

ISSN 2541-9501

# **ЭКОНОМИКА НОВОГО МИРА**

**НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ**

**2021  
Том 6  
№ 2  
Выпуск 21**

# **ECONOMY OF THE NEW WORLD**

**SCIENTIFIC JOURNAL**

**Edition 21  
No. 2  
Volume 6  
2021**

НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ  
**ЭКОНОМИКА  
НОВОГО  
МИРА**

2021  
№ 2  
(21)

---

продолжает традиции научного журнала  
**Вестник Ленинградского государственного  
университета имени А. С. Пушкина (Экономика),  
выходившего в свет с 2008 по 2015 г.**

Журнал зарегистрирован  
Федеральной службой по надзору  
в сфере связи и массовых  
коммуникаций  
4 марта 2016 г.

Свидетельство о регистрации СМИ:  
ПИ № ФС77-64979

---

**Журнал издается  
с 2016 года  
Периодичность 4 раза в год**

---

**Учредитель:** Ленинградский государственный университет имени А. С. Пушкина

**Главный редактор:**

С. Г. Еремеев, доктор экономических наук, профессор,  
ректор ЛГУ им. А.С. Пушкина

**Редакционная коллегия:**

С. А. Белозеров, доктор экономических наук, профессор, Россия  
С. Бохэнноне, доктор экономики (PhD), профессор, США  
Г. Г. Зайцев, доктор экономических наук, профессор, Россия  
О. А. Золотарева, доктор экономических наук, профессор, Республика Беларусь  
Н. М. Космачева, доктор экономических наук, профессор, Россия (отв. редактор)  
Б. В. Лашов, доктор экономических наук, профессор, Россия  
Ф. М. Урумова, доктор экономических наук, профессор, Россия  
О. П. Чекмарев, доктор экономических наук, доцент, Россия  
Г. В. Черкасская, доктор экономических наук, профессор, Россия (отв. секретарь)

*Рукописи статей в обязательном порядке оформляются в соответствии  
с требованиями для авторов, установленными редакцией.*

*Редакция не вступает в переписку с авторами статей, получившими  
мотивированный отказ в опубликовании.*

*Статьи, оформленные не по правилам, редакцией не рассматриваются.*

**Адрес учредителя:**

196605, Россия,  
Санкт-Петербург, г. Пушкин,  
Петербургское шоссе, д. 10  
тел. +7(812) 466-65-58  
<http://lengu.ru/>  
e-mail: pushkin@lengu.ru

196605, Россия,  
Санкт-Петербург, г. Пушкин,  
Петербургское шоссе, д. 10  
тел. +7(812) 451-68-98  
<http://lengu.ru/>  
e-mail: new.economist@lengu.ru

SCIENTIFIC JOURNAL  
**ECONOMY  
OF THE NEW WORLD**

2021  
№ 2  
(21)

---

**carries on traditions of the scientific journal  
Vestnik of the Pushkin Leningrad State  
University (Economics),  
published from 2008 to 2015**

The journal is registered by  
The Federal Service for Supervision of  
Communications, Information  
Technology, and Mass Media  
March 04, 2016

The certificate  
of the mass media registration  
ПИ № ФС77-64979

---

**The journal is issued  
since 2016  
Quarterly, 4 issues per year**

---

**Founder:** Pushkin Leningrad State University

**The chief editor:**

S. G. Ereemeev, Doctor of Economic Sciences, Full Professor,  
Rector of Pushkin Leningrad State University

**Editorial Board:**

S. A. Belozеров, Doctor of Economic Sciences, Full Professor, Russia  
S. Bohannone, Doctor of Economics (PhD), Professor, USA  
G. G. Zaitsev, Doctor of Economic Sciences, Full Professor, Russia  
O. A. Solotareva, Doctor of Economic Sciences, Professor, Republic of Belarus  
N. M. Kosmacheva, Doctor of Economic Sciences, Full Professor, Russia (executive editor)  
B. V. Lashov, Doctor of Economic Sciences, Full Professor, Russia  
F. M. Urumova, Doctor of Economic Sciences, Full Professor, Russia  
O. P. Chekmarev, Doctor of Economic Sciences, Professor, Russia  
G. V. Cherkasskaia, Doctor of Economic Sciences, Professor, Russia (executive secretary)

***The papers assigned for publication are to be prepared in accordance with the  
requirements for authors established by editorial board.***

***The editors do not enter into correspondence with the authors of papers fairly rejected.  
Papers which do not follow the rules are rejected by the editorial board.***

Founder's address:  
196605, Russia,  
St. Petersburg, Pushkin,  
Peterburgskoe shosse, 10.  
Tel. +7(812) 466-65-58  
<http://lengu.ru/>  
e-mail: [pushkin@lengu.ru](mailto:pushkin@lengu.ru)

Editorial board's address:  
196605, Russia,  
St. Petersburg, Pushkin,  
Peterburgskoe shosse, 10.  
Tel. +7(812) 451-68-98  
<http://lengu.ru/>  
e-mail: [new.economist@lengu.ru](mailto:new.economist@lengu.ru)

## Содержание

### НАУЧНОЕ СОБЫТИЕ: X ВСЕРОССИЙСКАЯ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ СТУДЕНТОВ И АСПИРАНТОВ С МЕЖДУНАРОДНЫМ УЧАСТИЕМ «ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ: ГОРОД, РЕГИОН, СТРАНА, МИР»

<i>Барбачакова О. В.</i> Решение проблем ЖКХ в период коронавирусной инфекции на примере Санкт-Петербурга.....	6
<i>Беганская А. Д.</i> Особенности учета инвестиционной деятельности банков в Республике Беларусь.....	15
<i>Гусейнова Я. Н.</i> Основные проблемы и современные тенденции развития рынка ипотечного кредитования в России.....	22
<i>Глушанина П. В.</i> Современные методы оценки кредитоспособности клиентов банков в Республике Беларусь.....	33
<i>Жгун Ю. С.</i> Дефицит макулатурного сырья на рынке гофропродукции.....	40
<i>Закирова Ю. С.</i> Пенсионное обеспечение в Республике Казахстан: оценка и перспективы развития .....	50
<i>Зверева М. С.</i> Угрозы, тренды и субъекты информационной безопасности кредитно-финансовой сферы .....	59
<i>Кудинова О. В.</i> Инновационные банковские услуги для физических лиц: тренды, проблемы и перспективы.....	66
<i>Назинян Э. Э.</i> Состояние и перспективы ведения малого бизнеса в РФ.....	76
Сведения об авторах .....	85

## Contents

### SCIENTIFIC EVENT: X ALL-RUSSIAN SCIENTIFIC AND PRACTICAL CONFERENCE OF STUDENTS AND POSTGRADUATE STUDENTS WITH INTERNATIONAL PARTICIPATION «PROBLEMS AND WAYS OF SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT: CITY, REGION, COUNTRY, WORLD»

<i>Barbachakova O. V.</i> Solving housing and communal services problems during coronavirus infection on the example of St. Petersburg.....	6
<i>Beganskaya A. D.</i> Peculiarities of accounting for investment activities of banks in the Republic of Belarus .....	15
<i>Gusejnova Ya. N.</i> The main problems and current trends in the development of the mortgage lending market in Russia .....	22
<i>Glushanina P. V.</i> Modern forms of interaction between the state and society on the example of the administration of the Pushkinsky district of Saint Petersburg .....	33
<i>Zhgun Yu. S.</i> Problems of management and investment in the urban planning sphere of Saint Petersburg.....	40
<i>Zakirova Ju. S.</i> The state and prospects of small business in the Russian Federation .....	50
<i>Zvereva M. S.</i> Threats, trends and subjects of information security in the credit and financial sphere .....	59
<i>Kudinova O. V.</i> Specifics of in the civil aviation industry problems during the pandemic and the choice of measures to overcome them .....	66
<i>Nazinyan E. E.</i> The state and prospects of small business in the Russian Federation .....	76
About Authors .....	86

