

**Издательский дом «Плутон»**

**Журнал об экономических науках «Бенефициар»**

**ББК Ч 214(2Рос-4Ке)73я431 УДК**

**378.001**

**XLIII Международная научная конференция  
«Современная экономика»**

**СБОРНИК СТАТЕЙ КОНФЕРЕНЦИИ**

13 мая 2019

Кемерово

СБОРНИК СТАТЕЙ СОРОК ТРЕТЬЕЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ  
«СОВРЕМЕННАЯ ЭКОНОМИКА»

13 мая 2019 г.

**ББК** Ч 214(2Рос-4Ке)73я431

ISBN 978-5-8807999-7-1

Кемерово УДК 378.001. Сборник докладов студентов, аспирантов и профессорско-преподавательского состава. По результатам XLIII Международной научной конференции «Современная экономика», 13 мая 2019 г. [www.beneficiar-idp.ru](http://www.beneficiar-idp.ru) / Редкол.:

П.И. Никитин - главный редактор, ответственный за выпуск.

Д.С. Лежнин - главный специалист центра кластерного развития ОАО «Кузбасский технопарк», ответственный за первичную модерацию, редактирование и рецензирование статей.

Л.Г. Шутько - кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики КузГТУ, ответственный за финальную модерацию и рецензирование статей.

Л. Л. Самородова - кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики КузГТУ, ответственный за финальную модерацию и рецензирование статей.

Е. Ю. Доценко - кандидат экономических наук, доцент кафедры политической экономии и истории экономической науки, Москва, Российский экономический университетим. Г. В. Плеханова, ответственный за финальную модерацию и рецензирование статей.

Долбня Николай Владимирович - доктор экономических наук, профессор ВАК, профессор Кубанского социально-экономического института.

Джумабеков Кудайберген Уразбаевич - кандидат экономических наук, доцент кафедры "Технологии и экология" Школы права и социальных наук АО "Университет "НАРХОЗ";

Арутюнян Ирэна Вазгеновна - кандидат технических наук, доцент, зав. кафедрой экономики, управления и информационных технологий, Университет Месроп Маштоц

Полесская Ольга Петровна - кандидат экономических наук, Брянский Государственный университет имени академика И.Г. Петровского (БГУ)

Садыралиев Жандаралы - кандидат экономических наук, и.о. доцента, Джалал-Абадский государственный университет.

А.О. Сергеева - ответственный администратор[и др.];

В сборнике представлены материалы докладов по результатам научной конференции.

Цель – привлечение студентов к научной деятельности, формирование навыков выполнения научно-исследовательских работ, развитие инициативы в учебе и будущей деятельности в условиях рыночной экономики.

Для студентов, молодых ученых и преподавателей вузов.

Издательский дом «Плутон» [www.idpluton.ru](http://www.idpluton.ru) e-mail:admin@idpluton.ru

Подписано в печать 13.05.2019 г.

Формат 14,8×21 1/4. | Усл. печ. л. 4.2. | Тираж 500.

Все статьи проходят рецензирование (экспертную оценку).

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

Авторы статей несут полную ответственность за содержание статей и за сам факт их публикации.

Редакция не несет ответственности перед авторами и/или третьими лицами и организациями за возможный ущерб, вызванный публикацией статьи.

При использовании и заимствовании материалов ссылка обязательна

## Оглавление

1. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТЕРРИТОРИЙ ОПЕРЕЖАЮЩЕГО СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ (ТОСЭР) В РОССИИ И В ЧЕЛЯБИНСКОЙ ОБЛАСТИ ..... 3  
**Зайцев И.А., Барчукова Т.А.**
2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА В УСЛОВИЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАЛИНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ ..... 10  
**Лигай Т.С.**
3. МИРОВАЯ ПРАКТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....16  
**Друзь Е.П.**
4. ПРОБЛЕМЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ .....20  
**Фролова С.О.**

**Зайцев Илья Андреевич**

**Zaytsev Ilya Andreevich**

Студент Уральского филиала федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»; направление «Государственное и муниципальное управление»

**Барчукова Татьяна Александровна**

**Barsukova Tatyana Aleksandrovna**

Старший преподаватель кафедры «Менеджмент и маркетинг»  
Уральского филиала федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

УДК 338.12

## **АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТЕРРИТОРИЙ ОПЕРЕЖАЮЩЕГО СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ (ТОСЭР) В РОССИИ И В ЧЕЛЯБИНСКОЙ ОБЛАСТИ**

### **ANALYSIS OF EFFICIENCY OF FUNCTIONING OF AREAS OF ADVANCING SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT (TOSER) IN RUSSIA AND IN THE CHELYABINSK REGION**

**Аннотация:** В статье рассмотрены вопросы создания территорий опережающего социально-экономического развития на примере Челябинской области. Анализ федерального и регионального законодательства, а также практики их создания позволил выделить особенность создания территорий опережающего социально-экономического развития, как инструмента повышения социально-экономической безопасности и привлекательности моногородов.

**Annotation:** The article deals with the creation of territories of advanced socio-economic development on the example of the Chelyabinsk region. The analysis of Federal and regional legislation, as well as the practice of their creation allowed to highlight the feature of the creation of territories of advanced socio-economic development as a tool to improve socio-economic security and attractiveness of single-industry towns.

**Ключевые слова:** территория опережающего социально-экономического развития, монопрофильное муниципальное образование, социально-экономическая стабильность, управление территорией опережающего социально-экономического развития.

**Key words:** territory of advanced socio-economic development, single-profile municipal formation, socio-economic stability, management of the territory of advanced socio-economic development.

Актуальность данного направления исследования заключается в том, что создание территорий опережающего социально-экономического развития является перспективным инструментом для повышения социально-экономической стабильности моногородов.

Территория опережающего социально-экономического развития – это созданная в соответствии с законодательством зона (чаще всего расположенная в границах монопрофильных муниципальных образований (моногородов)), которая характеризуется закреплёнными за ней преференциальными режимами в области социально-экономической деятельности [1].

Создание территорий опережающего социально-экономического развития предложено Президентом РФ и обусловлено наличием высоких экономических и инвестиционных рисков в моногородах. Данные риски связаны с тем, что моногорода имеют одно крупное градообразующее производство, стабильность работы которого напрямую обеспечивает развитие муниципального образования. В данном контексте президентская инициатива обеспечивает определённые гарантии рентабельности государственного и частного инвестирования.

Создание ТОСЭР среди прочего можно считать наиболее оптимальным для государства механизмом обеспечения социально-экономического развития территорий моногородов. Государство

делегирует часть полномочий в области региональной политики путём создания условий для вхождения инвесторов в экономику моногородов с целью получения результата в будущем.

Однако ТОСЭР – это не первая инициатива наделения определённых территорий (уязвимых с точки зрения социально-экономического состояния) особым административным и правовым статусом.

На протяжении нескольких лет в Российской Федерации уже функционируют особые экономические зоны (ОЭЗ) и зоны территориального развития (ЗТР). В связи с вновь открывшимся в ходе нашего исследования обстоятельством проведём параллель сравнения двух преференциальных типов территорий, а затем отдельно рассмотрим механизм создания и функционирования ТОСЭР.

Для наглядности основные параметры и содержание отличительных характеристик ОЭЗ и ЗТР представлены в таблице 1. Данные взяты из ФЗ № 116 от 22.07.2005 и ФЗ № 392 от 03.12.2011.

Данные, приведённые в таблице 1, с одной стороны, показывают близкую связь целей создания и мер государственной поддержки ОЭЗ и ЗТР, а с другой – свидетельствуют о различии в методах достижения поставленной государством цели, которую обобщённо можно сформулировать как разрешение проблем комплексного развития государства, путём создания преференциальных условий для территорий с нестабильным социально-экономическим положением.

