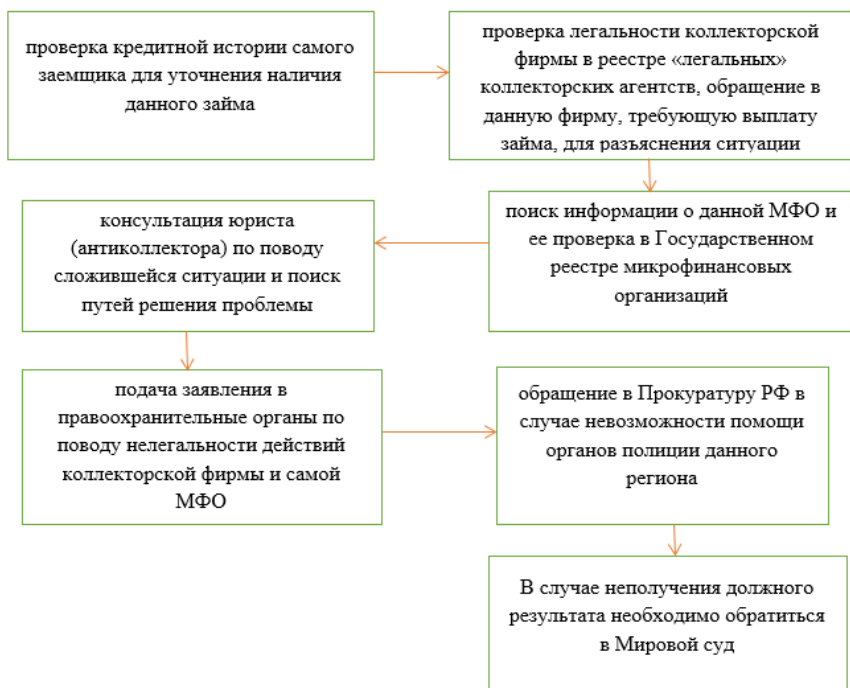


Рисунок 1 – Алгоритм действия пострадавшего при онлайн кредитовании через МФО

Источник: построено авторами

В ситуации кейса Василисе Абрикосовой необходимо принять следующие шаги, чтобы благополучно преодолеть данные обстоятельства. Изначально ей необходимо проверить свою кредитную историю (2 раза в год можно бесплатно запросить свою кредитную историю в Бюро кредитных историй), затем проверить легальность коллекторской фирмы (ее учредительные документы, на основании чего она представляет МФО) и легальность МФО (учредительные документы, наличие в Государственном реестре МФО, который ведет Банк России), запросить все данные по своим кредитным отношениям с МФО (кредитный договор, выписки по счету, копии заявлений и личных данных, операции по ссудному счету), параллельно необходимо проконсультироваться с юристом и подать заявление на незаконные действия МФО и коллекторского агентства в полицию.

Если же правоохранительные органы будут не в силах помочь В. Абрикосовой, то ей необходимо будет обратиться в прокуратуру и далее в Мировой суд (по месту нахождения МФО) по поводу решения данной проблемы. Схематично мы представили последовательность действий, которые нужно осуществить пострадавшему (в нашем случае героине кейса – Василисе) (см. рисунок 1).

На текущий момент времени пострадавший вследствие мошенничества при кредитовании МФО несет транзакционные издержки, которые мы оценили в размере как минимум 22 210 руб., из них: денежные затраты – 7760 рублей, денежное выражение затрат времени - 4450 рублей, оценка морального ущерба - 10 000 рублей.

Если говорить в целом, то можно сделать вывод о том, что подавляющая часть населения не знает, в какие организации необходимо обращаться в случае кредитного мошенничества (рисунок 2).

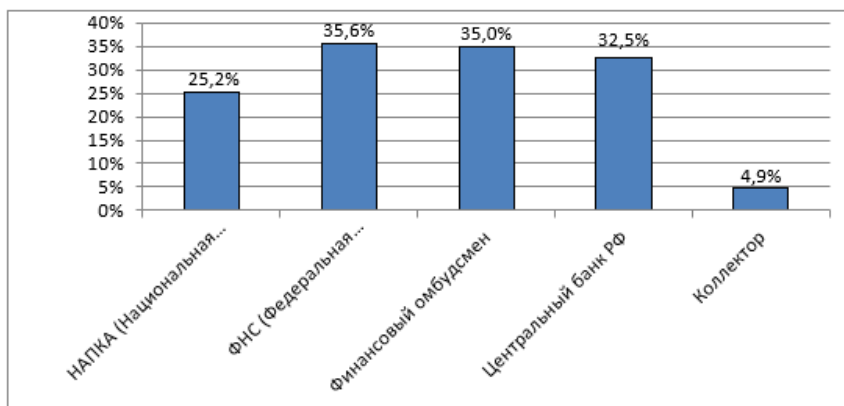


Рисунок 2 – Какие из этих организаций/должностных лиц помогают в случае финансового мошенничества?», в %

Источник: результаты опроса, проведенного авторами (<https://goo.gl/forms/gy4glHoR3KwvnIOv2>)

Для снижения рисков финансовым институтам следовало бы применять программы проверки данных клиентов через паспортно-визовую службу МВД, требовать моментальных фотографий клиентов во время передачи денежных средств, при использовании копий документов просить о личной подписи заемщика (цифровой подписи для онлайн займов), отклонять подозрительные заявки, внося данные

потенциального мошенника в «черный список», осуществлять обратные взаимодействия при возникновении ситуаций мошенничества (для формирования репутации и обратной связи с клиентами), сохранить частично свои риски, использовать технологии холдирования.

Что могут сделать добросовестные МФО, чтобы избавить своих клиентов от подобных рисков?

Все сказанное считаем возможным интегрировать с системой Госуслуг и личной (персональной) цифровой подписью. Можно предусмотреть верификацию всех онлайн заявок на кредит в МФО через подтверждающие коды с сайта Госуслуг (из личного кабинета). *Какие действия должны предпринять органы власти и управления, чтобы предотвратить такие ситуации в будущем?*

Следует учесть, что ФНС России активно развивает единую базу мониторинга за налогоплательщиками. И на сегодняшний момент в России это самая действенная система мониторинга за физическим и юридическими лицами. Возможно предусмотреть использование ее возможностей так же для верификации кредитных заявок. Тем более, что сами органы ФНС и налогоплательщики заинтересованы в документальном подтверждении всех получаемых ими доходов, в том числе по кредитам. Верификацию личности заемщика можно делать через ИНН и внесением данных о полученных кредитах в личные кабинеты налогоплательщиков, а также введя для всех кредитов и займов кредитные онлайн чеки по аналогии с чеками онлайн касс, информация о которых в режиме онлайн поступает по номеру ИНН и отражается в личном кабинете налогоплательщика и/или в личном кабинете на сайте Госуслуги. В таком процессе необходима технология блокчейна (она быстрая, и на сегодняшний день гарантирует сохранение данных).

Список литературы

1. Рэнкинг компаний микрофинансового сектора по итогам деятельности в 3 квартале 2018 г. Исследование Национального рейтингового агентства URL: <http://www.ra-national.ru>.

2. <http://expert.ru>.

3. <http://www.consultant.ru>.

4. <https://www.cbr.ru>.

5. Агентство по страхованию вкладов. URL: <https://www.asv.org.ru>. - Дата обращения: 23.01.2019.

6. Аргументы и факты – Паспорт чужой – деньги мои. Как кредитные аферисты берут займы http://www.aif.ru/society/safety/pasport_chuzhoj_dengi_moi_kak_kreditnye_aferisty_berut_zajmy; Banki.ru – из сообщений на Форуме <https://www.banki.ru> По чужим долгам: как живут люди с оформленными на их имя кредитами <https://www.rbc.ru>.

7. Газета «Аргументы и факты». URL: <http://www.aif.ru>

8. Газета «Ведомости». URL: <https://www.vedomosti.ru>.

9. Государственный реестр микрофинансовых организаций. URL: <https://creativeconomy.ru>.

10. Долговая нагрузка россиян резко возросла. Эксперты ждут массового банкротства в 2019 г. URL: <http://bankrotstvo-fizlic.ru>

11. Долговая яма: треть должников МФО не расплатятся уже никогда. URL: <https://www.ridus.ru>.

12. Журнал «Эксперт». URL: <http://expert.ru>.

13. Информационный портал «Банки.ру». URL: <https://www.banki.ru>.

14. Какие статусы у заемщиков МФО были в 2018 г. URL: <https://zajmy.ru>.

15. Мал и дорог: микрокредиторы стали чаще одобрять россиянам займы. URL: <https://iz.ru>.

16. Национальная ассоциация профессиональных коллекторских агентств. URL: <http://www.narpsa.ru>.

17. О развитии банковского сектора Российской Федерации. Декабрь 2018. Информационно-аналитический материал. Банк России. URL: <https://www.cbr.ru>.

18. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов. 1 квартал 2018: информационно-аналитические материалы Банка России. Москва. URL: <https://www.cbr.ru>.

19. Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям. URL: <https://www.cbr.ru>.

20. Основные тенденции рынка МФО в 2018 г. URL: <https://zaimtime.ru>.

21. Получить дистанционный кредит, не выходя из дома: какие есть варианты? <https://mycredit.su>.

22. Среднерыночные значения полной стоимости потребительского кредита (займа), определенные для МФО (14 февраля 2019 г.). URL: <https://www.cbr.ru>.

23. СРО «Мир»: в 5—10% случаев мошенничества клиенты МФО сами компрометируют личные данные. URL: <https://www.xn--80adpfgcrfdsq8if5d.xn--plai/news/1730#sthash.tSZYN681>.

24. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 27.12.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 08.01.2019). URL: <http://www.consultant.ru>.

25. Федеральный закон от 03.07.2016 N 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» URL: <http://www.consultant.ru>.

26. Федеральный закон от 27.07.2010 N 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». URL: <http://www.consultant.ru>.

27. ЦБ назвал реальную среднюю ставку по кредитам в России... и она очень далека от рекламного вранья банков. URL: <https://reconomica.ru>.

28. Центральный банк Российской Федерации. URL: <https://www.cbr.ru>.

29. Эксперты посчитали количество должников в России. URL: <https://www.dp.ru>.

Современное состояние депозитного рынка Казахстана

Горшков Д., Кульбаева Б.М.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

В казахстанской практике банковского дела депозитный рынок является важным сектором для мобилизации денежных средств и формирования ресурсной базы коммерческого банка. От эффективности управления депозитными операциями коммерческих банков, во многом зависит уровень развития депозитного рынка, конъюнктуры, конкуренции, а также кредитный рынок и стабильность банковской системы. А от эффективности использования банковских ресурсов, основную часть которых составляют депозиты, зависят важнейшие показатели деятельности кредитной организации – рентабельность и ликвидность.

Обязательства банков второго уровня РК составляют 21 128,2 млрд. тенге (на начало 2017 г. этот показатель составлял – 22 716,2 млрд. тенге), уменьшение за 2017 г. произошло на 7,0%. В совокупных обязательствах банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 78,9%. Обязательства банков второго уровня РК перед нерезидентами РК составили 1 193,4 млрд. тенге или 5,6% от совокупных обязательств. Вклады клиентов составляют 16 680,5 млрд. тенге или 78,9% от совокупных обязательств (на начало 2017 г. 17 268,6 млрд. тенге или 76,0% от совокупных обязательств), уменьшение за 2017 г. – 3,4%.

Как видно на рисунке 1, в структуре совокупных обязательств банков второго уровня депозиты на 01.01.2018 г. достигли 17,1 трлн., на 01.01.2017 г. этот показатель составлял 17,3 трлн. тенге, уменьшившись за год на 3,4%. В сравнении с 2014 г. совокупные обязательства банков второго уровня выросли почти в 1,5 раза. В 2014 г. этот показатель составлял 13,3 трлн. тенге и вырос до 17,1 трлн. тенге [1].

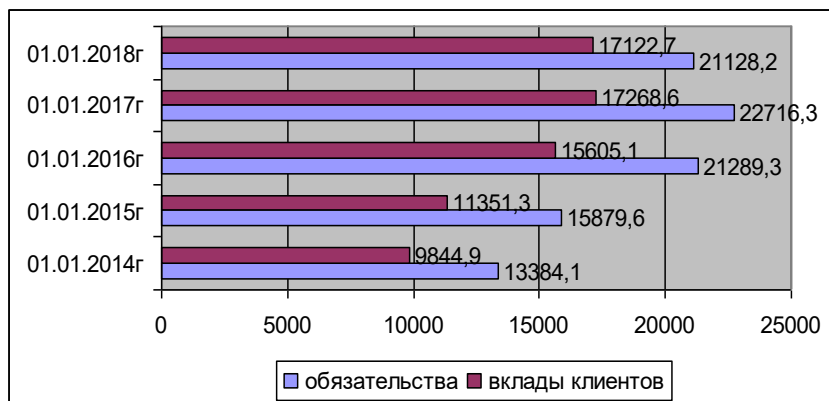


Рисунок 1 – Динамика обязательств банковского сектора РК, млрд. тенге

Депозитный рынок играет большую роль в социально-экономическом развитии Республики Казахстан. Для оценки уровня влияния составим рисунок 2, который покажет, какое отношение имеют суммы депозитов к ВВП страны.

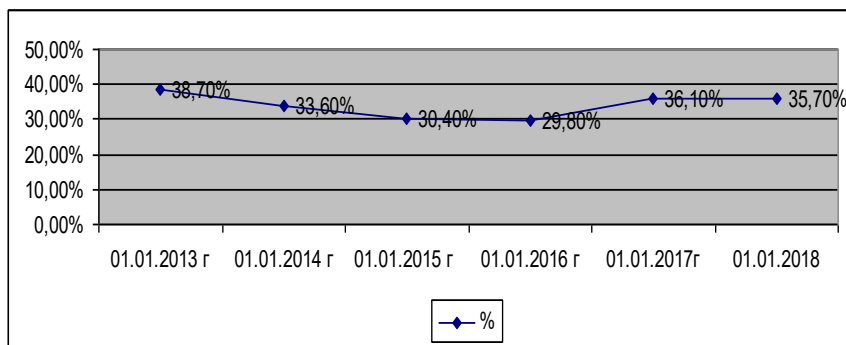


Рисунок 2 – Отношение вкладов клиентов к ВВП, %

Рисунок 2 показывает, что отношение вкладов клиентов к ВВП Республики Казахстан наибольшего значения достигает в январе 2013 г. - 38,7%. А наименьшего в январе 2016 г. и составляет 29,8%. С января 2013 г. по январь 2018 г. идет незначительное уменьшение. На 01.01.2018 г. этот показатель составляет 35,7%.

Из аналитических данных видно, наименьший удельный вес в структуре банковских вкладов занимают вклады физических лиц: так, например, на 1 января 2014 г. - 44%, на 1 января 2015 г. – 67,4%, на 1 января 2016 г. – 79,1%, на 1 января 2017 г. – 62,2% и наконец на 1 января 2018 г., данный показатель опустился до 52,4%. Рост удельного веса за 5 лет показал 22,5%. При чем суммы депозитов физических лиц составляют почти в два раза меньше, чем депозиты юридических лиц.

Если говорить по депозитам юридических лиц, наблюдается следующая картина: с 2014 г. наблюдается увеличение объемов привлекаемых вкладов, так, например, в 2014 г. этот показатель составлял 5895,5 млрд. тенге и вырос к 2017 г. до 9360,8 млрд. тенге, и уменьшился к 2018 г. на 8453,6 млрд. тенге, показав увеличение за 5 лет почти в 1,5 раза. При этом доля юридических лиц от общего объема привлекаемых депозитов составляет 42,9%.

Как видно по динамике вкладов, привлеченные банками второго уровня Республики Казахстан вклады увеличиваются. На 01.01.2014 г. – этот показатель составляет 9844,9 млрд. тенге из них вклады юридических лиц – 5985,5 (32,7%), вклады физических лиц – 3949,4 (44%). На 01.01.2015 г. - 11351 млрд. тенге, из них вклады юридических лиц – 6908,6 (51,6%), вклады физических лиц – 4442,5 (67,4%). На 2016 г. – 15605,1 млрд. тенге (70,3%) из них вклады юридических лиц – 8719,6 (61,5%), вклады физических лиц – 6885,5 (79,1%). На 01.01.17 г. – составил 17268,6 млрд. тенге (54,4%) из них вклады юридических лиц – 9360,8 (46,6%), вклады физических лиц - 7907,8 (62,2%). В связи с реструктуризацией и оптимизацией многих банковских учреждений на 01.01.18 г. картина с банковскими депозитами выглядела следующим образом– портфель вкладов составил 16680,5 млрд. тенге (47,6%) из них вклады юридических лиц – 8453,6 (42,9%), вклады физических лиц – 8226,9 (52,4%).

Вклады банков второго уровня Республики Казахстан с 2014 г. по 2017 г. выросли на 6835,6 млрд. тенге. Согласно данной динамике вклады банков второго уровня увеличиваются. Это связано с тем, что доходы физических лиц увеличиваются, следовательно, есть возможность вкладывать денежные средства в банки второго уровня. По данной динамике можно сделать вывод, что доверие казахстанцев к депозитному рынку стало выше.

Таким образом, наблюдается тенденция роста депозитной базы коммерческих банков благодаря росту как депозитов юридических, так и физических лиц.

Банкам выгодно занимать высокую долю на рынке депозитов физических лиц, поскольку в кризисных ситуациях они могут рассчитывать на поддержку государства. Известно, что практика поддержки крупных банков государством существует во многих странах. Чаще всего она не прописана в законах (то есть нет четкого порога, какую долю на рынке должен занимать банк) и больше исходит из заинтересованности государства в социальной стабильности. Если, например, население потеряет 10% своих вкладов, то это вызовет недовольство, направленное не только на банк, но и на государство. Кроме того, падение даже одного крупного банка вызовет цепную реакцию и очень сильно ударит по другим банкам. Может начаться отток депозитов, и это в свою очередь негативно скажется на экономике. Банки не смогут финансировать предприятия, нужно будет замораживать выдачу кредитов. Мировой финансовый кризис спровоцировал примерно именно такую ситуацию на казахстанском финансовом рынке, пусть и без явного банкротства банков, благодаря поддержке государства, но и к значительному снижению активности банков в сфере кредитования и финансирования реального сектора экономики.

Рассмотрим структуру депозитных вкладов в разрезе валюты вклада за 2014-2017 гг. В момент кризисов население предпочитает доверять иностранным валютам, нежели национальной. Парадокс заключается в том, что именно зарубежные валюты показывают свою нестабильность, а не казахстанский тенге. На наш взгляд, необходима дальнейшая разъяснительная работа среди населения о том, что зарубежные валютные системы на текущий момент менее стабильны, чем национальная. Это подтверждается не только негативными прогнозами, но и уже наступившими финансовыми проблемами ряда европейских стран.

Так, например, на фоне разговоров о возможных слияниях в банковском секторе Казахстана за последние месяцы 2017 г. в банках наблюдался отток депозитов. С начала г. вклады в банках второго уровня сократились на 588,1 млн. тенге, или на 3,4%. При этом за прошедший год доля депозитов населения в национальной валюте

увеличилась почти в 2 раза, что указывает на рост доверия казахстанцев к тенговым активам.

Среди вкладов населения за четыре месяца 2017 г. наблюдался отток срочных депозитов в иностранной валюте (на 8,29%) на фоне увеличения вкладов в тенге на 201,22 млрд. тенге (8,35%). Напротив, депозиты до востребования в иностранной валюте показали видимый рост в 30,85% за последние месяцы 2017 г., депозиты до востребования в национальной валюте выросли на 12,93%. Аналитики Национального банка РК утверждают, что в результате уровень долларизации депозитов снизился с 54,6% в декабре 2017 до 51,5% в январе 2018 г. [2].

Итак, рисунок 3 демонстрирует нам, что острее всего на внешние кризисные явления реагируют вкладчики - физические лица.

На конец 2017 г. доля валютных вкладов небанковских юридических лиц составила 49,1%, а физических лиц – 62%, что в совокупности дает 54,6% от общего объема депозитов. Более того, в целом за время своего существования казахстанская национальная валюта потерпела сокрушительное поражение: если в момент ее введения в 1993 г. обменный курс составлял 4,7 тенге за один доллар США, то теперь он приблизительно в 70 раз выше.

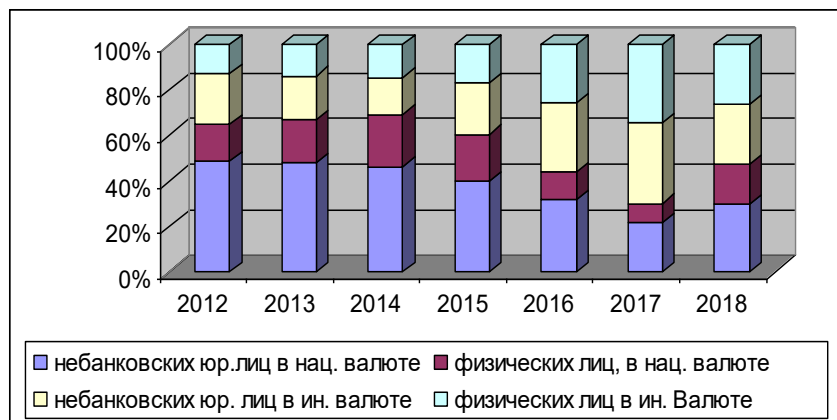


Рисунок 3 – Структура депозитных вкладов по валюте вклада физических и юридических лиц, млрд. тенге

Из анализа прошлых лет, следует, что экономический кризис, начавшийся в 2008 г., не нанес серьезного ущерба накоплениям казахстанских небанковских юридических лиц и физических лиц, размещенных на депозитах в банках второго уровня. Более того, уже в 2010 г. начался прирост вкладов, который продолжался еще три года: в 2011-2013 гг. И только начиная с 2014 г. началось снижение показателя. А уже в 2015 г. произошел серьезный провал, который был частично компенсирован в 2016 г.

В целом объем банковских депозитов небанковских юридических лиц сократился в 2015 г. на 14 миллиардов долларов, или более чем на одну треть, из которых в 2016 г. было компенсировано только 4 миллиарда. Банковские депозиты физических лиц в 2015 г. сократились на 4 миллиарда, или на одну шестую, и были практически полностью компенсированы в 2016 г. Из этого следует вывод, что или казахстанцы более финансово грамотны, чем менеджеры казахстанских предприятий, или последние более связаны в своих действиях, чем простые вкладчики.

Можно предположить, что ключевыми драйверами, способствовавшими частичному восстановлению объема депозитов, стали рост мировых цен на нефть и легализация активов. Однако в 2018 г. цены, если и будут расти, то не так сильно, как в прошлом, и скорее всего будут держаться в коридоре 60-70 долларов за баррель.

Это означает, что объем депозитов небанковских юридических лиц возрастет, но спрогнозировать размер прироста невозможно, поскольку это требует достаточно сложных расчетов. Тогда как по депозитам физических лиц увеличения вкладов ждать точно не стоит.

Итак, перейдем к следующей части нашего анализа динамики депозитного рынка – к анализу вкладов населения в банках второго уровня Республики Казахстан в разрезе видов депозитов. На основе данных официального сайта НБ РК, можно отметить, что вклады до востребования в национальной валюте увеличиваются с 226 625 млн. тенге в 2011 г. до 566 231 млн. тенге на 01.01.2018 г. Рост колебаниям в финансовой системе страны повлиял на увеличение вкладов до востребования в иностранной валюте с 47 993 млн. тенге в 2011 г. до 228 777 млн. тенге на 01.01.2018 г.

Условные вклады в национальной валюте составляют в 2011 г. - 4 141 млн. тенге, показав при этом пик на 01.01. 2014 г. - 24 872 млн.

тенге и снова потеряв позиции к 01.01.2017 г. к 6 375 млн. тенге. В иностранной валюте условные вклады населения в 2011 г. составляют 1107 млн. тенге, а на 01.01.2018 г. – 20 919 млн. тенге. То есть можно сделать вывод, что при стабильной экономике предпочтение населением отдается все же национальной валюте.

Это подтверждает и динамика срочных вкладов населения, сумма которых в национальной валюте увеличивается в 2011 г. с 1021 млн. тенге до 2564 млн. тенге, и в иностранной валюте в 2011 г. от 962 млн. тенге, и на 01.01.2018 г. составляет - 3 939 012 млн. тенге. Таким образом, можно сделать вывод, что на выбор валюты вкладов населения влияет экономическое состояние страны и стабильность курса национальной валюты.

Если рассматривать структуру банков в совокупных вкладах клиентов, то, согласно статистике финансовых показателей банков второго уровня, совокупные вклады в банках уменьшились за 2017 г., что свидетельствует о недоверии к банковскому сектору. Так в таблице 4, отражены данные по пяти градообразующим банкам Республики Казахстан вошедших в лидеры по приему вкладов от населения Казахстана.

Среди банков второго уровня РК объем вкладов за год увеличили 15 из 32 банков второго уровня РК. Годовой прирост за год свыше 100 млрд. тенге показали 7 банков второго уровня, из них 5 банков – из ТОП 10 по объемам вкладов как показано в таблице 4.

Лидирует АО «Народный Банк», за год плюс 206 млрд. тенге (6,4%), до 3,4 трлн. тенге. Доля от банков второго уровня РК выросла с 19,1% до 20,3%. Банк продолжает уверенно лидировать по объему депозитов.

Следом идет ДБ АО «Сбербанк», с годовым приростом в 188,4 млрд. тенге (17,2%), до 1,3 трлн. тенге. Доля от банков второго уровня РК выросла с 6,5% до 7,7%. По объему вкладов среди банков второго уровня РК позиция банка осталась без изменений - 4 место.

Продолжает тройку лидеров по приросту АО «Kaspi bank» - на 178,7 млрд. тенге (22%), до почти 1 трлн. тенге. Доля от РК выросла с 4,8% до 5,9%, что позволило банку переместиться сразу с 8 на 6 место по объемам вкладов.

На четвертом месте в золотой пятерке идет уверенно АО «Forte Bank», ненамного отстав от АО «Kaspi bank» с показателем

177,9 млрд. тенге (20,3%) до 1056,1 трлн. тенге. Доля от РК выросла с 5,2% до 6,3%.

Замыкает пятерку лидеров АО «ТПБ Китая» – в 8 раз или на 129,4 млрд. тенге, его доля от РК выросла с 0,1% до 0,9% [3].

Из основных внутренних проблем, характерных для современного этапа развития депозитного рынка Казахстана, можно отметить следующие: слабость собственной ресурсной базы банков; отсутствие налаженного системного экономического анализа в банках; слабость, а то и полное отсутствие в банках маркетинговых служб; отсутствие четких ориентиров деятельности в виде определенного набора основных показателей, позволяющих осуществлять мониторинг и регулирование деятельности коммерческого банка.

В условиях рыночной экономики, когда обостряется конкурентная борьба, необходимо иметь четко намеченный план действий, позволяющий адекватно использовать сильные стороны и открывающиеся возможности деятельности. Одновременно, следует предвидеть, вероятные угрозы и работать над устранением слабых сторон. Надежным средством, позволяющим выявить и структурировать сильные и слабые стороны, а также оценить возникающие при этом возможности и угрозы, является анализ, с помощью которого система в процессе стратегического планирования может регулярно выявлять, оценивать и контролировать возможности, адаптировать свою деятельность с целью уменьшения потенциальных последствий угроз.

Таким образом, для увеличения депозитной базы банков необходимо решать следующие задачи:

- соблюдение интересов вкладчиков (депозиторов) путем обеспечения гарантий, надежности, качества обслуживания в интересах достижения максимальной устойчивости деловых связей;
- создание системы управления рисками, которая обеспечит надежность и привлекательность банка для вкладчиков;
- создание системы управления человеческими ресурсами, которая позволит банкам найти необходимый кадровый потенциал высококачественного обслуживания клиентов и работы банков на самом высоком уровне.

Для реализации поставленных задач казахстанским банкам необходимо действовать в следующих направлениях развития:

- укрепление финансового состояния банка за счет работы по мировым стандартам качества, за счет создания новых банковских продуктов и услуг;
- создание современной банковской инфраструктуры, включающую в себя современные информационные технологии и приближение банковских информационных систем к мировым стандартам;
- обеспечение качественно нового обслуживания клиентов на основе разработанных кодексов поведения работников банка;
- формирование эффективного кадрового потенциала;
- проводить более агрессивную маркетинговую политику, а именно политику в отношении рекламы.

Таким образом, процесс управления депозитными ресурсами нацелен на привлечение заданного (запланированного) объема ресурсов и их размещение в максимально доходные активы, обладающие заданным уровнем ликвидности и имеющим ограниченный уровень риска. При этом банк стремится максимизировать текущую стоимость активов и оптимизировать финансовые результаты. Для этого должны учитываться следующие факторы, влияющие на итоговую эффективность работы банка:

- получение процентного дохода по всем видам выданных кредитов, а также дивидендов по акциям;
- изменение рыночной стоимости портфелей ценных бумаг;
- выплата процентов по привлеченным ресурсам всех видов;
- чистый приток (отток) новых ресурсов;
- изменение стоимости активов, вызванное необходимостью внеплановой реализации для выполнения текущих обязательств или перевода денежных средств в иные виды вложений.

Список литературы

1. Сайт Национального банка РК [Электрон. ресурс] – URL: www.nationalbank.kz.
2. Сайт АО РФЦА, «Обзор банковского сектора Казахстана» [Электрон. ресурс]. – URL: www.rfcaratings.kz.
3. Официальный сайт интернет-издания «Ranking.kz» [Электрон. ресурс]. – URL: www.ranking.kz.

Особенности налогового регулирования рынка Форекс в Республике Беларусь

Губчик Я.Е., Филиппович Е.С.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Рынок Форекс один из самых масштабных сегментов мировой финансовой индустрии (в сутки совершается операций на сумму от 4 до 6 трлн. долларов). Он один из самых потенциально прибыльных, ликвидных и интересных рынков для частных инвесторов и компаний.

Форекс в Беларуси стал одним из самых привлекательных для брокеров и трейдеров в связи с лояльностью торговых условий и лицензирования. До июня 2015 г. рынок Форекс в Беларуси никак не регулировался и не имел на территории страны зарегистрированных Форекс компаний. Это привело к тому, что валютно-торговые операции проводились через зарубежные офшорные брокерские компании или через букмекеров.

В связи с этим, возникал ряд вопросов:

- о безопасности вложенных средств;
- законности торговли на финансовых рынках;
- уплаты налогов с полученной прибыли.

4 июня 2015 г. был подписан указ Президента Республики Беларусь «Об осуществлении деятельности на внебиржевом рынке Форекс» №231, который является определяющим документом для регуляции валютного рынка в Беларуси. В действие этот указ вступил 7 марта 2016 г. В соответствии с ним, функции регулятора возложены на Национальный банк Республики Беларусь. Контроль выполнения правовых норм, сбор, учет, систематизация и хранение отчетности, формирование Гарантийного фонда, а также выявление нарушений и финансовых рисков выполняется Национальным Форекс-центром [1].

Для работы в Беларуси брокеру необходимо получить в Национальном банке свидетельство, которое подтверждает, что компания

внесена в реестр Форекс-компаний, что является своеобразным аналогом получения лицензии. Заявку на включение в реестр могут подавать только юридические лица.

Поскольку работа на Форекс связана с получением прибыли, непременно встает вопрос о налогообложении. Граждане обязаны уплачивать подоходный налог с доходов, полученных от источников, находящихся как в Беларуси, так и за ее пределами (что указано в Налоговом кодексе Республики Беларусь).

Таким образом, трейдер должен уплачивать подоходный налог 13 % с доходов от торговли на Форексе, полученных при работе как с белорусскими (после окончания льготного периода), так и с иностранными Форекс-компаниями.

Граждане уплачивают подоходный налог один раз в год. Налоговая декларация подается до 31 марта года, следующего за годом, в котором был получен доход. Сам налог уплачивается не позднее 1 июня. Извещение вручается лично под роспись или направляется по почте заказным письмом.

Стоит обратить внимание, что доход, с которого уплачивается подоходный налог, не уменьшается на суммы комиссий, связанных с выводом денег (например, комиссий банков, электронных платежных систем или самих Форекс-компаний).

С 7 марта 2016 г. до 1 марта 2019 г. освобождались от подоходного налога доходы, полученные через Форекс-компании, а также банки и НКФО, зарегистрированные в РБ и включенные в реестр Форекс-компаний. Для защиты прав клиентов Форекс-компаний Национальным Форекс-центром был сформирован гарантийный фонд, из которого производится возврат клиентам маржинального обеспечения, если Форекс-компания не в состоянии сделать это самостоятельно.

То есть для привлечения клиентов на этот рынок в Беларуси последние годы действует льгота – клиенты Форекс-компаний не уплачивают подоходный налог с заработанных денег. Но ожидается, что с 2020 г. эта налоговая льгота будет отменена.

Таким образом, работая с белорусскими Форекс-компаниями, в указанный период, трейдер может торговать на Форексе и не уплачивать никаких налогов. Налоговую декларацию по подоходному налогу в данном случае предоставлять также нет необходимости.

До вступления в силу Указа № 231 осуществлять сделки на внебиржевом рынке Форекс могли только физические лица. После 7 марта 2016 г. клиентами Форекс-компаний могут быть также юридические лица.

Данное положение является прогрессивным, результатом его введения станет привлечение дополнительных инвестиций, в том числе, со стороны иностранных инвесторов, что также предусмотрено льготами в области налогообложения доходов (прибыли), получаемой от операций на рынке Форекс.

В случае неуплаты подоходного налога законодательством предусмотрена ответственность. За неуплату или несвоевременную уплату подоходного налога начисляется пеня за каждый день просрочки.

Уклонение от уплаты налогов в крупном (сумма в 1000 и больше раз превышающая размер базовой величины, установленный на день совершения преступления) и особо крупном размерах (сумма в 2500 и больше раз превышающая размер базовой величины, установленный на день совершения преступления) влечет уголовную ответственность.

1. Уклонение от уплаты сумм налогов, сборов путем сокрытия, умышленного занижения налоговой базы либо путем уклонения от представления налоговой декларации или внесения в нее заведомо ложных сведений, повлекшее причинение ущерба в крупном размере, – наказывается штрафом, или лишением права занимать определенные должности, или арестом, или ограничением свободы до трех лет, или лишением свободы на тот же срок.

2. То же деяние, повлекшее причинение ущерба в особо крупном размере наказывается ограничением свободы на срок до пяти лет или лишением свободы на срок от трех до семи лет с конфискацией имущества или без конфискации и с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью или без лишения.

Подытоживая анализ Форекс регулирования в Беларуси, можно с уверенностью сказать, что оно имеет ряд неоспоримых преимуществ:

- регуляция осуществляется логически грамотно, ее правила понятны любому Форекс брокеру;

- сам механизм регуляции построен таким образом, что учитывает не только интересы государства, но и компаний и их клиентов. Клиент получает достаточный уровень защиты, бизнес имеет нормальные условия для развития и получения прибыли, а государство получает отчисления в виде налогов;

- текущие правила и требования являются грамотным фундаментом для оптимизации регуляции в перспективе [2].

В Беларуси законодательство в отношении деятельности Форекс-компаний кардинальным образом отличается от правил игры, действующих в Российской Федерации. Белорусское законодательство направлено на то, чтобы рынок Форекс развивался, и его клиенты были защищены.

По мнению представителей Форекс брокеров Беларуси, в силу того, что в основу регуляции заложена мощнейшая правовая база, сегмент белорусского рынка Форекс имеет положительные перспективы для дальнейшего развития.

Список литературы

1. Указ Президента Республики Беларусь от 4 июня 2015 г. № 231 «Об осуществлении деятельности на внебиржевом рынке Форекс».

2. Форекс регуляция в Республике Беларусь. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://fortrader.org/learn/brokers-forex-trading/foreks-regulyaciya-v-respublike-belarus.htm> – Дата доступа: 28.03.2019.

Совершенствование имущественных налогов в Республике Беларусь: объединение земельного налога и налога на недвижимость в единый платеж

Гульник Ю.Г., Филиппович Е.С.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Во многих развитых странах налогообложение недвижимости осуществляется на основе ее кадастровой стоимости, определенной на основе рыночной информации и состояния рынка недвижимости на определенную дату. Такая система является более прогрессивной и эффективной, чем действующая в Республике Беларусь, когда налог на недвижимость исчисляется от ее балансовой или оценочной стоимости. Прежде всего, налогообложение от кадастровой стоимости недвижимости подразумевает социальную справедливость: при равенстве ставок на более дорогой объект начисляется большая сумма налога, а балансовая или оценочная стоимость не всегда отражают реальную стоимость объекта, что особенно заметно на слабо развитых рынках.

В мировой практике существует множество примеров расчета имущественных налогов от кадастровой стоимости недвижимости. Эта практика обеспечивает рост доходов местных бюджетов, в которые поступают имущественные налоги. Во Франции имущественные налоги формируют 51% доходов местных бюджетов, в США – 71%, в Великобритании, Ирландии и Австралии муниципалитеты в полном объеме живут за счет имущественных налогов.

В настоящее время налог на недвижимость в Республике Беларусь для организаций рассчитывается исходя из остаточной стоимости по данным бухгалтерского учета, а для физических лиц – исходя из оценочной (нормативной) стоимости, определенной территориальными организациями по государственной регистрации и земельному кадастру, а при отсутствии такой стоимости исходя из базовой расчетной стоимости одного квадратного метра типового здания или

сооружения. Земельный налог рассчитывается исходя из кадастровой стоимости земельного участка, определенной в соответствии с законодательством [3, с. 16].

Земельный налог и налог на недвижимость в Беларуси являются республиканскими налогами, в полном объеме зачисляемыми в доходы местных бюджетов. В Беларуси Местным Советам депутатов предоставлено право корректировать имущественные налоги посредством применения коэффициентов в ограниченное количество раз. Фактически это означает существование некой «местной квоты» налога в части применяемого коэффициента и республиканской квоты в части базовой ставки.

Одной из важнейших задач имущественного налогообложения с нашей точки зрения является достижение баланса соблюдения таких принципов, как:

- 1) принцип справедливости, учитывающий уровень доходов плательщика и его имущественное положение;
- 2) принцип соразмерности получаемым благам;
- 3) принцип простоты и удобства;
- 4) принцип экономичности налогообложения [2, с. 244].

Принципы соразмерности получаемым благам и принцип доходности на сегодняшний день в концепции имущественного налогообложения в Республике Беларусь реализованы не в полной мере. Реализация принципа соразмерности получаемых благ нашла свое отражение при налогообложении земель населенных пунктов, для которых налоговая база зависит от кадастровой стоимости 1 га земли. Кадастровая оценка земельных участков на сегодняшний день учитывает следующие факторы: функциональное назначение земельного участка, его расположение, плотность населения, наличие инфраструктуры и другие факторы.