**НАУЧНОЕ СОБЫТИЕ: X ВСЕРОССИЙСКАЯ НАУЧНО-  
ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ СТУДЕНТОВ И АСПИРАНТОВ  
С МЕЖДУНАРОДНЫМ УЧАСТИЕМ «ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ  
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ:  
ГОРОД, РЕГИОН, СТРАНА, МИР»**

УДК 332.8(470.23-25):616-036.21  
DOI 10.35231/25419501\_2021\_2\_6

**Барбачакова О. В.**

**Решение проблем ЖКХ в период коронавирусной инфекции  
на примере Санкт-Петербурга\***

В статье представлен краткий анализ ситуации, сложившейся в отечественном ЖКХ в условиях пандемии. Рассмотрены основные характеристики ситуации в ЖКХ, проблемы потребителей жилищно-коммунальных услуг и плательщиков, а также субъектов управления многоквартирными домами. Рассмотрены антикризисные меры органов власти Санкт-Петербурга в обеспечении безопасности жизни населения в многоквартирных домах в период самоизоляции и снижения деловой активности, дана их краткая оценка.

**Ключевые слова:** жилищно-коммунальное хозяйство, жилищно-коммунальные услуги, пандемия, управление многоквартирными домами, антикризисные меры.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.71.51 Экономика сферы обслуживания, жилищно-коммунального хозяйства и смежных отраслей в целом.

**ВАК:** 08.00.05

**Barbachakova O. V.**

**Solving housing and communal services problems during coronavirus  
infection on the example of St. Petersburg**

The article presents a brief analysis of the situation in the domestic housing and communal services in the conditions of a pandemic. Considered the main characteristics of the situation in the housing and communal services, the problems of consumers of housing and communal services and payers, as well as subjects of management of apartment buildings. The anti-crisis measures of St. Petersburg authorities in ensuring

---

© Барбачакова О.В., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель канд. экон. наук, доц. Стецюнич Ю.Н.

the safety of life of the population in apartment buildings during the period of self-isolation and reduction of business activity are considered, their brief assessment is given.

**Key words:** housing and communal facilities, housing and communal services, pandemic, management of apartment buildings, anti-crisis measures.

**JEL classifications:** L 97

Пандемия оказала огромное, но разнонаправленное влияние на развитие национальных экономик, это уже факт. Однако влияние ее на развитие отдельных отраслей и стран только изучается. В связи с этим научный интерес может представлять анализ состояния и изменения в жилищно-коммунальном хозяйстве (ЖКХ) нашей страны.

Отметим, что в период пандемии существенно обострились вопросы оперативного управления жилищно-коммунальным комплексом в различных регионах РФ, поскольку с целью снижения распространения коронавирусной инфекции на территории регионов Российской Федерации органами власти были введены ограничительные меры, не позволяющие некоторым гражданам, которые находились на строгом карантине или в самоизоляции, покидать собственные квартиры.

Кроме того, в период распространения практики самоизоляции в апреле-марте 2020 г., большинство граждан РФ были переведены на удаленную работу, были закрыты детские образовательные учреждения, учреждения культуры и массового отдыха и развлечений, закрыты предприятия и заводы, в результате чего многие граждане РФ также были вынуждены оставаться в стенах дома.

Вследствие этого потребление коммунальных услуг в многоквартирных домах в марте 2020 г. резко увеличилось, так как увеличилось потребление воды, электроэнергии, и даже отопления по месту жительства. Это в свою очередь привело к повышению суммы счетов по оплате за жилищно-коммунальные услуги (ЖКУ) [1, с. 80], а поскольку

в период повышенной самоизоляции реальные доходы большинства граждан РФ резко снизились, увеличилось число безработных, как вследствие увольнения, так и вследствие ликвидации предприятий, это создало угрожающий дисбаланс в оплате потребленных услуг. Однако в данной ситуации государство поддержало неплательщиков. Так как коммунальные услуги в РФ могут составлять до трети расходов населения, то с целью финансовой поддержки Правительством РФ было принято решение до 1 января 2021 г. ввести мораторий на начисление и взыскание неустойки по задолженности за ЖКУ [2, с. 78]. Таким образом, было приостановлено взыскание неустойки, штрафов, пеней за несвоевременное внесение оплаты за жилищно-коммунальные услуги и взносов на капитальный ремонт. Кроме того, с 1 апреля по 1 октября 2020 г. было принято решение о продлении гражданам, получателям субсидий на оплату жилищного помещения и жилищно-коммунальных услуг, прав на получение указанных субсидий без дополнительных подтверждений. Более того, во многих регионах были также приняты меры, направленные на усиление контроля за процессом деятельности управляющих компаний, которые уклоняются от принятого постановления Правительства РФ и проводят начисление пеней, штрафов, неустоек по коммунальным платежам либо отключают услуги в период пандемии.

Вследствие указанных мер, доходы управляющих компаний, которые безусловно определяются величиной оплаты населением жилищно-коммунальных услуг, стали снижаться, а ранее созданных резервов оказалось недостаточно для покрытия отрицательного текущего результата [9, с. 665–667]. Так, по подсчетам экспертов средний чек на оплату ЖКУ в 2020 г. уменьшился в среднем на 14% по сравнению 2019 г., счёта на воду уменьшились на 37%, а счета на электроэнергию увеличились на 18% [3].

Таким образом, большинство управляющих компаний оказалось в достаточно сложной ситуации, не позволяющей эффективно управлять многоквартирными домами.

Кроме того, в период повышенной самоизоляции ужесточились требования Роспотребнадзора о проведении профилактической работы дезинфекции мест общего пользования в многоквартирных домах. Органами государственной власти в отдельных регионах Российской Федерации были также приняты специальные решения, которые обязали управляющие компании проводить ежедневную дезинфекцию подъездов многоквартирных домов. Например, Постановлением правительства Санкт-Петербурга от 13 марта 2020 г. № 121 «О мерах по противодействию распространению в Санкт-Петербурге новой коронавирусной инфекции (COVID-19)» была возложена, обязанность проводить санитарную обработку на все управляющие компании и товарищества многоквартирных домов [4, с. 443].

Соответственно, в связи с повышением требований к управляющим компаниям в области оказания дополнительной услуги по обработке и дезинфекции мест общего пользования в многоквартирных домах увеличились не только расходы УК, но и нагрузка на работников УК. В целом за период пандемии значительно увеличилось количество заявок по неисправности освещения подъездов, проведения мероприятий дезинфекции территории подъездов, придомовой уборки, кроме этого, участились аварийные вызовы, связанные с засорами трубопроводов и мусоропроводов, что так же усложнило работу коммунальных предприятий [10, с. 3123].

Таким образом, пандемия оказала существенное влияние на доходы и деятельность коммунальных организаций и обострила тем самым уже имевшиеся проблемы управления многоквартирными домами. Интересно, что по некоторым данным именно в 2020 г. коли-

чество управляющих компаний в Санкт-Петербурге значительно снизилось, при этом большую долю в 2020 г. среди коммунальных организаций города составили товарищества собственников жилья.