В контексте сравнения двух особых экономических зон отметим, что по итогам 2016 года создание данных преференциальных территорий показало низкую эффективность, в связи с чем Президент РФ дал поручение о прекращении создания новых и закрытии части малоэффективных существующих ОЭЗ.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика ОЭЗ и ЗТР

Параметр сравнения	Тип преференциальной зоны	
	ОЭЗ	ЗТР
Цель создания	Решение задач стратегического развития страны и вопросов развития отдельных отраслей. Освоение преимущественно новых территорий.	Ускорение в целом социально-экономического развития субъекта РФ
Срок функционирования	49 лет, без возможности продления	12 лет, без возможности продления
Наличие этапов функционирования зоны	Отсутствуют	Предусмотрены несколько этапов, каждый из которых содержит целевые показатели деятельности
Специализация	4 функциональных вида: 1. Логистические 2. Промышленные 3. Технологические 4. Туристические	Отсутствует
Меры государственной поддержки	1. Минимальные торговые ограничения 2. Инвестиционные и налоговые льготы 3. Долгосрочные налоговые каникулы и льготы в части налога на прибыль 4. Упрощённые таможенные процедуры 5. Мягкие ограничения в части владения иностранными резидентами производственными фондами	1. Бюджетные ассигнования Инвестиционного фонда РФ 2. Предоставление в аренду на льготных условиях земельных участков 3. Налоговые льготы 4. Создание государственных объектов капитального строительства в области энергетики и транспорта, необходимых для осуществления резидентами экономической деятельности

Поручение о прекращении создания ОЭЗ и ЗТР поспособствовало развитию нового типа территорий с преференциальными условиями ведения бизнеса - ТОСЭР. Данные территории, в

сравнении с ОЭЗ и ЗТР, имеют значительные преимущества, которые мы проанализируем в рамках нашего исследования.

В начале рассмотрим порядок создания ТОСЭР.

На рисунке 1 кратко отражена процедура создания территорий опережающего развития в административно-территориальных границах субъекта РФ [1].

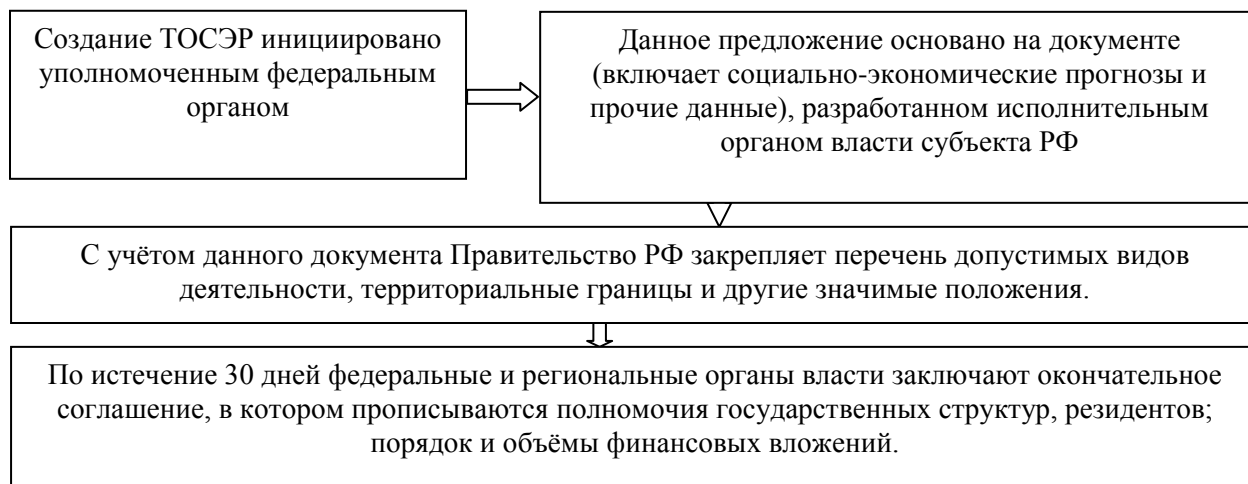


Рисунок 1 – Общий порядок создания территорий опережающего социально-экономического развития

Управление территориями опережающего социально-экономического развития осуществляют уполномоченный федеральный орган (выдаёт разрешения на строительство, ввод объектов инфраструктуры); наблюдательный совет (полномочия устанавливаются специальным положением) и управляющая компания (осуществляет функции многофункционального центра). Полный перечень функций указанных субъектов управления отражён в Федеральном законе от 29 декабря 2014 г. № 473-ФЗ. Для наглядности сведём информацию в таблицу 2.

Таблица 2 – Полномочия субъектов управления ТОСЭ

Наименование субъекта управления	Краткий перечень полномочий
Уполномоченный государственный орган	1. Выдача разрешений на строительство, на ввод объектов. 2. Утверждение проекта планировки ТОСЭР в целях ее комплексного развития. 3. Контроль выполнения соглашения об осуществлении деятельности резидентом ТОСЭР.
Наблюдательный совет	Полномочия устанавливаются положением о наблюдательном совете ТОСЭР, утвержденным уполномоченным федеральным органом.
Управляющая компания	1. Выступает в качестве застройщика объектов инфраструктуры. 2. Осуществляет функции многофункционального центра. 3. Получает технические условия подключения (технологического присоединения) к сетям инженерно-технического обеспечения.

Не менее важны особенности правового режима функционирования, среди которых преференциальные условия налогообложения, особый порядок управления территориями опережающего социально-экономического развития и другие.

В таблице 3 кратко представим содержание налоговых льгот по соответствующим видам налогов.

Таблица 3 – Виды налогов и соответствующие налоговые ставки для резидентов ТОСЭР

Вид налога	Содержание льготы
Налог на прибыль организаций	1. В части федерального бюджета: 0 % в течение 5-и налоговых периодов (п.3, ст.284 НК РФ). 2. В части региональных бюджетов: 5 % в течение 1-ых пяти налоговых периодов; 10 % - в течение следующих пяти (п.4, ст. 284 НК РФ)
Налог на добавленную стоимость (НДС)	Ускоренный порядок возмещения НДС – в течение 11-16 дней со дня подачи декларации и договора поручительства управляющей компании (пп.3 п.2 ст.176.1 НК РФ).
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	Возможность применения пониженных коэффициентов (ст. 342.3 НК РФ). Начиная с момента начала деятельности резидента ТОСЭР ставка налога возрастает с 0 % каждые 24 налоговых периода (1 налоговый период равен 1 календарному месяцу). По окончании 120-го налогового периода она принимает окончательное значение, равное 1 (п.5, ст. 243 НК РФ).
Налог на имущество организаций	Резиденты ТОСЭР могут быть освобождены от уплаты данных налогов (п. 8, ст. 17 Федерального закона № 473-ФЗ).
Земельный налог	

Дополнительно к налоговым, законодательством предусмотрены иные, неналоговые, преференции.

На основании вышесказанного следует, что на федеральном уровне предпринимаются попытки взаимодействия с бизнесом на особых условиях с целью реализации социально-экономических задач государства.

Данное взаимодействие проявлялось в форме создания ОЭЗ и ЗТР. Однако указанные структуры не доказали свою эффективность, поэтому было принято решение о создании ТОСЭР – зон с высокой инвестиционной привлекательностью и большими преференциями для бизнеса.

Создание ТОСЭР на территории моногородов – это перспективный инструмент, обеспечивающий прежде всего экономическую безопасность публичному образованию и социальное благополучие населению. Главное, что необходимо при реализации функционирования ТОСЭР, лаконично выразил Президент РФ В. В. Путин: *«Нужно выстроить слаженную работу не только между руководителями, но и на уровне коллективов министерств, ведомств, регионов. Избавиться от изматывающего людей бюрократизма, обеспечить быстрое принятие и исполнение решений»*[4].

Проанализируем практику создания территорий опережающего социально-экономического развития в Челябинской области.

На наш взгляд, выбор в качестве объекта исследования Челябинской области обусловлен высоким показателем темпа внедрения ТОСЭР на территории данного субъекта РФ.

В рамках изучения опыта выбранного нами субъекта представим поэтапно нормативную базу в части порядка заключения соглашений с резидентами ТОСЭР и требования к резидентам и их инвестиционным проектам. Данные взяты с Официального сайта Министерства экономического развития Челябинской области [2].

В части региональной нормативной базы стоит указать, что уполномоченным органом в сфере ТОСЭР определено Министерство экономического развития Челябинской области (согласно Распоряжению Правительства Челябинской области от 02.09.2016 г. № 486-рп). С нашей точки зрения выбор данного органа исполнительной власти является наиболее оптимальным. Минэкономразвития – структура, которая обладает всеми необходимыми компетенциями для регулирования ТОСЭР.