Принцип доходности реализован в имущественном налогообложении частично и в основном для физических лиц. Примером его реализации может послужить наличие льгот в виде освобождения от налогообложения недвижимости и земельных участков, принадлежащих на определенных правах отдельным категориям граждан (пенсионеры, многодетные семьи и др.).

В некоторой степени принцип получения выгод реализуется в форме возможности частичного льготирования средств, направлен-

ных на определенные местными органами власти проекты (например, на финансирование спортивных клубов) в пределах «местной квоты».

Для оценки баланса принципов доходности и соразмерности получаемых благ в имущественном налогообложении Республики Беларусь считаем целесообразным сравнить сумму земельного налога и налога на недвижимость, поступающих в местные бюджеты, например, с финансированием расходов на образование или здравоохранения. Основываясь на данных исследования отдельных экономистов можно сделать вывод, что для того, чтобы закрепить налог на недвижимость за финансированием расходов на образование или здравоохранения, существующая ставка с учетом повышающих и понижающих коэффициентов должна быть увеличена от 2,5 до 4,6 раза.

Принцип простоты и удобства, по нашему мнению, на сегодняшний день в нашей стране абсолютно соблюдается в отношении физических лиц, за которых расчет земельного налога на недвижимость производится налоговыми органами с отправлением соответствующего уведомления. Для организаций он реализован посредством того, что сведения о кадастровой стоимости земельных участков, применяемой в качестве налоговой базы для расчета земельного налога, публикуются в открытом доступе на сайте национального кадастрового агентства, а налоговая база по налогу на недвижимость представляет собой остаточную стоимость, формируемую в бухгалтерском учете.

Принцип экономичности для плательщика проявляется в том, что, как правило, (кроме случая аренды недвижимого имущества организацией у физического лица) плательщику не требуется нести дополнительные расходы, по оценке налоговой базы.

Следует также отметить, что специалисты международных организаций считают налог на имущество существенным источником дохода в развивающихся странах, в особенности для местных бюджетов.

Таким образом, вопросы перехода в Республике Беларусь к единому налогу на имущество исходя из кадастровой стоимости недвижимого имущества являются актуальными. На наш взгляд, введение единого налога на имущество заслуживает внимания. Объединение земельного налога и налога на недвижимость в единый платеж поз-

волило бы уменьшить количество налоговых платежей, сократить затраты на администрирование налогов, улучшить позицию Беларуси в отчете Всемирного банка «Ведение бизнеса» по показателю «Налогообложение».

Определенным шагом в реформировании имущественного налогообложения в Республике Беларусь считаем проведенный с января 2015 г. по май 2016 г. эксперимент по комплексной оценке земельных участков и объектов недвижимости имущества, проведенный совместно налоговыми органами и Национальным кадастровым агентством на примере Советского района г. Минска и Кобринского района. Целью пилотного проекта являлось рассмотрение целесообразности создания новой системы налогообложения объектов недвижимости за счет применения в качестве налогооблагаемой базы их кадастровой стоимости, максимально приближенной к рыночной стоимости. При переходе на новую систему налогообложения задача государства, помимо получения дополнительного дохода в бюджет республики, – выровнять условия налогообложения граждан, получить положительный социальный эффект.

В результате проведенных расчетов, было определено, что в случае использования в целом по стране в качестве налоговой базы новой кадастровой стоимости в среднем дополнительные поступления налога на недвижимость в отношении объектов недвижимости, находящихся на территории административно-территориальных единиц с административным центром, численность населения которого превышает численность населения г. Кобрин, могут составить не менее 45 %, а на территории административно-территориальных единиц с административным центром, численность населения которого не превышает численности населения г. Кобрин, – не менее 10%. Размер дополнительных поступлений исчисленного организациями земельного налога в аналогичных условиях в среднем на территории Республики Беларусь может составить не менее 10%.

Прогнозируя влияние перехода на массовую кадастровую оценку в целом по республике, для расчета общей суммы поступлений имущественных налогов, уплачиваемых физическими лицами, использовались следующие допущения:

– прирост сумм налоговых поступлений на территории всех районов г. Минска на 76 %;

–прирост сумм налоговых поступлений на территории районов областных населенных пунктов и Минского района на 40 %.

При этом, следует отметить, что массовая оценка объектов позволила бы оценить большое количество объектов при относительно небольших затратах. По расчетам стоимость работ по массовому формированию кадастровой оценке в рамках всей страны в расчете на один оцениваемый объект составит примерно 10 BYN (примерно 5 USD в эквиваленте).

Таким образом, на основе результатов пилотного проекта установлено, что новая кадастровая оценка объектов недвижимого имущества максимально приближена к их рыночной стоимости на дату оценки. Следовательно, использование такой оценки в качестве налоговой базы для целей исчисления налога на недвижимость и земельного налога возможно и целесообразно. Такой подход соответствует мировой практике и являться наиболее справедливым, поскольку переход к взиманию налога на недвижимость исходя из новой кадастровой стоимости справедливо перераспределит налоговую нагрузку между плательщиками. Это позволило бы в большем объеме взимать налоги с недвижимости, имеющей большую стоимость, и в меньшем объеме – с недвижимости, имеющей меньшую стоимость.

Кроме того, результаты пилотного проекта "Массовое формирование и кадастровая оценка недвижимости на территории Кобринского района Брестской области и Советского района г. Минска" были высоко оценены международными экспертами Всемирного банка, а также была выражена заинтересованность в сотрудничестве и оказании технической поддержки при принятии положительного решения в создании системы массовой кадастровой оценки объектов недвижимости на всей территории Беларуси.

Вместе с тем, по мнению руководства Министерства финансов Республики Беларусь в настоящее время в стране не созданы условия для проведения реформы налогов на землю и недвижимость путем их объединения в единый платеж. Для перехода к исчислению налога на недвижимость исходя из кадастровой стоимости недвижимого имущества необходимо выполнить массовый учет и государственную регистрацию недвижимого имущества, произвести массовую оценку недвижимости в масштабах республики, что может занять 6-8 лет [1].

Таким образом полагаем, что введению единого на имущество, объединяющего налог на недвижимость и земельный налог, должна предшествовать большая подготовительная работа в масштабах страны, приоритетными направлениями которой являются:

- разработка нормативно-правовой базы налогообложения и оценки недвижимости;
- создание актуальной информационной основы, формируемой на базе единого государственного реестра земель, реестра объектов капитального строительства, градостроительного и иных кадастров;
- разработка методологии оценки объектов недвижимости для налогообложения.

В связи с тем, что работа по формированию единой базы стоимостей объекта требует усилий и времени, существует необходимость корректировок действующих положений законодательства по повышению эффективности взимания налога на недвижимость и земельного налога.

Одним из краеугольных вопросов применения тех или иных налоговых инструментов в условиях ограниченности финансовых ресурсов является выделение наиболее эффективных и отказ от тех, которые не обеспечивают достижение поставленных целей и при этом усложняют налоговую систему.

Итак, объединение земельного налога и налога на недвижимость в единый платеж является одним из средств сокращения налоговых платежей в стране. В свою очередь единый налог на основе кадастровой стоимости, максимально приближенной к рыночной стоимости повысит потенциал недвижимости в целом, а также может стать наиболее рентабельным платежом в бюджет.

Список литературы

1. «В Беларуси пока невозможно объединить налоги на землю и недвижимость» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gb.by/novosti/nalogi/v-belarusi-pokanevozmozhnoobedinitnal/> (30.04.2019).
2. Лукьянова И. А. Проблемы и перспективы модернизации имущественного налогообложения в Республике Беларусь. – Минск: БГАТУ, 2018. – 320 с.

3. Пилотный проект: Массовое формирование и кадастровая оценка недвижимости на территории Кобринского района Брестской области и Советского района г. Минска. – Минск, 2017.

4. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть), 19 декабря 2002 г: с измен. и доп.: от 1 января 2019 г. № 159-3 // Эталон-Беларусь [Электронный ресурс]/ Национальный Центр правовой информации Республики Беларусь. – Минск, 2019.

UDC 336.717

Evaluation of the modern condition of banking services at the present stage in RK

Zhunusova A., Kulbayeva B.M.
Karaganda Economic University Of Kazpotrebsoyuz

Жунусова А., Кульбаева Б.М.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

As of January 1, 2018, 32 banks and 6 organizations operating certain types of banking operations were operating in the Republic of Kazakhstan, including 2 mortgage organizations (as of the beginning of 2017, 33 banks and 8 organizations performing certain types of banking operations were operating, including 3 mortgage organizations).

The economic slowdown trends observed since the beginning of 2017 continue in the first half of 2018. The decline in real output against the background of devaluation processes, as well as a decrease in gross investment will adversely affect the economy of Kazakhstan.

The unfavorable macroeconomic situation with a reduction in real GDP is reflected in the banking sector. Reduced investment, the depreciation of the national currency and inflation affect the reduction in consumer demand and real incomes of the population.

There is a decline in both real GDP and the nominal rate of lending in the economy over the period under consideration. Compared with 2011,

this figure dropped almost 15 times and at the beginning of 2016 it was 1.3%.

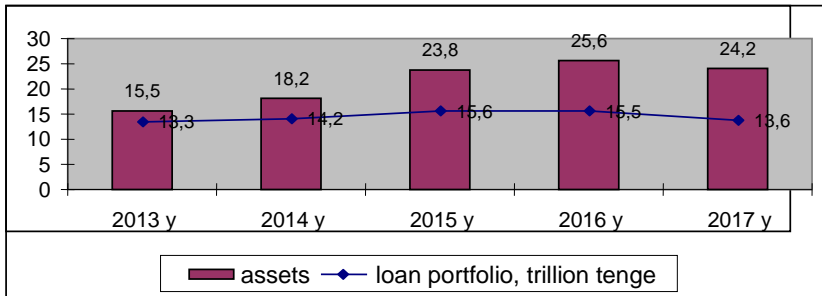


Figure 1 – Dynamics of assets and loan portfolio of banks for 2013-2017, in trillion tenge

In 2016, the assets of the banking sector increased by 1.8 trillion. tenge, or 7.5% and amounted to 25.6 trillion. tenge (Figure 1).

Figure 1 shows the dynamics of assets and loan portfolio for 2013-2017. Compared with 2013, the assets of banks increased almost 2 times and at the beginning of 2018 amounted to 24.2 trln.tg. In turn, the dynamics of the loan portfolio of banks compared to 2013 practically remained at the same level of 13.3 trillion. at the beginning of 2018, showing this figure amounted to 13.6 trln.tg.

The first half of 2018 was a period of normalization and stabilization in the lending market after the turbulence of the second half of 2017. However, the lending market remained depressed. The growth of credit risk and the weakening of the ability of banks to absorb it was hampered by the supply of credit. The quality of the loan portfolio of the system remained doubtful, and credit risks were high. The loan portfolio, partly inherited from the previous crisis, remained susceptible to external shocks, focused on cyclical market segments and dependency on real estate prices. Banks significantly tightened credit conditions and extinguished loan portfolio. In the first half of 2018, there was a reduction in the loan portfolio, which allowed to relieve some of the pressure on banks' capital [1].

The growth of the loan portfolio was noted in banks that received concessional financing aimed at maintaining business activity in priority sectors of the economy and GDP growth. At the same time, credit is constrained by both the weakness of the qualitative demand for credit and the

limited ability of banks to accept credit risks due to increased pressure on capital.

Demand from creditworthy borrowers also declined due to lower economic activity. The deterioration in the terms of foreign trade and the resulting decline in revenues weakened creditworthiness in the construction and services sectors, reduced the value of their assets, including those used as collateral. The deterioration in capital turnover and the increase in accounts receivable led to a reduction in cash flows of borrowers in these sectors and increased their need for working capital, which was also accompanied by an increase in risk.

After the realization of external shocks, the quality of assets deteriorated not immediately. Maintaining the exchange rate at a revalued level slowed down the decline in revenues of the non-tradable sector, and government programs of subsidized lending and refinancing delayed the moment of deterioration in the quality of banking assets [2].

The weakening of the banks' recognition of losses also affected their ability to restructure non-performing loans and worsened the prospects for their recovery.

The dynamics of asset quality after devaluation did not meet expectations. Thus, according to the financial statements, the quality deterioration for foreign currency loans turned out to be less severe than for tenge loans. Banks carried out refinancing, restructuring and write-off of non-performing loans, but the practice of evergreen loans and reliance on management judgment reduced the information content of asset quality reporting.

Non-commodity exporters involved in the production of goods participating in international competition, on the contrary, restored or improved their competitiveness and creditworthiness, but their share in the economy was initially low. The share of these borrowers in the portfolio of banks is still insignificant. Many of them do not have a credit history, which limits the rate of replacement of the non-tradable sector in the loan portfolio of banks.

The share of these borrowers in the portfolio of banks is still insignificant. Many of them do not have a credit history, which limits the rate of replacement of the non-tradable sector in the loan portfolio of banks.

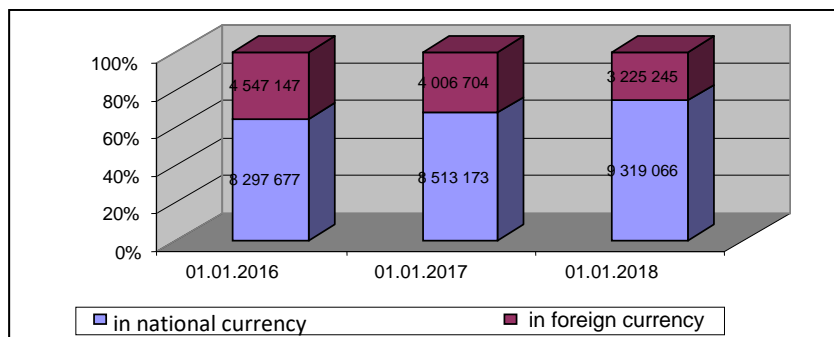


Figure 2 – Loans issued by banks for 2015-2017, million tenge

At the end of 2017, the loan portfolio of the banking sector amounted to 13.6 trillion. tenge, having decreased from the beginning of the year by 12.4%. As of January 1, 2018, provisions formed in accordance with the requirements of international financial reporting standards for the loan portfolio of the banking sector amounted to 2.1 trillion. tenge, or 15.6% of the total loan portfolio. The loans for which there is an overdue debt on the main debt and (or) accrued remuneration over 90 days amounted to 1.3 trillion. tenge, or 9.3% of the total loan portfolio of banks.

The data in Figure 3 shows that by the end of 2017, the volume of bank lending to the economy did not change and amounted to 12.7 trillion. tenge Excluding structural changes in the banking sector related to the merger of Kazkom JSC and Halyk Bank of Kazakhstan JSC, the withdrawal of Delta Bank JSC of a license to conduct banking and other operations and activities in the securities market, as well as the rehabilitation of Bank AO Bank RBK, the growth of the loan portfolio of banks amounted to 10.8%. Credits in national currency in 2017 increased by 9.2% to 9.4 trillion. tenge, while loans in foreign currency fell by 19.2% to 3.3 trillion. tenge As a result, the share of loans in tenge in the total volume increased from 67.5% to 73.7%.

Among the main factors hindering credit growth, we can note the change in funding conditions, the tightening of banks' credit conditions and the decline in demand from creditworthy borrowers.

Figure 3 shows the dynamics of loans issued by banks by subject of lending.

Based on Figure 4, it is clear that the volume of loans to legal entities decreased by 5.8%, reaching 8.2 trillion at the end of 2017. tenge, while loans to individuals increased by 12.4% to 4.5 trillion. tenge The share of loans to individuals increased from 31.8% to 35.7%.

Over 3 years, the weighted average rate on loans on corporate deposits decreases from 25.8% in 2015, to 15.2% in 2016, and as of January 1, 201, this figure was 13.4%. This is a very good dynamics of lower interest rates on loans indicates stability in the economy.

What exactly the opposite happens with the rates on loans to individuals, which not only calmly grow. Thus, for example, in 2015 this indicator was 18.1%, in 2016 it rose to 18.6%, and in 2017 this indicator rose to 20.1%. These are unreasonably high interest rates on loans.

If we talk in 2017 by months, the weighted average rate on loans issued in national currency to non-bank legal entities decreased to 13.6% from 16.8% in 2016, to individuals - to 18.8% from 19.0% in 2016.

Trends in the end of 2017 had the most negative effect on lending to the economy: a high level of dollarization and pressure on capital were limited by banks in free tenge funds. The largest decline in lending was noted in 1 quarter 2017. In addition, amid a shortage of tenge liquidity, banks increased the cost of lending.

Studying the situation on the market of loans issued by commercial banks in a regional context, the largest share of loans from legal entities and individuals fall in the cities of Astana and Almaty, also the Karaganda region occupies a leading position, where the amount of loans issued amounted to 483.6 million tenge, then goes South Kazakhstan region with an indicator of 400.8 million tenge. The least need are bank funds in areas such as the North-Kazakhstan oblast with indicators of 113.4 million tenge, and Kyzylorda region with an indicator of 167.9 million tenge [3].

In terms of regions, in the first half of 2018, banks reduced the supply of loans, both in the retail segment and in the business segment in the Eastern, Western, Northern and Central regions of the country. The reason was the slowdown of sectoral and economic indicators of exporting regions. On the other hand, a positive trend of issuance was noted for Astana, in particular for small businesses. This trend is most likely associated with the holding of the exhibition Expo-2017, in which small businesses develop the sphere of trade and services.

In addition, banks note the development and optimization of alternative sales channels and services. In comparison with the same period

last year, banks reduced the number of branches and additional premises in order to optimize costs, and allocated free funds for the development of an e-banking system.

In the context of stability for the financial system, the current decline in net lending and the rise in the cost of credit funds amid a slowdown in economic performance are likely to worsen the quality of the loan portfolio in the future. Banks have noted an increase in overdue debt.

At the end of 2017, the volume of crediting by banks of the economy did not change and amounted to 12.7 trillion. tenge. Excluding structural changes in the banking sector related to the merger of Kazkom JSC and Halyk Bank of Kazakhstan JSC, the withdrawal of Delta Bank JSC of a license to conduct banking and other operations and activities in the securities market, as well as the rehabilitation of Bank AO Bank RBK, the growth of the loan portfolio of banks amounted to 10.8%. Credits in national currency in 2017 increased by 9.2% to 9.4 trillion. tenge, while loans in foreign currency fell by 19.2% to 3.3 trillion. tenge. As a result, the share of loans in tenge in the total volume increased from 67.5% to 73.7%.

The volume of loans to legal entities decreased by 5.8%, reaching 8.2 trillion at the end of 2017. tenge, while loans to individuals increased by 12.4% to 4.5 trillion. tenge. The share of loans to individuals increased from 31.8% to 35.7%.

In assessing the effectiveness of lending, the analysis of bank loans in terms of their granting is of considerable importance.

Long-term lending in 2017 increased by 2.9% to 10.8 trillion. tenge, short-term - decreased by 14.0% to 1.9 trillion. tenge. The share of long-term loans in the structure of the loan portfolio of banks amounted to 85.0% (in December 2016 - 82.6%). Lending to small businesses in 2017 decreased by 7.1% to 2.8 trillion. tenge, which is 21.9% of the total loans to the economy.

In order to improve the banking sector in 2017, the National Bank developed and implemented a program to improve the financial sustainability of the banking sector of the Republic of Kazakhstan. The program included support for Kazkom JSC and the five largest banks that are important and socially important for the economy, whose assets in total accounted for about 45% of all banking sector assets.

The portfolio of problem loans of Kazkom JSC was repurchased by the Problem Loans Fund JSC, after which the bank was acquired by a strategic investor and recapitalized. As a result, the credit portfolio of Kazkom JSC was cleared, its capital increased and liquidity increased.

Resolving this problem in 2017 was a priority for ensuring the smooth functioning of the financial system, as well as for the state of the economy and the social status of the population. Without state support, the realization of risks associated with this bank could lead to systemic consequences for the entire economy.

To support the capital of five large banks was allocated 653.7 billion tenge. In turn, banks made commitments to reduce overdue loans in the amount of about 1.2 trillion. Tenge.

At the end of 2017, banks, ahead of schedule, carried out measures to form provisions and write off overdue loans. Provisions were written off or formed for more than half of the total losses of banks (58%). Capital support of banks contributed to the increase in their credit activity. Thus, the volume of issuance of new loans since the receipt of state support by banks participating in the Program amounted to 463 billion tenge.

Since the beginning of 2018, the consideration of banks' new requests for state support is terminated, and in the provision of new funds, the Program has been completed. At the same time, monitoring of supervisory plans and return by five banks of state support funds will continue, implementation of the Program will continue in terms of legislative amendments to strengthen the regulatory and supervisory mandate of the National Bank.

Strengthening the regulatory and supervisory functions of the National Bank will be aimed at raising the requirements for the quality of banks' assets, for conducting transactions with related parties, for collateral security, for unifying the approach to assessing provisions.

References

1. Site of National Bank of Kazakhstan [Electronic resource] – URL: www.nationalbank.kz.
2. The RFCA JSC website, «Review of the banking sector of Kazakhstan» [Electronic resource] – URL: www.rfcaratings.kz.
3. Official site of online-edition «Ranking.kz» [Electronic resource] – URL: www.ranking.kz.

Анализ современного состояния банковской системы республики Казахстан

Идирисова А.Т., Батырбекова Б.К.
*НУ «Карагандинский экономический университет
 Казпотребсоюза»*

Банковская система – наиболее динамично развивающийся сектор экономики Казахстана. За последнее десятилетие в отечественной банковской системе наблюдаются кардинальные изменения: внедрены международные стандарты, созданы важнейшие институты, такие как фонд обязательного гарантирования вкладов и ипотечных кредитов, строительно-сберегательный банк, процессинговый центр, кредитное бюро и т.п.

По состоянию на 1 февраля 2019 г. в Казахстане работают 28 банков второго уровня, в том числе в городе Алматы расположено 25 банков, 34 филиала и 370 расчетно-кассовых отдела банков. Динамика развития банковского сектора РК за период 2017 - 2019 гг. представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика развития банковского сектора РК

Структура банковского сектора	01.01.17	01.01.18	01.01.19
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	34	32	28
- банки со 100% участием государства в уставном капитале	1	1	1
Количество филиалов банков второго уровня	324	352	347
Количество расчетно-кассовых отделов банков второго уровня	1 489	2 028	1 820
Количество представительств банков второго уровня за рубежом	17	12	10
Количество представительств банков-нерезидентов в РК	13	16	14
Количество банков-участников системы обязательного коллективного гарантирования (страхования) вкладов (депозитов) физических лиц	29	30	27
Количество банков, имеющих лицензию на осуществление кастодиальной деятельности	9	10	8

Как видно из таблицы 1 по сравнению с 2016 г. в 2017 г. почти по всем показателям очевиден явный прогресс, несмотря на то уменьшилось количество банков второго уровня с 34 до 32, количество филиалов банков второго уровня увеличилось на 28 единиц, а количество расчётно-кассовых отделов на 539 единиц. Увеличилось также количество представительств банков-нерезидентов – их стало на 3 больше [1].

Тогда как в 2018 г. по сравнению с 2017 г. все показатели демонстрируют сокращение, что связано с тем фактом, что в прошлом году резко сократилось количество банков за счет произведенных слияний и поглощений.

Размер совокупного расчетного собственного капитала банков второго уровня с начала 2017 г. увеличился на 613,2 млрд. тенге (52,5%) и составил по состоянию на 1 января 2018 г. 1 781,8 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня увеличился на 57,2% до 1 283,7 млрд. тенге, капитал второго уровня увеличился на 45,5% или до 560,9 млрд. тенге (таблица 2) [2].

Таблица 2 – Динамика капитала банков второго уровня РК
в млрд. тенге

Наименование	01.01.17	01.01.18	01.01.19	Прирост, %
Капитал 1-го уровня	816,5	1 283,7	1 253,2	97,6
Уставный капитал	593,6	938,5	938,5	-
Дополнительный капитал	4,0	3,8	3,6	94,7
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	131,6	204,7	198,2	96,8
Капитал 2-го уровня	385,4	560,9	562,2	100,2
Нераспределенный чистый доход	101,3	221,6	203,5	91,8
Субординированный долг	368,0	460,9	470,2	102,2
Капитал 3-го уровня	1,5	1,5	1,5	-
Всего расчетный собственный капитал	1 168,6	1 781,8	1 802,3	101,1

Размер совокупного расчетного собственного капитала банков второго уровня с начала 2018 г. увеличился на 20,5 млрд. тенге (1,1%) и составил по состоянию на 1 января 2019 г. 1 802,3 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня сократился на 2,4% до 1 253,2 млрд. тенге, капитал второго уровня увеличился на 0,2% или до 562,2 млрд. тенге.

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 01 января 2018 г. не изменились и составили $k_1 - 0,11$ (при нормативе $- 0,06$) (для банка, участником которого является банковский холдинг норматив $- 0,05$), $k_2 - 0,14$ (при нормативе $- 0,12$) (для банка, участником которого является банковский холдинг норматив $- 0,10$) [3].

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 01 января 2019 г. немного сократились и составили $k_1 - 0,1$ (при нормативе $- 0,06$) (для банка, участником которого является банковский холдинг норматив $- 0,05$), $k_2 - 0,12$ (при нормативе $- 0,12$) (для банка, участником которого является банковский холдинг норматив $- 0,10$).

За 2017 г. размер совокупных активов банков увеличился на 2 811,4 млрд. тенге (31,7%) и составил на отчетную дату 11 683,4 млрд. тенге. Прирост совокупных активов банковского сектора по ценным бумагам уменьшился на 36,5%.

За 2018 г. размер совокупных активов банков увеличился на 17,9 млрд. тенге (0,15%) и составил на отчетную дату 11 701,3 млрд. тенге. Прирост совокупных активов банковского сектора по ценным бумагам уменьшился на 3,5%.

С начала года просроченная задолженность по балансу увеличилась с 75,5 млрд. тенге на 25,0 млрд. тенге (в 1,3 раза) и составила на отчетную дату 100,5 млрд. тенге. Остатки на счетах по отражению просроченного вознаграждения увеличились с прошлого г. в 3,6 раза и составили на 1 января 2018 г. 17,0 млрд. тенге.

Казахстанские банки активно расширяют масштабы деятельности в России, Кыргызстане, Узбекистане, Украине и других странах СНГ, проводя транснациональные операции из головных офисов в Казахстане, а также используя приобретаемые банки и свои представительства. По состоянию на начало 2018 г., суммарный объем прямого кредитования и инвестирования казахстанских банков в

странах СНГ за пределами Казахстана составлял примерно 12% совокупных активов национальной банковской системы, но у крупных банков, наиболее агрессивно расширяющих бизнес в других странах СНГ, удельный вес внешних кредитов и инвестирования в активах выше [4].

Одной из существенных проблем развития банковской системы РК является ухудшение качества кредитного портфеля, выразившееся в росте объемов просроченной задолженности и низкая кредитная активность. По данным отчетности надзорного органа, на 1 октября 2018 г. в общей структуре ссудного портфеля банковского сектора доля неработающих кредитов (сомнительные 5 категории и безнадежные) составила 36,7%, а доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней – 30,9% [4].

Низкая кредитная активность банков обусловлена низким качеством имеющегося кредитного портфеля в сочетании с консервативной политикой банков в части принятия кредитного риска на фоне неопределенности экономических ожиданий. Ухудшение качества кредитного портфеля, начавшееся в 2009-2010 гг., объяснялось двумя факторами. С одной стороны, падала кредитоспособность заемщиков и невыплаты по кредитам приводили к снижению их качества. С другой стороны, фактически не происходило процесса замещения нефункционирующих займов вновь выдаваемыми стандартными. В 2011 г. в силу улучшения общеэкономической конъюнктуры и финансового состояния заемщиков наиболее значимым фактором ухудшения кредитного портфеля становится отсутствие замещения безнадежных кредитов вновь выдаваемыми. При этом наблюдается тенденция сохранения объема «работающего» портфеля в целом по системе на одном уровне – таким образом, банки стремятся поддерживать процентную маржу на приемлемом уровне путем выдачи ограниченных объемов займов наиболее качественным заемщикам [4].

На сегодняшний день актуальна проблема фондирования ответственных банков, вследствие недостаточности «длинных денег». От этого впоследствии и появляются жесткие условия кредитования корпоративного сектора и высокие ставки по кредитам.

Несмотря на то, что за последние годы наблюдается рост отечественной депозитной базы посредством привлечения вкладов клиентов, все же их объемы и сроки недостаточны для поддержания

устойчивого роста банковского бизнеса. Поэтому для казахстанских банков актуален вопрос расширения выхода на долгосрочные рынки капитала.

Таким образом, результаты анализа показали, что на сегодняшний день существуют следующие проблемы в развитии банковской системы Казахстана:

- незавершенность процесса реструктуризации крупных отечественных коммерческих банков;
- низкое качество кредитного портфеля банков второго уровня;
- высокий удельный вес безнадежных активов банков в общей их структуре;
- низкая ликвидность казахстанских финансовых инструментов;
- недостаточность и неэффективное использование средств фондирования;
- ограничения со стороны иностранных инвесторов;
- недостаточная эффективность системы управления рисками.

Кроме того, увеличение доли неработающих займов, неоптимальная структура активов и недостаточный уровень фондирования отечественных банков могут вызвать резкий спад реального уровня доходности банков. Решение данных проблем видится в совершенствовании работы банков: улучшении качества кредитного портфеля, контроле операционных расходов и увеличении капитала.

Список литературы

1. Калиева Г.Т. Коммерческие банки в Казахстане и проблемы обеспечения их устойчивости: Монография. – Алматы, 2018. – 90 с.
2. Статистический бюллетень Национального банка РК 2016-2018 гг.
3. Официальный сайт Национального банка РК / www.nationalbank.kz.
4. Айтмамбетова А.Н. «Особенности банковской системы Казахстана» // Банковский бизнес и финансовая экономика: современное состояние, глобальные тренды и перспективы развития 27 апреля 2018 г. III Международной научно-практической конференции молодых ученых. Редкол.: Л.И. Стефанович (гл. ред.) 2018. Издательство: Белорусский государственный университет (Минск), – 34-38 с.

Ипотечное жилищное кредитование и проблемы его развития в Казахстане

Идирисова А.Т., Айсагали У.
НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»

В настоящее время на рынке ипотечного кредитования отмечено положительная динамика увеличения объемов ипотечного кредитования. Население стремится приобрести собственное жилье. На рынке недвижимости наблюдается небольшой рост цен, указывающий на возобновление интереса к приобретению жилья. Это, в свою очередь, отражается на увеличении объемов ипотечного кредитования.

Так, по данным Национального Банка РК по состоянию на 2018 г. объем ипотечного кредитования составил 1097 млрд. тенге [1].

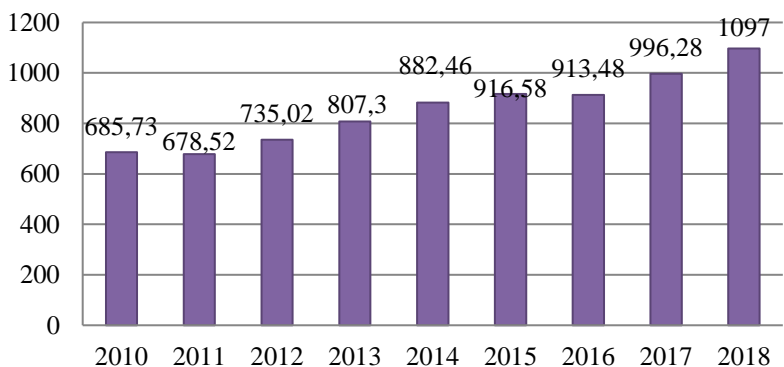


Рисунок 1 – Объемы ипотечного кредитования за 2010-2018 гг., млрд. тенге

Исходя из рисунка 1, можно сделать вывод, что объем ипотечного кредитования увеличился на 100,72 млрд. тенге или 10,1% по сравнению с предыдущим 2017 г. Причинами роста объема

ипотечного кредитования можно отнести рост спроса на приобретение жилья и внедрение государственной программы «7-20-25». В 2017 г. объемы ипотечного кредитования выросли на 82,8 млрд. тенге или на 9,1% по сравнению с 2016 г.

Объем ипотечного кредитования в разрезе валют в 2018 г. составил 1 022,7 млрд. тенге в национальной валюте, увеличившись на 147,1 млрд. тенге или на 16,8%, рассматривая в разрезе иностранной валюты объем составил 74,3 млрд. тенге, уменьшился на 46,4 млрд. тенге или на 38,4% по сравнению с 2017 г. (рисунок 2) [1].



Рисунок 2 – Объем ипотечного кредитования в разрезе валют за 2010-2018 гг., млрд. тенге

Рассмотрев рисунок 2, необходимо отметить, что объем ипотечного кредитования за 2017 г. составил 875,6 млрд. тенге в национальной валюте, увеличившись на 108,6 млрд. тенге или на 14,2%, а в иностранной валюте объем ипотечного кредитования составил 120,7 млрд.тенге уменьшившись на 25,5 млрд. тенге или на 17,6% по сравнению с 2016 г. Такое снижение объема ипотечного кредитования в иностранной валюте можно объяснить тем, что с 1 января 2016 г. в Казахстане ограничили выдачу ипотеки в иностранной валюте физическим лицам, у которых нет доходов в ней. Соответственно, остались только кредиты, выданные до 2016 г.

Процентная ставка по ипотечно жилищному кредитованию на 2018 г. составила 9,5%, что ниже на 0,2% по сравнению с 2017 г. Если же рассматривать 2017 г., то увидим снижению на 1% по сравнению с 2016 г. (3 рисунок).

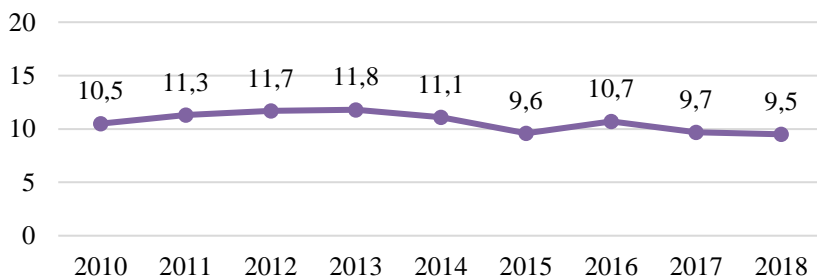


Рисунок 3 – Процентная ставка по ипотечному кредитованию за 2010-2018 гг., в процентах

Рассматривая ипотечное кредитование населения в региональном разрезе за 2018 г. лидерами являются г. Астана, г. Алматы и Восточно-Казахстанская область.

Объем ипотечного кредитования в столице в 2018 г. составил 262,3 млрд. тенге, увеличившись на 53,8 млрд. тенге или на 25,8% по сравнению с 2017 г.

В г. Алматы объем ипотечного кредитования в 2018 г. составил 301,1 млрд. тенге, уменьшившись на 21,6 млрд. тенге или на 6,7% по сравнению с 2017 г.

Объем ипотечного кредитования в Восточно-Казахстанской области составил в 2018 г. 66,2 млрд. тенге, увеличившись на 6,1 млрд. тенге или на 10,1% по сравнению с 2017 г.

Рассматривая диаграмму доли ипотечного кредитования РК по областям можно отметить г. Астана и г. Алматы, доля которых составляет 23,9% и 27,4% соответственно. На третьем месте Восточно-Казахстанская область, доля, которой составляет 6% (рисунок 4).

Важно отметить, что большая доля ипотечного кредитования 51,3% принадлежит городам Астана и Алматы. Прежде всего, это связано с тем, что эти города являются мегаполисами, и соответственно доходы жителей этих городов намного выше других городов республики.



Рисунок 4 – Доля ипотечного кредитования в РК по областям за 2018 г., в %

В настоящее время на рынке ипотечного кредитования отмечено определенное оживление. Население вновь возвращается к отложенному на время кризиса процессу по улучшению жилищных условий. На рынке недвижимости наблюдается небольшой рост цен, указывающий на возобновление интереса к приобретению жилья. Это, в свою очередь, отражается на увеличении объемов ипотечного кредитования. Ипотека находится в осторожном росте, поскольку неоднозначна ситуация с доступностью таких кредитов [2].

Несмотря на весьма значительные преимущества данного вида кредитования, отечественный опыт его развития свидетельствует о наличии ряда проблем, ограничивающих его эффективность. В числе таких проблем:

- преимущественно краткосрочная ресурсная база коммерческих банков при ограниченном доступе последних к внешним источникам долгосрочного фондирования;
- высокие процентные ставки, неадекватные возможностям потенциальных заемщиков, что ограничивает платежеспособный спрос на такие кредиты;
- нестабильность цен на рынке недвижимости, что повышает риски кредиторов, и др.
- большой минус ипотеки в нашей стране – ее дороговизна.

2018 г. не принес серьезных улучшений для экономики в стране. Доходы населения по-прежнему остались ограниченными, а национальная валюта теряет свои позиции. Тем самым это неплохая установка для рынка недвижимости. Ввод жилья набирает обороты, вместе со спросом и ростом цен [3].

Анализируя данные за последние три года, можно с уверенностью сказать, что рынок ипотечного кредитования продолжает активно развиваться. Все больше людей обращают внимание на специальные программы банков для покупки жилья. Также нельзя не отметить тот факт, что процентная ставка в 2017 г. составила 9,7%, снизилась на 1%, что, несомненно, увеличивает возможность казахстанцев приобрести ипотеку.

Список литературы

1. Статистический бюллетень Национального банка РК за 2010-2018 гг.
2. Эксперты рынка недвижимости об итогах 2018 г. и прогнозах на 2019 год // Недвижимость в Казахстане, 24.12.2018 <https://www.kn.kz>.
3. Проблемы ипотечного кредитования в Казахстане // Проблемы учета и финансов. – 2017. – №2 (14).

Обзор денежной политики Республики Казахстан на современном этапе

Караман С.Е., Улаков Н.С.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Деньги есть временноеместилище покупательной силы; это не то, что уже существует в природе, а то, чему мы придаем численную величину с помощью обусловленной процедуры, всеобщий эквивалент, выполняющий функции меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления и сбережения, это общественный институт, который увеличивает богатство, снижая издержки обмена и способствует большей специализации в соответствии с имеющимися у людей сравнительными преимуществами, это шестое чувство, позволяющее нам наслаждаться пятью остальными, это колесо обращения [1, с.13].

Деньги возникли при определенных условиях осуществления производства и экономических отношений в обществе и способствуют дальнейшему их развитию. Под влиянием меняющихся условий развития экономических отношений изменяются и особенности функционирования денег.

Денежная система Республики Казахстан функционирует в соответствии с Национальным Банком Республики Казахстан от 30 марта 1995 г., определившим правовые ее основы.