Рассмотрим меры органов власти Санкт-Петербурга, направленные на решение проблем управления в сфере ЖКХ и взаимодействия власти с населением и коммунальными организациями.

Так, стоит отметить, что, несмотря на пандемию граждане Санкт-Петербурга исправно платили долги за ЖКХ. Так, если сравнить данные представленные экспертами НП «ЖКХ контроль» по падению сборов по платежам за ЖКУ по некоторым регионам (табл.), то следует отметить, что в Санкт-Петербурге ситуация осталась без изменений.

Таблица

*Мониторинг падения сборов по платежам за ЖКУ  
в различных регионах РФ*

Регион	Средний процент снижения платы за ЖКУ
Владимирская область	10–15%
Вологодская область	без изменений
Забайкальский край	25–30%
Камчатский край	19%
Краснодарский край	без изменений
Ленинградская область	10%
Липецкая область	15–20%
Орловская область	5%
Приморский край	28%
Республика Бурятия	10–15%
Самарская область	без изменений
Тамбовская область	5–10%
Тверская область	5–15%
Санкт-Петербург	15%

Однако надо понимать, что представленные в таблице данные являются крайне приблизительными, так как существует большой раз-

брос в уровне платежей внутри каждого субъекта Российской Федерации. Так по данным мониторинга «ЖКХ контроль» собираемость платежей за жилищно-коммунальные услуги больше всего снизилась в Забайкальском крае на 25–30%, в Приморском крае – на 28%, в Камчатском крае – на 15%. Наилучшая ситуация наблюдалась в Архангельской, Белгородской, Новгородской, Орловской, Тамбовской, Тверской областях, где собираемость платежей за коммунальные услуги в среднем снизилась на 5–15%.

Исходя из вышесказанного, можно отметить, что в период пандемии население ответственно подходило к платежам, в том числе и за коммунальные услуги в регионе [8, с. 122].

На эффективность управления сферой ЖКХ в Санкт-Петербурге в период пандемии существенное влияние оказали и меры, принятые Губернатором Санкт-Петербурга [7, с. 140].

С целью сохранения стабильности жилищно-коммунальной сферы в Санкт-Петербурге было принято несколько решений:

- гражданам, у которых были льготы на оплату ЖКХ, но срок, которых подходил к концу, было принято решение о продлении субсидии автоматически;

- с 6 апреля 2020 управляющим компаниям и поставщикам коммунальных услуг Санкт-Петербурга и Ленинградской области было запрещено отключать и ограничивать объёмы услуг.

Кроме того, для снижения финансовой нагрузки на население было принято решение об увеличении субсидии на коммунальные услуги населению в случае, если доля оплаты услуг ЖКХ составляет более 22% от доходов всех членов семьи [5, с. 440].

Таким образом, принятые в Санкт-Петербурге меры по повышению стабильности развития ЖКХ, а также снижению финансовой нагрузки населения области, оказали благоприятное воздействие на

функционирование деятельности управляющих компаний и товариществ собственников жилья.

С целью повышения эффективности принятия решений в области управления многоквартирными домами, от которых во многом зависит благосостояние жизни граждан в многоквартирных домах и сохранность их имущества, управляющими компаниями и товариществами собственников жилья были организованы очно-заочные собрания по решению вопросов управления многоквартирными домами в период пандемии в связи со снижением платежеспособности населения и роста расходов коммунальных предприятий [6]. Результаты этих решений можно было бы обобщить отдельно вкпе со стандартной статистикой деятельности структур ЖКХ.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод о том, что сфера ЖКХ в период распространения коронавирусной инфекции оказалась в достаточно сложном положении вследствие ряда событий:

- снизились доходы населения, которые существенно влияют на деятельность управляющих компаний;

- ужесточились требования Роспотребнадзора по повышению мер, направленных на проведение профилактической работы дезинфекции мест общего пользования в многоквартирных домах;

- было приостановлено начисление пени и штрафов за неуплату;

- не были предусмотрены Правительством СПб дополнительные меры по поддержке бизнеса управляющих компаний во время пандемии.

Попытки решения данных проблем в тот же период были приняты в виде:

- принятия мер на законодательном уровне, направленных на повышение финансовой устойчивости граждан государства;

- усиление взаимодействия органов власти и коммунальных организаций по борьбе с коронавирусной инфекцией.

Таким образом, в заключение следует подчеркнуть, что системы управления многоквартирными домами во многом зависят от действий органов государственной власти, и, учитывая описанное в данной статье, применительно к городу Санкт-Петербургу можно сделать вывод о том, что при повышении взаимодействия власти и управляющих компаний эффективность коммунально-жилищной деятельности в целом и целом увеличивается, что в перспективе приведет к улучшению качества проживания в многоквартирных домах Санкт-Петербурга и снижению аварийных случаев. Поскольку же массовых банкротств управляющих компаний ЖКХ мы пока не наблюдаем, принятые меры поддержки отрасли следует признать адекватными задачам и возможностям нашего государства в чрезвычайной ситуации.

#### **Список литературы**

1. Горбунова М.А. Актуальные проблемы в сфере ЖКХ и их решение // Актуальные вопросы современной науки и образования: материалы Научной сессии 2020 Борисоглебского филиала ФГБОУ ВО «ВГУ». Борисоглебский филиал ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет». – М., 2020. – С. 78–81.
2. Жилищное хозяйство в России. 2019: стат. сб. / Росстат. – М., 2019. – 78 с.
3. ЖКХ в период пандемии [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.moslavjanskoe.ru/administratsiya/news/875-zhkkh-vperiod-pandemic.html>
4. Ижбуллина Р.Р. Современные проблемы ЖКХ и пути их решения // Аллея науки. – 2019. – Т. 3. – № 5 (32). – С. 441–444.
5. Мосякина К. Е. Современные проблемы жилищно-коммунального хозяйства // Аллея науки. – 2018. – Т. 6. – № 6(22). – С. 439–444.
6. Проблемы ЖКХ [Электронный ресурс]. – URL: <https://sibdepo.ru/reading/smert-zhkh-rochemu-kommunalnye-kompanii-mogutne-perezhit-pandemiy>
7. Солопова Н. А., Селезнева Ж. В. Реорганизация системы управления жилищно-коммунальным хозяйством на основе сбалансированного управления. – Новосибирск: Издательство АНС «СибАК», 2019. – 140 с.
8. Стецюнич Ю.Н. Государственная политика: региональный аспект // Государственное и региональное развитие: ограничения и возможности в условиях пандемии: материалы Международной научно-практической конференции. – СПб., 2021. – С. 121–126.
9. Стецюнич Ю.Н., Зайцев А.А. Учетная политика как элемент внутреннего контроля и экономической безопасности организации // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2021. – Т. 17. – № 4 (397). – С. 664–681.
10. Фаткин Н.А. Проблемы и перспективы развития ЖКХ в России // XII Международный молодежный форум «Образование. Наука. Производство»: материалы форума. – Белгород, 2020. – С. 3123–3126.