В соответствии с ними Министерством были изданы два Приказа за номерами 361 и 366, регламентирующие порядок заключения соглашений об осуществлении деятельности в ТОСЭР и создание, деятельность комиссии по рассмотрению заявок на заключение соглашений об осуществлении деятельности в ТОСЭР, соответственно.

Вышеперечисленные Приказы образуют фундамент, на котором формируется деятельность

ТОСЭР на территории Челябинской области.

В частности, на основании Приказа Минэкономразвития № 361 при заключении соглашений об осуществлении деятельности на территории ТОСЭР должен соблюдаться следующий порядок.

Заявка на заключение соглашения подается в администрацию моногорода.

В течение 10 дней она должна быть рассмотрена и направлена в Минэкономразвития напрямую либо через отраслевые органы исполнительной власти. В первом случае срок рассмотрения заявки составит 20 дней, во втором, соответственно, 40 дней. Далее заявка поступает на рассмотрение специальной комиссии на срок 15 дней.

В конечном итоге возможно либо заключение соглашения в течение 30 дней и включение в реестр резидентов Минэкономразвития РФ, либо отказ в заключении соглашения и отправка заявки на доработку.

На все процедуры уходит максимум 85 рабочих дней, что не так много, с учётом значимости проекта и объёма получения дальнейших преференций, гарантированных резидентам ТОСЭР.

Данные взяты с информационного ресурса Министерства экономического развития Челябинской области [2].

Для того, чтобы соглашение было заключено, резидент ТОСЭР не должен являться градообразующим предприятием; регистрация и осуществление деятельности должны быть на территории опережающего социально-экономического развития, также резидент не может иметь филиалы и представительства вне места регистрации; инвестиционные проекты резидента должны соответствовать установленным требованиям и быть реализованы по виду деятельности, предусмотренному Постановлением Правительства РФ.

Таким образом, проанализировав нормативную базу, мы делаем вывод, что наряду со значительными преференциями, представленными ранее в таблице 3, существуют жёсткие рамки требований к резидентам и их деятельности.

В частности, регламентирован минимальный объём капиталовложений, действует запрет на ведение деятельности вне границ ТОСЭР. Подробно данные требования представлены на рисунке 2.

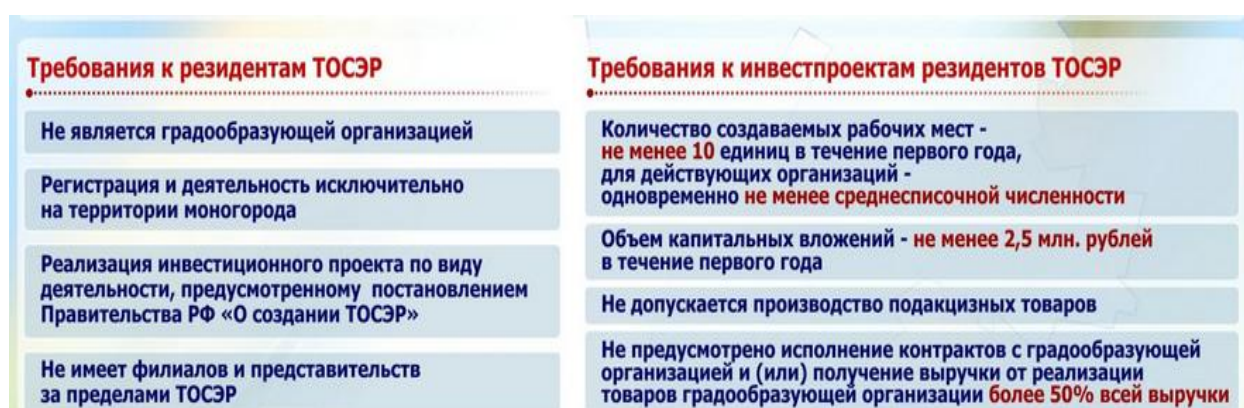


Рисунок 2 – Требования к резидентам и инвестпроектам

Перечисленные требования полностью обоснованы, так как значительное участие государства в создании структур опережающего социально -экономического развития обязательно должно гарантировать положительный эффект, который не возможно достичь без значительного государственного регулирования и контроля.

За два года в Челябинской области создано несколько ТОСЭР, подробнее мы проанализируем ТОСЭР в ЗАТО «Озёрск». Её создание закреплено Постановлением Правительства РФ от 6 февраля 2018 года № 113.

По оценке Минэкономразвития России, создание ТОСЭР «Озёрск» обеспечит привлечение более 8,5 млрд рублей инвестиций. В результате реализации 29 инвестиционных проектов будет создано более 1 тыс. рабочих мест.

На ТОСЭР «Озёрск» разрешены 25 видов хозяйственной деятельности, среди которых распил древесины; производство чугуна; научные исследования; обработка металлов; ковка, профилирование; производство медицинских инструментов и оборудования и другие.

Налоговые преференции, согласно законодательству Челябинской области, включают в себя льготные ставки налога на прибыль (0 % первые 5 лет и 12 % последующие налоговые периоды) и



налога на имущество организаций (0 % в течение 5 лет и 1,1 % в течение последующих).

Неналоговые преференции содержат сниженную стоимость аренды земли (0,8 % вместо 2%). Значительным послаблением для резидентов являются льготные ставки страховых взносов в размере 7,6 % (вместо базовых 30 %).

Помимо вышечисленного, на ТОСЭР проводится особая политика в области муниципального и государственного контроля деятельности резидентов. Сроки и периодичность проверок значительно снижены.

Значительное содействие в развитии ТОСЭР «Озёрск» оказывает Фонд развития моногородов. В частности, на определённых условиях резидентам может быть предоставлена поддержка в размере от 100 до 1000 млн рублей на 8 лет под 5 % годовых.

Подробная информация об условиях деятельности на данной ТОСЭР размещена на официальном сайте органов местного самоуправления Озёрского городского округа.

Рассмотренные нами специальные правовые режимы для ТОСЭР «Озёрск» позволяют рассчитывать на прорывной рост основных социально-экономических и иных показателей. Данный рост необходим городу во избежание кризисных явлений, обусловленных наличием лишь одного градообразующего предприятия (ФГУП ПО «Маяк»).

По словам генерального директора ФГУП ПО «Маяк» Михаила Похлебаева основным проектом самого ФГУП «ПО «Маяк», также заявленным в ТОСЭР, является создание регионального облучательного центра. В настоящее время ведутся строительно-монтажные работы, запланирован ввод в эксплуатацию в 2019 году. На площадке №1 ТОСЭР «Озёрск», находящейся на территории промышленной площадки «Маяка», ведутся подготовительные работы в здании, в котором разместятся резиденты.

Создание ТОСЭР позволит в перспективе повысить объём достигнутых целей, которые определены Стратегией развития Озёрского городского округа до 2020 года. Данная стратегия предполагает, как создание рабочих мест, развитие качественно новых инновационных технологий, так и совершенствование существующих производств и проектов.

В настоящее время Озёрск уже становится более привлекательным для инвесторов и социально ориентированным для населения. При этом достижение данных целей является основной предпосылкой образования ТОСЭР по всей России.

С началом второго года существования территории опережающего социально-экономического развития «Озёрск» привлекла двух резидентов. Соглашение было заключено между федеральной управляющей компанией «Атом-Тор» и инвесторами «ЦветМетСервис» и «Озерская трубная компания СТИ». Предприятия займутся изготовлением цветных металлов и полимерных труб. Первая компания, «ЦветМетСервис», планирует создать на территории опережающего развития 57 рабочих мест. Общий объём её инвестиций составит 84 млн рублей. «Озерская трубная компания СТИ» создаст 29 рабочих мест и вложит в производство 23 млн рублей.

Статус закрытый город получил благодаря поддержке государственной корпорации «Росатом» и, на сегодняшний день, уже экс-губернатора Челябинской области, Б. А. Дубровского.

Создание ТОСЭР "Озёрск" является важным событием для Челябинской области. В ближайшее время количество резидентов на данной территории может значительно увеличиться. Это будет связано с окончанием периода адаптации, в течение которого предприниматели взвешивают все плюсы и минусы статуса резидента ТОСЭР.