Как известно, в состав денежной системы входит денежная единица, денежная масса, денежные агрегаты, масштаб цен, эмиссионную систему и уровень инфляционного таргетирования.

Официальной денежной единицей в стране (национальной валютой) является казахстанская тенге. Введение на территории РК других денежных единиц запрещено. Соотношение между тенге и золотом или другими драгоценными металлами Законом не установлено. Официальный курс тенге к иностранным денежным единицам определяется Национальным Банком РК и публикуется в печати. Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории РК обладает Национальный Банк

Казахстана. Он отвечает за состояние денежного обращения с целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране [2, с.51].

Так, все денежные знаки национальной валюты выполнены на бумаге высокого качества. С лицевой стороны банкноты имеют глянцевую поверхность, с обратной стороны – матовую, цветовая гамма плавная, изображение деталей рисунков четкое. На всех купюрах имеются водяные знаки.

Поскольку денежная масса также является очень важной составляющей денежной системы, рассмотрим ее особенности в Республике Казахстан.

По состоянию на 1 марта 2019 г. денежная база в Казахстане составила 5,875 трлн. тенге (\$15,7 млрд.), что на 8,9% меньше, чем в начале года.

В феврале денежная база расширилась на 7,9%. Денежная масса в феврале снизилась на 7,9%, до 19,720 трлн. тенге. С начала года этот показатель сократился на 2%.

Объем наличных денег в обращении составил 2,083 трлн тенге (\$5,6 млрд), что на 7% больше, чем в начале 2018 г.

Отметим, под денежной базой понимается совокупность обязательств Национального банка, который могут быть использованы для создания денежной массы.

По состоянию на 1 сентября 2018 г. объем наличных денег в обращении в августе составил 2,1 трлн. тенге (\$5,91 млрд. по курсу на 25 сентября), что на 7,9% больше, чем 1 сентября 2017 г.

С начала 2018 г. в Казахстане денежная масса снизилась за май на 0,5% до 18,837 трлн. тенге, с начала г. - на 3,2%. Об этом сообщает пресс-служба Нацбанка РК.

Объем наличных денег в обращении за май вырос на 2,9% (за январь-май снизился на 0,3%) до 1,941 трлн. тенге.

Финрегулятор также сообщил, что за май 2018 г. денежная база сжалась на 0,3% и составила 4,788 трлн. тенге. Узкая денежная база за май сжалась на 1,7% - до 4,51 трлн. тенге (с начала г. сжалась на 12,6%).

Напомним, денежная масса в Казахстане в 2017 г. сократилась на 1,7% – до 19,456 трлн. тенге, денежная база расширилась на 7,3% и составила по итогам года 5,539 трлн. тенге.

Также с денежной массой непосредственно связаны и денежные

агрегаты.

Денежные агрегаты – виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности. Денежные агрегаты - показатели структуры денежной массы.

Согласно информации финансового регулятора, денежный агрегат М1, включающий наличные деньги и ликвидные тенговые депозиты, в январе 2019 г. увеличился на 10,9% (с начала 2018 г. – на 12,8%), до 5,605 трлн. тенге. Индикатор М2, включающий наличные деньги, все тенговые и ликвидные валютные депозиты, увеличился на 3% (+7,1%), до 14,467 трлн. тенге.

Денежный агрегат М1, включающий наличные деньги и ликвидные тенговые депозиты, в марте 2018 г. остался прежним (-3,2% с начала года) и составил Т4,807 трлн.

Индикатор М2, включающий наличные деньги, все тенговые и ликвидные валютные депозиты, вырос в 2018 г. на 0,5% (-1,2%), до Т13,351 трлн.

Денежный агрегат М1, включающий наличные деньги и ликвидные тенговые депозиты, увеличился в 2017 г. на 15,6% (+19%), до 5,476 трлн. тенге. Индикатор М2, включающий наличные деньги, все тенговые и ликвидные валютные депозиты, увеличился в 2017 г. на 8,5% (+11,9%), до 14,083 трлн. тенге.

Также очень важной составляющей денежной системы является и масштаб цен. Масштаб цен (золотое содержание) тенге не установлен, как не предусмотрено и иного золотовалютного обеспечения национальной денежной единицы. Тем не менее в качестве средства обеспечения предусмотрено, что банкноты и монеты Национального Банка Казахстана являются безусловными обязательствами Национального Банка и обеспечиваются всеми его активами. Национальный Банк регулярно публикует в средствах массовой информации сообщения о размерах золота валютных активов [1, с.52].

Еще одной составляющей денежной системы РК является эмиссионная система. Эмиссионная система - это законодательно установленный порядок выпуска из обращения неразменных на золото кредитных и бумажных денежных знаков. Разные экономические и исторические предпосылки возникновения и использования кредитных и бумажных денег предопределили и разный порядок их эмиссии.

Эмиссия банкнот связана с кассовым обслуживанием народного

хозяйства: коммерческих банков, государственного бюджета, государственного долга и т.д.

Таким образом, мы рассмотрели основные элементы денежной системы Республики Казахстан, но поскольку денежные единицы и их выпуск напрямую связаны с уровнем цен и темпами их роста, считаем необходимым рассмотреть и уровня инфляции.

По официальным данным Агентства Республики Казахстан по статистике инфляция в марте 2019 г. составила 0,6% (в марте 2018 г. – 0,4%) [3].

Продовольственные товары стали дороже на 0,8%, непродовольственные товары – на 0,3%, платные услуги – на 0,5%.

В марте 2019 г. наибольшее повышение цен в структуре продовольственных товаров произошло на овощи – на 5,9% и фрукты – на 2,9%. Кроме того, повысились цены на рыбу и морепродукты – на 1,6%, мясо и мясопродукты – на 1,2%. Было отмечено снижение цен на яйца – на 5,2%, крупы – на 0,5%, молоко и молочные продукты – на 0,3%.

Непродовольственные товары стали дороже вследствие роста цен на медицинские препараты – на 0,5%, на одежду и обувь – по 0,4%. В то же время цены на бензин снизились на 1,4% (с начала года – снижение на 11,9%).

Среди платных услуг в марте текущего года стали дороже услуги жилищно-коммунальной сферы – на 0,6%, в структуре которых в наибольшей степени подорожали электроэнергия – на 1,6%, газоснабжение – 1,5%. Кроме того, повысились цены на транспортные услуги – на 0,5% [4].

С начала 2019 г. уровень инфляции составил 1,9% (в 1 квартале 2018 г. – 1,5%), при этом цены на продовольственные товары повысились на 2,7%, на непродовольственные товары – на 0,4%, на платные услуги населению – на 1,8%.

В марте 2019 г. инфляция в годовом выражении несколько повысилась по сравнению с предыдущим месяцем и составила 7,1% (в феврале 2018 г. – 6,9%).

Таким образом, на протяжении периода 2 лет уровень инфляции в абсолютном выражении несколько возрос (на 0,2%), в разрезе товарных цен также демонстрировали рост, причем наибольший рост продемонстрирован на овощи, порядка 6%, что является довольно

высоким показателем. Данный рост цен обусловлен уровнем инфляции в стране, который на период март-апрель 2019 г. 4,8%.

Таким образом, современная денежная система Республики Казахстан прошла определенные этапы развития и характеризуется следующими основными чертами:

1. Структура рисков казахстанской финансовой системы остается почти неизменной в течение длительного времени. За последние три г. финансовым властям удалось снизить вероятность срабатывания некоторых рисков, с другой стороны, в качестве таковых начинают восприниматься факторы, которые ранее считались особенностями развития казахстанской экономики.

2. По итогам сентября 2018 г. реальный эффективный обменный курс тенге (РЭОК) ослаб на 2,6% относительно декабря 2017 г. РЭОК находится возле своих равновесных значений, что позволяет сохранять внутренние и внешние балансы в экономике. Стабильно высокие цены на нефть, снижение волатильности РЭОК и его нахождение возле долгосрочного тренда способствовали сокращению дефицита счета текущих операций.

3. Финансовая система в стране с переходной экономикой не может не находиться в эпицентре потенциально серьезных рисков. Подходы казахстанских финансовых властей в последние три г. никак нельзя считать избеганием, поскольку система ответов на потенциальные вызовы совершенствуется, а сами проблемы поставлены намного откровеннее.

Список литературы

1. Жуков Е.Ф. Банки и банковские операции. - М.: Банки и биржи, 2017. – 314 с.

2. Ильясов К.К. Финансово-кредитные проблемы развития экономики Казахстана – Алматы: Білім, 2015. – 231 с.

3. Статистический бюллетень Национального банка Республики Казахстан. Алматы, 2019. №3.

4. Статистический бюллетень Национального банка Республики Казахстан. Алматы, 2018. №3.

5. Марченко Г.А. Банковский сектор Казахстана: состояние и перспективы развития// Банки Казахстана, №10, 2018. – С.64-70.

Отдельные индикаторы финансового рынка Российской Федерации

Карапетян М.О., Носова Т.П.

*ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина»*

Изучение финансового рынка на современном этапе весьма актуально, так как он является самой важной частью финансовой системы страны. Анализ уровня развития финансовых рынков ведется по индикаторам, которые используются для оценки различных стран и их структурных особенностей. Данные показатели дают возможность сопоставить количественные показатели развития российской финансовой системы с другими странами, а также оценить возможный эффект дальнейшего развития финансового сектора в нашей стране [2].

К индикаторам состояния финансового рынка на макроуровне относят: процентные ставки, денежные агрегаты, валютный курс, фондовые индексы, ставку рефинансирования центрального банка (ЦБ).

Ставка рефинансирования ЦБ – достаточно важный финансовый индикатор и ориентир. Ее величина в динамике отражает существенные тенденции в реальной денежной и кредитной политике государства. При помощи маневрирования учетным процентом ЦБ РФ стремится регулировать объем денежной массы в обращении и темпы инфляционного обесценения денег.

Рассмотрим изменения ставки рефинансирования за последние три года в таблице 1.

Таблица 1 – Изменение ставки рефинансирования [1]

Период	Ставка рефинансирования ЦБ
С 30.10.17 г. по 17.12.17 г.	8,25
С 18.12.17 г. по 11.02.18 г.	7,75
С 12.02.18 г. по 26.03.18 г.	7,50
С 26.03.18 г. по 16.09.18 г.	7,25
С 17.09.18 г. по 16.12.18 г.	7,50
С 17.12.18 г по настоящее время	7,75

За более чем 20 лет истории ставка рефинансирования в России достигала значения и более 200 пунктов. Самый первый процентный показатель составлял 20%. Но меньше чем за 5 месяцев ставка увеличилась в 4 раза. Хотя более-менее адекватного уровня удалось достичь лишь к началу двухтысячных годов. На данный момент ставка рефинансирования по данным Центрального Банка составляет 7,75%.

В современных условиях ключевая ставка Банка России приобретает все большее значение и в перспективе призвана заменить ставку рефинансирования.

В Российской Федерации главный денежный агрегат, дающий оценку состоянию денежной массы, а также являющимся объектом денежно-кредитного регулирования, можно назвать денежный агрегат М2. Это зафиксировано в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики. Для наглядного анализа динамики изменения денежных агрегатов в России за 2014-2019 гг.

Таблица 2 – Динамика изменения денежных агрегатов в России [1]

Дата	Денежные агрегаты, трлн. руб.			Безналичные средства, трлн. руб.	M0/M2, %	Безналичные средства/M2, в %
	M0	M1	M2			
01.03.19	9,0	20,9	46,2	37,1	19,5	80,3
01.03.18	8,3	19,2	42,0	33,7	19,8	80,2
01.03.17	7,6	17,5	38,5	30,9	19,7	80,3
01.03.16	7,1	16,1	34,3	27,2	20,7	79,3
01.03.15	6,7	14,9	31,2	24,6	21,5	78,8
01.03.14	6,7	15,0	30,2	23,5	22,2	77,8

При анализе таблицы 2 мы можем наблюдать повышение объема наличных денег в обращении вне банковской системы за 2014-2019 гг. на 2,3 трлн. руб. Данное явление связано с тем, что наличные денежные средства в нашей стране всегда были наиболее предпочтительным инструментом платежа при совершении розничных трансакций.

Безналичные средства с каждым годом набирают обороты, таким образом, на 01.03.2019 г. их показатель составляет 37,1 трлн. руб., что на 13,6 трлн. руб. больше, чем 01.03.2014 г.

Мы видим, что в каждом периоде безналичные денежные средства преобладают в составе денежного агрегата М2, так на 01.03.2019 г. их часть составляет 80,3%. Рост безналичной части денежного агрегата по сравнению с наличной связан с множеством факторов. Выделим основные из них:

- быстрое развитие платежной системы страны;
- расширение системы безналичных расчетов между участниками денежного рынка;
- расширение использования бесконтактных карт, распространение возможностей непосредственной оплаты (мобильные переводы).

Рассмотрим таблицу 3, где отражены данные по сумме, количеству и удельному весу банкнот и монет, находящихся в обращении на 01.01.2019 г.

Таблица 3 – Структура налично-денежной массы в обращении по состоянию на 01.01.2019 г. [1]

Показатели	Банкноты	Монеты	Итого
Сумма, млрд. руб.	10 220,4	102,4	10 322,8
Количество, млн экз.	6 262,3	66 893,5	73 155,8
Удельный вес по сумме, %	99,0	1,0	100,0
Удельный вес по купюрам, %	8,6	91,4	100,0
Изменение с 01.01.2018 г., млрд. руб.	768,5	6,7	775,2
Изменение с 01.01.2018 г., %	8,1	7,0	8,1

При рассмотрении таблицы 3 видно, что по сумме, отраженной в номинале банкнот и монет, монеты отстают более чем в 99 раз, если говорить о количестве выпущенных банкнот и монет, то количество выпущенных монет преобладает – в 10,7 раз больше, чем банкнот. Так же подчеркнем, что изменение с 01.01.2018 г. по 01.01.2019 г. составило 768,5 млрд. руб., в сторону повышения – для банкнот, 6,7 млрд. руб. в сторону снижения – для монет.

Фондовые индексы – это средние или средневзвешенные показатели курсов ценных бумаг, как правило акций. В России известны индекс РТС (российской торговой системы), индекс ММВБ и т.п.

Важно то, что они дают ориентир, с которым инвесторы могут сравнивать эффективность своих собственных портфелей с известной инвестиционной базой. Например, рассмотрим фондовые индексы РФ на 05.04.2019 г. в таблице 4.

Таблица 4 – Фондовые индексы РФ на 05.04.2019 г.

Индекс	Цена	Макс.	Мин.	Изм.	Изм. %
МосБиржа	2540,99	2548,52	2534,78	+5,49	+0,22
РТС	1225,84	1229,31	1219,6	+5,90	+0,48
МОЕХ 10	4546,9	4557,98	4535,02	+10,81	+0,24
МОЕХ Blue Chip	17116,9 8	17173,18	17055,74	+49,95	+0,29
Индекс волатильности	21850	21990	21820	-0,100	-0,46

К середине торгового дня 05.04.2019 г. основные российские фондовые индексы МосБиржи и РТС лишь незначительно повысились по отношению к уровням предыдущего закрытия. После нейтрального старта торгов они продолжили свою вчерашнюю консолидацию под влиянием смешанного состояния внешнего фона.

В условиях отсутствия значимых внешних сигналов участники локальных торгов предпочли взять паузу. Возможно, российский рынок акций получит стимул для направленного движения несколько позже, по факту публикации большого блока статистики, характеризующей состояние рынка труда в США.

Индекс ММВБ закончил торги с повышением на 0,22% и закрылся на отметке 2540,99 пункта. Индекс РТС вырос на 0,48% и остановился на уровне 1225,84 пункта на волне повышения курса рубля к евро и доллару США.

Приведенный пример отражает существенный уровень колебаний индексов даже в коротком периоде. В целом, рублевый индекс МосБиржи за 2018 г. вырос на 12,3%, до 2369,33 пункта, долларовый индекс РТС снизился на 7,42%, до 1068,72 пункта на фоне ослабления рубля к доллару примерно на 18% за этот же период. Это характеризует российский рынок как недостаточно стабильный и существенно значимый с позиции долгосрочной базы развития экономики, в том числе инвестиционной направленности.

Таким образом, индикаторы финансового рынка являются важным инструментом ЦБ, используемым в целях поддержки стабильного функционирования финансового рынка и недопущения реализации негативного сценария его развития. Мониторинг показателей финансового рынка позволяет Банку России вырабатывать механизмы поддержания финансового стабильности на отдельных сегментах финансового рынка, способствовать эффективному развитию финансовых институтов с целью повышения глубины рынка и его доступности.

Список литературы:

1. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru>.
2. Чайковская Е.В. Финансовые индикаторы как новые элементы инфраструктуры финансового рынка [Текст] // Деньги и кредит. – 2015. – №3.

УДК 336.025

Функционирование системы электронных счетов-фактур в Республике Беларусь

Князева А.А., Филиппович Е.С.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

С 1 июля 2016 г. в Республике Беларусь электронный счет-фактура (далее – ЭСЧФ) является обязательным электронным документом для всех плательщиков налога на добавленную стоимость (далее – НДС), у которых возникает объект налогообложения НДС. Электронный документооборот ЭСЧФ между продавцами и покупателями осуществляется с использованием Портала электронных счетов-фактур (далее – Портал) (www.vat.gov.by), являющегося информационным ресурсом Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь (далее – МНС Республики Беларусь).

Направление продавцами ЭСЧФ осуществляется при условии их подписания в установленном порядке электронной цифровой подписью (далее – ЭЦП). В свою очередь покупатель примет к вычету предъявленную продавцом в ЭСЧФ сумму НДС после подписания полученной ЭСЧФ ЭЦП [1].

Преимущества использования системы ЭСЧФ:

1) возможность избежать ряда ошибок, допускаемых при составлении электронных документов, за счет автоматизации процесса (контроль заполнения обязательных реквизитов, арифметическая проверка и др.), и тем самым снижение влияния человеческого фактора по сравнению с оформлением документов вручную;

2) сокращение расходов: при использовании документов на бумажном носителе бизнес несет большие расходы, особенно при взаимодействии компаний с иногородними и зарубежными партнерами;

3) оперативная и гарантированная доставка счета-фактуры контрагенту;

4) экономия времени на бизнес-процессах;

5) оперативный контроль налоговых органов;

6) сокращение числа выездных проверок;

7) вся внесенная информация хранится на сервере органов государственных доходов, что служит гарантией ее сохранности и защиты от утечки информации, ведь государственный сервер обладает более эффективным уровнем защиты, чем частный.

Применение системы ЭСЧФ обеспечивает эффективное осуществление камерального контроля. В настоящее время в республике реализуется задача по приданию контрольной деятельности предупредительного характера, которая предполагает минимум вмешательства и негативных последствий для плательщика, максимум эффекта для бюджета – вот основной принцип совершенствования системы налогового контроля.

Камеральный контроль позволяет обеспечивать контроль за полнотой уплаты НДС в бюджет удаленно. Своевременное выявление отклонений показателей налоговых деклараций (расчетов) с имеющимися в налоговых органах документами и сведениями, содержащимися в АИС «Учет счетов-фактур» позволяет налогоплательщикам избежать ошибок и недоплат НДС [2].

С 1 января 2018 г. из Указа от 16.10.2009 № 510 «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь» исключены внеплановые выездные проверки для подтверждения обоснованности зачета либо возврата превышения сумм налоговых вычетов над суммами НДС, исчисленными по реализации товаров, работ, услуг, имущественных прав. Теперь такие контрольные мероприятия проводятся в форме камеральной проверки.

Осуществляя камеральный контроль, налоговые органы сопоставляют показатели налоговых деклараций со сведениями ЭСЧФ, содержащимися в АИС «Учет счетов-фактур». Если выявляются какие-либо нарушения, плательщику в общеустановленном порядке направляется уведомление о представлении дополнительных сведений и (или) пояснений, документов, обязанность представления которых установлена законодательством, либо о внесении соответствующих исправлений. Если налоговый орган в ходе камеральной проверки установит обстоятельства, указывающие на то, что плательщик допускает нарушения, которые не могут быть полностью подтверждены камеральной проверкой на основании представленных документов, может быть инициировано проведение выездной проверки.

Цель камерального контроля состоит в том, чтобы не довести ситуацию до составления акта камеральной проверки, а информировать плательщика посредством направления уведомления о наличии установленных расхождений и предоставить плательщику право на добровольное устранение причин отклонений или исполнение налоговых обязательств. Для упреждения нарушений в АИС «Учет счетов-фактур» предусмотрен функционал «Камеральный контроль», позволяющий самостоятельно, то есть до подачи налоговой декларации по НДС, провести ее предварительный контроль, что позволяет значительно сократить вероятность появления отклонений [3].

При этом система ЭСЧФ еще развивается и имеет некоторые недоработки. Например, существуют проблемы с применением вычетов, связанные с подписанием ЭСЧФ в учетных системах. Плательщик осуществляет подписание ЭСЧФ в своей учетной системе (1С, SAP, «Галактика», собственное программное обеспечение), в которой фиксируются определенные состояния сформированных ЭСЧФ. Также в качестве недостатка системы ЭСЧФ можно отметить

то, что способ создания ЭСЧФ может повлиять на корректность его дальнейшего оборота в сервисе.

Существует 3 способа, которыми плательщик может создавать ЭСЧФ и направлять его на Портал: в Личном кабинете путем ввода данных в интерактивном режиме (первый); путем загрузки файла xml-формата с последующим подписанием ЭЦП на Портале (второй); путем загрузки из учетной системы файла xml-формата, подписанного ЭЦП (третий).

При загрузке ЭСЧФ на Портал с использованием web-сервиса ЭСЧФ могут не загрузиться. Причиной этому могут быть:

- проблемы с установкой криптографического ПО на рабочем месте плательщика;
- настройки системы безопасности в локальной сети организации при выходе в интернет-сеть;
- ошибки в ЭСЧФ форматно-логического характера, из-за которых Портал не загружает ЭСЧФ, а в учетной системе некорректно обрабатывается запрос на статус ЭСЧФ (т.е. учетная система не обращается к web-сервису, который возвращает тикет со статусом ЭСЧФ, не обрабатывает либо некорректно обрабатывает ответный тикет, передаваемый web-сервисом) [4].

Также, успешному функционированию системы ЭСЧФ препятствует неосведомленность плательщиков о правильном порядке заполнения ЭСЧФ. Установлено, что большая часть субъектов хозяйствования допускает элементарные ошибки в части заполнения ЭСЧФ. Это приводит к необоснованному принятию к вычету «входного» НДС, которое можно было бы избежать.

Чтобы избежать таких ситуаций, плательщикам необходимо организовать четкую работу в следующих направлениях:

- правильно и корректно заполнять налоговые декларации по НДС;
- применять к вычету «входной» НДС на основании ЭСЧФ подписанных обеими сторонами и при наличии первичных учетных документов;
- своевременно и правильно создавать, выставлять ЭСЧФ, для чего плательщик перед созданием ЭСЧФ должен изучить порядок его заполнения, изложенный в главе 5 Инструкции № 15, примени-

тельно к каждой из указанных ситуаций. Кроме того, образцы заполнения ЭСЧФ размещены на сайте МНС Республики Беларусь в разделе «Электронные счета-фактуры» [5].

В качестве основных направлений совершенствования механизма применения ЭСЧФ в ближайшей перспективе замминистра по налогам и сборам В. Муквич назвал автоматическое определение даты наступления права на вычет НДС в зависимости от даты подписания электронной цифровой подписью ЭСЧФ и применяемого плательщиком отчетного периода (месяц, квартал) и создание возможностей для управления налоговыми вычетами. Важным направлением в развитии будет расширение возможностей самостоятельно выявлять неточности, а также будет проведена работа по выявлению типичных ошибок и информировании о них в «Личном кабинете», чтобы не направлять лишних уведомлений о допущенных нарушениях [6].

К сожалению, еще не все запланированные МНС Республики Беларусь доработки на Портале реализованы. В работе сейчас находятся такие доработки, как:

- 1) возможность аннулирования ЭСЧФ из учетных систем плательщика;
- 2) отображение страницы управления вычетами по входящим ЭСЧФ и перевыставлений НДС;
- 3) отображение в личном кабинете подписи сотрудника, подписавшего входящие ЭСЧФ.

Многие специалисты считают, что повысить эффективность функционирования системы ЭСЧФ позволит введение дополнительных опций, в частности, проведение всего документооборота по сделке в электронном формате. В системе необходимо сделать возможным оформлять первичные бухгалтерские документы: договор, акт выполненных работ, ТТН, а юридическую силу документам придаст ЭЦП.

Список литературы

1. «О внедрении механизма функционирования электронных счетов-фактур по налогу на добавленную стоимость» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.gov.by/ru>.
2. «Налоговый контроль и формы его проведения: есть особенности» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gb.by>.

3. «МНС о практике камерального контроля» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ilex.by>.

4. Письмо Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 22.06.2016 № 2-1-09/1289 «О применении пункта 20 статьи 106-1 Налогового кодекса Республики Беларусь» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.gov.by>.

5. «Камеральный контроль – как основное направление контрольной работы налоговых органов» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.gov.by>.

6. «Электронный счет-фактура по НДС: ждем совершенства» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://neg.by>.

УДК 336

Налог на холостяков, одиноких и малосемейных граждан: его целесообразность в современных условиях

Коробочкина Е.А., Ханина Е.В., Евсейчикова Н.Н.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Основными демографическими процессами, как известно, являются рождаемость, смертность, миграция, которые формируют как количественный, так и качественный «портрет» населения той или иной страны.

В настоящее время воспроизводство населения привлекает к себе все большее внимание как общественности, так и государства. Это можно объяснить тем, что демографический фактор в значительной степени определяет перспективы развития любого общества.

Несмотря на проведение ряда мероприятий, направленных на улучшение демографической ситуации в Беларуси, таких, как: материнский капитал, различные льготы и пособия, демографическими проблемами уже на протяжении 10 лет остаются превышение смертности над рождаемостью и старение населения.

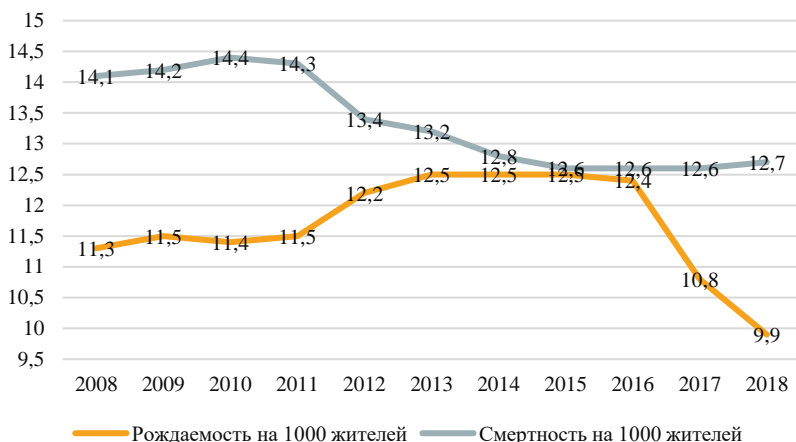


Рисунок 1 – Общие коэффициенты рождаемости и смертности в Республике Беларусь

Примечание – Собственная разработка на основе [1].

Причинами такой ситуации являются:

1. Последствия «Демографического кризиса» в 90-х гг., когда у женщин не было ни средств, ни мотивации становиться матерью в связи с политической нестабильностью и экономическим кризисом, последовавшим за распадом СССР. Наименьший показатель рождаемости наблюдался в 1993 г. Сейчас возраст женщин, родившихся в этот период 25-26 лет. Это оптимальный детородный возраст. Соответственно, ситуация может повториться и в ближайшее десятилетие, если сейчас не применять меры, направленные на увеличение показателей рождаемости.

2. Желание женщин и мужчин получить достойное образование и построить карьеру. Такие стремления увеличивают возраст вступления в брак, соответственно вероятность появления ребенка в таких семьях ниже.

3. Социально-экономическое развитие страны, влияющее на материальную составляющую молодых семей.

4. Особенности брачного поведения белорусов. Современное население в среднем вступает в брак гораздо позже, чем, например, поколение их родителей. В Беларуси средний возраст в 2018 г. достиг 27,8 лет для мужчин и 25,6 лет – для женщин, а 15-20 лет назад эти

показатели были на 3-4 года меньше. По статистике в нашей стране распадается практически каждый второй брак. Отрицательная динамика прослеживается и в количестве браков.

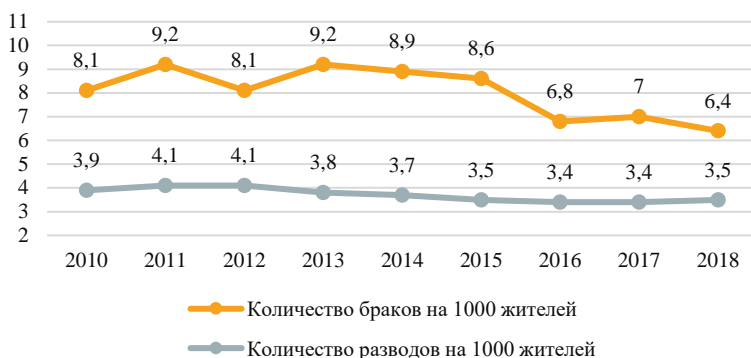


Рисунок 2 – Общие коэффициенты брачности и разводимости в Республике Беларусь

Примечание – Собственная разработка на основе [2].

Спад рождаемости приводит к тому, что, когда сократившееся поколение вступает в работоспособный возраст, с одной стороны, сокращается безработица — и это можно было бы считать позитивным явлением, но с учетом быстро меняющегося спроса на кадры из-за технологического прогресса эффект может быть снижен. С другой стороны, сокращение доли трудоспособного населения приводит к сокращению человеческого капитала и, следовательно, может привести к снижению производительности; рост пожилого населения требует значительного увеличения расходов на здравоохранение [3].

На сегодняшний день государство применяет ряд мер по улучшению демографической ситуации в стране. Например:

1. Социальная поддержка материнства:

1.1 Материнский капитал: его величина в Республике Беларусь составляет 10 тыс. долларов США [4].

1.2 Разовая помощь в размере 10 БПМ – для первого ребенка, второго и последующих детей – 14 БПМ;

1.3 Льготы (кредиты и субсидии) для приобретения жилья;

1.4 Льготы при уплате налогов;

1.5 Льготы для многодетных матерей;

- 1.6 Льготы при воспитании и обучении детей;
- 1.7 Еженедельный оплачиваемый выходной;
- 1.8 Возможность проведение первого ЭКО бесплатно [5].

2. Повышение пенсионного возраста. К 1 января 2022 г. мужчины будут выходить на пенсию в 63 года, а женщины – в 58 лет. Основная причина – растущий дисбаланс пенсионной системы [6].

Для того, чтобы влиять на демографические процессы, государство во все времена прибегало к административным мерам контроля, которые проявлялись в налоговой политике.

Одной из таких мер стал налог на холостяков, одиноких и мало-семейных граждан, который был введен 21 ноября 1940 г. Первоначально данный налог предполагалось направить на поддержание детей, оставшихся без родителей.

В дальнейшем целью налога стало снижение неравенства в доходах семей с детьми и без детей и неженатых мужчин, а также стимулирование этих плательщиков снижать налоговую нагрузку за счет вступления в брак и рождения детей [7].

Налог уплачивали граждане, достигшие 20-ти летнего возраста, не имеющие детей. Взимание налога прекращалось при достижении мужчинами 50 лет и женщинами 45 лет. Главным критерием являлся возраст и семейное положение граждан.

Полностью освобождались от налога женщины, получавшие пособие от государства на содержание детей независимо от их количества, граждане, у которых дети погибли во время ВОВ, солдаты и их жены и др. Учащиеся высших и средних учебных заведений привлекались к обложению этим налогом с 25 лет. Данный налог был отменен только в 1992 г. [8].

О тенденции его развития можно говорить и сегодня. В начале 2005 г. вопрос о введении налога поднимался на уровне правительства. Так, например, вернуть налог на холостяков в Беларуси в 2005 г. предлагал депутат Палаты представителей Василий Хрол [9].

В 2010 г. взимать налог с бездетных мужчин в возрасте от 25 до 40 лет предложил Леонид Козик, который в то время занимал пост председателя Федерации профсоюзов Беларуси [10].

Последний раз идея о вводе данного налога была упомянута в 2018 г. в России, однако данная инициатива пока не только не нашла поддержки в правительстве Российской Федерации, но и получила критику [11].

Тем не менее, на наш взгляд, введение налога на холостяков, одиноких и малосемейных граждан может стать хорошим толчком в улучшении демографической ситуации, также он поможет уравнивать доходы семей с детьми и без детей.

Кроме этого, можно предложить следующее:

1. Освобождение от налогов тех, у кого 5 и больше детей. А тех, у кого трое, – на 50%;
2. Льготы не только для многодетных, но и для молодых семей по строительству жилья;
3. Улучшение инфраструктуры для семей (детские сады, школы, поликлиники);
4. Разрешить семье распоряжаться материнским капиталом по достижении ребенком 3 лет.

Список литературы

1. Общие коэффициенты рождаемости и смертности населения по областям и г. Минску [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/solialnaya-sfera/naselenie-i-migratsiya/estestvennoe-dvizhenie-naseleniya/godovye-dannye/> – Дата доступа: 27.03.2019.

2. Браки, разводы и общие коэффициенты брачности и разводимости [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/solialnaya-sfera/naselenie-i-migratsiya/estestvennoe-dvizhenie-naseleniya/> – Дата доступа: 29.03.2019.

3. Демографический провал. Почему поколение 90-х не хочет иметь детей? [Электронный ресурс] – Режим доступа http://www.krsk.aif.ru/society/demograficheskiy_proval_pochemu_pokolenie_90-h_ne_hochet_imet_detey – Дата доступа: 29.03.2019.

4. Материнский капитал в Беларуси [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://benefit.by/info/materinskij-kapital/> – Дата доступа: 01.04.2019.

5. Льготы для многодетной семьи [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://pravovsem.by/lgoty-dlya-mnogodetnoj-semi/> – Дата доступа: 01.04.2019.

6. Очередной этап ежегодного повышения пенсионного возраста начинается в Беларуси с 1 января 2018 г. [Электронный ресурс]

– Режим доступа <http://pravo.by/novosti/obshchestvenno-politicheskie-i-v-oblasti-prava/2018/january/27024/> – Дата доступа: 02.04.2019.

7. Налог на холостяков, одиноких и малосемейных граждан СССР [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://economy-ru.info/info/4484/> – Дата доступа: 02.04.2019.

8. О налоге холостяков, одиноких и бездетных граждан СССР [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://istmat.info/node/24347> – Дата доступа: 02.04.2019.

9. В Беларуси предлагается ввести налог на холостяков [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://news.tut.by/society/61424.html> – Дата доступа: 02.04.2019.

10. В Беларуси предлагают ввести налог на бездетность [Электронный ресурс] – Режим доступа https://udf.by/news/main_news/30336-v-belarusi-predlagayut-vvesti-nalog-na-bezdetnost.html – Дата доступа: 02.04.2019.

11. Налог на бездетность [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://family-advisor.ru/deti-i-roditeli/nalog-na-bezdetnost/> – Дата доступа: 02.04.2019.

УДК 336.7:330.142.222

Рентабельность коммерческого банка как условие его экономической безопасности

Кочетов В.А., Горшкова Н.В.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Актуальность исследования теоретических аспектов управления рентабельностью коммерческого банка при организации им системы управления экономической безопасностью обусловлена необходимостью решения проблемы ведения банковской деятельности в безопасном режиме с желаемым собственником уровнем доходности (рентабельности).

В современной экономике государство, Банк России, потребители банковских продуктов и услуг, а также сами банки предъявляют

повышенные требования к уровню экономической безопасности банковской деятельности. Каждый из указанных субъектов преследует при этом свои интересы и цели. В то время как известно, что меньше риск, тем меньше потенциальный доход любого субъекта. И перед современными банками стоит сложная задача обеспечения собственникам желаемого уровня доходности при пониженном уровне риска банковской деятельности (или повышенной безопасности его деятельности).

Так же следует учесть, что от экономической безопасности банков и банковской системы во многом зависит экономическая безопасность страны. Поэтому решению проблем обеспечения рентабельной и безопасной банковской деятельности посвящены усилия как отдельных банков, так и мегарегулятора – Банка России.

В рыночной экономике обеспечение рентабельной деятельности является ведущим фактором обеспечения прибыльности коммерческого банка. Показатели рентабельности банка являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки его финансового состояния [6].

Понятие «рентабельность» происходит от немецкого понятия «rentabel», означающего «доходный, полезный, прибыльный». Как финансово-экономическая категория рентабельность в самом общем виде представляет собой относительный показатель экономической эффективности, комплексно отражающий степень эффективности использования конкретным хозяйствующим субъектом материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. В самом общем виде коэффициент (показатель) рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, ее формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несет в себе каждая полученная денежная единица. Показатели рентабельности часто выражают в процентах.

При выявлении особенностей оценки и управления рентабельностью банка необходимо опираться на разработанную методологию расчета рентабельности коммерческих предприятий [12].

Для анализа рентабельности коммерческого банка применяются:

- 1) коэффициентный анализ рентабельности банка (рассчитываются коэффициенты рентабельности, сравниваются с нормативными

показателями, с показателями банков-конкурентов, рассматривается их динамика и выявляются причины изменения их значений);

2) факторный анализ рентабельности банка (предусматривает разложение исходных формул расчета показателя по всем качественным и количественным характеристикам интенсификации производства и повышения эффективности хозяйственной деятельности, как правило, применяют трех и пяти факторную модели оценки рентабельности);

3) затратный и ресурсный методы расчета показателей рентабельности хозяйствующего субъекта (при затратном методе рентабельность банка рассчитывается через соотношение прибыли и затрат, связанных с ее получением; при ресурсном методе – прибыли и капитала, использованного для извлечения прибыли).

Управление рентабельностью банка при рассмотрении банка как портфеля активов и пассивов предполагает управление рентабельностью активов и пассивов банка как единым объектом. При этом к задачам управления помимо поддержания ликвидности и обеспечения доходности банка, так же включается минимизация рисков при максимизации прибыли.

Единого понимания экономической безопасности банка среди исследователей нет. Так, позиции авторов в отношении содержания категории «экономическая безопасность банка» охватывают как «состояние правовой регламентации кредитных учреждений, устанавливающих защиту от внутренних и внешних угроз и позволяющих обеспечить устойчивое развитие данных учреждений, а также права и свободы граждан в кредитно-финансовой сфере» [5], так и «состояния наилучшего использования ресурсов банковской системы по предотвращению угроз коммерческим банкам и созданию условий стабильного, эффективного функционирования банка и максимизации его прибыли» [10]. Так же распространено понимание экономической безопасности банка как «выполнении банками их основных функций – трансформационной и посреднической – при условии минимизации рисков и угроз, самой значительной из которых является потеря капитала» [7].