## References

1. Gorbunova M.A. *Aktual'nye problemy v sfere ZhKH i ih reshenie*. V sbornike: Aktual'nye voprosy sovremennoj nauki i obrazovaniya, materialy Nauchnoj sessii 2020 Borisoglebskogo filiala FGBOU VO «VGU». Borisoglebskij filial FGBOU VO “Voronezhskij gosudarstvennyj universitet”. Moscow, 2020. P. 78–81.
2. *Zhilishchnoe hozyajstvo v Rossii*. 2019: Stat. sb. Rosstat publ. Moscow, 2019. 78 p.
3. *ZhKH v period pandemii*. URL: <https://www.moslavyanskoe.ru/administratsiya/news/875-zhkkh-vperiod-pandemic.html>.
4. Izhbullina R.R. *Sovremennye problemy ZhKH i puti ih resheniya/ Alleya nauki*. 2019. T. 3. № 5 (32). P. 441–444.
5. Mosyakina, K. E. *Sovremennye problemy zhilishchno-kommunal'nogo hozyajstva / K. E. Mosyakina // Alleya nauki*. 2018. T. 6. № 6(22). P. 439–444.
6. *Problemy ZhKH*. URL: <https://sibdepo.ru/reading/smert-zhkh-pochemu-kommunalnye-kompanii-mogutne-perezhit-pandemiy>.
7. Solopova N. A., Selezneva Zh. V. *Reorganizaciya sistemy upravleniya zhilishchno-kommunal'nym hozyajstvom na osnove sbalansirovannogo upravleniya*. Novosibirsk: Izdatel'stvo ANS «SibAK» publ., 2019. 140 p.
8. Stecyunich Yu.N. *Gosudarstvennaya politika: regional'nyj aspekt*. Gosudarstvennoe i regional'noe razvitie: ogranicheniya i vozmozhnosti v usloviyah pandemii materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. Sankt-Peterburg, 2021. P. 121–126.
9. Stecyunich Yu.N., Zajcev A.A. *Uchetnaya politika kak element vnutrennego kontrolya i ekonomicheskoy bezopasnosti organizacii*. Nacional'nye interesy: priority i bezopasnost'. 2021. T. 17. № 4 (397). P. 664–681.
10. Fatkin N.A. *Problemy i perspektivy razvitiya ZhKH v Rossii*. XII Mezhdunarodnyj molodezhnyj forum «Obrazovanie. Nauka. Proizvodstvo». Materialy foruma. Belgorod, 2020. P. 3123–3126.

**Беганская А. Д.**

## **Особенности учета инвестиционной деятельности банков в Республике Беларусь\***

В статье кратко охарактеризованы основные показатели инвестиционной деятельности банков Республики Беларусь за последние пять лет. Кратко описаны особенности учета инвестиционной деятельности банков по видам инвестиций. Указано на проблемы учета банками акций, препятствующие развитию инвестирования в данный вид активов.

**Ключевые слова:** банки, инвестиции, учет инвестиций, Республика Беларусь.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.  
**ВАК:** 08.00.10

**Beganskaya A. D.**

## **Peculiarities of accounting for investment activities of banks in the Republic of Belarus**

The article briefly describes the main indicators of investment activity of banks of the Republic of Belarus over the past five years. Features of accounting of banks' investment activities by type of investment are briefly described. The problems of accounting of shares by banks, hindering investment in this type of assets, are pointed out.

**Key words:** banks, investments, investment accounting, the Republic of Belarus.

**JEL classifications:** G 21

Инвестиции играют одну из важнейших ролей в функционировании современной рыночной экономики и её развитии. Изучение инвестиций как экономического объекта является важным, так как с момента при-

---

© Беганская А. Д., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель канд. экон. наук, доц. В. А. Лукашевич.

знания их активом они становятся соответствующим объектом бухгалтерского учета. Национальные правила и особенности учета инвестиций могут представлять собой научный и практический интерес.

Поскольку финансовые инвестиции являются одними из регуляторов современной рыночной экономики, это, в свою очередь, требует формирования надлежащего инструментария для их адекватной оценки. Такая оценка выступает важным элементом в управлении инвестиционными процессами для банков, акционеров, инвесторов и ряда других пользователей учётной и экономической информации.

Национальный стандарт бухгалтерского учета Республики Беларусь содержит четкие требования для осуществления учета финансовых инвестиций.

Так, порядок оценки и признания инвестиций в Республике Беларусь регулируется рядом НСФО (Национальных стандартов финансовой отчетности): НСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации», НСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», НСФО 7-F «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), НСФО 16 «Основные средства», НСФО 38 «Нематериальные активы». Бухгалтерский учет операций инвестиционных операций банка ведется в соответствии с его учетной политикой, составленной на основании действующего плана счетов.

Отметим, что ведение банком инвестиционной, помимо основной банковской, деятельности требует внимания и системности со стороны организации и сопровождения процесса.

Под инвестиционной деятельностью банка обычно понимают практическую деятельность банковских учреждений по размещению ресурсов коммерческого банка, а также операции по размещению денежных средств на определенный срок с целью получения дохода или

положительного эффекта некоторого рода, например, социального, экологического и др. [6, с. 60].

Оценка проданных или приобретенных активов по данному виду деятельности определяется исходя из фактической суммы денежных средств, уплаченных или полученных банком на дату совершения операций. В отчете о движении, представляемом в составе финансовой отчетности банка, отражаются общие суммы потоков за отчетный период. В частности, положительный результат по статье «Продажа основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов» ведет к увеличению денежных средств; и наоборот, отрицательный результат представляет собой уменьшение денежных средств. Аналогично, дебетовый оборот по балансовым счетам также представляет собой уменьшение денежных средств, а кредитовый оборот – их увеличение.

Инвестиционные операции напрямую связаны с вложениями банков в ценные бумаги. Ценные бумаги при их приобретении отражаются в бухгалтерском учете банка по цене приобретения. При этом по ценным бумагам с процентным доходом из фактической цены приобретения выделяется сумма накопленного процентного дохода, которая учитывается обособленно от стоимости ценной бумаги.

Стоит отметить, что в зависимости от того, к какой категории активов отнесены ценные бумаги, их дальнейший учет осуществляется следующими методами: по справедливой стоимости и по цене приобретения.

Инвестиционный портфель (портфель инвестиций) – традиционно понимается как совокупность средств, вложенных в ценные бумаги, включая вложения в иностранные ценные бумаги, а также в прочие активы. Объектами формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг являются акции, облигации, в том числе и государственные ценные бумаги.

Инвестиционный портфель банков Беларуси состоит из вложений в ценные бумаги государства (Министерства финансов и местных властей), в ценные бумаги других банков и Национального Банка Республики Беларусь, в ценные бумаги нерезидентов, приобретенные банками Республики Беларусь, и в разнообразные акции. Банки вкладывают средства в различные ценные бумаги, что важно при осуществлении инвестиционной деятельности. Поскольку банки работают в основном не с собственными, а с привлеченными и заемными ресурсами, они не могут рисковать средствами своих клиентов, вкладывая их в инвестиционные проекты, если это не обеспечено соответствующими гарантиями.

Динамика инвестиционного портфеля банков Республики Беларусь, на протяжении длительного периода, а именно с 2017 по 2020 г., была отрицательной – наблюдалось сокращение его объемов с 15 487,7 млн BYN до 12 890,5 млн BYN, соответственно (для удобства, данные рассмотрены на 1 февраля). Однако за последний год можно наблюдать некоторое увеличение объемов инвестиционного портфеля белорусских банков: на 1 февраля 2021 г. он составил 14 384,1 млн BYN. Из этой суммы, вложения в долговые обязательства на 1 февраля 2021 г. составили 13 896,9 млн BYN, а вложения отдельно в акции на этот же период – 487,2 млн BYN. То есть увеличение общего объема за год составило 1 493,6 млн BYN. Основу инвестиционного портфеля банков составили государственные ценные бумаги органов государственного управления Республики Беларусь – 10 361,1 млн BYN.

