



ИД «Академия Естествознания»

# ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Научный журнал

№ 7 2023

---

---

# FUNDAMENTAL RESEARCH

Scientific journal

No. 7 2023



PH Academy of Natural History

## Фундаментальные исследования Научный журнал

Журнал издается с 2003 года.

Журнал зарегистрирован Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций. Свидетельство – ПИ № ФС 77-63397.

«Фундаментальные исследования» – рецензируемый научный журнал, в котором публикуются статьи проблемного и научно-практического характера, научные обзоры.

Журнал включен в действующий Перечень рецензируемых научных изданий (ВАК РФ). К1.

В журнале публикуются статьи, обладающие научной новизной, представляющие собой результаты завершённых исследований, проблемного или научно-практического характера. Журнал ориентируется на ученых, преподавателей, экономистов. Авторы журнала уделяют особое внимание экономической эффективности рассматриваемых решений.

Основные разделы журнала – экономические науки.

### ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

*Ледванов Михаил Юрьевич*, д.м.н., профессор

### Технический редактор

Доронкина Е.Н.

### ЗАМ. ГЛАВНОГО РЕДАКТОРА

*Бичурин Мирза Имамович*, д.ф.-м.н., профессор

### Корректор

Галенкина Е.С.,

### ОТВЕТСТВЕННЫЙ СЕКРЕТАРЬ

*Бизенкова Мария Николаевна*, к.м.н.

Дудкина Н.А.

### РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

д.э.н., проф. *Алибеков Ш.И.* (Кизляр); к.э.н., доцент, *Беспалова В.В.* (Санкт-Петербург); д.э.н., проф. *Бурда А.Г.* (Краснодар); д.э.н., проф. *Василенко Н.В.* (Отрадное); д.э.н., доцент, *Гиззатова А.И.* (Уральск); д.э.н., проф. *Головина Т.А.* (Орел); д.э.н., доцент, *Довбий И.П.* (Челябинск); д.э.н., доцент, *Дорохина Е.Ю.* (Москва); д.э.н., проф. *Зарецкий А.Д.* (Краснодар); д.э.н., проф. *Зобова Л.Л.* (Кемерово); д.э.н., доцент, *Каранина Е.В.* (Киров); д.э.н., проф. *Киселев С.В.* (Казань); д.э.н., проф. *Климовец О.В.* (Краснодар); д.э.н., проф. *Князева Е.Г.* (Екатеринбург); д.э.н., проф. *Коваленко Е.Г.* (Саранск); д.э.н., доцент, *Корнев Г.Н.* (Иваново); д.э.н., проф. *Косякова И.В.* (Самара); д.э.н., проф. *Макринова Е.И.* (Белгород); д.э.н., проф. *Медовый А.Е.* (Пятигорск); д.э.н., проф. *Покрытан П.А.* (Москва); д.э.н., доцент, *Потышняк Е.Н.* (Харьков); д.э.н., проф. *Поспелов В.К.* (Москва); д.э.н., проф. *Роздольская И.В.* (Белгород); д.э.н., доцент, *Самарина В.П.* (Старый Оскол); д.э.н., проф. *Серебрякова Т.Ю.* (Чебоксары); д.э.н., проф. *Скуфьина Т.П.* (Апатиты); д.э.н., проф. *Титов В.А.* (Москва); д.э.н., доцент, *Федотова Г.В.* (Волгоград); д.э.н., проф. *Филькевич И.А.* (Москва); д.э.н., проф. *Халиков М.А.* (Москва); д.э.н., проф. *Цапулина Ф.Х.* (Чебоксары); д.э.н., проф. *Чиладзе Г.Б.* (Тбилиси); д.э.н., доцент, *Ювица Н.В.* (Астана); д.э.н., доцент, *Юрьева Л.В.* (Екатеринбург)

ISSN 1812-7339

Электронная версия: <http://fundamental-research.ru>

Правила для авторов: <http://fundamental-research.ru/ru/rules/index>

Двухлетний импакт-фактор РИНЦ = 1,674

Пятилетний импакт-фактор РИНЦ = 0,473

Периодичность	12 номеров в год		
Учредитель, издатель и редакция	ООО ИД «Академия Естествознания»		
Почтовый адрес	105037, г. Москва, а/я 47		
Адрес редакции и издателя	440026, г. Пенза, ул. Лермонтова, 3		
Типография	ООО «НИЦ Академия Естествознания» 410035, г. Саратов, ул. Мамонтовой, 5		
E-mail	edition@rae.ru	Телефон	+7 (499) 705-72-30
Подписано в печать	31.07.2023	Дата выхода номера	31.08.2023
Формат	60x90 1/8	Усл. печ. л.	10,25
Тираж	1000 экз.	Заказ	ФИ 2023/7

Распространяется по свободной цене

Подписной индекс в электронном каталоге «Почта России»: ПА035

© ООО ИД «Академия Естествознания»

## Fundamental research

### Scientific journal

The journal has been published since 2003.

**The journal is registered** by the Federal Service for Supervision of Communications, Information Technology and Mass Communications. **Certificate – PI No. FS 77-63397.**

**"Basic Research"** is a peer-reviewed scientific journal, which publishes articles of a problematic, scientific and practical nature and scientific reviews.

The journal is included in the current List of peer-reviewed scientific publications (**HCC RF**). **K1.**

The journal publishes articles of scientific novelty, which are the results of completed research, of a problematic or scientific-practical nature. The journal focuses on scientists, teachers, economists. The authors of the journal pay special attention to the economic efficiency of the considered solutions.

**The main sections of the journal** are economic sciences.

#### CHIEF EDITOR

**Ledvanov Mikhail Yurievich**, Dr. Sci. (Medical), Prof.

#### Technical editor

Doronkina E.N.

#### DEPUTY CHIEF EDITOR

**Bichurin Mirza Imamovich**, Dr. Sci. (Physical and Mathematical), Prof.

#### Corrector

Galenkina E.S.,

#### EXECUTIVE SECRETARY

**Bizenkova Maria Nikolaevna**, Cand. Sci. (Medical)

Dudkina N.A.

#### EDITORIAL BOARD

Dr. of Economics, Prof. **Alibekov Sh.I.** (Kizlyar); Cand. of Economics, Docent, **Bespalova V.V.** (Saint Petersburg); Dr. of Economics, Prof. **Burda A.G.** (Krasnodar); Dr. of Economics, Prof. **Vasilenko N.V.** (Otradnoye); Dr. of Economics, Docent, **Gizatova A.I.** (Uralsk); Dr. of Economics, Prof. **Golovina T.A.** (Orel); Dr. of Economics, Docent, **Dovbii I.P.** (Chelyabinsk); Dr. of Economics, Docent, **Dorokhina E.Yu.** (Moscow); Dr. of Economics, Prof. **Zaretsky A.D.** (Krasnodar); Dr. of Economics, Prof. **Zobova L.L.** (Kemerovo); Dr. of Economics, Docent, **Karanina E.V.** (Kirov); Dr. of Economics, Prof. **Kiselev S.V.** (Kazan); Dr. of Economics, Prof. **Klimovets O.V.** (Krasnodar); Dr. of Economics, Prof. **Knyazeva E.G.** (Ekaterinburg); Dr. of Economics, Prof. **Kovalenko E.G.** (Saransk); Dr. of Economics, Docent, **Kornev G.N.** (Ivanovo); Dr. of Economics, Prof. **Kosyakova I.V.** (Samara); Dr. of Economics, Prof. **Makrinova E.I.** (Belgorod); Dr. of Economics, Prof. **Medovyy A.E.** (Pyatigorsk); Dr. of Economics, Prof. **Pokrytan P.A.** (Moscow); Dr. of Economics, Docent, **Potyshnyak E.N.** (Khar'kov); Dr. of Economics, Prof. **Pospelov V.K.** (Moscow); Dr. of Economics, Prof. **Rozdolskaya I.V.** (Belgorod); Dr. of Economics, Docent, **Samarina V.P.** (Stary Oskol); Dr. of Economics, Prof. **Serebryakova T.Yu.** (Cheboksary); Dr. of Economics, Prof. **Skufina T.P.** (Apatity); Dr. of Economics, Prof. **Titov V.A.** (Moscow); Dr. of Economics, Docent, **Fedotova G.V.** (Volgograd); Dr. of Economics, Prof. **Filkevich I.A.** (Moscow); Dr. of Economics, Prof. **Khalikov M.A.** (Moscow); Dr. of Economics, Prof. **Tsapulina F.Kh.** (Cheboksary); Dr. of Economics, Prof. **Chiladze G.B.** (Tbilisi); Dr. of Economics, Docent, **Yuvitsa N.V.** (Astana); Dr. of Economics, Docent, **Yurieva L.V.** (Ekaterinburg)

**ISSN 1812-7339**

**Electronic version: <http://fundamental-research.ru>**

**Rules for authors: <http://fundamental-research.ru/ru/rules/index>**

**Impact-factor RISQ (two-year) = 1,674**

**Impact-factor RISQ (five-year) = 0,473**

<b>Periodicity</b>	12 issues per year		
<b>Founder, publisher and editors</b>	LLC PH Academy of Natural History		
<b>Mailing address</b>	105037, Moscow, p.o. box 47		
<b>Editorial and publisher address</b>	440026, Penza, st. Lermontov, 3		
<b>Printing house</b>	LLC SPC Academy of Natural History 410035, Saratov, st. Mamontova, 5		
<b>E-mail</b>	edition@rae.ru	<b>Telephone</b>	+7 (499) 705-72-30
<b>Signed for print</b>	31.07.2023	<b>Number issue date</b>	31.08.2023
<b>Format</b>	60x90 1/8	<b>Conditionally printed sheets</b>	10,25
<b>Circulation</b>	1000 copies	<b>Order</b>	ФИ 2023/7

Distribution at a free price

Subscription index in the Russian Post electronic catalog: PA035

© LLC PH Academy of Natural History

## СОДЕРЖАНИЕ

### Экономические науки (5.2.4 Финансы, 5.2.5 Мировая экономика)

#### СТАТЬИ

МЕСТО И ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА <i>Бадьлевич Р.В., Вербиненко Е.А.</i> .....	6
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В ОЦЕНКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕГИОНА <i>Баетова Д.Р., Зайцева О.П.</i> .....	13
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ <i>Горбунова Н.А., Саранцева Е.Г., Челмакина Л.А.</i> .....	19
ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ СОДЕЙСТВИЯ НАЦИОНАЛЬНОМУ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМУ РАЗВИТИЮ <i>Клек А.В.</i> .....	26
ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В УСЛОВИЯХ ПАНДЕМИИ <i>Лазарова Л.Б., Уртаев К.О.</i> .....	34
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КИТАЯ: ОСНОВНЫЕ ОСОБЕННОСТИ И ПРИОРИТЕТЫ <i>Левченко Т.А.</i> .....	39
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ <i>Симонова Н.Ю., Бурмистрова Н.А., Ан Ю.Н., Евсеенко С.В., Стариков В.И.</i> .....	45
ФИНАНСОВЫЙ МОНИТОРИНГ: КОМПЛЕКС ДЕФИНИЦИЙ <i>Синцова Е.А.</i> .....	50
ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БИЗНЕС-АНАЛИЗА В РОССИИ <i>Чернышева Ю.Г.</i> .....	58
АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ ИНКОРПОРАЦИИ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОИЗВОДСТВЕННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ <i>Чудаева А.А.</i> .....	65

### Экономические науки (5.2.3 Региональная и отраслевая экономика)

#### СТАТЬИ

ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА <i>Васина В.Д., Даниловских Т.Е.</i> .....	72
ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ТЕХНОЛОГИИ УСКОРЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА ХВОЙНЫХ ЛЕСОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЯ ЧИСТОЙ ПРИВЕДЕННОЙ СТОИМОСТИ <i>Михайлов К.Л., Демина Н.А., Файзулин Д.Х.</i> .....	78

## CONTENTS

### **Economic sciences (5.2.4 Finance, 5.2.5 World economy)**

#### **ARTICLES**

THE PLACE AND IMPORTANCE OF THE CREDIT SPHERE IN THE FINANCIAL SECURITY SYSTEM OF THE REGION <i>Badylevich R.V., Verbinenko E.A.</i> .....	6
FINANCIAL INDICATORS IN THE ASSESSMENT OF THE INDUSTRIAL POTENTIAL OF THE REGION <i>Baetova D.R., Zaytseva O.P.</i> .....	13
STRATEGIC ANALYSIS OF THE ORGANIZATION'S RESOURCE POTENTIAL IN THE CONTEXT OF IMPORT SUBSTITUTION <i>Gorbunova N.A., Sarantseva E.G., Chelmakina L.A.</i> .....	19
ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF THE IMPLEMENTATION OF MORTGAGE LENDING BASED ON THE ENCOURAGEMENT OF NATIONAL ECONOMIC DEVELOPMENT <i>Klek A.V.</i> .....	26
FEATURES OF THE FORMATION OF INCOME AND EXPENDITURE OF THE FEDERAL BUDGET UNDER THE PANDEMIC CONDITIONS <i>Lazarova L.B., Urtaev K.O.</i> .....	34
CHINA'S INVESTMENT POLICY: MAIN FEATURES AND PRIORITIES <i>Levchenko T.A.</i> .....	39
IMPROVING THE METHODOLOGY FOR ASSESSING THE EFFICIENCY OF TAX BENEFITS <i>Simonova N.Yu., Burmistrova N.A., An Yu.N., Evseenko S.V., Starikov V.I.</i> .....	45
FINANCIAL MONITORING: A SET OF DEFINITIONS <i>Sintsova E.A.</i> .....	50
PROBLEMS OF BUSINESS-ANALYSIS DEVELOPMENT IN RUSSIA <i>Chernysheva Yu.G.</i> .....	58
TOPICAL ISSUES OF FINANCING DIGITAL TECHNOLOGY INCORPORATION PROJECTS IN THE PRODUCTION ACTIVITIES OF RUSSIAN MANUFACTURING ENTERPRISES <i>Chudaeva A.A.</i> .....	65

### **Economic sciences (5.2.3 Regional and sectoral economics)**

#### **ARTICLES**

WAGE TRENDS IN THE ECONOMIC CRISIS <i>Vasina V.D., Danilovskih T.E.</i> .....	72
EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS OF TECHNOLOGY FOR ACCELERATED PRODUCTION OF CONIFEROUS FORESTS USING THE NET PRESENT VALUE INDICATOR <i>Mikhaylov K.L., Demina N.A., Fayzulin D.Kh.</i> .....	78

## СТАТЬИ

УДК 336.77:332.146.2  
DOI 10.17513/fr.43474

## МЕСТО И ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА

**Бадылевич Р.В., Вербиненко Е.А.**

*Институт экономических проблем им. Г.П. Лузина – обособленное подразделение  
ФГБУН Федерального исследовательского центра «Кольский научный центр  
Российской академии наук», Апатиты, e-mail: ramapatit@rambler.ru*

В статье рассмотрена структура финансовой безопасности, включающая ряд элементов, которые находятся между собой в различной степени взаимосвязи и взаимозависимости и определяют возможности формирования достаточной финансовой базы для устойчивого развития региона. Представлены подходы (институциональный и структурный) к определению понятия «финансовая безопасность региона», раскрывающие сущность и содержание этой экономической категории. Предложено авторское определение термина «финансовая безопасность региона». Рассмотрены роль и значение кредитно-банковской безопасности как важнейшего фактора реализации воспроизводственного процесса в регионе и обеспечения его финансовой безопасности. Выделены основные функции, которые выполняет кредитная сфера в региональной хозяйственной системе, а также их взаимосвязь с основными составляющими региональной финансовой безопасности. Определены особенности функционирования региональных кредитных систем, среди которых высокая степень интеграции в общегосударственную кредитную систему, значительное влияние на кредитную сферу решений федеральных органов власти, а также зависимость показателей функционирования от экономических показателей региона размещения. Обозначены подходы к оценке кредитной сферы региона, а также комплекс индикаторов функционирования банковской сферы, которые позволяют проанализировать степень реализации основных функций кредитной системы.

**Ключевые слова:** финансовая система, региональный уровень, кредитная сфера, банки, финансовая безопасность региона

*Исследование выполнено в рамках темы НИР 123012500049-5 «Стратегические подходы к управлению финансово-инвестиционным потенциалом для обеспечения финансовой безопасности устойчивого развития арктических регионов РФ в условиях новой геополитической реальности».*

## THE PLACE AND IMPORTANCE OF THE CREDIT SPHERE IN THE FINANCIAL SECURITY SYSTEM OF THE REGION

**Badylevich R.V., Verbinenko E.A.**

*Luzin Institute for Economic Studies – Subdivision of the Federal Research Centre  
«Kola Science Centre of the Russian Academy of Sciences», Apatity, e-mail: ramapatit@rambler.ru*

The article considers the structure of financial security, which includes a number of elements that are interconnected and interdependent to varying degrees and determine the possibility of forming a sufficient financial base for the sustainable development of the region. Approaches (institutional and structural) to the definition of the concept of “financial security of the region” are presented, revealing the essence and content of this economic category. The author’s definition of the term “financial security of the region” is proposed. The role and importance of credit and banking security as the most important factor in the implementation of the reproduction process in the region and ensuring its financial security are considered. The main functions performed by the credit sector in the regional economic system, as well as their relationship with the main components of regional financial security, are highlighted. The features of the functioning of regional credit systems are determined, including a high degree of integration into the national credit system, a significant impact on the credit sector of the decisions of federal authorities, as well as the dependence of performance indicators on the socio-economic indicators of the location region. Approaches to the assessment of the credit sector of the region, as well as a set of indicators of the functioning of the banking sector, which allow analyzing the degree of implementation of the main functions of the credit system, are outlined.

**Keywords:** financial system, regional level, credit sphere, banks, financial security of the region

*The study was carried out within the framework of research project 123012500049-5 «Strategic approaches to managing financial and investment potential to ensure financial security of sustainable development of the Arctic regions of the Russian Federation in the new geopolitical reality».*

В современных условиях приоритетными для любого государства являются вопросы безопасности – такого состояния хозяйства страны, которое способно обеспечить развитие государства, его

экономические интересы на мировом и отечественном уровнях, его финансовую и социально-политическую стабильность, высокий уровень обороноспособности в условиях воздействия отрицательных

внешних и внутренних факторов. При этом всё большее внимание уделяется такому важнейшему элементу общей безопасности, как финансовая составляющая. В настоящее время, когда наблюдается высокая волатильность на мировых сырьевых и финансовых рынках, рост геополитической напряженности, усиление противостояния ключевых международных игроков в экономической, политической и военной сферах, вопросы обеспечения финансовой безопасности приобретают особое значение. При этом для России, являющейся крупнейшим государством по площади и включающей значительное число субъектов, существенным образом различающихся по уровню социально-экономического развития, обеспеченностью природными ресурсами, возможностью привлекать инвестиционные ресурсы, а также территориальным расположением по отношению к экономическим и финансовым центрам, методологические и прикладные исследования в области обеспечения финансовой безопасности должны учитывать как макроэкономические аспекты управления (государственный уровень), так и управление отдельными территориальными системами (региональный и муниципальный уровни). Только в условиях, когда обеспечена финансовая безопасность отдельных субъектов РФ, можно достичь целевых ориентиров, заложенных в Стратегии национальной безопасности Российской Федерации – ключевом документе, определяющем приоритеты устойчивого развития нашего государства на долгосрочную перспективу. Актуальность формирования и обеспечения финансовой безопасности в целом государства и регионов определяется значением финансовых ресурсов в проведении финансовой политики на национальном и региональном уровнях, в функционировании государства, регионов, предприятий, домохозяйств.

Целью исследования является определение значения кредитной системы для формирования достаточного уровня финансовой безопасности региона.

#### **Материалы и методы исследования**

Теоретико-методологической базой исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов, посвященные изучению построения региональных финансово-кредитных систем, а также вопросам обеспечения экономической и финансовой безопасности на уровне региона.

В работе применяются графический и табличный методы для наглядного пред-

ставления полученных данных, методы анализа, обобщения, классификации.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

##### **1. Подходы к содержанию понятия «финансовая безопасность региона»**

Финансовая безопасность применительно к территориальным системам является одной из функциональных составляющих более широкой категории «экономическая безопасность», которая наряду с указанной областью включает также в себя инвестиционную, технологическую, промышленную, продовольственную и внешнеэкономическую составляющие.

В научной литературе встречается широкий спектр подходов к раскрытию понятия и содержания категории «финансовая безопасность региона». С одной стороны, финансовая безопасность региона рассматривается как система отношений между субъектами региональной финансовой системы, обеспечивающая устойчивое социально-экономическое положение региона и защиту интересов всех участников хозяйственной системы. Данная точка зрения на содержание региональной финансовой безопасности превалирует в работах Т.И. Ломаченко [1], Е.В. Каранина [2] и ряда других исследователей. В этом случае региональная финансовая безопасность рассматривается с точки зрения институционального подхода, а механизмы обеспечения достаточного уровня финансовой безопасности строятся на оптимизации функционирования региональных институтов, обеспечивающих реализацию основных финансовых функций на субфедеральном уровне: распределительной, контрольной, регулирующей и стимулирующей.

В качестве альтернативного взгляда в научной литературе встречается позиция, согласно которой финансовая безопасность региона рассматривается как свойство региональной финансовой системы, характеризующее самостоятельность региона, способность обеспечить его автономию при реализации финансовой политики и формировании достаточных финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития. Такой подход, например, представлен в работах Т.И. Безденежных и Е.Е. Шарафанова [3], С.А. Бондарева [4, с. 12]. Данный подход позволяет рассматривать региональную финансовую безопасность с точки зрения структурно-функционального подхода. По своей сути категория «финансовая безопасность» является комплексным понятием, которое включает в себя отдельные элементы.

Таблица 1

Степень влияния решений органов власти различных уровней на достижение достаточного уровня по отдельным элементам финансовой безопасности

Элементы финансовой безопасности / Степень влияния решений органов власти по уровням	Федеральный уровень	Региональный уровень	Муниципальный уровень
Бюджетная безопасность	++	++	+
Налоговая безопасность	++	++	+
Безопасность финансово-кредитных учреждений	+++	++	–
Безопасность финансово-денежного обращения	+++	–	–
Инвестиционная безопасность	++	++	+
Инфляционно-ценовая безопасность	+++	–	–
Безопасность фондового рынка	+++	–	–
Валютная безопасность	+++	–	–

Примечание: составлено авторами.

Анализ исследований по данному вопросу позволяет выделить следующие составляющие финансовой безопасности региона: бюджетная безопасность, налоговая безопасность, безопасность кредитно-банковских учреждений, безопасность финансово-денежного обращения, инвестиционная безопасность, инфляционно-ценовая безопасность, безопасность фондового рынка, валютная безопасность.

Основной отличительной особенностью обеспечения финансовой безопасности на региональном уровне является существенное влияние на отдельные составляющие безопасности решений, принимаемых на трех уровнях власти: федеральном, региональном и местном – причем значение решений каждого из представленных уровней для отдельных элементов региональной финансовой безопасности отличается (табл. 1).

Современное распределение финансовых функций по различным уровням власти позволяет говорить о том, что ключевое значение в области обеспечения финансовой безопасности как в целом государства, так и отдельных регионов в настоящее время закреплено за федеральным уровнем. При этом некоторые элементы (безопасность финансово-денежного обращения, инфляционно-ценовая безопасность, безопасность фондового рынка, валютная безопасность) полностью регулируются и контролируются федеральными органами власти, а по другим элементам функции в области обеспечения необходимого уровня реализуются совместно с региональными и, в меньшей степени, муниципальными органами власти. Приоритетным проблемным полем в системе обеспечения финансовой

безопасности для региональных органов власти является обеспечение достаточного уровня бюджетной безопасности, налоговой безопасности, безопасности финансово-кредитных учреждений, инвестиционной безопасности.

В целом, согласно позиции авторов данного исследования, региональная финансовая безопасность должна рассматриваться как комплексная категория, которая подразумевает, с одной стороны, достижение достаточного уровня по ключевым элементам финансовой безопасности, имеющим приоритетное значение для регионального уровня (бюджетная безопасность, налоговая безопасность, безопасность кредитно-банковской системы, инвестиционная безопасность), а с другой стороны, комплексное развитие и эффективное функционирование основных региональных финансовых институтов.

Основой обеспечения достаточного уровня финансовой безопасности является непосредственное выполнение критериев, которые будут способствовать повышению финансовой независимости, устойчивости и самостоятельности отдельных регионов. К таким критериям исследователи относят отсутствие дисбаланса между наличием и использованием имеющихся в регионе финансово-экономических ресурсов, наличие выстроенной и эффективно функционирующей системы контроля финансовых ресурсов, создание условий для обеспечения необходимых показателей инвестиционной и инновационной активности [1], обеспечение возможности противодействия финансовым рискам и угрозам глобального и локального характера [3].



## **2. Кредитная сфера как источник формирования финансовых и инвестиционных ресурсов для развития региона**

Необходимым условием обеспечения приемлемого уровня финансовой безопасности региона является формирование достаточной финансовой базы, которая, в свою очередь, определяется привлечением достаточного объема финансовых ресурсов и их эффективным распределением в рамках хозяйственной системы субъектов РФ. Основным «проводником» в системе перераспределения финансовых потоков, а также удовлетворения дополнительных потребностей в финансовых ресурсах хозяйствующих субъектов, функционирующих в региональной хозяйственной системе, является кредитная сфера, в состав которой входят органы управления, на которые возлагаются функции в области управления и контроля над кредитными операциями (территориальные отделения Центрального банка РФ), банковские организации, представленные в регионе самостоятельными коммерческими банками, филиалами и подразделениями банков, зарегистрированными в других регионах, прежде всего столичных, небанковские кредитные учреждения, а также прочие финансовые организации, участвующие в системе кредитных отношений (страховые организации, финансовые фонды, финансовые посредники и т.д.) (подробнее см. [5]).

О значимости кредитной сферы в системе обеспечения экономической и финансовой безопасности региона в своих исследованиях заявляли Н.П. Симаева [6], С.Н. Яшин, Н.И. Яшина, В.С. Кравченко [7], Н.Д. Морозенко, А.В. Копейн, В.П. Ловчиков [8] и др.

В отличие от государственной региональная финансово-кредитная сфера имеет ряд отличительных особенностей, которые обуславливают специфику ее функционирования и выполнения основных функций. Так, финансово-кредитная система отдельного региона практически неотделима от аналогичных систем других субъектов РФ, что обусловлено тем, что деятельность отдельных банков и небанковских финансовых учреждений часто не ограничивается одним регионом, а сама она интегрирована в общегосударственную финансово-кредитную систему; региональная система во многом зависима от решений финансовых органов власти федерального уровня и в меньшей степени настраивается и управляется на региональном уровне; уровень развития и степень участия в региональных экономических процессах значительно различается по субъектам РФ и определяется во многом показателями экономического развития региона, спецификой хозяйства,

удаленностью от федеральных финансовых центров, инвестиционным потенциалом и потенциальным спросом на кредитные ресурсы со стороны предприятий и организаций на определенной территории.

На основании обобщения исследований различных авторов [9–11] можно выделить ключевые функции, которые выполняет кредитно-финансовая сфера в системе регионального хозяйства:

1. Обслуживание финансовых потоков в рамках региональной хозяйственной системы и ее взаимодействия с внешними по отношению к региону субъектами и обеспечение необходимых финансовых расчетов (обслуживающая функция).

2. Осуществление перераспределения средств, формируемых различными категориями хозяйствующих субъектов в региональной экономике (органов власти, предприятий и организаций, населения, финансовых учреждений) (перераспределительная функция).

3. Стимулирование развития различных отраслей и секторов регионального хозяйства за счет кредитования реального сектора экономики и финансирования инвестиций в основной капитал (стимулирующая функция).

4. Аккумуляция временно свободных финансовых ресурсов с целью сохранения и приумножения капитала экономических субъектов (сберегательная функция).

5. Доведение импульсов денежно-кредитной политики, реализуемой Центральным банком, до региональной экономики (посредническая функция).

6. Обеспечение мониторинга и контроля над процессами формирования финансовых средств и осуществлением финансовых сделок с целью выполнения принципов прозрачности и законности (контрольная функция).

Каждая из приведенных функций обеспечивает достижение необходимого уровня и целевых значений индикаторов для отдельных ключевых полей региональной финансовой безопасности (рисунок).

Безусловно, на данный момент ключевую роль в финансово-кредитной сфере на региональном уровне занимают банковские учреждения. Несмотря на то, что доля банковских кредитов в источниках финансирования инвестиций в основной капитал на протяжении последних двух десятилетий остается по сравнению с ведущими странами на стабильно невысоком уровне (в среднем доля данного источника за 2010–2022 гг. составила 9,8%, при этом максимальное значение наблюдалось в 2017–2018 гг. – 11,2% [12]), бан-

ковское кредитование во многом является важнейшим источником привлечения заемных средств для малых и средних организаций, не имеющих значительных собственных средств, которые можно направить на финансирование инвестиций и развитие производственного потенциала. Наряду с ключевым значением банковского кредитования для достижения высокого уровня инвестиционной активности, организации денежного обращения и финансового обслуживания всего спектра отношений в реальном секторе экономики региона, банковские учреждения активно взаимодействуют с населением по вопросам предоставления кредитных ресурсов и оказания широкого перечня финансовых услуг, являются проводниками финансовых решений региональных органов власти, связанных с исполнением бюджета, выполнением региональных программ и стратегий, реализацией различных проектов.

Среди основных проблем, связанных с недостаточным развитием региональных банковских систем, авторы указывают снижение деловой активности, уменьшение темпов развития региональной экономики, появление у субъектов реального сектора экономики кассовых разрывов, падение инвестиционной активности [13, с. 89]. Практически весь пласт выделенных проблем, обусловленных недостаточным развитием регионального банковского сектора, оказывает прямое влияние на уровень финансовой безопасности региона.

В связи с высоким уровнем значимости банковской сферы для достижения прием-

лемого уровня финансовой безопасности одним из актуальных вопросов становится поиск методов оценки уровня развития банковской системы и степени ее участия в формировании финансовой базы региона. Учитывая поддерживаемую авторами исследования позицию, согласно которой анализ региональной банковской системы в контексте исследования общей финансовой безопасности территории следует рассматривать сквозь спектр основных выполняемых ею функций, можно предложить следующую систему индикаторов оценки участия банковской сферы в экономике региона (табл. 2).

Расчет приведенных индикаторов позволяет провести всесторонний анализ состояния банковской сферы региона, а также его участия в экономических процессах, обеспечивающих финансовую безопасность конкретного региона. Комплексный анализ представленных индикаторов необходимо проводить в рамках горизонтального анализа (сопоставление значений индикаторов за отчетный период с прошедшими периодами, выявление трендов динамики, а также прогнозирования динамики индикаторов в будущем), сравнительного анализа (сопоставление значений индикаторов с аналогичными показателями других регионов, прежде всего схожих по масштабу, по уровню социально-экономического развития, специфике хозяйства, а также сравнение со среднероссийскими значениями и показателями), факторного анализа (оценка влияния факторов, определяющих значения индикатора и его изменение).



*Взаимосвязь функций региональной кредитной сферы и ключевых полей финансовой безопасности региона (составлено авторами)*

Таблица 2

Индикаторы оценки уровня развития банковской системы и степени ее участия в формировании финансовой базы развития региона (составлено авторами)

№ п/п	Функция кредитной сферы на региональном уровне	Индикаторы оценки
1	Обслуживающая функция	1. Объем безналичных операций, проведенных банками в регионе, к ВРП региона. 2. Обеспеченность населения и хозяйствующих субъектов кредитными учреждениями (в расчете на 1000 населения и на 1 организацию)
2	Перераспределительная функция	1. Соотношение объема привлеченных средств кредитными организациями и объема кредитов, выданных юридическим и физическим лицам в регионе. 2. Объем выданных кредитов хозяйствующим субъектам в рамках региональных программ, а также на льготных условиях к ВРП региона
3	Стимулирующая функция	1. Отношение объема банковского кредитования, направленного на инвестиционные цели, к ВРП региона 2. Соотношение объемов кредитования банками хозяйствующих субъектов и объемов кредитования физических лиц
4	Сберегательная функция	1. Объем финансовых ресурсов, привлеченных банками в регионе, на 1000 населения данного региона (в целом и в разрезе сроков привлечения). 2. Средний размер банковского депозита физических лиц в регионе
5	Посредническая функция	1. Изменение выданных кредитов в регионе при изменении ключевой ставки на один процентный пункт. 2. Изменение привлеченных средств в регионе при изменении ключевой ставки на один процентный пункт
6	Контрольная функция	1. Доля просроченной задолженности по выданным кредитам в регионе 2. Рентабельность кредитных учреждений, зарегистрированных в регионах

### Заключение

Кредитная сфера является важнейшим элементом финансовой системы региона, которая определяет текущий и перспективный уровни региональной финансовой безопасности. Несмотря на то, что региональная кредитная сфера в значительной степени интегрирована в общегосударственную систему и в меньшей степени настраивается и управляется на региональном уровне, от уровня ее развития, структуры и характера участия в формировании финансовых потоков во многом зависит общий финансовый потенциал территории, степень инвестиционной активности и доступность финансовых ресурсов для всех участников хозяйственной системы региона.

Влияние кредитной системы на основные составляющие региональной финансовой безопасности определяется реализацией основных функций банковской системы, которая является ключевым элементом региональной кредитной системы. К таким функциям следует отнести обслуживающую, перераспределительную, стимулирующую, сберегательную, посредническую и контрольную функции.

Значительное влияние региональной банковской системы на финансовую безопасность конкретного субъекта РФ заставляет искать эффективные пути мониторинга и контроля состояния и функционирования данной сферы. Ключевым направлением данной работы является определение системы индикаторов, а также направлений комплексного их анализа, позволяющего своевременно выявлять и нейтрализовать риски формирования достаточной финансовой базы для развития региона, устранить угрозы, связанные с уменьшением инвестиционной активности и снижением доступности заемных ресурсов, необходимых для обеспечения эффективной деятельности субъектов реального сектора региональной экономики.

### Список литературы

1. Ломаченко Т.И. Финансовая безопасность региона как основа национальной экономической безопасности государства // Ученые записки Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского. Экономика и управление. 2016. Т. 2 (68). № 4. С. 70–79.
2. Каранина Е.В. Теоретические аспекты обеспечения финансовой безопасности региона // Экономика и управление: проблемы, решения. 2015. Т. 1, № 12. С. 8–15.

3. Безденежных Т.И., Шарафанова Е.Е. Финансовая безопасность в системе региональной экономической безопасности // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. 2019. № 3 (117). С. 32–38.
4. Бондарева С.А. Диагностика финансовой безопасности экономического субъекта: учебное пособие. Волгоград: Изд-во Волгоградского института управления – филиала РАНХиГС, 2021. 102 с.
5. Вербиненко Е.А., Бадылевич Р.В. Финансово-кредитная система региона: содержание и значение для формирования финансовой базы субъекта РФ // Управление экономическими системами. 2018. № 11 (117). С. 11.
6. Симаева Н.П. Кредитное поле банковской системы региона как фактор обеспечения его экономической безопасности // Фундаментальные исследования. 2015. № 11–7. С. 1475–1479.
7. Яшин С.Н., Яшина Н.И., Кравченко В.С. Финансовый мониторинг оценки развития кредитной системы региона как инструмент предупреждения угроз экономической безопасности в условиях волатильности рынка капитала // На страже экономики. 2018. № 1 (4). С. 57–65.
8. Морозенко Н.Д., Копеин А.В., Ловчиков В.П. Финансовая безопасность и банковская система региона: проблема понимания // Экономика и предпринимательство. 2018. № 1 (90). С. 71–75.
9. Шаталов М.А. Формирование финансово-кредитного механизма регионального развития в условиях политики импортозамещения // Вестник НГИЭИ. 2017. № 2 (69). С. 124–132.
10. Арунянц Г.Г., Мнацаканян А.Г., Саядян С.Г. Региональная банковская система как функциональная подсистема рыночного хозяйства и фактор развития реального сектора экономики региона // Социально-экономические явления и процессы. 2017. Т. 12, № 3. С. 7–15.
11. Казаренкова Н.П., Сергеев П.В. Региональная банковская система и ее роль в развитии региона (на примере Курской области) // Регион: системы, экономика, управление. 2014. № 2 (25). С. 49–54.
12. Инвестиции в нефинансовые активы. Статистические данные Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. URL: [https://rosstat.gov.ru/investment\\_nonfinancial#](https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial#) (дата обращения: 10.06.2023).
13. Рыкова И.Н., Андреева Е.В. Региональные банки как основа финансово-кредитной системы отдельной территории // Труд и социальные отношения. 2011. Т. 22, № 6. С. 89–94.

УДК 336  
DOI 10.17513/fr.43475

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В ОЦЕНКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА РЕГИОНА

Баева Д.Р., Зайцева О.П.