Учитывая важность банков и банковской системы для всей страны, *можно выделить два уровня формирования экономической безопасности коммерческих банков:*

I уровень – внешний, когда условия, обеспечивающие экономическую безопасность банка, задаются извне надзорным и контрольным органом – Банком России. Сюда входят многочисленные требования и нормативы к лицензированию, функционированию и ликвидации банка. Например, в их числе можно выделить: требования к минимальному размеру уставного капитала банка; требования к должностным лицам банка (профстандарты и требования к уровню и направлению профессионального образования, отсутствию судимости и т.д.); обязательные банковские нормативы; сохранение банковской тайны; и пр. Банк России, выполняя регулирующие и надзорные функции, берет на себя обязательства своевременно вмешаться в процессы, способные нанести банковской системе значимый ущерб [4]. Отметим здесь особенность – национальная банковская система при совершенствовании норм банковского регулирования и надзора опирается на мировые нормы – в частности на документ, принятый Базельским комитетом по банковскому надзору [3] получивший название Базель III.

II уровень – внутренний, когда каждый банк самостоятельно разрабатывает в пределах ограничений, обязательств и прав, установленных законодательством, систему защиты ряда объектов, обеспечивающую достаточный уровень безопасности для бесперебойного функционирования банка. Эксперты отмечают, что у каждого хозяйствующего субъекта должна быть своя внутренняя система экономической безопасности, и эта система не может быть созданной по шаблону, она должна быть уникальной. Так же отметить необходимо, что система экономической безопасности субъекта должна быть комплексной [13].

Озвученный подход к разграничению нормативного регулирования уровней экономической безопасности банка соответствует позиции Буяновой М.Э. и Королева М.И., согласно которому, «с одной стороны, безопасным называют состояние какого-либо носителя опасности, которое не содержит угрозы, возможного вреда для его окружения.

С другой стороны, свойство безопасности приписывают объекту, надежно защищенному от опасных для него воздействий. Следовательно, понятие безопасности имеет две стороны: внешнюю,

определяющую воздействие объекта на среду, и внутреннюю, характеризующую свойство сопротивляемости объекта по отношению к действиям среды» [2].

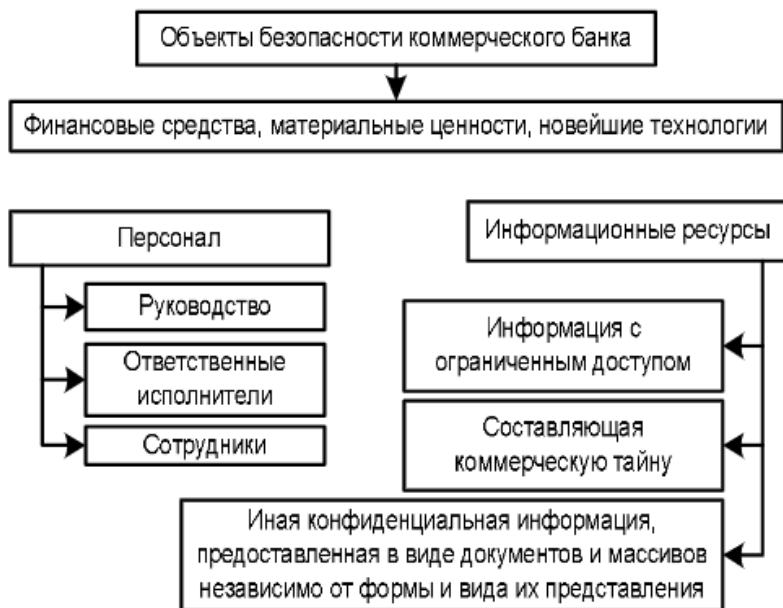


Рисунок 1 – Объекты экономической безопасности коммерческого банка [8]

Источниками опасности признаются «условия и факторы, которые таят в себе и при определенных условиях сами по себе либо в различной совокупности обнаруживают враждебные намерения, вредоносные свойства, деструктивную природу» [9]. Выделяют три группы объектов безопасности коммерческого банка (см. рисунок 1).

Безопасность банка бывает двух типов:

1) гипотетическое отсутствие опасности как самой возможности каких-либо потрясений, угроз;

2) реальная защищенность банка и объектов банковской деятельности. Нарушение безопасности является реализацией угрозы. Миляев П.В. [9] предлагает авторскую классификацию безопасности

коммерческого банка, согласно ключевым направлениям деятельности банка и исходя из того, насколько в каждом направлении важна безопасность.

Ключевой проблемой эффективного функционирования банка является достижение высокого уровня рентабельности (прибыльности) при желаемом уровне безопасности банка.

Список литературы

1. Банковское дело: учебник / Под редакцией доктора экономических наук, профессора Г.Г. Коробовой. Издание второе, переработанное и дополненное. – М.: "Магистр", 2012 "ИНФРА-М", 2012. – 278 с.

2. Буянова М.Э., Королев М.И. Внутренние и внешние угрозы в стратегии безопасного развития экономического пространства макрорегиона // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2013. № 2 (23). С. 11.

3. Васильева Е.Е. Ретроспектива подходов к оценке кредитного риска: Базель I, II, III // Проблемы современной экономики. 2015. № 2 (54). С. 175-179.

4. Жигас М.Г., Чекурков Г.В. Роль Банка России в совершенствовании Российской банковской системы // Baikal Research Journal: электронный научный журнал Байкальского государственного университета. 2017. №2. Т. 8. – С. 6.

5. Куклина Е.А., Есенова В.П., Рябов О.В. Экономико-правовое обеспечение безопасности финансово-кредитных организаций: постановка проблемы, классификация рисков, характеристика угроз // Управленческое консультирование. – 2014. – № 9 (69). – С.68.

6. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие. - М: Издательство «Экзамен», 2005. – 160 с.

7. Мельник Д.Ю. Экономическая безопасность банковской системы: теоретические и практические аспекты // Интернет-журнал Науковедение. – 2017. – № 5. Т. 9. – С. 2-10.

8. Миляев П.В. Экономическая безопасность коммерческого банка в системе национальной безопасности государства // Аудит и финансовый анализ. 2010. №2. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://studydoc.ru/doc/2499511/10.15.-e-konomicheskaya-bezopasnost._-kommercheskogo-banka (дата обращения: 20.11.2018)

9. Опасность» и «безопасность»: основные понятия, историко-правовой аспект, определение, структура. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://helpiks.org/3-7715.html> (дата обращения: 20.11.2018).

10. Сазонов С.П., Федотова Г.В., Харламова Е.Е., Ермакова А.А. Экономическая безопасность: учебное пособие. – Волгоград: изд-во ВолгГТУ, 2016. – 128 с.

11. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.08.2018) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 26.09.2018). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант». Источник: <http://base.garant.ru/5883160>.

12. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – М., 2012. – 540 с.

13. Шарохина С.В., Кислинская М.В., Пудовкина О.Е. Экономическая безопасность предприятий как фактор обеспечения экономической стабильности // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ». 2017. Том 9. №5 (сентябрь-октябрь). [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://naukovedenie.ru/PDF/56EVN517.pdf>.

УДК 336.774

Аспекты операций системообразующих банков на национальном фондовом рынке на примере ПАО Сбербанк

Крисак С.Г., Носова Т.П.

*ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина»*

Системно значимые банки являются крупнейшими кредитными организациями страны, на стабильность их финансового положения влияет вся банковская система.

Основным критерием оценки банков как системно значимых может быть размер кредитной организации и объем привлеченных средств, включая частные депозиты.

В целом, когда системно значимый банк находится в затруднительном положении, российские регуляторы предпринимают шаги

по его реорганизации, то есть скорее исцеляют, чем ликвидируют. Кроме того, эти кредитные организации чаще всего заявляют, что они получают государственную помощь в период кризиса или периода нехватки ликвидности на межбанковском кредитном рынке.

Деятельность системно значимых банков в РФ регулируется указанием Банка России № 3174-У «Об определении перечня системно значимых кредитных организаций» и находится в поле регулирования Департамента надзора Банка России за системно значимыми кредитными организациями.

Перечень системно значимых кредитных организаций:

1. ПАО «Сбербанк»;
2. ВТБ;
3. Газпромбанк;
4. Россельхозбанк;
5. «ФК Открытие»;
6. ЮниКредит Банк;
7. Райффайзенбанк;
8. Промсвязьбанк;
9. Альфа-Банк;
10. Росбанк;
11. Московский Кредитный банк.

Эти кредитные организации должны соблюдать показатель краткосрочной ликвидности, а также дополнительные требования к достаточности капитала в соответствии с «Базелем III». Показатель краткосрочной ликвидности (ПКЛ) в качестве пруденциального норматива, установленного для системно значимых банков в соответствии со статьей 57 федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», применяется с 1 января 2016 г.

Самым главным и значимым аспектом на национальном фондовом рынке является ПАО Сбербанк.

Инвестиционная политика ПАО Сбербанк в первую очередь направлена на получение инвестиционных доходов в ценных бумагах, а также на надежность получения таких доходов. Таким образом, ПАО Сбербанк строит консервативный портфель ценных бумаг, ориентируясь на покупку государственных и муниципальных ценных бумаг Российской Федерации и иностранных государств. Основные принципы инвестиционной политики ПАО Сбербанк в отношении операций с ценными бумагами ориентированы главным образом на

повышение стоимости собственных акций и капитализации банка в целом.

ПАО Сбербанк активно занимается инвестиционной деятельностью, о чем свидетельствует структура инвестиционного портфеля, включающая: ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков; инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи; инвестиционные ценные бумаги до погашения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - этот класс ценных бумаг включает только те инструменты, которые финансовое учреждение намеревается удерживать в своем инвестиционном портфеле на неопределенный срок и которые могут быть проданы на своевременной основе в соответствии с требованиями поддержания ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, для которых у банка есть намерения и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующей категории на момент их приобретения [4].

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражены в отчетах о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании.

В ПАО Сбербанк только ценные бумаги, управляемые и оцениваемые по справедливой стоимости, классифицируются в этой категории в соответствии с политикой классификации ценных бумаг банка.

В условиях нестабильности национальной экономики и ухудшения ситуации на финансовом рынке России ПАО Сбербанк внес существенные изменения в политику управления портфелем ценных бумаг. Банк сократил долю «торговых ценных бумаг» и «инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи». Финансовый институт активно наращивал портфель «инвестиционных ценных бумаг», а также «ценные бумаги через счета прибылей и убытков» [4].

Одновременно в денежном выражении произошел рост «инвестиционных ценных бумаг», за счет высоконадежных долговых инструментов, позволяющих банку иметь долгосрочный запас ликвидности (облигации федерального займа) и вложений в облигации корпоративных эмитентов (отечественных и иностранных компаний). При этом стоимость портфеля ценных бумаг ПАО Сбербанк за анализируемый период увеличилась. Необходимо отметить, что доля вложений в ценные бумаги в активах группы также увеличилась, что подчеркивает значимость и доходность инвестиционной деятельности ПАО Сбербанк на рынке ценных бумаг [6].

В представленном анализе делается вывод о том, что банк на своих операциях на рынке ценных бумаг придерживается консервативной политики, которая минимизирует риск и достигает определенного уровня долгосрочного дохода. Доход от портфельных инвестиций банка представляет собой небольшую долю от общей доли общего дохода банка. Размер средств, выделяемых на создание портфельных инвестиций, определяется каждым банком самостоятельно [3].

При условии профессионального управления, портфель ценных бумаг является эффективным финансовым инструментом, посредством которого инвестор обеспечивает требуемую стабильность дохода с минимальным риском. ПАО Сбербанк выступает одним из лидеров фондового рынка страны. Являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, он осуществляет операции с акциями - обыкновенными и привилегированными, облигациями, простыми векселями, депозитными сертификатами, сберегательными сертификатами, расчетными чеками. Управление этими ценными бумагами осуществляется в рамках системы управления инвестиционным портфелем, который очень объемен и в то же время дифференцирован по типам ценных бумаг, представленных в ней [10].

Стратегию управления портфелем ценных бумаг в ПАО Сбербанк можно определить, как достаточно сбалансированную, в рамках которой используются активные и пассивные методы управления [2]. Их использование в зависимости от развития основных трендов на фондовом рынке, а также положения банка на основе применения методов мониторинга и финансового анализа. Они профессионально и гибко применяются специалистами банка, что подтверждается результатами деятельности ПАО Сбербанк в условиях финансового

кризиса [1]. Несмотря на то, что основная цель инвестирования получения дохода не выполняется можно выделить следующие плюсы в управлении портфелем ценных бумаг ПАО Сбербанк (рисунок 1). При анализе портфельных инвестиций коммерческих банков наблюдается их осторожность.

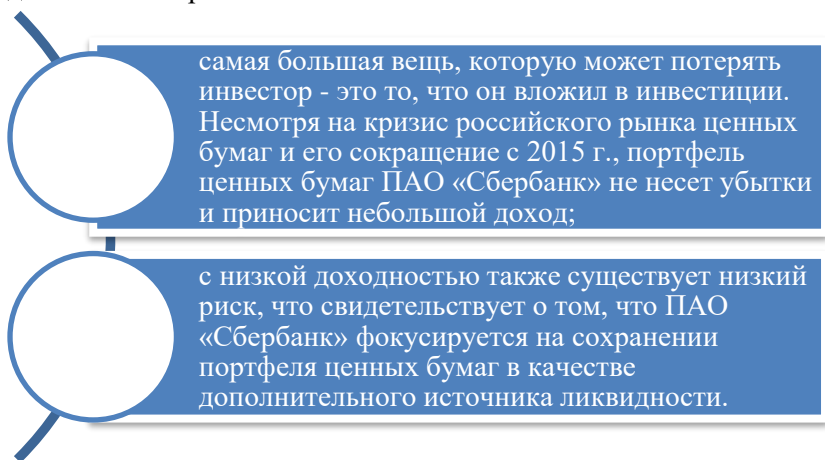


Рисунок 1 – Плюсы в управлении портфелем ценных бумаг ПАО Сбербанк

Инвестирование, прежде всего в государственные безрисковые ценные бумаги, означает, что банки предпочитают надежность вложений доходности, игнорируя мотивацию создания портфеля ценных бумаг [11]. ПАО Сбербанк должен выполнять следующие мероприятия по повышению эффективности своей деятельности как профессионального участника рынка ценных бумаг (рисунок 2).

Диверсифицируя свой портфель, банк расширился в новые сегменты рынка ценных бумаг: список эмитентов и выпусков еврооблигаций российских эмитентов, в которых были значительно расширены инвестиционные фонды; были приобретены правительственные облигации Германии и Франции, а также американские депозитарные расписки на акции российских эмитентов. В конце 2016 г. эти ценные бумаги были реализованы [5].

Следует отметить, что основной объем приобретенных банком ценных бумаг составляли выпуски, входящие в Ломбардный список

Банка России, что значительно увеличило возможности получения рефинансирования банков с Банком России [8].

1. Развернуть список функций коммерческих банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг, введя функцию развития. Изменения в политических и экономических условиях, введение экономических санкций против России определяют необходимость активизации деятельности банков по увеличению денежного потока в реальную экономику и обеспечению инструментов для эффективной работы.

2. разработать и обосновать структурный продукт для физических лиц, расширяющий инструментарий доверительного управления;

3. обосновать изменение тарифов по брокерскому обслуживанию и доверительному управлению в целях повышения объема операций профессиональной деятельности.

Рисунок 2 – Мероприятия ПАО Сбербанк по повышению эффективности своей деятельности

Несмотря на небольшой процент доходности облигаций ПАО Сбербанк, изменения в этих активах, как правило, позитивны для инвесторов в контексте следующего:

1. Доходы по ним выше, чем по банковским вкладам.

2. Минимальные риски. В отличие от других инвестиционных инструментов - ПИФов, ИИСов, СПАММ-счетов, облигации зависят от надежности самого Сбербанка, а не от успешности торговли на биржах.

3. В случае досрочной продажи ценных бумаг на бирже инвестор сохраняет процент доходности по ним, в отличие от банковского вклада, за досрочный вывод которого теряется большой процент прибыли [9].

Инвестиционную деятельность ПАО Сбербанк на рынке ценных бумаг в целом можно назвать достаточно эффективной и позволяющей банку диверсифицировать свои доходы.

Список литературы

1. Владимирова О.Н., Петрова А.Т. К вопросу о развитии сферы услуг России в условиях кризиса // Фундаментальные исследования. 2015. – № 5-2. – С. 390-395.
2. Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: учебник для студ. вузов, обучающихся по экон. спец. / Е. Ф. Жуков. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 89-90 с.
3. Лялин В. А. Рынок ценных бумаг в вопросах и ответах. учеб. пособие -М.: Проспект, 2015. / В. А. Лялин, П. В. Воробьев, И. А. Дарушин. - М.: Проспект, 2015. – 336 с.
4. Мандрон В. В., Бузаева О. А. Оценка инвестиционной политики и инвестиционной деятельности банков в России // Актуальные вопр. науки и практики XXI в. (в обл. естеств. и технич. наук): III Междунар. науч.-практ. конф. (27–30 ноября 2016 г.). – Нижневартовск: Изд. центр «Наука и практика», 2016. – URL: <http://www.konferenc.com/mandron-busaeva>.
5. Мандрон В. В., Никонец О. Е. Финансовые рынки. – Брянск: ООО «Новый проект», 2016.
6. Официальный сайт Московской биржи [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://moex.com>.
7. Официальный сайт Банки.ру [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=6840279>.
8. Официальный сайт Капиталист [электронный ресурс]. Режим доступа: <http://capitalgains.ru/investitsii/tsennye-bumagi/evroobligatsii-dohodnost.html>.
9. Официальный сайт Стратегия развития Сбербанка России до 2018 г. [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sberbank.ru>.
10. Официальный сайт Сбербанк [электронный ресурс]. – Режим доступа: www.sberbank.ru.
11. Севумян Э. Н. Модели портфеля ценных бумаг // Новые технологии. – 2013. – №3. – 175 с.

Малый и средний бизнес Российской Федерации в условиях санкций

Кулягина А.К., Мытарева Л.А.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Современное усиление международной напряженности и ухудшение геополитической обстановки в экономическом пространстве негативно сказывается на состоянии и развитии народного хозяйства развивающихся стран. Особенно это актуально для России, экономика которой подвержена влиянию «санкционных войн» в последнее время.

Принятые странами Запада пакеты санкций в 2014 г. привели к ухудшению состояния экономики России и установили неопределенность в дальнейшем развитии народного хозяйства.

В условиях санкций ощутима сложность условий для предпринимательства в Российской Федерации, что приводит чрезвычайную актуальность вопроса роли государственной политики в развитии предпринимательства. При этом предпринимательство представляет собой общественную силу, неоднократно доводилась. Проблемы предпринимательства - это, прежде всего поиск баланса взаимодействия государства и бизнеса. В Российской Федерации эти отношения далеко не равноправны, в связи, с чем существует ряд проблем для развития предпринимательства, среди которых - вмешательство государства в предпринимательскую деятельность, налоговая система, непредсказуемость ситуации для предпринимательства, стимулирует теневую экономику, слабая поддержка предпринимательства так же санкции Запада.

В данной статье получили отражение принципы стратификационного, системного и конструктивистского подходов. Наряду с этим используются методы компаративистского и статистического анализа.

Научная и практическая значимость данной работы определена тем, что сформулированные положения и выводы могут быть использованы при формировании адекватных потребностей малого и среднего бизнеса Российской Федерации в условиях санкций.

Анализ последних исследований и публикаций. Экономические финансовые кризисы в первую очередь является объектом научных исследований таких известных ученых, как: П. Самуельсон, Дж. Хикс, Т. Тевес, С. Фишер, М. Фридман, Л. Лендлер. Анализ малого и среднего бизнеса Российской Федерации в условиях санкций исследовали современные ученые: М.Р. Таштамиров, Х.С. Вахаева, О.Ю. Гончарова.

Практически во всех развитых странах государство активно участвует в формировании и развитии предпринимательской деятельности, поддержке наиболее целесообразных и эффективных направлений. В РФ реализация программы Правительства по поддержке малого и среднего предпринимательства позволила решить комплекс проблем. В частности, на начало 2016 г. в стране зарегистрировано 295,1 тыс. малых предпринимательств различных форм собственности, на 77,2 тыс. единиц, или на 35,4% больше, чем в 2015 г. На эту же дату среднегодовое количество наемных работников малых предприятий составила 1800000 человек по сравнению с 1700000, или увеличилась на 5,9% по сравнению с 2015 г.

Экономические преобразования, происходящие в РФ, побуждают к переосмыслению содержания многих экономических категорий, их роли в деятельности малых предприятий, расширения возможностей управления факторами влияния на эффективность функционирования этих субъектов в условиях рынка и экономической глобализации.

Исследование динамики малых и средних предприятий по видам экономической деятельности свидетельствует, что самые высокие темпы роста их количества наблюдается на рынке операций с недвижимостью, сдачей в наем и предоставлением услуг юридическим лицам – в 2,3 раза, в сельском хозяйстве – в 1,9 раза; здравоохранения и социальной помощи – почти в 1,9 раза, транспорте и связи – в 1,7 раза, строительстве – в 1,6 раза и тому подобное. Если же сравнить долю продукции малых предприятий в общем объеме реализованной продукции по России в динамике, то мы приходим к выводу: за 2014 г. она составляла 5,5% и уменьшилась по сравнению с 2016 г. на

2,6 процентных пункта, а доля продукции малых предприятий в объеме реализованной промышленной продукции в 2015 г. составила всего 2,3%, что меньше чем в 2013г. на 0,6 процентных пункта [2]. Таким образом, в результате исследования состояния, тенденций и закономерностей развития деятельности малых предприятий РФ выявлены значительные проблемы: темпы роста малых предприятий, осуществляющих операции с недвижимостью, превышают средние темпы роста по РФ в 2016 г., в 1,7 раза, но они убытки от своей деятельности в сумме 407 400 000 рублей. Все эти особенности развития показателей малых предприятий дают основания для сомнений в прозрачности формирования финансовых результатов. Это свидетельствует об отсутствии взвешенной налоговой, финансовой политики со стороны государственных органов власти или неосведомленность их в реальных возможностях малого бизнеса, отсутствие контроля за движением капитала малых предприятий. Ни один предприниматель не будет работать несколько лет подряд убыточно [2].

Вместе с тем развитие новых технологий и рынков привел к тому, что сегодня в РФ, как мы уже отмечали, наблюдается значительный рост малых предприятий. Учитывая их экономической деятельности и собственности, государственные органы власти не в состоянии своевременно реагировать на изменения экономических условий жизнедеятельности этих субъектов [2].

Сейчас приоритетами деятельности малых и средних предприятий должно быть совершенствование механизмов стимулирования развития бизнеса, создание условий для повышения конкурентоспособности, а государственные органы власти должны усовершенствовать нормативно-правовые предпосылки для налоговой реформы с целью укрепления финансово-экономической основы малых предприятий. Финансовое обеспечение реализации стратегических приоритетов должно осуществляться за счет собственных средств малых предприятий и привлеченных средств инвесторов [4].

Опыт развитых стран, таких как США, Италия, Япония, Великобритания, Германия, Франция, экономике которых принадлежит ведущее место в мире, показывает важную роль малого и среднего бизнеса. На долю последнего в этих странах приходится около 90-95% от всех предприятий, 50-60% - производства валового национального продукта, он выступает работодателем для более 50% трудоспособного населения [2].

Сегодня доля малых и средних предприятий в Российской Федерации составляет почти 94%. При этом деятельность малого предпринимательства сосредоточивается в посреднических видах деятельности. Весомее возникают качественные особенности, в связи с чем считаем целесообразным проанализировать его развитие, место и долю в общественном производстве и структуре национальной экономики в период санкций. Доля занятых в малом предпринимательстве Российской Федерации по состоянию на 2016 г. составляла 26% от занятого населения, объем реализованной продукции составляет 16,7% от общего объема реализации. Наибольший объем реализованной продукции сектором малого предпринимательства создается в сфере торговли и ремонта – 61,5%, операций с недвижимостью, аренды и предоставления услуг – 11,4% [5].

Динамика малого и среднего предпринимательства в санкционный период характеризуется уменьшением объемов реализованной продукции в связи с уменьшением спроса. По видам экономической деятельности наиболее существенно уменьшение объемов реализованной продукции зафиксировано в торговле – 8,1%, строительстве – 20,1%, транспорте – 5,2%. Количество наемных работников – на 3,1%. Уменьшение количества работающих состоялось только в строительстве и сельском хозяйстве [5].

Санкционные явления вызвали также структурные изменения показателя занятости населения, а именно: уменьшилось количество работников на малых предприятиях на 91,6 тыс. человек и одновременно увеличилась занятость физических лиц предпринимателей на 234,5 тыс. человек. Происходит перетекание рабочей силы в более социально незащищенных сектор - физических лиц-предпринимателей. Приведенные показатели дают возможность утверждать, что малый бизнес в условиях санкций имеет ряд преимуществ перед другими хозяйствующими субъектами и характеризуется рядом недостатков. Одним из конкурентных преимуществ малого предпринимательства над средним и крупным бизнесом с аналогичной сферой деятельности является быстрое принятие решений. В то время, когда владельцы крупных корпораций вынуждены возвращаться к оперативному управлению компанией и изучать бизнес-процессы с помощью менеджеров, которые их создавали, владелец малого бизнеса быстро реагирует на изменение конъюнктуры, финансовых потоков и тому подобное. Следовательно, одним из весомых факторов успеха

малого предпринимательства является быстрый поиск оптимальной стратегии выживания и стремительного реагирования на изменение бизнес-климата [1].

Санкции одновременно являются временем для возникновения новых возможностей для привлечения квалифицированных кадров из конкурирующих предприятий. Мерой поощрения за работу в этот период может быть договоренность о неполной занятости, смежную работу или оптимизм и активная деятельность предпринимателя [3].

Важным преимуществом малого бизнеса в санкционных условиях является возможность быстрого возрождения, поскольку не требует большого стартового капитала, поэтому немедленно начинает производство, удовлетворяя новые потребности рынка, обеспечивая дополнительными доходами значительную часть населения. Наряду с преимуществами малого бизнеса в санкционный период четко прослеживаются недостатки малого и среднего предпринимательства среди других хозяйствующих субъектов [4]:

1) Уменьшение потребительского кредитования и кредитов на развитие малого бизнеса.

2) Снижение платежеспособного спроса.

3) Жесткая конкуренция.

4) Сложность роста и перехода в средний и крупный бизнес.

5) Вероятность поглощения одних компаний другими.

6) Отсутствие возможности четкого построения стратегии малого предприятия на длительную перспективу.

7) Уменьшение финансовой поддержки со стороны государства.

Для малого бизнеса в Российской Федерации в период санкций характерна чрезвычайная острота всего комплекса проблем. При этом каждая отрасль деятельности сопровождается еще и рядом особых тормозящих факторов, которые требуют отдельного анализа. Но, так или иначе, все они затрагивают два субъекта малого предпринимательства.

Основываясь на вышеизложенном исследовании, мы описали меры, которые необходимо принять малому бизнесу и органам власти для дальнейшего развития и возможные угрозы, которые следует избегать в оперативной, финансовой и стратегической деятельности. Увеличение санкций в экономике Российской Федерации имеет значительное влияние на условия ведения и развития малого предпринимательства. Как показывает опыт политики развитых стран мира,

развитие предпринимательства имеет потенциал стать движущей силой уменьшения санкций. Однако большинство мероприятий антикризисной политики Российской Федерации не были непосредственно направлены на создание действенных механизмов развития предпринимательства. Санкции в Российской Федерации продемонстрировали ряд недостатков малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации:

1. Организационная слабость малого бизнеса, раздробленность его сегментов до уровня физических лиц-предпринимателей, которые являются финансово неустойчивыми.

2. Значительный уровень теневизации, что приводит к невозможности полноценной защиты интересов через правовые процедуры и побуждает к фискальным мерам.

3. Сосредоточенность малого бизнеса в посредническом секторе экономики, фактическое отсутствие в промышленности сужает возможности инновационного развития этих предприятий.

4. Ориентировка предпринимателей на получение внеэкономических рычагов приобретения конкурентоспособности: недобросовестная конкуренция, легальные преференции и льготы.

5. Низкое качество менеджмента, в частности относительно инноваций, низкий уровень правовой и экономической культуры.

Малый и средний бизнес является источником конкуренции, но структура малого бизнеса сегодня не может удовлетворить требования страны, и возникает необходимость разработки и осуществления новой государственной политики, которая будет стимулировать раскрытие предпринимательского потенциала нации. Стратегия малого и среднего предпринимательства должна направляться не на снижение торговой наценки и расходов, а на увеличение деловой активности и привлечения квалифицированных кадров.

Список литературы

1. Таштамиров М.Р., Вахаева Х.С. Малый и средний бизнес в России и перспективы развития в условиях санкций // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ». – 2015. – Том 7, №6. – <http://naukovedenie.ru/PDF/125EVN615.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/125EVN615

2. Общие объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (всего по Российской Федерации)

[Электронный ресурс] Официальный сайт Банка России. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TbIID=302-17&pid=sors&sid=ITM_33769 (дата обращения: 13.12.2015).

3. Гончарова О.Ю. Развитие малого предпринимательства в условиях антироссийских санкций // Российское предпринимательство. – 2015. Том 16. № 5. – с. 679-690. – <http://www.creativeconomy.ru/journals/index.php/rp/article/view/127>.

4. Рейтинг банков на 01.12.2015 (места с 1 по 50) по показателю "Объем кредитов, выданные организациям" [Электронный ресурс] Мир процентов.RU Режим доступа: <http://mir-percentov.ru/banks/ratings/credits-ul.html?date1=2015-12-01&date2=2014-12-01> (дата обращения: 15.12.2015).

5. Самиева Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России // Российские регионы: взгляд в будущее. – 2016. – Т. 3. № 1. – С. 156-164.

УДК 336.221

Трансфертное ценообразование в Республике Беларусь в условиях глобализации

Мартынова Е.И., Алешкевич И.Н.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Трансфертное ценообразование – это установление трансфертных цен, которые отличаются от рыночных цен, для сделок между взаимозависимыми лицами, как правило, входящими в один холдинг (группу компаний). Они позволяют перераспределять общую прибыль группы лиц в пользу лиц, находящихся в государствах с более низкими налогами.

Сегодня очень остро стоит вопрос уклонения от налогообложения крупных транснациональных компаний, которые зарабатывают «на всем мире». В целях уменьшения налоговых выплат в 2017 г. Google перевела 22,7 млрд. долл. США через голландскую подставную компанию на Бермудские острова. В том же г. Facebook запла-

тил всего 9,6 млн. долл. США в виде корпоративного налога в Соединенном Королевстве, несмотря на полученную в этой стране прибыль в 1,7 млрд. долл. США. Vodafone, крупная транснациональная корпорация, почти 40% прибыли за 2016-2017 гг. было направлено в налоговые убежища, а 1,6 млрд. долл. США задекларированы в Люксембурге, где компания платит налоги с эффективной ставкой 0,3% [1].

Уклоняются от уплаты налогов предприятия всех секторов экономики, но пример цифровых компаний убедительнее всего показывает, насколько устарела нынешняя международная налоговая система.

Транснациональные корпорации могут совершать подобные манипуляции абсолютно легально, используя трансфертное ценообразование: материнская компания определяет стоимость сделок между своими дочерними предприятиями, чтобы гарантировать регистрацию прибыли в странах с низкими налоговыми ставками, а не там, где фактически велась экономическая деятельность, обеспечившая прибыль.

В связи с этим в феврале 2019 г. была принята Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) программа «BEPS 2.0», где нововведения основаны на двух принципах [2]:

1. Если компания по цифровым услугам не имеет никаких сотрудников, зданий или оборудования в стране, но имеет большой объем продаж посредством Интернета, какая прибыль от данных продаж должна облагаться налогом в стране, где производились продажи? Для ответа на данный вопрос необходимо перераспределение налоговой базы среди стран, используя измерение пользовательских вкладов (т.е. доходы), или оценивая инвестиции в маркетинговые нематериальные активы (т.е. продажи или доходы), затем ассигновать данную базу в стране, или на основе определения значительного экономического присутствия и пропорционального распределения мульти-фактора включая продажи, активы, сотрудников, и пользователей.

2. Установить минимальную эффективную ставку налога на прибыль от нематериальных активов, так как прибыль зачастую не облагается либо облагается по минимуму.

В Беларуси правила трансфертного ценообразования (ТЦО) действуют с 2012 г.. В 2019 г. Налоговый кодекс был значительно изменен. Основная цель введенных норм по трансфертному ценообразованию – обеспечить с помощью определенной методики соответствие цен в сделках между взаимозависимыми компаниями рыночным ценам.

Интерес налоговых органов вызывают сделки, которые в совокупности удовлетворяют следующим критериям [3]:

1. субъектный критерий – взаимозависимые лица: Традиционно в перечень взаимозависимых лиц включены организации и лица, имеющие не менее 20% прямого и (или) косвенного участия с учетом родственных отношений между участниками. В Российской Федерации данный показатель составляет 25%.

2. цена сделки (или сумма цен сделок с одним контрагентом в календарном г.): Контролю подлежит ценообразование по сделкам, сумма которых превышает 2 млн. BYN без учета НДС и акцизов (около 1 млн. долл. США) для крупных плательщиков и 400 тысяч BYN (около 200 тыс. долл. США) – для всех остальных. При сделке с резидентом оффшорной зоны сумма сделки уменьшена до 400 тыс. BYN (около 200 тыс. долл. США) для всех плательщиков. В России диапазон цен, после которых сделки относятся к контролируемым, увеличен до 60 млн. RUB (почти 2 млн. долл. США) – по сделкам с участием «номинальных» посредников, резидентов оффшорных зон и сырьевым ресурсам, и до 1 млрд. RUB (более 32,5 млн. долл. США) – по все остальным.

В связи с чем можно сказать, что регулирование трансфертного ценообразования в РБ более демократичное, чем в РФ.

Внесенные изменения в НК определяют возникновение следующих негативных аспектов для бизнеса:

1. Согласно ст. 98 НК РБ предусмотрена возможность заключения плательщиками соглашений о ценообразовании с Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь (МНС). Такое соглашение – это соглашение о порядке определения цен для целей налогообложения или применения методов определения рыночных цен. Право заключать соглашения предоставлено исключительно:

- крупным плательщикам;

- плательщикам, совершившим контролируемые сделки в сумме более BYN 2 000 000. На настоящий момент не понятен четкий алгоритм того, каким образом будут определять плательщиков по второму указанному критерию: суммировать все контролируемые сделки, либо только сделки с одним контрагентом, либо сделки исключительно по реализации / по приобретению товаров, работ, услуг. Также за заключение соглашения о ценообразовании будет взиматься государственная пошлина в размере 500 базовых величин (около 5 900 долл. США), что достаточно дорого для среднего бизнеса. Однако если белорусский бизнес массово изъявит желание заключить такое соглашение, возьмет ли МНС на себя ответственность в таком объеме [3, 4].

2. Если раньше в случае отклонения от рыночной цены на 20% налог на прибыль не доначислялся, то с отменой ценового коридора от рыночных цен налог на прибыль для организаций только увеличивается. Согласно ст. 87 п. 4,5 Налогового кодекса Республики Беларусь корректировка налоговой базы налога на прибыль может производиться только если она не приводит к уменьшению суммы налога на прибыль. Таким образом законодательство позволяет корректировать налоговую базу только в сторону увеличения налога на прибыль. Но симметричная корректировка налоговой базы двумя контрагентами сделки не допускается. И в случае, если хотя бы у одного контрагента цены будут расходиться с рыночными, дополнительные расходы могут быть в целом у двух взаимозависимых лиц (всем участникам придется корректировать налоговую базу) [3].

3. Ориентация трансфертного ценообразования на транснациональные корпорации предопределила рекордные суммы требований при возникновении споров со стороны государства. Согласно ст. 88 Налогового кодекса Республики Беларусь контролю подлежат цены сделки (сумма цен сделок) превышающие установленные границы, однако согласно п.4 данной статьи сумма цен сделок с одним контрагентом определяется путем суммирования значения цены каждой сделки с ним по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав или значения цены каждой сделки с ним по приобретению товаров (работ, услуг), имущественных прав. В связи с чем под категорию плательщиков могут попасть не только транснациональные компании, но и средний частный бизнес с оборотами в рамках только Республики Беларусь.

Таким образом белорусское налоговое законодательство находится лишь на начальном этапе развития трансфертного ценообразования. По мере развития международного сотрудничества оно будет усложняться. Внесенные изменения в Налоговый кодекс Республики Беларусь сближают белорусское налоговое законодательство с подходами, принятыми в рамках ОЭСР, однако отдельные положения требуют дополнительной корректировки, так как негативно отражаются на белорусском бизнесе и предпринимательстве.

Список литературы:

1. Ocampo, J.A. Decision time for the future of corporate taxation / Jose Antonio Ocampo // Project Syndicate: the world's opinion page. – 2019. – 21 января.
2. Bunn, D. Ready to go on BEPS 2.0? / Daniel Bunn // Tax foundation. – 2019. – 14 февраля.
3. Налоговый кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Нац. Центр правовой информации Республики Беларусь – Минск, 2018.
4. Республика Беларусь. PWC (2019). PWC: трансфертное ценообразование в Беларуси: налоговый бюллетень – Минск, 2019.

УДК: 336.132.11

Самофинансирование бюджетов органов местного самоуправления в развитии финансовой системы РФ

Мостовая К.В., Алтухова А.П.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

В настоящее время в России применяется корпоративная модель бюджетного федерализма, основа которой — принцип централизации и единства распределения государственных доходов между бюджетами бюджетной системы. Это предполагает отчисление в местный бюджет части региональных и федеральных налогов и предоставление межбюджетных трансфертов, что характеризуется низкой

финансовой самостоятельностью местных бюджетов, главным образом потому, что местных налогов изначально недостаточно для решения задач муниципалитетов. [1] Это делает их зависимыми от финансовой помощи субъектов Российской Федерации. В этой связи актуальной проблемой развития местных бюджетов в частности, и финансовой системы в целом, является самофинансирование местных бюджетов.

По определению авторов «Большого бухгалтерского словаря», самофинансирование представляет собой обеспечение развитие предприятий за счет собственных средств. [2]

Это определение приводится для предприятий. Но, по нашему мнению, его можно адаптировать под органы местного самоуправления. Тогда под самофинансированием местного бюджета стоит понимать обеспечение функционирования и развития органов местного самоуправления за счет собственных доходов бюджета.