Для наглядности изменения структуры инвестиционного портфеля за последние пять лет, ее можно представить в процентном соотношении (таблица, рассчитана на основе [1, с. 19; 2, с. 19; 3, с. 19; 4, с. 19; 5, с. 19]).

*Структура инвестиционного портфеля банков  
Республики Беларусь, %*

Виды ценных бумаг	По состоянию на дату				
	01.02. 2017	01.02. 2018	01.02. 2019	01.02. 2020	01.02. 2021
Ценные бумаги Центрального правительства	41,7	40,2	46,7	45,9	56,2
Ценные бумаги местных органов управления	11,1	19,3	18,1	16,6	15,8
Ценные бумаги субъектов хозяйствования Республики Беларусь	13,5	15,3	19,6	25,1	22,9
Ценные бумаги, выпущенные депозитными организациями Республики Беларусь	31,3	22,0	10,9	6,7	0,8
Ценные бумаги нерезидентов, приобретенные банками Республики Беларусь	0,5	1,1	1,6	2,2	0,9
Вложения в акции	1,9	2,1	2,9	3,5	3,4

Рассмотренные в таблице инвестиции, составляющие инвестиционный портфель банков Республики Беларусь, предусмотрены нормативными актами и являются важными для осуществления бухгалтерского учета и отражения информации о финансовых инвестициях в отчетности.

Из таблицы видно, что на протяжении рассматриваемого периода наибольший процент в структуре инвестиционного портфеля приходится на ценные бумаги Центрального правительства РБ, причем за последние пять лет наблюдается его увеличение на 14,5%. На 1 февраля 2021 г. значительно сократились инвестиции в ценные бумаги нерезидентов, приобретенные банками Республики Беларусь, а также ценные бумаги, выпущенные депозитными организациями (их доля, в сравнении с показателями на 2017 г., сократилась на 30,5%).

Особое значение имеют инвестиции банков в действующие белорусские предприятия. Речь идет и о покупке акций, и инвестировании в объекты инфраструктуры. Как можно было увидеть из таблицы, вложения банков Республики Беларусь в акции на протяжении последних пяти лет составляют в среднем 2,7%, что очень мало.

Исходя из опыта и законов, принятых в зарубежных странах, банковский бизнес нельзя объединять ни с каким-либо другим. Банки не могут владеть другими организациями без последствий для своей устойчивости. Если банк владеет большим пакетом акций некоторой организации, все их балансовые показатели объединяются. И, условно говоря, вместе с показателями организации ухудшаются показатели банка, соответственно, ему перестают давать новые займы на межбанковском рынке, автоматически снижаются кредитные лимиты. Для того чтобы банки смогли инвестировать больше средств в акции других организаций, они должны иметь возможность без проблем покупать и продавать любые ценные бумаги. Это позволит возвращать кредиторам и вкладчикам деньги, не нарушая при этом показатели ликвидности, а также привлекать новые средства от зарубежных кредиторов.

Таким образом, бухгалтерский учет в банках Республики Беларусь имеет свои методологические и организационные особенности, однако их наличие обуславливается скорее спецификой деятельности банков и уникальностью специальной банковской нормативно-правовой базы, чем национальными особенностями учета и банковской деятельности.

В заключение отметим, что совершенствование инвестиционной деятельности банков является процессом постоянным, так как это обусловлено усложнением финансовых инструментов и ростом вариаций банковской деятельности в целях инвестирования. В свою очередь, для повышения активности инвесторов и привлекательности банков-

ской инвестиционной деятельности, важно обеспечить гарантии сохранности инвестированного капитала и получения прибыли инвестором, а также стабильное состояние экономики и иные благоприятные условия. И для Республики Беларусь этот тренд также может быть актуальным в самое ближайшее время.

#### Список литературы

1. Статистический бюллетень Республики Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2017. – № 1 (211). – 262 с.
2. Статистический бюллетень Республики Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2018. – № 1 (223). – 248 с.
3. Статистический бюллетень Республики Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2019. – № 1 (235). – 245 с.
4. Статистический бюллетень Республики Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2020. – № 1 (247). – 247 с.
5. Статистический бюллетень Республики Беларусь / Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2021. – № 1 (259). – 258 с.
6. Якутина Э.В. Инвестиции в банковской деятельности // Economics: экономика и бизнес. – 2017. – № 4. – С. 59–62.

#### References

1. *Statisticheskij byulleten' Respubliki Belarus'*. Nacional'nyj bank Respubliki Belarus'. Minsk, 2017. № 1 (211). 262 p.
2. *Statisticheskij byulleten' Respubliki Belarus'*. Nacional'nyj bank Respubliki Belarus'. Minsk, 2018. № 1 (223). 248 p.
3. *Statisticheskij byulleten' Respubliki Belarus'*. Nacional'nyj bank Respubliki Belarus'. Minsk, 2019. № 1 (235). 245 p.
4. *Statisticheskij byulleten' Respubliki Belarus'*. Nacional'nyj bank Respubliki Belarus'. Minsk, 2020. № 1 (247). 247 p.
5. *Statisticheskij byulleten' Respubliki Belarus'*. Nacional'nyj bank Respubliki Belarus'. Minsk, 2021. № 1 (259). 258 p.
6. Yakutina E.V. *Investicii v bankovskoj deyatel'nosti*. Economics: ekonomika i biznes. 2017. № 4. P. 59–62.

*Гусейнова Я. Н.*

## **Основные проблемы и современные тенденции развития рынка ипотечного кредитования в России\***

В статье рассмотрены актуальные вопросы развития ипотечного кредитования в России. Указана роль ипотечного кредитования в решении социальных вопросов в рыночной и смешанной экономике. Выделены основные по мнению автора проблемы, препятствующие полноценному развитию рынка ипотечного кредитования в России, а также указываются возможные пути их решения. Анализируются перспективные направления развития ипотечного рынка.

**Ключевые слова:** ипотечное кредитование, ипотека, банки, строительство жилья, рынок ипотечного кредитования.

*ГРНТИ: Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.*

*ВАК: 08.00.10*

*Gusejnova Ya. N.*

## **The main problems and current trends in the development of the mortgage lending market in Russia**

The article deals with topical issues of the development of mortgage lending in Russia. The role of mortgage lending in solving social issues in a market and mixed economy is indicated. Highlighted the main problems, in the opinion of the author, hindering the full development of the mortgage market in Russia, as well as indicated possible ways to solve them. The perspective directions of development of the mortgage market are analyzed.

**Key words:** mortgage lending, mortgages, banks, housing construction, mortgage lending market.

*JEL classifications: G 21*

Ипотечное кредитование в рыночной экономике представляет собой один из основных механизмов и экономических инструментов, обеспечивающих доступность жилья. Оно же безусловно способствует

---

© Гусейнова Я. Н., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель д-р экон. наук, проф. Космачева Н.М.

развитию строительной сферы. Для клиентов банков ипотека – отличная возможность приобрести качественное жилье, на которое на данный момент нет средств или копить на которое пришлось бы долгие годы. Данный вид кредитования широко распространён в странах не только с рыночной, но и со смешанной экономикой, поскольку государство использует его в качестве средства реализации социально-экономической политики [6]. Кроме того, для государства это также полезный инструмент регулирования движения денежных потоков в экономике, социальной поддержки нуждающихся в жилье и стимулирования строительной отрасли [4].