ФГБОУ ВО «Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»,  
Омск, e-mail: dr.baetova@omgau.org

В работе рассматриваются финансовые показатели, которые могут использоваться в оценке развития промышленного потенциала региона, проводится оценка финансовой компоненты промышленного потенциала региона на примере Омской области. В статье рассматриваются сущность промышленного потенциала региона, его компоненты, а также изменения в исследованиях промышленного потенциала региона в условиях вызовов современности. Рассмотрены федеральные и региональные программные документы, посвященные развитию промышленного потенциала территорий. Представлены методики оценки промышленного потенциала территории с позиции учета финансовых показателей. Обосновывается необходимость включения оценки финансовых показателей в методику оценки промышленного потенциала территории. Проведена оценка промышленного потенциала Омской области на основе данных, опубликованных в открытом доступе органами статистики, по показателям сальдированного финансового результата, доли прибыльных и убыточных предприятий, рентабельности, платежеспособности и задолженности. Наибольшую долю в промышленном секторе Омской области составляют обрабатывающие производства, за исследуемый период демография предприятий по Омской области показывает отрицательную динамику. Несмотря на имеющиеся достоинства развития промышленного потенциала Омской области, были выделены проблемы: снижение сальдированного финансового результата по предприятиям, высокая доля убыточных предприятий, недостаток собственных оборотных средств.

**Ключевые слова:** финансовые показатели, промышленный потенциал, методика оценки промышленного потенциала, экосистемный подход

## FINANCIAL INDICATORS IN THE ASSESSMENT OF THE INDUSTRIAL POTENTIAL OF THE REGION

Baetova D.R., Zaytseva O.P.

Omsk State Agrarian University named after P.A. Stolypin, Omsk, e-mail: dr.baetova@omgau.org

The paper considers financial indicators that can be used in assessing the development of the industrial potential of the region, assesses the financial component of the industrial potential of the region on the example of the Omsk region. The article examines the essence of the industrial potential of the region, its components, as well as changes in the research of the industrial potential of the region in the context of modern challenges. Federal and regional program documents devoted to the development of industrial potential of territories are considered. The methods of assessing the industrial potential of the territory from the perspective of accounting for financial indicators are presented. The necessity of including the assessment of financial indicators in the methodology for assessing the industrial potential of the territory is substantiated. An assessment of the industrial potential of the Omsk region was carried out on the basis of data published in open access by statistical agencies, according to the indicators of the balanced financial result, the share of profitable and unprofitable enterprises, profitability, solvency and debt. The largest share in the industrial sector of the Omsk region is made up of manufacturing, during the study period, the demography of enterprises in the Omsk region shows negative dynamics. Despite the advantages of the development of the industrial potential of the Omsk region, problems were highlighted: a decrease in the net financial result for enterprises, a high proportion of unprofitable enterprises, a lack of own working capital.

**Keywords:** financial indicators, industrial potential, methodology for assessing industrial potential, ecosystem approach

Промышленность является одним из ключевых разделов экономики государства, который оказывает большое влияние на устойчивое социально-экономическое развитие регионов и страны в целом посредством создания конечных потребительских товаров, промежуточной продукции для иных сфер производства, создания рабочих мест и т.д. Это обуславливает необходимость развития промышленности регионов и страны. Данный тезис подтверждается статистическими аспектами:

- 1) доля промышленности в ВВП России по итогам 2021 года составляет 14,45%, при этом в Китае – 27,44%, а в Германии – 18,86%;
- 2) по итогам 2021 года в России доля промышленных предприятий в общем количестве юридических лиц составила 9,4%;
- 3) около 32% общего оборота по стране приходится на долю промышленного сектора;
- 4) в сфере промышленности занято почти 28% всего трудоспособного населения [1].

Таким образом, промышленное производство является одним из ключевых сегментов экономики страны и требует поддержки и регулирования со стороны государства. Однако развитие промышленного потенциала невозможно без обеспечения соответствующего финансирования.

Целями исследования являются выявление и использование финансовых показателей в оценке развития промышленного потенциала региона и оценка финансовой компоненты промышленного потенциала региона на примере Омской области.

#### **Материал и методы исследования**

В работе были использованы публикации по теме исследования, а также данные Омкстата по показателям промышленного потенциала.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

В понимании промышленного потенциала можно выделить два вектора: готовность к дальнейшему развитию в соответствии с изменяющимися условиями; способность производить и реализовывать на рынке конкурентоспособную продукцию.

Каждый из смысловых значений определяет актуальность развития промышленного потенциала для обеспечения устойчивости региона в контексте вызовов времени и формирования уровня ВРП региона. В ряде работ показано, что устойчивость экономики региона к кризисам напрямую зависит от состояния его промышленности [2, 3]. Структура промышленного потенциала рассматривается с позиции наличия ресурсов, возможностей, который этот потенциал создает, уровней системы управления видами деятельности. Проведенный анализ имеющихся в РИНЦ работ позволил установить, что большинство исследователей опираются на ресурсный подход в изучении структуры промышленного потенциала. Так как промышленный потенциал есть состояние промышленного сектора, которое является основой его готовности, способности отвечать и изменяться в соответствии с вызовами времени и выдавать конкурентоспособную продукцию, то его структура не может быть статична как в количественном, стоимостном выражении, так и в элементном. В контексте происходящих изменений появляются исследования, рассматривающие промышленный потенциал региона в контексте цифровизации [4], в контексте кластеризации [4], кооперации [5], а также рассматривающие потенциал не собственно промышленности, а промышленной экосистемы [2].

На уровне государства значимость и необходимость развития промышленного потенциала обозначены в Государственной программе Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности», действующей до 2030 года, и Сводной стратегии развития обрабатывающей промышленности Российской Федерации до 2024 года и на период до 2035 года, которая определяет основные направления государственной промышленной политики. На уровне Омской области на развитие промышленного потенциала направлена Государственная программа Омской области «Развитие промышленности и научно-технической деятельности в Омской области», рассчитанная на период до 2026 года.

Оценка промышленного потенциала региона является актуальной задачей, так как ее решение позволяет выявить проблемы его развития и развития конкурентоспособности региона, определить перспективы. В методике Э.Т. Якубовой, которая использована автором для оценки промышленного потенциала Узбекистана, учитываются показатели диверсификации, концентрации, специализации производства, иностранных инвестиций и экспорта продукции. Данная методика основана на результативном подходе к оценке промышленного потенциала. Она позволяет выявить проблемы развития промышленного потенциала (какой результативный фактор недостаточно развит), но не дает возможности выявить причины, сдерживающие рост данного показателя. Кроме того, с финансовой позиции рассматриваются только иностранные инвестиции, хотя с точки зрения развития промышленного потенциала важен общий объем инвестиций [6]. Также на расчете интегрального показателя основана методика Е.Ю. Лискиной и А.С. Андреева [7], которая явилась результатом доработки методики Т.Г. Смирновой [8]. Данная методика позволила исследователям выделить те факторы, увеличение которых дает максимальный эффект роста ВРП. Из финансового блока показателей имеют место объем иностранных инвестиций, объем инвестиций в основной капитал и внутренние затраты на научные исследования и разработки. При этом авторами установлено, что объем иностранных инвестиций не оказывает значимого влияния на ВРП. На ресурсно-результативном подходе и интегральной оценке основана методика А.О. Ларионова [9]. В аспекте финансового и инвестиционного компонентов промышленного потенциала в методике предлагается рассмотреть:

– долю прибыльных организаций промышленности;

– сальдированный финансовый результат промышленных предприятий на 1 рубль основных производственных фондов;

– рентабельность активов промышленных организаций;

– объем инвестиций в основной капитал промышленности в расчете на душу населения;

– долю банковских инвестиций в общем объеме инвестиций в промышленность;

– долю инвестиций в основные фонды.

В работе Д.Д. Еникеевой [10] среди финансовых показателей промышленного потенциала оцениваются:

– доля прибыльных организаций промышленности;

– сальдированный финансовый результат по видам деятельности;

– рентабельность активов промышленных организаций;

– валовая добавленная стоимость по видам деятельности.

Таким образом, в зависимости от понимания промышленного потенциала и используемого подхода в методиках оценки используются финансовые показатели, отражающие финансовый результат и инвестиции.

Для анализа промышленного потенциала Омской области и выявления проблем его развития в работе используем описательный метод и финансовые показатели, кото-

рые можно рассчитать на основе открытых данных, размещенных на сайте Омскстат.

Количество предприятий промышленного сектора в Омской области сократилось на 7% за 2020–2022 годы (рис. 1). Предприятия обрабатывающих производств составляют 83,5%, доля предприятий водоснабжения, водоотведения, организации сбора и утилизации отходов, ликвидации загрязнений составляет 8%, доля предприятий обеспечения электроэнергией, газом и паром, кондиционирования воздуха составила 7,5%.

Только в обрабатывающих производствах преобладают прибыльные предприятия (табл. 1). В сфере обеспечения электроэнергией и водоснабжения и водоотведения доля убыточных предприятий соответственно 50% и 65%. Таким образом, только половина предприятий могут рассматривать самоинвестирование для обновления основных фондов, технологий и развития промышленного потенциала.

Отрицательный сальдированный результат был получен только по водоснабжению и водоотведению, при этом снижение убытков на 6,5% и рост прибыли на 11,3% не позволили получить положительный результат (табл. 2), т.е. использование внеоборотных активов и реализация услуг в сложившихся условиях являются убыточными (табл. 3).

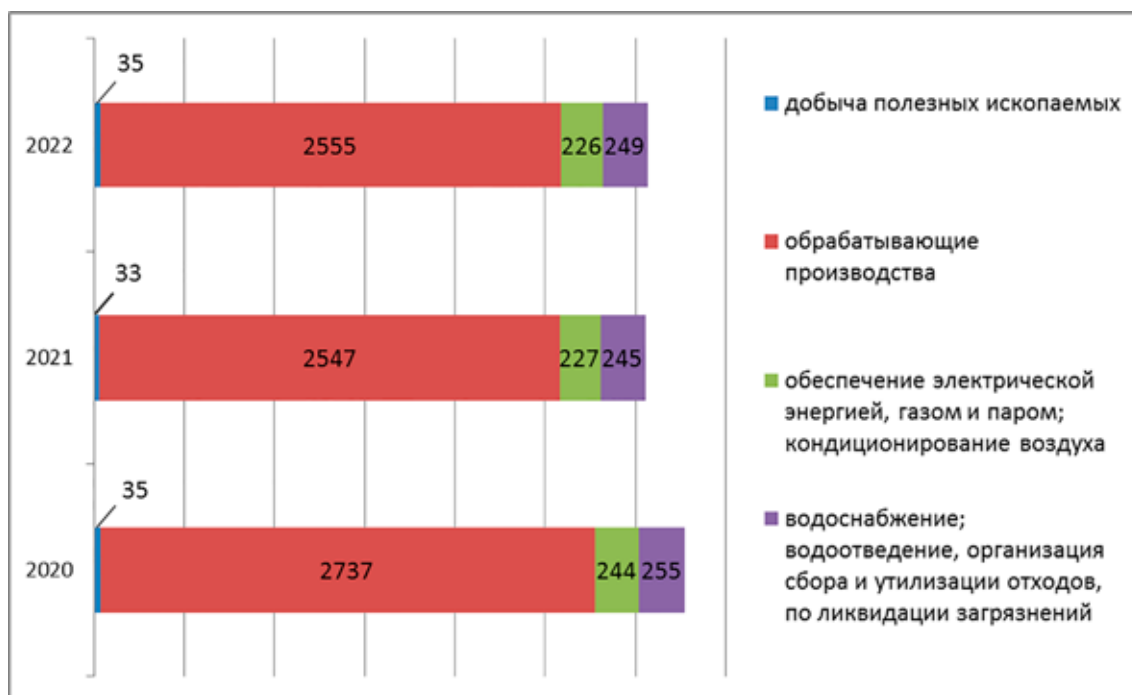


Рис. 1. Количество организаций по видам деятельности в промышленном потенциале Омской области

Таблица 1

Доля прибыльных/убыточных предприятий по видам деятельности

	Январь – декабрь 2022 г.		Январь – декабрь 2021 г.	
	Доля прибыльных организаций	Доля убыточных организаций	Доля прибыльных организаций	Доля убыточных организаций
Всего по Омской области	76,0	24,0	77,6	22,4
Обрабатывающие производства	81,3	18,7	79,2	20,8
Обеспечение электроэнергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	50,9	49,1	41,5	58,5
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизация отходов, ликвидация загрязнений	35,3	64,7	41,2	58,8

Примечание: составлено автором по [1].

Таблица 2

Сальдированный финансовый результат по видам деятельности за 2022 год

	Сальдо прибылей (+) и убытков (-)		Прибыль (+)		Убыток (-)	
	млн рублей	в % к 2021 г.	млн рублей	в % к 2021 г.	млн рублей	в % к 2021 г.
Всего по Омской области	63845,0	106,2	70097,1	102,8	6252,1	77,3
Обрабатывающие производства	34634,7	98,0	35805,4	95,2	1170,7	51,3
Обеспечение электроэнергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	5036,9	146,4	5914,0	96,4	877,1	32,5
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизация отходов, ликвидация загрязнений	-1085,0	82,9	-	111,3	-	93,5

Примечание: составлено автором по [1].

Наибольший сальдированный результат на единицу предприятия приходится на обеспечение электроэнергией (22,29 млн руб.), а в расчете на одного работника лидером являются обрабатывающие производства (1,7 млн руб.). Снижение прибыли по обрабатывающим производствам и обеспечению электроэнергией, газом и паром, кондиционированию воздуха в 2022 году приведет к сокращению собственных источников финансирования, будет затруднять инвестиции и сдерживать развитие промышленного потенциала.

Наибольшую рентабельность продаж демонстрируют обрабатывающие производства (табл. 3). Рентабельность внеоборотных активов максимальна на предприятиях по обеспечению электроэнергией. Однако обновление основных фондов приводит к увеличению стоимости внеоборотных активов, что не всегда способствует росту прибыли в краткосрочном периоде. На фоне снижения сальдированного финансового результата и степени износа наблюдаем

снижение рентабельности внеоборотных активов. Поэтому при оценке промышленного потенциала целесообразно рассматривать показатели рентабельности с оценкой основных фондов.

По коэффициенту автономии высокая зависимость от заемного капитала наблюдается в сфере добычи полезных ископаемых: активы этих предприятий только на 25% сформированы собственным капиталом. О достаточно высокой зависимости от заемного капитала свидетельствует коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами: все виды деятельности показывают отсутствие собственных оборотных средств. В обрабатывающих производствах значения коэффициентов обусловлены влиянием нефтехимических производств: большая часть активов приходится на внеоборотные активы, которые сформированы собственным и заемным капиталом: активы на 68% сформированы собственным капиталом, и его недостаточно для формирования собственных оборотных средств.



Таблица 3

Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности организаций по видам экономической деятельности в 2021 году

	Рентабельность проданных товаров, продукции (работ, услуг)	Рентабельность внеоборотных активов	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент автономии
Всего по области	8,2	7,8	143,3	0,2	65,8
Добыча полезных ископаемых	-67,5	-18,7	510,8	-33,8	25
Обрабатывающие производства	15,4	8,1	144,5	-14,5	68
Обеспечение электроэнергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	7,7	13,1	101,4	-22,3	54,5
Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, ликвидация загрязнений	-9,4	-10,7	60,5	-71,8	45,5

Примечание: составлено автором по [1].

Таблица 4

Формирование задолженности организаций по видам экономической деятельности в 2021 году (млн рублей)

	Обрабатывающие производства	Обеспечение электроэнергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, ликвидация загрязнений
Задолженность	179964,8	20839	1395,4
Просроченная задолженность	344	2302,6	298,1
уд. вес просроченной задолженности	0,2	11,0	21,4
Кредиторская задолженность	94537,1	18524,9	1395,4
Удельный вес кредиторской задолженности	52,5	88,9	100,0
Задолженность по кредитам банков и займам	85427,6	2314,1	–
Удельный вес задолженности по кредитам и займам	47,5	11,1	–
Дебиторская задолженность	89414,8	8364,2	996,1
просроченная задолженность	1046,7	1618,7	473,8
Удельный вес просроченной задолженности	1,2	19,4	47,6

Примечание: составлено автором по [1].

Таким образом, для развития промышленного потенциала необходимо находить стабильные и более дешевые источники заемного финансирования. Обслуживать краткосрочные обязательства могут предприятия добычи полезных ископаемых. В обрабатывающих производствах при значительном объеме кредиторской задолженности

и задолженности перед банками текущая ликвидность составляет 1,44. Предприятия водоснабжения и водоотведения не могут погашать текущие обязательства за счет оборотных активов, при этом они демонстрируют наибольший вес просроченной задолженности (24,1%) (табл. 4). Вся задолженность предприятий водоснабжения

и водоотведения состоит из кредиторской задолженности, четверть из которой является просроченной, что обусловлено удельным весом просроченной дебиторской задолженности. Суммарная задолженность обрабатывающих производств на 47% представлена задолженностью перед банками и на 53% – кредиторской задолженностью. По показателям задолженности обрабатывающие производства имеют возможности развития, поскольку низка доля просроченной задолженности, кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность.

### Заключение

Проблемами развития промышленного потенциала Омской области по финансовым показателям являются снижение сальдированного финансового результата на фоне снижения убытков по убыточным предприятиям и снижения прибыли, высокая доля убыточных предприятий по таким стратегически важным видам деятельности, как обеспечение электроэнергией и водоснабжение, водоотведение; организация сбора и утилизации отходов; ликвидация загрязнений. Однако наибольшее влияние на промышленный потенциал области оказывают обрабатывающие производства. Для каждого отдельного предприятия значения финансовых коэффициентов могут быть не критическими, но по совокупности предприятий показывают высокую и рисковую зависимость от заемного капитала. Для дальнейшего развития промышленного потенциала необходимо разрабатывать мероприятия по улучшению финансового результата и поиску источников заемного финансирования.

### Список литературы

1. Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Омской области. [Электронный ресурс]. URL: <https://omsk.gks.ru/about> (дата обращения: 09.06.2023).
2. Гамидуллаева Л.А., Толстых Т.О., Шмелева Н.В. Методика комплексной оценки потенциала промышленной экосистемы в контексте устойчивого развития региона // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. 2020. № 2(34). С. 29-48. DOI: 10.21685/2227-8486-2020-2-3.
3. Кутарев И.С., Кутарева Л.Г. Значение промышленной кооперации как инструмента развития промышленного потенциала региона // The review of the Liberal arts university. 2020. № 2 (29). С. 6-10.
4. Дерли Е.Н. Региональные особенности производственного потенциала в условиях цифровой трансформации // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2022. Т. 12, № 1. С. 265-275. DOI: 10.21869/2223-1552-2022-12-1-265-275.
5. Кондраков О.В., Мишаков В.Ю., Кондраков И.В. Оценка потенциала для устойчивого развития промышленного комплекса регионов // Дизайн и технологии. 2019. № 71 (113). С. 107-112.
6. Якубова Э.Т. Повышение промышленного потенциала как драйвера экономического развития регионов Узбекистана // Экономика и финансы (Узбекистан). 2021. № 1. С. 23-29.
7. Лискина Е.Ю., Андреев А.С. Математическое моделирование промышленного потенциала регионов Российской Федерации // Вестник Рязанского государственного университета имени С.А. Есенина. 2019. № 2 (63). С. 176-183.
8. Смирнова Т.Г. Оценка промышленного потенциала региона (на примере Вологодской области) // Современные научные исследования и инновации. 2012. № 12. [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2012/12/19140> (дата обращения: 12.06.2023).
9. Ларионов А.О. Оценка промышленного потенциала региона // Проблемы развития территории. 2015. № 2 (76). С. 45-61.
10. Еникеева Д.Д. Промышленный потенциал региона и подходы к его оценке // Устойчивое развитие территорий: теория и практика: материалы X Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. В 2-х томах, Сибай, 14–16 ноября 2019 года. Том 1. Сибай: Сибайский информационный центр-филиал ГУП РБ Издательский дом «Республика Башкортостан», 2019. С. 51-53.

УДК 336.64  
DOI 10.17513/fr.43476

## СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ

Горбунова Н.А., Саранцева Е.Г., Челмакина Л.А.

ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет  
имени Н.П. Огарева», Саранск, e-mail: n\_a\_gorbunowa@mail.ru, sarantseva@bk.ru, lchel@mail.ru

Современное состояние российской экономики имеет нестабильный характер, что обусловлено вызовами и угрозами, имеющими глобальный масштаб. В этом отношении приоритетным является анализ состояния промышленности и определение возможности экономического развития в условиях санкционного давления и необходимости внедрения эффективного импортозамещения. Значительный объем экономических санкций в отношении России привел к определенному дисбалансу экономики страны. Обеспечение конкурентоспособности предприятий в сложившихся экономических условиях свидетельствует о необходимости использования новых подходов к принятию управленческих решений, ориентированных на стратегические цели развития. Одним из эффективных инструментов информационного обеспечения управленческих решений является стратегический анализ. В условиях реализации политики импортозамещения в связи со сложившимися санкциями в отношении российской экономики применение методики стратегического анализа позволяет оценивать ресурсный потенциал организации, выявлять риски, прогнозировать показатели, характеризующие доходы, расходы, денежные потоки. В научной статье исследуются ресурсы, которыми располагают предприятия для реализации бизнес-проекта по производству инновационной продукции с использованием матричного метода стратегического анализа. Это необходимо для анализа целесообразности реализации бизнес-проекта, оценки рентабельности и окупаемости инвестиций, что достаточно важно при разработке экономической стратегии развития организации.

**Ключевые слова:** бизнес-проект, ресурсный потенциал, импортозамещающая продукция, интегральный показатель, матричный метод, конкурентоспособность, рентабельность, стратегический анализ, эффективность

## STRATEGIC ANALYSIS OF THE ORGANIZATION'S RESOURCE POTENTIAL IN THE CONTEXT OF IMPORT SUBSTITUTION

Gorbunova N.A., Sarantseva E.G., Chelmakina L.A.

National research N.P. Ogarev Mordovia State University, Saransk,  
e-mail: n\_a\_gorbunowa@mail.ru, sarantseva@bk.ru, lchel@mail.ru

The current state of the Russian economy is unstable, which is caused by challenges and threats that have a global scale. The priority is to analyze the state of the industry and determine the possibility of economic development in the face of sanctions pressure and the need to introduce effective import substitution. A significant amount of economic sanctions against Russia have led to a certain imbalance in the country's economy. Ensuring the competitiveness of enterprises in the current economic conditions indicates the need to use new approaches to management decisions focused on strategic development goals. Strategic analysis is an effective tool for information support of management decisions. In the context of the implementation of the import substitution policy in connection with sanctions against the Russian economy, the application of the strategic analysis methodology allows us to assess the resource potential of the organization, identify risks, predict indicators characterizing income, expenses, cash flows. The scientific article explores the resources that enterprises have to implement a business project for the production of innovative products using the matrix method of strategic analysis. This is necessary to analyze the feasibility of implementing a business project, assess profitability and return on investment, which is quite important when developing an economic development strategy for an organization.

**Keywords:** business project, resource potential, import-substituting products, integral indicator, matrix method, competitiveness, profitability, strategic analysis, efficiency

В условиях усиления санкционного давления в отношении России роль государства в оперативной реализации стратегии импортозамещения является конкурентообразующим фактором и гарантом роста экономики и безопасности страны. Импортозамещение в настоящее время составляет около 30% внутреннего рынка. Следовательно, на данном этапе развития российской экономики импортозамещение становится стратегическим вектором, приоритеты которого на-

правлены на промышленность, массовую продукцию и машиностроение [1].

Для обеспечения конкурентоспособности предприятий в условиях экономических санкций возникает необходимость использования новых подходов к принятию управленческих решений. Одним из эффективных инструментов информационного обеспечения управленческих решений является стратегический анализ. Проведение стратегического анализа должно быть

целенаправленным, ориентированным на существующие проблемы управления и развития предприятия, устремления собственников и руководства [2].

В российской и международной практике в стратегическом анализе применяются различные системы показателей: SWOT-анализ, методика Du Pont, Pyramid Structure of Ratios, ZVEI, система показателей RL, Beaver, Weibel [3]. Кроме систем показателей при проведении стратегического анализа используются такие методики, как бенчмаркетинг-анализ, модель экономической добавленной стоимости, анализ затрат по видам деятельности [4].

Таким образом, в результате стратегического анализа оценивается достаточность ресурсов, необходимых для успешной реализации бизнес-проектов по внедрению инноваций в производство. Выявление рисков, возникающих в связи с отсутствием или недостаточностью ресурсов ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия, позволяет спрогнозировать факторы, которые могут привести к невыполнению его стратегических целей.

Цель исследования – изучение теоретических и практических аспектов стратегического анализа ресурсов предприятия при принятии управленческих решений о реализации проектов по производству инновационной, импортозамещающей продукции.

#### **Материалы и методы исследования**

Информационной базой исследования являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности промышленного предприятия, бизнес-план ООО «ЭМ-КАТ» по производству алюминиевой катанки, внутренняя информация. При проведении исследования были использованы общенаучные методы, приемы и методы экономического анализа, экономико-математические методы, матричный метод.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

Создание новой импортозамещающей продукции для предприятий является необходимым условием выживания в конкурентной борьбе. Чтобы принять решение о создании новой продукции, тщательно анализируется совокупность внешних факторов, рынок, конкретная ситуация и запросы потребителей [5]. Анализ факторов проводится с использованием методов и инструментов стратегического анализа, что позволяет осуществлять мониторинг финансово-хозяйственной деятельности, обосновывать планы развития предприятия с учетом заинтересованности внутренних и внешних пользователей.

Ресурсный потенциал необходимо рассматривать как экономическую основу развития предприятия. Ресурсный потенциал характеризуется системой показателей, которые отражают не только имеющиеся ресурсы, но и их резервы, которые могут быть использованы при определенных условиях. При оценке ресурсного потенциала и эффективности его использования необходимо четко представлять структуру потенциала, основные характеристики составляющих элементов, их соотношение и использование в процессе производства. Система показателей, характеризующих эффективность управления ресурсным потенциалом предприятия, включает следующие виды ресурсов:

- материальные ресурсы, оценка которых включает анализ технических и технологических ресурсов, а также материальное обеспечение процесса производства на предприятии;

- финансовые ресурсы, оценка которых заключается в анализе финансовых показателей, показателей прибыльности, ликвидности и платежеспособности;

- трудовые ресурсы, оценка которых включает анализ показателей текучести кадров, уровня производительности труда, трудовых ресурсов;

- информационные ресурсы, оценка которых включает анализ технического обеспечения информационными системами, анализ кадрового обеспечения и уровня их квалификации в области информационных систем [6].

Рассмотрим методику стратегического анализа ресурсного потенциала предприятия, используя бизнес-план по производству алюминиевой катанки ООО «ЭМ-КАТ». Ежегодно предприятие производит 1,2 тыс. т алюминиевой катанки, при этом 80% продукции является инновационной, а два вида катанки не имеют аналогов в России. В условиях международных санкций для обеспечения роста рыночной доли продукции на рынке ООО «ЭМ-КАТ» планирует переориентировать инвестиции на производство нового вида продукции – лигатуры алюминий – титан – бор по технологии «Литье по газифицируемым моделям» [7]. Производство данной продукции позволяет значительно улучшить качество алюминиевых сплавов, ООО «ЭМ-КАТ» будет первым предприятием из российских производителей, внедряющих в производство импортозамещающую технологию в металлургии алюминия. По статистическим данным потребность на рынке в данной продукции составляет около 150 т в месяц. Ранее лигатуры алюминий – титан – бор (AlTi5B1)

приобретали преимущественно за рубежом (Испания, Голландия, Китай и др.). Следовательно, в условиях российских санкций использование российской технологии производства данной продукции является актуальной и направлено на развитие российского производства зарубежного аналога электротехнической продукции.

Прежде чем оценивать эффективность бизнес-проекта ООО «ЭМ-КАТ», необходимо провести мониторинг финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Для этого рассчитывается интегральный показатель ресурсного потенциала с помощью матрицы эффективности использования ресурсов. Ее основой является теория поля эффективности с позиции сопоставления «ресурсы – затраты – результаты». То есть на основе матрицы можно оценить трансформацию ресурсов через затраты в конечные результаты деятельности организации [8].

Элементами матрицы являются относительные показатели, полученные путем деления данных по каждой графе на данные каждой строки. Интегральный показатель ресурсного потенциала рассчитывается по формуле

$$IP_{\text{сврт}} = \sum_{i=1}^n k_i R_i,$$

где  $IP_{\text{сврт}}$  – интегральный показатель эффективности использования ресурсного потенциала;

$k_i$  – весовой коэффициент показателей оценки эффективности использования ресурсов предприятия;

$R_i$  – частичный ресурсный показатель предприятия;

$i$  – количество ресурсов предприятия [9].

При применении данного метода необходимо учитывать следующие условия. Темп роста чистой прибыли должен быть

выше, чем темп роста выручки. Темп роста затрат должен быть выше, чем темп роста фонда заработной платы, темп роста активов – выше темпа роста среднесписочной численности персонала.

Исходные данные для формирования матрицы оценки эффективности использования ресурсов ООО «ЭМ-КАТ» за 2021–2022 гг. представлены в табл. 1.

Анализируя показатели, представленные в табл. 1, можно сделать вывод, что прирост наблюдается по всем видам ресурсов предприятия. По источникам финансовых ресурсов наблюдается значительный прирост чистой прибыли (50,231%), который превышает прирост выручки предприятия (17,336%). При этом темп прироста себестоимости является положительным, но не превышает показатель прироста по выручке и составляет 16,553%, что характеризует эффективность управления затратами предприятия.

Рассматривая активы предприятия, следует отметить, что основные средства, необходимые для обеспечения процесса производства, увеличились на 12,452% за 2021–2022 гг.; также наблюдается прирост оборотного капитала на 7,435%. Темп прироста активов превышает показатель динамики по численности персонала, где наблюдается небольшое снижение на 0,84%. Темп прироста себестоимости (16,553%) превышает темп прироста фонда заработной платы предприятия (2,238%).

Для построения матрицы эффективности использования ресурсов предприятия необходимо использовать показатели, представленные в табл. 2 [10].

Используя формулы относительных коэффициентов, представленные в табл. 2, рассчитаем интегральный показатель эффективности использования ресурсов ООО «ЭМ-КАТ» за 2021–2022 гг. (табл. 3).

**Таблица 1**

Показатели, характеризующие ресурсный потенциал ООО «ЭМ-КАТ» за 2021–2022 гг.

Показатель	Условные обозначения	2021 г.	2022 г.	Темп роста (снижения), %
Чистая прибыль, тыс. руб.	P	94 272	141 626	150,231
Выручка, тыс. руб.	N	1 646 608	1 932 071	117,336
Себестоимость, тыс. руб.	S	1 436 611	1 674 409	116,553
Фонд заработной платы, тыс. руб.	ФЗ	69 250	70 800	102,238
Внеоборотные активы, тыс. руб.	F	493 797	555 284	112,452
Оборотные активы, тыс. руб.	E	205 696	220 989	107,435
Численность персонала, чел.	R	119	118	99,160

Таблица 2

Матрица оценки эффективности использования ресурсного потенциала предприятия

Числитель Знаменатель		Результаты		Затраты		Ресурсы	
		Чистая прибыль, Р	Выручка, N	Себестоимость, S	Фонд заработной платы, ФЗ	Основные и оборотные средства, F+E	Численность персонала, R
Результаты	Чистая прибыль, Р	–	Выручка на 1 руб. чистой прибыли, N/P	Себестоимость на 1 руб. чистой прибыли, S/P	Фонд заработной платы на 1 руб. чистой прибыли ФЗ/Р	Фондооснащенность по чистой прибыли, F+E / P	Закрепленность работников за чистой прибылью, R/P
	Выручка, N	Рентабельность продаж, P/N	–	Рентабельность затрат (по выручке), S/ N	Зарплатоёмкость (по выручке), ФЗ/N	Фондоёмкость (по выручке), F+E / N	Закрепленность работников за выручкой, R/N
Затраты	Себестоимость, S	Рентабельность затрат по чистой прибыли, P/S	Выручка на 1 руб. себестоимости, N/ S	–	Фонд заработной платы на 1 руб. затрат, ФЗ/S	Закрепленность активов за затратами, F+E / S	Закрепленность работников за затратами, R/S
	Фонд заработной платы, ФЗ	Рентабельность ФЗ, P/ФЗ	Выручка на 1 руб. зарплаты, N/ФЗ	Затраты на 1 руб. фонда зарплаты, S/ФЗ	–	Закрепленность активов за фондом зарплаты, F+E / ФЗ	Закрепленность работников за фондом зарплаты, R/ФЗ
Ресурсы	Основные и оборотные средства	Рентабельность активов, P/F	Выручка на 1 руб. внеоборотных активов, N/F	Затраты на 1 руб. внеоборотных активов, S/F	Фонд заработной платы на 1 руб. внеоборотных активов, ФЗ/F	–	Закрепленность работников за активами R/F+E
	Численность персонала, R	Рентабельность рабочей силы, P/R	Производительность труда, N/R	Затраты на 1 работника, S/R	Средняя зарплата на 1 работника ФЗ/R	Фондооснащенность труда, F+E/R	–

Интегральный показатель эффективности использования ресурсного потенциала ООО «ЭМ-КАТ» свидетельствует о том, что результативность деятельности промышленного предприятия за 2022 г. при сравнении с 2021 г. увеличилась на 101,0205%, прирост составил – 1,010205%. Матричную модель интегрального показателя эффективности ресурсов можно рассматривать как в целом, так и по частным показателям: показатель эффективности структуры финансовых результатов составил 1,2803 (прирост 28%); показатель эффективности затрат по элементам:  $(1,289 + 1,0067 + 1,4694 + 1,1477) / 4 = 1,228$  (прирост 22,8%); показатель эффективности использования ресурсов  $1,354 + 1,0573 + 1,515 + 1,1833 / 4 = 1,277$  (прирост 27,7%); показатель эффективности изменения затратноёмкости ресурсов по элементам  $1,1400 + 1,0502 + 1,0502 + 1,1754 + 1,0310 + 1,1192 / 5 = 1,08$  (прирост 0,8%); показатель эффективности изменения структуры ресурсов составил 1,1192 (прирост 11,9%).

По всем индикаторам, которые используются для расчета интегрального показателя, значение больше единицы. Это означает, что результаты деятельности ООО «ЭМ-КАТ» за 2022 г. характеризуются высокими темпами роста при рассмотрении периода за 2021–2022 гг. Следовательно, предприятие располагает необходимыми ресурсами, которые будут вовлечены в реализацию бизнес-проекта по производству инновационной продукции. При эффективном использовании ресурсов, которые обеспечат окупаемость проекта, предприятие сможет увеличить объем производства и реализации продукции. Это будет способствовать решению проблемы замещения импортной продукции российским аналогом, позволит сохранить уровень затрат на производство в допустимых пределах и способствовать повышению экспортного потенциала продукции, производимой с использованием инновационной технологии в области металлургии алюминия.

Таблица 3

Значение индексов для расчета интегрального показателя эффективности использования ресурсов ООО «ЭМ-КАТ» за 2021–2022 гг.

Числитель		Результаты		Затраты		Ресурсы	
Знаменатель		Чистая прибыль, Р	Выручка, N	Себестоимость, S	Фонд заработной платы, ФЗ	Внеоборотные и оборотные средства, F+ E	Численность персонала, R
Результаты	Чистая прибыль, Р	–	17,4666	15,2390	0,7346	7,4199	0,0013
		–	13,6421	11,8228	0,4999	5,4811	0,0008
		–	0,7810	0,7758	0,6805	0,7387	0,7387
	Выручка, N	0,0573	–	0,8725	0,0421	0,4248	0,00007
		0,0733	–	0,8666	0,0366	0,4018	0,00006
		1,2803	–	0,9933	0,8713	0,9458	0,9458
Затраты	Себестоимость, S	0,0656	1,1462	–	0,0482	0,4869	0,00008
		0,085	1,1539	–	0,042	0,4636	0,000007
		1,289	1,0067	–	0,877	0,9522	0,9522
	Фонд заработной платы, ФЗ	1,361	23,7777	20,7453	–	10,1010	0,0017
		2,000	27,2891	23,6498	–	10,9643	0,0017
		1,4694	1,1477	1,1400	–	1,0855	0,9699
Ресурсы	Внеоборотные и оборотные средства	0,135	2,3540	2,0538	0,0990	–	0,00017
		0,182	2,4889	2,1570	0,0912	–	0,00015
		1,354	1,0573	1,0502	1,0502	–	0,89351
	Численность персонала, R	792,202	13837,0420	12072,361	581,932	5878,092	–
		1200,220	16373,4831	14189,906	600,000	6578,584	–
		1,515	1,1833	1,1754	1,0310	1,1192	–
$IP_{\text{еврп}} = (1,2803+1,289+1,0067+1,4694+1,1477+1,1400+1,354+1,0573+1,0502 +1,0502+1,515+1,1833+1,1754+1,0310+1,1192) / 15 = 101,0205 \%$							

При проведении стратегического анализа немаловажное значение имеет прогнозирование финансовых результатов (выручка, прибыль), денежных потоков, динамики изменения активов (ресурсов) и пассивов (источников финансирования) [11]. Необходимо учитывать, что на основе бизнес-проекта ООО «ЭМ-КАТ» запуск в производство инновационной продукции планируется в четвертом квартале 2023 г. Предполагаемый объем продаж при выходе на проектную мощность должен составить 796 млн руб. или 2 960 т литейной продукции в год (табл. 4).