Доходы бюджета приведены в Бюджетном кодексе РФ, ст. 41. [3] К ним относят налоговые и неналоговые доходы и безвозмездные поступления. По своей природе, собственными доходами являются налоговые и неналоговые поступления.

В силу специфики функционирования местных администраций, размер налоговых поступлений определен Бюджетным кодексом, что делает невозможным управление ими. Поэтому, с точки зрения привлечения дополнительных средств в бюджет, более интересны неналоговые доходы. Согласно вышеупомянутой статьи 41 Бюджетного кодекса, к неналоговым доходам относятся:

- доходы от использования и продажи имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности;
- доходы от платных услуг, оказываемых казенными учреждениями;
- средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, в том числе штрафы, конфискации, компенсации, а также средства, полученные в возмещение вреда, причиненного Российской Федерации, субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям, и иные суммы принудительного изъятия;
- средства самообложения граждан;
- иные неналоговые доходы.

Среди вышеперечисленных доходов, наиболее интересными, на наш взгляд, являются средства самообложения граждан.

Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ (ред. от 29.12.2017) «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» в ст. 56 определил понятие и порядок установления такого платежа [4]. Согласно закону, «под средствами самообложения граждан понимаются разовые платежи граждан, осуществляемые для решения конкретных вопросов местного значения».

Анализ данной статьи позволил выявить основные черты данного платежа:

1. разовый характер;
2. целевая направленность;
3. равный размер в абсолютном выражении (исключение — отдельные категории жителей, доля которых не более 30% от общего числа жителей);
4. добровольность, ведь для введения необходимо проведения референдума (в отдельных случаях — схода граждан).

На наш взгляд, введение данного платежа на отдельной территории имеет ряд плюсов и минусов.

Преимуществами является способность местных жителей активно участвовать в решении актуальных для них проблем, а также повышается общественный контроль над действиями органов местного самоуправления, что, в случае порядочного ведения дел последними, способно укрепить авторитет местной власти и повысить уровень доверия к ней.

Для реализации этого преимущества необходимо разработать наиболее прозрачную и понятную для жителей схему перечисления и использования этих средств, что позволит так же упростить процедуру общественного контроля со стороны местных жителей.

Так, например, для осуществления платежа, плательщику будет передаваться извещение, в котором будут указаны реквизиты получателя (местной администрации). Извещения, в свою очередь будут регистрироваться в «Реестре извещений на оплату разового платежа по самообложению в бюджет» в разрезе плательщиков, с указанием адреса его проживания и существующих льгот.

Контроль по поступлениям разовых платежей будет осуществляться на основании выписки с расчетного счета. Суммы получен-

ных в бюджет средств от граждан будут регистрироваться в «Журнале расчетов по средствам самообложения», с выведением в конце отчетного периода итоговой суммы поступлений. Аналитический учет в Журнале будет вестись в разрезе плательщиков.

В части расходования средств, полученных в результате самообложения граждан, необходимо утвердить форму учетного регистра по учету расходов - например, «Журнал расходов средств самообложения граждан». Записи в журнал будут вноситься исходя из первичных документов, подтверждающих получение товаров или оказание услуги, относящихся к перечню расходов средств самообложения, установленному на общем сходе граждан.

В случае установления платежей с целью финансирования какого-либо мероприятия, возможно использование ведомости «мониторинг использования средств самообложения граждан в разрезе мероприятий». С целью повышения доверия со стороны жителей, а также укрепления авторитета местной власти, видится рациональным предусмотреть размещение данной ведомости на сайте администрации, где каждый заинтересованный сможет сопоставить реальное положение дел с отраженными в ней сведениями и оценить эффективность использования «народных» средств и работы администрации в целом.

Существенным недостатком и препятствием для осуществления этой меры является и без того достаточно высокая налоговая нагрузка и низкие доходы населения. Это делает введение данного платежа возможным только в случае полного доверия местным властям, и способность последних вести дела максимально прозрачно, не вызывая подозрений в нечестности и незаконности проведения сделок. Для органов местного самоуправления препятствием может быть необходимость проведения референдума, что влечет за собой определенные расходы, и, в случае несогласия жителей к самообложению эти расходы не будут покрыты, это может привести к увеличению дефицита бюджета и снижению эффективности его исполнения.

Позитивный опыт привлечения средств самообложения граждан в России наблюдается на примере Республики Татарстан. По данным электронной газеты города Казань и Республики Татарстан «События», в 2017 г., 86 % всех собранных в России средств самообложения собрано в Татарстане. [5]

Программа самообложения в республике работает с 2013 г. и действует по принципу софинансирования из бюджета в пропорции 4:1 – на 1 руб. населения направляется 4 руб. софинансирования из бюджета республики. За период с 2013 по 2018 г. в Татарстане общий объем средств самообложения составил 806,9 млн. руб., а вложения государства составили 3,2 млрд. рублей. Как отмечается в источнике, успех самообложения в регионе связан, во-первых, с софинансированием государством мероприятий, на которые направлено самообложение, а, во-вторых, с целевой направленностью этих средств и реальной возможностью граждан проконтролировать куда направляются средства, осуществляются ли заявленные мероприятия.

Проблема самофинансирования органов местного самоуправления в настоящее время является актуальной, в силу недостаточности собственных средств местных бюджетов для решения проблем, возникающих на местном уровне. Бюджетным кодексом предусмотрена возможность привлечения средств путем самообложения граждан. Эта мера имеет свои достоинства и недостатки. Положительный опыт Республики Татарстан свидетельствует о том, что введение подобного платежа может положительно сказаться на организации местного самоуправления и более эффективном осуществлении местной властью своих функций по жизнеобеспечению территории.

Список литературы

1. Коротина Н.Ю. Методика анализа бюджетов муниципальных образований // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2014. – №17 (353). – С. 17-27.
2. Кондратьева М.С. Большой бухгалтерский словарь / Под ред. А.Н.Азрилияна. - М.: Институт новой экономики, 1999. – 574 с.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 15.04.2019) // Собрание законодательства РФ, 03.08.1998, № 31, ст. 3823.
4. Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ (ред. от 06.02.2019) «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» [Электронный источник] / http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44571/ (дата обращения 28.04.2019).

5. Передовой опыт Татарстана и более 3 млрд рублей от республики за пять лет: в Татарстане пройдет референдум о самообложении – 2018 [Электронный ресурс] / <https://sntat.ru/obshchestvo/peredovoy-opyt-tatarstana-i-bolee-3-mlrd-rublej-ot-respubliki-za-pyat-/> (дата обращения 28.04.2019)

УДК 336.13

Развитие финансовой системы Республики Казахстан

Оразханова А., Игликова Д.Д.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Надежная финансовая система является стержнем в развитии и успешного функционирования рыночной экономики и необходимой предпосылкой роста и стабильности экономики в целом. Эта система является основой, мобилизующей и распределяющей сбережения общества и облегчающей его повседневные операции.

Финансовая система государства представляет собой совокупность финансово-экономических институтов, каждый из которых опосредует фонд денежных средств, это определение в экономическом смысле [1, с.26].

В юридическом смысле под финансовой системой понимается совокупность финансовых учреждений государства (финансовое ведомство и его подразделения, налоговые органы, государственные банки, государственные страховые компании). Финансовая система РК носит рыночный характер и обычно состоит из пяти звеньев: государственный бюджет, местные финансы, специальные фонды, финансы государственных банков, финансы государственных предприятий и корпораций.

По мнению многих экспертов, Казахстан уже преодолел наиболее болезненный после достижения финансовой стабилизации пик структурных экономических преобразований и добился заметных успехов, реализуя собственную стратегию и, тактику экономических реформ.

Финансовая система является системой интеграционного типа, характеризуется тесной связью входящих в нее элементов (подсистем) и тем, что ни одна из ее подсистем не может существовать самостоятельно: финансы, с одной стороны, выражают часть производственных отношений и поэтому выступают элементом системы этих отношений, с другой - представляют систему, состоящую из взаимосвязанных элементов, имеющих свои функциональные свойства. В финансах можно назвать в качестве функциональных подсистем такие, как налоговая, бюджетная, финансовых планов (прогнозов), сметного финансирования, финансовых показателей и др.

С 1994 г. – начала глобальных экономических реформ – в значительной степени была достигнута финансовая стабилизация, произошла либерализация цен, были отменены большинство ограничений в сфере внешней торговли. Это позволило заложить прочный фундамент финансовой стабильности экономики: создать благоприятные условия для привлечения инвестиций, способствующих умеренному экономическому росту, подъему и структурной перестройке национальной экономики, а также улучшению на этой основе качества жизни населения [2, с.66].

Высокая степень интеграции финансовой системы в мировое хозяйство, особенно банковского сектора, заставила ощутить на себе влияние мирового финансового кризиса. Это выразилось в нехватке ликвидности и кредитных ресурсов, увеличении просроченной задолженности по ссудам банков, снижении роста долгосрочного кредитования, сокращении объемов потребительского кредитования.

В силу возросших рисков на международном финансовом рынке казахстанские банки оказались в наибольшей степени чувствительными к повышению международных процентных ставок среди всех стран СНГ, что привело к увеличению риска рефинансирования внешних обязательств, и, как следствие, риска снижения кредитоспособности страны в целом.

С начала 2011 г. в финансовом секторе Казахстана преобладали тенденции, определившие начало его умеренного восстановления. Вместе с тем, несмотря на решение наиболее важных задач, создающих предпосылки для дальнейшей нормализации деятельности финансового сектора, структурные проблемы, сформировавшиеся под влиянием последствий финансового кризиса, продолжают вызывать

обеспокоенность. В этой связи деятельность регуляторов финансового сектора была сосредоточена на создании соответствующих условий, направленных как на продолжение стабилизации финансового сектора, так и на решение стратегических задач его развития.

Валовой внешний долг (ВВД) страны продолжил рост за счет привлечения финансирования из-за рубежа крупными корпоративными заемщиками, преимущественно экспортно-ориентированными компаниями. В среднесрочной перспективе внешний долг корпоративного сектора стал существенным фактором риска, материализация которого может быть спровоцирована падением цен на мировых рынках сырья.

Основную долю внешнего долга, который на 31 марта 2018 г. составил \$129,3 млрд, занимает задолженность частного сектора и банковского сектора на общую сумму \$124 млрд. Как правило, они привлекают займы для пополнения оборотного капитала, реализации инвестиционных проектов и рефинансирования прошлых долгов. Государство в соответствии с законодательством не отвечает по их обязательствам и не вмешивается в их хозяйственную деятельность, в том числе в политику заимствования.

В целом в структуре валового внешнего долга правительственный долг на 31 марта 2018 г. составляет всего \$4,5 млрд., уменьшившись с начала г. на \$0,1 млрд., что может рассматриваться как вполне приемлемый и безопасный для страны уровень [3, с.80].

Прирост ВВД в 2012 г. обеспечен в основном за счет других секторов (увеличение с начала г. на \$0,2 млрд.).

Нормализация корпоративного сектора, в котором отмечается снижение вероятности банкротств и улучшение финансовых показателей предприятий в большинстве отраслей, также создает предпосылки для улучшения качества ссудного портфеля, переоценки рисков заемщиков в сторону уменьшения и дальнейшего восстановления кредитования.

Вместе с тем улучшению качества ссудного портфеля препятствовало нежелание банков проводить списания безнадежных займов за баланс. Увеличение объемов списанных за баланс займов в первом полугодии 2017 г. произошло за счет интенсификации списания данных займов и принятия убытков на баланс банками, находившимися в процессе реструктуризации внешнего долга. В целом же на

системном уровне банки придерживались политики удержания проблемных займов на балансе, что объясняется отсутствием механизмов управления залоговым имуществом, переходящим к банкам после дефолтов проблемных заемщиков, и наличием неурегулированных вопросов по налогообложению доходов от восстановления провизий.

С 2008 г. наблюдается рост неработающих займов (доля сомнительных займов 5-й категории и безнадежных) в структуре ссудного портфеля банков второго уровня с 7% до 38% в 2009 г. В настоящее время данный показатель держится на этом же уровне – 4056 млрд. тенге.

Еще одним риском в банковской системе Казахстана являются высокие риски невозврата в потребительском кредитовании, которые проявились в условиях сокращения объемов кредитования, замедления роста экономики и снижения доходов населения. Это указывает на высокую чувствительность к проявившимся шокам в экономике и лишний раз доказывает высокую рискованность данного сегмента [4, с.70].

Доля кредитов в национальной валюте сокращалась до 2017 г., тем самым сохраняя подверженность экономики валютным рискам, несмотря на программы правительства и Фонда национального благосостояния. Однако с 2017 г. наблюдался рост кредитов в национальной валюте, достигнув к середине 2018 г. 67,1% общего объема. Причиной, побуждающей банки выдавать займы в иностранной валюте, является дефицит тенговой ликвидности.

Несмотря на кризис, макроэкономическая стабильность в Казахстане в последние годы оказала стимулирующее влияние на развитие экономики. Это стало главным фактором увеличения производства товаров и услуг, следовательно, роста поступления доходов в государственный бюджет и Национальный фонд.

Доля налоговых поступлений в общей сумме доходов государственного бюджета страны заметно увеличилась с 60,6% в 2016 г. до 72,8% в 2018 г., что свидетельствует об устойчивом росте производства, улучшении финансового положения предприятий, активизации инвестиционных процессов. Однако с 2016 г. наметилось снижение доли трансфертных поступлений в общих поступлениях в бюджет с 35,1% до 24,5% в 2018 г. По корпоративному подоходному налогу наоборот наметилась тенденция к повышению поступлений с 14,06%

в 2016 г. до 16,5% в 2018 г. По остальным видам налогов доля поступлений также имела тенденцию к снижению до 2016 г., немного увеличившись в 2018 г [5, с.32].

Таблица 1 – Параметры основных макроэкономических индикаторов, в %

Параметр	2016	2017	2018
Доходы	100	100	100
Доля налоговых поступлений	60,6%	58,8%	72,8%
Не налоговые пост	3,6%	2,01%	1,8%
Продажа основного капитала	0,62%	0,46%	0,82%
Трансферты	35,1%	38,7%	24,5%
Корпоративный подоходный налог	14,06%	14,2%	16,5%
Примечание – данные на основе отчетов Министерства финансов Казахстана			

Также в завершение данной статье считаем необходимым провести сравнительный анализ финансовой системы РК с финансовой системой России. Для наглядности представим данные в таблице 2.

Таблица 2 – Параметры финансовых систем России и Казахстана за 2018 г., в %

Параметр	Россия	Казахстан
Индекс развития рынка капитала	224%	281%
ВВП, трлн. ед. нац. валюты	13,3	4,5
Сбережения населения	8%	6%
Депозиты и счета в банках	5%	2%
Пенсионные и страховые резервы	1%	3%
Акции и другие ценные бумаги	1%	0%
Финансовые посредники	21%	18%
Акции корпораций	1%	1%
Кредиты и облигации	14%	14%
Активы в стране	28%	34%
Обязательства внешнего мира	27%	16%
Пассивы заемщиков	44%	43%
Обязательства государства	14%	7%
Обязательства корпораций	24%	34%
Акции корпораций	5%	1%
Кредиты и закладные населения	1%	1%
Примечание – данные на основе отчетов Министерств финансов двух стран		

Как видно из данной таблицы, показатели финансовых систем обеих стран очень схожи, и данный факт говорит больше в пользу Республики Казахстан, поскольку страна занимает в разы меньшую площадь, соответственно и в разы меньшее население, а значит и добиться подобных с Россией показателей гораздо сложнее, тогда как Россия находится в более критическом состоянии.

Проведенный анализ текущего состояния финансового сектора Республики Казахстан указывает на его медленное восстановление. Основные структурные элементы финансовой системы не претерпели значительных изменений благодаря вовремя принятым мерам правительства и Национального банка РК [6, с.33].

В качестве положительных сторон казахстанской банковской системы отметим достаточность капитала, высокий уровень ликвидности и умеренные рыночные риски. Относительно стабильные результаты этих оценок финансовой устойчивости банковской системы свидетельствуют об эффективности регуляторных мер по ужесточению требований к собственному капиталу и формированию провизий как в докризисный период, так и в текущих условиях.

Список литературы

1. Родионова В.М. Финансы. – М.: Приор, 2015. – 356 с.
2. Мельников В.Д. Основы финансов. – Алматы: Гылым, 2015. – 486 с.
3. Ашибаев Т Экономика на пути к рынку. - Алматы. «Казахстан», 2018. – 156 с.
4. Маханов Н. Некоторые особенности экономической политики в Казахстане // Саясат. - 2016. - № 6. – С. 69-71.
5. Ильяс А.А., Саулембекова А.К. Платежная система Республики Казахстан. - Алматы: Экономика, 2018. – 325 с.
6. Абдрахманова Г.Т., Нурсейтова Р.А. Тенденции и перспективы развития финансового сектора в Казахстане // Банки Казахстана. – 2013. – №12. – С. 31-35.

Финансовые аспекты экологического аудита отходов производства промышленных организаций

Перфильева А.Н., Кучерова Е.П.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

В связи с ужесточением экологического законодательства и возникновением большого количества экологических проблем обусловлено проведение внутреннего экологического аудита. Волгоградская область входит в двадцатку регионов, с повышенным воздействием негативного влияния на окружающую среду и уровнем выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. Наибольшее значение показателя уровня загрязненности воздуха, на основании статистических данных о Волгоградской области, приходится на город Волгоград и Волжский. Это обусловлено наличием в них большого количества промышленных предприятий и заводов. Наиболее крупными промышленными предприятиями города Волгограда являются ВМК «Красный октябрь», АО «Химпром», ООО «Концессия водоснабжения», ПК «Ахтуба». На территории города Волжский также находятся промышленные предприятия, которые негативно воздействуют на экологию, таковыми являются ОАО «Волжский абразивный завод», ОАО «Завод асбестотехнических изделий», ОАО «Волжский трубный завод». Производственная деятельность и постоянный рост промышленности обуславливает необходимость проведения внутреннего экологического аудита отходов производства и потребления с целью обеспечения экологической безопасности и укрепления финансового состояния предприятия.

Правовой основой организации системы экологического аудита является Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», в котором отражены основы регулирования аудиторской деятельности отношения и определены требования к аудиторам в процессе осуществления аудиторских услуг. Кроме того, нормативную базу проведения внутреннего экологического аудита составляет Федеральный закон «Об охране окружающей среды» от 10.01.2002 № 7-ФЗ. Данный закон определяет термин

экологический аудит, закрепляет полномочия органов государственной власти в данной области, а также прочие положения, относящиеся к охране окружающей среды, а, следовательно, и к системе внутреннего экологического аудита.

Определение отходов производства и потребления отражено в Федеральном законе «Об отходах производства и потребления» от 24 июня 1998 г. №89-ФЗ, которые представляют собой вещества или предметы, созданные в процессе производства, выполнения работ, оказания услуг или в процессе потребления, которые удаляются, предназначены для удаления или подлежат удалению [1].

На основании статистической формы 2-ТП (отходы) за 2017 г., на территории Волгоградской области общая масса образовавшихся отходов в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 622,5 тыс. т. (таблица 1).

Таблица 1 – Динамика образования отходов в Волгоградской области за период 2015-2017 гг., в т.

Класс опасности отходов для окружающей среды	Количество образовавшихся отходов		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
ВСЕГО	3529208,7	1708188,5	2330709,2
I	13297,6	418,8	864,5
II	4047,9	7188,8	4142,8
III	98116,3	131116,8	117681,6
IV	237707,2	781832,3	1417494,1
V	3176039,7	787631,8	790526,1

Источник: составлено на основании ежегодного Доклада о состоянии окружающей среды Волгоградской области в 2017г.

В 2017 г. в Волгоградской области сумма экологического сбора, уплаченного предприятиями, составила 8,4 млн. руб. В целях организации мониторинга за деятельностью по обращению с отходами производства и потребления, на территории Волгоградской области действует постановление администрации Волгоградской области от 22.02.2017 № 83-п «О мерах по организации сбора, транспортирования, обработки, утилизации, обезвреживания, захоронения ТКО на территории Волгоградской области».

В сфере осуществления государственного экологического надзора в Волгоградской области обращения с отходами в деятельности 959 субъектов выявлены нарушения. По фактам выявленных

нарушений вынесено 1192 постановления о назначении виновным лицам административных наказаний, из них 344 в виде предупреждений и 848 в виде штрафов на общую сумму 7,8 млн. руб.

В результате изучения экологической литературы, разработана методика проведения внутреннего экологического аудита отходов производства и потребления, состоящая из 4 последовательных этапов (рисунок 1).

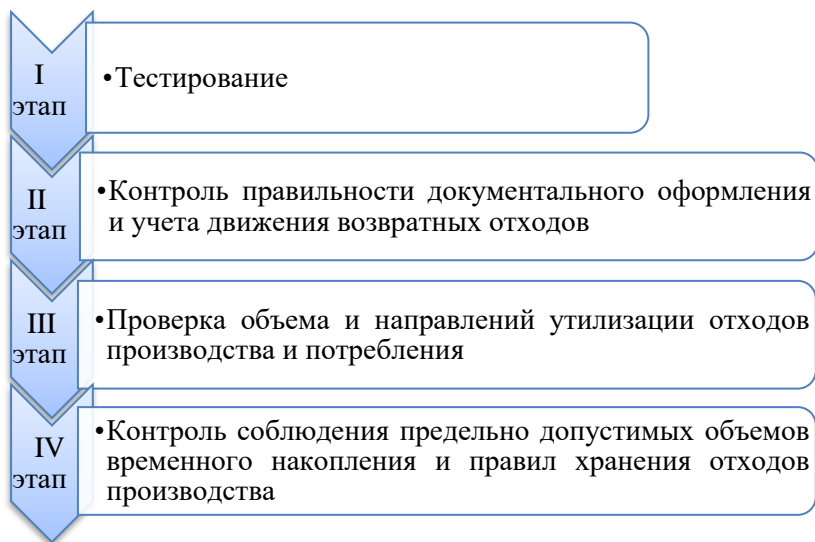


Рисунок 1 – Этапы проведения внутреннего экологического аудита

На первом этапе проведения внутреннего экологического аудита, аудитору следует обратить внимание на наличие лицензии у организации на осуществление деятельности по обращению с отходами производства и потребления, а также необходимо выяснить следующие вопросы, руководствуясь приведённой формой (таблица 2).

Информационной базой для проведения внутреннего экологического аудита является: декларация о плате за негативное воздействие

на окружающую среду, форма № 2-ТП (отходы), ведомость инвентаризации отходов, справки-расчеты бухгалтера, приходный ордер, талоны учета вывозимых отходов, ведомость учета отходов [3].

Таблица 2 – Рабочий документ: «Образец формы теста»

Вопрос	Регулирующий НПА	Ответ
Имеются ли у предприятия нормативные значения при создании отходов производства и потребления?	Статья 11 Федерального закона (далее – ФЗ) от 24 июня 1998 г. № 89-ФЗ «Об отходах производства и потребления»	Да/Нет
Имеется ли профессиональная подготовка у лиц по обращению с отходами I-IV классов опасности?	Статья 15 ФЗ от 24 июня 1998 г. № 89-ФЗ «Об отходах производства и потребления»	Да/Нет
Ведется ли первичный учет отходов в области обращения с отходами?	Статья 19 ФЗ от 24 июня 1998 г. № 89-ФЗ «Об отходах производства и потребления»	Да/Нет
Имеются ли помещения к временному складированию отходов? и т.д.	СанПиН от 30 апреля 2003 г. № 2.1.7.1322-03 «Гигиенические требования к размещению и обезвреживанию отходов производства и потребления» и т.д.	Да/Нет

Источник: составлено автором

На следующем этапе проведения внутреннего экоаудита проводится анализ первичных учетных документов отходов производства и потребления и контроль правильности отражения записей на счетах бухгалтерского учета. Используются следующие бухгалтерские записи в рабочем документе аудитора (таблица 3)

На третьем этапе проведения внутреннего экоаудита проводится анализ документации организации, такой как договоры на утилизацию отходов, ведомости учета отходов, лимиты размещения отходов и т. д.

На заключительном этапе аудитор делает выводы о количестве образовавшихся отходов производства и потребления, устанавливает класс опасности отхода и процентное соотношение отходов производства по классам опасности от общего количества отходов.

Таблица 3 – Отражение учета движения возвратных отходов

Учет аудитора		Хозяйственная операция
Дебет	Кредит	
10-6	10-1	Отражено перемещение возвратных отходов
20-1	10-1	Учет стоимости утилизированного сырья за вычетом стоимости возвратных отходов
50	91-1	Признана выручка от продажи возвратных отходов
...

Источник: составлено автором

Таким образом, внутренний экологический аудит является одним из наиболее важных и значимых инструментов обеспечения благоприятного экологического климата. Разработанные документы позволят улучшить финансовое состояние предприятия и экологическое состояние региона. Экоаудит отражает экологическую информацию о предприятии с целью обеспечения экологической безопасности на разных уровнях.

Список литературы

1. Федеральный закон от 24 июня 1998г. №89-ФЗ «Об отходах производства и потребления» [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19109/ (дата обращения 27.03.2019).
2. Доклад комитета природных ресурсов, лесного хозяйства и экологии Волгоградской области «О состоянии окружающей среды Волгоградской области в 2017 г.» [Электронный ресурс]. URL: <https://oblkomprroda.volgograd.ru/upload/iblock/909/Doklad-v-Komitet-prir.-resursov.pdf> (дата обращения 27.03.2019).
3. Рассадина Е.В., Климентова Е.Г., Антонова Ж.А., Экологический аудит и сертификация: учебно-методическое пособие. У.: УлГУ, 2014. – 105 с.

Проблемы налоговой безопасности в деятельности экономического субъекта

Подшибякина С.В, Худякова А.С.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

В современных условиях и существующими проблемами несовершенства законодательной базы, актуальной является проблема обеспечения полноценной налоговой безопасности предприятия.

Налоговая безопасность является частью экономической безопасности предприятия, представляет состояние защищенности предприятия от внутренних и внешних угроз в результате комплекса мер экономического, правового, налогового назначения. [1]

Описывая налоговую безопасность предприятия, можно сказать, что это экономическое состояние с максимально возможной минимизацией рисков хозяйственной деятельности, полной уплате налогов, грамотной налоговой и финансовой политикой предприятия. [1]

Налоговая безопасность предприятия состоит из: налоговой оптимизации, налогового планирования, оценки налоговых рисков и нагрузки. В целях налоговой безопасности используются специальные методы и инструменты оценки их влияния на экономическую безопасность и эффективность деятельности предприятия.

Часто, предприятие стремится к получению максимальной прибыли при минимальной налоговой нагрузке, это приводит к различного рода правонарушениям. Но не всегда предприятия рискуют, используя незаконные схемы уклонения от уплаты налогов, применяя налоговое планирование.

Использование законных методов уменьшения налоговой базы, (налогового планирования) способно принести положительные результаты, без угрозы налоговой безопасности предприятия, представляет собой планирование деятельности организации, направленное на минимизацию её налоговых обязательств без нарушений законодательства.

Налоговое планирование включает в себя:

- учет направлений налоговой политики государства;

- разработку учетной политики организации;
- грамотное использование налоговых льгот;
- использование отсрочек и рассрочек по налогам. [2]

Результативность хозяйственной деятельности экономического субъекта во многом определяется рациональным налоговым планированием. В сегодняшних реалиях проблемы, стоящие на пути налогового планирования возрастают с увеличением налогового давления на экономические субъекты. В связи с этим представляется необходимым обосновать значимость налогового планирования, а также выявить основные проблемы и пути их решения.

Понятие налогового планирования базируется на сведении налоговой нагрузки организации к минимуму, посредством налоговой минимизации или налоговой оптимизации. Однако стоит принимать во внимание тот факт, что налоговую минимизацию причисляют к незаконной деятельности, так как её методика, в основном, направлена на сокрытие доходов и объектов налогообложения; неуплату налогов в установленный срок; изменение содержания договоров после их исполнения и т.п. В свою очередь налоговая оптимизация признается законной и имеет широкое распространение, она предполагает применение положенных по законодательству льгот, изменения учетной политики или переход на другой налоговый режим. [2]

Безусловно, налоговое планирование считается перспективной деятельностью. Оно позволяет организации адекватно оценить уровень воздействия налогообложения на конечные результаты своей деятельности, эффективно строить свою налоговую политику, существенно снизить риск финансовых затруднений, предотвращая наложение налоговых санкций.

Основа проблем налогового планирования кроется в том, что легко переступить грань между налоговой оптимизацией и уклонением от уплаты налогов. Например, при резком сокращении налоговых отчислений, может только усилиться риск налогового контроля и налогового бремени организации.

Нарушение законодательства сопровождается доначислением налогов, начислением пеней, штрафов вплоть до признания хозяйствующего субъекта банкротом.

Основная проблема на пути налогового планирования выражается в сложной налоговой системе. Налогам посвящено огромное ко-

личество нормативных документов, включая тысячи писем и разъяснений, которые не всегда трактуются ясно и зачастую налогоплательщики не успевают вовремя среагировать на эти изменения. Всё это привело к усилению нестабильности условий хозяйствования, чрезмерного налогового бремени на организации. [3]

По-прежнему остается сложным положение с взаимодействием налогового и бухгалтерского учетов. Ведение двойного учёта нерационально, т.к. требует дополнительных трудовых и материальных затрат и влечет за собой возрастание нарушений налогового законодательства из-за технических или методологических ошибок. Поэтому становится целесообразным объединение бухгалтерского и налогового учетов.

Зачастую налоговое планирование затруднено из-за наличия ошибок в ведении налогового учета. Не редки такие случаи, когда налогоплательщик из-за незнания законодательства, низкой квалификации работников переплачивает налоги. В результате такие действия неизбежно влекут за собой извлечение из оборота денежных средств, которые необходимы экономическому субъекту для ведения финансово-хозяйственной деятельности. Например, организация за счет чистой прибыли производит выплаты, которые согласно налоговому законодательству может включать в расходы и соответственно уменьшать налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Так же немаловажной проблемой является привлечение налогоплательщиков к административной, материальной или уголовной ответственности, так как бывают случаи, когда при разработке налоговых схем руководители, главным образом, делают упор на снижение налоговых платежей, способов обойти закон. Однако, как правило, это приводит к совершению налоговых преступлений в виде уклонения от постановки на учет в налоговой службе, несвоевременного или неполного представления документов в налоговую базу, а также незаконного использования льгот или неуплаты налоговых сборов. Суглубов А.Е. и Мигунова М.И. считают, что «необходимо разграничить и дать четкие определения понятиям «налоговое планирование» и «уклонение от уплаты налогов», что должно получить соответствующее нормативное закрепление». [5]

При построении схемы налогового планирования остро встает проблема неудовлетворения сторон, иными словами выражение

недовольства контрагентами, т.е., если предложенная фирмой процедура осуществления той или иной хозяйственной операции будет невыгодна ее поставщику или покупателю, то они могут поставить под вопрос возможность дальнейшего сотрудничества и расторгнуть отношения. Кроме этого, важно строить деловые отношения с надежными поставщиками и покупателями, так как при выявлении схем налоговой минимизации, представители налоговых органов вправе проверить всю цепочку контрагентов.

Следующей составляющей налоговой безопасности является налоговая нагрузка. Это процентный показатель суммы уплачиваемых налогов к сумме выручки по данным отчетности предприятия. Показатель налоговой нагрузки ниже среднего показателя по отрасли вызывает налоговую проверку, так как возникает вопрос о сокрытии дохода, правомерности использования налоговых льгот, ошибочного расчета налоговой базы.

Налоговые риски – возможность наступления события, при использовании налоговых решений, может привести к потере возможной выгоды, принести дополнительные убытки. Предприятия, использующие налоговые риски могут ошибочно истолковать закон, в результате могут навлечь на себя штрафы, пени.

Любое налоговое планирование связано с определенными рисками. Налоговые органы не приветствуют деятельность предприятий занижающих налоговую нагрузку, даже если занижение никак не противоречит закону. Известно, что целью налоговых органов является обеспечение максимальных поступлений в государственный бюджет. [4]

Подводя итоги, можно выделить некоторые рекомендации для повышения уровня налоговой безопасности предприятия:

- постоянный контроль уровня налоговой нагрузки предприятия;
- эффективное налоговое управление и планирование;
- оценка возможных налоговых рисков;
- соблюдение налогового законодательства.

Список литературы

1. Бородушко И.В. Налоговая безопасность: понятие и сущность // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2010.

2. Глубокова Н.Ю. Налоговое планирование: учебно-методический комплекс. – М: Изд. центр ЕАОИ, 2011. – 15 с. [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=90561 (дата обращения: 25.01.2019).

3. Корнеева Т.А., Светкина И.А., Наумова О.А., Носков В.А.// Организационные аспекты обеспечения экономической безопасности крупной розничной торговли (ритейл) // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2017. – №9(155). – С.69-79.

4. Миронова О.А. Экономическая безопасность: проблемы и пути ее обеспечения // Экономика. Налоги. Право. – 2015. – № 1. – С. 79-83.

5. Суглубов А.Е., Мигунова М.И. Основы налогового планирования: учебное пособие. – М: ЮНИТИ-ДАНА, 2015 – 31 с. [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=447145 (дата обращения: 10.01.2019).

УДК 336.5

Контрактная модель финансирования бюджетных учреждений

Полещенков М.А., Сакович В.В.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

В Республике Беларусь осуществляется работа по построению социально-ориентированной рыночной экономики. В этих условиях требуется эффективное и достаточное обеспечение бюджетных учреждений финансовыми ресурсами, так как бюджетные учреждения играют важную роль в социальной сфере государства, оказывают различные государственные социальные услуги населению. С целью достижения эффективности финансирования на современном этапе развития осуществляются работы по его совершенствованию путем внедрения новых методов, при которых объем финансирования связан с результатами. Такие методы включают БОР (бюджетирование,

ориентированного на результат) и контрактную модель финансирования.

Контрактная модель – модель финансирования бюджетных учреждений, основанная на контрактных отношениях между государством и бюджетными учреждениями.

Контрактная модель строится на экономических, а не на административных отношениях между финансирующей стороной и учреждениями. Основой этих отношений является финансирование установленного объема государственных услуг, соответствующих стандартам качества. Осуществляться такое финансирование может следующим образом:

- финансирование объема услуг, фактически предоставляемого обслуживаемому контингенту;
- финансирование в меру выполнения заданных в контракте результатов.

К примеру, в сфере здравоохранения контрактная модель строится на принципе «деньги следуют за пациентом». Практически этот принцип может осуществляться путем выбора гражданином медицинской организации и врача, участвующих в программе государственных гарантий, и получает необходимую медицинскую помощь в пределах объема и условий, определяемых этой программой. Финансирующая сторона оплачивает полученную медицинскую помощь, предварительно оценивая ее обоснованность, качественные характеристики и конечные результаты. Также может осуществляться заключение договоров с теми медицинскими организациями, у которых более высокие показатели деятельности, в этом случае оценку деятельности осуществляет государство, которое, исходя из оценки, определяет выбор учреждения.

Чтобы заключить договор с поставщиками медицинских услуг, финансирующая сторона должна провести анализ их деятельности, сформировать планы оказания медицинской помощи, согласовать их с планами медицинских учреждений, заключить договоры, организовать их мониторинг и оценку.

Контрактная модель экономических отношений может действовать при любой системе финансирования здравоохранения. Для этого необходимо соблюдение, как минимум, двух условий:

1. Орган управления здравоохранением отказывается от прямого управления медицинским учреждением и строит отношения с ним на договорной основе.

2. Медицинское учреждение обладает хозяйственной самостоятельностью.

Чем больше степень независимости сторон, тем шире возможности осуществления контрактной модели. В бюджетной системе трудней обеспечить эту независимость, поскольку чаще всего основная часть медицинских учреждений принадлежит государству [1].

Также контрактная модель может быть использована при финансировании учреждений образования.

Переход учреждений образования на контрактную модель требует того, чтобы государство и вузы формулировали цели деятельности учреждений. Очень важным и практически не получившим юридической проработки вопросом является вопрос гарантии выполнения сторонами своих обязательств. Основную сложность для сторон представляет разработка такого договора, который предусматривает все практические проблемы, связанные с его выполнением, и при необходимости обеспечивает выполнение сторонами своих обязательств. Кроме «морального риска» не выполнения вузами, а в некоторых случаях и государством своих обязательств, контрактные отношения в сфере высшего образования чреваты «неблагоприятным выбором», связанным с тем, что государство не всегда располагает достаточной информацией, чтобы оценить наличие у вузов возможностей для выполнения договорных обязательств. Проблема усугубляется тем, что государство имеет дело с большим числом вузов. В результате между министерствами и вузами образуются промежуточные агенты, занимающиеся сбором информации и оценкой деятельности вузов.

По мнению экспертов, решение вышеназванных проблем может быть найдено на основе установления четкой зависимости бюджета финансирования вуза от результатов выполнения им контрактных обязательств и эффективности его деятельности.

Одним из примеров может быть Дания, в которой Министерство Образования в ходе переговоров определяет задачи вузов в сфере преподавания и исследований. Кроме планов преподавательской и исследовательской деятельности вузов в контрактах оговариваются

такие показатели, как совершенствование деятельности вузов, улучшение условий труда, использование информационных технологий, повышение эффективности управления, содержание библиотек, музеев и учебных помещений. Формально заключение договоров носит добровольный характер, но все университеты предпочли принять участие в этом начинании. Основой переговоров служат предложения университетов в отношении целей и задач их деятельности. Цель системы договорных отношений заключается в укреплении стратегического потенциала сферы образования на институциональном уровне и в развитии отдельных вузов, а также нации в целом.

Таким образом, для повышения эффективности финансирования учреждений высшего образования и здравоохранения можно использовать контрактную модель финансирования, однако для ее осуществления требуется подготовка для проведения анализа, оценки учреждений.

Список литературы

1. Животовская И.Г. Контрактные отношения в сфере высшего образования: опыт Скандинавских стран. // Экономика образования – №2 (27). – 2005.

УДК 336.711.6

Ключевая ставка Центрального Банка: роль и значение для национальной экономики

Последова А.В., Халявка И.Е.

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

Банковские учреждения сотрудничают, общаются с партнерами и потребителями путем открытия депозитов и с помощью кредитования. Для этого используется ключевая ставка (с помощью нее варьируется кредитная ставка), устанавливаемая Центральным банком РФ, и ставка рефинансирования (она характеризует сотрудничество банков с Центральным банком и со своими партнерами) [1].

С 1 января 2016 г. в Российской Федерации эти ставки равны друг другу [2]. Как глобальный макроэкономический индикатор достаточно одной ставки, но у России свой путь.

Ключевая ставка – это ставка, которая определяет минимальный размер процента, согласно которому Центральный банк РФ предоставляет коммерческим банкам кредиты на одну неделю и на тот же срок принимает депозиты от них. Ключевая ставка – это максимальная процентная ставка, по которой Центральный банк может привлечь депозиты, и это же, одновременно, минимальная процентная ставка, согласно которой предоставляются Банком России кредиты (рисунок 1) [3].