Однако в каждой стране могут быть свои особенности не только государственного регулирования ипотечного кредитования, объемов и динамики рынка ипотечного жилья и т.п., вследствие чего исследования данной сферы всегда актуальны.

Известно, что ипотечное кредитование – долгосрочная ссуда, предоставленная под залог недвижимого имущества в целях приобретения жилья. На практике заем берут для покупки жилья, которое и становится залогом. Пока заемщик не выплатит долг, он не может в полной мере распоряжаться купленной недвижимостью – например, продать ее или подарить.

Ипотечное кредитование рассматривается как экономическая категория, содержанием которой являются экономические отношения, направленные на решение жилищных проблем населения, и как банковский процесс, направленный на полный и своевременный возврат средств с помощью основополагающих принципов (платности, срочности, обеспеченности, целевого назначения и т.д.). Также стоит учесть, что ипотека как термин означает сам залог, то есть обеспечение ипотечного жилищного кредита, а именно – то жилье, которое приобретается заемщиком, а не сам кредит.

На российском ипотечном рынке сегодня представлены 923 кредитных института, большинство которых – это организации, предоставляющие жилищные кредиты и ипотечные жилищные кредиты [5].

Проведем анализ ведущих банков, которые предоставляют ипотеку.

Десятку лидеров рынка ипотечного кредитования по итогам 2018–2020 гг. по данным аналитического центра «Русипотеки» [7] можно представить в виде табл. 1.

Таблица 1

*Рейтинг 10 ведущих банков по объему выданных ипотечных кредитов за 2017–2019 гг.*

№	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	Банк	Объем, млрд р.	Банк	Объем, млрд р.	Банк	Объем, млрд р.
1	Сбербанк	1 563	Сбербанк	1 285	Сбербанк	2 080
2	ВТБ	672	ВТБ	675	ВТБ	935
3	Газпромбанк	149	Газпромбанк	112	Россельхозбанк	175
4	Россельхозбанк	128	ФК Открытие	92	Альфа-Банк	166
5	ДельтаКредит	74	Альфа-Банк	91	ФК Открытие	145
6	Райффайзенбанк	63	Россельхозбанк	89	Банк Дом.РФ	122
7	Абсолют Банк	48	Росбанк	76	Газпромбанк	119
8	ФК Открытие	34	Просвязьбанк	64	Росбанк	107
9	Альфа-Банк	33	Банк Дом.РФ	61	Просвязьбанк	95
10	Уралсиб	30	Райффайзенбанк	58	Райффайзенбанк	69

Как видно по таблице, лидирующее место в рейтинге занимает ПАО «Сбербанк».

Ипотечное кредитование пользуется безусловной поддержкой со стороны государства, которое предполагает благоприятствующий режим для строителей, банков и заемщиков. Однако эти меры поддержки должны больше учитывать достаточно неровную социально-экономическую ситуацию, которую можно отразить в перечне соответствующих проблем.

Так, по мнению специалистов [3; 8], с которыми можно не только соглашаться, в последнее время рынок ипотечного кредитования в России сталкивается с рядом проблем:

1. Низкая платежеспособность населения. По разным оценкам больше чем половине граждан РФ требуется улучшение жилищных условий, однако мало кто способен купить жилье самостоятельно (по данным Росстата в 2020 г. – это лишь 1% населения). Решить жилищный вопрос помогает ипотека, но в связи с низким доходом немногие могут себе ее позволить. Государству следует постоянно разрабатывать и поддерживать новые программы поддержки населения, нуждающегося в жилье, с помощью чего снизится финансовое бремя на семейный бюджет, а также создавать более благоприятные условия для расширения уровня официального трудоустройства граждан.

2. Уровень инфляции подвергается постоянному колебанию (табл. 2).

Таблица 2

*Темпы инфляции в России в период с 2016–2020 гг. [9]*

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Уровень инфляции	5.38	2.52	4.27	3.05	4.91

В целом, уровень остается высоким относительно большинства развитых стран, также мы видим, что данный показатель сильно повысился в 2020 г. из-за эпидемиологической ситуации. Эти колебания мешают нормальному развитию ипотечной системы. Банки не имеют возможности снизить процентные ставки, ведь стоимость привлеченных средств высока, а проценты по депозитам должны быть не ниже уровня инфляции, что обеспечивает выгоду вкладчикам. Из чего выходит прямая зависимость значения ставки по ипотеке от ставки по депозитам.

3. Нестабильная экономическая ситуация. Ипотека является долгосрочной ссудой, поэтому банк вкладывает свои денежные средства примерно на 10–20 лет. Для того, чтобы предоставить крупные суммы на такой длительный срок, ему нужна гарантия экономической стабильности. Но и заемщикам необходима уверенность в том, что они смогут выплачивать ссуду в течение стольких лет. Экономика России сильно зависит от мировых цен на нефть и газ, колебаний курса рубля и введения или отмены санкций со стороны других государств. И на сегодняшний день, к сожалению, отсутствует гарантия финансовой стабильности в РФ. В результате предоставление ипотеки связано с высокими рисками для банков из-за чего приходится компенсировать возможные убытки высокими процентными ставками.

4. Высокая стоимость ипотеки (без учета государственных мер поддержки). Ведь она только развивается и не смогла еще достичь такого уровня, при котором обеспечение населения жильем станет общедоступной и реальной.

В развитых странах процентная ставка по ипотечному кредиту не превышает 3–4% в год, что обусловлено низкой инфляцией и стабильной экономикой [10]. Для решения этой проблемы государству следует снизить процентную ставку с помощью субсидирования ипотечных кредитов, когда банки получают от государства субсидии на возмещение неполученных доходов. В России на данном этапе уже действует несколько льготных программ, среди которых материнский капитал, ипотека молодым семьям и т.д.

5. Монополизация рынка жилья. В настоящее время в России мало строительных компаний, которые занимаются строительством жилых домов, что приводит к высоким ценам на жилье, ведь эти компании стремятся к покрытию всех своих рисков и, соответственно, большей прибыли. И кредитным организациям приходится ориентиро-

ваться на данные цены при составлении ипотечных программ. Справиться с этой проблемой можно лишь путем снижения стоимости недвижимости в новостройках без ухудшения качества жизни новоселов. Государству следует отдельное внимание уделить повышению здоровой конкуренции между строительными компаниями, чтобы все больше корпораций входило в рынок, что сделает ипотеку более доступной для населения, а именно нужно поощрять создание строительных компаний, наказывать недобросовестных застройщиков и ужесточить контроль над качеством возводимых зданий.

6. Низкая финансовая грамотность граждан, приводящая к нерациональному использованию кредитных ресурсов, что повышает риск недобросовестности кредиторов. Грамотное финансовое поведение является залогом высокого качества жизни. Заемщик должен понимать, что в итоге за квартиру, купленную в ипотеку, с учетом процентов он переплачивает в два, а то и в три раза. Стоит учесть какую часть бюджета будут занимать выплаты по кредиту, есть ли риски остаться без источника заработка. Также необходимо обратить внимание на ликвидность жилья, чтобы избежать обесценения при дальнейшем падении цен.