Таким образом, мы делаем вывод о том, что создание и совершенствование функционирования ТОСЭР является одной из приоритетных задач как на уровне федерации, так и в рамках субъектов РФ. Главная цель ТОСЭР – создание смягчённых условий ведения бизнесом хозяйственной деятельности для повышения уровня социально-экономической стабильности, инвестиционной безопасности территории и уровня жизни граждан, проживающих на ней. ТОСЭР является примером эффективного и долгосрочного взаимодействия государства, в лице его уполномоченных органов, и бизнес - структур. Данная модель заслуживает отдельного исследования, однако уже сейчас можно констатировать, что она является наиболее оптимальным вариантом достижения государственных целей в области региональной политики. В нашей работе мы провели краткий сравнительный анализ нескольких типов особых зон развития. По итогам данного сравнения создание ТОСЭР также выступает более предпочтительным инструментом.

В завершении отметим, что дальнейшее функционирование ТОСЭР на территории Российской Федерации будет зависеть, прежде всего, от работы государства в области

нормотворчества. Убеждены, что разработка законов не должна ограничиваться только опубликованием.

В настоящее время для успешного внедрения ТОСЭР и получения максимального экономического эффекта в будущем необходимо, во-первых, на федеральном уровне постепенно прорабатывать уже существующие нормативные акты и издавать новые. Данные акты должны учитывать те аспекты, которые проявились за последние годы реализации ТОСЭР и мешают достижению их полноценного социально-экономического потенциала.

Во-вторых, необходимо делегировать более широкие полномочия субъектам РФ, на территории которых создаётся ТОСЭР. Данные субъекты должны в соответствии с федеральной законодательной базой формировать собственные нормативные условия создания ТОСЭР и требования к их резидентам. Это необходимо для более точечного учёта различных особенностей и потребностей в развитии конкретной территории, на которой планируется создание особой зоны.

При этом делегирование полномочий должно сопровождаться контролем со стороны центра за реализацией мер в области ТОСЭР на уровне муниципальных образований и за соблюдением положений федерального закона «О ТОСЭР РФ».

Перечисленные меры позволят придать дополнительный импульс развитию территорий опережающего социально-экономического развития.

Челябинская область, отмеченная нами, является одним из регионов, в которых внедрение ТОСЭР поддерживается на уровне региональных властей. Показатель в два инвестора за год является приемлемым, с учётом недавнего начала создания территорий опережающего социально-экономического развития в целом в России. Период адаптации потенциальных инвесторов, на наш взгляд, может составить ещё два года. Однако опыт создания подобных территорий уже даёт результаты и может быть перенесён на иные территории

#### **Библиографический список:**

1. Федеральный закон от 29 декабря 2014 г. № 473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» (ред. от 03.08.2018).
2. ТОСЭР Челябинской области // Минэкономразвития.74 [электронный ресурс]. URL: <http://mineconom74.ru/territoriya-operezhayushchego-razvitiya> (дата обращения: 15.11.2018).
3. Документы // Правительство РФ [электронный ресурс]. URL: <http://government.ru/docs/31292> (дата обращения: 18.11.2018).
4. Главная страница // Рейтинг ТОСЭР [электронный ресурс]. URL: <http://toserrf.ru/questions> (дата обращения: 09.04.2019).

**Лига́й Татьяна Сергеевна**

**Ligay Tatyana Sergeevna**

Калининградский филиал

Московского финансово – юридического университета МФЮА

УДК 330

## **СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА В УСЛОВИЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАЛИНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ**

### **MODERN CONDITION OF PUBLIC DEBT IN THE CONDITIONS OF ENSURING THE ECONOMIC SECURITY OF THE KALININGRAD REGION**

**Аннотация:** в данной статье раскрывается современное состояние государственного долга в Калининградской области.

**Annotation:** this article reveals the current state of public debt in the Kaliningrad region.

**Ключевые слова:** государственный долг, экономическая безопасность, долговая политика, особая экономическая зона.

**Keywords:** public debt, economic security, debt policy, special economic zone.

Калининградская область расположена на юго-восточном побережье Балтийского моря и является самым западным регионом Российской Федерации, полностью отделенным от остальной территории страны сухопутными границами иностранных государств и международными морскими водами.

Экономика Калининградской области в силу её специфического географического положения отличается целым рядом характерных черт, среди которых можно назвать несколько периодов радикальной реструктуризации и экспортную ориентацию. Важнейшими отраслями экономики области являются промышленность, сельское хозяйство, а также туризм и рекреация.

Развитие экономики Калининградской области в настоящее время демонстрирует устойчивую динамику ключевых показателей. Так, валовой региональный продукт в 2018 году составил 383,1 млрд. рублей, а индекс физического объёма ВРП в сопоставимых ценах составил 102,2%. По оценке в 2019 году ВРП составит 410,7 млрд. рублей или 102,4% от уровня 2018 года [5].

Ключевыми отраслями экономики Калининградской области являются автомобильное производство и производство пищевых продуктов. Суммарно на их долю приходится 74%. Рост одного только автомобильного производства в 2018 году составил 43,9% [5].

Активно развиваются химическая промышленность и фармацевтика. Рост производства в 2018 году составил 17% и 31,3% соответственно [5].

Планируется целый ряд проектов по развитию фармацевтического кластера на площадке индустриального парка «Экобалтик».

Традиционной и не менее значимой отраслью для экономики региона является судостроение, темпы роста которого напрямую зависят от результатов работы ОАО «Прибалтийский судостроительный завод «Янтарь». Основным направлением, составляющим основу производственной программы завода, является выполнение гособоронзаказа. Также развивается программа гражданского судостроения.

Активно развивается строительная отрасль. В течение последних пяти лет наблюдается устойчивый рост выполненных строительных работ. В 2018 году был достигнут максимальный результат. Так, по итогам 2018 года было выполнено строительных работ на сумму 117,8 млрд. рублей или 149,1% к уровню 2017 года (в среднем по России — 98,6%) [5].

Традиционно область входит в число лидеров среди субъектов Российской Федерации по строительству жилья.

Динамично развивается агропромышленный комплекс, особенно животноводство. Прирост продукции животноводства в 2018 году составил 7,1%, что выше среднероссийского уровня, составляющего 2,8%. Несмотря на наличие в регионе ряда проблем, связанных с мелиорацией, показатели урожайности основных сельскохозяйственных культур выше, чем в среднем по России [5].

Уже в 2018 году удалось преломить отрицательную динамику темпов поступления

инвестиций за последние несколько лет. По оперативным данным в 2018 году использовано 118,9 млрд. рублей инвестиций в основной капитал или 125,5% к уровню 2017 года [5].

Наибольший удельный вес в объёме инвестиций в основной капитал крупных и средних организаций по видам деятельности составили: инвестиции в транспортировку и хранение (34,7 млрд. рублей, рост в 2,4 раза по сравнению с 2017 годом), энергетику (21,7 млрд. рублей, рост на 32,5%), область культуры, спорта, организации досуга и развлечений (6,4 млрд. рублей), агропромышленный комплекс (4 млрд. рублей, рост на 26,2%) [5].

В Национальном рейтинге состояния инвестиционного климата Агентства стратегических инициатив 2018 года Калининградская область заняла 15-ю строчку, поднявшись за два года на рекордные 56 пунктов, в том числе за счёт повышения эффективности работы организационных механизмов поддержки бизнеса и эффективности институтов, обеспечивающих защищенность бизнеса [5].

Главным же механизмом развития региона является режим особой экономической зоны. В 2006 г. был принят новый закон «Об особой экономической зоне в Калининградской области и о внесении изменений в некоторые законодательные акты РФ» (ФЗ № 16–ФЗ от 10.01.2006). Закон, действие которого определялось до 01.04.2031 г., установил для ОЭЗ особый правовой режим, который распространяется на всю территорию Калининградской области. Федеральный закон предусматривает специальный статус резидента ОЭЗ – юридического лица, включенного в единый реестр резидентов и осуществляющего инвестиционный проект в соответствии с Федеральным законом [3].