В табл. 4 представлен прогноз финансовых результатов, которые планируются к поступлению при реализации бизнес-проекта по производству литейной продукции на ООО «ЭМ-КАТ».

Основные потоки выручки от продажи продукции планируются к поступлению с четвертого квартала 2023 г. Стабили-

зация финансовых показателей прогнозируется с 2024 г., планируемая валовая рентабельность в 2024 г. составит 18,4%; рентабельность, рассчитанная по чистой прибыли – 10,5%. В 2025 г. должен быть достигнут прогнозируемый показатель по бюджету производства и продажи продукции (выручка должна составить 796 332,67 тыс. руб.). Валовая рентабельность составит 26%, рентабельность по чистой прибыли – 17,2%.

Следовательно к 2025 г. проект должен обеспечить окупаемость затрат и дальнейший прирост показателей объема производства, выручки, чистой прибыли и рентабельности. Финансовые ресурсы, полученные от реализации инновационной продукции, могут быть использованы для модернизации оборудования, а также накопления инвестиций для инноваций, необходимых для обеспечения конкурентоспособности производства.

Таблица 4

Прогноз финансовых результатов по производству инновационной продукции на основе проекта «Литье по газифицированным моделям» ООО «ЭМ-КАТ»

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Выручка, тыс. руб.	46 693,24	473 778,49	796 332,67	828 175,58	861 302,6
Себестоимость продаж, тыс. руб.	61 665,81	386 406,49	589 086,79	610 178,42	634 268,99
Валовая прибыль, тыс. руб.	-14 972,58	87 372,00	207 235,8	217 997,16	227 033,61
Коммерческие расходы, тыс. руб.	803,77	6 968,57	9 231,99	9 638,79	10 063,74
Управленческие расходы, тыс. руб.	5 097,49	20 329,23	22 648,18	23 587,48	24 309,11
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	-20 873,85	60 074,21	175 355,71	184 770,88	192 660,76
Проценты к уплате, тыс. руб.	-2 145,06	2 145,24	2 144,88	1 515,5	440,03
Прочие расходы, тыс. руб.	-1 495,56	-2 328,12	2 247,14	2 166,1	2 085,18
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	-24 514,47	55 600,85	170 963,69	181 089,22	190 135,54
Налог на прибыль, тыс. руб.	–	6 066,48	34 192,74	36 217,84	38 027,11
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	-24 514,47	49 534,37	136 770,95	144 871,37	152 108,43
Валовая рентабельность, %	-32,1	18,4	26,0	26,3	26,4
ЕВИТДА (прибыль от реализации продукции + амортизация ОС и НМА без учета прочих поступлений и расходов), тыс. руб.	2 050	90 350	205 668	212 238	219 234
Рентабельность по ЕВИТДА, %	4,4	19,1	25,8	25,6	25,5
Рентабельность по чистой прибыли, %	-52,5	10,5	17,2	17,5	17,7

Таким образом, производство литейной продукции по инновационной технологии будет иметь положительные последствия, заключающиеся в решении проблемы импортозамещения, повышения эффективности производства, увеличения рабочих мест на предприятии. ООО «ЭМ-КАТ» имеет все необходимые ресурсы (оборудование, кадровый потенциал, материальные ресурсы, финансовые ресурсы) для производства алюминиевой катанки по инновационной технологии. Это определяет перспективы наращивания производственных мощностей, увеличения прибыли, завоевание новых сегментов рынка (строительство, машиностроение, энергетика), увеличение доли предприятия среди других производителей.

#### Заключение

Успешность деятельности предприятия зависит от правильности и обоснованности стратегии хозяйственной, финансовой деятельности, а также направленности инвестиций. Внедрение в производство инновационных технологий и продуктов является необходимым условием обеспечения конкурентоспособности в условиях современных бизнес-отношений. Существующие в отношении России экономические санкции

приводят российских производителей к необходимости активизации российского производства с целью снижения зависимости от зарубежных поставщиков ресурсов, обеспечения независимости на мировом рынке производителей электротехнической продукции и развития экспортного потенциала. Принятие решений о направленности инвестиций при разработке бизнес-плана должно сопровождаться стратегическим анализом ресурсного потенциала предприятия, чтобы оценить, располагает ли предприятие финансовыми, трудовыми и производственными ресурсами, которые обеспечат эффективность планируемых к реализации проектов по производству конкурентоспособной продукции, в том числе импортозамещающей. Стратегический анализ ресурсного потенциала необходим для оценки результативности проекта с позиции улучшения финансовых показателей и финансового состояния предприятия, повышения эффективности использования производственных ресурсов, увеличения налоговых поступлений в бюджет региона, улучшения социального климата посредством увеличения числа рабочих мест, средней заработной платы персонала предприятия, повышения качества кадрового потенциала.



### Список литературы

1. Алаухова О.И. Импортзамещение в условиях преодоления внешнего санкционного давления // Вестник евразийской науки. 2022. Т. 14, № 3. URL: <https://esi.today/PDF/26ECVN322.pdf> (дата обращения: 11.07.2023).
2. Вакаева Е.А., Наконечная Т.В. Стратегический анализ как основа принятия управленческих решений // Инновации и инвестиции. 2020. № 11. С. 98–101.
3. Калинина Н.М., Елкин С.Е., Хачатурян Т.Г., Кондрашова Л.В. Интегрированный контроллинг в промышленности: системность оценки деятельности хозяйствующего субъекта // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». 2013. № 1. С. 121–127.
4. Глаголев С.Н., Курбатов В.Л., Бухонова С.М. Система экономических показателей в стратегическом анализе для целей стратегического планирования и прогнозирования предпринимательской деятельности // Региональные проблемы преобразования экономики. 2019. № 11. С. 291–296.
5. Богинский А.И., Грошева П.Ю., Ученев А.А., Юдин А.В. Методы поддержки принятия решений по созданию новой продукции на основе анализа потребительских ожиданий // Инновации и инвестиции. 2019. № 8. С. 62–69.
6. Пирогова О.Е., Григорьева А.А. Основные индикаторы ресурсного потенциала организации // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. 2016. № 3. С. 39–47.
7. Ефремов А. ООО «ЭМ-КАТ»: Инновационная продукция и культура производства Известия Мордовия. [Электронный ресурс]. URL: <https://izvmor.ru/novosti-partnerov/ooo-em-kat-innovacionnaya-produkcziya-i-kultura-proizvodstva/> (дата обращения: 11.07.2023).
8. Шураева П.О., Корхов М.Д. Матричные методы как инструмент эффективного функционирования предприятия // Синергия наук. 2017. № 16. С. 276–281.
9. Кинаш И.А. Критерии эффективности управления ресурсным потенциалом перерабатывающего предприятия // PARADIGMATA POZNANI. 2015. № 4. С. 86–89.
10. Доронина Ф.Х. Интегральный подход в комплексной оценке эффективности деятельности предприятия // Вестник Московского университета имени С.Ю. Витте. Серия 1. Экономика и управление. 2017. № 1. С. 40–47.
11. Разиньков П.И., Разинькова О.П. Методологические аспекты комплексной оценки ресурсного потенциала предприятия // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2017. № 1–1. С. 174–184.

## ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ СОДЕЙСТВИЯ НАЦИОНАЛЬНОМУ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМУ РАЗВИТИЮ

Клек А.В.

*ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы  
при Президенте Российской Федерации», Москва, e-mail: klek\_anna@mail.ru*

В соответствии со Стратегией развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 г., эффективное функционирование национального финансового рынка должно быть направлено на реализацию запросов экономики, интересов экономических субъектов, должно способствовать повышению благосостояния общества, достижению национальных приоритетов. Цель работы заключается в расширении методов оценки банковской эффективности осуществления ипотечного кредитования, что является актуальным направлением в условиях реализации национального проекта «Жилье и городская среда». В 2022 г. на национальную экономику оказали существенное воздействие геополитические шоки. Базируясь на текущей макроэкономической турбулентности, значимость и новизна работы заключается в разработке эконометрической модели, учитывающей оценку внешних факторов воздействия на качественные составляющие ипотечного кредитования. В целях содействия социально-экономическому развитию посредством выполнения не только количественных ключевых показателей национального проекта «Жилье и городская среда», но и с учетом поддержания на приемлемом уровне качественных составляющих ипотечного портфеля, разработано посредством эконометрического моделирования в специализированной программе Eviews полупараметрическое регрессионное уравнение в целях прогнозирования удельного веса просроченных ипотечных кредитов в ипотечном портфеле. Высокую предсказательную силу модели обуславливают качественные характеристики, описанные в статье, и приемлемый уровень отклонения расчетного значения зависимой переменной от фактического.

**Ключевые слова:** эконометрическое моделирование, регрессионные уравнения, банковский сектор, ипотечное кредитование, национальные проекты

## ASSESSMENT OF THE EFFECTIVENESS OF THE IMPLEMENTATION OF MORTGAGE LENDING BASED ON THE ENCOURAGEMENT OF NATIONAL ECONOMIC DEVELOPMENT

Klek A.V.

*The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Moscow,  
e-mail: klek\_anna@mail.ru*

In accordance with the Strategy for the Development of the Financial Market of the Russian Federation until 2030, the effective functioning of the national financial market should be aimed at fulfilling the needs of the economy, the interests of economic entities, contribute to improving the welfare of society, achieving national priorities. The purpose of the article is to expand the methods of assessing the banking efficiency of mortgage lending, which is a crucial direction in the context of the implementation of the national project "Housing and urban environment". In 2022, the national economy was significantly affected by geopolitical shocks. Based on the current macroeconomic turbulence, the novelty of the work consists in creating an econometric model that includes an assessment of external factors affecting the qualitative side of mortgage lending. In order to ensure sustainable socio-economic development through the implementation of not only quantitative key indicators of the national project "Housing and Urban Environment", but also maintaining at an acceptable level the qualitative components of the mortgage portfolio, the article presents a regression equation using econometric modeling in Eviews to predict the share of overdue mortgage loans in the mortgage portfolio. Acceptable predictive features of the model are confirmed by the quality of key indicators and an acceptable difference between the actual value and the forecast value in the model.

**Keywords:** econometric modeling, regression equations, banking sector, mortgage lending, national projects

Проблематика темы работы заключается в необходимости оказания более качественного содействия банковского сектора национальному социально-экономическому развитию посредством достижения плановых показателей эффективности национального проекта «Жилье и городская среда» с учетом поддержания на приемлемом уровне качественных характеристик портфеля, из чего

следует необходимость совершенствования методов оценки эффективности функционирования банковского сектора в рамках обозначенного направления. Целью исследования является разработка эконометрической модели прогноза изменения доли просроченных ссуд в ипотечном портфеле, как основной характеристики качества портфеля, при изменении ряда экзогенных факторов.

Результаты исследования имеют практическое значение и могут использоваться в целях повышения эффективности моделирования экономических процессов на уровне банковского сектора.

### Материалы и методы исследования

Методы исследования включают графическую и табличную интерпретацию экономических явлений, а также системный, эконометрический, аналитическо-расчетный методы. Статья базируется на работах по темам эконометрического моделирования, оценки эффективности банковского сектора, статистических и аналитических данных Банка России.

### Результаты исследования и их обсуждение

В современных условиях трансформации национальной экономики целесообразно обеспечить эффективное содействие финансового сектора ускоренной реализации национальных задач [1]. В соответствии с Базельскими принципами эффективного надзора за банковской деятельностью банковский надзор должен содействовать формированию эффективной банковской системы, отвечающей потребностям общества в квалифицированных финансовых услугах. Изложенное обуславливает целесообразность совершенствования оценки эффективности деятельности коммерческих банков.

Согласно публикуемым данным Банка России относительно статистических показателей банковского сектора Российской Федерации [2], к базовым показателям банковской эффективности принято относить: рентабельность капитала (Return on Equity, ROE), рентабельность активов (Return on

Assets, ROA), показатель отношения операционных расходов к операционным доходам (Cost Income Ratio, CIR), чистую процентную маржу (Net Interest Margin, NIM). База для регулирования рентабельности – Указание Банка России от 03 апреля 2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» [3]. Наряду с этим данное Указание нуждается в пересмотре в связи с утратой риск-чувствительности. В соответствии с докладом Банка России от 27 декабря 2022 г. «Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора», к 2024–2025 гг. планируется ряд мер по модернизации методики оценки экономического положения [4].

В условиях необходимости поддержания национального развития [5–7] предлагается адаптировать базовые показатели банковской эффективности к национальным проектам, как представлено на рис. 1. Базируясь на данных показателях, имеющих специфический вид расчета в зависимости от направления национального проекта, возможно оценить эффективность вклада финансового сектора в содействие реализации национальных задач.

Посредством развития национального фондового рынка считается возможным также оказать содействие в обеспечении ускоренной трансформации экономики. В целях повышения емкости национально-го фондового рынка подтверждается целесообразность реализуемой Банком России и Правительством Российской Федерации политики в области повышения финансовой грамотности населения посредством создания системы непрерывного образования и просвещения населения в сфере финансовой грамотности.



Рис. 1. Показатели эффективности, адаптированные к национальным проектам

Развитие национального фондового рынка и повышение уровня финансовой грамотности экономических субъектов способны позитивно отразиться на располагаемых доходах домохозяйств, следствием чего станет снижение уровня реализации просроченных платежей по кредитам, соблюдение заемщиками платежной дисциплины, поддержание на приемлемом уровне качества кредитного портфеля кредитных организаций.

В текущих условиях наблюдалось ухудшение стандартов ипотечного кредитования ввиду распространения программ ипотеки по экстремально низким ставкам, следствием чего стала выдача кредитов закредитованным заемщикам. В 2022 г. доля кредитов с первоначальным взносом до 20% превысила половину совокупных ипотечных выданных по сравнению с 37% в 2021 г., доля выданных с показателем долговой нагрузки более 80% составила 44% в конце 2022 г., против 31% в 2021 г.. Ухудшение стандартов кредитования может в будущем стать причиной ухудшения категории качества кредита с последующим доформированием резервов на возможные потери. Следует отметить, что прирост объема резервов стал существенным фактором, повлиявшим на снижение финансового результата банковского сектора в 2022 г., что подтверждает целесообразность отслеживания динамики резервирования. Базируясь на изложенном, в связи с социальной значимостью ипотечного кредитования в масштабах национальной экономики [8], подтверждается актуальность предложения усовершенствования методов оценки эффективности проведения ипотечного кредитования.

Одним из методов нивелирования накопления уязвимостей в банковском секторе является предложение многофакторных моделей, с помощью которых возможно спрогнозировать величину зависимой переменной при изменении различных факторов влияния. Актуальность использования эконометрических моделей в современной практике с целью применения превентивных мер, направленных на митигацию рисков [9], подтверждается текущими кризисными явлениями в банковском секторе развитых стран. Несмотря на то, что эффект заражения российской банковской системы невелик, целесообразно, базируясь на оценке зарубежного опыта, рассмотреть через призму сценарного моделирования возможные риски реализации схожих проблем под влиянием комбинации экзогенных факторов. Актуальность исследования рынка ипотечного кредитования так-

же обусловлена несовершенной практикой кредитного риск-менеджмента, следствием чего стала реализация ипотечного кризиса в США 2007–2009 гг.

В связи с изложенным предлагается применить эконометрическое моделирование в целях прогнозирования снижения качества ипотечного портфеля под воздействием внешних факторов. В качестве показателя эффективности реализации ипотечного кредитования, с точки зрения качественных составляющих ипотечного портфеля, принят удельный вес просроченной задолженности в ипотечном портфеле. В модель включены ежемесячные данные предложенного к рассмотрению параметра за период с 01.01.2018 по 01.03.2023.

В связи с обозначенным существенным влиянием развития национального фондового рынка на деловую активность экономических субъектов приняты к рассмотрению показатели, характеризующие активность населения в осуществлении операций на рынке ценных бумаг по данным Банка России [10]. В качестве фиктивной переменной предложена к рассмотрению инверсия доходности облигаций федерального займа. В связи с определяющим влиянием на уровень просроченной задолженности состояния рынка труда, предложены к рассмотрению средний уровень заработной платы, уровень безработицы и занятости, а также количественная оценка занятых и безработных. В условиях современной повестки национального устойчивого развития, целесообразно оценить влияние ESG-индексов, разработанных российским союзом промышленников и предпринимателей (СПП): индекс MRRT (Индекс МосБиржи – СПП «Ответственность и открытость»), представляющий собой индекс ESG, в базу его расчета включены акции, эмитенты которых полностью раскрывают информацию относительно устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности; а также индекс MRSV (Индекс МосБиржи – СПП «Вектор устойчивого развития»), под которым подразумевается индекс ESG, в базу расчета которого включены акции компаний, отражающие лучшую динамику показателей в сфере устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности [11]. Обозначение предложенных к рассмотрению факторов представлено в таблице.

Базируясь на корреляционной матрице, представленной на рис. 2, максимальное влияние оказывают факторы, характеризующие уровень располагаемого дохода экономических субъектов.

Зависимая переменная и факторы влияния

Показатель	Характеристика
<i>NPL_IN_MHL</i>	Доля просроченной задолженности в ипотечном портфеле, %
<i>wage_rub</i>	Средняя зарплата в России, в руб.
<i>curr_acc</i>	Остатки на текущих счетах населения в банках, млрд руб.
<i>debt_sec</i>	Вложения населения в долговые ценные бумаги, млрд руб.
<i>sav_curr</i>	Накопления населения в наличной валюте, млрд руб.
<i>deposits</i>	Депозиты населения в кредитных организациях, млрд руб.
<i>eq_sec</i>	Вложения населения в котируемые акции и паи, акции инвестиционных фондов, млрд руб.
<i>mrrt</i>	Индекс МосБиржи – РСПП «Ответственность и открытость», руб.
<i>mrsv</i>	Индекс МосБиржи – РСПП «Вектор устойчивого развития», руб.
<i>empl</i>	Количество занятых, тыс. чел.
<i>lev_empl_pers</i>	Уровень занятости, %
<i>lev_unempl_pers</i>	Уровень безработицы, %
<i>unempl_th_p</i>	Количество безработных, тыс. чел.
<i>inv_1_5</i>	Фиктивная переменная, характеризует превышение доходности годовых над доходностью 5-летних ОФЗ. Значение 1 переменной присваивается при наличии инверсии, 0 – при ее отсутствии.

Максимальное отрицательное влияние на зависимую переменную, составившее 0,96, оказывает фактор, характеризующий уровень вложения в паи и акции, что подтверждает актуальность развития национального фондового рынка. Целесообразно включить данный фактор в модель прогноза доли просроченных ипотечных кредитов в портфеле для банковского сектора.

Влияние в текущих условиях индексов ESG незначительно, отрицательное влияние в среднем составило -0,25. В то же время следует отметить, что ориентир компании на ведение бизнеса во исполнение принципов устойчивого развития, может характеризовать сотрудников данных компаний как более социально ответственных потенциальных заемщиков, соблюдающих платежную дисциплину. Возможно увеличение влияния данных факторов при расширении использования банковского продукта «зеленая ипотека» и усиления внедрения принципов ведения бизнеса в компаниях согласно принципам устойчивого развития.

Выявлено прямое влияние факторов, характеризующих уровень безработицы, и отрицательное воздействие уровня занятости на долю просроченных кредитов. Влияние инверсии доходности ОФЗ, составившее -0,61, является значимым. Данная тенденция, возможно, объяснима тем, что экономические субъекты реализуют возможность получить за относительно более короткий срок привлекательную доходность, увеличивая свой располагаемый доход и вероят-

ность выплаты кредитов в срок, что влияет на качество ипотечного портфеля в банковском секторе.

	<i>NPL_IN_MHL</i>
<i>NPL_IN_MHL</i>	1.000000
<i>WAGE_RUB</i>	-0.820342
<i>CURR_ACC</i>	-0.932887
<i>DEBT_SEC</i>	-0.927140
<i>SAV_CURR</i>	-0.939556
<i>DEPOSITS</i>	-0.466794
<i>EQ_SEC</i>	-0.964150
<i>MRRT</i>	-0.230003
<i>MRSV</i>	-0.281215
<i>EMPL</i>	-0.045466
<i>LEV_EMPL_PERS</i>	-0.240644
<i>LEV_WORK_PERS</i>	0.217587
<i>UNEMPL_TH_P</i>	0.513076
<i>INV_1_5</i>	-0.611867

Рис. 2. Степень влияния факторов на зависимую переменную

Наряду с этим, в целях исключения мультиколлинеарности, не представляется возможным включение факторов, связь между которыми превышает 0,65. Так, например, базируясь на рис. 3, при включении фактора, характеризующего объем вложений домохозяйствами в котируемые акции, не подлежат включению факторы, характеризующие уровень зарплаты, остатки на текущих счетах, вложения в долговые ценные бумаги, в связи с превышением порогового значения в 0,65.



	WAGE_RUB	CURR_ACC	DEBT_SEC	SAV_CURR	DEPOSITS	EQ_SEC
NPL_IN_MHL	-0.820342	-0.932887	-0.927140	-0.939556	-0.466794	-0.964150
WAGE_RUB	1.000000	0.758454	0.765707	0.780311	0.348539	0.795169
CURR_ACC	0.758454	1.000000	0.947222	0.955346	0.270753	0.958042
DEBT_SEC	0.765707	0.947222	1.000000	0.946952	0.392479	0.971229
SAV_CURR	0.780311	0.955346	0.946952	1.000000	0.405196	0.952402
DEPOSITS	0.348539	0.270753	0.392479	0.405196	1.000000	0.341012
EQ_SEC	0.795169	0.958042	0.971229	0.952402	0.341012	1.000000
MRRT	0.124406	0.362677	0.471198	0.285176	-0.068088	0.359840
MRSV	0.180863	0.468440	0.541356	0.407735	-0.087962	0.431531
EMPL	0.069034	-0.036563	-0.101024	-0.103271	-0.309175	0.026852
LEV_EMPL_PERS	0.230740	0.119202	0.072973	0.061470	-0.191825	0.207206
LEV_WORK_PERS	-0.165488	-0.211444	-0.264602	-0.258429	-0.506832	-0.184159
UNEMPL_TH_P	-0.452455	-0.336069	-0.308965	-0.294020	-0.134268	-0.437849
INV_1_5	0.536044	0.534274	0.481980	0.519926	0.213064	0.523257

Рис. 3. Выявление мультиколлинеарности между факторами, характеризующими уровень располагаемого дохода домохозяйств

	MRRT	MRSV	EMPL	LEV_EMPL...	LEV_WOR...	UNEMPL_...	INV_1_5
NPL_IN_MHL	-0.230003	-0.281215	-0.045466	-0.240644	0.217587	0.513076	-0.611867
WAGE_RUB	0.124406	0.180863	0.069034	0.230740	-0.165488	-0.452455	0.536044
CURR_ACC	0.362677	0.468440	-0.036563	0.119202	-0.211444	-0.336069	0.534274
DEBT_SEC	0.471198	0.541356	-0.101024	0.072973	-0.264602	-0.308965	0.481980
SAV_CURR	0.285176	0.407735	-0.103271	0.061470	-0.258429	-0.294020	0.519926
DEPOSITS	-0.068088	-0.087962	-0.309175	-0.191825	-0.506832	-0.134268	0.213064
EQ_SEC	0.359840	0.431531	0.026852	0.207206	-0.184159	-0.437849	0.523257
MRRT	1.000000	0.949298	-0.191269	-0.161301	-0.113554	0.161951	-0.224954
MRSV	0.949298	1.000000	-0.326864	-0.293853	-0.178150	0.292006	-0.201290
EMPL	-0.191269	-0.326864	1.000000	0.969246	0.789377	-0.741772	0.158815
LEV_EMPL_PERS	-0.161301	-0.293853	0.969246	1.000000	0.715859	-0.841141	0.295377
LEV_WORK_PERS	-0.113554	-0.178150	0.789377	0.715859	1.000000	-0.230106	-0.092124
UNEMPL_TH_P	0.161951	0.292006	-0.741772	-0.841141	-0.230106	1.000000	-0.507088
INV_1_5	-0.224954	-0.201290	0.158815	0.295377	-0.092124	-0.507088	1.000000

Рис. 4. Корреляционная матрица

Correlation					
	NPL_IN_MHL	UNEMPL_TH_P	INV_1_5	DEPOSITS	EQ_SEC
NPL_IN_MHL	1.000000	0.513076	-0.611867	-0.466794	-0.964150
UNEMPL_TH_P	0.513076	1.000000	-0.507088	-0.134268	-0.437849
INV_1_5	-0.611867	-0.507088	1.000000	0.213064	0.523257
DEPOSITS	-0.466794	-0.134268	0.213064	1.000000	0.341012
EQ_SEC	-0.964150	-0.437849	0.523257	0.341012	1.000000

Рис. 5. Сила влияния выбранных к включению в модель факторов и связь между ними

На рис. 4 подтверждена высокая связь между факторами, характеризующими состояние рынка труда. Базируясь на большем влиянии количества безработных на зависимую переменную, составившем 0,51, принято решение о целесообразности включения данного фактора в модель. Фиктивная переменная имеет приемлемый уровень корреляции со всеми факторами, что дает возможность включить ее в модель.

Таким образом, выбраны к включению в модель факторы, связь между которыми не превышает установленного критерия в 0,65, что подтверждает корреляционная матрица на рис. 5.

В соответствии с рис. 6, выбор полулогарифмического типа уравнения обусловлен: значимостью полученных коэффициентов, что выражено в значении p-value, не превышающем 5% по критерию Стьюдента; значимостью уравнения в целом, что подтверждается приемлемыми значениями F-stat. по критерию Фишера, суммы квадратов остатков, Акайке и Шварца, высоким коэффициентом детерминации, согласно которому изменение зависимой переменной на 98,1% объясняется факторами, включенными в модели.

Как представлено на рис. 7, модель обладает высокими предсказательными характеристиками, что выражено в значе-

нии ошибки аппроксимации, составившей 4,7%. Достоверные свойства модели характеризуются значениями показателей Bias Proportion, Variance Proportion, Theil coef., приближенными к нулю, а также полученным значением около единицы показателя Covariance Proportion.

Интерпретация полученных коэффициентов при факторах, в зависимости от наличия или отсутствия процедуры логарифмирования, представлена на рис. 8.

Базируясь на проведенном тесте Дарбина – Уотсона, выявлено наличие автокорреляции, что обусловлено полученным расчетным значением Дарбина – Уотсона

меньше нижней границы, составившей 1,47 для 5%-ного уровня значимости для четырех объясняющих переменных, объема выборки, составившего 65. Устранение некорректной оценки стандартных ошибок проведено с помощью метода Ньюи – Уэста, посредством которого увеличены стандартные ошибки коэффициентов регрессии. В соответствии с приведенным тестом Уайта, гетероскедастичности не выявлено, что подтверждается значением p-value, не превысившим 5%. Устранение автокорреляции посредством метода Ньюи – Уэста и проверка наличия гетероскедастичности представлены на рис. 9.

Dependent Variable: NPL\_IN\_MHL  
 Method: Least Squares  
 Date: 04/23/23 Time: 23:11  
 Sample: 2018M01 2023M03  
 Included observations: 63

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.45014	1.353651	7.719967	0.0000
LOG(UNEMPL_TH_P)	0.287667	0.041236	6.976087	0.0000
LOG(EQ_SEC)	-0.596669	0.016773	-35.57288	0.0000
LOG(DEPOSITS)	-0.678272	0.133479	-5.081497	0.0000
INV_1_5	-0.081823	0.018155	-4.506880	0.0000
R-squared	0.980697	Mean dependent var		0.861905
Adjusted R-squared	0.979366	S.D. dependent var		0.287609
S.E. of regression	0.041313	Akaike info criterion		-3.459221
Sum squared resid	0.098994	Schwarz criterion		-3.289131
Log likelihood	113.9655	Hannan-Quinn criter.		-3.392324
F-statistic	736.6979	Durbin-Watson stat		1.222671
Prob(F-statistic)	0.000000			

Рис. 6. Качественные характеристики модели

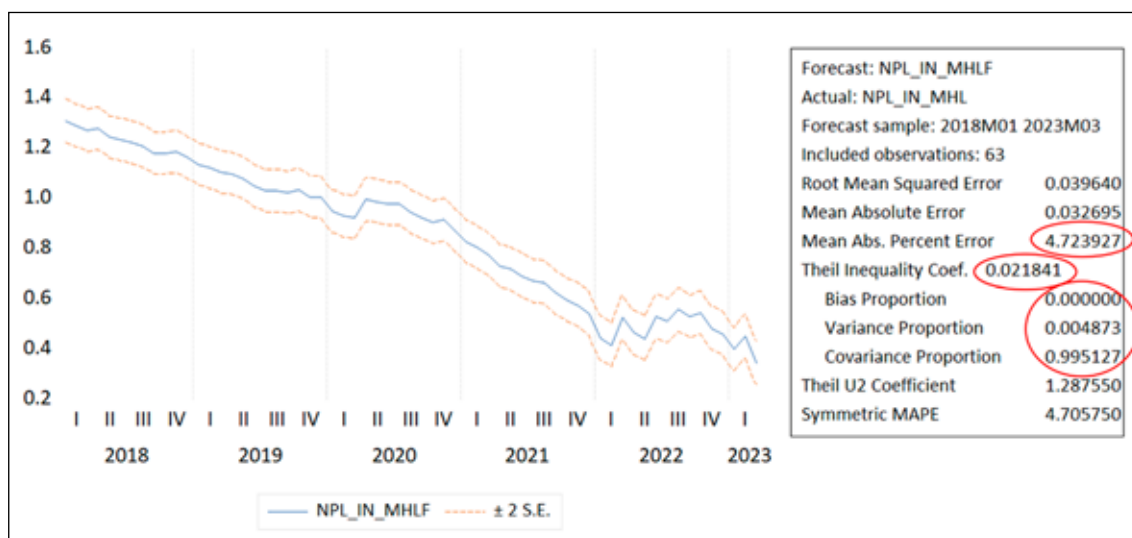


Рис. 7. Оценка прогнозных свойств модели

$$NPL\_IN\_MHL = 10,45 + 0,29 \cdot \text{LOG}(UNEMPL\_TH\_P) - 0,6 \cdot \text{LOG}(EQ\_SEC) - 0,68 \cdot \text{LOG}(DEPOSITS) - 0,08 \cdot \text{INV\_1\_5}$$

- При ↑ UNEMPL\_TH\_P на 1% ⇒ NPL\_IN\_MHL ↑ на 0,003%
- При ↑ EQ\_SEC на 1% ⇒ NPL\_IN\_MHL ↓ на 0,006%
- При ↑ DEPOSITS на 1% ⇒ NPL\_IN\_MHL ↓ на 0,007%
- При наличии INV\_1\_5 ⇒ NPL\_IN\_MHL ↓ на 0,08%

Рис. 8. Интерпретация коэффициентов

Heteroskedasticity Test: White			Dependent Variable: NPL_IN_MHL					
Null hypothesis: Homoskedasticity			Method: Least Squares					
			Date: 04/23/23 Time: 23:14					
			Sample: 2018M01 2023M03					
			Included observations: 63					
			HAC standard errors & covariance (Bartlett kernel, Newey-West fixed bandwidth = 4.0000)					
F-statistic	1.019005	Prob. F(12,50)	0.4465					
Obs*R-squared	12.37975	Prob. Chi-Square(12)	0.4157					
Scaled explained SS	7.123054	Prob. Chi-Square(12)	0.8494					
				Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
				C	10.45014	1.652830	6.322573	0.0000
				LOG(UNEMPL_TH_P)	0.287667	0.051332	5.604058	0.0000
				LOG(EQ_SEC)	-0.596669	0.017597	-33.90653	0.0000
				LOG(DEPOSITS)	-0.678272	0.156856	-4.324161	0.0001
				INV_1_5	-0.081823	0.021338	-3.834630	0.0003
				R-squared	0.980697	Mean dependent var	0.861905	
				Adjusted R-squared	0.979366	S.D. dependent var	0.287609	
				S.E. of regression	0.041313	Akaike info criterion	-3.459221	
				Sum squared resid	0.098994	Schwarz criterion	-3.289131	
				Log likelihood	113.9655	Hannan-Quinn criter.	-3.392324	
				F-statistic	736.6979	Durbin-Watson stat	1.222671	
				Prob(F-statistic)	0.000000	Wald F-statistic	445.1361	
				Prob(Wald F-statistic)	0.000000			

Рис. 9. Проверка наличия гетероскедастичности и устранение автокорреляции остатков

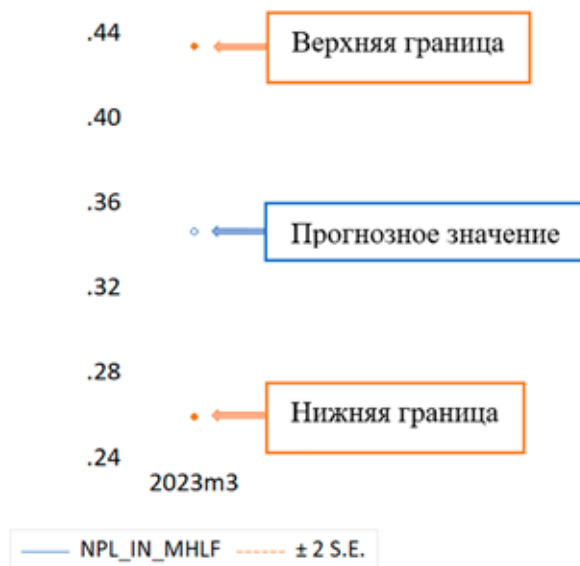


Рис. 10. Прогноз значения зависимой переменной

Проведено исключение из модели данных по факторам и зависимой переменной на 01.03.2023 в целях обратного включения значений по факторам в качестве прогнозных для расчета значения зависимой переменной на 01.03.2023 и сравнения с фактическим значением. Фактическое значение

удельного веса просроченной задолженности в ипотечном портфеле, составившее 0,4% на 01.03.2023, попадает между прогнозируемыми нижней и верхней границами 95% доверительного интервала, что свидетельствует о достоверных прогнозных свойствах модели.



### Заключение

Таким образом, в работе предложены направления усовершенствования подходов к оценке показателей эффективности работы финансового сектора в рамках содействия ускоренной реализации национальных задач в целях оценки уровня вовлеченности финансовых посредников в содействие реализации национальных приоритетов.

С практической точки зрения предложенная к использованию полулогарифмическая модель имеет достоверные прогностические свойства. Базируясь на основных положениях данной статьи, следует заключить, что в целом модель пригодна к использованию, что подтверждается высоким коэффициентом детерминации, составившим 98,1%, ошибкой аппроксимации, равной 4,7%, приемлемыми значениями основных коэффициентов качества и отсутствием гетероскедастичности. Автокорреляция остатков устранена посредством метода Нью – Уэста. Посредством использования разработанной в данной научной статье эконометрической модели возможно повысить качество банковского надзора, а также данная модель пригодна к использованию банковским сектором в целях прогноза изменения доли просроченной задолженности в ипотечном портфеле в зависимости от изменения ряда внешних факторов, что оказывает влияние на эффективность работы кредитной организации.

### Список литературы

1. Аганбегян А.Г. Три главных социально-экономических вызова, стоящих перед Россией, и 15 ответных шагов // Экономические стратегии. 2022. № 6. С. 6–15.
2. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (дата обращения: 01.07.2023).
3. Указание Банка России от 03 апреля 2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/71682362/> (дата обращения: 01.07.2023).
4. Развитие банковского регулирования и надзора: доклад Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=14441> (дата обращения: 01.07.2023).
5. Указ Президента РФ от 21 июля 2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/74404210/> (дата обращения: 01.07.2023).
6. Распоряжение Правительства РФ от 29 декабря 2022 г. № 4355-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка РФ до 2030 года» [Электронный ресурс]. URL: <https://e-ecolog.ru/docs/M7s7X7NDnn4SLKFT9dcDg/full> (дата обращения: 01.07.2023).
7. Банк России определил основные направления развития финансового рынка на 2023–2025 годы [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=14360> (дата обращения: 01.07.2023).
8. Клек А.В. Минимизация негативных последствий от реализации кредитных рисков в национальном банковском секторе // Научное обозрение. Экономические науки. 2021. № 2. С. 23–28.
9. Пеникас Г.И. Эффективность российского банковского сектора и регулирование рисков: открытые вопросы. М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2015. 40 с.
10. Показатель сбережений сектора «Домашние хозяйства» [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/statistics/macro\\_itm/households/](https://cbr.ru/statistics/macro_itm/households/) (дата обращения: 01.07.2023).
11. Индекс МосБиржи – РСПП Ответственность и открытость [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/ru/index/MRRT> (дата обращения: 01.07.2023).

УДК 336.14  
DOI 10.17513/fr.43478

## ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В УСЛОВИЯХ ПАНДЕМИИ

Лазарова Л.Б., Уртаев К.О.

*ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
Владикавказский филиал, Владикавказ, e-mail: llblazarova@mail.ru*

Статья посвящена анализу основных доходов и расходов, формирующих бюджетную систему, на примере федерального бюджета РФ. Раскрыты проблемы формирования доходной и расходной частей бюджета в условиях кризиса, связанного с пандемией. Сделан акцент на то, что доля нефтегазовых доходов бюджета в 2019 г. ниже, чем в 2021 г. Россия все еще зависит от цен на нефть на мировом рынке, и поэтому назрела острая необходимость в структурной перестройке экономики с целью диверсификации рисков. Снижение цен на нефть и газ автоматически приводит к проблемам в бюджетной сфере. Поэтому необходимо развивать как внутренний рынок, так и экспорт несырьевых товаров. Важно расширять сотрудничество со странами БРИКС в области научно-технического и инновационного сотрудничества. В целом макроэкономические показатели достаточно высокие, и российская экономика за 2021 г. демонстрирует рост. Некоторые статьи доходов демонстрируют снижение: налоговые доходы, доходы от внешнеэкономической деятельности, неналоговые доходы. Важно определить приоритетные направления по эффективному использованию государственного и муниципального имущества. Одним из наиболее значимых показателей выступает размер дохода, получаемого от использования госимущества. Сделан вывод, что бюджет представляет собой сложную экономическую категорию и что от грамотно разработанной финансовой стратегии напрямую зависят доходы бюджета.

**Ключевые слова:** Бюджетный кодекс, федеральный бюджет, доходы федерального бюджета, расходы федерального бюджета, нефтегазовые доходы

## FEATURES OF THE FORMATION OF INCOME AND EXPENDITURE OF THE FEDERAL BUDGET UNDER THE PANDEMIC CONDITIONS

Lazarova L.B., Urtaev K.O.

*Financial University under the Government of the Russian Federation, Vladikavkaz branch,  
Vladikavkaz, e-mail: llblazarova@mail.ru*

The article is devoted to the analysis of the main incomes and expenses that form the budget system on the example of the Federal budget of the Russian Federation. The problems associated with the formation of the revenue and expenditure side of the budget in the context of the crisis associated with the pandemic are revealed. The emphasis is placed on the fact that the share of oil and gas budget revenues in 2019 is lower than in 2021. Russia is still dependent on oil prices on the world market and therefore there is an urgent need for structural restructuring of the economy in order to diversify risks. The decline in oil and gas prices automatically leads to problems in the public sector. Therefore, it is necessary to develop both the domestic market and the export of non-commodity goods. It is important to expand cooperation with the BRICS countries in the field of scientific, technical and innovation cooperation. In general, macroeconomic indicators are quite strong, and the Russian economy is showing growth in 2021. Some income items show a decrease: tax revenues, income from foreign economic activity, non-tax revenues. It is important to determine priority areas for the efficient use of state and municipal property. One of the most significant indicators is the amount of income received from the use of state property. It is concluded that the budget is a complex economic category, and budget revenues directly depend on a well-designed financial strategy.

**Keywords:** budget code, federal budget, federal budget revenues, federal budget expenditures, oil and gas revenues

В 2021 г., несмотря на экономический кризис, связанный с последствиями распространения коронавирусной инфекции, федеральный бюджет был исполнен с существенным профицитом, который достиг отметки 514,8 млрд руб. Доходы бюджета были выше плановых показателей на 34,8%, а расходы – на 115,1%. Это было связано с ростом цен на нефть и газ на мировом рынке и, соответственно, ростом поступлений доходов по данной статье. Бюджет за анализируемый период, по сравнению с предыдущими годами, отличался более жесткой структурой по целям.

Цель исследования – анализ структуры доходов и расходов федерального бюджета РФ в условиях экономического кризиса.

### Материалы и методы исследования

В рамках исследования применялись методы анализа, синтеза, логический метод.

### Результаты исследования и их обсуждение

Бюджетная система Российской Федерации (РФ) в соответствии с Бюджетным кодексом РФ состоит из трех уровней:

– федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;

– бюджеты субъектов РФ (региональные бюджеты) и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

– местные бюджеты [1].

Доходы бюджета – поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся в соответствии с настоящим Кодексом источниками финансирования дефицита бюджета [2].

В 2021 г. доходы бюджета были исполнены в объеме 20 978,0 млрд руб., что выше соответствующих показателей предыдущих двух лет.

Доля нефтегазовых доходов бюджета в 2019 г. составила 26,4%, в 2021 г. выросла до 37%. Назрела острая необходимость в структурной перестройке экономики с целью диверсификация рисков. Беспрецедентное давление западных стран, ухудшение внешнеэкономической ситуации позволяют сформировать видение, что Россия должна развиваться как за счет внутреннего рынка.

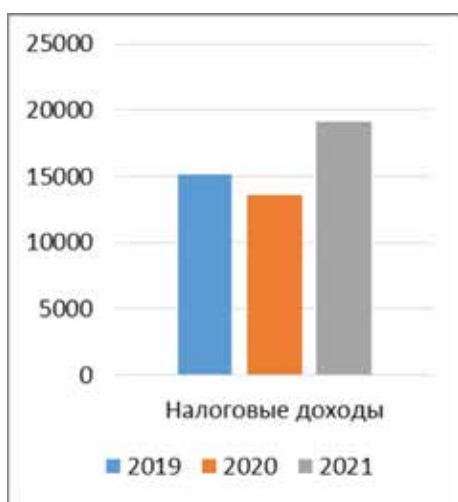


Рис. 1. Налоговые доходы в 2019–2021 гг. [3]

Согласно данным, представленным на рис. 1, за весь анализируемый период доходы бюджета демонстрировали скачкообразную динамику.

В 2020 г. доходы ФБ были исполнены в объеме 13576,09 млрд руб., что на 10,5 ниже показателя 2019 г. В течение 2021 г. анализируемый показатель демонстрирует рост в абсолютном значении на 5535,52 млрд руб., или 140,7 процентных пункта, и достигает отметки 19111,61 млрд руб.

Таким образом, для 2021 г. характерен значительный уровень роста доходов федерального бюджета. При этом наблюдается рост инфляции: 2019 г. – 3%, 2020 г. – 4,4%, 2021 г. – 8,4% и снижение уровня сбережений населения, вызванное пандемией.

В целом макроэкономические показатели достаточно высокие: так, российская экономика в 2021 г. выросла на 4,5 процентных пункта, при прогнозе Минфина на уровне 3,3%. Средняя цена российской нефти Urals была сформирована в 2019 г. – 63,5 \$ за баррель, в 2020 г. – 41,7 \$ за баррель, в 2021 г. – 69 \$ за баррель. Данные показатели свидетельствуют о высокой волатильности цен на нефть. Доля нефтегазовых доходов, поступивших в федеральный бюджет, в 2021 г. была на уровне 36%, или 7% ВВП. Таким образом, можно сделать вывод, что российская экономика по-прежнему зависит от цен на нефть.

На фоне проблем, связанных с формированием доходной части бюджетов, происходит рост бюджетных расходов, в первую очередь социальной направленности [4].

Налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами в 2019 г. сложились в объеме 6173,06 млрд руб. Для 2020 г. характерен нисходящий тренд, снижение в фактическом выражении по исследуемому показателю составило 869,18 млрд руб., или 14 п.п.; что касается 2021 г., то рост в абсолютном выражении составил 2993,87 млрд руб.

Налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ в 2019 г. были сформированы в объеме 6173,06 млрд руб., в следующем году снизились в абсолютном выражении на 722,46 млрд руб., или 15 п. п., в 2021 г. анализируемый показатель демонстрирует устойчивую восходящую тенденцию, рост составил 128,27% (рис. 2).

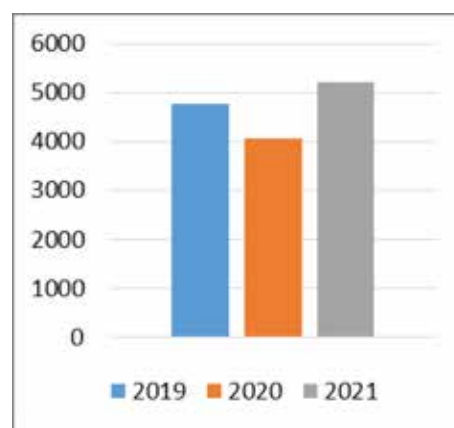


Рис. 2. Налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории Российской Федерации [3]

Фактическое поступление по налогам на товары, ввозимые на территорию РФ, в 2019 г. составило 2927,66 млрд руб., для 2020 г. характерен небольшой прирост на общую сумму 3035,64 млрд руб.,

или 3 п.п., в 2021 г. данная тенденция продолжилась, но темпы роста выросли и составили 127,34 п.п. (рис. 3).

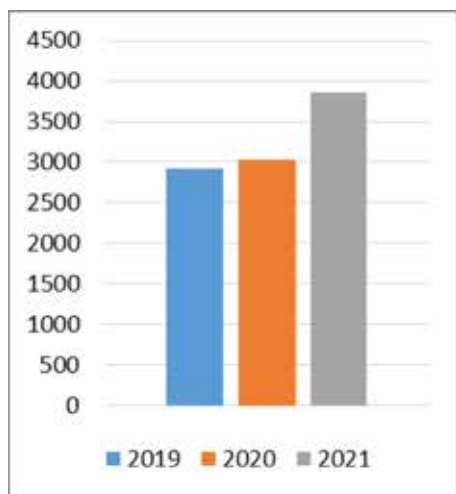


Рис. 3. Налоги на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации [3]

Неналоговые доходы по состоянию на 01.10.2020 были исполнены в объеме 4946,16 млрд руб., в следующем году снизились в абсолютном выражении на 928,08 млрд руб., или 18,8%. В 2021 г., напротив, наблюдается устойчивая восходящая тенденция, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, рост в фактическом выражении составил 1856,55 млрд руб. (рис. 4).

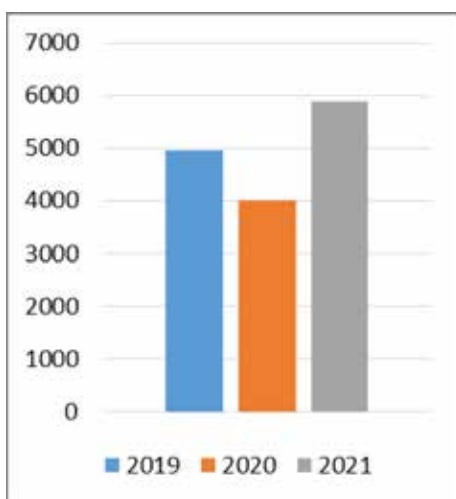


Рис. 4. Неналоговые доходы [3]

Доходы от внешнеэкономической деятельности в 2019 г. были исполнены в объеме 3017,69 млрд руб., в 2020 г. анализируемый показатель снизился на 35,9 п.п., это было связано с экономическим кризисом,

вызванным коронавирусной инфекцией. В течение года доля экспорта уменьшилась на 10%, цена за нефть снизилась на 34,38% до отметки \$41,7 за баррель, в 2019 г. она была на уровне \$63,5. Это было вызвано в том числе снижением глобального спроса, связанным со снижением темпов роста мировой экономики. Кризис в мировой экономике негативно отразился и на импорте товаров, который за 2020 г. сократился на 17%. Правительство предлагает поэтапный переход по снижению системы экспортного налогообложения. Таким образом, наблюдается уменьшение ставок экспортной пошлины на нефть и рост базовой ставки НДС. Если анализировать доходы ФБ от внешнеэкономической деятельности 2014 г., то доля экспорта была на уровне 65%, а доля доходов от импорта 32%. В 2020 г. данные показатели составили соответственно 33 и 64%. В 2021 г. доходы от внешнеэкономической деятельности выросли до отметки 3563,91 млрд руб., прирост составил 84,16% (рис. 5).

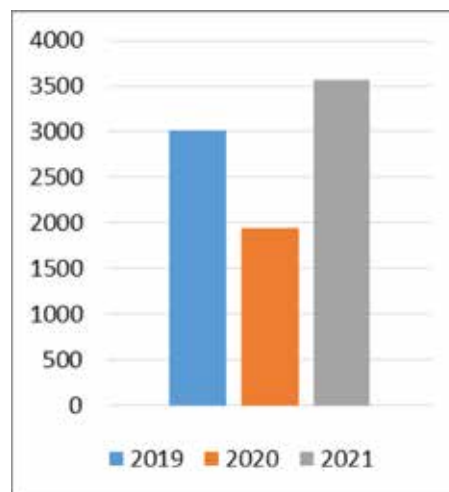


Рис. 5. Доходы от внешнеэкономической деятельности [3]

Доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности, выступают одним из существенных финансовых потоков в разрезе неналоговых доходов. В 2019 г. данный показатель был исполнен на уровне 826,88 млрд руб., в течение последующего года наблюдается позитивная динамика, рост составил 238,80 млрд руб. В 2021 г. аналогичный показатель сократился в абсолютном выражении на 89,12 млрд руб., или 8 п.п. Во многих субъектах РФ происходят процессы цифровизации имущественных отношений, с целью формирования единой системы учета госимущества.

Данная база будет напрямую связана базами Росреестра, Налоговой инспекции, Казначейства. Эта мера позволит увеличить доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности, на всех уровнях (рис. 6).

Перейдем к анализу расходов федерального бюджета.

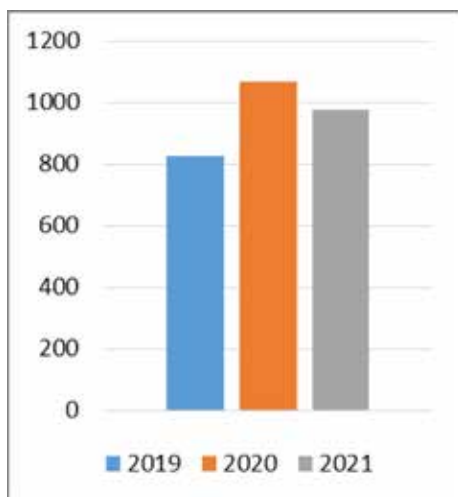


Рис. 6. Доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности [3]

Анализ динамики, представленной на рис. 7, позволяет сделать вывод, что в РФ бюджет носит социально ориентированный характер: от него напрямую зависит развитие производительных сил, уровень жизни населения. Во время распространения COVID-19 многие страны столкнулись с дестабилизацией социальной системы. В России пенсионеры и другие незащищенные слои населения оказались в сложной экономической ситуации, поэтому расходы федерального бюджета, направляемые на поддержку населения, необходимо было значительно увеличить. Экономический кризис, связанный с пандемией, продемонстрировал необходимость анализа эффективности проводимых социальных программ. Однако долгое время непреодолимым препятствием для определения результативности затрат выступала специфичность социальной сферы, поэтому определить полученный эффект было достаточно сложно. В результате сложившейся ситуации расходы ФБ, направляемые по статье «Социальная политика» за исследуемый период, продемонстрировали скачкообразную динамику: так, в период с 2019 по 2020 г. рост составил 2107,45 на млрд руб., или 43 п.п. Данная тенденция была связана с поставленными задачами по снижению уровня бедности на-

селения в стране, государство в кратчайшие сроки разработало меры адаптивной социальной политики. В 2021 г. расходы федерального бюджета на социальную политику незначительно снизились, в абсолютном значении на 314,44 млрд руб., или 4 п.п. При этом снижение расходов по данной статье бюджета в 2021 г. отрицательно сказалось на темпах роста российского ВВП. В связи с пандемией COVID-19 расходы на здравоохранение за исследуемый период значительно выросли. Средства были направлены на создание дополнительных койко-мест, выплаты медицинскому персоналу, а также закупку специальных средств защиты и медицинского оборудования [4].

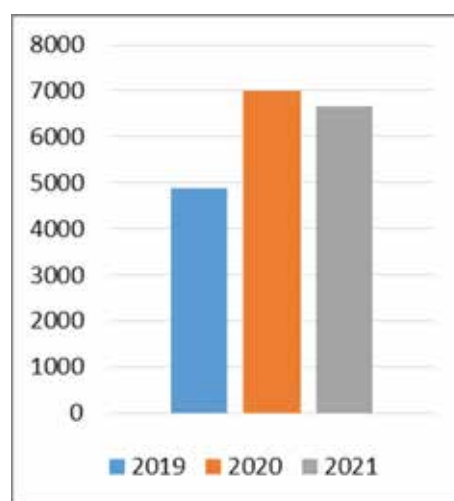


Рис. 7. Расходы федерального бюджета на социальную политику (млрд руб.) [3]

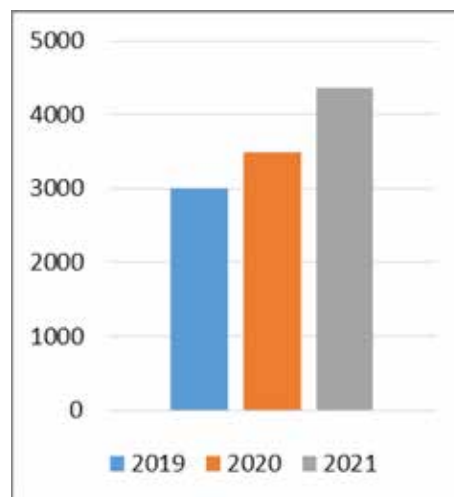


Рис. 8. Расходы федерального бюджета на национальную экономику (млрд руб.) [3]

Стоит отметить, что в анализируемом периоде наблюдался устойчивый восхо-

дящий тренд по статье расходов, связанных с национальной экономикой. Рост в 2020 г. по отношению к предыдущему периоду составил в фактическом выражении 486,49 млрд руб., или 16 п.п., в 2021 г. темпы роста значительно выросли, прирост составил 25%. За исследуемый период были внедрены новые госпрограммы, в частности «Цифровая экономика». В контексте данного вопроса важно подчеркнуть что в связи со сложившейся геополитической обстановкой рекордный рост отмечен по закрытым статьям расходов ФБ. В результате, несмотря на жесткий пандемийный 2020 г. расходы по статье «Национальная экономика» достигли отметки 13% от всего объема расходов. Управление расходами занимает одно из значимых мест в бюджетной политике (рис. 8) [4].

### Заключение

На основании проведенного исследования можно сделать однозначный вывод, что распространение коронавирусной инфекции внесло серьезные изменения как в социальные, так и экономические процессы во всех без исключения странах мира. Нам необходимо еще осознать и оценить последствия локдауна на социально-экономическое развитие России, так как это была одна из самых серьезных пандемий за историю. Кризис 2020 г., спровоцированный мировой пандемией новой коронавирусной инфекции, глобальным локаутом и падением мировых цен на нефть, в очередной раз обострил ряд проблем отечественной бюджетной системы [5]. Несмотря на экономические сложности, связанные со значительным снижением как мирового спроса, так и внутренней потребительской и инвестиционной активности, доходы ФБ в целом за анализируемые годы показали незначительный рост. При этом некоторые статьи доходов были снижены: налоговые доходы, доходы от внешнеэкономической деятельности. Сложившаяся макроэконо-

мическая ситуация в РФ не позволяет давать оптимистические прогнозы по исполнению федерального бюджета. В контексте данного вопроса необходимо прежде всего пересмотреть вопросы, связанные с менеджментом в сфере государственных финансов, продолжить цифровую модификацию в сфере государственного управления. Необходимо провести работу в части повышения экономической самостоятельности и ответственности бюджетных учреждений. Данные организации должны стать прежде всего конкурентоспособными и перейти на рыночные основы по предоставлению государственных услуг. Важно выработать меры по минимизации рисков в бюджетной сфере, от грамотно разработанной экономической политики, направленной на повышение инвестиционной активности, государственной поддержки стратегически важных отраслей, поддержки малого и среднего бизнеса будут напрямую зависеть доходы всех уровней бюджета.

### Список литературы

1. Каирова Ф.А., Мамсурова А.Т. Проблемы формирования собственных доходов бюджета муниципального образования г. Владикавказ в условиях кризиса // Молодежь и наука: актуальные проблемы социально-экономического развития регионов России: V Всероссийская научно-практическая конференция (28 апреля 2017 г.). С. 137–141.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ ст. 6 (ред. от 28.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/) (дата обращения: 12.07.2023).
3. Официальный сайт Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <http://minfin.gov.ru/>. (дата обращения: 10.02.2023).
4. Захарчук Е.А., Пасынков А.Ф., Трифонова П.С. Влияние пандемии на структуру доходов и расходов консолидированных бюджетов субъектов РФ Уральского федерального округа // Вестник Евразийской науки. 2020. Т. 12, № 5. [Электронный ресурс]. URL: <https://esj.today/PDF/66ECVN520.pdf>. DOI: 10.15862/66ECVN520 (дата обращения: 05.07.2023).
5. Лыкова Л. Региональные бюджеты в 2020 г.: устойчивость доходов в условиях кризиса // Федерализм. 2020. Т. 25, № 4 (100). С. 200–218.

УДК 339.727:330.322  
DOI 10.17513/fr.43479

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КИТАЯ: ОСНОВНЫЕ ОСОБЕННОСТИ И ПРИОРИТЕТЫ

Левченко Т.А.

*ФГБОУ ВО «Владивостокский государственный университет», Владивосток,  
e-mail: tat\_levchenko22@mail.ru*

Китай играет большую роль в мировых инвестиционных процессах. С начала реформ экономика Китая была ориентирована на привлечение иностранных инвестиций. В настоящее время Китай остается вторым после США получателем прямых иностранных инвестиций в мире. Однако требования к качеству иностранных инвестиций постоянно повышаются, поощряются инвестиции в высокотехнологичные отрасли и сферу услуг. Это находит отражение в государственной инвестиционной политике. Китай становится все более открытым для зарубежных инвесторов, проводя институциональные и административные реформы, улучшая качество государственных услуг и нормативно-правового регулирования в инвестиционной сфере. В качестве цели статьи обозначено выделение особенностей и приоритетов инвестиционной составляющей государственной экономической политики Китая. В статье проведен анализ показателей развития национальной экономики Китая, выделены основные тенденции. Сформулированы направления государственной экономической политики на современном этапе и ее инвестиционной составляющей, факторы инвестиционной привлекательности Китая, приведена их краткая характеристика. В качестве одного из главных инвестиционных приоритетов обозначена цифровая экономика, проведен анализ уровня ее развития и особенностей государственного регулирования. Сформулированы причины инвестиционной привлекательности цифровой сферы и перспективные направления в данной области.

**Ключевые слова:** инвестиции, Китай, государственная инвестиционная политика, инвестиционная привлекательность, цифровая экономика

## CHINA'S INVESTMENT POLICY: MAIN FEATURES AND PRIORITIES

Levchenko T.A.

*Vladivostok State University, Vladivostok, e-mail: tat\_levchenko22@mail.ru*

China plays a major role in global investment processes. Since the beginning of reforms, China's economy has been oriented towards attracting foreign investment. Currently, China remains the second, after the USA, recipient of foreign direct investment in the world. However, the requirements for the quality of foreign investment are constantly increasing, and investments in high-tech industries and services are encouraged. This is reflected in the state investment policy. China is becoming more and more open to foreign investors by carrying out institutional and administrative reforms, improving the quality of public services and regulations in the investment sphere. The purpose of the article is to highlight the features and priorities of the investment component of China's state economic policy. The article analyses the indicators of China's national economic development and highlights the main trends. The directions of the state economic policy at the present stage and its investment component, factors of China's investment attractiveness are formulated and briefly characterised. Digital economy is identified as one of the main investment priorities, the level of its development and peculiarities of state regulation are analysed. The reasons for the investment attractiveness of the digital sphere and promising directions in this area are formulated.

**Keywords:** investment, China, public investment policy, investment attractiveness, digital economy

Стимулирование инвестиционных процессов, в том числе со стороны иностранных компаний, традиционно является важнейшей составляющей государственной экономической политики Китая. Китай – один из крупнейших получателей прямых иностранных инвестиций в мире, в последние годы в стране уделяется особое внимание привлечению их в высокотехнологичные отрасли, в том числе цифровые. Развитие цифровой экономики планируется на национальном и региональном уровнях, в соответствии с пятилетними планами. Оно входит в приоритеты государственной экономической по-

литики и ее инвестиционной составляющей. Для повышения инвестиционной привлекательности власти Китая предпринимают меры по совершенствованию нормативно-правового регулирования в данной сфере, улучшению делового климата, развитию внутреннего рынка и частного предпринимательства. Опыт Китая может быть полезен и другим странам, в том числе России.

Цель исследования заключается в формулировании особенностей и приоритетов инвестиционной составляющей государственной экономической политики Китая на современном этапе.



### Материалы и методы исследования

Материалами исследования выступили работы отечественных и зарубежных ученых, материалы китайских и российских периодических изданий, данные международных организаций. В работе использованы следующие методы: научного познания, общелогические методы и приемы, а также методы статистического и комплексного анализа, метод обобщений и др.

### Результаты исследования и их обсуждение

КНР является второй по величине и одной из самых быстрорастущих экономик мира, несмотря на снижение темпов экономического роста в последние годы. Показатели развития экономики КНР в 2019–2022 гг. представлены в табл. 1.

Среди основных тенденций экономического развития Китая можно выделить следующие:

1. Рост величины ВВП (в том числе на душу населения) как в национальной валюте, так и в долларах США за счет развития промышленности, внешней торговли и инвестиционных процессов. По итогам 2022 г. экономика КНР увеличилась на 3%, что оказалось хуже целевого показателя роста, установленного на уровне 5,5%, и лишь немногим выше 2,3%, зафиксированных в 2020 г. При этом рост промышленного производства составил 3,6%, внешней торговли – 7,7% (в том числе экспорта – 10,5%), инвестиций в основные фонды – 5,1%. Рост китайской экономики в 2023 г. запланирован на уровне 5% [4].

2. Рост инвестиций в основной капитал на 4–5% ежегодно. В КНР активно действуют как отечественные, так и зарубежные инвесторы. По данным Министерства коммерции КНР, за 11 месяцев 2022 г. страна привлекла иностранных инвестиций на 178 млрд долл., что на 12,2% больше, чем в 2021 г. (в расчете на год). Более 70% от общего объема зарубежных капиталовложений пришлось на сектор услуг. Внутренние инвестиции увеличиваются за счет принятой в 2020 г. Стратегии двойной циркуляции. При этом необходимость инвестиций особенно существенно ощущается в сельском хозяйстве и инфраструктурном секторе.

3. Удержание безработицы на уровне 4,5–5,5%, что соответствует плановым показателям. Это стало возможным за счет создания в последние годы более 12 млн новых рабочих мест.

4. Рост доходов населения как важнейший фактор инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности. Так, номинально доходы населения за 2022 г. увеличились на 5%, а с учетом инфляции – на 2,9%.

5. Низкий уровень инфляции. Уровень инфляции в последние годы не превышал 3%, а в 2021 г. был менее 1%, что ниже среднемирового уровня. В 2023 г. инфляция запланирована на уровне 3%.

6. Стабильный рост экспорта и импорта. Китай – крупнейший мировой торговый партнер, страна занимает первое место в мире по объемам экспорта и второе – по объемам импорта. При этом темпы роста экспорта превышают темпы роста импорта, в 2022 г. это превышение составило 6,2 п.п.

Таблица 1

Основные показатели экономического развития КНР в 2019–2022 гг.

Показатель	2019	2020	2021	2022	Темп прироста, %	
					2022/2019	2022/2021
ВВП						
трлн юаней	106,1	108,5	117,5	121,0	14,0	3,0
трлн долл.	14,9	15,4	17,7	17,9	20,1	1,1
ВВП на душу населения						
юаней	75785	77224	83215	85755	13,2	3,0
долл.	10643	10961	12535	12686	19,2	1,2
Инвестиции в основной капитал, трлн юаней	50,43	51,89	54,45	57,23	13,5	5,1
Уровень безработицы, %	5,5	4,7	5,1	5,6	0,1 п.п.	0,5 п.п.
Темп инфляции, %	2,9	2,5	0,9	2,0	-0,9 п.п.	1,1 п.п.
Экспорт, млрд долл.	2498,3	2589,9	3362,9	3716,0	48,7	10,5
Импорт, млрд долл.	2068,5	2010,1	2687,5	2803,1	35,5	4,3

Примечание: составлено по [1–3].



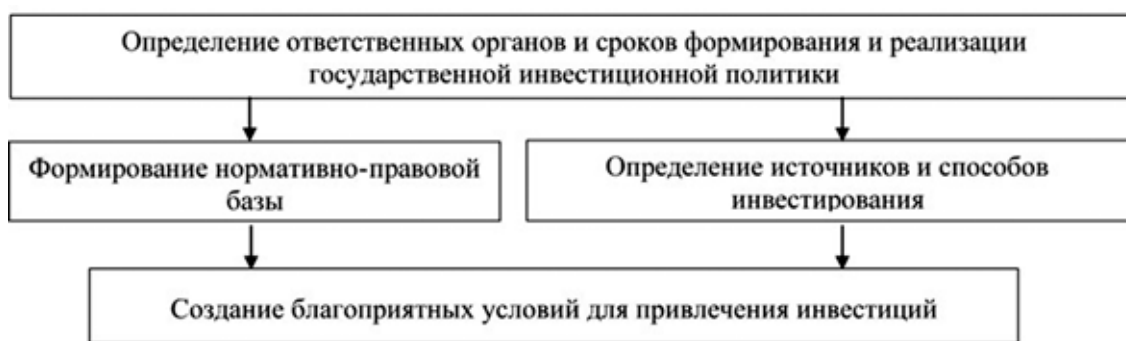


Рис. 1. Механизм реализации инвестиционной политики

Экономика КНР растет благодаря продуманной государственной экономической политике. Среди ее основных направлений на 2023 г. можно выделить следующие [5]:

- поддержание разумных и стабильных темпов экономического роста и низких темпов инфляции;
- совершенствование промышленной политики за счет инноваций;
- поддержание доходов населения и обеспечение занятости граждан;
- расширение внутреннего спроса;
- поддержка малого и среднего бизнеса, прежде всего фискальная;
- активизация инвестиционного процесса, включая привлечение иностранных инвестиций преимущественно в развитие инфраструктуры и высокотехнологичных секторов экономики;
- развитие цифровой экономики;
- поддержка сбалансированного курса юаня;
- стабилизация рынка недвижимости;
- урегулирование финансового кризиса местных органов власти.

Важнейшей составляющей государственной экономической политики является инвестиционная политика, направленная на создание благоприятных условий для привлечения инвестиций, в том числе формирование соответствующей нормативно-правовой базы, определение конкретных источников и способов инвестирования (рис. 1).

Китай при проведении инвестиционной политики многие годы ориентировался на привлечение иностранных инвестиций. Основным нормативным документом, регулирующим данный процесс в настоящее время, является закон «Об иностранных инвестициях» 2019 г. Он предусматривает широкий доступ иностранных инвесторов на китайский рынок и гарантирует правовую защиту. Однако для иностранных инвесторов по-прежнему существуют ограниче-

ния по отраслям и специальные требования для инвестиционных операций (так называемый «список исключений»). Однако их число было сокращено и в 2020 г. (с момента вступления закона в силу), и в 2022 г., когда были сделаны очередные послабления. Так, были сняты ограничения в нефтяной отрасли, автомобильной промышленности, производстве ядерного топлива, производстве оборудования для спутникового телевидения, финансовом секторе, сфере коммунальных услуг [6]. Кроме того, в 2022 г. в зонах свободной торговли было отменено большинство ограничений на иностранные инвестиции в области маркетинговых и общественных исследований. При этом технологические инновации в области информационно-коммуникационных технологий, биотехнологий, геномной инженерии, образования, здравоохранения и многих других отраслях остаются недоступными для иностранных инвесторов. Это во многом связано с требованиями национальной безопасности.

В целом можно отметить упрощение административного контроля за иностранными инвесторами, повышение прозрачности нормативно-правового регулирования, уравнивание прав иностранных и китайских инвесторов, улучшение делового климата, стабильность макроэкономического развития, что положительно влияет на инвестиционный климат. Соответственно, эффект от введения в действие закона «Об иностранных инвестициях» и связанных с ним нормативных актов должен выразиться в привлечении иностранных инвестиций на сумму 1,5 трлн долл. США в течение 10 лет. Все больше иностранных компаний склонны инвестировать в такие области, как высокотехнологичное производство, энергосбережение и защита окружающей среды, что дает дополнительные импульсы инновационному развитию национальной экономики Китая.

В расширении внутренних инвестиций основной акцент делается на Стратегию двойной циркуляции, ориентированную на использование потенциала внутреннего рынка. К поощрению отечественных инвесторов Китай подтолкнула и пандемия COVID-19.

Можно выделить следующие факторы инвестиционной привлекательности КНР:

1. Политика открытости.

Открытый Китай является привлекательным местом инвестиций и ведения бизнеса для глобальных компаний.

2. Повышение жизненного уровня населения и расширение внутреннего рынка.

Китай обладает крупнейшим внутренним рынком в мире, чему во многом способствует повышение жизненного уровня населения. Так, по итогам 2021 г. среднедушевой доход, находящийся в непосредственном распоряжении населения Китая, номинально вырос на 9,1%, а с учетом изменения цен – на 8,1%. В 2022 г. рост составил 5 и 2,9% соответственно [7].

3. Высокий инновационный потенциал, стимулирование развития инновационной деятельности государством.

Китай регулярно улучшает свои позиции в Глобальном инновационном индексе, что свидетельствует о росте инвестиционного потенциала. Так, в 2022 г. он занял в нем 11-е место, что выше, чем в 2021 г., на одно место и на 23 места выше, чем в 2012 г. Страна занимает первое место в мире по девяти подпараметрам, включая объем внутреннего рынка, количество оригинальных патентов и товарных знаков, рост производительности труда и экспорт креативных продуктов [8, 9].

4. Улучшение бизнес-среды.

Китай упрощает административные процедуры, в том числе в отношении иностранных инвесторов, повышает качество государственных услуг и норма-

тивно-правовой среды, расширяет доступ иностранных инвесторов на внутренний рынок.

5. Поощрение частного предпринимательства.

Особое внимание уделяется развитию малого и среднего бизнеса, которому предоставляются многочисленные меры поддержки: регуляторные меры (улучшение качества деловой среды и механизмы поощрения создания новых предприятий), поддержка венчурных инвестиций с помощью специальных фондов, льготное упрощенное кредитование и кредитные гарантии, снижение налоговой нагрузки, поддержка выхода на биржу, поощрение стартапов, информационная и консультационная поддержка, программы обучения руководителей.

6. Системное преимущество в структуре производства и цепочке поставок.

Вес Китая в глобальных цепочках поставок и производственных цепочках растет благодаря стабильному экономическому росту и проведению политики открытости. Крупные международные компании ведут на территории Китая комплексную работу, включая исследования и разработки, производство, продажи, услуги и общественное образование.

В настоящее время успешное развитие высокотехнологичного бизнеса и реализация инвестиционной политики невозможны вне процессов цифровизации и цифровой трансформации. Поэтому, как и во многих других странах, в Китае цифровизация является одним из приоритетов экономической политики и ее инвестиционной составляющей.

Китай уже достиг серьезных успехов в развитии цифровой экономики. Основные показатели развития цифровой экономики Китая за 2018–2021 гг. представлены в табл. 2.

**Таблица 2**

Основные показатели развития цифровой экономики Китая в 2018–2021 гг.

Показатель	2018	2019	2020	2021	Абс. изменение, 2021 к 2018
Количество интернет-пользователей, млн чел.	828,5	896,4	989,2	1032,1	203,6
Коэффициент распространения интернета, %	54,3	64,5	70,4	73,1	18,8
Объем цифровой экономики, трлн юаней	31,3	35,8	39,2	45,5	13,9
Доля цифровой экономики в ВВП, %	32,8	36,2	38,6	39,8	6,8

Примечание: составлено по [10, 11].



Рис. 2. Основные аспекты Плана развития цифровой экономики на 14-ю пятилетку

Цифровая экономика в Китае развивается согласно планам, которые разрабатываются как на национальном, так и на региональном уровнях. Так, каждая провинция имеет свои особенности и план развития цифровой экономики. Однако, безусловно, основным документом является план развития цифровой экономики на 14-ю пятилетку, опубликованный в январе 2022 г. В качестве главных целей выделены: увеличение доли добавленной стоимости ключевых отраслей цифровой экономики в структуре ВВП до 10% к 2025 г. с 7,8% в 2020 г.; увеличение числа домохозяйств, подключенных к широкополосной связи со скоростью не менее 1 Гбит/с, – до 60 млн к 2025 г. по сравнению с 6,4 млн в 2020 г. План включает 8 аспектов, отраженных на рис. 2.

План предусматривает развитие рынка элементов данных, усиление цифровой трансформации промышленности, он включает 11 ключевых проектов, в числе которых повышение качества данных, развитие новых форматов цифровой экономики, развитие «умного производства», «умные» города нового типа, строительство цифровых деревень. В результате осуществления данного плана вырастет конкурентоспособность цифровой экономики Китая, а значит, и ее роль в мировой экономике. Приоритетность цифровой экономики была подтверждена Государственным советом КНР и в текущем году. 4 апреля 2023 г. китайские власти заявили о намерении активно поддерживать развертывание телекоммуникационных и ИТ-инфраструктур, способствовать дальнейшей цифровой трансформации предприятий. Китай ставит своей целью формирование и развитие глобальных циф-

ровых промышленных кластеров, в том числе с привлечением зарубежных партнеров. 7 марта 2023 г. было создано Государственное управление данных, которое будет заниматься продвижением строительства фундаментальных институтов в области данных, совместным использованием, разработкой и применением информационных ресурсов, построением цифровой экономики.