7. Мошенничество заемщиков. Согласно УК РФ, мошенничество при предоставлении банковских кредитов – это «хищение денежных средств заемщиком (группой лиц по предварительному сговору) путем представления банку заведомо ложных и (или) недостоверных сведений, а также деяния, совершённые лицами с использованием своего служебного положения» [1]. Примером могут служить предоставление в банк поддельных документов, применение коррумпированных связей и т.д. Банкам следует более эффективно и ответственно отбирать заемщиков, давая предпочтение клиентам с прозрачным доходом. Но не стоит сильно ужесточать требования, достаточно не кредитовать без-

работных, расширить пакет необходимых документов, требовать предоставления поручительства и залог.

8. Несовершенство нормативно-правового регулирования жилищного кредитования. На данном этапе отсутствуют законодательные, регулирующие и финансовые инструменты, способствующие эффективному кредитованию строительства, также в данной отрасли нужно снизить риски. Кроме того, возникла проблема регистрации прав на недвижимость, ведь высокая стоимость и отстающие системы регистрации не дают нормально развиваться ипотечному рынку. На государственном уровне наблюдается некая пассивность в создании развитой правовой базы в отношении ИК, что придало бы ему стабильность. Отсутствие опыта использования законодательства об ипотеке негативно сказывается на рынке в целом.

9. Технические организационные проблемы (слаборазвитая инфраструктура рынка ипотечного жилищного кредитования, недостаточная проработка взаимосвязей государственных финансово-экономических органов при работе системы ипотечного кредитования, недостаток устойчивых моделей кредитного поведения населения).

10. Неравномерное распределение ипотечного рынка в регионах, за счет чего происходит стагнация рынка недвижимости. Более 40% всех ипотечных кредитов приходится лишь на 10 регионов, а в тех, где маленькая доля ипотечных сделок предложение жилья ограничена низким платежеспособным спросом

Таким образом, на сегодняшний день ипотечное кредитование в нашей стране имеет столько проблем, что кажется, что им лучше не заниматься. Но это ложное впечатление. И именно по этой причине специалистам следует мониторить тенденции на ипотечном рынке, поскольку этот рынок полон сюрпризов.

Например, очевидно большое влияние на ипотечный рынок окажет завершение или продление льготной ипотечной программы под 6,5% годовых (на сегодняшний день она продлена до 01.07.2021), принятой Минфином РФ в связи с ухудшением экономической ситуации из-за пандемии коронавируса [2]. Разумеется, государство продолжит оказывать помощь ипотечному сегменту в случае ухудшения эпидемиологической ситуации, повышения уровня инфляции, с целью не допустить его сокращения. Но даже с учетом продления данной программы до конца 2021 г., достигнуть результатов прошлого года не получится. Это связано с реализованным с опережением спросом в 2020 г., уменьшением количества платежеспособных заемщиков и рост цен.

Кроме того, на изменение ипотечных ставок может воздействовать увеличение ключевой ставки Центробанком, (на 01.06.2021 составляет 5%), ведь в 2020 г. ее снизили до 4,25% из-за роста инфляционных рисков [11].

Некоторые кредитные организации могут начать предлагать ипотечные кредиты по плавающим ставкам в связи с ужесточением договора купли-продажи. Для регулирования этого сегмента Банк России представил несколько мер, среди которых те, что направлены на снижение системных рисков с помощью ограничения предложения кредитов с плавающими ставками. Стоит отметить, что в их числе нет таких мер, позволяющих снизить риск заемщиков, получающих такой кредит. По этой причине, по нашему мнению, следует законодательно ввести ограничение на величину изменения процентной ставки и срока погашения для кредитов с плавающей ставкой. В то же время необходимо обязательное письменное уведомление заемщиков о размере изменения ежемесячного платежа в случае максимального их увеличения, что поможет заемщику оценить все риски и решить какой вид ставки для него выгоднее: фиксированной или плавающей. Выгода для банка за-

ключается в том, что он сможет снизить кредитный риск, поскольку заемщик будет принимать на основе полной информации об условиях кредитования обдуманное решение.

Стоит учесть, что завершение или продление льготной ипотечной программы повлияет на изменение цен на недвижимость. Если программа будет продлена, то рынок недвижимости может перегреться на фоне роста цен, в результате чего преимущества льготных ставок для заемщиков полностью исчезнут. Но в случае завершения программы в первом полугодии 2021 г., то в следующем застройщикам придется ограничить рост цен для поддержания спроса.

На ипотечном рынке важной составляющей является конкуренция банков, ключевые факторы – скорость и охват рынка. Наиболее конкурентоспособен тот банк, который может предложить простое и быстрое решение квартирного вопроса клиента. В данной ситуации экономических кризис подталкивает кредитные организации к ускорению цифровизации всех процессов.

Нужно также отметить постепенный переход к оформлению кредитов в цифровом режиме. По данным рейтингового агентства Expert в 2020 г. каждый второй заемщик готов оформлять ипотеку удаленно. И есть предположения, что через 2–3 года большинство сделок будут в онлайн формате, а около 10% в офлайн в связи со сложностью сделок [12].

Таким образом, текущее развитие ипотечного рынка основывается на текущей эпидемиологической ситуации в стране, остро реагируя на любые экономические и политические изменения. Поэтому банкам следует оперативно на них реагировать. Государству же следует более активно участвовать в развитии ипотечного рынка, внедрять больше льготных программ, совершенствовать законодательство, а также отдельное внимание уделить стабилизации экономики и обеспе-

чения устойчивого развития страны. По существу, основная роль государства в ближайшем будущем должна заключаться в упорядочении экономической и политической ситуации для целей развития экономики и улучшения ее функционирования.

В свою очередь, если при этом ипотечное кредитование активно растет, с одной стороны это хорошо, ведь у людей появляется собственное жилье, а банки получают прибыль за счет выплаты процента, но с другой стороны, это же приводит к увеличению риска невыплат по ипотечным кредитам, и банкам приходится повышать резервы, что в свою очередь означает уменьшение дохода кредитных организаций и может создавать обратную тенденцию – способствовать уменьшению количества выдаваемых кредитов и резкому росту цен на жилье. Таким образом, ипотечный рынок может иметь разнонаправленные тренды развития одновременно, и это делает его особо интересным для научного изучения.

#### **Список литературы**

1. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 № 63-ФЗ. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10699/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699/) (дата обращения: 06.05.2021).
2. Постановление Правительства РФ от 23 апреля 2020 г. № 566 «Об утверждении Правил возмещения кредитным и иным организациям недополученных доходов по жилищным (ипотечным) кредитам (займам), выданным гражданам Российской Федерации в 2020 году». – URL: <http://government.ru/docs/39558/> (дата обращения: 06.05.2021).
3. Айдамирова Л.Д. Особенности и проблемы ипотечного кредитования в России // Бюллетень науки и практики. 2020. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-problemy-ipotechnogo-kreditovaniya-v-rossii> (дата обращения: 06.05.2021).
4. Балакова Е.П. Международный опыт ипотечного кредитования. Его проблемы и перспективы развития в современной России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mezhdunarodnyy-opyt-ipotechnogo-kreditovaniya-ego-problemy-i-perspektivy-razvitiya-v-sovremennoy-rossii> (дата обращения: 06.05.2021).
5. Веревкина Т.Н. Гулько А.А. Тенденции развития рынка ипотечного кредитования в России // Проблемы экономики и менеджмента. 2014. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-rynka-ipotechnogo-kreditovaniya-v-rossii> (дата обращения: 06.05.2021).
6. Довдиенко И.В. Ипотека: учебно-практическое пособие. – М.: РДЛ, 2014. – 572 с.