С 1 января 2018 г. инвестиционный режим ОЭЗ в Калининградской области получил новые преимущества. Президентом РФ Владимиром Путиным 5 декабря 2017 г. был подписан Федеральный закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам социально-экономического развития Калининградской области» (Ранее, 27 ноября, глава государства утвердил внесение соответствующих изменений в Налоговый кодекс) [3].

В частности, срок действия режима ОЭЗ продлен до 31 декабря 2045 г. и территория ОЭЗ расширена на примыкающие к территории Калининградской области внутренние морские воды и территориальное море Российской Федерации. Страховые взносы для новых резидентов ОЭЗ снижены до 7,6% в части новых рабочих мест, для отдельных категорий импортных транспортных средств, отменяется утилизационный сбор; срок действия льготы по налогу на прибыль организации начинает исчисляться с момента получения первой прибыли резидентом; минимальный порог инвестиций для проектов в области здравоохранения снижен до 10 млн. руб., в ИТ-сфере, в области научных разработок – до 1 млн. руб. [3].

Кроме того, принят региональный закон, закрепивший широкий перечень видов деятельности, при осуществлении которых налогоплательщики освобождаются от уплаты налога на движимое имущество. А региональным законом снижен размер налога, уплачиваемого организациями, находящимися на упрощённом режиме налогообложения, до 3% [5].

После социальных указов Президента Российской Федерации в мае 2012 г проблема возрастающих долгов субъектов федерации стала наиболее актуальной. Основная финансовая нагрузка по их исполнению пришлась на региональные бюджеты. Из федерального бюджета не было дополнительного финансирования на эти цели. В условиях замедления темпов экономического роста, снижения уровня цен на мировых рынках на экспортируемые товары, материальное обеспечение, представленных в социальных указах, мероприятий, все эти причины усугубляют разбалансированность региональных бюджетов. Привлекаемые кредиты и займы, являются источниками финансирования дефицита бюджетов этого уровня которые и формируют региональный долг.

Кроме того, за последние годы структура государственного долга субъектов федерации существенно изменялась. А именно [2, с. 33]:

- увеличивалась доля обязательств по полученным бюджетным кредитам;
- снижалась доля рыночных инструментов в привлекаемых ресурсах.

Как указано в разработанной государственной долговой политике, произошедшие изменения явились следствием реформирования межбюджетных отношений, в том числе по территориальному перераспределению ресурсов и финансовой стабилизации региональных бюджетов в условиях ограниченности рыночных ресурсов.

Главная причина государственного долга Калининградской области и тенденций к его

увеличению – это рост дефицита регионального бюджета. Несмотря на увеличение совокупной суммы налоговых доходов на территории региона, сумма, направляемая в бюджет Калининградской области, растет медленнее, чем расходы.

Основные причины сложившейся ситуации связаны с изменением федерального налогового законодательства, касающегося налога на прибыль, налога на имущество организаций, акцизов, а также с отменой ряда льгот по ранее действовавшему закону об ОЭЗ в Калининградской области, изменением состава консолидированных групп налогоплательщиков, реконфигурацией ряда производств в регионе. Также имеет место ухудшающаяся макроэкономическая ситуация, включая внешнеэкономическую конъюнктуру, в условиях сложившейся неопределенности пересматриваются условия кредитования.

Недопоступление в последние годы запланированного объема доходов оказывает существенное влияние на рост дефицита бюджета и, вследствие этого, на обеспечение выполнения расходных обязательств Калининградской области.

Проблема недостаточности средств на выполнение расходных обязательств Калининградской области усугубляется необходимостью предусматривать в бюджете расходы на реализацию решений, принимаемых на федеральном уровне, в частности в целях реализации мероприятий, предусмотренных по основным мероприятиям указов Президента Российской Федерации (повышение заработной платы работникам бюджетной сферы, ликвидация очереди в детские сады, обеспечение населения доступным и комфортным жильем). В целях обеспечения сбалансированности регионального и местных бюджетов Правительство Калининградской области вынуждено прибегать к государственным заимствованиям, что привело к наращиванию государственного долга региона.

Из данных ниже приведенной таблицы 1 очевидно, что долговые обязательства Калининградской области за все года складывались, в основном, по двум направлениям: в качестве заключения договоров заимствования от других бюджетов РФ и в виде государственных займов, осуществляемых путем выпуска государственных ценных бумаг. Наибольший удельный вес в общем объеме обязательств ежегодно занимает выпуск государственных ценных бумаг, а наименьший вес – государственные гарантии Калининградской области.

**Таблица 1. Анализ структуры и динамики государственного долга Калининградской за 2016-2018 гг. по видам долговых обязательств, млрд.руб. [28]**

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Удельный вес в общей сумме долга за 2016 г., %	Удельный вес в общей сумме долга за 2017 г., %	Удельный вес в общей сумме долга за 2018 г., %
Государственные ценные бумаги	43,787	53,664	60,663	63,70	63,33	60,86
Кредиты от кредитных организаций, иностранных банков и международных финансовых организаций	13,622	13,928	12,660	19,82	16,44	12,70
Бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы РФ	9,125	16,776	26,074	13,27	19,80	26,16
Государственные гарантии	2,202	0,361	0,282	3,20	0,43	0,28
Всего	68,740	84,733	99,682	100,00	100,00	100,00

На основе сравнительного анализа долговых обязательств осуществляется анализ структуры долговой политики Калининградской области. Структура долговой политики дает общее

представление о том, как регион проводит мероприятия в процессе управления государственным долгом. Она показывает долю каждого элемента долговых обязательств в общем количестве долга (таблица 2).

Так, из таблицы 2 видно, что государственный долг Калининградской области увеличился на 14,950 млрд. руб., и его величина к концу отчетного периода года составила 117,64% от величины на начало года.

У Калининградской области произошло изменение структуры долговой политики в сторону увеличения удельного веса бюджетных кредитов от других бюджетов бюджетной системы РФ. Сумма кредитов от кредитных организаций, иностранных банков и международных финансовых организаций уменьшилась на 1,268 млрд. руб. или на 9,1%, в отличие от суммы государственных ценных бумаг, которые заметно увеличились на 6,999 млрд. руб. или на 13,04%.

**Таблица 2. Сравнительный анализ долговых обязательств Калининградской области за последний отчетный период, тыс. руб. [28]**

	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	Изменение абсолютных величин	Изменение удельного веса	Темп расходов 2018 г. к 2017 г.	% к изменению величины долга
Государственные ценные бумаги	53,664	60,663	6,999	-2,47	113,04	46,82
Кредиты от кредитных организаций, иностранных банков и международных финансовых организаций	13,928	12,660	-1,268	-3,74	90,90	-8,48
Бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы РФ	16,776	26,074	9,298	6,36	155,42	62,19
Государственные гарантии	0,361	0,282	-0,079	-0,15	78,13	-0,53
Всего	84,733	99,682	14,950		117,64	

Итак, рассмотрение сравнительного анализа уже на начальном этапе позволяет установить следующие благоприятные тенденции:

- уменьшилось количество государственных гарантий и поручительств Калининградской области на 78897,33 тыс. руб. или на 21,87%;

- кредиты от кредитных организаций, иностранных банков и международных финансовых организаций оказывают наименьшее влияние на государственный долг в отличие от других долговых обязательств;

- величина бюджетных кредитов от других бюджетов бюджетной системы РФ заметно увеличилась в отличие от других долговых обязательств и оказывает наибольшее влияние на общую сумму государственного долга Калининградской области, так как являются наиболее безопасным государственным займом.

К негативным тенденциям можно отнести значительное увеличение общей суммы государственного долга Калининградской области и заметную тенденцию к его росту.

Вместе с тем весьма важным элементом обеспечения экономической безопасности Калининградской области в рамках управления государственным долгом региона является определение конкретных субъектов полномочий. В сфере обеспечения экономической безопасности к таковым можно отнести управомоченные институты (структуры) и лица, действующие в пределах исследуемого вопроса на основе утвержденных полномочий на законодательном, исполнительном и местном уровнях власти на территории Калининградской области.

В целом, анализ организации системы обеспечения экономической безопасности

Калининградской области позволяет утверждать, что данная система представляет собой четко структурированную совокупность различных органов государственной власти, органов исполнительной власти региона и исполнительных органов местного самоуправления, деятельность которых направлена на достижение высокого уровня социально-экономического развития российского государства.