Рисунок 1 – Динамика ключевой ставки Банка России [3]

Что такое базовая (ключевая) ставка в Казахстане? Базовая ставка – это процентная ставка, по которой Национальный банк РК принимает денежные средства на депозиты от коммерческих банков и предоставляет краткосрочные кредиты коммерческих банков. Базовая ставка – ориентир для экономики страны и для банковского сектора. Ее размер устанавливается Национальный банком РК на ос-

новании показателей экономики и может быть понижен или повышен [9]. Предыдущий уровень ключевой ставки составлял 9,25%, сейчас ее размер снизился до 9 % (рисунок 2).

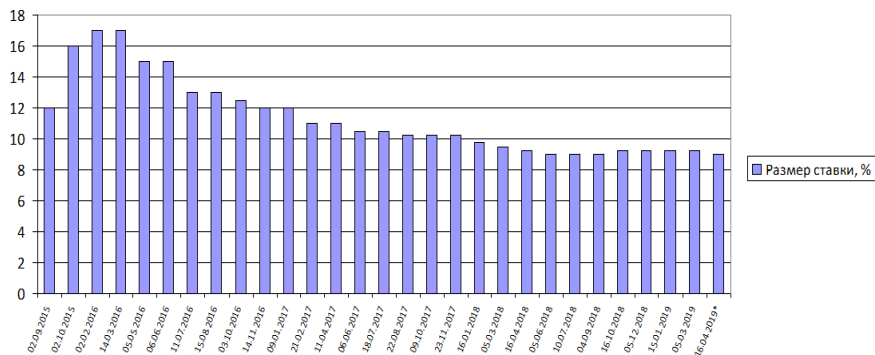


Рисунок 2 – Динамика ключевой ставки Национального Банка Казахстана

В Республике Беларусь ключевой ставки нет. Еще в 2014 г. решили, что она не нужна. Ставка рефинансирования вполне отвечает на все те вопросы, которые необходимы для регулирования процентных ставок и в целом как регулятор по всем вопросам. Ставка рефинансирования – это ставка Национального Банка РБ, которая является базовым инструментом регулирования уровня процентных ставок на денежном рынке и используется как основа для установления процентных ставок по операциям предоставления ликвидности банкам. Сейчас ее размер – 10% (рисунок 3).

Ключевая ставка РФ была введена Банком России 13 сентября 2013 г. в качестве инструмента денежно-кредитной политики. Для чего была введена эта ставка? В период относительно небольшой, постоянной (стабильной) инфляции размер ставки рефинансирования составлял 7,75-8,25 %. И правительству, и обществу казалось, что эта ставка является высокой и этим тормозит процессы развития экономики. Они требовали от ЦБ более решительного понижения ставки для кредитования под сниженные проценты и этим оживить рост экономики. Эта позиция находила большой отклик в обществе, и поэтому Центральный Банк, понимая абсурдность этой ситуации, начал искать решение проблемы этой ситуации.

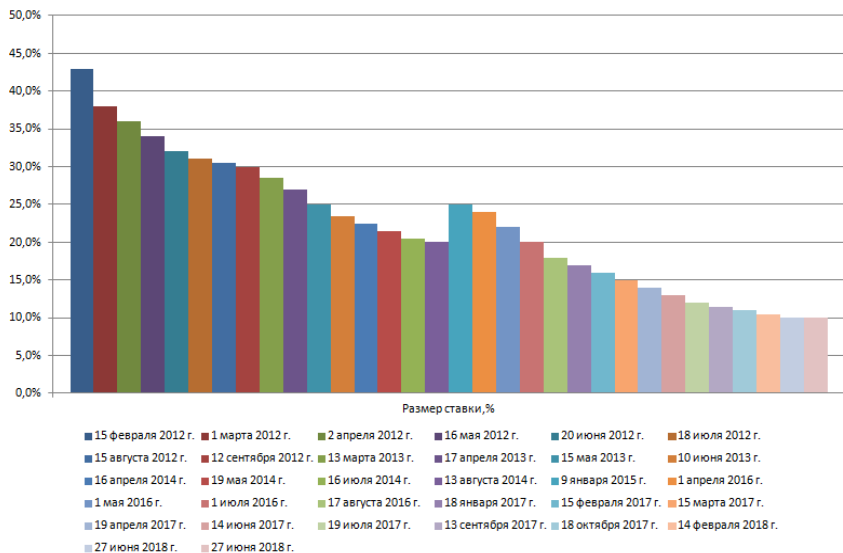


Рисунок 3 – Динамика ставки рефинансирования в РФ

Выход из этой ситуации – введение ключевой ставки. Центральный Банк РФ ввел ключевую ставку в роли одной из составляющих системы мер в целях контроля над уровнем инфляции в стране и повышения прозрачности денежно-кредитной политики.

Ключевая ставка – коэффициент, который регулирует отношения между Центральным Банком РФ и всеми банковскими структурами, поэтому решения, принимающиеся об ее изменении, отражаются во всех сферах жизни общества. От этого коэффициента зависит выгода депозитных вкладов, доступность кредитов, изменения стоимости рубля по отношению к другим валютам. Необдуманные решения об изменении ставки могут привести к стагнационным процессам [4].

Считается, что введение этой ставки было для того, чтобы сдерживать рост инфляции в стране. Ее низкий уровень будет стимулировать граждан и предприятия брать кредиты, содействовать созданию новых рабочих мест, росту экономики. Хотя, статистика говорит, что доходы граждан снижаются, как и потребительский спрос.

26 октября 2018 г. совет директоров Банка России принял решение сохранить ключевую ставку в размере 7,50% годовых [5]. Банк России стремится к выполнению следующих целей, когда повышает ключевую ставку [6]: удерживание, ограничение спекуляций банков, которые отрицательно влияют на курс национальной валюты; политика «удорожания» денежных средств в результате роста процентов по кредитам бизнесу. Последствие повышения процентной ставки – сдерживание экономического роста. Предприниматель упускает возможность получать недорогие кредиты, и поэтому может сокращаться производство, уменьшаться количество работников и т. д. Если же ключевая ставка, наоборот, уменьшается, то это говорит, что Банк России пересматривает направления кредитно-денежной политики в пользу ухода от инфляционного таргетирования. Целью Центрального Банка является увеличение размера кредитования, то есть роста экономики.

Базовая ставка Республики Казахстан, по словам главы Национального Банка Казахстана, остается ключевым инструментом денежно-кредитной политики. Национальный Банк РК будет устанавливать размер ставки в зависимости от размеров фактической и ожидаемой инфляции в стране, внешних факторов, определяющих состояние платежного баланса, а также с учетом необходимости поддержки экономического развития [8].

С помощью процентной ставки можно, в соответствии со ст. 395 ГК РФ, рассчитать задолженность или неустойку «в случаях уклонения со стороны должника от возврата денежных средств, или их неправомерного удержания, а также иной просрочки в их уплате...на сумму долга подлежат начислению и уплате проценты» [7].

Например, вопреки условиям договора между двумя компаниями, одна из них не расплатилась по своей задолженности перед другой в срок, 4 мая 2018 г., в размере 275 000 руб. Оплата была произведена лишь 11 октября того же года. Это означает, что за период 05.05.2018 – 11.10.2018 г. первая компания будет должна заплатить второй неустойку за просроченный срок возврата основного долга в размере 8786,81 руб. с учетом повысившейся ключевой ставки (таблица 1).

Таблица 1 – Расчет задолженности предприятия за определенный период

Сумма основного долга, руб.	Период	Количество дней обслуживания задолженности	Ставка, %	Сумма уплаченных процентов, руб.
275 000	05.05.2018-16.09.2018	135	7,25%	7374,14
275 000	17.09.2018-11.10.2018	25	7,50%	1412,67
Итого				8786,81

Ключевую ставку часто используют как средство спасения от инфляции или снижения активности банков, но она не всегда помогает. Ключевая ставка – только один из инструментов, которыми пользуется государство для регулирования экономики.

Список литературы

1. Отличие ключевой ставки от ставки рефинансирования // Оформить заявку на кредит во все банки. Получить деньги на карту быстро - URL: <https://www.oceanbank.ru/klyuchevaya-stavka-i-stavka-refinansirovaniya-v-chem-gaznica/> (дата обращения 23.10.2018).
2. Две ставки одинакового значения: ключевая ставка и ставка рефинансирования // ПрофБэнкинг – банковский учебный центр – URL: <http://www.profbanking.com/articles/2728-dve-stavki.html> (дата обращения 23.10.2018).
3. Динамика изменения ключевых ставок ЦБ РФ // Информационно-новостной портал об автомобилях – URL: <https://news4auto.ru/dinamika-izmeneniia-klyuchevyh-stavok-cb-rf/> (дата обращения 17.11.2018).
4. Что такое ключевая ставка Банка России – размер, влияние на экономику и кредитные ставки // О кредитах и финансовой грамотности — KredFIN – URL: <https://kredfin.info/chto-takoe-klyuchevaya-stavka-banka-rossii-razmer-vliyanie-na-ekonomiku-i-kreditnye-stavki.html> (дата обращения 03.11.2018).

5. Банк России принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 7,50% годовых // Центральный банк Российской Федерации – URL: <http://www.cbr.ru/press/keyp/> (дата обращения 05.11.2018)

6. Прищеп И. П. Анализ динамики ключевой ставки Банка России // Научные записки ОрелГИЭТ, 2017. – №6. – С. 6-10.

7. Статья 395 ГК РФ. Ответственность за неисполнение денежного обязательства // Кодексы и законы РФ — навигационная система. URL: <https://www.zakonrf.info/gk/395/> (дата обращения 07.11.2018).

8. В Нацбанке рассказали, от чего будет зависеть размер базовой ставки // Последние новости Казахстана и мира на сегодня: прогнозы, аналитика, политика, экономика Казахстана на Kursiv.kz - URL: <https://old.kursiv.kz/news/finansy/2019-04/v-nacbanke-rasskazali-ot-chego-budet-zaviset-razmer-bazovoy-stavki>.

9. Нацбанк снизил стоимость кредитования в Казахстане – новости компаний и банков // Tengrinews – главный новостной портал Казахстана – URL: <https://tengrinews.kz/money/natsbank-snizil-stoimost-kreditovaniya-v-kazahstane-367213>.

10. Ставка рефинансирования // Национальный банк Республики Беларусь – URL: <https://nrb.by/statistics/MonetaryPolicyInstruments/RefinancingRate>.

УДК 336.221.262

Особенности налогообложения нефтегазового комплекса в Российской Федерации

Прыткова Е.В., Кусмарцева Ю.В.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Налоговая система в современной России призвана регулировать финансовые отношения между экономическими субъектами. Она снабжает государство финансовыми ресурсами, направленными на решение важнейших социальных и экономических задач. Налоговую систему формируют налоговые платежи, льготы и финансовые

санкции, посредством которых государство воздействует на поведение экономических субъектов. В статье раскрывается сущность современного налогообложения нефтегазового комплекса, характеризуется роль платежей при формировании налоговой системы.

Со времен Советского Союза экономика России находится в зависимости от мировых цен на нефть. Возникающие экономические кризисы напрямую были связаны с падением нефтяных цен, а периоды процветания – с их ростом. По итогам 2018 г. Россия все еще остается зависимой от колебаний нефтяной конъюнктуры: на долю нефти и газа приходится около 20 процентов ВВП, 45 процентов доходов федерального бюджета и почти 60 процентов экспорта [1].

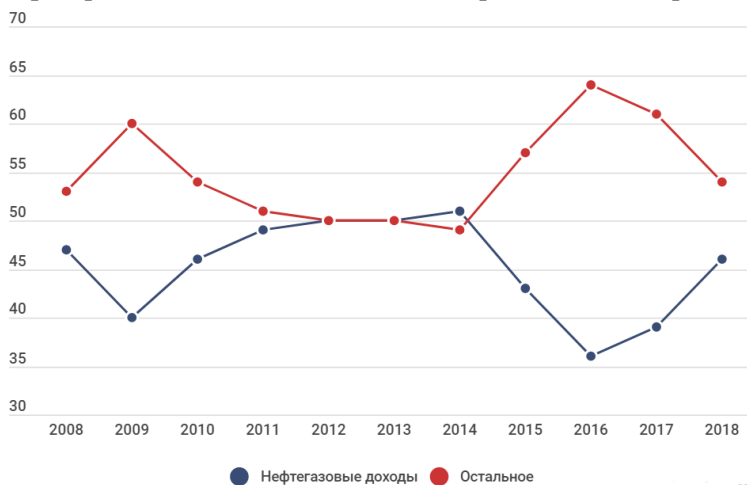


Рисунок 1 – Структура доходов бюджета за 2008-2018 гг. [2]

Всего в Российской Федерации на 01.01.2018 г. насчитывается 288 компаний, занимающихся добычей нефти и газового конденсата.

На долю российского рынка приходится более 13,5% мирового производства нефти и 17% добычи природного газа [3].

Развитие нефтегазовой отрасли во многом зависит как от темпов модернизации конкретных направлений промышленности и экономики в целом, так и от параметров проводимой государством фискальной политики. Налогообложение данной отрасли остается наиболее подвижным по сравнению с другими отраслями промыш-

ленности. Проблема затрагивает не только акцизное налогообложение, но и отдельные налоги, присущие исключительно для нефтегазовых предприятий, один из примеров – НДС [4].

Такие внушающие результаты деятельности нефтегазовых компаний России дают хорошую основу для пополнения бюджета страны и обуславливают наибольший размер налоговых платежей по сравнению с остальными отраслями. Налоговая нагрузка предприятий добычи нефти и газа превышает среднероссийскую на 8-10% и в скором может приблизиться к «налоговой ловушке». В этом случае компаниям придется выплачивать государству более 40% в качестве налоговых платежей.

Место	Компания	Налоги, ₽ млрд	Выручка, ₽ млрд	Налоговая нагрузка, %
1 ▶	Роснефть НЕФТЬ И ГАЗ	1 362,0	4 988,0	27,3
2 ▶	Газпром НЕФТЬ И ГАЗ	1 168,2	6 111,1	19,1
3 ▶	ЛУКОЙЛ НЕФТЬ И ГАЗ	564,5	4 743,7	11,9
4 ▶	Сургутнефтегаз НЕФТЬ И ГАЗ	330,8	1 020,8	32,4
5 ▲	Сбербанк России ФИНАНСЫ	245,4	3 058,9	8,0
6 ▼	Татнефть НЕФТЬ И ГАЗ	156,2	580,1	26,9

Рисунок 2 – ТОП-50 крупных налогоплательщиков России (2016 г.)

Если говорить о недостатке действующей системы налогообложения природных ресурсов, то можно заметить, что НДС осуществляет преимущественно фискальную функцию. Так, в период с 2007 по 2017 гг. ставка данного налога выросла в среднем в 2 раза, в то же время объем добываемых ресурсов увеличился лишь на 7%. Данный маневр увеличил налоговые поступления, что также привело к росту цен на нефть.

И если рост НДС позволено компенсировать на 1,5% от цены, то есть на 70 коп. за литр, то НДС и акцизы остаются в непонятной ситуации.

Рассмотрим некоторые изменения, которые коснулись налогового законодательства в 2019 г. и их влияние на стоимость топлива:

– С 1 января акциз на бензин 5 класса и дизельное топливо увеличились более, чем на 2500 руб. за тонну. Результаты таких действий значительно не отразились на повышении цены на топливо (рост НДС – повышение стоимости топлива на 50 коп., рост НДСП – на 1 руб., а рост акцизов – на 5,5 руб.).

– С 1-го января 2019 г. до 20 % повысился НДС и в рамках продолжения «налогового маневра» – налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Что в совокупности эти три налога процентов на 70 формируют конечную цену топлива. И что нынешнюю конечную цену вот уже на протяжении нескольких месяцев неустанно искусственно сдерживают [6]. Существующий налоговый манёвр подразумевает:

- увеличение бюджетных доходов за счёт поэтапного (в течение трёх лет) снижения экспортной пошлины на нефть;
- снижение акцизов;
- повышение НДСП (налога на добычу полезных ископаемых).



Рисунок 3 – Средняя стоимость бензина в странах мира (на 22.01.2018 г.), руб. за литр

Далее рассмотрим стоимость одного литра бензина в нескольких странах мира. Обратим внимание, как близки розничные цены на бензин в России и в Соединенных Штатах. Но при этом доля в них налогов в США, по данным Министерства энергетики страны, в декабре составила 19% (на дизтопливо – 18%) [7].

А теперь сравним доходы казны в каждом случае. Средняя по США цена одного литра бензина составила почти 42 руб. Из них казна получила 19%, то есть 8 руб. (в среднем 4,8 руб. – бюджет конкретного штата, остальное – федеральный бюджет).

В России при средней цене бензина в 41,2 руб. в казну с каждого проданного в тот же день литра топлива поступит почти 27 руб. (65%), то есть в 3,4 раза больше, чем в США.

Таким образом, многочисленные проблемы, которые существуют на российском внутреннем рынке, экономисты считают результатом фискальной политики правительства, в первую очередь так называемого налогового маневра, который действует в нефтяной отрасли с 2014 г.

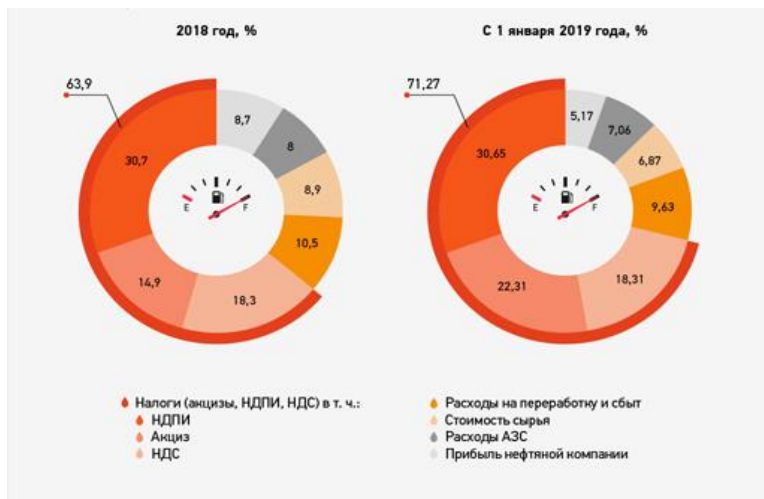


Рисунок 3 – Слагаемые цены на бензин в 2018-2019 гг.

По мнению главы Российского топливного союза, для сдерживания цен на бензин нефтекомпании нужно вернуть на внутренний рынок. Повышение в дальнейшем налоговой нагрузки за счет налогового маневра повлечет за собой рост цен на топливо. Во избежание

этого правительство рассчитывает использовать механизм сглаживания колебаний цен на нефтепродукты с помощью отрицательного акциза на нефть.

И, несмотря на то, что власти убеждены, что нефть будет оставаться основным энергоресурсом еще 50-70 лет, ее значение будет постепенно сокращаться. По словам замминистра энергетики Павла Сорокина, в будущем нефтяная отрасль перестанет быть основным источником доходов для России. Созданная в благоприятный период подушка безопасности в будущем неизбежно сослужит хорошую службу российской экономике.

Список литературы

1. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm>.

2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru>.

3. Официальный сайт Министерства энергетики Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://minenergo.gov.ru/node/910>.

4. Катышева Е.Г. Изменение структуры фискальной нагрузки в нефтедобывающей отрасли под влиянием нефтяного налогового маневра // Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития. – 2015. – № 10. – С. 130-134.

5. Исследование РБК: крупнейшие налогоплательщики России // Официальный сайт информационного агентства РБК [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/15/08/2017/597724fd9a794714c9ac187c>.

6. Что еще изменится в 2019 г.? // Официальный сайт Единого транспортного портала [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://trans.ru/news/aktsiz-na-toplivo-nds-nalog-na-dvizhimoe-imuschestva-chto-esche-izmenyaetsya-v-2019-godu>.

7. Официальный сайт Министерства энергетики США [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.eia.gov/petroleum/gasdiesel>.

Повышение эффективности государственных расходов Республики Беларусь

Райцес М.М., Сакович В.В.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Повышение эффективности государственных расходов обеспечивается, когда механизм бюджетного планирования и финансирования основан на тесной взаимосвязи между бюджетными расходами и результатами использования бюджетных средств, формирование ответственности и инициативности субъектов бюджетного планирования и их заинтересованности в экономии бюджетных средств.

Для внедрения вышеперечисленных мер предлагается, используя опыт Российской Федерации, разработать автоматизированную систему управления государственными финансами. К примеру, в России данная система представлена в виде интегрированной информационной системы управления финансами «Электронный бюджет» [3], обеспечивающей оперативный надзор и управление исполнением бюджета, а также учет остатков на банковских счетах, в частности, на ЕКС. Она имеет следующий вид:



Рисунок 1 – Электронный бюджет

Внедрение и функционирование системы «Электронный бюджет» на всех уровнях бюджетной системы повышают эффективность управления государственными финансами, обеспечивая экономию бюджетных средств и повышение эффективности бюджетных расходов.

Использование представленной системы позволяет обеспечить: возможность работы по проектированию и исполнению бюджета совместно с подведомственными учреждениями в единой базе данных; оперативный мониторинг и анализ хода исполнения бюджета подведомственных организаций, при этом сократив сроки и упростив процесс подготовки бухгалтерской и бюджетной отчетности; организация безбумажного юридически значимого документооборота; ускоренный и упрощенный юридически значимый документооборот с вышестоящими органами; применение в отношении всех участников бюджетного процесса единой методологии проектирования и исполнения бюджета, формирование бюджетной отчетности; отсутствие дублирования информации.

Для повышения эффективности государственных расходов важно провести ряд дополнительных мероприятий, обеспечивающих эффективность деятельности бюджетных организаций и экономичность использования ими бюджетных средств. Состав и способы внедрения таких мероприятий более подробно рассмотрим на примере учреждений образования.

Расходы организации – неотъемлемый показатель результативности деятельности организации, поэтому, в первую очередь, должна проводиться оценка расходов учреждения образования с использованием показателей деятельности, отражающих: число дополнительных образовательных программ; количество предметов, ведущихся с применением инновационных методов образования и программных продуктов; количество предметов профильного характера в выпускных классах; качественную успеваемость, а также активизацию работы по подготовке учеников к олимпиадам; квалификационный уровень преподавательского состава.

Важно улучшить мотивацию бюджетных учреждений к выполнению вышеперечисленных показателей без выделения дополнительных средств. Таким образом, произойдет повышение результатов деятельности с использованием определенного размера средств,

вследствие чего вырастет эффективность использования бюджетных расходов [2].

Система планирования бюджетных ассигнований, поступающих в распоряжение отдельных школ, должна строиться на результатах проведенной оценки достигнутых результатов деятельности, а также эффективности использования бюджетных средств в предыдущем плановом периоде. Данная мера позволит выявить необходимость и возможность каждой статьи расходов.

Бюджетные ассигнования по отдельным статьям расходов (приобретение основных средств, материальных запасов и т.д.) должны распределяться между общеобразовательными учреждениями в соответствии с достигаемым уровнем результативности деятельности, который может быть определен как отклонение соответствующего показателя результатов деятельности конкретного учреждения от целевого значения данного показателя. В качестве целевого значения может выступать максимальное значение рассматриваемого показателя по определенной совокупности учреждений. Таким образом, чем больше будет положительное отклонение значения показателя результата учреждения от целевого значения, тем большая сумма финансирования по конкретной статье будет ему направляться.

В рамках мероприятий, направленных на повышение продуктивности деятельности бюджетных учреждений, также предлагаем на опыте других стран внедрение такого мероприятия, как аудит эффективности. Аудит эффективности в странах, где разработка и исполнение бюджетов основываются на принципах бюджетирования, ориентированного на результат, имеет существенные особенности. В процессе проведения аудита эффективности определяются не только эффективность управления и использования государственных средств, но и наличие в проверяемых министерствах, ведомствах и организациях конкретных методик для оценки результатов их применения, а именно проводят проверки:

- В Канаде проверяют инструменты и процедуры, с помощью которых определяется эффективность работы проверяемых объектов.

- В Голландии установлены ли в нормативных актах и каким образом закреплена ответственность министра или иного руководителя проверяемого органа государственного управления за обеспечение эффективной управленческой деятельности, а также требования к обеспечению эффективного управления.

- В промышленно развитых зарубежных странах за эффективностью ассигнований внимательно следят налогоплательщики. Высшие контрольные органы этих стран не решают вопросы осуществления финансового контроля за формированием доходной части бюджета. Они, как правило, не входят по действующему законодательству в их компетенцию. Иными словами, в этих странах аудит эффективности включает в себя лишь анализ эффективности государственных расходов.

Внедрение аудита эффективности в РБ позволит: распределить ответственность между учреждениями и государственными органами, повысить эффективность расходов, усилить мотивацию проверяющих и проверяемых органов.

Таким образом, внедрение указанных мероприятий позволит повысить эффективность государственных расходов, результативность деятельности бюджетных организаций, оперативность обеспечения бюджетных учреждений и государства достоверной унифицированной информацией и мотивацию работников данных структур.

Список литературы

1. Бюджетирование шаг за шагом: учеб. пособие / Е.Ю. Добровольский, Б.М. Карабанов, П.С. Боровков, Е.В. Глухов [и др.]; под ред. Е.Ю. Добровольского. М.: Питер, 2013.

2. Чернякова, Е. Е. Актуальные вопросы информационного обеспечения бюджетных правоотношений // Бюджет. – 2016. – № 9.

3. Чернякова, Е. Е. Система «Электронный бюджет» — инструмент обеспечения прозрачности, открытости и подотчетности деятельности в сфере управления общественными финансами // Финансы. – 2015. – № 8.

Развитие банковского кредита в Казахстане: проблемы и совершенствование

Сайфуллина Ю.М., Фриц А.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

В последние годы экономика Казахстана характеризуется устойчивыми позитивными тенденциями. Высокие темпы экономического роста страны обеспечиваются не только внешними факторами, связанными с благоприятной ценовой конъюнктурой на сырьевые ресурсы, но и внутренними.

Банковская система - наиболее динамично развивающийся сектор экономики Казахстана. В целом по банковской системе растут основные качественные показатели (достаточность капитала и ликвидность). Банковский сектор Казахстана по динамике своего развития намного опережает как темпы роста ВВП, так и наиболее успешные несырьевые отрасли страны. Привлекая внешнее финансирование, банки наряду с нефтяными компаниями являются основными поставщиками валютных средств в республику, оказывая существенное влияние на курсообразование национальной валюты. Банки являются также основными игроками на фондовом рынке республики, они обеспечивают основной оборот средств и служат основными поставщиками финансовых инструментов.

На конец 2017 г. кредиты банков в экономике Казахстана сохранились на уровне начала 2017 г. и составили 12,7 трлн. тенге. Без учета показателей трех банков – АО «KAZKOM» и АО «Банк «Bank RBK», обязательства которых были переданы в специализированные компании по управлению проблемными активами в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, а также АО «Delta Bank», лишённого лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, годовой рост кредитов составил 10,8%.

Объем физическим лицам увеличился на 12,4% до 4 541 млрд. тенге (рисунок 1).

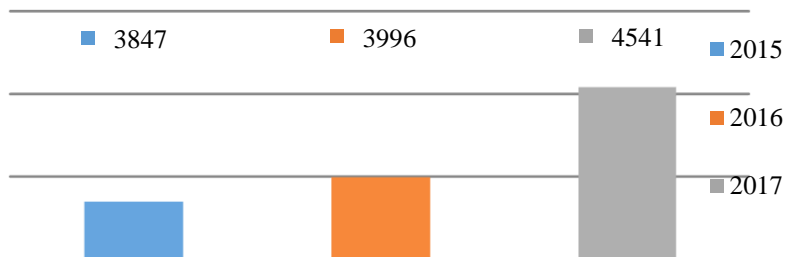


Рисунок 1 – Объемы выдаваемых кредитов физическим лицам в Казахстане в 2015-2017 гг.

Объем кредитов в национальной валюте увеличился за год на 9,2% до 9 366,8 млрд. тенге

В их структуре кредиты физическими лицам увеличились на 18,6%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 19,2% до 3 338,6 млрд. тенге, в том числе кредиты юридическим лицам уменьшились на 17%, физическим лицам – на 36,5%. Удельный вес кредитов в тенге увеличился за год с 67,5% до 73,7%. Объем долгосрочных кредитов увеличился на 2,9% до 10 801 млрд. тенге, тогда как объем краткосрочных кредитов уменьшился на 14% до 1 904,4 млрд. тенге. Кредитование субъектов малого предпринимательства уменьшилось на 7,1% до 2 788,6 млрд. тенге (21,9% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 15,9%), промышленность (15,6%), строительство (7,2%), сельское хозяйство (5,5%) и транспорт (4,5%). В декабре 2017 г. средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 13,2% (в декабре 2016 г. – 14,5%), физическим лицам – 19,2% (18,4%).

Объем совокупного ссудного портфеля БВУ в декабре 2018 г. сократился на 0,5%, во второй раз за год опустившись ниже отметки в 13,6 трлн тенге. Общее снижение отмечается уже 3 месяца подряд.

За 2018 г. показатель сократился на 1 трлн 920,3 млрд тенге, или 12,4%. Главная причина – сокращение объема кредитов Банка RBK почти в 2,5 раза: портфель уменьшился с 690,2 до 280,4 млрд. тенге, что также является следствием предпринимаемых правлением банка шагов по улучшению финансовой стабильности банка. АО «Kazkom» и АО «Банк «Bank RBK», обязательства которых были переданы в специализированные компании по управлению проблемными активами в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан.

За 2018 г. объем кредитов банка снизился на 472,9 млрд тенге, что даже выше показателей Delta bank (410,7 млрд. тг.), но куда ниже, чем у Kazkoma: ссудный портфель этого банка за год снизился в 2,3 раза, до 1 трлн 601 млрд. тенге (при этом в декабре отмечен рост на 132,3 млрд. тенге).

В 2019 г. банки наверняка начнут активнее кредитовать экономику. Причиной послужат снижение ставок на денежно-кредитном рынке, стабилизация экономики и экономического настроения, а также наличие значительного объема ликвидности на балансе, которые нужно будет выгодно инвестировать

На сегодняшний день из-за неразвитости других рынков привлечения денег в Казахстане банковское финансирование считается главным условием оживления деловой предприимчивости и увеличения финансового роста государства.

В экономических организациях в настоящее время наиболее главная проблема – стремительное увеличение уровня конкурентоспособности наших банков, страховых компаний и инвестиционных фирм. Однако наиболее главный вопрос для Правительства Казахстана, затрагивающий макроэкономическую и денежную политику, а также формирование экономических рынков, – как уберечь наши экономические компании с точки зрения конкурентной борьбы.

Поэтому, проанализировав степень конкурентной борьбы, в первую очередь с точки зрения качества и числа финансовых услуг – это самый первый показатель. Но фундаментальным показателем считается, конечно, мощь экономических учреждений, их активы, основной капитал, масштабы. С позиции Всемирного банка, проведенного исследования в 148 государствах, то у нас уровень развития экономического сектора достаточный, мы находимся на 103 месте. С

точки зрения конкурентоспособности, из 60 исследованных государств мы находимся на 49 месте. Сравнительный анализ демонстрирует, то что доля Казахстана по банковским активам составляет 5,3%, по страховым фирмам - 5,8%. Как видно, с точки зрения активов и денежных средств наш экономический рынок весьма небольшой. А в случае, если возьмем объем просто средней экономической организации, к примеру, банка, у нас средний размер активов – 11 млрд. \$ США.

Другая большая проблема с точки зрения конкурентной борьбы состоит в отсутствии длинных тенге для кредитования нашей экономики. Потому что совместные размеры депозитов в банках жителей, предприятий удовлетворяют только лишь половину потребностей экономики, её развития. В течении последних 20 лет за счет депозитов жителей и компаний мы кредитовали нашу экономику, а другие 50 % потребностей экономики закрывали за счет внешних заимствований. Повышать культуру сбережения жителей. Она у нас невысокая, 13%. Для сопоставления: в Китае 38%, в Юго-Восточной Азии приблизительно 40%.

Однако наиболее основной вопрос, состоит в том, что в 2020 г. у нас появится общий экономический рынок между тремя государствами. С формированием общего экономического рынка, в Казахстан могут прийти не дочерние 17 банков с иностранным участием, а филиалы, а с ними конкурировать невозможно, они имеют безразмерные активы, что, относительно говоря, находятся или в Пекине, или в Лондоне, или в Нью-Йорке. По этой причине весьма немаловажно Национальному банку Казахстана, найти решение проблемы, для того чтобы регулирование, в том числе и филиалов, было такое же, равно как регулирование казахстанских банков. За 10 лет, мы должны стремительно увеличить конкурентоспособность наших финансовых организаций, банков, страховых, инвестиционных фирм, сделать их очень сильными, мощными, для того чтобы они имели возможность кредитовать, совершенствовать отечественную экономику, внутреннее производство.

Список литературы

1. Статистический бюллетень. Национальный банк Республики Казахстан 2017-2018 гг.

2. Зерекбаева Д.Г. Подходы к оценке риска фондирования банков // Банки Казахстана. – 2018. – №2.

3. Цой Р. Тенденции в развитии банковской системы Казахстана // Банки Казахстана. – 2018. – №2.

УДК 336.13

Государственный аудит и особенности развития в Республике Казахстан на современном этапе

Султанова А.О., Калиаскарова З.Р., Аубакирова А.Т.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

В рамках происходящих изменений в экономике страны внедрение государственного аудита может явиться одним из позитивных моментов в совершенствовании контроля государственных средств, а также, в частности, одним из наиболее эффективных средств регулирования пользователей ресурсами, по различным причинам предоставляемых государством предпринимательским структурам. Именно через него может быть реализован один из косвенных методов государственного регулирования деятельности предпринимательских структур с целью повышения их экономического потенциала, а, следовательно, и повышения бюджетных ресурсов государства.

Практикуемый в зарубежных странах на законодательной основе государственный аудит, как правило, включает в себя понятный для всех нас финансовый аудит, а также аудит эффективности (или аудит надлежащего финансового управления, аудит выгоды от использования денег и т.д.) [1].

При этом в различных странах превалирует та или иная трактовка в определении понятия государственного финансового контроля, а, следовательно, и государственного аудита.

В Казахстане до недавнего времени наблюдалась тенденция усиления юридической направленности государственного финансового контроля. С одной стороны, это связано с более жестким контролем за исполнением бюджета, а с другой, по мнению отдельных авторов – с некоторым желанием контрольных органов, например, Счетный

комитет Республики Казахстан, иметь властные полномочия и, как следствие, выполнять карательные или правоохранительные функции. Отметим, что неверная трактовка государственного финансового контроля может нанести вред эффективности контрольных мероприятий [2].

Уход государственного финансового контроля в управление бюджетным процессом приведет к слиянию контролера и исполнителя, что поставит под вопрос его независимость. Слияние контрольных и правоохранительных или судебных функций в области финансового контроля приведет к тому, что наказывать будет тот, кто проверяет. Отсюда вытекает возможная необъективность выводов контролера, его нацеливание на правоохранительные функции.

В определенной мере это положение может нейтрализовать внедрение государственного аудита.

В 2013 г. была утверждена Концепция внедрения государственного аудита в республике. В документе отмечается, что в контрольной деятельности государства отсутствуют целостность и системность, в результате отдельные элементы экономической системы проверяются неоднократно, другие же остаются вне контроля. В частности, в недостаточной степени контролируется большинство государственных финансовых институтов, а именно: акционерных обществ и крупных компаний [3].

«Функции и полномочия государственных органов, осуществляющих внешний и внутренний контроль, законодательно не разграничены, что приводит к усилению элементов дублирования их деятельности и снижает эффективность всей системы государственного финансового контроля», - отмечается в концепции. В связи с этим полноценное внедрение государственного аудита может стать одним из важных направлений в совершенствовании контроля бюджетных средств.

Согласно документу, внедрение аудита и развитие государственного финансового контроля должно осуществляться в два этапа. В ходе первого этапа (2013-2014 гг.) была создана законодательная и методологическая база государственного аудита, соответствующая принципам Лимской декларации и международным стандартам. Был разработан законопроект «О государственном аудите и финансовом контроле», в котором определяются полномочий орга-

нов государственного аудита и государственного финансового контроля, создание эффективной системы подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров и т.д.

В рамках второго этапа (2015-2017 гг.) было становление системы государственного аудита, в том числе создание уполномоченного правительством Казахстана органа по внутреннему государственному аудиту, наделение органов внешнего государственного финансового контроля функциями внешнего аудита, а также внедрение системы сертификации государственных аудиторов. В результате с 2018 г. все органы государственного аудита и государственного финансового контроля функционируют в соответствии с разработанными стандартами.

В процессе перехода к действительному государственному аудиту, необходимо было ввести требование формирования мнения государственного контролера (аудитора) о достоверности государственной финансовой отчетности в виде заключений о годовой отчетности министерств, ведомств и учреждений, а также предпринимательских структур, использовавших в различных формах в своей деятельности государственные ресурсы.

Такой порядок, во-первых, привел бы к тому, что данная отчетность ежегодно проверялась бы государственным аудитором, и, во-вторых, заключение свидетельствовало бы о реальной достоверности показателей проверенной отчетности и, как следствие, о результатах финансово-хозяйственной деятельности того или иного получателя бюджетных средств или налогоплательщика. В итоге мы могли прийти и к расширению возможностей стратегического управления деятельностью различных структур, т. е. перейти к внедрению, исходя из практики зарубежных стран, и стратегического аудита в Казахстане. Данное направление аудита в первую очередь связано с контролем за бюджетом развития или контролем рисков управления [4].

Суммируя сказанное, можно предложить следующее определение: государственный аудит – это современная углубленная, наиболее зрелая форма государственного финансового контроля, которая обеспечивает комплексную целевую оценку результатов деятельности подконтрольного субъекта, подразумевающую формирование итогового мнения, ответственность контролера (аудитора) и публичность результатов.

Для создания в Казахстане действенной системы государственного аудита необходимо в первую очередь обеспечить предпосылки для ее успешного функционирования:

1. разработка и утверждение законодательных актов, определяющих систему государственного контроля, положение о государственном контроле и государственном аудите;

2. качество организации бюджетного процесса, системы государственной финансовой отчетности, бухгалтерского учета в государственном секторе, а также у пользователей государственными ресурсами, включая объекты государственно-частного партнерства;

3. адекватность организационных форм государственного аудита его целям, задачам, принципам; соответствующее качество нормативной и законодательной базы государственного аудита;

4. подготовка специалистов в области государственного аудита;

5. наличие потребителей и пользователей государственного аудита, их информационные потребности и ожидания.