Реализация проектов в сфере цифровой экономики невозможна без привлечения дополнительных инвестиций, особенно в ее слабые звенья. При этом такие вложения являются привлекательными для потенциальных инвесторов по следующим причинам:

- широкий спектр возможных объектов инвестиционных вложений;
- огромный инвестиционный потенциал промышленной цифровой трансформации;
- возможность развития новых моделей и форматов бизнеса.

Наиболее перспективными направлениями инвестиций в цифровой сфере в Китае являются электронная торговля, онлайн-услуги, автомобилестроение, промышленный Интернет вещей и цифровизация цепочек поставок, умные города.

### Заключение

Таким образом, можно сформулировать следующие особенности инвестиционной политики Китая:

- использование как зарубежных, так и отечественных инвестиционных ресурсов;
- ориентация на высокотехнологическое производство, цифровую экономику и защиту окружающей среды;
- увеличение открытости для иностранных инвесторов;

– повышение прозрачности нормативно-правового регулирования инвестиционных процессов;

– улучшение бизнес-среды и стимулирование предпринимательской деятельности как основы инвестиционной привлекательности государства.

#### Список литературы

1. Социально-экономические итоги 13-й пятилетки КНР (2016–2020 гг.) и задачи 14-й пятилетки (2021–2025 гг.) / Рос. акад. наук, Институт Дальнего Востока; сост. П.Б. Каменнов, А.Д. Александрова; отв. ред. А.В. Островский. М.: ИДВ РАН, 2021. 312 с.
2. Китайская Народная Республика. Экономика. [Электронный ресурс]. URL: <https://datacommons.org/place/country/CHN?category=Economics&hl=ru> (дата обращения: 21.07.2023).
3. Кузнецов В.И., Ларионова Е.Н., Чинаева Т.И. Анализ экономики Китая в XXI веке Статистика и экономика. 2021. Т. 18, № 2. С. 57–70.
4. «Скромная цель»: Китай запланировал рост ВВП в 2023 году на уровне 5%. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.ru/finansy/485704-skromnaa-cel-kitaj-zaplaniroval-rost-vvp-v-2023-godu-na-urovne-5> (дата обращения: 21.07.2023).
5. В Китае определили направления экономического развития на 2023 год. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.pnp.ru/in-world/v-kitae-opredelili-napravleniya-ekonomicheskogo-razvitiya-na-2023god> (дата обращения: 22.07.2023).
6. Ограничения на иностранные инвестиции в КНР. [Электронный ресурс]. URL: [https://cnlegal.ru/china/economic\\_law/china\\_foreign\\_investment\\_restrictions\\_2021/](https://cnlegal.ru/china/economic_law/china_foreign_investment_restrictions_2021/) (дата обращения: 21.07.2023).
7. Среднедушевой располагаемый доход населения Китая вырос на 5 проц. в 2022 году. [Электронный ресурс]. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2023/> (дата обращения: 21.07.2023).
8. Global Innovation Index 2022 What is the future of innovation driven. World Intellectual Property Organization. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2022-en-main-report-global-innovation-index-2022-15th-edition.pdf> (дата обращения: 21.07.2023).
9. Global Innovation Index 2021 Tracking Innovation through the COVID-19 Crisis. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo\\_pub\\_gii\\_2021.pdf](https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo_pub_gii_2021.pdf) (дата обращения: 21.07.2023).
10. Китай занимает второе место по объему цифровой экономики. [Электронный ресурс]. <http://russian.people.com.cn/n3/2021/0426/c31518-9843615.html> (дата обращения: 21.07.2023).
11. Левченко Т.А. Цифровая экономика Китая: уровень и факторы развития // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2021. № 3. С. 28–36.

УДК 336.564:336.2  
DOI 10.17513/fr.43480

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ

<sup>1</sup>Симонова Н.Ю., <sup>1</sup>Бурмистрова Н.А., <sup>2</sup>Ан Ю.Н., <sup>1</sup>Евсеев С.В., <sup>1</sup>Стариков В.И.

<sup>1</sup>ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва,  
e-mail: sim\_nu\_a@mail.ru, bur\_na\_a@mail.ru, svevseenko@fa.ru, vicstar@yandex.ru;

<sup>2</sup>АНОО ВО «Сибирский институт бизнеса и информационных технологий», Омск,  
e-mail: an27091975@mail.ru

Механизм предоставления налоговых льгот используется как средство признания особых заслуг определенных категорий граждан либо для решения целей социально-экономического развития страны. Однако потери от предоставления налоговых льгот для бюджетной системы являются существенными. В сложных экономических условиях страны прибегают к сокращению количества и объема предоставляемых налоговых льгот. Это приводит к необходимости проведения оценки эффективности их предоставления. Предлагаемое исследование направлено на совершенствование методики оценки эффективности налоговых льгот в отношении региональных и местных бюджетов. Это связано с тем, что на федеральном уровне методика оценки определена Министерством финансов Российской Федерации, а в отношении регионов и муниципалитетов есть методические рекомендации, на основании которых органы государственной власти регионов и органы местного самоуправления устанавливают собственные методики. Разработанная методика оценки эффективности налоговых льгот наряду с традиционными показателями бюджетной, экономической и социальной эффективности позволяет учесть показатели инвестиционной эффективности, что важно, так как создание и развитие инновационной экономики выступает основой для повышения уровня социально-экономического развития территории. В качестве преимущества данной методики выступает более детализированная методика оценки эффективности налоговых льгот в отношении региональных и местных налогов с учетом особенностей ее предоставления. Это позволит оптимизировать налоговую систему Российской Федерации и развивать систему налоговых льгот на более научной и объективной основе.

**Ключевые слова:** эффективность, налоговые льготы, инвестиции, бюджет, налоговая система, регион

## IMPROVING THE METHODOLOGY FOR ASSESSING THE EFFICIENCY OF TAX BENEFITS

<sup>1</sup>Simonova N.Yu., <sup>1</sup>Burmistrova N.A., <sup>2</sup>An Yu.N., <sup>1</sup>Evseenko S.V., <sup>1</sup>Starikov V.I.

<sup>1</sup>Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,  
e-mail: sim\_nu\_a@mail.ru, bur\_na\_a@mail.ru, svevseenko@fa.ru, vicstar@yandex.ru

<sup>2</sup>Siberian Institute of Business and Information Technologies, Omsk, e-mail: an27091975@mail.ru

The mechanism for granting tax benefits is used as a means of recognizing the special merits of certain categories of citizens, or to achieve the goals of the country's socio-economic development. However, the losses from the provision of tax incentives for the budget system are significant. In difficult economic conditions, countries resort to reducing the number and volume of tax incentives provided. This leads to the need to evaluate the effectiveness of their provision. The proposed study is aimed at improving the methodology for assessing the effectiveness of tax incentives in relation to regional and local budgets. This is due to the fact that at the federal level the assessment methodology is determined by the Ministry of Finance of the Russian Federation, and for regions and municipalities there are methodological recommendations on the basis of which state authorities of the regions and local governments establish their own methods. The developed methodology for evaluating the effectiveness of tax incentives, along with traditional indicators of budgetary, economic and social efficiency, makes it possible to take into account investment efficiency indicators, which is important since the creation and development of an innovative economy is the basis for increasing the level of socio-economic development of the territory. The advantage of this methodology is a more detailed methodology for assessing the effectiveness of tax incentives in relation to regional and local taxes, taking into account the specifics of its provision. This will allow optimizing the tax system of the Russian Federation and developing the system of tax incentives on a more scientific and objective basis.

**Keywords:** efficiency, tax incentives, investments, budget, tax system, region

Частью реализуемой налоговой политики в стране выступают налоговые льготы, которые позволяют достичь целей как экономической, так и социальной политики. В качестве налоговой льготы рассматривается определенная преференция, предоставляемая одному участнику налоговых отношений по сравнению с другими.

Предоставление налоговых льгот осуществляется на всех уровнях власти. Налоговые льготы используются налогоплательщиками для сокращения своих налоговых обязательств.

Основным направлением совершенствования предоставления налоговых льгот является, на наш взгляд, необходимо предо-

ставление субъектам России механизмов для проведения политики экономического развития и предоставления налоговых льгот [1, с. 209].

История развития налоговых льгот в России прежде всего связана с предоставлением их по социальным основаниям, что является достаточно целесообразным. Практика развития налоговых льгот привела к тому, что ряд налогоплательщиков начали их использовать для сокращения платежей в бюджет. Со стороны государства предоставление налоговых льгот всегда представляет собой определенные потери в доходной части бюджета, в связи с этим государство начало работу по сокращению налоговых льгот. Для выявления перечня льгот, которые подлежали сокращению, начали использовать методику оценки эффективности налоговых льгот, однако, несмотря на накопленный опыт, процедура мониторинга их эффективности отличается по различным субъектам Российской Федерации. Совершенствование методики оценки эффективности налоговых льгот выступает одной из задач, позволяющих выстроить оптимальную налоговую систему в стране. Без детального анализа информации о налоговых расходах невозможно провести качественную оценку налоговой системы Российской Федерации и регионов [2, с. 132].

Целью проведенного исследования является совершенствование методики оценки эффективности налоговых льгот для оптимизации системы налогообложения в Российской Федерации.

#### Материалы и методы исследования

В соответствии с методикой, утвержденной на уровне Российской Федерации в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22 июня 2019 г. № 796 «Об общих требованиях к оценке налоговых расходов

субъектов Российской Федерации и муниципальных образований» оценке подлежит только бюджетная эффективность налоговых льгот [3]. Основной целью проведения оценки эффективности налоговых льгот является повышение качества и прозрачности проводимой региональной и муниципальной социально-экономической политики. При этом регионы имеют право применять собственные методики, разрабатываемые на уровне субъекта Российской Федерации.

Для проведения оценки все предоставляемые льготы подразделяются на три категории:

- стимулирующие налоговые льготы – направленные на поддержку инновационной деятельности, развития отдельных отраслей, повышение инвестиционной привлекательности;
- социальные налоговые льготы – предусматривающиеся в отношении отдельных категорий граждан, например инвалидов, пенсионеров, Героев России и т.д.;
- финансовые налоговые льготы, позволяющие оптимизировать бюджетные потоки – льготы, прежде всего предоставляемые органам государственной власти и учреждениям, финансируемым из бюджета.

В соответствии с федеральным законодательством обязательным условием выступает оценка бюджетной эффективности. Анализ порядка оценки эффективности налоговых льгот в регионах свидетельствует о том, что порядок имеет одинаковую структуру, в частности включает либо три критерия оценки эффективности (Республика Татарстан, Кировская область, г. Москва и др.), либо два (Псковская область, Сахалинская обл. и др.) [4, с. 175].

В рамках социальной эффективности оценивается степень прироста социальной рентабельности за период в виде разницы между суммой налогов и объемом потребления социальных услуг.

Таблица 1

Комплексная оценка эффективности налоговых льгот в отношении имущественных налогов (на примере Омского региона)

Виды налогов	Бюджетная эффективность		Социальная и экономическая эффективность		Общая эффективность	
	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021
Налог на имущество организаций	0,743	0,843	1,000	1,032	0,872	0,938
Транспортный налог	0,295	0,874	1,000	1,000	0,648	0,937
Земельный налог	1,182	1,286	1,123	1,022	1,153	1,154
Налог на имущество физических лиц	0,881	0,986	1,118	1,056	1,000	1,021

Экономическая эффективность определяется как прирост результативности деятельности категорий налогоплательщиков, использующих налоговые льготы.

Льгота считается неэффективной если совокупный эффект принимает значение менее 1,0.

Результаты комплексной оценки эффективности налоговых льгот на основе региональных и местных имущественных налогов представлены в табл. 1.

Если в соответствии с показателями бюджетной эффективности эффективными признаются льготы только по земельному налогу, то с учетом общей эффективности эффективными признаются также льготы в отношении налога на имущество физических лиц.

### Результаты исследования и их обсуждение

Проведенный анализ эффективности предоставления налоговых льгот на основании используемых методик показал недостаточно высокую эффективность в отношении региональных налогов.

Однако вызывает сомнение используемая модель оценки эффективности. При проведении подлежат краткосрочные бюджетные эффекты. При оценке налоговых льгот основным показателем выступает показатель бюджетной эффективности. При этом под бюджетной эффективностью прежде всего рассматривается превышение полученного результата от предоставления налоговых льгот над потерями от их применения. Однако такой порядок может применяться только после определенного времени, когда льгота реально начнет действовать, следовательно, целесообразней представляется оценивать бюджетный эффект после определения периода действия льготы, когда данный эффект проявится. Для этого необходимо учитывать при проведении оценки целевой характер предоставляемых льгот.

Регион, предоставляя налоговые льготы, может рассчитывать в целом на положительный эффект для экономики, например рост инвестиционной привлекательности региона, не предоставляя конкретного результата, ради которого она вводилась.

Кроме этого можно выделить еще ряд недостатков применения методик оценки эффективности налоговых льгот в субъектах Российской Федерации:

- расчет нескольких показателей не позволяет оценить в полной мере эффект от предоставления льгот по налогам;

- не учитывается в применяемых методиках целевой характер устанавливаемых льгот;

- не учитываются особенности социально-экономического развития территории.

В связи с этим предлагается ряд мероприятий по совершенствованию методики оценки налоговых льгот:

- внедрение единой для всех субъектов Российской Федерации методики оценки налоговых льгот в отношении региональных и местных налогов;

- при оценке показателей основной упор делать не на поступление налогов, а на показатель налоговой базы, поскольку он не учитывает изменение таких показателей, как налоговые ставки, изменение уровня собираемости налогов;

- оценка инвестиционных льгот должна производиться на основании показателей инвестиционной эффективности, который определяет как прирост величины вложений в капитальные активы по отношению к приросту налоговых платежей;

- в оценке эффективности необходимо учитывать показатели социально-экономического развития региона или муниципалитета.

В первую очередь предлагается ввести в оценку показатели эффективности инвестиций. Это особенно важно в отношении такого налога, как налог на имущество организаций, который в доходах региональных бюджетов занимает большую долю в составе региональных налогов.

Механизм оценки инвестиционной эффективности налоговых льгот представлен на рис. 1.

На первом этапе производится выбор показателей эффективности. Так, в качестве основных показателей эффективности инвестиционных вложений может выступать:

- объем использования передовых технологий и обновления основных фондов организации;

- объем производимых инновационных товаров (работ, услуг).

Методом экспертных оценок определим весовой коэффициент данных показателей, первому показателю присваивается коэффициент 0,75, второму – 0,25.

На втором этапе производится сравнение выбранных показателей в динамике за два предыдущих года. Увеличение показателя оказывает положительное влияние данной налоговой льготы на социально-экономическое развитие региона в целом.

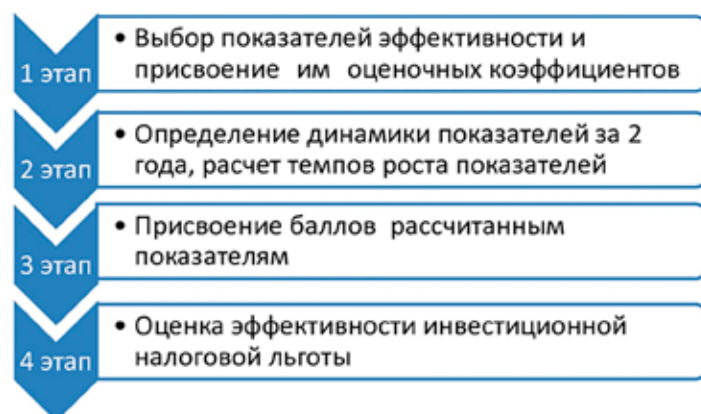


Рис. 1. Оценка эффективности инвестиционной налоговой льготы (на примере Омского региона)

Третий этап предусматривает оценку темпов роста показателей. При проведении такой оценки применяются следующие формулы:

$$T_{po} = \frac{\text{Показатель на начало года}}{\text{Показатель на конец года}}$$

$$T_{p1} = \frac{\text{Показатель на конец года}}{\text{Показатель на начало года}}$$

где  $T_{po}$  – темп роста показателя в базовом году;

$T_{p1}$  – темп роста показателя в отчетном году.

Далее присваиваем баллы, если  $T_{p1} > T_{po}$ , то присваивается один балл, а если наоборот, то 0 балл.

После производится расчет коэффициента эффективности налоговой льготы. Для этого применяется следующая формула:

$$Эф = БО \times Дк,$$

где  $Эф$  – показатель эффективности налоговой льготы;

$БО$  – балльная оценка показателя;

$Дк$  – удельный вес данного показателя, определенный экспертным путем.

При оценке эффективности инвестиционных налоговых льгот предлагается следующая шкала оценки (табл. 2).

Таким образом, механизм оценки эффективности налоговых льгот получит следующий вид (рис. 2).

Рассмотрим, как отразится усовершенствованная технология оценки эффективности налоговых льгот с учетом инновационной составляющей (табл. 3).

Таким образом, можно отметить, что с учетом инвестиционной составляющей, что выступает основой для создания

базиса социально-экономического развития регионов, налоговые льготы по налогу на имущество организаций признаются эффективными в 2022 г.

Таблица 2

Критерии оценки эффективности инвестиционной налоговой льготы (на примере Омского региона)

Значение показателя эффективности	Интерпретация показателя эффективности
До 0,2	Низкая эффективность
0,2–0,7	Средняя эффективность
0,7 и более	Высокая эффективность



Рис. 2. Усовершенствованная методика оценки эффективности налоговых льгот в отношении региональных и местных налогов (на примере Омского региона)



Таблица 3

Апробация методики оценки эффективности налоговых льгот в отношении налога на имущество организаций (на примере Омского региона)

Виды налогов	Бюджетная эффективность		Социальная и экономическая эффективность		Инвестиционная эффективность		Общая эффективность	
	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021	2021/2020	2022/2021
Налог на имущество организаций	0,743	0,843	1,000	1,032	1,061	1,199	0,935	1,025

Определим основные преимущества усовершенствованной методики определения налоговых льгот:

- рассматриваются отличительные особенности предоставляемой льготы;
- учитывается характер предоставляемых льгот;
- оценивается эффективность с точки зрения потенциала социально-экономического развития территории.

Использование предложенной методики оценки эффективности налоговых льгот позволит осуществить анализ результатов проведения государственной политики по развитию инновационной деятельности в регионах и в стране в целом, а также повысить ее результативность [5, с. 136].

### Заключение

В целом можно отметить, что разработка усовершенствованной системы оценки эффективности налоговых льгот (на примере Омского региона), с одной стороны, позволяет учесть особенности ее предоставления с учетом потенциала развития территории, с другой стороны, позволяет избежать убытков от недополучения налоговых платежей в связи с предоставлением преференций. Использование новой технологии позволяет более полно оценить

эффект от введения льгот по региональным и местным налогам. В качестве недостатков можно отметить необходимость анализа большого объема статистической информации и форм отчетности.

Однако преимущества, предоставляемые новым порядком определения налоговых льгот, существенно превосходят некоторые ограничения, которые препятствуют ее эффективному использованию.

### Список литературы

1. Полинская М.В., Лысенко П.Р., Иваньшин И.Е. Систематизация налоговых льгот и их эффективность на современном этапе // Естественно-гуманитарные исследования. 2022. № 42 (4). С. 207–212.
2. Кириллова О.С. О новых подходах к администрированию налоговых расходов и оценке их эффективности // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 2 (71). С. 131–135.
3. Постановление Правительства РФ от 22 июня 2019 г. № 796 «Об общих требованиях к оценке налоговых расходов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований» [Электронный ресурс]. URL: <https://docs.cntd.ru/document/560442583> (дата обращения: 25.06.2023).
4. Гильфанов Р.М., Евстафьева А.Х. Особенности оценки эффективности налоговых льгот // Инновационное развитие экономики. 2019. № 5–1 (53). С. 174–177.
5. Киселева О.В., Мокроусов А.С. Комплексная оценка эффективности налоговых льгот для субъектов инновационной деятельности // Бизнес. Образование. Право. 2018. № 4 (45). С. 130–138.

УДК 336.64  
DOI 10.17513/fr.43481

## ФИНАНСОВЫЙ МОНИТОРИНГ: КОМПЛЕКС ДЕФИНИЦИЙ

<sup>1,2</sup>Синцова Е.А.

<sup>1</sup>ЧОУ ВО «Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики»,  
Санкт-Петербург;

<sup>2</sup>ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»,  
Санкт-Петербург, e-mail: sintsova\_elena@hotmail.com

Цель представленного исследования – разработка комплекса дефиниций финансового мониторинга. На основании цели были сформулированы следующие задачи исследования: определить фундаментальные понятия финансового мониторинга; сформулировать обобщенные фундаментальные характеристики финансового мониторинга; разработать синтезированные характеристики финансового мониторинга; получить полное и системное описание предметной области финансового мониторинга. В работе было использовано сочетание следующей методологии: методы критического анализа литературы, методы теории динамических информационных систем, метод мутации категорий, синтез. В результате проведенного исследования автором была сформулирована система категорий, которая обеспечивает полное описание предметной области финансового мониторинга, разработаны базовые характеристики финансового мониторинга, описаны взаимосвязи между категориями, которые дешифруют понятие финансового мониторинга, сформирован категориально-понятийный аппарат предметной области финансового мониторинга, сформулированы направления дальнейшего исследования финансового мониторинга. В представленном исследовании комплекс дефиниций финансового мониторинга рассмотрен с наиболее существенными качествами и дает системное представление. Полученные категории и понятия описывают систему финансового мониторинга полностью. Практическая ценность проведенного исследования заключается в том, что представленный понятийный аппарат может стать фундаментом для формирования дальнейшего исследования финансового мониторинга.

**Ключевые слова:** категории, двухуровневая триадическая дешифровка категорий, мутация категорий, понятия, триадичность

## FINANCIAL MONITORING: A SET OF DEFINITIONS

<sup>1,2</sup>Sintsova E.A.

<sup>1</sup>Saint Petersburg University of Management Technologies and Economics, Saint Petersburg;

<sup>2</sup>Saint Petersburg State University of Economics, Saint Petersburg,  
e-mail: sintsova\_elena@hotmail.com

The purpose of the presented research is to develop a set of definitions of financial monitoring. Based on the goal, the following research objectives were formulated – to define the fundamental concepts of financial monitoring, to formulate generalized fundamental characteristics of financial monitoring, to develop synthesized characteristics of financial monitoring, to obtain a complete and systematic description of the subject area of financial monitoring. The work used a combination of the following methodology – methods of critical analysis of literature, methods of the theory of dynamic information systems, the method of category mutation, synthesis. As a result of the research, the author formulated a system of categories that provides a complete description of the subject area of financial monitoring, developed basic characteristics of financial monitoring, described the relationship between categories that decipher the concept of financial monitoring, formed a categorical and conceptual apparatus of the subject area of financial monitoring, formulated directions for further research of financial monitoring. In the presented study, the set of definitions of financial monitoring is considered with the most significant qualities and gives a systematic view. The received categories and concepts describe the financial monitoring system in full, and also the practical value of the conducted research lies in the fact that the presented conceptual apparatus can become the foundation for the formation of further financial monitoring research.

**Keywords:** categories, two-level triadic decoding of a category, mutation of categories, concepts, triadicity

Понятие финансового мониторинга недостаточно изучено в литературе в настоящее время. В основе фундаментальной теории финансового мониторинга лежит понятийный аппарат изучаемого объекта, при этом следует учесть, что он объединяет базовые дефиниции, включающие теоретические аспекты исследования. Объектом исследования является финансовый мониторинг. Предметом исследования – комплекс дефиниций исследуемого объекта.

В рамках литературного обзора автором было определено, что финансовый мониторинг рассматривается как решение проблемы отмывания доходов, полученных преступным путем при совершении различных финансовых операций, в том числе внешне-экономических [1]. На это указывает К.В. Сурнина, которая рассматривает в исторической последовательности и логической взаимосвязи различные понятия, в том числе финансовый мониторинг [2], который

играет очень важную роль в проверке деятельности организации.

Этой же трактовки понятия финансового мониторинга придерживаются в своей работе Е.Т. Афиях и В. Аулия [3], которые в исследовании дают определение финансового мониторинга, при этом делая акцент на том, что отсутствие финансового мониторинга может привести к финансовому мошенничеству внутри компании.

М.В. Меркушева в своей работе обосновывает необходимость пересмотра роли, места и подходов к проведению финансового анализа в системе мониторинга финансовой несостоятельности в процедурах банкротства [4] и рассматривает предметную область финансового мониторинга.

Г.Я. Остаев и др. применяют мониторинг для оценки финансового состояния бюджета муниципального образования, в исследовании определяется уровень финансовой сбалансированности, устойчивости и мероприятия по улучшению финансового состояния [5].

А.В. Ильин в своем исследовании дает развитие финансового мониторинга, использует методологию институциональной теории, за счет этого представляет более полную оценку процесса развития финансового мониторинга и выявляет его актуальные направления [6].

А.А. Амадаев и др. говорят о том, что финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей [7], при этом очевидно, что для этих целей необходимо использовать финансовый мониторинг. В то же время Н.К. Васильева и др. отмечают, что в современных реалиях в управлении финансовыми ресурсами на первый план выдвигаются вопросы поиска резервов достижения абсолютной эффективности российских компаний [8], чему должен способствовать их финансовый мониторинг.

С.Н. Белова изучает сущность понятия финансового мониторинга, рассматривая бюджетную сферу. В работе рассматривается понятие «финансовый мониторинг» в различных аспектах, дается авторское видение понятия финансового мониторинга, в котором отмечается, что на настоящий момент отсутствует нормативно-правовое определение и существует недостаточность научных подходов [9].

Р. Дожан и др. рассматривают понятийный аппарат финансового мониторинга для финтехта, т.е. для компаний, которые используют новейшие разработки в области мобильных платежей, онлайн-кредитования, цифровых мгновенных денежных переводов и других прорывных технологий

при построении своих бизнес-моделей [10]. Следует еще упомянуть, что в работах рассматриваются понятия финансового мониторинга как составные части внутреннего финансового контроля или внутреннего аудита [11, 12].

В рамках литературного обзора было выявлено, что существует недостаточно исследований понятийного аппарата финансового мониторинга. Представленное исследование выходит за рамки традиционных исследований в области финансового мониторинга, т.е. цель заключается не в разработке лучшей или более точной модели финансового мониторинга, а разработке тезауруса финансового мониторинга.

Цель исследования – разработка комплекса дефиниций финансового мониторинга.

### Материалы и методы исследования

Для достижения цели исследования автором была использована теория динамических информационных систем (ТДИС), в которой применяется категориальный аппарат в границах исследуемого объекта, и разработка механизма системного познания. Многочисленные исследования в различных областях знаний, например воспитании [13], педагогике [14], экономике [15, 16], техносферной безопасности [17], юриспруденции [18], проводятся при использовании теории динамических информационных систем. С помощью категориальных схем, используемых в ТДИС, можно визуализировать научную теорию.

В категориальной схеме ставится триада [19], на основании которой можно сделать формальное интерпретирование исследуемого понятия и рассмотреть его сущность. Составление триады для исследуемого объекта можно аргументировать в большинстве случаев тем, что двухэлементная характеристика недостаточна для понимания объекта, при этом надо представлять, что большое число элементов может привести к трудностям изучения явления. Следовательно, на основании методологии ТДИС приходим к выводу, что трактовка изучаемого объекта через триаду понятий является необходимой и достаточной для описания сущностных характеристик.

Триадическая дешифровка может быть разработана для разных уровней, когда каждое последующее понятие в отдельности разбивается на части или конкретизируется с помощью триадической дешифровки. Представленная детализация может проводиться несколько раз и зависит от требуемой степени конкретизации.

Иногда двухуровневая триадическая дешифровка считается достаточной для изу-

чаемого объекта. Разработанная с помощью системы ТДИС модель дает возможность для анализа внутренних аспектов объекта.

На следующем этапе применяется метод мутаций или перестановки категории, которая сочетает следующий процесс познания:

1. Используются определенные индексы вспомогательных понятий, которые представляются в соответствии с математическими правилами, что как раз и является основой мутации. На основании перестановок появляются триады следующего уровня, в которых наиболее полно рассматриваются аспекты объекта исследования [19, с. 176].

2. На основании первого процессного шага формируются новые названия триад, которые характеризуют объект с разных сторон.

3. Анализируются выявленные шесть аспектов объекта, полученные в результате мутации категорий.

На основании триадической дешифровки получают определенные понятия исследуемой предметной области, которые необходимы для формирования научной теории изучаемого объекта.

### Результаты исследования и их обсуждение

Автором в предыдущем исследовании [20] была разработана двухуровневая триадическая дешифровка понятия финансовый мониторинг. Базовыми аспектами финансового мониторинга были выбраны наблюдение, анализ, оценка (рис. 1). Таким образом была сформулирована базовая категориальная схема, которая отражала сущность финансового мониторинга.

В рамках настоящего исследования при использовании метода мутации категорий и двухуровневой триадической дешифровки (рис. 1) были разработаны новые категориальные схемы, частично представленные на рис. 2, 3, которые отражают комбинации вспомогательных понятий в соответствии с определенным математическим алгоритмом.

Каждая схема на рис. 2, 3 формирует аспект финансового мониторинга, который требует интерпретации и описания. Полное описание мутации категорий финансового мониторинга представлено в табл. 1.

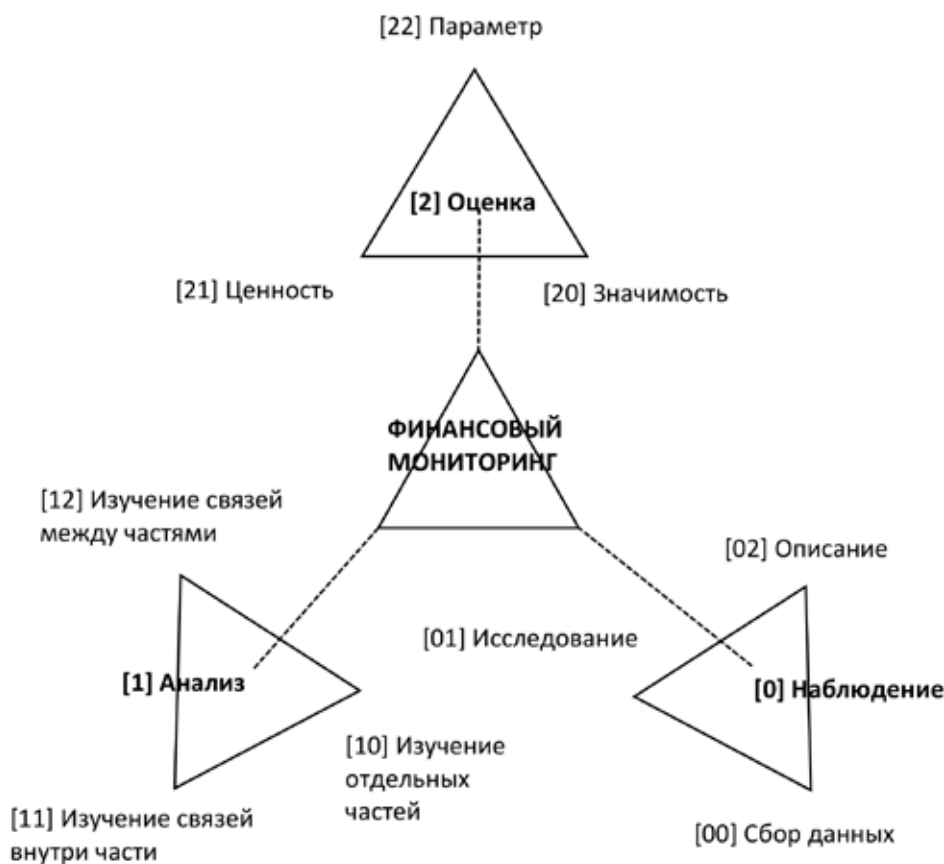


Рис. 1. Двухуровневая триадическая дешифровка понятия «финансовый мониторинг» [20]. Схема А



Рис. 2. Схема Б  
Источник: составлено автором

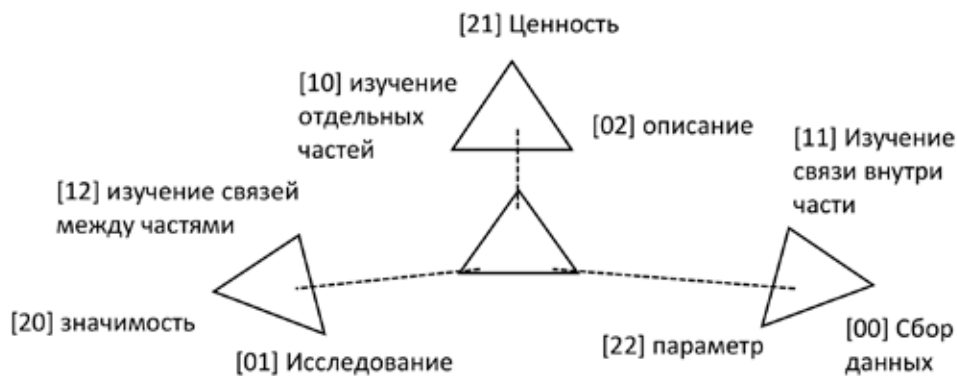


Рис. 3. Схема В  
Источник: составлено автором

Представленные категориальные схемы (рис. 2, 3) показывают результат процедуры перестановки разработанных вспомогательных понятий, отражают аспекты финансового мониторинга. Необходимо рассматривать и интерпретировать полученную триаду.

Схема А (рис. 2) является основополагающей и отражает существенные характеристики финансового мониторинга в процессе трансформации. Схема выступает исходным вариантом, определяя составляющие финансового мониторинга:

- 1) наблюдение – фиксируемое восприятие объекта в финансовом мониторинге ([00]–[01]–[02]);
- 2) анализ – разделение финансового мониторинга на составляющие части ([10]–[11]–[12]);
- 3) оценка – оценивание неизвестных параметров финансового мониторинга ([20]–[21]–[22]).

Исходная схема отражает совокупность базовых составляющих финансового мо-

нитинга и используется для дальнейших перестановок понятий и формирования синтезированных понятий. Перестановки строятся на базе трех базовых дефиниций финансового мониторинга: наблюдение, анализ, оценка.

Разработанная совокупность понятий предполагает, что финансовый мониторинг в процессе трансформации – это система, которая имеет комплексное наблюдение, комплексный анализ и комплексную оценку по всем направлениям деятельности организации с учетом изучения частей и их взаимосвязей.

Схема Б (рис. 3) показывает, что система финансового мониторинга зависит от условия или имеющихся данных, заложенных в ней, ценностных параметров и определенных связей исследуемых параметров. Данная схема может быть интерпретирована как сбор данных об отдельных частях, их исследовательская ценность, связанность и описательная связь параметров.

Таблица 1

Мутации категорий финансового мониторинга

Индекс	Триадические комплексы сформированных понятий	Производное понятие	Интерпретация полученного понятия
А	[00] сбор данных	[0] Наблюдение	Комплексное наблюдение
	[01] исследование		
	[02] описание		
	[10] изучение отдельных частей	[1] Анализ	Комплексный анализ
	[11] изучение связей внутри части		
	[12] изучение связей между частями		
	[20] значимость	[2] Оценка	Комплексная оценка
	[21] ценность		
[22] параметр			
Б	[00] сбор данных	Сбор данных при изучении отдельных частей и их значимости	Сбор данных об отдельных частях
	[10] изучение отдельных частей		
	[20] значимость		
	[01] исследование	Исследование в изучении связей внутри части и их ценности	Исследовательская ценность и связанность
	[11] изучение связей внутри части		
	[21] ценность		
	[02] описание	Описание изучения связей между частями по параметрам	Описательная связь по параметрам
	[12] изучение связей между частями		
[22] параметр			
В	[00] сбор данных	Сбор данных по параметрам при изучении связей внутри части	Сбор данных внутри частей
	[22] параметр		
	[11] изучение связей внутри части		
	[01] исследование	Исследование значимости в изучении связей между частями	Исследовательская значимость в связях
	[20] значимость		
	[12] изучение связей между частями		
	[02] описание	Описание ценности в изучении отдельных частей	Ценностное изучение частного
	[21] ценность		
[10] изучение отдельных частей			
Г	[00] сбор данных	Наблюдение	Комплексное наблюдение
	[01] исследование		
	[02] описание		
	[22] параметр	Параметрическая значимость ценности	Комплексный анализ
	[20] значимость		
	[21] ценность		
	[11] изучение связей внутри части	Изучение взаимосвязей разного уровня детализации	Комплексная оценка
	[12] изучение связей между частями		
[10] изучение отдельных частей			
Д	[00] сбор данных	Сбор данных при изучении отдельных частей и их значимость	Сбор данных об отдельных частях
	[10] изучение отдельных частей		
	[20] значимость		
	[22] параметр	Параметрическое описание в изучении связей между частями	Параметрическое описание в связях
	[02] описание		
	[12] изучение связей между частями		
	[11] изучение связей внутри части	Изучение связей внутри частей через ценность исследования	Исследование ценностных связей
	[21] ценность		
[01] исследование			

Окончание табл. 1

Индекс	Триадические комплексы сформированных понятий	Производное понятие	Интерпретация полученного понятия
Е	[00] сбор данных	Сбор данных по параметрам для изучения связей внутри частей	Параметрический сбор данных
	[22] параметр		
	[11] изучение связей внутри части		
	[10] изучение отдельных частей	Изучение отдельных частей при описании ценности	Ценностное описание частного
	[02] описание		
	[21] ценность		
	[20] значимость	Значимость при изучении связей между частями исследования	Значимость исследования связей
	[12] изучение связей между частями		
	[01] исследование		

Примечание: составлено автором.