Например, в целом для Калининградской области геополитические факторы предопределяют необходимость укрепления экономической безопасности, важнейшими условиями которой являются стимулирование развития промышленности для снижения импортной зависимости экономики, повышение социальной и бюджетной эффективности программ развития территории. В Калининградской области в последние 20 лет льготный режим особой экономической зоны (ОЭЗ) стимулировал развитие промышленности и привлечение инвесторов в регион [1, с. 25]. Современная проблема области связана с прекращением действия льготного режима в 2016 г. и необходимостью совершенствования механизмов укрепления экономической безопасности региона в условиях высоких международных рисков и изменения приоритетов государственной политики.

На основании изложенных данных в статье, можно сделать следующие выводы:

в настоящее время экономика Калининградской области в силу её специфичного географического положения отличается целым рядом характерных черт, среди которых можно назвать несколько периодов радикальной реструктуризации и экспортную ориентацию;

важнейшими отраслями экономики области являются промышленность, сельское хозяйство, а также туризм и рекреация. Развитие экономики Калининградской области в настоящее время демонстрирует устойчивую динамику ключевых показателей. Главным же механизмом развития региона является режим ОЭЗ;

сложившееся положение дел в национальной экономике России требует внесения некоторых корректировок в Государственную стратегию экономической безопасности в отношении государственного долга субъектов РФ. Помимо пересмотра степени негативного воздействия некоторых видов угроз, следует отразить новые угрозы экономической безопасности, возникающие в процессе глобализации экономического пространства, не нашедшие в своё время в ней никакого отражения, связанные с управлением и обеспечением государственного долга;

в связи с этим регулирование экономической безопасности в отношении государственного долга Калининградской области можно свести к координации деятельности органов исполнительной власти регионального управления – Правительства Калининградской области, которая осуществляется на основе и во исполнение законодательства и направлена на управленческое воздействие со стороны этих органов на общественные отношения, возникающие при решении вопросов защиты экономических интересов отдельных географических единиц области по вопросам управления государственным долгом региона;

проведенный анализ структуры и динамики государственного долга Калининградской области показал, что долговые обязательства региона за 2016-2018 годы в условиях обеспечения экономической безопасности региона складывались, в основном, по двум направлениям: в качестве заключения договоров заимствования от других бюджетов РФ и в виде государственных займов, осуществляемых путем выпуска государственных ценных бумаг;

приведенные данные показывают, что государственный долг Калининградской области за отчетный период увеличился на 14,950 млрд. руб., и его величина к концу 2018 года составила 117,64% от величины на начало года. Долговая нагрузка регионального бюджета сохраняется на плохом уровне и составляет за последние три года в среднем 59%, хотя план 2019 года предусматривает ее увеличение лишь до 50%, показатель, по-прежнему, остается на уровне выше установленного в Калининградской области, что негативно влияет на экономическую безопасность региона.

#### **Библиографический список:**

1. Макроэкономика: Учебник / Под ред. Чередниченко Л.Г. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 396 с.
2. Чуйков О.Е. Механизмы финансово-правового регулирования государственного долга // Сборник научных статей 7-ой Международной научно-практической конференции. - 2017. - С. 313-316.
3. Официальный сайт Администрации Особой экономической зоны Калининградской области [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://oez.gov39.ru> (дата обращения: 22.03.2019).

4. Официальный сайт Министерства финансов Калининградской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://minfin39.ru/budget/debt/> (дата обращения: 17.03.2019).
5. Официальный сайт Министерства экономики Калининградской области [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://economy.gov39.ru> (дата обращение 19.03.2019).



**Друзь Екатерина Петровна**  
**Druz Ekaterina Petrovna**

Студентка Тюменского государственного университета, Финансово-экономический институт,  
направление «Экономика»

УДК 336.71

## **МИРОВАЯ ПРАКТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **WORLD PRACTICE OF REGULATING BANKING ACTIVITIES**

**Аннотация:** в статье рассмотрены тенденции развития мировой банковской системы под влиянием финансовой и валютной глобализации. Проанализированы особенности зарубежной практики регулирования банковской деятельности в США, Германии и Японии. Рассмотрены и описаны пути совершенствования отечественной регулирования банковской деятельности. Предложены рекомендации с целью совершенствования отечественной банковской системы.

**Annotation:** the article considers the development trends of the global banking system under the influence of financial and monetary globalization. The features of foreign practice of banking regulation in the USA, Germany and Japan are analyzed. Considered and described ways to improve domestic banking regulation. Recommendations are offered to improve the domestic banking system.

**Ключевые слова:** банковская деятельность; государственное регулирование; банковский надзор; банковская система; банковское регулирование; мировая практика.

**Keywords:** banking; government regulation; banking supervision; banking system; banking regulation; world practice.

На сегодняшний день тенденции финансовой и валютной глобализации демонстрируют ускоренный рост, что связано с капитальными изменениями модели мировой экономики. Ключевой причиной такого процесса выступает рост значения финансового капитала при формировании структуры мирового ВВП. При этом необходимо акцентировать внимание и на мировой финансовый рынок, капитализация которого крупнее, чем объем мирового ВВП. Так, летом 2018 года, общая капитализация американского фондового рынка по индексу S&P500 достигла отметки 20 трлн. долларов. Данное значение выше на 10%, чем общий объем ВВП США, экономика которой крупнейшая во всем мире.

Перечисленные факторы предполагают, что ключевым сектором мировой экономики стали финансовые рынки. При этом основными их инструментами являются производные на валюту, которые активно применяются банковским менеджментом при диверсификации рисков кредитной и инвестиционной деятельности. Более того, их динамика имеет прямое влияние на уровень развития национальной и мировой экономики. Доказательством теории является экономический и финансовый кризис 2007 – 2008 гг., который перерос с масштаба рынка США на мировую арену, вызвав негативные последствия и для России, после чего отечественная банковская система столкнулась с системным кризисом. Причиной тому выступала мировая банковская система, вызвавшая импульс нестабильности финансовых рынков, девальвации валют развивающихся стран и оттока иностранного капитала [1].

Благодаря процессу глобализации финансовых рынков мы наблюдаем два важных процесса [2].

1. Рост рыночной капитализации фондового рынка США, Великобритании, Германии, Японии и других развитых государств, и снижение уровня процентных ставок.
2. Рост волатильности и нестабильности валютных инструментов.

Вполне возможно, что именно первый процесс является ключевой причиной «эры низких процентных ставок», что становится проблемой для экономики ведущих стран мира: США, Еврозоны и Японии. Особое внимание стоит обратить на рынок Японии, где присутствует дефляция и, наоборот, отсутствует экономический рост страны. На текущий момент, ведущий банковский регулятор Банк Японии имеет отрицательную процентную ставку -0,1%. С точки зрения монетарной теории экономики, эффект от влияния отрицательных процентных ставок установлен еще не был.

Теоретически, многие банкиры, в том числе Швейцарского Национального Банка (ШНБ), Банка Швеции и Европейского Национального Банка (ЕЦБ) считают, что их отрицательные

процентные ставки являются инструментом стимулирования экономического роста, но кроме первого и второго процесса, это ни к чему не приводит.

Помимо перегрева финансовых рынков, ультрамягкая денежно-кредитная политика ведущих центральных банков мира привела к новой проблеме под названием «валютные войны». Валютные войны – это действия финансовых властей страны, нацеленные на понижение курса своей валюты относительно других, которые важны для международной торговли этого государства. В ответ на подобные действия другие страны начинают снижать обменный курс своей валюты, в результате чего этот процесс становится сложно остановить.

В связи с влиянием этих процессов наблюдаются и тенденции в развитии банковских систем государств, которые заимствуются, в первую очередь, со стороны международного рынка. Так, можно выделить четыре ключевые тенденции, наблюдаемые в основной части банковских системы государств мира:

- транснационализация капитала банковской деятельности, включая создание транснациональных банков (ТНБ);
- система электронных платежей, переводов, интеграция финансовых технологий для ускорения операций и уменьшения на них затрат;
- укрупнение капитала, в первую очередь, за счет развития рынка банковских слияний и поглощений (M&A);
- развитие системы страхования вкладов.