Собственно, уже из этого вытекает необходимость в проведении маркетинга услуг, сопутствующих проведению государственного аудита и оказываемых органами государственного аудита.

При этом, разрабатывая возможную систему маркетинга государственных аудиторских услуг, всегда следует иметь в виду, что финансовый контроль в аудиторской форме его осуществления имеет два направления в зависимости от разных целевых подходов при оценке деятельности организации:

- либо оценке достоверности и соответствия законодательству – финансовый аудит;

- либо оценке результативности – аудит эффективности.

Далее необходимо подчеркнуть, что проведение аудита является основным видом деятельности любой аудиторской организации. Поэтому под оказанием сопутствующих аудиту услуг понимается деятельность, осуществляемая аудиторскими организациями помимо проведения аудита.

Учитывая, что специалисты по маркетингу не всегда являются специалистами по контролю, уместно отметить, что в зависимости от времени осуществления контрольных мероприятий выделяются три стадии контроля: предварительная, текущая (оперативная) и последующая. Виды и формы контроля реализуются на различных стадиях. Например, проверка может проводиться на всех трех стадиях

контроля, аудит, как правило, только на стадиях предварительного и последующего контроля, ревизия – на стадии последующего контроля. Каждая форма финансового контроля предполагает проведение тех или иных контрольных процедур с использованием различных методов и форм контрольных мероприятий.

Исходя из вышеизложенного, можно констатировать, что государственный аудит – это форма реализации государственного финансового контроля, предполагающая всестороннюю оценку деятельности организации через формирование мнения о ее достоверности и законности (финансовый аудит), либо через анализ достижения целей, поставленных перед организацией, и соответствия им результатов деятельности (аудит эффективности).

Постановка тех или иных задач перед органами государственного аудита зависит от общих целей, реализуемых государством через систему государственного финансового контроля, от требований законодательства, в данном случае бюджетного, и принятого механизма его выполнения.

Сложившееся экономическое положение в стране, достигнутые результаты развития национальной экономики требует дальнейшей эффективности совершенствования государственного аудита в казахстанской практике.

Список литературы

1. Рябухин С.Н., Климантов С.Б. Аудит эффективности государственного сектора экономики. – М.: Триада Лтд, 2005.
2. Гапоненко А.Л., Панкрухин А.П. Стратегическое управление. – М.: Омега-Л, 2004.
3. Об утверждении Концепции внедрения государственного аудита в Республике Казахстан [Электронный ресурс] URL: https://tengrinews.kz/zakon/prezident_respubliki_kazahstan/finansyi/id-U1300000634.
4. Степашин С.В. Новые задачи – новые способы решения. – журнал «Финансовый контроль» – 2004. – № 1.
5. Закон Республики Казахстан от 12 ноября 2015 г. «О государственном аудите и финансовом контроле».

Использование искусственного интеллекта в налоговой сфере и перспективы его развития

Сушкевич Е.Ю., Левкович В.Ю., Ханкевич В.К.

УО «Белорусский государственный экономический университет»

В настоящее время технологии развиваются с невероятной скоростью. Появляются новые ключевые тенденции, такие как ИОТ, РРА, блокчейн, искусственный интеллект, и предприятиям все чаще приходится применять эти технологии для достижения лучших результатов в бизнесе. Традиционные налоговые функции не являются исключением.

Достижения в области искусственного интеллекта (ИИ) в последние месяцы в сочетании с увеличением объемов данных и снижением затрат на технологии радикально меняют мир бизнеса. Опрос, проведенный ЕУ совместно с Forbes Insights, показывает, что 78% глобальных компаний согласны с тем, что аналитика меняет природу конкурентного преимущества [4].

Налоговые органы и налоговые консультанты начинают изучать возможности применения сложной аналитики данных и искусственного интеллекта (ИИ) в области налогообложения, чтобы упростить соблюдение нормативных требований и помочь клиентам.

Традиционными проблемами многих налоговых организаций являются избыточные время и усилия, затрачиваемые на администрирование; работа с несколькими источниками данных и трата большого количества времени на их перевод в общую структуру; трудности с управлением и поиском окончательных версий важных документов; недостаточный обмен информацией между налоговыми органами.

Использование ИИ в налоговой сфере является относительно новым явлением. Искусственный интеллект (ИИ) – это широкий термин, который относится к технике, делающей машины «умными». Он сочетает в себе технологии машинного обучения, большие наборы данных и использование элементов, имитирующих поведение человека, что дает ИИ возможность улучшать жизнь людей и их

работу [1]. Его применение означает большую надежность в принятии решений из-за последовательности и прозрачности компьютерных функций. Скорость ИИ и способность обрабатывать большие объемы превышают те, которые подвластны людям.

Ключевые преимущества ИИ в сфере налогообложения это:

- повышение скорости и точности анализа данных и классификаций счетов для целей налогообложения, что позволяет принимать более взвешенные решения;
- улучшенная поддержка налогового аудита, соблюдение налогового законодательства, а также мониторинг исключений;
- интеллектуальная помощь в выполнении повторяющихся задач по большей части структурированных данных [1].

В сфере налогового консультирования ИИ позволяет:

1. Автоматизировать выполнения рутинных задач и подготовки отчетности. Сюда можно отнести, например, оптическое распознавание символов и распознавание голоса; классификация продаж в целях управления начислением НДС; сканирование отчетных документов и анализ расходов работников в целях определения правомерности налоговых вычетов. ИИ может считывать тысячи строк бизнес-операций и мгновенно оценивать, является ли статья расходов не облагаемой налогом.

2. Улучшить прогнозирование. Налогоплательщик получит возможность не только анализировать историю операций, но и с помощью ИИ строить прогнозы с повышенной точностью. Эта технология способна улавливать тенденции на интервалах в год, квартал, месяц и даже еще чаще.

3. Оценить вероятность налоговой проверки. ИИ способен давать оценку вероятности проведения у налогоплательщика налоговой проверки в будущем году. Для этого будут проанализированы данные налогоплательщика и проведено их сопоставление со сведениями об общем состоянии экономики.

4. Выявить риски налоговых мошенничеств. Система ИИ способна принимать обоснованные решения относительно уровня риска налоговых афер, которым подвергается компания. Человек в процессе выполнения такого анализа обычно руководствуется своим

опытом и интуицией. ИИ строит собственную статистическую модель на базе анализа случаев мошенничества и выявляет схемы, которые человек просто не замечает.

5. Помочь в принятии сложных решений. Например, если группе юристов для анализа объемного договора требуется несколько часов, то ИИ сможет выполнить ту же задачу за секунды и оценить, содержит ли документ положения, чреватые для компании возникновением проблем, в том числе и налоговых [2].

Кроме этого, внедрение ИИ поможет сократить необоснованное уклонение от уплаты налогов международными компаниями. Также применение ИИ для упорядочения налоговых данных со стороны правительства повысит эффективность и соответствие текущей политике в отношении налоговой отчетности [3].

Зарубежный опыт применения ИИ в налогообложении. Подтверждает целесообразность его использования. Примеры представлены в различных сферах деятельности.

Так инструмент Automated Ledger Review Tool (или ALeRT), созданный EY, применяет машинное обучение для преобразования и классификации данных на уровне транзакций для различных целей налогообложения и отчетности. EY ALERT автоматизирует работу с недель до минут. Среднее время, затрачиваемое на анализ 10000 строк данных о прибылях и убытках: человек – 75 часов, EY ALERT – 1 мин.

Возможности ИИ и машинного обучения позволяют создавать «ботов», которые имитируют поведение человека и выполняют рутинные задачи [1]. В качестве примера использования искусственного интеллекта можно привести разработку EY – инновационную технологию Emma, которая способна изучить стиль письма любого человека и определить подлинность и авторство текста. Точность составляет 85%, что является наивысшим показателем в мире.

Федеральная налоговая служба (ФНС) России использует искусственный интеллект, способный отвечать на вопросы по налоговому администрированию в личном кабинете физического лица (робот «Таксик»). Также налогово-таможенная служба Великобритании сообщила о планах использования роботов на базе ИИ для проверки налоговых деклараций.

Однако, существует ряд препятствий для применения искусственного интеллекта в налогообложении.

ИИ по своей природе вероятностен, и поэтому неизбежно возникают ситуации, когда машина приходит к ответу, который коллегией властей считается «неправильным».

Кроме того, для того, чтобы ИИ учился, он требует «куратора», который будет его учить. Но если ИИ запрограммировано в соответствии с логикой одного специалиста (или даже группы), итоговые результаты не обязательно согласуются с рекомендациями других одинаково квалифицированных специалистов. Для того, чтобы научить машину и повысить уверенность в ее точности, нужно знать, какие вопросы следует задавать и какой ответ на каждый из них. Специалистов, которые обладают нужными навыками и опытом для построения хорошей базы ИИ, задающие правильные вопросы и тренирующие машину в правильных ответах, мало. Да и не все готовы тратить время на это вместо высокооплачиваемых проектов.

Также остается настороженность нового, особенно в отношении достоверности результатов. Обе стороны взаимодействия хотят уверенности в том, что именно человек подтвердил результаты работы машины.

Многие вопросы, возникающие в области налогового консультирования, характеризуются уникальной структурой фактов, что делает проблему в целом невозможной для эффективного решения с использованием ИИ.

Создание модели на базе ИИ предполагает большие инвестиции.

Учитывая всё вышесказанное, можно отметить что большинством компаний экспериментирование с незнакомой технологией не приветствуется.

Таким образом, в настоящее время для правительства и компаний крайне важно использовать искусственный интеллект в налогообложении. ИИ, обладает огромны потенциалом и аналитическими возможностями, является бесценным инструментом для налоговых органов. ИИ автоматизирует и ускоряет многие действия налоговых консультантов, упрощая их работу и концентрируя на более важных задачах. Налоговый учет претерпит огромные изменения в ближайшие годы с применением ИИ. Это принесет широкие выгоды клиентам, консультантам и бухгалтерам.

Список литературы

1. Shehab, M. How AI influences the tax function [Electronic resource] / M. Shehab. – 2017. – Mode of access: <http://www.cfo.com/tax/2017/09/ai-impacts-tax-function>. – Date of access: 16.03.2019.
2. Berg B. Five ways artificial intelligence is changing tax [Electronic resource] / B. Berg. – 2017. – Mode of access: <https://www.pwc.com/us/en/services/tax/tax-technology-blogs/5-ways-ai-changes-tax.html>. – Date of access: 16.03.2019.
3. Huang, Z.W. Discussion on the Development of Artificial Intelligence in Taxation [Электронный ресурс] / Z. W. Huang // American Journal of Industrial and Business Management. – 2018. – № 8. – Mode of access: https://file.scirp.org/pdf/AJIBM_2018082715192843.pdf. – Date of access: 20.03.2019.
4. Brayne C., Lewis H. Artificial intelligence: putting technology to work in tax [Electronic resource] / C. Brayne, H. Lewis // Raconteur: Artificial Intelligence for Business. – 2018. – 8 p. – Mode of access: <https://www.raconteur.net/sponsored/artificial-intelligence-putting-technology-to-work-in-tax>. – Date of access: 13.03.2019.
5. Artificial Intelligence – entering the world of tax [Electronic resource] / Deloitte. – 2017. – Mode of access: <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/tax/articles/artificial-intelligence-in-tax.html>. – Date of access: 20.03.2019.

УДК 338.242.4

Государственная финансовая поддержка аграрного сектора экономики региона

Усачева Ю.А., Колесник В.С.

*ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина»*

В современных рыночных условиях все более актуальными становятся проблемы развития аграрного сектора экономики. Агропромышленный комплекс России является значимым сектором национальной экономики, к тому же высокий уровень продовольственной безопасности вместе с эффективным функционированием комплекса

составляют основу стабильности страны. Необходимость государственной поддержки обуславливается во многом отраслевыми особенностями сельскохозяйственного производства. Так, оно в значительной степени зависит от природно-климатических условий, естественно-биологических факторов, характерных только для данной сферы, что в свою очередь обеспечивает более высокий уровень риска по сравнению с другими отраслями производства.

Государственное регулирование развития аграрного сектора экономики включает целый комплекс мер воздействия на деятельность сельскохозяйственных организаций, на структуру их производства, аграрный и продовольственный рынки, а также на формирование новых и развитие старых межотраслевых связей. Значимое место в процессе государственной поддержки агропромышленного комплекса занимают финансовые меры.

В Краснодарском крае аграрная политика в настоящая время осуществляется на основе Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг., ключевой целью которой является обеспечение стабильности развития агропромышленного комплекса [3].

Данная программа предусматривает следующие основные цели: устойчивое развитие сельских территорий, повышение занятости и уровня жизни сельского населения; повышение конкурентоспособности российской сельскохозяйственной продукции; сохранение и воспроизводство используемых в сельскохозяйственном производстве земельных и других природных ресурсов.

В рамках реализации Государственной программы финансовая поддержка агропромышленного комплекса осуществляется в форме предоставления субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации по следующим направлениям: на поддержку племенного животноводства, приобретение средств химизации, поддержку северного оленеводства и табунного коневодства, овцеводства, на страхование урожая сельскохозяйственных культур и многолетних насаждений, на компенсацию части затрат по уплате процентов по кредитам (займам), на развитие отраслей растениеводства, в том числе элитного семеноводства, на реализацию экономически значимых региональных программ субъектов Российской Федерации [4].

Так, в Краснодарском крае в 2018 г. на развитие сферы АПК из краевого и федерального бюджетов было направлено более 7 млрд. руб. При этом агропромышленный комплекс региона считается привлекательным для инвестирования: за последние 5 лет в отрасль вложено около 165 млрд. рублей (в 2018 г. – 10,5 млрд. рублей). В целом отмечается стабильный рост инвестиционной привлекательности аграрного сектора экономики края.

В настоящее время в агропромышленном комплексе Краснодарского края реализуется более 200 инвестиционных проектов. Начиная с 2015 г., было реализовано 103 проекта на общую сумму 67,4 млрд. руб., что способствовало созданию 6245 новых рабочих мест.

Одними из наиболее значимых инвестиционных проектов в Краснодарском крае в 2018 г. стали:

1. Строительство нового завода детского питания на территории Тимашевского молочного комбината. Данное предприятие увеличило общую производственную мощность завода на 25 тонн готовой продукции в сутки и составило 725 тонн. Ассортимент предприятия расширился на 10 позиций.
2. ООО «Крахмальный завод Гулькевичский», реконструкция предприятия увеличила мощность переработки зерна кукурузы в сутки.

Аграрный сектор экономики Краснодарского края привлекателен не только для отечественных, но и иностранных инвесторов, и это подтверждается успешной реализацией в крае целого ряда проектов: «Бондюэль», Danone, PepsiCo, «Каргилл», «Нестле», «Азерсун холдинг» и многих других. Сегодня сотрудничество с иностранными партнерами осуществляется по различным направлениям развития отрасли: в их числе виноградарство, садоводство, овощеводство, животноводство, семеноводство [5].

Кроме того, средства выделяются по программе льготного кредитования, что особенно актуально в период сезонных полевых работ. На эти цели в 2018 г. край получил свыше 800 млн. руб. субсидий. Это позволило аграриям получить кредиты на 28 млрд. руб. С третьего квартала 2018 г. увеличены максимальные размеры кредитов: для крупных предприятий по направлению растениеводства до 300 млн. руб., животноводства – до 140 млн. руб., молочного скотоводства – до 250 млн. руб. Для фермеров ограничений по размерам

кредитов нет. Из бюджета Краснодарского края на развитие регионального агропромышленного комплекса в 2019 г. будет введено 8,5 млрд. руб., что на 13,33% больше, чем в 2018 г.

Увеличение финансирования отрасли позволит добиться значительного роста урожайности в сельском хозяйстве. В текущем г. планируется довести объем производства сельхозпродукции до 386 млрд. руб. и превысить показатели прошлого г. на 6,1%. В 2019 г. планируется увеличение государственной поддержки садоводства, виноградарства, овощеводства и животноводства. На развитие малых форм хозяйствования выделяется свыше 1,2 млрд. руб. Субсидии на поддержку сельского хозяйства будут выделяться региональным Минсельхозом начиная с второго квартала 2019 г. [2].

Таким образом, государственная финансовая поддержка аграрного сектора экономики Краснодарского края способствует получению гарантированного дохода сельскохозяйственным товаропроизводителям, решает проблемы развития и модернизации производства, повышения уровня жизни сельского населения, обеспечивает торговлю на внутреннем и внешнем рынках конкурентоспособной продукцией.

Список литературы

1. Государственная финансовая поддержка АПК: налоговые и бюджетные инструменты : монография / М.Р. Пинская, А.В. Тихонова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 178 с.
2. Издательский дом Коммерсантъ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/3854425>.
3. Климова Н.В., Шаповалова Г.И. Государственная поддержка в достижении целевых показателей развития сельского хозяйства // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. – 2017. – №130. – С.1-14.
4. Кубанский сельскохозяйственный информационно-консультативный центр [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kaicc.ru>.
5. Шушаник А. Инвестиции в сельское хозяйство Кубани [Электронный ресурс] / Интернет-сайт «Новая Кубань». – Режим доступа: <https://newkuban.ru>.

Кредитование физических лиц: проблемы и оценка современного состояния

Харлашина Т.А., Шкарупа Е.А.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Современная система кредитования Российской Федерации - одна из форм стабильности и экономического роста страны. Это «совокупность самых разнообразных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию доходов, состоящая из нескольких институционных звеньев или ярусов» [1]

Анализ современного состояния и проблем кредитования банками физических лиц является необходимым для выявления перспектив и направлений дальнейшего развития всей кредитной системы Российской Федерации. Ведь от эффективности кредитной системы РФ в сложившейся ситуации зависит уровень хозяйственных отношений во многих секторах, их финансовый результат для экономики страны» [4].

Кредитование населения относится к традиционным видам банковских услуг. Кредиты физическим лицам – это одна из наиболее прибыльных сфер деятельности как государственных, так и коммерческих банков.

По выдаче новых кредитов рынок банковского кредитования физических лиц в 2018 г. также заметно увеличился по сравнению с прошлым годом. За год банки выдали населению новых кредитов общим объемом 12,4 трлн. руб., что превосходит на 35% показатель 2017 г. (9,1 трлн. руб.). Соответственно, по объему выдачи новых кредитов итоги 2018 г. стали новым максимумом за все время существования российского банковского рынка. Предыдущий максимум был достигнут как раз в 2017 г. [3]

Структура выданных физическим лицам кредитов продолжает смещаться в пользу жилищных кредитов. Так, в 2018 г. банки предоставили физическим лицам 3,0 трлн руб. кредитов на покупку жилья,

что на 49% больше, чем в 2017 г. В 2018 г. доля вновь выданных кредитов на покупку жилья достигла 24% в общем объеме банковских кредитов, предоставленных населению, тогда как в 2017 г. она не превышала 22%.

Из-за более длинных сроков погашения жилищных кредитов – по сравнению с прочими кредитами физическим лицам – доля кредитов на покупку жилья в общем объеме задолженности гораздо выше, чем во вновь выданных кредитах. По итогам 2018 г. из общего объема задолженности в 14,8 трлн. руб. на жилищные кредиты приходилось 6,4 трлн. руб., или 43%.

Годовые темпы роста кредитной задолженности (к соответствующей дате предшествующего г.) достигли по итогам 2018 г. 22,3% для совокупного объема кредитов и 23,1% для кредитов на покупку жилья. Задолженность по прочим, потребительским кредитам выросла за прошедший год на 21,6%. Ускорение темпов роста кредитной задолженности затронуло все сегменты кредитного рынка. Так, за 2017 г. темпы роста кредитов населению были заметно скромнее: тогда объем задолженности по жилищным кредитам увеличился на 15,1%, по потребительским – на 11,0% (рис. 1).

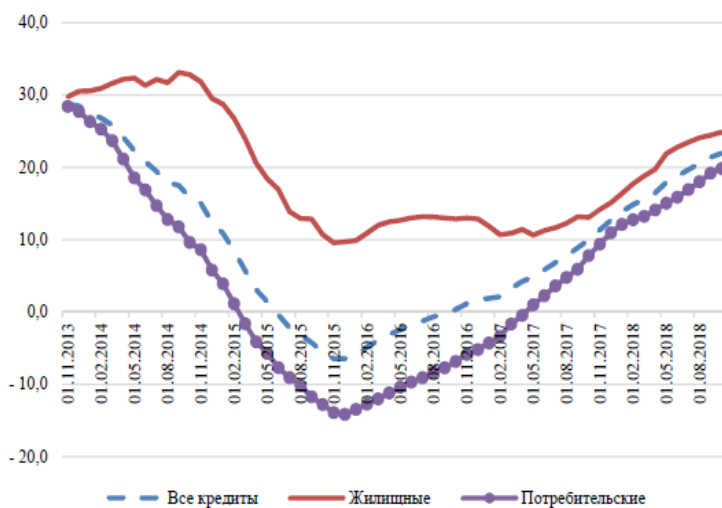


Рисунок 1 – Темпы роста банковских кредитов населению, % к соответствующей дате предшествующего года [3]

В течение трех лет – с 2015 по 2017 г. – население выплачивало банкам больше процентных платежей, чем получало от банков новых кредитов за вычетом погашений. Такая ситуация сокращала доступные населению финансовые ресурсы, снижая возможный уровень потребительских расходов.

Ключевым результатом развития кредитного рынка в 2018 г. стал возврат к положительному чистому вкладу банковского кредита в располагаемые финансовые ресурсы домашних хозяйств. Этот показатель мы определяем, как разницу между приростом кредитной задолженности населения перед банками и объемом процентных платежей по кредитам. В ситуации, когда прирост кредитной задолженности превышает величину процентных платежей, сектор домашних хозяйств в целом получает дополнительные средства от банковского сектора, увеличивающие его располагаемые финансовые ресурсы [3].

В 2018 г. банковский кредит вернул себе стимулирующую роль для роста расходов населения. По итогам года чистый вклад банковского кредитования в располагаемые финансовые ресурсы домашних хозяйств можно оценить в 1,2% их денежных доходов. Эти дополнительные ресурсы население направило как на поддержание конечного потребления, так и на инвестиции в жилье с учетом возросшей значимости жилищных кредитов в общем объеме кредитного рынка. Эти случаи о стимулирующей роли банковского кредита для экономического роста.

Определим направления развития данного сектора банковской деятельности как локомотива экономического роста страны [2]:

1. Расширение форм потребительского кредитования.

В зарубежной практике одним из решений проблемы просроченной задолженности является качественная замена характеристик долга путем внедрения овердрафта. В России пока отсутствует должная степень доверия потребителей к данному инструменту потребительского кредитования. Вместе с тем формирование на этой основе долгосрочных отношений с банком может способствовать снижению процентных ставок на последующие кредиты.

2. Грамотное проведение банковских маркетинговых стратегий для населения.

Как показала практика, наиболее эффективным маркетинговым ходом является проведение так называемых «сезонных акций», то есть снижение базовых процентных ставок в те периоды, когда прогнозируется снижение кредитной активности.

3. Развитие базы кредитных историй физических лиц.

Активизация сотрудничества кредитных организаций с Национальным бюро кредитных историй позволит упростить процесс выдачи кредитов, более точно оценить потенциального заемщика и тем самым понизить банковские риски невозврата кредитов, что в свою очередь приведет к снижению и процентных ставок.

Список литературы:

1. Денежно-кредитный энциклопедический словарь / сост. С.Р. Моисеев. М.: Дело Сервис, 2006. – 383 с.

2. Печенская М.А. Актуальные вопросы развития потребительского кредитования в Российской Федерации // Вопросы территориального развития. – 2015. – Выпуск 10(30) – С.1-13.

3. Российская экономика в 2018 г. Институт Гайдара. URL: <https://www.iep.ru/ru/publikacii/category/1419.html>.

4. Трушникова, А.Д. Состояние, проблемы и перспективы кредитования банками физических лиц в Российской Федерации // Научные записки молодых исследователей. – 2017. – №1 – С. 24-29.

УДК 334.012.964

Развитие малых многопрофильных предприятий: актуальные проблемы региона

Харькина А.А., Исаева И.Е.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Современные тенденции формирования конкурентной среды способствуют появлению в секторе малого бизнеса предприятий с организационной структурой нового типа. Эти предприятия одно-

временно обладают чертами малого предприятия и многопрофильной корпорации. В научной литературе такие предприятия обозначаются как малые многопрофильные предприятия.

Малое многопрофильное предприятие – это предприятие, которое отвечает критериям малого бизнеса и занимается несколькими видами деятельности. Обычно основной вид деятельности является профилирующим, а второстепенные связаны (косвенно или напрямую) с основным. Основой многопрофильного предприятия служит диверсификация производства.

Формирование многопрофильного предприятия может происходить двумя способами: на базе одного узкоспециализированного малого предприятия с небольшим штатом сотрудников путем диверсификации производства и ассортимента выпускаемой продукции или посредством объединения малых предприятий, занимающихся разными видами деятельности с небольшим штатом сотрудников, которые в течение нескольких лет своего функционирования проникают в новые сферы деятельности.

Как правило, второстепенные виды деятельности у малых предприятий возникают на фоне: изменений конъюнктуры рынка, появления новых идей у собственника, в силу необходимости дополнительного обслуживания уже существующих видов деятельности.

Данные причины позволяют нам выявить сильные стороны предприятий таких типов:

Устойчивость бизнеса. Поскольку предприятие занимает несколько рыночных ниш одновременно, то происходит нивелирование зависимости экономических успехов предприятия от неблагоприятных факторов: влияния сезонности спроса, ресурсного обеспечения, обострения конкуренции.

Гибкость и маневренность как правило обусловлены личностными качествами собственника, его предприимчивостью, инициативностью и способностью нестандартно мыслить.

Способность к адаптации можно считать результатом гибкости. Бизнес без весомых потерь реагирует на внешние вызовы и угрозы, подстраивается под текущую конъюнктуру рынка, своевременно анализирует возможные риски и предотвращает их.

Государством давно оценена роль малых предприятий для экономики, в частности Правительством РФ разработана стратегия раз-

вития малого и среднего предпринимательства до 2030 г. В Волгоградской области реализуется Подпрограмма «Развитие и поддержка малого и среднего предпринимательства в Волгоградской области» на 2017-2024 гг. Однако, разнообразие предприятий по видам деятельности значительно усложняет задачу их поддержки и развития.

В российском законодательстве выделяют три группы предприятий: микро, малое, среднее, сведения о которых сгруппированы в реестрах. ММП можно считать более стабильными, не однодневками, нацеленными на развитие и получение максимальной прибыли.

Для Волгоградской области характерно создание ММП в сфере агропромышленного комплекса. Сельское хозяйство имеет больше рисков, чем перерабатывающие отрасли, зависимость от урожая и цен на сельскохозяйственную продукцию. Таким образом, можно сделать вывод, что формирование реестра многопрофильных предприятий послужит созданию целенаправленного и эффективного механизма поддержки.

ММП имеет право выбрать любой из специальных режимов налогообложения для снижения налоговой нагрузки. Налоговое законодательство обязывает при этом вести раздельный учет доходов и физических показателей для целей формирования налогооблагаемой базы.

Однако, порядок распределения определенных показателей деятельности для многопрофильных предприятий законодательно не закреплён, что поддерживает существование разных точек зрения.

Отсутствие единого подхода к решению данного вопроса провоцирует разногласия с контролирующими органами, что приводит к разбирательствам в судах, дополнительным издержкам, обременяет бизнес лишними проблемами и отрывает сотрудников от выполнения своих прямых должностных обязанностей.

Судебная практика по данным делам неоднозначна. В конечном итоге перечисленные ранее несовершенства законодательства ведет к неверному исчислению налогооблагаемой базы и как следствие к недополучению бюджетом налогов, как на федеральном, так и на региональном уровне.

Проблемы налогообложения электронной торговли в Казахстане и зарубежных странах

Ходаренко Д.А., Ботнаренко Н.С., Маркатаева Г.М.
*НУ «Карагандинский экономический университет
Казпотребсоюза»*

Электронная торговля или Интернет-торговля набирает обороты по всему миру, не оставляя в стороне и Казахстан. Очевиден факт, что в недалеком будущем процесс торговли окончательно переместится из магазинов и офисов в виртуальное киберпространство, в котором нужный товар можно будет купить, находясь в любой точке земного шара. Предлагая широкий ассортимент товаров и услуг, электронная торговля превращается в инструмент объединения частных лиц, компаний, отраслей, органов государственной власти и государств в единое целое, внутри которого с помощью информационно коммуникационных технологий партнеры получают возможность эффективного взаимодействия.

Электронная торговля товарами – это предпринимательская деятельность по реализации товаров физическим лицам, осуществляемая посредством информационных технологий через интернет-магазин либо интернет-площадку. При этом оформление сделок по реализации товаров осуществляется в электронной форме; оплата за товары производится безналичным платежом; имеется собственная служба доставки товаров покупателю, либо есть договоры с лицами, осуществляющими услуги по перевозке грузов, курьерскую или почтовую деятельность. Применение электронной формы торговли способствует снижению издержек, связанных с поиском и обработкой информации, ведением переговоров и подписанием контрактов, в результате чего упрощается процесс купли-продажи и заключения сделок, расширяются возможности для привлечения инвестиций, а также улучшается географическая доступность.

В Казахстане доля онлайн торговли от всего ритейла составляет около 1-1,5%, но ежегодно рынок электронной коммерции растет на 30%. По оперативным данным объем рынка электронной торговли за 1 полугодие 2018 г. составил 101 млрд. тенге или 2,9% от

общего объема розничного товарооборота, что показывает рост в два раза [1].

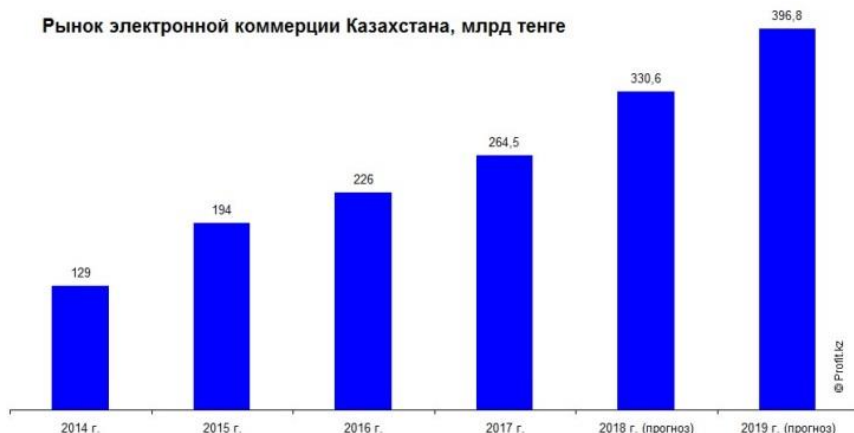


Рисунок 1 – Рынок электронной коммерции в национальной валюте РК (млрд. тг.)

С начала 2018 г. зарегистрирован 261 новый субъект электронной торговли, работает около 1700 интернет-магазинов, количество покупателей возросло до 1,5 млн. человек. Как показано на рисунке 2, примерно 8% населения Казахстана совершают покупки онлайн.

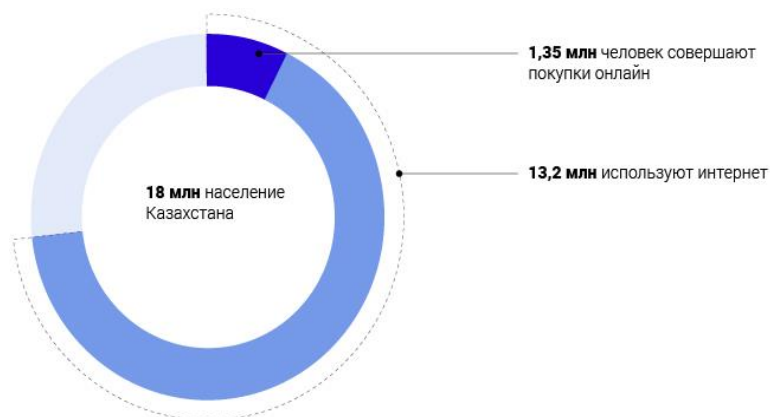


Рисунок 2 – Общий анализ онлайн покупок в РК

Лидером в предпочтениях казахстанцев является китайская площадка Aliexpress – ежемесячно наши граждане совершают покупки в данном интернет-магазине на 12 млн. долларов, что на 20% больше, чем год назад.

Большая часть онлайн-торговли в стране, порядка 60%, приходится на так называемые электронные представительства компаний, в частности по продаже авиа и железнодорожных билетов: Air Astana, SCAT, «КТЖ». В основном люди чаще покупают через Интернет услуги, чем товары, так как проблема логистики до конца не решена. Поэтому большая часть представлена интернет-сервисами.

Для стимулирования рынка в новом Налоговом Кодексе, вступившем в силу с 1 января 2018 г., введены налоговые льготы для электронной торговли в части отмены подоходного налога. Исходя из этого, следует, непосредственно, перейти к самой системе налогообложения электронной торговли в Казахстане. На сегодняшний день в налоговом кодексе, вступившем в силу с 1 января 2018 г., предусмотрено, что для налогоплательщиков, состоящих на регистрационном учете по отдельным видам деятельности - электронная торговля товарами и исполняющих установленные требования, предусмотрены налоговые льготы в виде уменьшения исчисленного подоходного налога на 100%, до 1 января 2023 г. Для этого налогоплательщик, намеренный заниматься электронной торговлей товарами физическим лицам, обязан подать уведомление о начале деятельности в качестве субъекта электронной торговли товарами в ОГД по месту нахождения и в последующем ему необходимо соблюдать следующие условия:

- расчет за товары должен производиться безналичным способом;
- договор должен быть заключен в онлайн-режиме;
- иметь собственную службу доставки либо договор с лицом, осуществляющим перевозку, пересылку товара.

При этом также необходимо, чтобы доходы от осуществления электронной торговли товарами составляли не менее 90% совокупного годового дохода юридического лица либо дохода индивидуального предпринимателя, полученного совокупно за налоговый период [2].

Льгота в виде 100% освобождения от уплаты налога на электронную торговлю имеет двойственный характер, отражающийся

как с положительной, так и с отрицательной стороны. В первую очередь - отсутствие платежей в бюджет страны является большим минусом, но в то же время освобождение от налога на электронную торговлю стимулирует и активизирует интернет-коммерцию в нашей стране, которая в будущем может дать фору многим зарубежным интернет-площадкам. Электронную коммерцию сложно контролировать – личность и место резиденства покупателя сейчас можно установить зачастую только по данным банковской карты, а если оплата производится через электронную платежную систему, такую, как Web-money, то это невозможно. Проблема неспособности налоговых органов проследить в данном случае электронные сделки остается нерешенной для всех государств. Нехватка надежных технологий создает ситуацию, когда возможности для уклонения от налогов кажутся бесконечными. Поэтому без развития новых технологий, которые позволят налоговым органам идентифицировать и отслеживать сделки в киберпространстве, не обойтись.

Еще одна общая проблема для всех стран заключается в несогласованности национального налогообложения на международном уровне, так как пока слишком противоречивы интересы разных стран. Сбор налогов по всему миру строится на убеждении, что каждое государство имеет право самостоятельно решать, в каком размере ему собирать налоги с предприятий и частных лиц на своей территории, в связи с чем большинство стран самостоятельно занимается разработкой законодательства для налогообложения электронной коммерции, но пока большого результата это не дает, поскольку Интернет является базой для международной торговли, для эффективного регулирования которой необходимы международные правила. Единственным решением данной проблемы видится унификация налогового законодательства.

Большие надежды в этой сфере возлагаются на международные организации – ОЭСР и ВТО. Ввиду специфики Интернет-торговли даже передовые страны несут налоговые потери, а законодотворцы и налоговики всех стран мира поставлены в тупик, причем проблемы возникли как на государственном, так и на международном уровне. По мнению ОЭСР, системам налогообложения может быть нанесен ущерб такого масштаба, что это может привести к ситуации, когда правительства не смогут удовлетворить законные требования своих граждан на социальные услуги.

В настоящее время законодательная база и система налогового регулирования еще не сформированы до конца ни в одной стране мира. Мировые государства скорее еще экспериментируют с выбором конкретных подходов к регулированию субъектов электронного рынка, придерживаясь в большинстве позиции невмешательства, нежели сдерживания. Их опыт в дальнейшем может явиться основой для разработки методического инструментария национальной системы фискального регулирования деятельности предприятий электронной коммерции, причем, как резидентов, так и нерезидентов, реализующих товары и услуги российским потребителям. В идеале решение по налоговому регулированию должно быть выработано на международном уровне, с учетом интересов всех заинтересованных сторон.

Участники рынка оптимистичны и в перспективах на 2019 г. Склоняются к мнению, что рынок будет расти прежними темпами. Среди событий, которые теоретически могли бы повлиять на ситуацию – снижение лимитов беспошлинного ввоза товаров из-за рубежа. Речь идет, в том числе, и о покупках в зарубежных интернет-магазинах. Напомним, что с 1 января 2018 г. был установлен лимит на такие товары в одну тысячу евро и 31 килограмм. С 1 января 2019 г. лимит снизился до 500 евро и весом не более 31 кг. А с 1 января 2020 г. он будет снижен до 200 евро и весом не более 31 кг [3].

Для страны, по территории которой проходил Великий шелковый путь, оставаться в стороне от мировой Интернет-торговли непозволительно. Для Казахстана электронная торговля – это вызов современности, новая ступень в развитии, возможность войти в число самых развитых государств мира, достичь более высокого уровня на международной арене.

Новый Налоговый кодекс РК, вступивший в силу с 1 января текущего года, предоставляет большие возможности для развития Интернет-торговли. Поэтому развитие электронной торговли является сегодня одним из приоритетных направлений деятельности государства. Именно на это обратил внимание в своем Послании «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность» Глава государства, поручив налоговым органам проработать соответствующие вопросы налогообложения. А налоговые стимулы, как известно, являются одними из самых действенных мер для развития любого направления в бизнесе.

Список литературы:

1. Электронная коммерция в Казахстане: итоги г. и перспективы. [Электронный ресурс] – URL: https://forbes.kz/finances/markets/elektronnaya_kommertsiya_v_kazahstane_itogi_goda_i_perspektivy/.
2. Налоговые льготы и обязательства по электронной торговле товарами. [Электронный ресурс] – URL: <https://www.zakon.kz/4899971-nalogovye-lgoty-i-obyazatelstva-po.html>.
3. А. Галиев. Итоги 2018: электронная коммерция в Казахстане. [Электронный ресурс] – URL: <https://profit.kz/news/51935/Itogi-2018-elektronnaya-kommerciya-v-Kazahstane>.