Таблица 2

Матрица структуры разработанных понятий

Схема А	Схема Г	Схема Б	Схема Д	Схема В	Схема Е
Наблюдение	Наблюдение	Сбор данных при изучении отдельных частей и их значимости	Сбор данных при изучении отдельных частей и их значимости	Сбор данных по параметрам при изучении связей внутри части	Сбор данных параметров для изучения связей внутри частей
Анализ	Оценка	Исследование в изучении связей внутри части и их ценности	Изучение связей внутри частей через ценность исследования	Исследование значимости в изучении связей между частями	Изучение отдельных частей при описании ценности
Оценка	Анализ	Описание изучения связей между частями по параметрам	Параметрическое описание в изучении связей между частями	Описание ценности в изучении отдельных частей	Значимость при изучении связей между частями исследования
Обобщенный аспект исследуемого понятия					
Сущность и содержание финансового мониторинга		Параметрическое изучение связей финансового мониторинга в процессе изменений		Развитие финансового мониторинга в процессе его изменения	

Примечание: составлено автором.

Совокупность сформированных понятий отражает общий анализ собранных данных в финансовом мониторинге. По результатам исследования автором было выявлено, что отдельные части финансового мониторинга могут быть направлены на проверку финансов во всех видах деятельности предприятия, при этом финансовый мониторинг может проводиться с помощью средств цифровизации и могут быть получены максимально точные данные, на основании которых будут сформированы рекомендации и предложения по дальнейшему использованию финансовых средств. Таким образом, схема Б рассматривает аспект финансового мониторинга, который подлежит дальнейшему исследованию – процесс взаимодей-

ствия отдельных частей, которыми могут выступать данные о финансах в основной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия или организации.

Схема В (рис. 3) может рассматриваться как развитие финансового мониторинга в процессе его изменений – сбор данных, исследование значимости в связующих звеньях, ценностные параметры в отдельных частях. Возможность дальнейшего развития финансового мониторинга является исследовательской задачей.

Схема Г частично соответствует схеме А, но имеет другое расположение. Смысл такой перестановки в том, что в первую очередь важным является сбор данных, на втором месте по важности параметр, по кото-

рому данные связаны, а взаимосвязи между и внутри изучаемых данных занимают последнее место по значимости.

В схеме Д присутствуют понятия, рассматриваемые частично в схеме Б, с новым расположением. Сформированная система позволяет рассматривать важность сбора данных об отдельных частях финансового мониторинга при условии использования параметрических описаний в связях между частями, при этом в обязательном порядке изучаются внутри частей.

Анализируемая схема Е представляет собой созданные синтезированные понятия. Рассматриваемая и анализируемая последовательность зависит от параметрических данных внутри каждой части финансового мониторинга, т.е. в данной схеме рассматривается система финансового мониторинга от частного к общему. Матрица структуры обобщенных понятий показывает аспекты финансового мониторинга в процессе модификации (табл. 2).

Таким образом, представленные схемы формируют совокупность исследовательских задач, с помощью которых можно определить перспективные направления изучения и осмысления особенностей понятийного аппарата финансового мониторинга в процессе изменений от поставленных целей.

### Заключение

При проведении исследования с использованием метода мутации категорий были получены следующие результаты:

Во-первых, выявлены фундаментальные характеристики понятия «финансовый мониторинг», которые отражают его сущность и содержание. Такими характеристиками являются наблюдение, анализ, оценка. Во-вторых, на основании исходной категориальной схемы была проведена перестановка понятий, которая отражала существующие характеристики финансового мониторинга. В-третьих, на основании мутаций категорий разработаны производные триады финансового мониторинга. В-четвертых, при помощи ТДИС сформирован понятийный аппарат финансового мониторинга, который полностью и достаточно отражает исследуемый объект. Таким образом, по результатам проведенного исследования можно говорить о развитии научной теории финансового мониторинга, которая включает в себя тезаурус предметной области. Использование ТДИС как междисциплинарной методологии расширяет представление об исследуемом объекте.

Практическая ценность проведенного исследования заключается в том, что пред-

ставленный понятийный аппарат может стать фундаментом для формирования дальнейшей методологии исследования финансового мониторинга.

Значимость существующего исследования, по мнению автора, состоит в дальнейших перспективах с целью анализа и осмысления финансового мониторинга. Определение совокупности характеристик финансового мониторинга может быть использовано при планировании на предприятиях и организациях на разных уровнях менеджмента. Кроме этого, сформированная понятийная область финансового мониторинга открывает возможности дальнейшего исследования для разработки наиболее полной научной теории.

### Список литературы

1. Beketova Yu.M. Typological analysis in the field of financial monitoring on the example of import-export operations // Теоретическая экономика. 2022. № 2 (86). P. 88–94. DOI: 10.52957/22213260\_2022\_2\_88.
2. Сурнина К.С., Рогатенок Э.В. О содержании предметного поля мониторинга в сфере противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма // Фундаментальные исследования. 2018. № 1. С. 122–126.
3. Afiah E.T., Aulia V. Financial stability, financial targets, effective monitoring dan rationalization dan kecurangan laporan keuangan // Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi. 2020. Т. 1, № 1. С. 90–100. DOI: 10.46306/rev.v1i1.9.
4. Меркушева М.В. Инструменты финансового анализа в мониторинге несостоятельности предприятия // Вестник Керченского государственного морского технологического университета. 2019. № 2. С. 154–171.
5. Остаев Г.Я., Хосиев Б.Н., Каллагова А.Х., Темираева А.В. Оценка финансового состояния муниципальных образований: мониторинг, управление, анализ // Финансовая экономика. 2020. № 5. С. 408–412.
6. Ильин А.В. Расширение инструментария финансового мониторинга на основе методов институционального анализа // Финансовая экономика. 2020. № 2. С. 276–280.
7. Амадаев А.А., Шардан С.К., Хамукова Ж.П., Кябисева З.У. Мониторинг деятельности хозяйствующих субъектов с помощью методов финансового анализа // Естественно-гуманитарные исследования. 2021. № 38 (6). С. 45–50. DOI: 10.24412/2309-4788-2021-6-45-50.
8. Васильева Н.К., Тахумова О.В., Огаркова А.А., Набок Д.И. Теоретические и практические аспекты анализа финансовых результатов организации // Вестник Академии знаний. 2022. № 49 (2). С. 59–66.
9. Белова С.Н. Финансовый мониторинг в бюджетной сфере: сущность и направления совершенствования // Вестник Волгоградского государственного университета. Экономика. 2020. Т. 22, № 4. С. 110–121. DOI: 10.15688/ek.jvolsu.2020.4.10.
10. Doszhan R. et al. New challenges in the financial management under the influence of financial technology // E3S Web of Conferences. EDP Sciences, 2020. Т. 159. С. 04015. DOI: 10.1051/e3sconf/202015904015.
11. Зиновьева Ю.С. Рекомендации по формированию системы внутреннего контроля предприятий на основе риск-ориентированного подхода // Russian Economic Bulletin. 2023. Т. 6, № 1. С. 193–199.
12. Петров А.М. Критерии классификации типов контрольных оценок внутреннего финансового контро-



ля // Экономические науки. 2021. № 196. С. 232–235. DOI: 10.14451/1.196.232.

13. Ключникова Е.А. Новый концептуальный подход к пониманию трезвости в рамках теории динамических информационных систем // Непрерывное образование: XXI век. 2021. № 4 (36). С. 47–63. DOI: 10.15393/j5.art.2021.7167.

14. Маркова Н.А. Формирование понятийного поля категории «Адаптационное обучение иностранному языку» // Непрерывное образование: XXI век. 2023. № 1 (41). С. 140–156. DOI: 10.15393/j5.art.2023.8254.

15. Насырова С.И. Тезаурус предметной области человеко-ориентированной экономики // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2022. Т. 12, № 6. С. 95–111. DOI: 10.21869/2223-1552-2022-12-6-95-111.

16. Синцова Е.А. Порядок следования целей в финансовом мониторинге: история и современность // Эко-

номика и управление. 2022. Т. 28, № 7. С. 713–722. DOI: 10.35854/1998-1627-2022-7-713-722.

17. Гульбинас А.С., Литвинова Н.А. Определение понятия «микроклимат» помещения с использованием системно-категориального подхода // Вестник евразийской науки. 2021. Т. 13. № 5. URL: <https://esj.today/PDF/15SAVN521.pdf> (дата обращения: 15.04.2023).

18. Задорожная В.А. Основные элементы доступа к уголовному правосудию: конструирование категориальной схемы // Правопорядок: история, теория, практика. 2021. № 4 (31). С. 106–112.

19. Боуш Г.Д., Разумов В.И. Методология научного исследования (в кандидатских и докторских диссертациях): учебник. М.: ИНФРА-М, 2023. 227 с. DOI: 10.12737/991914.

20. Синцова Е.А. К вопросу определения финансового мониторинга промышленного предприятия // Проблемы современной экономики. 2023. № 1 (85). С. 73–77.

УДК 330.32:630.96  
DOI 10.17513/fr.43482

## ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БИЗНЕС-АНАЛИЗА В РОССИИ

<sup>1,2</sup>Чернышева Ю.Г.

<sup>1</sup>ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет», Ростов-на-Дону;  
<sup>2</sup>ФГБОУ ВО «Ростовский государственный университет путей сообщения», Ростов-на-Дону,  
e-mail: julia282001@mail.ru

Стремительные изменения, характерные для современного мира, существенно снизили ценность от использования предсказательной, предиктивной и нормативной аналитики, которая традиционно использовалась как основа разработки и принятия управленческих решений. Сформировалась потребность и был создан принципиально новый подход к разработке решения data driven (решение, основанное на данных), создана аналитическая концепция, реализующая этот подход – бизнес-анализ, позволяющая не только «идти в ногу» с изменениями внешней среды при разработке решений, но и гарантированно обеспечивать организации экономическую устойчивость. Вместе с тем, несмотря на растущую актуальность и востребованность бизнес-анализа, возникает проблема – частое отсутствие корректного понимания сущности концепции бизнес-анализа, его возможностей для бизнеса, круга задач, которыми должны заниматься бизнес-аналитики, уровня и широты их компетенций, несмотря на наличие профессионального стандарта «Бизнес-аналитик» и международного стандарта по бизнес-анализу. Это не позволяет корректно применять данную концепцию при разработке решения, тем самым не используется весь ее особо ценный потенциал для устойчивого и успешного развития бизнеса. Недостаточное количество образовательных программ по подготовке бизнес-аналитиков в вузах не позволяет покрывать увеличивающуюся потребность в этих специалистах. Поэтому необходимо раскрытие этих аспектов в соответствии с существующими международными и российскими регламентирующими документами и описание способов преодоления сложившейся проблемы.

**Ключевые слова:** бизнес-анализ, профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик», BABOK, разработка решения на основе данных, data driven, устойчивое развитие, изменения в организации

## PROBLEMS OF BUSINESS-ANALYSIS DEVELOPMENT IN RUSSIA

<sup>1,2</sup>Chernysheva Yu.G.

<sup>1</sup>Rostov State University of Economics (RINH), Rostov-on-Don;  
<sup>2</sup>Rostov State Transport University, Rostov-on-Don, e-mail: julia282001@mail.ru

The rapid changes that characterize the modern world have significantly reduced the value of using predictive, predictive and normative analytics, which has traditionally been used as the basis for developing and making managerial decisions. A need was formed and a fundamentally new approach to the development of a data driven decision was created. An analytical concept was created that implements this approach – business analysis, which allows not only to “keep up” with changes in the external environment when developing solutions, but also to ensure economic sustainability of the organization. At the same time, despite the growing relevance and demand for business analysis, a problem arises – often the lack of a correct understanding of the essence of the concept of business analysis, its business opportunities, the range of tasks that business analysts should be engaged in, the level and breadth of their competencies, despite the presence professional standard “Business Analyst” and the international standard for business analysis. This does not allow to correctly apply this concept when developing a solution, thereby not using all its valuable potential for sustainable and successful business development. The insufficient number of educational programs for the training of business analysts in universities does not allow covering the growing need for these specialists. Therefore, it is necessary to disclose these aspects in accordance with existing international and Russian regulatory documents and describe ways to overcome the current problem.

**Keywords:** business analysis, professional standard “Business Analyst”, BABOK, data driven decision making, sustainable development, changes in the enterprise

Возникновение концепции бизнес-анализа в мировой аналитической практике имеет объективные причины. Стремительные изменения, характерные для современного VUCA-мира (и его последующих проявлений BANI-мир, SHIVA-мир и TACI-мир), существенно снизили ценность от использования предсказательной, предиктивной и нормативной аналитики, которая традиционно использовалась как основа разработки и принятия управленческих решений. Ситуации внешней среды стали изменяться с такой скоростью, что организации, ис-

пользующие такого рода аналитику, перестали успевать за ними, при разработке и реализации решений в ответ на возникающие вызовы. Так, сформировалась потребность в создании принципиально новой аналитической концепции, позволяющей не только не отставать в разработке решений от изменений внешней среды, но и гарантированно обеспечивать организации устойчивое развитие [1, 2].

Концептуальная идея бизнес-анализа от начала разработки уточнялась и совершенствовалась порядка десяти лет, пока

в 2015 г. не была выпущена третья версия Свода знаний по бизнес-анализу (BAВOK – Business Analysis Body of Knowledge), которая продолжает действовать в 2023 г. Инициатором его разработки и создания концепции бизнес-анализа стал ИВА (International Institute of Business Analysis (Международный институт бизнес-анализа)), который был организован в 2003 г. и официально зарегистрирован в 2004 г. ВАВOK – это коллективный труд практикующих профессионалов в области бизнес-анализа со всего мира, основополагающий документ по бизнес-анализу, в котором раскрыта его концепция, области знания бизнес-анализа, компетенции бизнес-аналитиков, круг задач, которыми они занимаются в организации, а также представлены более пятидесяти техник, которые чаще всего используются для выполнения задач бизнес-анализа [3]. Данный международный стандарт признан и используется во многих странах мира. Зарегистрированы и работают более чем 120 отделений ИВА (International Institute of Business Analysis) по всему миру. Российское отделение ИВА было создано в 2015 г.

Актуальность и востребованность бизнес-анализа возрастает с каждым годом как за рубежом, так и в России. Руководители организаций все больше осознают особую ценность бизнес-анализа в разработке решений, и поэтому также возрастает потребность в специалистах в этой области. В многочисленных публикациях о данной профессии отмечается данная тенденция – организациям все больше нужны аналитики, умеющие разрабатывать решения, то есть наблюдается рост потребности в бизнес-аналитиках [4–6]. При этом возникает проблема, которая особенно остро проявляется в России, – частое отсутствие корректного понимания сущности концепции бизнес-анализа, его возможностей для бизнеса, круга задач, которыми должны заниматься бизнес-аналитики, уровня и широты их компетенций, а также недостаточное количество образовательных программ, обеспечивающих подготовку бизнес-аналитиков. Наличие данной проблемы – во многом следствие отождествления сущности бизнес-анализа и комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности. Вместе с тем эти две концепции имеют кардинальные различия, которые можно выявить при детальном рассмотрении сущности бизнес-анализа.

Цель исследования – раскрытие аспектов, связанных с содержанием концепции бизнес-анализа, в соответствии с существующими международными и российскими регламентирующими документами по биз-

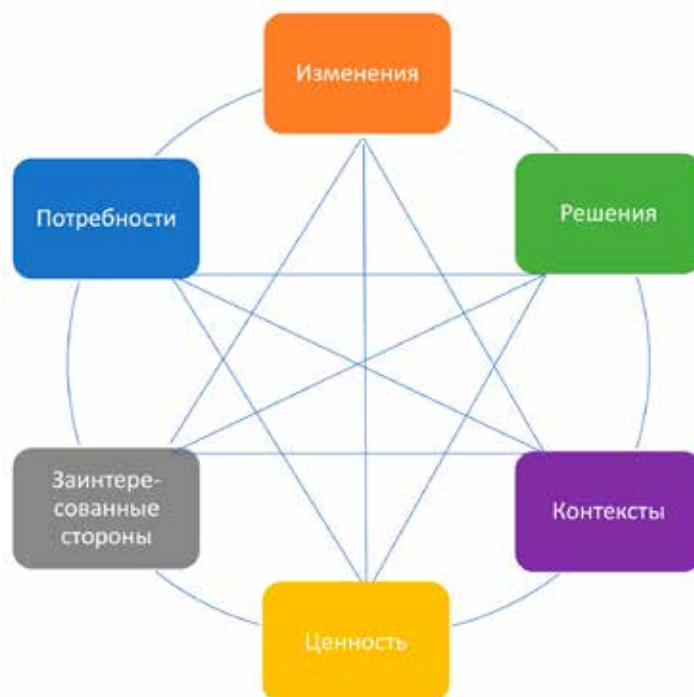
нес-анализу, выявление проблем недостаточного развития профессии, прежде всего в российской практике, и их причин, а также описание способов преодоления сложившихся проблем.

### Материалы и методы исследования

Концепция бизнес-анализа – это высший уровень аналитической работы, реализующий принципиально новый подход к разработке решений проблем бизнеса – подход Data Driven Decision Making (DDDM) – информационно обоснованные решения (или data driven decisions), решения, основанные на данных. Реализовать этот подход позволяет концепция бизнес-анализа, которая основана на совокупности шести его базовых понятий – изменение, решение, ценность, заинтересованные стороны, потребности, контекст и описание взаимосвязей между ними (рисунок). Важно, что связи друг с другом имеют все элементы концептуальной модели. Это означает, что при разработке решения необходимо работать не только обязательно с каждым элементом, но и изменение в любом из компонентов требует также обязательного повторного рассмотрения всех элементов для корректировки имеющейся информации.

В условиях изменчивого и непредсказуемого VUCA-мира именно одинаково глубокая и детальная работа, обязательно с каждым из этих понятий, в совокупности позволяет получить действительно лучший результат (наибольшую ценность) при разработке решения. При этом если в процессе разработки решения «забыть» про какое-то из перечисленных базовых понятий или «проработать» его недостаточно глубоко, то качество разработанного решения сильно пострадает. Поэтому к процессу работ по бизнес-анализу нельзя подходить формально или всегда действовать по неизменным шаблонам, в противном случае разработанное решение не оправдает ожиданий по своей ценности. Именно совокупность шести перечисленных базовых понятий бизнес-анализа позволяет подойти к решению проблемы системно и концептуально, в буквальном смысле «видеть все» и разрабатывать решение на основе данных (data-driven).

Основная цель деятельности по бизнес-анализу (в соответствии с профессиональным стандартом «Бизнес-аналитик») – «обеспечение возможности проведения изменений в организации, приносящих пользу заинтересованным сторонам, путем выявления потребностей заинтересованных сторон и обоснования решений, описывающих возможные пути реализации изменений» [7].



*Концептуальная модель бизнес-анализа*

То есть бизнес-анализ помогает решать задачи, связанные с изменениями в бизнесе, в том числе включает: выявление ожиданий и потребностей заинтересованных сторон; сбор требований и работу с ними; анализ ситуации; разработку решений, на основе подхода data driven; оценку возможностей организации при реализации решения; оценку рисков, связанных с заинтересованными сторонами, реализацией решений, проводимыми изменениями; разработку текущих и целевых моделей бизнес-процессов и др.

Работая в рамках концептуальной модели, бизнес-аналитик должен уметь уместно применять все многообразие существующих техник (методик) анализа и управления. Бизнес-анализ объединяет и полезно использует все ранее разработанные и относительно «разрозненно» применяемые техники управления и анализа, кроме этого, применяет новые гибкие практики работы над проектами (а вся деятельность аналитика – это проектная работа, поскольку каждое разрабатываемое решение всегда должно содержать новизну), также использует цифровые технологии, возможности интеллектуального анализа данных и др. [8]. Кроме этого, бизнес-анализ имеет признанную ценность, подтвержденную международной сертификацией в областях: кибербезопасность, разработка продукта, agile, аналитика бизнес-данных [9].

Можно привести только отдельные примеры техник, используемых бизнес-аналитиками: техники анализа контекста и выявления причин проблемы (например, анализ первопричин, анализ документов, модель Canvas и др.); техники анализа и моделирования процессов (например, диаграммы потоков данных, анализ процессов, моделирование процессов и др.); работы с заинтересованными сторонами и требованиями (карта заинтересованных сторон, опросы и анкетирование, пользовательские истории, варианты использования и сценарии, приоритизация и др.); техники разработки и оценки решения (метрики и KPI, сбалансированная система показателей, извлеченные уроки, техники оценки проекта и др.).

В ВАВОК приведено описание пятидесяти наиболее применяемых техник, которыми пользуются бизнес-аналитики. При этом большинство техник из этого списка представляет собой совокупность техник, а не одну. Так, техника «Анализ первопричин» включает в себя диаграмму Исикавы, «пять почему», а техника «Оценка» – это совокупность всех существующих способов оценки стоимости проекта и техник оценки его длительности. То есть одна только эта техника включает, по сути, не только все аналитические инструменты инвестиционного анализа, но и техники оценки длительности работ по проекту. Это

характеризует значительный объем знаний, которыми должны обладать бизнес-аналитики для качественного выполнения своей работы.

Одним из проявлений гибкости и ценности работы бизнес-аналитика является то, что для работы над каждой конкретной проблемой или возможностью он самостоятельно выбирает наиболее подходящую для этой работы совокупность техник. Есть лучшие практики применения совокупности техник (которые необходимо изучить, «взять» из них то, что будет иметь ценность в данном конкретном случае, но не «абсолютно» копировать, не изучив контекст), но единого «стандартного» и унифицированного набора техник для любого случая не существует. Более того, если всегда использовать только один «набор» техник для решения любой проблемы, то это нанесет ущерб качеству решения, так как любая проблема имеет свои особенности, которые необходимо учитывать, имеет разный контекст, в котором она возникла, а следовательно, и набор инструментов (техник) для исследования должен быть различным. С одной стороны, каждая техника выбирается на основе наибольшей ценности ее применения именно для данной задачи (проблемы). С другой стороны, нет необходимости использовать технику, если результаты от ее использования «дублируют» результаты, полученные от применения других техник, либо не приносят дополнительной пользы, которая позволит повысить ценность при анализе контекста и разработке решения.

Существенный ущерб решению может принести ситуация, если бизнес-аналитик не владеет необходимым объемом знаний в области техник. Это не позволит ему выбирать те техники, которые лучшим образом подойдут для решения данной проблемы, а будет использоваться только их «узкий набор»: например, всегда применяются только SWOT-анализ, мозговой штурм и экспертные оценки вместо того, чтобы использовать множество иных техник, позволяющих более детализированно и точно исследовать контекст, обоснованно выявлять причины возникновения проблемы, а не строить гипотезы, основанные только на мнении экспертов и «общем» анализе бизнес-ситуации. Это же в полной мере относится и к правильному пониманию сущности ведения работ по бизнес-анализу в соответствии с его концептуальной моделью.

Концепция бизнес-анализа также включает шесть областей знаний, которые основаны на определяющих и уникальных ком-

петенциях бизнес-аналитика. Обобщенно их можно описать следующим образом:

– планирование и мониторинг – планирование самого процесса работ по бизнес-анализу. Планирование предполагает формирование плана действий, работ по бизнес-анализу, описание конкретных задач, связанных с данной проблемой (инициативой, проектом), выбор техник, используемых при проведении тех или иных работ по бизнес-анализу (они в процессе работы могут измениться или дополниться), и др. Эта область содержит много аналогии с планированием проекта, поскольку, как отмечено ранее, работа по бизнес-анализу – это всегда проект;

– выявление и сотрудничество – это выявление и работа с заинтересованными сторонами. Включает описание задач в части выявления заинтересованных сторон при разработке решения, получения информации от них или из других источников, подтверждение результатов выявления информации, передачу информации заинтересованным сторонам. Работа имеет много общего с работой проектного менеджера с некоторыми особенностями, присущими бизнес-анализу;

– управление жизненным циклом требований – это описание основных и важных с точки зрения бизнес-анализа задач и видов работ в области управления и поддержания требований, включающая разработку требований к решению и работу с ними на протяжении всей работы над проблемой от начала до ее окончания, описание процесса достижения согласования между требованиями заинтересованных сторон и требованиями к решению при работе над проектом;

– анализ стратегии – разработка решений для развития организации. Эта область описывает работу бизнес-аналитика стратегической направленности в части использования возможностей организации для дальнейшего развития. Анализ стратегии сосредоточен на сотрудничестве со стейкхолдерами, выявлении в результате этого бизнес-потребностей стратегической направленности, определении параметров будущего и переходного состояний для удовлетворения этих бизнес-потребностей. Достижение желаемых будущих состояний должно позволить удовлетворить стратегические бизнес-потребности в определенном контексте с учетом имеющихся ограничений и обеспечить устойчивое развитие организации;

– анализ требований и определение дизайна – это разработка и детальное описание сущности разработанного решения. Она включает описание задач по формирова-

нию, структурированию и систематизации требований (документирование, моделирование, спецификация, верификация, валидация, определение архитектуры требований), определению вариантов решения (их описанию – дизайну), отвечающих потребностям бизнеса, и ожидаемой потенциальной ценности по каждому варианту решения;

– оценка решения – в этой области описаны задачи по оценке ценности (эффективности, пользы) решения: его ценности для организации и заинтересованных сторон и рекомендации по устранению препятствий или ограничений, не позволяющих в полной мере реализовать эту ценность. Как правило, для оценки ценности решения разрабатывают показатели KPI, позволяющие проводить мониторинг его результатов и убедиться, что решение действительно позволило достичь всех ожидаемых целей.

Бизнес-анализ позволяет разрабатывать гарантированно лучшие решения, обеспечивая возможность проводить изменения в бизнесе. «Гарантированно лучшие решения» – это одно из обязательных требований к бизнес-анализу, закрепленное в ВАВОК [3]. Разрабатывать действительно лучшие решения позволяет применение подхода Data-driven, который стал альтернативой подходу HiPPO (Highest Paid Person's Opinion) – принятию решений на основе мнения и опыта руководства, на экспертных оценках, который уже устарел. Проблема подхода HiPPO – руководитель не может быть компетентным и объективным во всех вопросах, знать все особенности и тонкости контекста, в котором возникла проблема [10, с. 236].

Data-driven подход предполагает, что на этапе разработки решения должно быть полное понимание, на что это решение повлияет, кого и как затронет, что нужно будет изменить в процессе его реализации, какого результата можно добиться в итоге. Это значительно повышает возможности успешного развития бизнеса и получения преимуществ перед конкурентами. Сейчас на этом подходе строится успешная тактика и стратегия управления в современном мире [11].

Анализ сущности концепции бизнес-анализа позволяет сделать вывод, что она имеет кардинальные отличия от общеизвестной концепции комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Проведение работ по бизнес-анализу, требующее не только наличия значительного объема знаний, но и постоянного их развития и расширения, в полной мере отражает требование VUCA-мира – постоянное обучение, чтобы уровень компетенций специалиста позволял противостоять его

вызовам [12]. Это относится и к получению знаний из смежных областей, а кроме этого, бизнес-аналитик должен отслеживать все новые тренды, изучать их, и полезно применять в своей работе. Так, недавнее появление искусственного интеллекта уже используется бизнес-аналитиками при анализе проблем, разработке решения.

### Результаты исследования и их обсуждение

За рубежом профессия бизнес-аналитика очень востребована. В России, несмотря на несопоставимо большую ценность для бизнеса, по сравнению с широко известным комплексным анализом финансово-хозяйственной деятельности ее популярность ниже по нескольким причинам:

– все еще нет ясного и полного понимания сущности, возможности и значимости этой профессии для бизнеса. Иногда бизнес-анализ отождествляют с анализом финансово-хозяйственной деятельности или ограничивают бизнес-анализ только областью IT. Встречающиеся различия в трактовке сущности бизнес-анализа в международных изданиях и в российских, по сравнению с действующими в настоящее время стандартами по бизнес-анализу, часто обусловлены тем, что до 2015 г. сущность бизнес-анализа была очень близка к профессии системного аналитика;

– нет достаточного количества специалистов в области бизнес-анализа, которые подготовлены в соответствии с международной практикой и уже существующими российскими нормативными документами в области бизнес-анализа – профессиональным стандартом «Бизнес-аналитик»;

– недостаточное количество образовательных программ в вузах по профилю «Бизнес-анализ» в бакалавриате и в магистратуре, и отсутствие дисциплины «Бизнес-анализ» в составе образовательных программ других профилей по направлению «Экономика» и «Менеджмент». Кроме этого, полное отсутствие программ подготовки по бизнес-анализу в СПО.

Профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик» разработан в 2018 г. Он содержит описание обобщенных трудовых функций, трудовых функций, знаний и умений бизнес-аналитиков [6]. Его содержание соответствует международной практике по бизнес-анализу и основано на шести (рассмотренных ранее) областях знаний бизнес-анализа, которые явились основой формирования уровней квалификации бизнес-аналитиков в профессиональном стандарте.

Образовательные стандарты последнего поколения обязали вузы ориентировать-

ся при подготовке на профессиональные стандарты. Бизнес-анализ, как отмечалось, является новым уровнем аналитики и новой аналитической культурой, требующей знания большого количества аналитических и управленческих техник и инструментов анализа предметной области и бизнес-ситуации, включая техники работы с требованиями, заинтересованными сторонами, методы анализа данных, инструменты и техники моделирования, техники оценки решения и др. Также бизнес-аналитики должны иметь знания в области: теории заинтересованных сторон; теории межличностной и групповой коммуникации; теории систем; теории конфликтов; управления рисками; языков и инструментов визуального моделирования; методов планирования деятельности организации; методов сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации; методов оценки эффективности решения; способов оценки и основ обеспечения информационной безопасности в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; теории менеджмента; управления ресурсами; теории организационного развития; методики организации и управления временем (тайм-менеджмент); подходов к организации проектной работы (основанных на планах и на изменениях (гибкие, agile)); стратегий управления изменениями. Кроме этого, работая в организации, бизнес-аналитик должен знать: предметную область и специфику ее деятельности в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа; возможности использования свободно распространяемого программного обеспечения в организации, в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; перспективные и существующие цифровые технологии и цифровые возможности для бизнеса, в контексте предметной области и специфики деятельности организации. Перечисленные знания отражены в профессиональном стандарте «Бизнес-аналитик» [6].

Проблема подготовки бизнес-аналитиков требует комплексного решения и, кроме разработки образовательных программ по профилю «Бизнес-анализ», для успешной их реализации также необходимо проводить повышение квалификации преподавателей.

Проблема несколько иного рода наблюдается на рынке образовательных услуг дополнительного образования. За последние два года наблюдается резкий рост числа программ повышения квалификации и переподготовки по бизнес-анализу. Это подтверждает растущую актуальность и понимание ценности бизнес-анализа, при этом анализ содержания программ подтверждает

наличие обозначенной проблемы, корректного понимания цели, задач, уровня компетенций бизнес-аналитиков, соответствующих профессиональному стандарту. Многие программы имеют значительный уклон в область IT, что для бизнес-анализа является существенным ограничением, поскольку деятельность бизнес-аналитиков не ограничивается только этой областью. Бизнес-анализ может обеспечивать разработку решения проблем в абсолютно любых областях деятельности организации. Также многие из этих программ, не включая в изучение сущности концептуальной бизнес-анализа, его областей знаний, применяемых техник, формируют «отрывочные» знания, которые впоследствии не смогут обеспечить качественное выполнение обучаемыми необходимых трудовых функций в соответствии с профессиональным стандартом. Например, изучается преимущественно работа с заинтересованными сторонами и/или с требованиями, но отсутствует подготовка в части умения разрабатывать решения на основе данных.

#### Заключение

Важность и перспективность профессии бизнес-аналитика, ценность навыков и знаний, которыми обладают эти специалисты, приводит к стремительно увеличивающейся потребности в них, поскольку все большее число руководителей и собственников бизнеса видят особую пользу данной профессии для бизнеса и хотели бы иметь в штате бизнес-аналитика.

Для российской аналитической науки содержание бизнес-анализа является принципиально новым, кардинально отличающимся от методики широко известного комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности. Ценность комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности (методика которого сформировалась в плановой экономике, полностью удовлетворяя ее потребности в аналитической обработке информации) в рыночной экономике значительно утратила ее, поскольку проведенный анализ не позволяет разрабатывать гарантированно лучшие решения, так как ориентирован на подход HiPRO. То есть по результатам анализа формируется аналитический отчет, на основании которого руководитель должен принимать управленческие решения, используя свой опыт, знания и экспертные оценки.

Проведенное исследование, с одной стороны, подтвердило наличие растущей потребности в бизнес-аналитиках, а следовательно, и в необходимости их обучения, с другой стороны, выявлено, что имеет ме-

сто проблема недостаточного количества образовательных программ в этой области, а также несоответствия содержания образовательных программ требованиям профессионального стандарта «Бизнес-аналитик». Лишь единичные вузы в настоящее время ведут подготовку бизнес-аналитиков, а программы СПО полностью отсутствуют, в то время как профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик» предусматривает начальную подготовку бизнес-аналитиков именно в СПО. Рост числа программ повышения квалификации и переподготовки по бизнес-анализу можно рассматривать как положительную тенденцию, также подтверждающую наличие увеличивающейся потребности в бизнес-аналитиках, при этом содержание этих программ не в полной мере соответствует содержанию профессионального стандарта «Бизнес-аналитик».

Наличие обозначенных проблем является обоснованием необходимости увеличения как количества образовательных программ непосредственно по подготовке бизнес-аналитиков различного уровня, включая СПО, бакалавриат, магистратуру, повышение квалификации и переподготовку, именно в классическом корректном понимании сущности профессии, так и включения дисциплины «Бизнес-анализ» в образовательные программы других профилей по направлениям «Экономика» и «Менеджмент». Комплексное решение, предполагающее разработку и реализацию образовательных программ в полном (а не частичном) соответствии с профессиональным стандартом «Бизнес-аналитик», также должно включать повышение квалификации преподавателей для преподавания дисциплины бизнес-анализ и смежных с ней: подходы agile, управление изменениями, управление проектом и др.

Следует отметить, что увеличение количества подготавливаемых бизнес-аналитиков в соответствии с признанными российскими и международными требованиями к данной профессии позволит организациям привлекать специалистов, имеющих глубокие знания и умения в области разработки решений, основанных на данных, экономики организации, а также во многих смежных областях (анализе больших данных, разработке продукта, управлении проектом

и др.), умеющих применять необходимые техники анализа и управления, для выявления проблем и их причин, анализа контекста, что позволит значительно повысить качество (ценность) разрабатываемых решений проблем бизнеса, обеспечивая тем самым бизнесу устойчивое развитие.

### Список литературы

1. Report on the “Sustainable Development Goals 2020”. (2020) UN. [Электронный ресурс]. URL: [https://unstats.un.org/sdgs/report/2020/The-Sustainable-Development-Goals-Report-2020\\_Russian.pdf](https://unstats.un.org/sdgs/report/2020/The-Sustainable-Development-Goals-Report-2020_Russian.pdf) (дата обращения: 18.06.2023).
2. Каячев Г.Ф., Локтионов Д.А. Эволюция ценностного подхода в управлении компаний // Лидерство и менеджмент. 2019. Т. 6, № 4. С. 397–408. DOI: 10.18334/lim.6.4.41377.
3. BABOK v.3.0. A Guide to the Business Analysis Body of Knowledge / International Institute of Business Analysis (2015) [Электронный ресурс]. URL: [https://book.akij.net/eBooks/2018/September/5b8a80dd494ce/BABOK\\_Guide\\_v3\\_Member.pdf](https://book.akij.net/eBooks/2018/September/5b8a80dd494ce/BABOK_Guide_v3_Member.pdf) (дата обращения: 20.06.2023).
4. Дмитриев В. Как изменится спрос на бизнес-аналитиков в России. [Электронный ресурс]. URL: <https://vc.ru/hr/408729-kak-izmenitsya-spros-na-biznes-analitikov-v-rossii?ysclid=ljbqdegcjx956946436> (дата обращения: 21.06.2023).
5. Бизнес-аналитик – самая востребованная должность в области управления бизнес процессами. [Электронный ресурс]. URL: <https://deep-vision.one/knowledge/biznes-analitik-samaya-vostrebovannaya-dolzhnost-v-oblasti-upravleniya-biznes-processami/?ysclid=ljbqgc2abs796267914> (дата обращения: 21.06.2023).
6. Милтон Н. Lessons Learned from Lessons Learned [Доклад на международной конференции «KA Connect» 2018] [Электронный ресурс]. URL: <https://www.knowledge-architecture.com/ka-connect-talks/lessons-learned-from-lessons-learned-with-nick-milton-of-knoco> (дата обращения: 19.06.2023).
7. Приказ Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 25.09.2018 № 592н «Об утверждении профессионального стандарта «Бизнес-аналитик»» (с изменениями на 14 декабря 2018 года) [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_308997/?ysclid=ljfvz2p2oy342280628](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_308997/?ysclid=ljfvz2p2oy342280628) (дата обращения: 23.06.2023).
8. Чернышева Ю.Г. Бизнес-анализ – новые возможности аналитики для управления // Учет и статистика. 2022. № 1 (65). С. 69–76.
9. 2022 Global State of Business Analysis Report (GSBA). [Электронный ресурс]. URL: <https://www.iiba.org/career-resources/business-analysis-resources/reports-research/> (дата обращения: 20.06.2023).
10. Чернышева Ю.Г. Бизнес-анализ. М: ИНФРА-М, 2022. 648 с.
11. Антимонова Е.Е., Антимонова О.Н. К вопросу о современных концепциях стратегического менеджмента // Бизнес. Образование. Право. 2022. № 4 (61). С. 82–86. DOI: 10.25683/VOLBI.2022.61.439.
12. Провоторов Д.А., Белова И.Н. Цифровизация экономики: проблемы и риски // Финансовый бизнес. 2023. № 1. С. 104–108.