Важнейшей составной частью современной экономики является банковская система, что «требует наиболее серьезного регулирования данной области деятельности» [3]. Необходимо глубокое изучение мирового опыта институциональное регулирование в банковской сфере [4].

Для современных банковских систем характерно наличие одного, двух или трех уровней. Однако, одна- и трехуровневые системы встречаются нечасто, самым распространенным типом являются двухуровневые банковские системы.

В международном опыте банковского регулирования можно отметить, что много лет основными конкурентами за обслуживание мировой экономики в своих банковских системах были США, Германия и Япония.

Особенностями практики регулирования банковской деятельности в США является формирование системы Федерального правительства и Федеральных законов во главе банковского регулятора Федеральной резервной системы (ФРС), которая осуществляет монетарную политику и надзор за банковской деятельностью кредитных организаций. Другими органами регулирования банковской деятельности в США являются [5]:

- Комиссия по ценным бумагам и биржам;
- Управление по валютному контролю Министерства финансов;
- Федеральная корпорация по страхованию.

Особенностями немецкой банковской системы является функционирование трех типов коммерческих банков:

- частные коммерческие банки;
- государственные банки;
- кооперативные банки.

Особенностями регулирования банковской деятельности в Германии является то, что [5]:

- все типы банков на принципах саморегуляции в соответствии с законом и секторальными соглашениями;

- Министерство финансов расширило суммарный объем гарантий по вкладам в немецких банках, компенсированных правительством страны.

Регуляторное поле банковской системы Японии сформировано из трех ключевых элементов [5]:

- Банк Японии, который регулирует процентные ставки по кредитам коммерческих банков, а также проводит надзор на банковской деятельностью;
- Министерство финансов Японии, которое проводит регулярные контрольные проверки банков, осуществляет монетарную политику и обеспечивает защиту депозитов;
- Корпорация по гарантированию банковских вкладов.

При анализе отечественной системы и практики регулирования банковской деятельности, необходимо выделить главные задачи, стоящие в настоящее время перед банковской системой

России –повышение устойчивости банковской системы, укрепление доверия к российскому банковскому сектору со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков, усиление их защиты, повышение эффективности системы страхования вкладов. С учетом этого, необходимо осуществлять дальнейшее совершенствование правового обеспечения банковской деятельности, повышение эффективности банковского регулирования и банковского надзора, а также конкурентоспособности российских кредитных организаций.

Так, первоочередными рекомендациями будет процесс усовершенствования законодательного поля государственного регулирования отечественной банковской системы. К списку предложений входят следующие моменты:

- осуществить поправки в банковское законодательство, касаясь вопроса изменения минимального размера уставного капитала для вновь регистрируемого банка с базовой лицензией с 300 млн рублей до 500 млн рублей [6];

- необходимо внести поправки в банковское законодательство, по вопросу упрощения и удешевления процедур реорганизации кредитной организации, процесса повышения ее прозрачности деятельности и уведомления широких масс заинтересованных лиц о данной процедуре;

- совершенствование механизма работы советов директоров у коммерческих банков за счет следующих действий: мониторинг и своевременное изменение профессиональных стандартов совета директоров в соответствии с потребностями бизнеса; формулирование этических норм и правил деятельности совета директоров; контроль соблюдения членами совета директоров сформулированных правил и наложение санкций в случае их нарушения; осуществление функций третейского суда в разрешении конфликтов внутри совета директоров [7];

- необходимо продолжить работу по увеличению активности сбора информации о управляющих банковских организациях, с целью их дальнейшего анализа и применения в случае злоупотребления полномочиями в коммерческих незаконных целях;

- совершенствование обеспечения инспекторской деятельности регуляторов в вопросе проверки деятельности и отдельных направлений кредитных организаций;

- автоматизация деятельности Главной инспекции ЦБ РФ в вопросе разработки новых подходов и методов проверки, анализа и инспекции деятельности кредитных организаций;

- совершенствование подходов к организации инспекторской деятельности отделений кредитных организаций, их холдингов и других подразделений организационной структуры.

Помимо совершенствования нормативно-правовой базы регулирования российской банковской системы, необходимо провести оптимизацию самого процесса деятельности регулирующих органов. К путям решения данной проблемы относятся [8]:

- сочетание административных инструментов и экономического механизма;

- применение учета и контроля дополнительных косвенных эффектов от усиления действия отдельного компонента системы регулирования;

- одновременное использование сразу нескольких компонентов системы регулирования, позволяющие нивелировать негативный эффект от влияния отдельных компонентов.

Доминирование на рынке финансовых ресурсов банков с государственным участием, допустимое только в краткосрочный период, поскольку становится тормозом для развития национальной банковской системы в условиях, пока не сложился должным образом система частного банковского бизнеса. На сегодняшний день, вопрос совершенствования российской банковской системы заключается и в увеличении числа и доли системообразующих банков без участия государственного капитала, которые имеет инструменты не рыночной конкуренции.

Помимо этого, необходима максимальная поддержка по развитию региональных банков, деятельность которых может устранить неравенство условий бизнес-деятельности и потребительского кредитования населения в отдельных регионах Российской Федерации. Более того, принятые нормы проекта «Базель-2» приводят к тому, что деятельность именно региональных банков под ударом, а значит, необходимо провести оптимизацию и по решению данного вопроса.

Таким образом, текущее состояние банковской системы России требует совершенствования регулятивного поля, которое отвечает за активность банковской деятельности кредитных организаций. С целью оптимизации российского регулирования необходимо исследование и заимствование практики зарубежных регуляторов, которые достигли успеха в решении своих задач и проблем

**Библиографический список:**

1. Кулишов В.В. Финансовая глобализация: сущность и последствия // Бизнес информ. – 2013. – № 3.
2. Курманова Д.А. Институционализация механизма развития финансового рынка в условиях глобализации // Вопросы экономики и права. – 2013. – № 3.
3. Кузнецова Д.Ф., Михайлов А.М. Институциональная среда и системный анализ функционирования коммерческого банка // Современный ученый. 2017. № 2.
4. Alexander Mikhailov, Maria Konovalova, Vadim Vishnever. Institutional Regulation as a Form of Institutional Interests in the Banking Sector // International Journal of Economic Perspectives, 2015, Volume 9, Issue 2, 23–27.
5. Михайлов А.М., Хансевяров Р.И., Кудаква Е.С. Мировой опыт государственного регулирования банковской деятельности в условиях институциональных изменений. URL: [https://ecsn.ru/files/pdf/201805/201805\\_27.pdf](https://ecsn.ru/files/pdf/201805/201805_27.pdf) (дата обращения: 09.05.2019).
6. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 31.12.2017) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2018).
7. Индекс директоров в России. URL: [https://www.spencerstuart.com/-/media/pdf%20files/research%20and%20insight%20pdfs/birussia\\_ru\\_2017.pdf?la=en&hash=63332573F86B1985FD4993AD76FD47B7D6C1701A](https://www.spencerstuart.com/-/media/pdf%20files/research%20and%20insight%20pdfs/birussia_ru_2017.pdf?la=en&hash=63332573F86B1985FD4993AD76FD47B7D6C1701A) (дата обращения: 10.05.2019).
8. Зуенко М.Ю. Совершенствование регулирования банковской системы России // Проблемы современной экономики: материалы V Междунар. науч. конф. (г. Самара, август 2016 г.). – Самара: ООО "Издательство АСГАРД", 2016. – С. 1-5.

**Фролова Светлана Олеговна**  
**Frolova Svetlana Olegovna**

Студент (магистр) 2 курса по направлению подготовки «Финансовый менеджмент»  
Самарского национального исследовательского университета им. академика С.П.Королева  
E-mail: [svet.f2011@yandex.ru](mailto:svet.f2011@yandex.ru)

УДК 336.7

## **ПРОБЛЕМЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

### **PROBLEMS OF MORTGAGE LENDING IN RUSSIAN FEDERATION**

**Аннотация:** В статье рассмотрено понятие ипотечного кредитования. Проанализировано разнообразие проблем в области ипотечного кредитования в Российской Федерации. Разработаны варианты решения рассмотренных проблем.

**Abstract:** In the article was considered the concept of mortgage lending. Was analyzed a variety of problems in the sphere of mortgage lending in Russian Federation. Were developed solutions for the problems considered.