УДК338.49

Инфраструктурные проекты: понятие и источники финансирования

Ченцов Н.М., Шкарупа Е.А.

ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Развитость инфраструктуры страны является одним из важнейших факторов ее экономического развития по двум причинам:

- 1) обеспечивает непрерывность функционирования различных отраслей экономики.
- 2) способствует улучшению качества жизни граждан страны, которые являются основным источником доходов государства.

Низкий уровень развитости инфраструктуры может стать серьезным препятствием для развития экономики государства. Он проявляется в недостаточном количестве автомобильных дорог, железнодорожных магистралей, морских портов, аэропортов и электростанций, которые бы отвечали высокому стандарту. Именно поэтому для поддержания высоких темпов роста необходимы инвестиции в большом объеме. Рассмотрим понятие инфраструктурных инвестиций.

Инфраструктурные инвестиции представляют собой капиталовложения в перечень различных объектов, которые позволяют функ-

ционировать различным отраслям экономики и являются необходимым условием жизнедеятельности общества. На рисунке 1 представлено разделение инфраструктуры по типам:

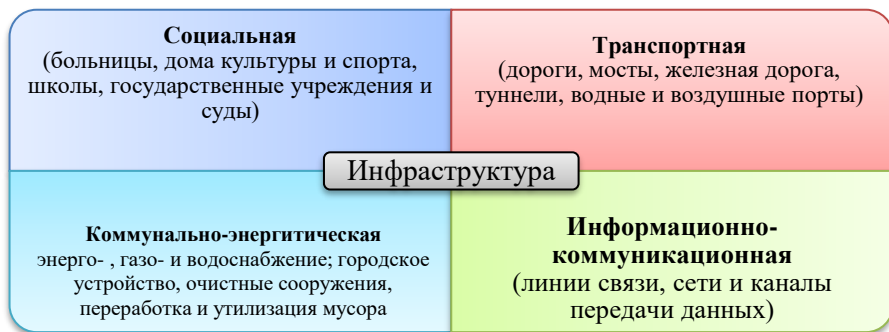


Рисунок 1 – Типы инфраструктуры

Источник: составлено автором

Инвестиции в инфраструктуру могут оказывать прямое и косвенное воздействие на различные сектора экономики таким образом, что их отдача может превысить эффект от инвестиций в какой-либо отдельный сектор экономики. На рисунке 2 представлены ключевые факторы прямого и косвенного эффектов от инфраструктурных инвестиций, влияющих на экономический рост.

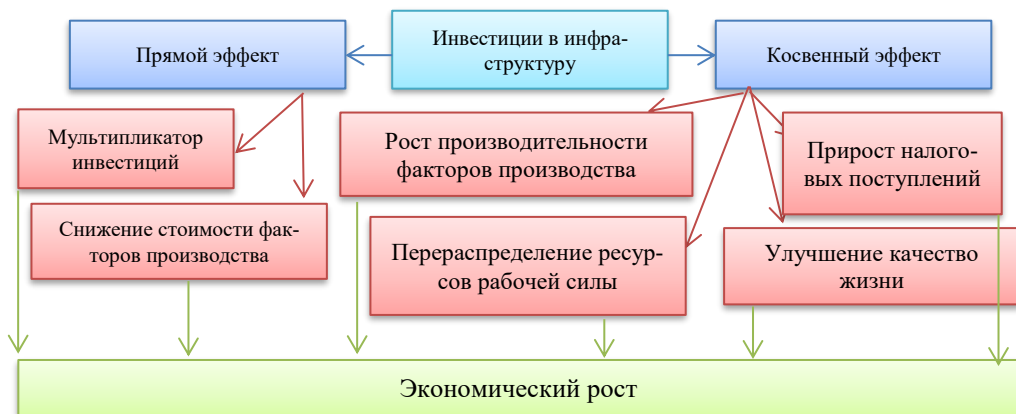


Рисунок 2 – Факторы влияния инфраструктуры на экономический рост [1].

В настоящий момент существуют несколько источников финансирования инфраструктурных проектов. Наиболее очевидным из них являются государственные расходы, поскольку государство должно быть напрямую заинтересовано в улучшении инфраструктуры для обеспечения экономического развития страны. Однако в настоящий момент времени, ситуация касательно российской экономики складывается таким образом, что существует множество направлений развития инфраструктуры, которые не могут быть профинансированы исключительно за счет средств бюджета и внебюджетных фондов из-за их недостатка. Поэтому для успешной реализации инфраструктурных проектов необходимо привлекать иные источники финансирования. Таким источником могут послужить средства частного сектора. Таким образом, возникает механизм государственного-частного партнерства (ГЧП) и муниципального-частного партнерства (МЧП) как формы ГЧП.

Для проектов ГЧП/МЧП характерны следующие основные признаки:

- в качестве сторон отношений, которые функционируют на юридической основе, выступают публичные и частные участники; данные отношения носят равноправный характер, при которых преимущества получают все участники соглашения;
- проекты, реализуемые совместно с публичными и частными участниками соглашения, имеют общественную направленность;
- частная сторона может осуществлять полное или частичное финансирование инфраструктурного объекта;
- при участии частного партнера, как в создании объекта соглашения, так и в его последующей эксплуатации и (или) техническом обслуживании определяются и распределяются риски и ответственность между участниками сторон [3].

По данным Центра развития ГЧП количество проектов ГЧП/МЧП в Российской Федерации за период 2013-2016 гг. выросло с 86 до 2138 проектов. На региональном уровне объем финансовых обязательств частных инвесторов в 2016 г. составил 1038,6 млрд. рублей против 408,1 млрд. рублей в 2015 г. В свою очередь, данное явление позволяет сделать вывод о том, что благодаря развитию сферы ГЧП некоторые негативные последствия кризисной ситуации российскому рынку удалось преодолеть. В настоящее время, в соот-

ветствии с данными единой платформы поддержки инфраструктурных проектов («Росинфра») в России, 2 446 инфраструктурных проектов уже прошли стадию принятия решения о реализации, из которых основная часть проектов выполняется на региональном и муниципальном уровнях (рисунок 3) [5].



Рисунок 3 – Количество проектов ГЧП и объем частных инвестиций в Российской Федерации [5]

Согласно отраслевому анализу региональных проектов ГЧП, можно сделать вывод, что их наибольшая часть сосредоточена в социальной и коммунально-энергетической инфраструктуре [2] (рисунок 4).

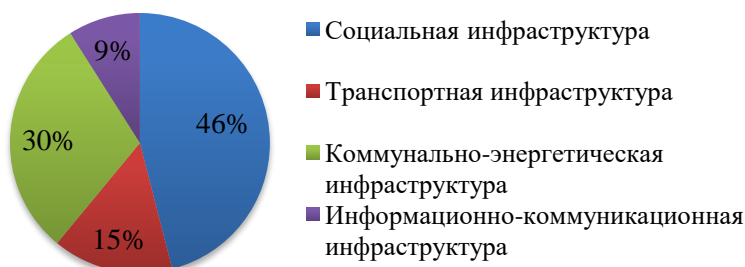


Рисунок 4 – Отраслевая структура региональных проектов ГЧП в Российской Федерации [2].

Немалая доля успешно реализованных проектов приходится на инфраструктурные проекты коммунально-энергетической сфере.

Среди успешно реализованных проектов в сфере ЖКХ выделяют следующие: Полигон ТБО (г. Новочебоксарск), Водоканал (г. Тверь), Системы водоснабжения и водоотведения (г. Волгоград), Твердотопливная биокотельная (д. Тургенево Владимирской области), Полигон ТБО (г. Новочебоксарск) и др. [3]

Однако в настоящий момент в ряде субъектов РФ до сих пор наблюдается низкий уровень развитости институциональной среды, что является серьезным препятствием для привлечения частных инвестиций и, в частности, для развития сферы ГЧП [4].

Важным фактором, оказывающим прямое воздействие на развитие сферы ГЧП, является опыт регионов в качественной реализации проектов. Качество проектов – это один из ключевых рисков развития ГЧП на ближайшую перспективу, который может существенно притормозить дальнейшее развитие партнерства государства и бизнеса в России [4]. Как правило, на ухудшение качества проекта может повлиять допущение ошибок при разработке самого проекта: отсутствие существенных условий концессионного соглашения, формального подхода к определению обязательств концедента перед концессионером и другие.

Также необходимо учитывать, что на активность частных инвесторов может повлиять и инвестиционная привлекательность региона, при оценке которой учитываются множество показателей: уровень экономического роста региона, размеры рынка, конкуренция, темпы роста рынка, факторы риска и другие. Как правило, многие инвесторы стараются не вкладывать средства в районы, находящиеся не поблизости к основным центрам страны, опасаясь за свои вложения и при этом не учитывая, что среди данных регионов имеются и те, что обладают богатым потенциалом роста [4]. В конечном счете, большинство инвесторов отдадут предпочтение крупным городам, на которые и приходится большая часть капиталовложений, поскольку именно вложения в крупные города связаны с большей доходностью и меньшим риском.

Таким образом, для дальнейшего развития сферы ГЧП в регионах необходимо выполнение следующих условий:

- формирование эффективных проектных команд в регионах путем создания комплексных программ обучения специалистов органов исполнительной власти, вовлеченных в процесс разработки и реализации проектов ГЧП;

- разработка и внедрение регламентов для системного подхода в управлении проектами ГЧП; методическое сопровождение внедрения механизма частной концессионной инициативы;

- создание площадок по обмену опытом между регионами. Все вышеуказанные меры будут способствовать ускоренному развитию государственно-частного партнерства в регионах Российской Федерации [4].

Таким образом, возможным решением проблемы нехватки средств для финансирования инфраструктурных проектов является привлечение средств частных инвесторов. Однако необходимо для привлечения инвестора необходимо создавать такие условия, при которых инвестор мог не бояться за свои вложения из-за недостаточных гарантий их возврата. Также финансирование инфраструктурных проектов не должно ложиться исключительно на частных инвесторов. Региональные проекты должны получать финансирование из федерального бюджета. При этом получению такого финансирования должно предшествовать выполнение предварительных условий, которые снизят риск и увеличат шансы на успех проекта. Необходимо разработка региональных стратегий развития инфраструктуры регионов.

Список литературы

1. Булатова В.Б., Яковлева И.А., Куклина С.К. Инвестиции в инфраструктурные проекты: проблемы и перспективы развития в современной России // Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления (Улан-Удэ). – 2016. – №2 (59). – С. 53-61.

2. Исследование «Государственно-частное партнерство в России 2016–2017: текущее состояние и тренды, рейтинг регионов» / Ассоциация «Центр развития ГЧП». М.: Ассоциация «Центр развития ГЧП», 2016. – С. 4-5.

3. Переверзева В.В. Инфраструктурные проекты как фактор оптимизации инвестиционных процессов регионов // Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. – 2018. – №1 (53). [Электронный ресурс]. – URL: <https://eee-region.ru/article/5309>.

4. Рачеева Я.В. Инфраструктурные инвестиции: проблемы и перспективы // изд-во Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2016. – № 40-1. [Электронный ресурс]. – URL: <https://novainfo.ru/article/4190>.

5. Росинфра – Платформа поддержки инфраструктурных объектов. [Электронный ресурс]. – URL.: www.pprri.ru.

УДК 658.14

Инновации и инновационная деятельность как объект финансирования

Шовгурова А.О., Шкарупа Е.А.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

В настоящее время инновационная деятельность является основой успешного и быстрого развития для каждого предприятия любой сферы экономики. Первичным в понимании инновационной деятельности является понятие инноваций

Первое определение инновации как экономического термина дал в своей работе «Теория экономического развития» И. Шумпетер. Речь шла о «новых комбинациях» изменений в развитии. Эти «новые комбинации», по И. Шумпетеру, появляются благодаря изменениям в развитии сферы производства и рыночного хозяйства. Термин «инновация» он определил как коммерциализацию всех новых комбинаций, основанных на: 1) введении новых товаров и услуг; 2) применении новых материалов и компонентов (новые источники сырья); 3) внедрении нового метода производства; 4) открытии новых рынков сбыта; 5) введении новых организационных форм [7] Рассмотрим некоторые подходы к определению сущности инноваций в российской экономической науке.

В.Г. Медынский рассматривает инновации (нововведения) как «общественный, технический, экономический прогресс, приводящий к созданию лучших по своим свойствам товаров (продукции, услуг)» [3]. По мнению И.Н. Молчанова инновации «результат научного труда, направленный на совершенствование общественной

практики и предназначенный для непосредственной реализации в общественном производстве» [4]. М.В. Волынкина определяет инновацию следующим образом: «вовлечение в экономический оборот результатов интеллектуальной деятельности, содержащих новые, в том числе научные, знания с целью удовлетворения общественных потребностей и (или) получения прибыли» [1].

Формы организации инновационной деятельности и способы финансовой поддержки определяют ее успех (конечный результат).

Источниками финансирования инновационной деятельности могут быть «государство, предприятия, финансово-промышленные группы, малый инновационный бизнес, инвестиционные и инновационные фонды, органы местного самоуправления, частные лица и т. д. Все они участвуют в хозяйственном процессе и так или иначе способствуют развитию инноваций» [8].

В современных российских условиях можно выделить 3 базовых элемента системы финансирования инновационной деятельности: бюджетное финансирование, партнерское инновационное инвестирование, частное финансирование.

В 2017 г. продолжало расти бюджетное финансирование исследований и разработок, и этот тренд сохранится в дальнейшем. На исследования и разработки гражданского назначения планируется выделять в 2019-2021 гг. существенно больше средств по сравнению с плановыми значениями на 2018-2020 гг.

Бюджетное финансирование будет расти на уровне 2-12% в год на протяжении 2019-2021 гг. [5] Позитивная тенденция наблюдается и в области финансирования наукоемких программ. Так, третьей по значимости расходов на ИР стала программа «Развитие здравоохранения» (таблица 1), и ассигнования на нее существенно возросли в сравнении с прежними бюджетными планами. Это важнейшая социально-экономическая сфера, которой ранее как части ИР уделялось недостаточно внимания, особенно по сравнению с развитыми странами мира.

В то же время остаются относительно скромными расходы на развитие электронной и радиоэлектронной промышленности, что плохо стыкуется с планами цифровизации и обеспечения конкурентоспособности по важным для национальной безопасности технологическим направлениям. Тревожной является и тенденция к дальнейшей концентрации ресурсов на нескольких программах, что означает

слабые перспективы наращивания финансирования по остальным направлениям

Таблица 1 – Динамика ассигнований на научные исследования и разработки по государственным программам с наибольшими объемами финансирования исследований и разработок, млрд. руб. [6]

Направления финансирования	2018	2019	2020
Научно-технологическое развитие РФ	210,8	230,7	248,3
Космическая деятельность России на 2013–2020 гг.	68,1	64,4	61,4
Развитие здравоохранения	39,8	49,1	50,8
Развитие авиационной промышленности на 2013–2025 гг.	36,6	44,8	39,8
Доля четырех программ в общем объеме ассигнований на гражданские НИОКР, %	87,1	88,0	88,4
Справочно: расходы на программу «Развитие электронной и радиоэлектронной промышленности на 2013–2025 гг.»	9,1	9,7	9,7

С точки зрения структуры расходов по типам исследований – фундаментальные и прикладные – планируется рост ассигнований на фундаментальные научные исследования, так что к 2021 г. их доля в общих расходах на научные исследования и разработки гражданского назначения составит 47,7%. Это соответствует уровню европейских стран с наиболее развитыми научными комплексами (Франция, Великобритания). В то же время доля грантового финансирования через два государственных научных фонда – Российский научный фонд (РНФ) и Российский фонд фундаментальных исследований (РФФИ) – будет расти более низкими темпами, чем ассигнования на фундаментальные исследования (рисунок 1).

Финансовые ресурсы основной элемент, который обеспечивает непосредственное развитие инновационного процесса на всех его стадиях. Государство играет важную роль при решении проблем финансирования инновационной деятельности.



Рисунок 1 – Изменение объемов бюджетных ассигнований на фундаментальные исследования [6]

Известным драйвером в сфере инноваций является Япония, использующая методы стимулирования инновационного развития [2]:

- применение ускоренной амортизации для научно-исследовательского оборудования;
- применение налоговых скидок по расходам на инновационные разработки;
- расширение налоговых льгот по затратам на приобретение зарубежных технологий;
- применение налоговых льгот на научно-исследовательские затраты.

Список литературы

1. Волынкина М. Инновации и предпринимательство: соотношение понятий / М.Волынкина // Закон. – 2006. – №4. – С.30-33.
2. Вукович Г.Г., Терихов М.С. Финансирование инновационной деятельности в Российской Федерации // Общество: политика, экономика, право. – 2012. – №2 – С.49-51.

3. Медынский В.Г. Инновационное предпринимательство. – М.: Экономика, 1997. – 240 с.

4. Молчанов, Н.Н. Инновационный процесс: организация и маркетинг. СПб.: Изд-во СПбГУ, 1994. – 102 с.

5. Наука. Технологии. Инновации: 2019 : краткий статистический сборник / Н. В. Городникова, Л. М. Гохберг, К. А. Дитковский и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: НИУ ВШЭ, 2019. – 84 с.

6. Российская экономика в 2018 г.. Институт Гайдара. URL: <https://www.iep.ru/ru/publikacii/category/1419.html>.

7. Шумпетер Й. Капитализм, Социализм и Демократия: Пер. с англ. / Предисл. и общ. ред. В.С. Автономова. – М.: Экономика, 1995. – 540 с.

8. Ярулин Р.Р. Финансовое обеспечение инновационной деятельности в сельском хозяйстве / Р.Р. Ярулин Вестник ОГУ. – 2011. - № 1(120). – С.138-140.

УДК 336.225

Электронные сервисы Республики Беларуси как перспективное направление развития налоговых услуг в стране

Юхновец П.Н., Евмененкова И. Б., Филиппович Е.С.
УО «Белорусский государственный экономический университет»

Электронные сервисы являются удобным способом предоставления услуг в электронном виде, упрощающим и ускоряющим процесс их получения гражданами и организациями. Предоставление таких услуг следует рассматривать как исключительно положительное явление. С позиции налоговой службы происходит значительная оптимизация трудовых и временных ресурсов, заметно повышается эффективность анализа и контроля. При этом плательщику дается возможность упростить получение наиболее востребованных административных процедур, выполнять налоговые обязательства быстро и

просто, уверенно работать, не опасаясь вмешательства контролирующих органов извне. Преимущества их применения позволяют расширить взаимодействия между государством и плательщиком.

В настоящее время Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь разработано порядка 19 электронных сервисов для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Таким образом, спектр оказываемых налоговых услуг в электронном виде достаточно широк. Данные электронные сервисы находятся в открытом доступе и локализованы на официальном Интернет-портале Министерства по налогам и сборам. К ним относятся: е-НДС (постановка на учет, личный кабинет), сведения о задолженности по платежам, единая информационная база данных контролирующих (надзорных) органов, государственный реестр плательщиков, налоговый калькулятор, сервис для поиска информации о ставках, электронные сервисы сторонних организаций.

Электронные сервисы с каждым годом становятся все более популярными. Согласно статистическим данным, в настоящее время возможностями «Личного кабинета плательщика» сегодня пользуются более 100 тыс. юридических лиц, 120 тыс. индивидуальных предпринимателей и свыше 31 тыс. физических лиц. Всего же взаимодействие с налоговыми органами в электронном виде осуществляют свыше 285 тыс. организаций и индивидуальных предпринимателей, или около 82% общего количества субъектов хозяйствования, состоящих на налоговом учете.

Стоит обратить внимание на то, что в раздел сервисов на сайте для удобства плательщиков помещены интерактивные электронные сервисы не только налоговых органов, но также других государственных органов и иных организаций (Комитет государственного контроля Республики Беларусь, Национальный банк Республики Беларусь, Министерство экономики Республики Беларусь, Министерство юстиции Республики Беларусь, Национальный статистический комитет Республики Беларусь, Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах», ООО «Мониторинговый центр по игорному бизнесу», ООО «Современные технологии торговли»).

Согласно данным рисунка 1 самым востребованным является сайт Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь. Показатель отношения количества посещений к численности населения

веб-портала МНС РБ составил 0,53, в то время как этот показатель по веб-порталу Федеральной налоговой службы России составляет 2,31. При этом одними из наиболее популярных являются налоговые услуги, предоставляемые в рамках электронного сервиса «Прозрачный бизнес».

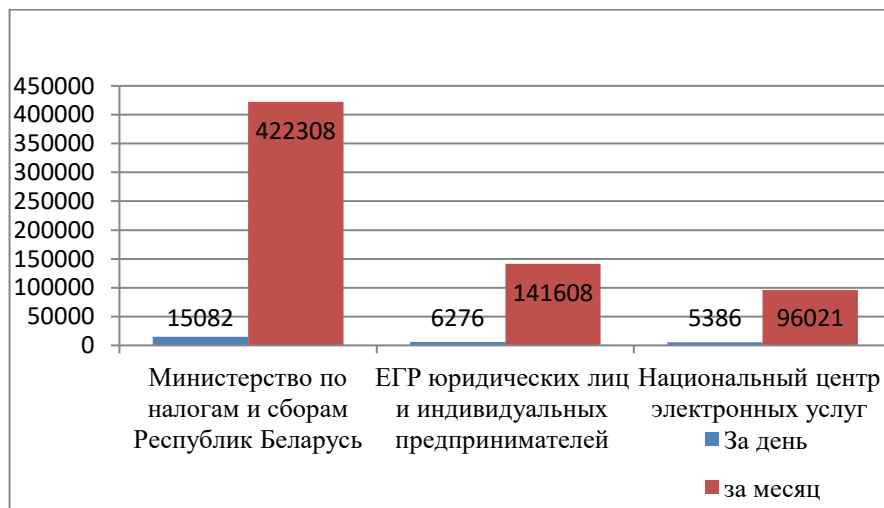


Рисунок 1 – Количество посещений веб-порталов органов государственного управления

Примечание: источник – собственная разработка.

Суть сервиса: предоставление общедоступной информации о ряде параметров российских компаний, включая основные показатели финансово-хозяйственной деятельности и историю налоговых отношений с государством.

В сервисе отражены следующие сведения из государственных реестров:

- сведения о дате государственной регистрации и об основном государственном регистрационном номере юридического лица, о способе образования юридического лица и наименовании регистрирующего органа;
- сведения об учете организации в налоговом органе;
- сведения о состоянии юридического лица;

– сведения об адресе юридического лица и в случае наличия информации о недостоверности данных об адресе или данных о многократном использовании адреса другими юридическими лицами и др.

Информация предоставляется в виде «карточек» в режиме on-line со ссылкой на соответствующий документ или запись в реестре.

Основным преимуществом использования сервиса «Прозрачный бизнес» является комплексное предоставление информации о налогоплательщике – организации. Использование сервиса помогает повысить защищенность при выборе контрагентов компании.

В настоящее время субъекты хозяйствования нашей страны имеют возможность получить подобную информацию. Так, на сайте МНС РБ размещены следующие электронные сервисы: перечень иностранных организаций, реестр субъектов с повышенным риском совершения правонарушений в экономической сфере, единый государственный реестр сведений о банкротстве. Однако для поиска интересующей информации по контрагенту необходимо осуществлять электронные запросы в каждом из перечисленных сервисов, что существенно усложняет процесс поиска.

Внедрение такого сервиса как «Прозрачный бизнес» в нашей стране позволит значительно ускорить процесс поиска необходимой информации о контрагенте, улучшить условия ведения бизнеса, повысить доверие к налоговым органам нашей страны, повысить инвестиционную привлекательность Республики Беларусь. Дополнительным преимуществом запуска такого сервиса является перевод большого количества административных процедур в цифровую среду. Это позволит реализовать идею электронного правительства.

Таким образом, несмотря на достигнутые результаты в области функционирования электронных налоговых сервисов, актуальным остается задача стандартизации и расширения электронного взаимодействия налоговых органов и плательщиков, в основном за счет внедрения новых форм и единых стандартов обслуживания, упрощения, сокращения и дальнейшей автоматизации административных процедур, совершенствования самого механизма взаимоотношений между налоговыми органами и плательщиками.

Результатом таких преобразований должно стать укрепление положительного имиджа налоговых органов, ассоциируемых с гаран-

тацией предсказуемости, единообразия и последовательности налоговой политики государства, установление партнерских отношений между налоговыми органами и налогоплательщиками при соблюдении баланса интересов каждой стороны и, как следствие, увеличение доли налогоплательщиков, удовлетворительно оценивающих качество налогового администрирования.

Список литературы:

1. Сервисы для налогоплательщиков в Беларуси будут удобнее и функциональнее [Электронный ресурс] /Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь. – Режим доступа: http://www.nalog.gov.by/ru/publication_ru/view/r-servisyy-dlja-nalogoplatelshchikov-v-belarusi-budut-udobnee-i-funktsionalnee-r-32316. – Дата доступа: 25.04.2019.
2. Электронный сервис «Прозрачный бизнес» [Электронный ресурс] / Федеральная налоговая служба России. - Режим доступа: <https://pb.nalog.ru/index.html>. – Дата доступа: 25.04.2019.

УДК 338.43

Ключевые направления финансирования сельского хозяйства

Яковенко А.Д., Шкарупа Е.А.
ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет»

Обеспечение продовольственной безопасности населения является приоритетной задачей государственной политики, а достижение продовольственной независимости определяет политическую устойчивость государства.

Под государственной поддержкой будем понимать «совокупность форм и методов, направленных на оказание помощи субъектам различных сельскохозяйственных укладов за счет бюджетных средств (на льготной и/или безвозмездной основе), посредством перечисления им денежных средств и проведения различных организационно-экономических мероприятий (реструктуризация долгов,

налоговые льготы), а также путем финансирования мероприятий по развитию сельской инфраструктуры, подготовке кадров, сохранению сельских территорий, повышению занятости, повышению престижности сельского уклада жизни» [1]. Одним из таких методов является финансирование, ключевая роль при котором отводится государству.

Финансовая поддержка сельского хозяйства осуществляется в рамках «Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 годы».

С 2018 г. госпрограмма развития сельского хозяйства переведена на проектное управление. За счет этого государство намерено уйти от большого числа «размытых» целевых индикаторов и обеспечить эффективное использование средств на достижение приоритетных целей. Их пять: обеспечение продовольственной безопасности, увеличение добавленной стоимости в АПК, повышение темпов роста экспорта продукции АПК, увеличение инвестиций в сельское хозяйство и объема располагаемых ресурсов домашних хозяйств в сельской местности. На сегодняшний день для реализации одобрено четыре стратегических проекта [3].

В Государственную программу развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг. вносятся изменения, отражающие новые приоритетные проекты в программе и новые бюджеты.

Так, в 2018 г. общий объем финансового обеспечения «Госпрограммы» составил 298,3 млрд. руб., в том числе объем бюджетных ассигнований федерального бюджета – 241,99 млрд. руб. (81,1% от итога), объем бюджетных ассигнований консолидированных бюджетов субъектов РФ, – 44,97 млрд. руб. (15,1%) и внебюджетные источники – 11,37 млрд. руб. (3,8%).

Основную нагрузку по поддержке АПК несет федеральный бюджет. Проектная часть составляет 68% общего финансирования (202,9 млрд руб.), из них 170,98 млрд. руб.– федеральный бюджет и, соответственно, 31,9 млрд. руб.– бюджеты субъектов РФ.

Представление о структуре и федеральном финансировании мер «Госпрограммы» можно получить из Федерального закона «О федеральном бюджете на 2018 г. и на плановый период 2019 и 2020 годов».

■ федеральный бюджет ■ бюджеты субъектов РФ

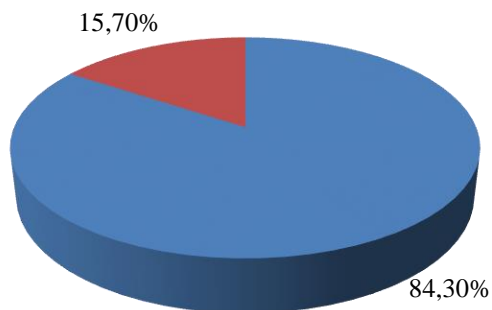


Рисунок 1 – Финансовая нагрузка по поддержке сельского хозяйства на бюджеты [2]

Основным видом федеральной поддержки сектора является поддержка инвестиционного кредитования, происходящего в двух формах. Первая – возмещение процентной ставки по кредитам, займам, взятым до 01.01.2017 г. Вторая – возмещение кредитным организациям недополученных доходов в связи с льготным кредитованием сельскохозяйственных производителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции по кредитам, займам, взятым после 01.01.2017 г.

По мере выполнения обязательств доля возмещения процентной ставки по кредитам, займам в общей структуре будет снижаться. Среди основных положений – снижение уровня возмещения уполномоченным банкам по кредитным договорам, заключенным в 2019 г. и последующих годах, со 100 до 90% ключевой ставки ЦБ РФ. Добавлена возможность использования кредитных ресурсов для расчетов с поставщиками по аккредитиву.

В 2017 г. Министерством сельского хозяйства была реформирована система государственной поддержки АПК. Был изменен механизм субсидирования кредитов (аграрии сразу берут кредиты по льготной ставке не выше 5%, а затем Минсельхоз перечисляет субсидии напрямую банкам, их выдавшим).

Еще одной мерой ведомственного проекта «Стимулирование инвестиционной деятельности в АПК» является «компенсация прямых понесенных затрат на строительство и модернизацию объектов агропромышленного комплекса». Ее преимуществом перед льготным инвестиционным кредитованием является то, что она не ведет к образованию долгосрочных обязательств государства. Однако ее финансирование мизерно – 100 млн. руб. (2018 г.), и выделяется оно на достаточно широкий перечень объектов АПК согласно Постановлению Правительства РФ от 24.11.2018 № 1413. При этом перечень объектов, на которые выделяются ассигнования, меняется год от г., что дестабилизирует бизнес.

Вторым по значимости и уровню финансирования является ведомственный проект «Развитие отраслей АПК, обеспечивающих ускоренное импортозамещение основных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия», включающий основные текущие отраслевые поддержки.

Несвязанная поддержка – основная поддержка текущей деятельности в растениеводстве. Выплаты предназначены на возмещение части затрат на проведение комплекса агротехнологических работ в расчете на гектар посевной площади, занятой зерновыми, зернобобовыми и кормовыми культурами, и на гектар посевной площади овощных и технических культур в соответствии с перечнем, утвержденным Минсельхозом РФ.

Привязка поддержки к конкретным культурам, по существу, делает ее связанной, что может вызвать вопросы при отнесении ее к «зеленой корзине» по классификации ВТО. В 2018 г. на нее было выделено из федерального бюджета 11,3 млрд. руб. и из Резервного фонда дополнительно были выделены ассигнования в размере 5 млрд. руб. для приобретения дизельного топлива в объеме не менее 90 тыс. т. на проведение агротехнологических работ в этом году. В целом в 2018 г. на несвязанную поддержку было направлено 20,88 млрд. руб., включая 16,34 млрд. из источников федерального уровня и 4,5 млрд. руб. из региональных бюджетов.

«Госпрограмма развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг.» должна вернуться к требованиям Закона «О развитии сельского хозяйства», где она определена как «основной доку-

мент, определяющий цели и основные направления развития сельского хозяйства на среднесрочный период, финансовое обеспечение и механизмы реализации предусматриваемых мероприятий». При этом по форме и содержанию «Госпрограмма» должна быть максимально ориентирована на бенефициаров, которые должны получить из этого основного документа ясные информативные сигналы для развития агробизнеса, территорий на среднесрочную перспективу [2].

Главными приоритетами развития аграрной отрасли должны стать дальнейшее наращивание экспорта российской продукции АПК, изменение качества аграрного бизнеса в России и старт реализации государственной программы комплексного развития сельских территорий. Это должно затронуть всю цепочку – от применения новейших технологий до научного и кадрового обеспечения аграрной отрасли.

Список литературы:

1. Бадмаева С.Ю. Совершенствование форм и методов государственной поддержки сельскохозяйственных организаций : автореф. дисс. ... канд. экон. наук / С.Ю. Бадмаева. ФГБОУ ВПО «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления» – Улан-Удэ: [б.и.], 2013. – 24 с.

2. Российская экономика в 2018 г. / Институт Гайдара. URL: <https://www.iep.ru/ru/publikacii/category/1419.html>.

3. Филиппов Р.В. Экономико-географические особенности формирования продовольственной безопасности региона: дисс. канд. географ. наук / Р.В. Филиппов – Иркутск [б.и.] – 2017. – 159 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Айсағали Ұ.М., Серикова Г.С.

Анализ развития имущественного страхования в Республике
Казахстан..... 4

Ахметова Г.М., Курманалина А.К.

Пенсионная система Казахстана: проблемы и перспективы
развития..... 8

Баранов И.В., Носова Т.П.

Теоретические аспекты денежно-кредитного регулирования в
России..... 12

Батырбекова Б.К., Игликова Д.Д.

Сравнение валютной системы Казахстана с зарубежными
странами..... 15

Бекишева А.Е., Татиева Г.А.

Особенности гармонизации косвенного налогообложения
Казахстана в рамках ЕАЭС..... 21

Блялова А.А., Ансабаева Р.С.

Новая дорога в будущее – цифровизация страхового рынка
Казахстана..... 27

Блялова А.А., Майкенова А.Е.

Преимущества цифровых технологий в развитии финансового
сектора..... 31

Бурдь Е., Борисова Е.И.

Инвестиционный климат в Республике Казахстан..... 37

Буянова М.Э., Гринько М.С.

Тенденции и проблемы взаимодействия микрофинансовых
организаций и субъектов малого и среднего бизнеса в России 44

Ванкевич Я.В., Киреева Е.Ф.

Изменения проверки финансовых трансакций в рамках концепции
плана BEPS..... 49

Гетманцева Е.А., Игнатьева М.П., Плетнева А.П., Попова Л.Н., Сычева Т.С., Мыгарева Л.А.

Онлайн микрозаймы: как не стать заемщиком поневоле 53

Горшков Д., Кульбаева Б.М.	
Современное состояние депозитного рынка Казахстана.....	67
Губчик Я.Е., Филиппович Е.С.	
Особенности налогового регулирования рынка Форекс в Республике Беларусь.....	76
Гульник Ю.Г., Филиппович Е.С.	
Совершенствование имущественных налогов в Республике Беларусь: объединение земельного налога и налога на недвижимость в единый платеж	80
Жунусова А., Кульбаева Б.М.	
Evaluation of the modern condition of banking services at the present stage in RK.....	86
Идирисова А.Т., Батырбекова Б.К.	
Анализ современного состояния банковской системы республики Казахстан.....	93
Идирисова А.Т., Айсагали У.	
Ипотечное жилищное кредитование и проблемы его развития в Казахстане.....	98
Караман С.Е., Улаков Н.С.	
Обзор денежной политики Республики Казахстан на современном этапе.....	103
Карапетян М.О., Носова Т.П.	
Отдельные индикаторы финансового рынка Российской Федерации	108
Князева А.А., Филиппович Е.С.	
Функционирование системы электронных счетов-фактур в Республике Беларусь.....	112
Коробочкина Е.А., Ханина Е.В., Евсейчикова Н.Н.	
Налог на холостяков, одиноких и малосемейных граждан: его целесообразность в современных условиях.....	117
Кочетов В.А., Горшкова Н.В.	
Рентабельность коммерческого банка как условие его экономической безопасности	122

Крисак С.Г., Носова Т.П.	
Аспекты операций системообразующих банков на национальном фондовом рынке на примере ПАО Сбербанк	128
Кулягина А.К., Мыгарева Л.А.	
Малый и средний бизнес Российской Федерации в условиях санкций.....	135
Мартынова Е.И., Алешкевич И.Н.	
Трансфертное ценообразование в Республике Беларусь в условиях глобализации.....	141
Мостовая К.В., Алтухова А.П.	
Самофинансирование бюджетов органов местного самоуправления в развитии финансовой системы РФ.....	145
Оразханова А., Игликова Д.Д.	
Развитие финансовой системы Республики Казахстан.....	150
Перфильева А.Н., Кучерова Е.П.	
Финансовые аспекты экологического аудита отходов производства промышленных организаций	156
Подшибякина С.В., Худякова А.С.	
Проблемы налоговой безопасности в деятельности экономического субъекта.....	161
Полещенков М.А., Сакович В.В.	
Контрактная модель финансирования бюджетных учреждений ...	165
Последова А.В., Халявка И.Е.	
Ключевая ставка Центрального Банка: роль и значение для национальной экономики	168
Прыткова Е.В., Кусмарцева Ю.В.	
Особенности налогообложения нефтегазового комплекса в Российской Федерации	174
Райцес М.М., Сакович В.В.	
Повышение эффективности государственных расходов Республики Беларусь.....	180
Сайфуллина Ю.М., Фриц А.	
Развитие банковского кредита в Казахстане: проблемы и совершенствование.....	184

Султанова А.О., Калиаскарова З.Р., Аубакирова А.Т.	
Государственный аудит и особенности развития в Республике Казахстан на современном этапе	188
Сушкевич Е.Ю., Левкович В.Ю., Ханкевич В.К.	
Использование искусственного интеллекта в налоговой сфере и перспективы его развития.....	193
Усачева Ю.А., Колесник В.С.	
Государственная финансовая поддержка аграрного сектора экономики региона	197
Харлашина Т.А., Шкарупа Е.А.	
Кредитование физических лиц: проблемы и оценка современного состояния.....	201
Харькина А.А., Исаева И.Е.	
Развитие малых многопрофильных предприятий: актуальные проблемы региона	204
Ходаренко Д.А., Ботнарченко Н.С., Маркатаева Г.М.	
Проблемы налогообложения электронной торговли в Казахстане и зарубежных странах	207
Ченцов Н.М., Шкарупа Е.А.	
Инфраструктурные проекты: понятие и источники финансирования.....	212
Шовгурова А.О., Шкарупа Е.А.	
Инновации и инновационная деятельность как объект финансирования.....	218
Юхновец П.Н., Евмененкова И. Б., Филиппович Е.С.	
Электронные сервисы Республики Беларуси как перспективное направление развития налоговых услуг в стране	222
Яковенко А.Д., Шкарупа Е.А.	
Ключевые направления финансирования сельского хозяйства	226

Научное издание

Коллектив авторов

РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ СИСТЕМ РОССИИ, КАЗАХСТАНА И БЕЛАРУСИ

Сборник статей

Статьи представлены в авторской редакции
Компьютерная верстка – Ю. С. Журавлева,
Д. К. Иваницкий
Дизайн обложки – Д. К. Иваницкий

Подписано к публикации 03.06.2019. Формат 60 × 90 ¹/₁₆.
Усл. печ. л. – 14, 7. Уч.-изд. л. – 10, 3.

Кубанский государственный аграрный университет.
350044, г. Краснодар, ул. Калинина, 13.