УДК 336.64  
DOI 10.17513/fr.43483

## АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ ИНКОРПОРАЦИИ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРОИЗВОДСТВЕННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Чудаева А.А.

*ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет», Самара,  
e-mail: chudaeva@inbox.ru*

Одна из национальных целей развития РФ – цифровая трансформация предприятий обрабатывающей промышленности посредством внедрения таких цифровых технологий, как «искусственный интеллект, новые производственные технологии, робототехника и сенсорика, новые коммуникационные интернет-технологии, Интернет вещей, технологии виртуальной и дополненной реальности». Согласно статистическим данным, в 2020–2021 гг. процент предприятий обрабатывающей промышленности, использующих цифровые технологии, не превышает 30%, что свидетельствует о невысоких темпах инкорпорации цифровых технологий в их деятельность. Рост предприятий, ориентированных на внедрение цифровых технологий, ограничен высокой стоимостью этих технологий, в особенности для производственной деятельности, связанной с основными средствами, стоимость которых в промышленности несравнимо выше, чем в других отраслях, и неопределенностью внешней среды. Неопределенность порождает риски, высокий уровень которых приводит к увеличению требований инвесторов к доходности инвестиций. В целях снижения затрат предприятий обрабатывающей промышленности на приобретение и внедрение цифровых технологий государство реализует различные меры поддержки. К финансовым мерам относятся льготные кредиты и льготные займы, гранты, к нефинансовым – предоставление доступа к платформе «Эффективность.рф», оказание бесплатных консультационных услуг государственными структурами, созданными для этих целей. Реализации проектов инкорпорации цифровых технологий в производственную деятельность российских предприятий обрабатывающей промышленности способствуют и государственные меры поддержки компаний – разработчиков цифровых решений. Снижение затрат таких структур способствует установлению более низкой цены на их продукты для предприятий-заказчиков.

**Ключевые слова:** цифровые технологии, инвестиции, инвестиционный проект, инкорпорация цифровых технологий, неопределенность, риски

## TOPICAL ISSUES OF FINANCING DIGITAL TECHNOLOGY INCORPORATION PROJECTS IN THE PRODUCTION ACTIVITIES OF RUSSIAN MANUFACTURING ENTERPRISES

Chudaeva A.A.

*Samara State University of Economics, Samara, e-mail: chudaeva@inbox.ru*

One of the Russian Federation's national development goals is the digital transformation of manufacturing enterprises through the introduction of digital technologies such as: "artificial intelligence, new manufacturing technologies, robotics and sensorics, new internet communication technologies, internet of things, virtual and augmented reality technologies". According to statistics, in 2020–2021, the percentage of manufacturing enterprises using digital technologies does not exceed 30%, indicating a low rate of digital technology incorporation in their activities. The growth of digitally oriented enterprises is limited by the high cost of these technologies, particularly for manufacturing activities related to capital goods, whose value in industry is incomparably higher than in other sectors, and by the uncertainty of the external environment. Uncertainty generates risks, the high level of which leads to an increase in investors' requirements for return on investment. In order to reduce the cost of acquisition and implementation of digital technologies in the manufacturing industry, the government implements various support measures. Financial measures include preferential loans and soft loans, grants, and non-financial measures include access to the Эффективность.рф platform and free advisory services from government agencies set up for this purpose. The implementation of digital technology incorporation projects in the production activities of Russian manufacturing enterprises is also facilitated by government measures to support digital solution companies. The reduction of costs of such structures contributes to the establishment of a lower price for their products for customer enterprises.

**Keywords:** digital technology, investment, investment project, digital incorporation, uncertainty, risks

Реальный сектор экономики создает в стране предпосылки экономического роста [1, с. 16], на который основной мультипликаторный эффект оказывает обрабатывающая промышленность [2, с. 900]. На современном этапе научно-технического прогресса интенсификация экономическо-

го роста возможна посредством цифровой трансформации российских промышленных предприятий, являющихся фундаментом экономики РФ [3, с. 9].

Цифровая трансформация предприятий обрабатывающей промышленности (далее по тексту – ОП) – одна из национальных

целей развития РФ [4]. Развитие этой идеи определяет «Стратегическое направление в области цифровой трансформации обрабатывающих отраслей промышленности», утвержденное распоряжением Правительства Российской Федерации № 3142-р от 06.11.2021 г. [5]. Воплощение в жизнь данного направления сопряжено с инкорпорацией в деятельность предприятий ОП сквозных цифровых технологий, к которым в «Стратегическом направлении...» отнесены: «искусственный интеллект, новые производственные технологии, робототехника и сенсорика, новые коммуникационные интернет-технологии, Интернет вещей, технологии виртуальной и дополненной реальности» [5, с. 2]. При использовании термина «цифровые технологии» (ЦТ) в рамках данной статьи будут подразумеваться перечисленные технологии.

По мнению автора статьи, проект инкорпорации цифровых технологий в производственную деятельность предприятий (ИЦТвПДП) – это обоснованный с позиции технических возможностей и экономической целесообразности комплекс исследовательских, технико-технологических, организационных, финансовых, управленческих и иных решений, направленных на внедрение ЦТ в процесс создания продукции с целью повышения его эффективности.

Проект ИЦТвПДП будет являться инвестиционным, так как воплощение в жизнь каждого из формирующих его решений следует рассматривать с точки зрения требуемого объема инвестиций на их воплощение в жизнь и тех результатов, которые будут сгенерированы в связи с этим.

Определение инвестиций, необходимых для реализации проекта ИЦТвПДП, базируется на методике оценки эффективности инвестиционных проектов (ИП). В соответствии с концептуальной схемой этой оценки на первом этапе на основе бюджета, в котором аккумулируются все денежные потоки, выясняется объем средств, требуемый для реализации проекта, как разница между притоками денежных средств и оттоками. В рамках второго этапа концептуальной схемы решается задача привлечения капитала. И если внутренних средств компании недостаточно для финансирования проекта, то предприятие осуществляет поиск заемных и/или привлеченных средств.

В условиях неопределенности и санкционного давления на Россию вопросы поиска источников финансирования инвестиционных проектов, имеющих иннова-

ционный характер (а проекты ИЦТвПДП в силу инновационности цифровых технологий, безусловно, таковыми являются), актуализируются.

Цель исследования – изучить вопросы финансирования проектов инкорпорации цифровых технологий в производственную деятельность российских предприятий обрабатывающей промышленности в современных условиях.

### **Материалы и методы исследования**

Автором изучена актуальная информация по исследуемой проблеме на материалах статистического сборника «Индикаторы цифровой экономики: 2022» [6], проведен анализ использования цифровых технологий в обрабатывающей промышленности и сравнение внутренних и внешних затрат предприятий, применяющих ЦТ, на создание, распространение и использование цифровых технологий и связанных с ними продуктов и услуг в 2020–2021 гг. На материалах нормативно-правовых актов и официальных сайтов организаций, которые реализуют различные меры поддержки проектов ИЦТвПДП, проанализированы существующие варианты финансирования и софинансирования таких проектов со стороны государственных структур, а также нефинансовые меры, позволяющие снижать затраты предприятий на воплощение в жизнь проектов ИЦТвПДП.

### **Результаты исследования и их обсуждение**

С 2009 г. Институт статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ совместно с Министерством цифрового развития России и Росстатом ежегодно публикует результаты статистического анализа цифровой экономики в РФ, согласно которым ЦТ (в рамках данного исследования цифровые технологии трактуют как «технологии сбора, хранения, обработки, поиска, передачи и представления данных в электронном виде» [6, с. 318]), в обрабатывающей промышленности в 2020–2021 гг. применяли менее 30% от общего числа организаций [6, с. 219–222]. Эти данные наглядно представлены на рис. 1.

Несмотря на незначительный прирост в 2021 г. в сравнении с предшествующим годом процента предприятий обрабатывающей промышленности, применяющих ЦТ, затраты этих предприятий на создание, распространение и использование (СРиИ) цифровых технологий и связанных с ними продуктов и услуг (ПиУ) увеличились, что отражено на рис. 2.



Рис. 1. Использование цифровых технологий в обрабатывающей промышленности в 2020–2021 гг., в процентах от общего числа организаций (составлено по материалам [6, с. 219–222])

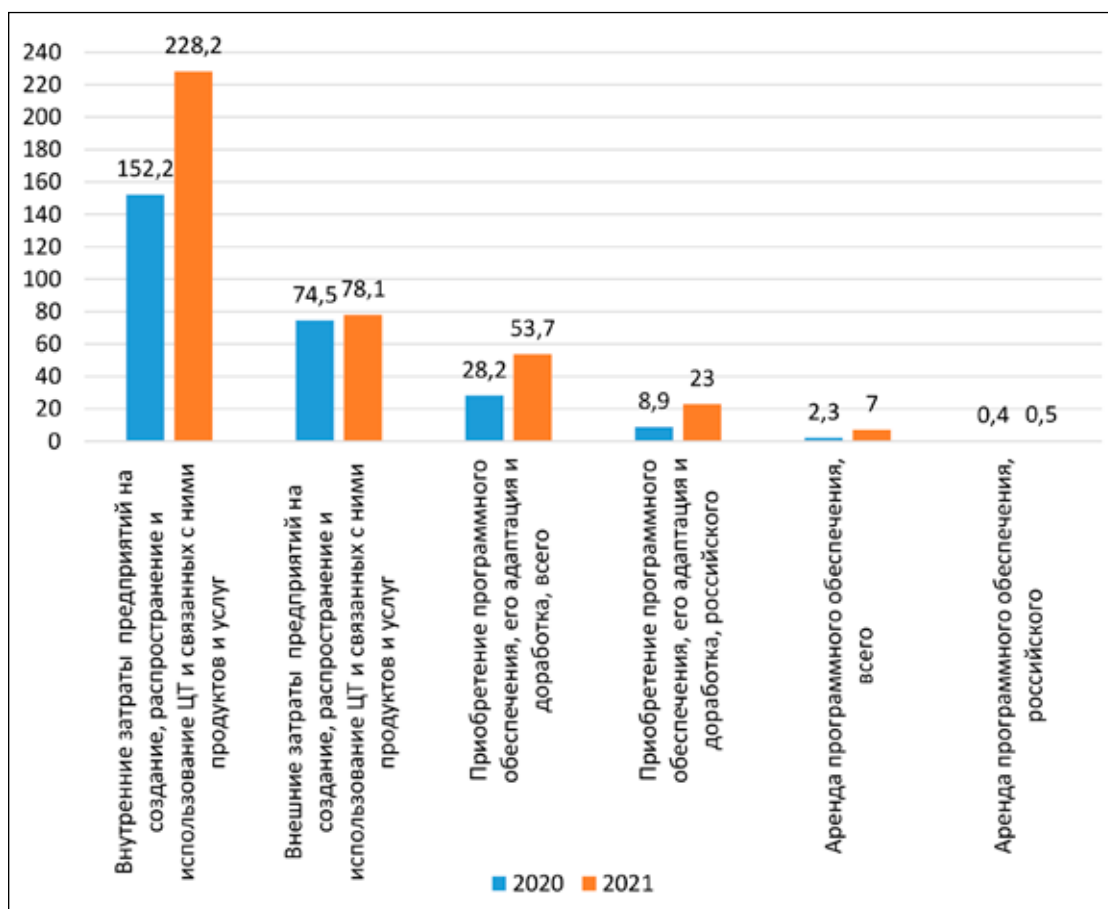


Рис. 2. Затраты использующих ЦТ предприятий обрабатывающей промышленности в 2020–2021 гг. на СРиИ цифровых технологий и связанных с ними ПиУ и на покупку, аренду ПО, млрд руб. (составлено по материалам [6, с. 38–40])

Таблица 1

Условия выделения субсидированных кредитов в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1598 от 05.12.2019 [7]

Получатели субсидированного кредита	Размер субсидированного кредита	Направления использования	Ставка по кредиту
Компании-разработчики	– от 5 млн руб. до 5 млрд руб. на проекты, – от 500 млн руб. до 10 млрд руб. на программы (совокупность проектов)	R&D	3% годовых
Заказчики		Внедрение	
ИТ-компании и интеграторы		Разработки для собственных нужд	5% годовых
Предприятия			

Данные по 2022 г. на момент написания статьи отсутствуют, но в связи с обозначенной в 2022 г. политикой импортозамещения иностранного ПО и курса Российской Федерации на технологическую независимость очевидно, что доля затрат на отечественное ПО будет выше, чем в предыдущие годы.

Приведенные сведения о существующих объемах вложений в цифровизацию, а также вынужденная необходимость перехода на российские программные продукты и возможности, предоставляемые цифровыми технологиями в вопросах оптимизации затрат, в том числе производственных, свидетельствуют о потребностях предприятий в финансировании проектов цифровизации. Привлечение денежных средств базируется на экономической оценке эффективности, которая определяется с учетом инвестиционных рисков. Вероятность их наступления в условиях неопределенности выше, что обуславливает более высокие требования потенциальных инвесторов к уровню доходности инвестиций. В соответствии с методологией определения показателей экономической эффективности инвестиционных проектов (ПЭЭ ИП) эти требования инкорпорируются в расчеты посредством дисконтирования. Значения ПЭЭ ИП обусловлены и размером инвестиционных затрат, которые для ИЦТвПДП обрабатывающей промышленности высоки.

На государственном уровне разработаны меры, ориентированные на помощь предприятиям в решении проблем привлечения финансирования для проектов ИЦТвПДП. Одна из них – предоставление согласно Постановлению Правительства РФ № 1598 от 05.12.2019 [7] через уполномоченные банки субсидированных кредитов на воплощение в жизнь проектов цифровой трансформации на базе российских цифровых решений в соответствии с программой «Цифровая экономика РФ» (проект «Цифровые технологии»). Условия их выделения представлены в табл. 1.

О российских цифровых решениях предприятия могут узнать посредством обращения на запущенный Министерством цифрового развития РФ осенью 2022 г. [8] маркетплейс отечественных программных продуктов, представленных на рынке и включенных в реестр российского ПО [9].

На реализацию проектов ИЦТвПДП могут привлечь финансирование в виде льготного кредита (ставка составляет 30% от ключевой ставки +3 п.п.) в аккредитованном коммерческом банке в размере 2 млрд до 10 млрд руб. предприятия обрабатывающей промышленности, производящие продукцию, входящую в перечень приоритетной [10]. Оператор этой меры – Фонд развития промышленности (ФРП), выдающий предприятиям ОП займы, имеющие целевое назначение, по десяти программам на льготных условиях. Ставки по таким займам, их размер и сроки, на которые они предоставляются, различаются, зависят от программы. Это может быть 1, 3 и 5% годовых на период от 2 до 15 лет в диапазоне от 5 млн до 10 млрд рублей (в рамках основных программ финансирования) [11].

С 2023 г. отдельно не выделена программа «Цифровизация промышленности», существовавшая с момента основания фонда в 2014 г. Инкорпорация цифровых решений с целью оптимизации производственных процессов промышленных предприятий интегрирована в программу «Проекты развития», в рамках которой базовая ставка составляет 3% годовых, а при покупке отечественного ПО на сумму больше или равной 50% от суммы займа ставка будет равна 1% годовых. По этой программе ФРП предоставляет займы на региональные проекты по тем же ставкам, что и по основным программам Фонда, с привлечением региональных ФРП. В этом случае федеральные средства составляют 90%, а 10% выделяют бюджеты субъектов РФ.

Таблица 2

Гранты, предоставляемые различными организациями в РФ  
в целях реализации проектов ИЦТВПДП обрабатывающей промышленности

Наименование организации – оператора грантовой поддержки проектов ИЦТВПДП	Объект грантовой поддержки	Размер гранта
Фонд содействия инновациям (ФСИ)	Разработка новых продуктов и цифровых сервисов (в соответствии с требованиями конкретного конкурса, которых в ФСИ несколько)	До 20 млн руб. (от 15 до 20 млн руб. в зависимости от конкурса)
Российский фонд развития информационных технологий	Включенные в перечень особо значимых по решению правительственной комиссии проекты	От 20 до 500 млн руб. (для особо значимых проектов – от 10 млн до 6 млрд руб.)
Фонд «Сколково»	Внедрение включенных в перечень особо значимых по решению правительственной комиссии новых, ранее не коммерциализированных, ИТ-решений, разработанных в РФ	От 20 до 700 млн руб.
	Проекты апробации искусственного интеллекта в приоритетных отраслях по Постановлению Правительства РФ от 21.05.2021 № 767	От 20 до 100 млн руб.

На финансирование проектов ИЦТВПДП предприятия обрабатывающей промышленности могут получить государственные гранты, которыми можно покрыть до 80% затрат [12–14]. Организации – операторы грантовой поддержки, объекты грантовой поддержки и размеры предоставляемых грантов представлены в табл. 2.

Для реализации ИЦТВПДП обрабатывающей промышленности важны не только меры прямой финансовой поддержки, к которым относятся вышеперечисленные субсидированные кредиты, льготные займы и гранты самим предприятиям, но и меры, ориентированные на поддержку компаний – разработчиков различных цифровых решений для промышленных предприятий (как финансового, так и нефинансового характера). К числу таковых относится реализуемая АНО «Центр инжиниринга и инноваций» с мая 2022 г. «Программа доращивания поставщиков», цель которой – оказание помощи российским производителям в вопросах встраивания в цепочки поставок крупнейших корпораций, освоения новых рыночных ниш и замены иностранных производителей. Отличает эту программу от других ориентация технологических компаний, претендующих на получение гранта, на компанию-заказчика, формирующего требования на доработку или создание новой продукции и принимающего непосредственное участие на всех этапах реализации программы – от отбора проектов до приемки результатов. Размер грантов варьируется в диапазоне от 25 до 250 млн руб., а предельный срок финансирования составляет

три года. При этом срок реализации проекта должен быть не более шести лет с начала финансирования. Грантовые средства могут быть использованы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки, испытания новой продукции, создание, расширение, модернизацию производства, изготовление пилотной партии новой продукции, сертификацию, опытно-промышленную эксплуатацию решения на предприятии-заказчике.

На воплощение в жизнь проектов ИЦТВПДП обрабатывающей промышленности и компаний, ориентированных на разработку проектов для них, оказывают влияние и нефинансовые меры поддержки. Они позволяют сэкономить средства предприятия на оказании различных видов услуг. Так, реализуемая Фондом «Сколково» совместно с Минпромторгом программа поддержки малых и средних дизайн-центров электроники позволяет привлекать гранты и получать маркетинговую, менторскую и экспертную поддержку.

К нефинансовым мерам поддержки для предприятий обрабатывающей промышленности относится платформа «Эффективность.рф», позволяющая компаниям, подходящим по критериям нацпроекта «Производительность труда» и имеющим оборот более 400 млн руб., а также с долей иностранного участия не более 50%, сэкономить на оплате труда специалистов в области цифровизации и на приобретении вычислительных мощностей. На данной платформе на безвозмездной основе для предприятий (затраты покрываются из средств

государственного бюджета) проводится диагностика предприятия на предмет его цифровой зрелости, оказываются консультационные услуги экспертами, осуществляется подбор ПО, на приобретение которого оказывается помощь в оформлении закупки и заявки на софинансирование, субсидию или грант, что в том числе приведет к сокращению периода установки и эксплуатации с двух месяцев до двух дней [15], а это означает снижение затрат на реализацию проектов ИЦТвПДП и уменьшения срока возврата инвестиций в такие проекты.

На платформе представлен актуальный перечень российских цифровых решений и сервисов, которые уже продемонстрировали себя на производстве и могут быть рекомендованы к внедрению.

Также к мерам нефинансовой поддержки следует отнести различные государственные структуры, оказывающие консультационные услуги предприятиям. Это центры «Мой бизнес», региональные структуры, действующие, как правило, по принципу единого окна и направленные на содействие реализации инвестиционных проектов, в том числе инновационных, на территории субъекта РФ (например, в Самарской области к таким структурам относятся фонд «Агентство по привлечению инвестиций Самарской области», Инновационный фонд Самарской области и др.).

В качестве нефинансовой меры поддержки со стороны государства можно рассматривать созданную для его цифрового взаимодействия с промышленными предприятиями Государственную информационную систему промышленности (ГИСП), в которой после формирования цифрового паспорта предприятия ему становится доступна информация «о лучших практиках, передовых решениях, информация о лидерах в группе, лучшие практики, меры поддержки и технические решения и т. д.» [16, с. 76]. Регистрация в данной системе и оценка в ней уровня цифровой зрелости предприятия не реже одного раза в полугодие является обязательной с 01.01.2023 г. для всех хозяйствующих субъектов, претендующих на получение господдержки [17, с. 12].

### **Заключение**

В условиях высокой степени неопределенности внешней среды, в которой функционируют в настоящее время российские предприятия обрабатывающей промышленности, в первую очередь решаются краткосрочные задачи с непродолжительным горизонтом планирования. Проекты, требующие значительных инвестиций, срок окупаемости которых продолжителен, а риски

невозврата высоки, по мнению автора данной статьи, не являются в таких условиях приоритетными. Проекты инкорпорации цифровых технологий в производственную деятельность предприятий обрабатывающей промышленности относятся именно к таким. По этой причине государство реализует различные механизмы поддержки проектов цифровизации производственных предприятий. К ним относится финансирование и софинансирование проектов ИЦТвПДП посредством предоставления грантов, льготных кредитов и льготных займов, а также оказание различных видов услуг на безвозмездной основе. Меры реализуются не только для предприятий обрабатывающей промышленности, внедряющих ЦТ в производственную деятельность, но и для компаний – разработчиков цифровых решений для этих целей. С точки зрения автора статьи, последнее не менее важно, так как опыт разработки цифровых решений и сами эти решения будут распространяться в другие сферы, что позволит их сделать более доступными для внедрения компаниями, имеющими меньшие возможности в сравнении с крупными предприятиями обрабатывающей промышленности. Со стороны государства оказываются предприятиям ОП в вопросах реализации проектов инкорпорации цифровых технологий в их производственную деятельность и меры нефинансовой поддержки, использование которых позволяет предприятиям экономить на затратах в проект.

В заключение отметим, что научная новизна исследования, результаты которого отражены в данной статье, заключается в следующем: сформулировано понятие «проект инкорпорации цифровых технологий в производственную деятельность предприятий» и дано его определение, исследованы вопросы финансирования проектов ИЦТвПДП, планируемых к реализации в обрабатывающей промышленности РФ, как требующих значительных вложений со стороны инвесторов и высокорисковых, с использованием существующих в настоящее время в РФ вариантов финансирования и софинансирования таких проектов со стороны государственных структур, и применением нефинансовых мер, позволяющих снижать затраты предприятий на воплощение в жизнь проектов ИЦТвПДП.

### **Список литературы**

1. Формирование цифровой экономики в России: проблемы, риски, перспективы: Коллективный научно-аналитический доклад. Inecon.org. [Электронный ресурс]. URL: [https://inecon.org/docs/2018/Lenchuk\\_paper\\_20181220.pdf](https://inecon.org/docs/2018/Lenchuk_paper_20181220.pdf) (дата обращения: 18.05.2023).

2. Наумов И.В., Дубровская Ю.В., Козоногова Е.В. Цифровизация промышленного производства в регионах России: пространственные взаимосвязи // Экономика региона. 2020. № 3. С. 896–910. DOI: 10.17059/ekon.reg.2020-3-17.
3. Владимир Кулагин, Александр Сухаревски, Юрген Мефферт Digital@Scale: Настольная книга по цифровизации бизнеса. М.: Интеллектуальная литература, 2019. 293 с.
4. Указ Президента Российской Федерации от 21.07.2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года» // Официальный сетевой ресурс Президента России [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/45726> (дата обращения: 15.05.2023).
5. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 06.11.2021 г. № 3142-р // Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс]. URL: <http://static.government.ru/media/files/Yu4vXEtPvMyDVAw88UuBGB3dGEr6r8zP.pdf> (дата обращения: 15.05.2023).
6. Индикаторы цифровой экономики: 2022: Статистический сборник / Г.И. Абдрахманова, С.А. Васильковский, К.О. Вишневецкий и др. М.: Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2023. 332 с. [Электронный ресурс]. URL: <https://issek.hse.ru/mirror/pubs/share/780810055.pdf> (дата обращения: 11.05.2023). DOI: 10.17323/978-5-7598-2697-2.
7. Постановление Правительства РФ от 5 декабря 2019 г. № 1598 «Об утверждении Правил предоставления из федерального бюджета субсидий в целях обеспечения льготного кредитования проектов по цифровой трансформации, реализуемых на основе российских решений в сфере информационных технологий» (с изменениями и дополнениями) // Справочно-правовая система «Гарант». [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/73210294/?ysclid=lnmsyzb9h990323928#friends> (дата обращения: 11.05.2023).
8. Капранов О. В России заработал маркетплейс отечественного программного обеспечения, разработанный при участии Минцифры // Интернет-портал «Российской газеты» [Электронный ресурс]. URL: <https://rg.ru/2022/10/20/pokazatelnaia-programma.html> (дата обращения: 15.05.2023).
9. Маркетплейс российского программного обеспечения // Официальный сайт <https://russoft.ru/> [Электронный ресурс]. URL: <https://russoft.ru/> (дата обращения: 15.05.2023).
10. Перечень приоритетной продукции в целях реализации постановления Правительства Российской Федерации от 22.02.2023 № 295 // Официальный сайт Фонда развития промышленности [Электронный ресурс]. URL: <https://frprf.ru/download/perechen-prioritetnoy-produktsii-1.pdf?ysclid=lhuu9uzi71751366103> (дата обращения: 11.05.2023).
11. Займы ФРП // Официальный сайт Фонда развития промышленности [Электронный ресурс]. URL: <https://frprf.ru/zaumy/> (дата обращения: 11.05.2023).
12. Постановление Правительства РФ от 3 мая 2019 г. № 550 (ред. 22.11.2022 г.) «Об утверждении Правил предоставления субсидии из федерального бюджета Российскому фонду развития информационных технологий на поддержку проектов по разработке и внедрению российских решений в сфере информационных технологий» [Электронный ресурс]. URL: <https://base-garant.ru.turbopages.org/turbo/base.garant.ru/s/72240584/> (дата обращения: 15.05.2023).
13. Постановление Правительства РФ от 03.05.2019 № 554 (ред. от 06.04.2022) «Об утверждении Правил предоставления субсидии из федерального бюджета федеральному государственному бюджетному учреждению «Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере» на осуществление поддержки проектов малых предприятий по разработке, применению и коммерциализации российских цифровых решений» [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_324049/?ysclid=lnhxuzmkaa877172867](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_324049/?ysclid=lnhxuzmkaa877172867) (дата обращения: 15.05.2023).
14. Постановление Правительства РФ от 03.05.2019 № 555 (ред. от 02.07.2020) «Об утверждении Правил предоставления субсидии в рамках поддержки проектов по преобразованию приоритетных отраслей экономики и социальной сферы на основе внедрения отечественных продуктов, сервисов и платформенных решений, созданных на базе «сквозных» цифровых технологий» [Электронный ресурс]. URL: [https://digital.gov.ru/uploaded/files/postanovlenie-pravitelstva-rf-ot-03052019-n-555\\_19vUvnD.pdf?utm\\_referrer=https%3a%2f%2fyandex.ru%2f](https://digital.gov.ru/uploaded/files/postanovlenie-pravitelstva-rf-ot-03052019-n-555_19vUvnD.pdf?utm_referrer=https%3a%2f%2fyandex.ru%2f) (дата обращения: 15.05.2023).
15. В России запустили цифровую экосистему нацпроекта «Производительность труда» // Официальный сайт Правительства Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: <http://government.ru/news/46708/> (дата обращения: 15.05.2023).
16. Слесаренко Г.В. Необходимость внедрения цифровых паспортов промышленных предприятий // Вестник Удмуртского университета. Серия Экономика и право. 2023. Т. 33. № 1. С. 75–80. DOI: 10.35634/2412-9593-2023-33-1-75-80.
17. Шкарупета Е.В. Практические аспекты оценки цифровой зрелости промышленных предприятий в условиях пилотирования инноваций в цифровых сервисах ГИСП // Информатизация в цифровой экономике. 2023. Т. 4, № 1. С. 9–22. DOI: 10.18334/ide.4.1.117048.

## СТАТЬИ

УДК 332:331.215  
DOI 10.17513/fr.43484

## ТЕНДЕНЦИИ ИЗМЕНЕНИЯ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА

Васина В.Д., Даниловских Т.Е.

*Владивостокский государственный университет, Владивосток, e-mail: lerka\_yasina@mail.ru*

В статье рассмотрены особенности влияния кризиса на заработную плату, изучены факторы, влияющие на уровень заработной платы, гарантии, предоставляемые государством для поддержания уровня заработной платы, в том числе порядок индексации в соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации. Проанализирована динамика минимального размера оплаты труда в России, который устанавливается в соответствии с величиной прожиточного минимума трудоспособного населения. Изучена структура валового внутреннего продукта по источникам доходов в России, а также проведено сравнение доли заработной платы в структуре ВВП России с долей зарплаты в ВВП других стран. Описаны основные существующие меры для снижения негативного влияния кризиса на реальные зарплаты населения. Реальные заработные платы показывают, сколько товаров или услуг можно приобрести в данной экономической ситуации, при данном уровне цен на всю номинальную заработную плату. Данное значение ежегодно рассчитывается и публикуется на сайте Федеральной службы государственной статистики. Для расчета реальной заработной платы используется индекс потребительских цен, в котором учтена стоимость потребительской корзины, состоящей из продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг. Также представлены сравнительные данные по годам индексов реальной и номинальной заработной платы, производительности труда и плановые мероприятия, предлагаемые Министерством экономического развития России для решения возникших проблем в экономике в результате внутренних и внешних воздействий на экономику России.

**Ключевые слова:** кризис, заработная плата, оплата труда, обзор рынка, реальная заработная плата

## WAGE TRENDS IN THE ECONOMIC CRISIS

Vasina V.D., Danilovskih T.E.

*Vladivostok State University, Vladivostok, e-mail: lerka\_yasina@mail.ru*

The article discusses the features of the impact of the crisis on wages, studied the factors affecting the level of wages, the guarantees provided by the state to maintain the level of wages, including the indexation procedure in accordance with the Labor Code of the Russian Federation. The dynamics of the minimum wage in Russia, which is set in accordance with the subsistence level of the able-bodied population, is considered. The structure of the gross domestic product by sources of income in Russia was studied, and a comparison was made of the share of wages in the structure of Russia's GDP with the share of wages in the GDP of other countries. The main existing measures to reduce the negative impact of the crisis on the real wages of the population are described. Real wages show how many goods or services can be purchased in a given economic situation, at a given price level for the entire nominal wage, this value is calculated annually and published on the website of the Federal State Statistics Service. To calculate real wages, the consumer price index is used, which takes into account the cost of the consumer basket, consisting of food, non-food products and services. Also presented are comparative data on years of indices of real and nominal wages, labor productivity and planned measures presented by the Ministry of Economic Development of Russia to solve the problems that have arisen in the economy as a result of internal and external impacts on the Russian economy.

**Keywords:** crisis, wages, remuneration, market review, real wages.

Экономика России, находясь под давлением многочисленных санкций и не оправившись от кризиса, вызванного коронавирусной инфекцией, адаптируется к нынешним условиям. При этом наблюдается дисбаланс во многих областях, в том числе в сфере заработной платы. Как результат, нарастают негативные последствия в социальной сфере, такие как снижение качества жизни, рост доли теневой оплаты труда, уменьшение заработной платы. Актуальность темы в современном мире высока в связи с тем, что заработная плата является основным элементом системы стимулирования и оказывает прямое влияние на уровень жизни, также заработная плата является основным источником доходов для большинства населения.

Целью данного исследования является рассмотрение основных изменений в области заработной платы в условиях кризиса. В связи с этим были выделены следующие задачи: рассмотреть основные факторы, влияющие на заработную плату; оценить воздействие государства на уровень заработной платы, выявить последствия экономического кризиса в сфере заработной платы.

### Материал и методы исследования

Исследование было проведено на основании опубликованных статистических данных в сфере заработной платы в России за период с 2018 года по 2022 год, а также прогнозных показателей, представленных



федеральными органами, с использованием общенаучных методов, направленных на сравнение, а также посредством статистического и корреляционного анализа в сфере реальной и номинальной заработной платы, ее динамики и влияния различных факторов на размер зарплаты.

### Результаты исследования и их обсуждение

Тенденции изменения заработной платы рассматривались многими авторами в разные периоды экономики [1–3], в научных статьях рассматриваются проблема низкого уровня размера заработной платы и пути ее решения [4, 5], изучались факторы, влияющие на размер заработной платы [6], и реакция заработной платы на кризис [7, 8]. Также в научных трудах освещаются проблемы санкционного кризиса в РФ и анализируется его влияние на рынок труда [9, 10], в частности в условиях неопределенности. Но по итогам исследований нельзя предсказать, какова будет динамика занятости и как будет изменяться реальная заработная плата по мере развития кризисных явлений в экономике.

Реакция заработной платы на кризисные явления во многом зависит от действий государства и работодателей. Как правило, две трети компаний для стабилизации в кризис делают акцент на сокращении трудовых издержек, а именно сокращают среднюю заработную плату, численность занятых либо увеличивают продолжительность рабочего

времени, а также, наоборот, снижают количество рабочих дней, оформляют отпуска без сохранения заработной платы и пр. Размер заработной платы зависит от многих факторов, основные из них представлены на рисунке 1.

Одним из главных факторов при определении размера оплаты труда является минимальный размер оплаты труда, так как меньше данной суммы платить заработную плату работодатель не имеет права, при условии, если работник отработал полную норму рабочего времени и выполнил условия трудового договора. Также, если сотрудник работает в местностях с особыми климатическими условиями, в том числе в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, в МРОТ не включаются северные надбавки и районные коэффициенты, их начисляют на установленную сумму минимального размера оплаты труда.

Помимо этого, субъекты Российской Федерации также в зависимости от социально-экономического положения могут увеличить МРОТ или приравнять его к федеральному значению. Размер минимальной оплаты труда в России представлен в таблице 1.

С 1 января 2024 года МРОТ составит 19 242 руб., данный законопроект внесен в Госдуму на рассмотрение, также данную сумму озвучил Президент в послании Федеральному Собранию, а именно, озвучивая меры для поддержки граждан, он сообщил о необходимости проиндексировать МРОТ на дополнительные 10% [11].



Рис. 1. Факторы, влияющие на уровень заработной платы

**Таблица 1**

Размер МРОТ за период 2020–2023 гг.

Сумма минимального размера оплаты труда, руб.	Период
12 130	с 01.01.2020 по 31.12.2020
12 792	с 01.01.2021 по 31.05.2022
13 890	с 01.01.2022 до 31.05.2022
15 279	с 01.06.2022 до 31.12.2022
16 242	с 01.01.2023

Для оценки изменения уровня жизни населения используется такой показатель, как уровень реальной заработной платы. Он показывает, сколько материальных благ, продукции или услуг можно получить на сумму номинальной заработной платы. В последнее время все больше становится заметна разница между номинальной и реальной заработной платой. В размере реальной заработной платы учитывается влияние инфляции, которая выражается в процентном соотношении цен текущего года к ценам предыдущего года инфляции, которая выражается в процентном соотношении текущего года к предыдущему. Отметим, что Трудовой кодекс Российской Федерации предусматривает различные гарантии прав работников, в частности в ст. 134 ТК РФ регламентировано повышение уровня реального содержания заработной платы. Гарантия включает в себя индексацию заработной платы в связи с ростом потребительских цен на товары и услуги [12].