**Ключевые слова:** Ипотечное кредитование, кредитор, заемщик, банк, инфляция, процентная ставка, срок кредитования, монополия, миграционная политика, государственная поддержка, инвестиции, макроэкономика, социальная политика, строительный сектор.

**Keywords:** Mortgage lending, creditor, borrower, bank, inflation, interest rate, credit term, monopoly, migration policy, government support, investments, macroeconomics, social policy, building industry.

Рынок ипотеки в России является относительно молодым и быстрорастущим, однако постоянно сталкивается с рядом трудностей и ограничений. Связано это с особенностями экономического, социального, демографического развития и нюансами законодательного регулирования. Рассмотрим наиболее важные проблемы ипотечного кредитования, существующие на сегодняшний день.

#### **Инфляционные проблемы ипотечного кредитования**

Инфляционные процессы напрямую влияют на развитие системы ипотечного кредитования, поскольку подразумевают обесценивание денег.

Несмотря на то, что в последние годы уровень инфляции в России значительно снизился [1], он по-прежнему остается на более высоком уровне, чем в большинстве развитых стран. В результате этого стоимость привлечения ресурсов для банков не снижается.

В РФ темпы роста доходов населения всегда были ниже темпов роста инфляции. У банков на фоне таких процессов появляются свои проблемы, связанные с оттоком вкладчиков, не желающих держать свои средства на депозитах, процент по которым не покрывает текущий прирост цен.

Из-за инфляции развитие ипотеки осуществляется по пути отдельного предложения для избранных категорий граждан со стабильно высоким уровнем дохода и постоянной занятостью, а не как массовый продукт для всех.

#### **Ипотечные проблемы, связанные со сроками вложений**

Как правило, в современных условиях банки имеют короткие деньги – это либо вклады на срок до одного года, либо счета юридических и физических лиц до востребования. Альтернативными вариантами финансирования могут быть программы государственной поддержки. Однако бюджет не всемогущ, денег на все не хватит. Альтернативой может быть использование инструментов фондового рынка.

Одним из доступных вариантов является секьюритизация ипотечных кредитных портфелей. В этом случае кредитные организации смогут получить источники финансирования на длительный срок, а покупатели таких ценных бумаг смогут продать их в любой момент, чтобы вернуть свои деньги. В настоящее время использование этого инструмента активно развивает Агентство ипотечного жилищного кредитования через «Фабрику ИЦБ» [2].

#### **Проблемы ипотечного кредитования, связанные с монополиями**

Рынок первичного жилья все еще непрозрачен. Нередко возможность строить новые жилые дома имеет узкий круг компаний. Отсутствие конкуренции удерживает стоимость квадратных

метров на слишком высоком уровне, чтобы сделать их доступными для обычных потребителей.

Из-за того, что на рынке действует ограниченное количество строительных компаний-монополий, занимающихся возведением новостроек, между застройщиками попросту отсутствует настоящая конкуренция. В результате потребители получают искусственно завышенные цены на объекты недвижимости и их постоянное удержание.

Только когда на рынок войдут новые строительные компании, готовые предложить потенциальным покупателям интересные проекты по адекватным ценам, когда они начнут конкурировать между собой за объемы реализации и когда рынок долевого строительства перестанет быть таким непрозрачным, тогда цены на недвижимость снизятся и позволят приобретать квартиры за счет ипотеки с не такой кредитной нагрузкой, которая существует сегодня.

#### **Проблемы ипотечного кредитования, связанные с альтернативой вложения**

Коммерческие банки по своей сути являются предприятиями, доходы которых представляют собой разницу привлечения и распределения денежных средств. При формировании кредитного портфеля существует ряд альтернатив, таких как кредитование бизнеса, потребительское кредитование и т.д. Из всех банковских продуктов ипотека является самым длительным, но не самым выгодным с точки зрения действующих рыночных процентных ставок.

На финансовых рынках сложилась парадоксальная ситуация: ставки по долгосрочным ипотечным кредитам оказываются ниже, чем по краткосрочным кредитам, например, под залог того или иного имущества торговым предприятиям.

Ситуация осложняется еще и тем, что смежные сегменты банковского сектора развиваются слишком быстро. Возможно, когда произойдет перенасыщение рынка другими продуктами, настанет очередь ипотеки.

#### **Проблемы ипотечного кредитования, связанные с миграционной политикой**

Вопрос миграции внутри страны сегодня стоит достаточно остро. Население, переселяющееся из неблагоприятных и отдаленных районов страны в крупные экономические центры, способствует повышению спроса на недвижимость в них и, соответственно, росту цен.

Поэтому итоговая стоимость ипотечных займов, связанная с миграционной политикой, может иметь существенную разницу в различных субъектах РФ. К примеру, ипотека в Москве и Пензенской области несравнимы по размеру заемных средств и итоговой переплате.

Выравнивание доходов может привести к снижению стоимости жилья, что окажет положительное влияние на расширение ипотечного кредитования.

#### **Слабое участие государства в поддержке ипотеки**

На уровне государства сейчас реализуется несколько крупнейших программ, связанных с получением льгот по ипотеке:

- семейная ипотека под 6% годовых [3];
- военная ипотека [4];
- ипотека молодым семьям;
- займы на строительство деревянного дома;
- материнский капитал.

Также отдельные категории граждан могут воспользоваться целевыми субсидиями из бюджета при оформлении ипотечного кредита или покупке недвижимости за свой счет [5].

Подобные программы позволяют оказать существенную поддержку и государственные гарантии по кредиту многим людям в решении жилищного вопроса. Однако большинство из них требуют внесения изменений и дополнений.

#### **Варианты решения проблем**

Обозначенные проблемы ипотечного кредитования в России серьезно сдерживают его развитие и проявляются в форме недоступности для большого числа людей и тяжелой кредитной нагрузке. Среди путей их решения можно обозначить:

- Постепенное понижение действующих процентных ставок.
- Увеличение среднего срока, на который кредитные организации выдают займы.
- Грамотная реализация мероприятий по улучшению инвестиционного климата в России.
- Развитие рынка инвестиционных ценных бумаг (в частности, упрощение структуры и требования по их выпуску).

- Разработка и реализация программ ипотеки с государственной поддержкой слоев населения, оказавшегося в сложном финансовом положении.
- Разработка системы дифференцированного подхода по каждому субъекту РФ в зависимости от уровня жизни и типа приобретаемого жилья.
- Прозрачность рынка новостроек и стимулирование его функционирования за счет ухода от коррупционных схем, связанных с выделением земли, подключением к коммуникациям и т.д.
- Комплексная поддержка застройщиков государством при реализации социальной инфраструктуры в новых микрорайонах.

Таким образом, решение проблем ипотечного кредитования является сложной комплексной задачей, затрагивающей макроэкономику страны, социальную и миграционную политику, строительный сектор, развитие банковских продуктов и многое другое. Такие цели не могут быть достигнуты сразу, для этого требуется длительное время. Однако рано или поздно экономика страны обязательно достигнет такого уровня, когда ипотечное кредитование будет одинаково выгодно как для банков, так и для широкого круга их клиентов.

#### **Библиографический список**

1. Таблица месячной и годовой инфляции // Уровень инфляции в России URL: [уровень-инфляции.рф/таблица\\_инфляции.aspx](http://уровень-инфляции.рф/таблица_инфляции.aspx) (дата обращения: 10.05.2019).
2. Фабрика ИЦБ ДОМ.РФ // Дом.рф URL: <https://дом.рф/investors/factoryPage> (дата обращения: 10.05.2019).
3. Семейная ипотека // Дом.рф URL: <https://дом.рф/mortgage/semeynaya-ipoteka/> (дата обращения: 10.05.2019).
4. Военная ипотека // Дом.рф URL: <https://дом.рф/mortgage/military/> (дата обращения: 10.05.2019).
5. Ипотечные программы // Дом.рф URL: [https://дом.рф/mortgage/mortgage\\_products/](https://дом.рф/mortgage/mortgage_products/) (дата обращения: 10.05.2019).

Научное издание

Коллектив авторов

Сборник статей XLIII Международной научной конференции «Современная экономика»

ISBN 978-5-8807999-7-1

Журнал об экономических науках «Бенефициар»

Кемерово 2019