Индексировать зарплату должны все организации независимо от формы собственности, организационно-правовой формы, вида деятельности и режима налогообло-

жения. Индивидуальные предприниматели также обязаны индексировать заработок сотрудников. Порядок, сроки и коэффициент индексации работодатель устанавливает самостоятельно. Как часто и на сколько индексировать зарплату, организация решает сама. Это она обязана зафиксировать в кадровых документах (ст. 134 ТК РФ). В законе нет обязанности ежегодно индексировать зарплату сотрудников на какой-либо процент или коэффициент. Но, по мнению трудовых инспекторов, компания обязана ежегодно индексировать зарплату в связи с ростом потребительских цен [13]. Помимо индексации, работодатель, не являющийся бюджетной организацией, может повысить уровень реального содержания заработной платы путем периодического увеличения зарплаты, в частности путем повышения должностных окладов, выплаты премий и иного, при этом важно различать выплаты в целях индексации заработной платы и выплаты, входящие в систему оплаты труда. Изменение реальной и номинальной заработной платы в России представлено на рисунке 2.

Индекс реальной заработной платы имеет отрицательную тенденцию, тогда как индекс номинальной заработной платы, напротив, имеет положительный тренд. Это свидетельствует о том, что уровень инфляции и динамика роста цен значительно выше роста уровня заработной платы. Также рисунок 2 показывает, что, несмотря на увеличение номинальной заработной платы, ускоренные темпы инфляции не позволили увеличить реальную заработную плату. По прогнозам Министерства финансов, реальная заработная плата россиян вырастет в 2023 г. на 0,8%, а инфляция, по прогнозам Банка России, составит в 2023 г. 5–7% и вернется к 4% в 2024 г.

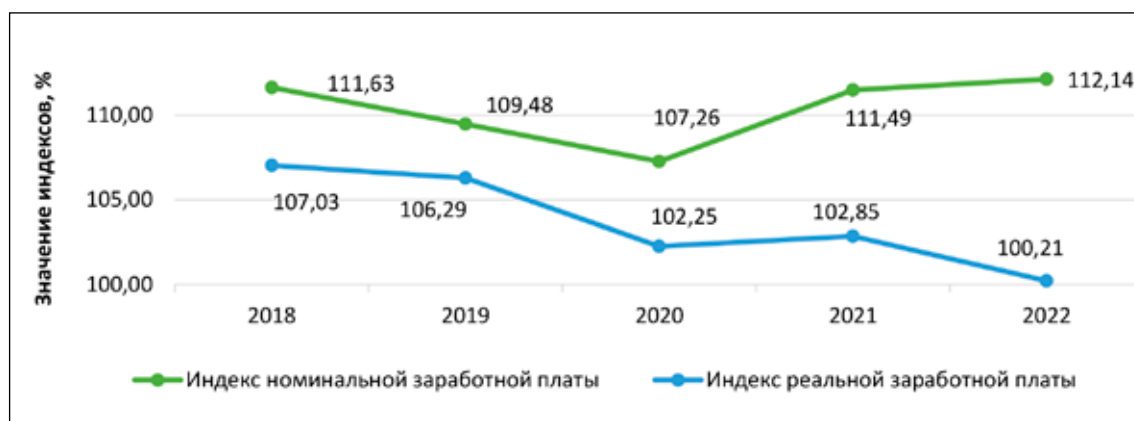


Рис. 2. Динамика индексов реальной и номинальной заработной платы в России за 2018–2022 гг., в % [14]

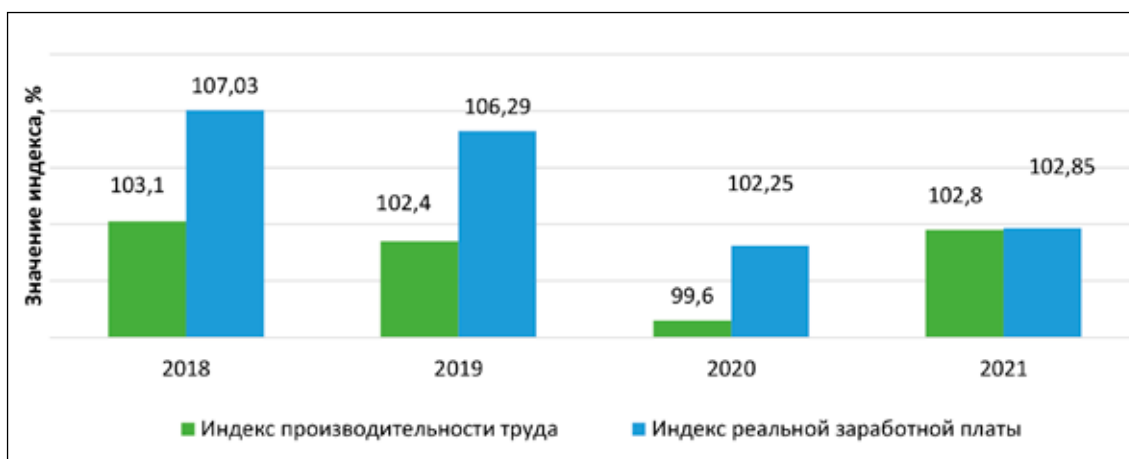


Рис. 3. Динамика индексов производительности труда и реальной заработной платы за 2018–2021 гг., в % [14]

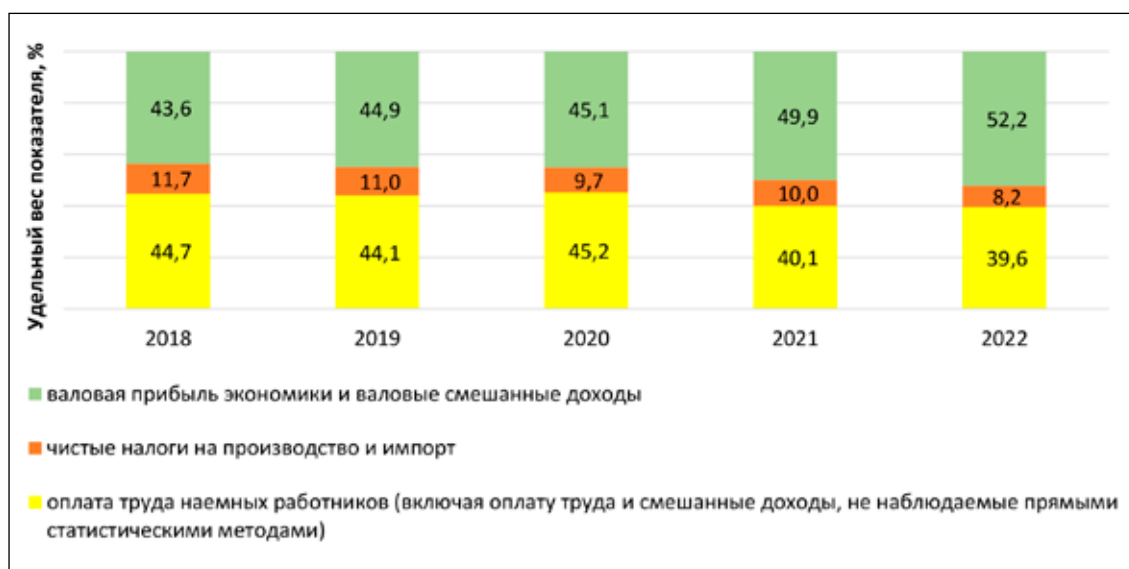


Рис. 4. Структура ВВП по источникам доходов России за 2018–2022 гг., в % [14]

Для определения реальной заработной платы используется стоимость потребительской корзины, в которую входят жизненно необходимые продукты. Потребительская корзина состоит из продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг. Корзина варьируется в зависимости от социально-демографического положения в обществе (трудоспособное население, пенсионеры и дети). Наблюдается опережение роста индекса реальной заработной платы относительно роста производительности труда. В ситуации, когда темп роста зарплаты опережает темпы роста производительности труда, как правило, стимулируется повышение производительности труда, однако это порождает инфляцию. Динамика

производительности труда и реальной заработной платы за 2018–2021 гг. в России представлена на рисунке 3.

В последние годы разрыв между ростом заработной платы и ростом производительности труда снизился. Основными причинами этого стали изменение доли заработной платы в составе национального дохода, а также применение новых технологий, которые позволили заменить людей на машины. Большое влияние также оказал приток мигрантов, заработная плата которых не учитывается при расчете национального дохода, также влияние оказывают «уход бизнеса в тень» и зарплата в конвертах. Рассмотрим структуру валового внутреннего продукта по источникам доходов в России на рисунке 4.

Таблица 2

ВВП России за период 2018–2022 гг.

Год	ВВП в текущих ценах, млрд руб.	ВВП в постоянных ценах 2016 г., млрд руб.	Рост ВВП в постоянных ценах 2016 г. (к предыдущему году), %
2018	103861,69	896266,06	2,81
2019	109608,31	915966,67	2,20
2020	107658,13	891660,08	-2,65
2021	135294,97	941720,46	5,61
2022	153435,15	922229,57	-2,07

Валовый внутренний продукт показывает суммарную рыночную стоимость всех товаров и услуг, произведенных на территории России за год. По данным рисунка 4 можно увидеть положительную тенденцию изменения доли оплаты труда в структуре ВВП. Для более точной оценки изменения доли заработной платы необходимо рассмотреть также и динамику ВВП за этот же период (данные представлены в таблице 2).

По данным таблицы 2 видно, что ВВП за рассматриваемый период также имел как положительную, так и отрицательную динамику. В 2021 году прирост ВВП в постоянных ценах 2016 года достиг 5,61%, что является максимумом за последние 14 лет. В 2022 году, несмотря на прогнозы Центрального банка России и Минэкономразвития, снижение оказалось меньше прогнозного, а также меньше снижения, вызванного влиянием коронавирусной инфекции в 2020 году. Улучшить прогноз удалось за счет совершенствований в области торговли и налаживания поставок нефти на альтернативные рынки. В связи с тем, что ВВП характеризует уровень жизни населения, рост ВВП напрямую коррелирует с ростом заработной платы, увеличением количества социальных программ и прочими социально значимыми гарантиями. По прогнозам, объем валового внутреннего продукта в 2023 г. составит 149949 млрд руб., что ниже показателя в 2022 г. на 2,27% [15].

Для стабилизации уровня цен в стране Правительство РФ проводит различные мероприятия, среди которых «заморозка» цен. Но без должного контроля над продавцами цены растут, а товары становятся дефицитными. Также государство индексирует минимальную оплату труда, что должно, в свою очередь, привести к росту заработной платы, но по данным статистики видно, что инфляция растет быстрее номинальной заработной платы, следовательно, быстрее реальной заработной платы. А в более чем 60% организаций индексация заработной платы не производится или индексирует-

ся часть заработной платы, но при этом снижаются премия и прочие выплаты, из-за чего размер заработной платы остается прежним. В связи с этим согласно опросам и данным онлайн-сервисов по поиску работы 2/3 россиян ищут подработку [16]. Ситуация в стране ухудшалась по мере ослабления рубля, с 2014 г. большое давление на рубль оказали смена власти на Украине и санкции, которые были введены в отношении России. К 2017 г. экономика вернулась к уровню до введения санкций, но рост замедлился из-за ужесточения санкций со стороны США, позже негативное влияние оказала пандемия. Уровень безработицы резко вырос, большое количество людей были уволены и сокращены, что также оказало негативное влияние на уровень заработной платы в стране. В связи с тем, что предложение рабочей силы превысило спрос, заработные платы снизились. Численность работающего населения снизилась на 2%, а численность безработных возросла на 25%. Наиболее пострадавшими отраслями стали следующие отрасли: культура, туризм, гостиничный бизнес, общественные заведения, розничная торговля и др. Однако не только Россия столкнулась с данными явлениями, весь мир оказался под негативным влиянием. Так, например, в США уровень инфляции в начале 2020 г. составлял 2,3%, тогда как на конец 2021 г. инфляция составила 6,8%, превысив максимальное значение с 2008 г.

На данный момент состояние экономики России не позволяет восстановить соответствие между реальной и номинальной заработной платой, однако государство регулярно проводит различные мероприятия для разрешения данного вопроса: выделяет субсидии на выплату заработной платы и переквалификацию сотрудников, осуществляет выплаты для малоимущих категорий граждан, проводит программы для предпринимателей, индексацию пенсий, прожиточного минимума и минимального размера оплаты труда и др. После ак-

тивного восстановительного роста в 2021 г. мировая экономика перешла к замедлению. Одной из основных причин снижения темпов глобального роста и ужесточения финансовых условий на мировых рынках является резкое повышение цен на продовольствие и энергоносители, на фоне чего крупнейшие развитые страны вынуждены переходить к ужесточению денежно-кредитной политики. Вдобавок к этому с конца февраля 2022 г. внешние условия функционирования российской экономики кардинально изменились. Введенные против России санкционные ограничения привели к усилению волатильности валютного курса. По прогнозам Министерства экономического развития России, на конец 2023 г. темпы роста потребительских цен ожидаются на уровне 5,5% годовых с учетом продолжения восстановления потребительской активности, умеренного ослабления рубля, а также удорожания потребительского импорта из-за повышенной мировой инфляции и дополнительных транспортно-логистических издержек импортеров [17]. В 2024–2025 гг. инфляция выйдет на целевой уровень Банка России 4,0% годовых.

### Заключение

Таким образом, можно сделать вывод о том, что кризис значительно повлиял на показатели заработной платы. Основными факторами, усилившими разницу между реальной и номинальной заработной платой, стали инфляция и изменение размера МРОТ. Воздействие государства на заработную плату оказалось недостаточным, так как государственные меры по поддержанию уровня реальной заработной платы лишь смягчили положение, но не нормализовали его, инфляция выросла, а реальные доходы населения снизились. В качестве последствий экономического кризиса в сфере заработной платы отметим ускорение негативных процессов, которые ранее были намечены, а именно увеличение масштабов скрытых форм оплаты труда, отсутствие индексации заработной платы во многих негосударственных компаниях вследствие пробелов в законодательстве. Поэтому необходимо усилить воздействие государства на уровень и динамику не только номинальной, но и реальной заработной платы всех секторов экономики, а не только бюджетных учреждений и государственных компаний. Также санкционное давление показало, что рост инфляции во многом связан со снижением производства, следовательно, необходимо развивать реальный сектор экономики, что позволит обеспечить

положительное влияние на общеэкономическую динамику и повысить уровень жизни населения.

### Список литературы

1. Мигранова Л.А., Попова Р.И. Минимальная социальная гарантия оплаты наёмного труда в России в 2020–2021 гг. // *Уровень жизни населения регионов России*. 2021. № 4. С. 478–490.
2. Винокуров Е.Ф. Динамика заработной платы и экономический рост: российские реалии // *Экономическая наука современной России*. 2021. № 4 (95). С. 68–77.
3. Франц М.В., Потапцева Е.В. Взаимосвязь производительности труда и зарплатоотдачи: эмпирический анализ данных регионов России // *Экономическая наука современной России*. 2022. № 3 (98). С. 26–37.
4. Головин Ал.А., Быстрицкая А.Ю., Зюкин Д.В., Башкатова В.Я., Головин А.А. Заработная плата и безработица: динамика и территориальная дифференциация // *Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии*. 2021. № 1. С. 144–151.
5. Репринцева Е.В. О соотношении номинальной заработной платы и прожиточного минимума в России // *Экономические исследования*. 2019. № 2. С. 1–7.
6. Степанов Р.В. Взаимосвязь факторов человеческого капитала и заработной платы работников в регионе // *Вестник МФЮА*. 2021. № 3. С. 118–126.
7. Стуцен Т.Ю. Изменение заработной платы в условиях экономического кризиса (на примере России и Беларуси) // *Вестник ОмГУ. Серия: Экономика*. 2011. № 4. С. 99–104.
8. Монусова Г. Заработная плата: реакция на кризис // *Мировая экономика и международные отношения*. 2012. № 5. С. 51–64.
9. Коровкин Н.Е. Тенденции проявления и развития современного кризиса и проблема заработной платы // *Научная перспектива в образовании и развитии творческого потенциала современной системы знаний: сборник научных трудов*. Казань: ООО «СитИвент», 2020. С. 103–105.
10. Кулешова Т.А. Проблемы российского рынка труда в условиях санкционного кризиса // *Право, экономика и управление: теория и практика: сборник материалов II Всероссийской научно-практической конференции, Чебоксары, 12 мая 2022 года*. Чебоксары: ООО Издательский дом «Среда», 2022. С. 54–58.
11. Послание Президента РФ Федеральному Собранию от 21.02.2023 «Послание Президента Федеральному Собранию». [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_440178/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_440178/) (дата обращения: 23.05.2023).
12. Трудовой кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_34683/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/) (дата обращения: 23.05.2023).
13. Письмо Минтруда России от 26.12.2017 N 14-3/B-1135. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71759920> (дата обращения: 23.05.2023).
14. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 23.05.2023).
15. Федеральный закон от 05.12.2022 N 466-ФЗ «О федеральном бюджете на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов». [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_433298/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_433298/) (дата обращения: 23.05.2023).
16. Индекс HeadHunter. [Электронный ресурс]. URL: <https://stats.hh.ru/> (дата обращения: 23.05.2023).
17. Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 23.05.2023).

УДК 332:330.32:630\*96  
DOI 10.17513/fr.43485

## ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ТЕХНОЛОГИИ УСКОРЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА ХВОЙНЫХ ЛЕСОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЯ ЧИСТОЙ ПРИВЕДЕННОЙ СТОИМОСТИ

**Михайлов К.Л., Демина Н.А., Файзулин Д.Х.**

*ФБУ «Северный научно-исследовательский институт лесного хозяйства», Архангельск,  
e-mail: klm1958@sevniilh-arh.ru*

В основе статьи обобщение многолетних исследований в области селекции и семеноводства в таежной зоне Европейского севера России исходя из актуальности задач по реализации Стратегии развития лесного комплекса Российской Федерации до 2030 г. Представлена интенсивная технология ускоренного производства хвойных лесов. Показаны технологические возможности создания лесосеменных плантаций на селекционной основе в северных лесах. Приведен комплекс селекционно ценных признаков, позволяющих на ранней стадии развития проводить отбор сосны – число семядолей, треххвойность, угол ветвления кроны. Обосновано применение показателя чистой приведенной стоимости как главного оценочного показателя эффективности создания лесохозяйственных объектов с длительными сроками инвестирования. Представлена роль экономической науки для успешного внедрения результатов селекционной деятельности через расчет экономической и лесохозяйственной эффективности, выбора форм партнерства государства и лесного бизнеса, оптимизации объемов производства. Предложена комплексная формула ценообразования на инновационную продукцию лесного хозяйства в виде комбинации цен, базирующихся на эффекте, на затратах и с учетом рыночной конъюнктуры. Результаты исследования имеют практическую значимость и могут быть использованы для совершенствования управления лесным хозяйством в регионах, активизации экономической деятельности, решения вопроса ускоренного лесовосстановления.

**Ключевые слова:** экономическая и лесохозяйственная эффективность, чистая приведенная стоимость, инновационные технологии, селекция и семеноводство, лесосеменные плантации сосны

*Публикация подготовлена по результатам НИР, выполненных в рамках государственного задания ФБУ «СевНИИЛХ» на проведение прикладных научных исследований в сфере деятельности Федерального агентства лесного хозяйства. Регистрационный номер темы: 122020300231-2.*

## EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS OF TECHNOLOGY FOR ACCELERATED PRODUCTION OF CONIFEROUS FORESTS USING THE NET PRESENT VALUE INDICATOR

**Mikhaylov K.L., Demina N.A., Fayzulin D.Kh.**

*Northern Research Institute of Forestry, Arkhangelsk, e-mail: klm1958@sevniilh-arh.ru*

The article is based on a generalization of long-term research in the field of breeding and seed production in the taiga zone of the European North of Russia based on the relevance of the tasks for the implementation of the Strategy for the Development of the forest complex of the Russian Federation until 2030. The intensive technology of accelerated production of coniferous forests is presented. The technological possibilities of creating forest seed plantations on a breeding basis in the northern forests are shown. A set of breeding and valuable features is given that allow for the selection of pine trees at an early stage of development – the number of cotyledons, three-coniferous, the angle of branching of the crown. The application of the net present value indicator as the main evaluation indicator of the effectiveness of the creation of forestry facilities with long investment periods is justified. The role of economics for the successful implementation of the results of breeding activities through the calculation of economic and forestry efficiency, the choice of forms of partnership between the state and the forest business, optimization of production volumes is presented. A comprehensive pricing formula for innovative forestry products is proposed in the form of a combination of prices based on effect, on costs and taking into account market conditions. The results of the study are of practical significance and can be used to improve forestry management in the regions, enhance economic activity, and address the issue of accelerated reforestation.

**Keywords:** economic and forestry efficiency, net present value, innovative technologies, breeding and seed production, pine seed plantations

*The publication has been prepared based on the results of research carried out within the framework of the state task “Northern Research Institute of Forestry” to conduct applied scientific research in the field of activity of the Federal Forestry Agency. Subject registration number: 122020300231-2.*

Вопросами рационального природопользования озабочены специалисты во всем мире [1–3]. Одной из основных задач, стоящих перед лесным хозяйством нашей стра-

ны, является повышение продуктивности существующих и вновь создаваемых лесов [4, 5]. При решении этой задачи необходимо помимо лесоводственных, агротехнических,

мелиоративных и других мероприятий использовать семена с ценными наследственными свойствами. Генетические свойства и качество семян в значительной мере определяют успешное воспроизводство лесных богатств. В бореальных лесах, где часто наблюдаются нарушения генетико-автоматических процессов, следует создавать плантации семенного происхождения и постоянные лесосеменные участки. Процесс создания плантаций длительный, отличается повышенными рисками, требует своевременного выполнения технологических операций, экономически непривлекателен для лесного бизнеса вследствие отложенной во времени монетизации результатов инвестирования. В этих условиях возрастает роль экономической науки, призванной подобрать точные инструменты измерения эффективности инвестиционной деятельности в лесном хозяйстве.

Цель исследования – показать технологическую возможность и коммерческую привлекательность внедрения результатов НИР в виде интенсивной технологии ускоренного производства хвойных лесов на основе современной селекции и семеноводства. Рассматриваемая деятельность нацелена на создание плантации по выращиванию элитных семян сосны с улучшенными потребительскими свойствами. В современных условиях задача прикладной (отраслевой) науки состоит в обеспечении внедрения результатов выполненных исследований. Важно представить практическую выгоду для лесного бизнеса в использовании разработок научных организаций. Авторы считают, что именно внедрение научных результатов в практику способно обеспечить инновационную направленность развития страны в целом и лесного хозяйства в частности. Отбор научных результатов селекционной деятельности, внедрение исследовательских достижений в технологическую цепочку по созданию лесосеменной плантации сосны с целью получения элитных семян, разработка последовательности лесохозяйственных работ в течение 15–20 лет, обоснованный подбор и расчет показателей эффективности для привлечения внебюджетных средств в создание объекта – в этом заключается научная составляющая представляемой работы.

#### **Материалы и методы исследования**

Принципы создания плантаций сосны семенного происхождения разработаны полвека назад. Закладку лесосеменных плантаций семенного происхождения производят посадкой стандартных сеянцев

и саженцев, выращенных из семян плюсовых деревьев отдельно (семьями). Плантации создают по садовому типу. В результате проведенных научно-исследовательских работ в Северном научно-исследовательском институте лесного хозяйства (г. Архангельск) выявлен комплекс селекционно ценных признаков, позволяющих на ранней стадии развития сосны обыкновенной отбирать обильно плодоносящие особи, производящие наибольшую долю быстрорастущего потомства [6, с. 6]. Этими признаками являются: число семядолей, треххвойность и угол ветвления кроны. Последовательное формирование и развитие этих признаков представляют собой инновационную технологию ускоренного производства хвойных лесов на основе современной селекции и семеноводства.

Семядоли являются обязательным органом зародышевой жизни растений. Поскольку относительное число семядолей является наследственным, этот показатель может быть улучшен селекционным путем и его можно использовать для оценки экотипов древесных пород, познания генетической структуры популяций и разработки метода ранней диагностики наследственных свойств исходных форм [6, с. 6]. Деревья сосны с большим числом семядолей (6–8) производят более крупные шишки и семена, в потомстве 6–8-семядольных деревьев сосны встречается больше быстрорастущих особей. К числу перспективных сигнальных признаков для отбора семенных деревьев на продуктивность потомства относится также треххвойность сосны обыкновенной. Многолетние наблюдения за постоянными лесосеменными участками, где в качестве семенных оставлены деревья с устойчивым (ежегодным) проявлением признака треххвойности, свидетельствуют о том, что эти деревья сосны обыкновенной росли и развивались лучше, чем семенные деревья, отобранные по высоте и диаметру (урожайность выше на 27–86%, быстрорастущих особей больше на 6,4–15,0%) [6, с. 8]. Признак треххвойности необходимо использовать при формировании плантации сосны семенного происхождения, когда растениям в посадочных площадках исполнится по 6–7 лет. При закладке плантаций сосны семенного происхождения необходимо учитывать не только особенности роста будущего потомства, но и индивидуальные свойства материнских деревьев по обилию плодоношения. Наиболее подходящим признаком для оценки потенциальных возможностей деревьев сосны по производству семян задолго до начала плодоношения яв-

ляется угол ветвления кроны. Специальными исследованиями определено, что особи с прямым углом (90°) прикрепления боковых побегов более активно вступают в репродуктивную фазу, цветут и плодоносят обильнее, чем деревья, у которых угол прикрепления боковых побегов первого порядка составляет 75°, и тем более по сравнению с деревьями, имеющими острый (60°) угол прикрепления боковых побегов [6, с. 9]. Большую роль здесь играет лучшая прогреваемость боковых побегов у особей с прямым ветвлением при попадании на них солнечных лучей.

Внедрение представленной технологии способно обеспечить: повышение продуктивности вновь создаваемых лесов на 10–15%; увеличение урожайности плантаций семенного происхождения на 50–60%; в максимальной степени сохранить генетическое разнообразие производимого потомства и выращивать устойчивые к неблагоприятным факторам среды лесные насаждения.

#### Результаты исследования и их обсуждение

Создание лесосеменной плантации можно представить в виде селекционной деятельности по отбору семян по признаку семядолей, отбору растений по треххвойности, формированию кроны для боковых побегов первого порядка под прямым углом. Лесохозяйственные работы по созданию лесосеменной плантации включают: подготовку участка (удаление подроста и подлеска, корчевание пней, засыпку ям, вспашку, дискование, боронирование почвы, культивацию), закладку плантации (установку вешек, маркировку и обозначение мест посадки, посадку растений), формирование и уход за плантацией (прополку, подготовку почвы, внесение удобрений, изреживание кроны). Выполнение работ проводится в течение 15–20 лет до получения урожая элитных семян с улучшенными свойствами. В дальнейшем требуется проведение ухода в рамках эксплуатации объекта.

Отдельные селекционные работы рассматриваемой технологии реализуются и имеют практическое подтверждение коммерческого и лесохозяйственного эффектов [7]. Реализация же полного цикла создания плантации и отбор обильно плодоносящих семенных деревьев в 15–20-летнем возрасте на практике сдерживается нарушением технологии, не проведением ухода в установленные сроки. Требуется обеспечение проведения лесохозяйственных работ по формированию кроны деревьев.

На наш взгляд, практическому внедрению технологии должно способствовать убедительное представление коммерческой привлекательности (выгоды) для бизнеса и народнохозяйственного эффекта (пользы) от данной деятельности для общества. Для оценки эффективности создания семенной плантации используем показатель чистой приведенной стоимости (NPV). Показатель хорошо известен и широко применяется при оценке эффективности инвестиций [8]. Отличительное преимущество показателя заключается в возможности учитывать фактор времени при сопоставлении денежных потоков (расходов, доходов) путем дисконтирования, что позволяет прогнозировать результаты инвестиций в определенном проекте.

Математически чистая приведенная стоимость рассчитывается следующим образом:

$$NPV = \sum NCF_k / (1 + r)^k, \quad (1)$$

где NPV – чистая приведенная (текущая) стоимость денежного потока k-го года проекта;  $NCF_k$  – чистый денежный поток k-го года проекта; k – год периода проекта; r – ставка дисконтирования. В лесном хозяйстве она принимается равной величине от 0,01 до 0,05; для наших расчетов применяли ставку дисконтирования 0,02 [8].

В нашем случае дисконтированными потоками денежных средств будут доходы от реализации элитных семян сосны и расходы на создание плантации и проведение ухода. Оценка результатов создания плантации ориентирована на получение элитных семян с улучшенными наследственными свойствами в необходимых объемах. Урожайность семян рассчитана как среднеарифметическая за 5 лет на стандартной плантации площадью 5 га [6, с. 16]. В представленных расчетах не учтены риски заболевания растений, вымерзания, пожаров, неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры.

В таблице представлен расчет доходов и расходов по основным этапам создания лесосеменной плантации. Окупаемость инвестиционных вложений по показателю чистой приведенной стоимости обеспечивается после реализации второго урожая элитных семян сосны (+ 683,2 тыс. руб.), дальнейшая эксплуатация плантации обеспечивает высокие ежегодные доходы. На основании полученных значений показателя чистой приведенной стоимости можно говорить о хорошей отдаче инвестиционных вложений и перспективах привлечения внебюджетных средств в лесное хозяйство региона.



Расчет доходов и расходов по созданию плантации  
сосны семенного происхождения на селекционной основе

№ этапа	Статьи доходов и расходов по этапам создания плантации	Количество лет от начала проекта	Доходы (+), расходы (-), тыс. руб.	NPV (при ставке дисконтирования 0,02), тыс. руб.
1	Разработка инвестиционного проекта	0	- 500	- 500
2	Подготовка участка под лесосеменную плантацию	0	- 603	- 603
3	Отбор семян с улучшенными наследственными свойствами	0	- 200	- 200
4	Выращивание сеянцев сосны из элитных семян с улучшенными свойствами	1	- 180	- 176,5
5	Закладка лесосеменной плантации	1	- 260	- 254,9
6	Создание биологического фильтра	2	- 214	- 205,7
7	Проведение уходов за плантацией (10-й год)	10	- 556	- 456,1
8	Проведение уходов за плантацией (15-й год)	15	- 589	- 437,6
9	Проведение уходов за плантацией (20-й год)	19	- 604	- 414,6
10	Получение элитных семян сосны (1-й год сбора семян)	20	+ 2950	+ 1985,3
11	Получение элитных семян сосны (2-й год сбора семян)	21	+ 2950	+ 1946,3
	Итого за весь период		+ 2194	+ 683,2

Полученная продукция в виде элитных семян сосны с улучшенными свойствами нуждается в аргументированном обосновании отпускной цены, составлении прогноза изменения цены к сроку созревания семян. Авторами предлагается следующая форма ценообразования на инновационную продукцию лесного хозяйства – комбинация цен, базирующихся на эффекте, на затратах и с учетом рыночной ситуации. Она складывается из суммы затрат на создание интенсивной технологии ускоренного производства хвойных лесов на основе современной селекции и семеноводства, а также объекта (плантации) для производства элитных семян с улучшенными наследственными свойствами; прибыли, исчисленной в виде определенного процента от затрат; величины выигрыша, ожидаемого от использования инновационной продукции; коэффициента, отражающего конкуренцию между потребителями за обладание указанной продукцией (при развитии рынка элитных семян). По мнению авторов, подобный подход позволяет устранить недостатки затратного метода, стимулирует получение реального эффекта, как на стадии разработки продукции, так и при ее использовании, учитывает конъюнктурные параметры рынка инновационной продукции для лесного хозяйства.

Предлагаемая формула выглядит так:

$$C_{и} = [Z \cdot (1 + P_{з}) + \alpha \cdot V] \pm B_{к}, \quad (2)$$

где  $C_{и}$  – цена инновационной продукции;  $Z$  – затраты производства инновационной продукции;  $P_{з}$  – норматив рентабельности к затратам на производство инновационной продукции;  $V$  – выигрыш от использования инновационной продукции (обеспечивается повышенными потребительскими свойствами);  $\alpha$  – коэффициент распределения выигрыша между производителем и потребителем инновационной продукции;  $B_{к}$  – величина, позволяющая учитывать конъюнктуру рынка инновационной продукции (требуется специальный расчет при развитии рынка элитных семян для лесного хозяйства). К преимуществам формулы можно отнести то, что представленный минимальный уровень цены в сумме затрат и прибыли, учитывается экономический эффект у потребителя, имеется возможность адаптации цены к изменениям конъюнктуры. На практике проведение расчета по данной формуле является достаточно трудоемким, поэтому предлагается проводить расчеты один раз при создании объекта и вносить коррективы по мере необходимости.

Следует отметить, что реализация проекта способствует получению экосистемных эффектов от создания лесов (клима-

тоформирующих, защитных, по депонированию углерода), в настоящее время пока не получивших широкой монетизации. В случае развития процессов участия указанных услуг в «купле-продаже» возможно включение в доходную часть показателя NPV. Кроме этого, проект направлен на получение дополнительного материального актива в виде лесопокрытой площади, собственником которой является государство. Отсюда возможно рассчитывать на государственные преференции и льготы, а также на участие государства для реализации проекта на основе государственно-частного партнерства [9]. Представляемые результаты НИР позволяют отнести разработанную технологию и получаемые на ее основе элитные семена сосны к инновационной продукции в соответствии с критериями, определенными Приказом Министерства образования и науки РФ [10].

### Заключение

Анализ многолетних исследований лесной науки отражает достаточное количество имеющихся результатов НИР для разработки интенсивной технологии ускоренного производства хвойных лесов на основе современной селекции и семеноводства. Практическое применение технологии в виде инвестиционного проекта по созданию лесосеменных плантаций сосны для получения элитных семян с улучшенными наследственными свойствами требует экономического обоснования инвестиционных вложений на длительный срок. Расчет показателя чистой приведенной стоимости по лесохозяйственному объекту в таежной зоне Европейского севера России отражает технологическую возможность и привлекательность для инвестирования на коммерческой основе. Внедрение научных результатов в практику ставит перед экономической наукой задачу разработки адекватного ценообразования на инновационную продукцию, объективно отражающего новые потребительские характеристики.

### Список литературы

1. Leskinen P., Lindner M., Verkerk P.J., Nabuurs G., Bruselen J.V., Kulikova E., Hasegawa M., Lerink B. Russian forests and climate change. What Science Can Tell Us // European Forest Institute. 2020. 142 p.
2. Applications of Satellite Data for Forest Monitoring and Management. Special Issue Special Issue Editor Prof. Dr. Svein Solberg NIBIO (Norwegian Institute of Bioeconomy Research), Ås, Norway // Forests. October 2021. 87 p.
3. Дмитриева Т.Е., Максимов А.А., Носков В.А., Тихонова Т.В., Фомина В.Ф., Харионовская И.В., Шишелов М.А., Щенявский В.А., Щербакова А.С. Методологические подходы к оценке ресурсной эффективности использования возобновимого природного капитала региона // Известия Коми научного центра УрО РАН. 2019. № 3 (39). С. 90–103.
4. Angelstam P., Albuлесcu A.C., Andrianambinina O.D.F., Aszalós R., Borovichev E., Petrova O.V., Cardona W.C., Dobrynin D., Fedoriak M., Firm D., Hunter M.L., Seymour B.R., de Jong W., Lindenmayer D., Manton M., Monge J.J., Mezei P., Michailova G., Brenes C.L.M., Pastur G.M. et al. Frontiers Of Protected Areas Versus Forest Exploitation: Assessing Habitat Network Functionality In 16 Case Study Regions Globally // Ambio. 2021. Т. 50, № 12. P. 2286–2310.
5. Колесниченко Е.А., Смагина В.В., Радиокова Я.Ф. Методический инструментарий оценки угроз экономической безопасности лесоразведения в условиях климатических изменений и возрастания антропогенной нагрузки // Известия КГТУ. 2017. № 47. С. 169–179.
6. Попов В.Я., Тучин П.В., Файзулин Д.Х., Жариков В.М. Создание плантаций сосны обыкновенной семенного происхождения на селекционной основе. Архангельск. СевНИИЛХ, 2001. 21 с.
7. Михайлов К.Л., Файзулин Д.Х., Демина Н.А. Роль научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ в лесном хозяйстве // Лесной журнал. 2018. № 2. С. 133–138. DOI: 10.17238/issn0536-1036.2018.2.133.
8. Воронков П.Т., Алексеев А.В., Шальнев А.С., Дегтев В.В., Валиева А.М. Использование показателя чистой приведенной стоимости для оценки экономической эффективности рубок лесных насаждений // Вестник Поволжского государственного технологического университета. Сер.: Экономика и управление. 2014. № 4 (23). С. 71–78.
9. Михайлов К.Л., Бобушкина С.В. Экономические вопросы лесовосстановления при повышении конкурентоспособности лесного хозяйства регионов // Экономика природопользования. 2020. № 6. С. 165–173. DOI: 10.36535/1994-8336-2020-06-5.
10. Приказ Министерства образования и науки РФ от 1 ноября 2012 г. № 881 «Об утверждении критериев отнесения товаров, работ, услуг к инновационной и высокотехнологичной продукции для целей формирования плана закупки такой продукции» [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/70330286/> (дата обращения: 01.06.2023).