7. Рейтинг банков по объему выданных ипотечных кредитов [Электронный ресурс]. – URL: [http://rusipoteka.ru/ipoteka\\_v\\_rossii/ipoteka\\_statitiska/](http://rusipoteka.ru/ipoteka_v_rossii/ipoteka_statitiska/) (дата обращения: 06.05.2021).

8. Основные проблемы ипотеки и пути их решения [Электронный ресурс]. – URL: <https://ipotekaved.ru/v-rossii/problemy-ipotechnogo-kreditovaniya.html> (дата обращения: 06.05.2021).

9. Официальный сайт государственного расчета уровня инфляции [Электронный ресурс]. – URL: <https://rosinfostat.ru/inflyatsiya/> (дата обращения: 06.05.2021).

10. Процентный ставки по ипотеке в зарубежных странах инфляции [Электронный ресурс]. – URL: <https://bizneslab.com/stavki-po-ipoteke-v-evrope/> (дата обращения: 06.05.2021).

11. Ключевая ставка Центрального Банка [Электронный ресурс]. – URL: [https://cbr.ru/hd\\_base/keyrate/](https://cbr.ru/hd_base/keyrate/) (дата обращения: 06.05.2021).

12. Российское кредитное рейтинговое агентство [Электронный ресурс]. – URL: <https://raexpert.ru/> (дата обращения: 06.05.2021).

### References

1. *Ugolovnyj kodeks Rossijskoj Federacii ot 13.06.1996 № 63-FZ*. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10699](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699)

2. *Postanovlenie Pravitel'stva RF ot 23 aprelya 2020 g. № 566 "Ob utverzhdenii Pravil vozmeshcheniya kreditnym i inym organizacijam nedopoluchennyh dohodov po zhilishchnym (ipotechnym) kreditam (zajmam), vydannym grazhdanam Rossijskoj Federacii v 2020 godu"*. URL: <http://government.ru/docs/39558/>

3. Ajdamirova L.D. *Osobennosti i problemy ipotechnogo kreditovaniya v Rossii*. *Byulleten' nauki i praktiki*. 2020. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-problemy-ipotechnogo-kreditovaniya-v-rossii>

4. Balakova E.P. *Mezhdunarodnyj opyt ipotechnogo kreditovaniya. Ego problemy i perspektivy razvitiya v sovremennoj Rossii*. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika*. 2020. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mezhdunarodnyy-opyt-ipotechnogo-kreditovaniya-ego-problemy-i-perspektivy-razvitiya-v-sovremennoj-rossii>

5. Verevkina T.N. Gul'ko A.A. *Tendencii razvitiya rynka ipotechnogo kreditovaniya v Rossii*. *Problemy ekonomiki i menedzhmenta*. 2014. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-rynka-ipotechnogo-kreditovaniya-v-rossii>

6. Dovdienko I. V. *Ipoteka: uchebno-prakticheskoe posobie*. Moscow: RDL publ., 2014. 572 p.

7. *Rejting bankov po ob'emu vydannyh ipotechnyh kreditov*. URL: [http://rusipoteka.ru/ipoteka\\_v\\_rossii/ipoteka\\_statitiska/](http://rusipoteka.ru/ipoteka_v_rossii/ipoteka_statitiska/)

8. *Osnovnye problemy ipoteki i puti ih resheniya*. URL: <https://ipotekaved.ru/v-rossii/problemy-ipotechnogo-kreditovaniya.html>

9. *Oficial'nyj sajt gosudarstvennogo rascheta urovnya inflyacii*. URL: <https://rosinfostat.ru/inflyatsiya/>

10. *Procentnyj stavki po ipoteke v zarubezhnyh stranah inflyacii*. URL: <https://bizneslab.com/stavki-po-ipoteke-v-evrope/>

11. *Klyuchevaya stavka Central'nogo Banka*. URL: [https://cbr.ru/hd\\_base/keyrate/](https://cbr.ru/hd_base/keyrate/)

12. *Rossijskoe kreditnoe rejtingovoe agentstvo*. URL: <https://raexpert.ru/>

*Глушанина П. В.*

## **Современные методы оценки кредитоспособности клиентов банков в Республике Беларусь\***

В статье рассматриваются существующие современные сложные математические способы оценки кредитных рисков. Поскольку лишь своевременная и адекватная оценка вероятных рисков кредитора, возникающих в отношении нарушения кредитополучателем условий кредитного договора, позволяет банку-кредитору своевременно и максимально результативно защититься от реализации кредитного риска. автором обоснована необходимость ускоренного внедрения современных математических и иных технологических методов оценки кредитных рисков в практику работы банков Республики Беларусь.

**Ключевые слова:** банки, кредит, кредитные риски, оценка кредитных рисков, Республика Беларусь.

*ГРНТИ: Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.*

*ВАК: 08.00.10*

*Glushanina P. V.*

## **Modern methods of assessing the creditworthiness of bank clients in the Republic of Belarus**

The article discusses the current sophisticated mathematical methods of assessing credit risks. Since only timely and adequate assessment of the creditor's probable risks arising from the borrower's breach of the loan agreement, allows the lending bank to protect itself from the implementation of credit risk in a timely and most effective way, the author justified the need for accelerated implementation of modern mathematical and other technological methods of credit risk assessment in the practice of banks of Belarus.

**Key words:** banks, credit, credit risks, credit risk assessment, the Republic of Belarus.

*JEL classifications: G 21*

---

© Глушанина П. В., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель канд. экон. наук, доц. В.А. Лукашевич.

Развитие современной банковской системы Республики Беларусь происходит в условиях постоянно возрастающей конкуренции на рынке кредитных услуг. При этом рост объема предоставленных потребительских кредитов соответственно приводит к росту проблемной задолженности. В таких условиях одной из основополагающих задач кредитодателя остается оценка кредитоспособности заявителей до предоставления им кредита. От правильного определения кредитоспособности потенциального клиента зависит качество кредитного портфеля, эффективность кредитной деятельности банка и его прибыль. Своевременная и адекватная оценка вероятных рисков кредитора, возникающих в отношении нарушения кредитополучателем условий кредитного договора, позволяет банку-кредитору своевременно и максимально результативно защититься от реализации кредитного риска.

В связи с этим очевидна важность адекватной оценки кредитоспособности не только потенциальных кредитополучателей, но и должников непогашенных ранее выданных кредитов. В случае возникновения проблемной задолженности банк применяет такой метод управления последним, как формирование специального резерва по активам, подверженным кредитному риску. Поскольку резерв формируется за счет расходов банка, что отражается в отчете о прибылях и убытках и снижает прибыль. В свою очередь финансовый результат (Прибыль/Убыток) соответственно отражается в разделе «Капитал» баланса банка.

В связи с этим большое значение приобретает внедрение современных сложных математических способов оценки кредитных рисков, правильное применение которых может значительно повысить эффективность деятельности банков Республики Беларусь.

Так, мировая современная банковская практика больше ориентирована на скоринг, как на механизм количественной оценки факторов

риска, имеющих отношение к способности и стремлению должника погасить его задолженность перед банком. Целью моделей кредитного скоринга является расчёт общего показателя риска по совокупности факторов риска, выраженный в виде количественной оценки, которая косвенно измеряет вероятность неисполнения обязательств по кредиту.

Статистическая теория предлагает различные методы построения и оценки скоринговых моделей. Эти модели могут быть сгруппированы в параметрические и непараметрические модели.

Исторически наиболее популярными параметрическими моделями являются линейный дискриминантный анализ (ЛДА) и логистическая регрессия. Обе модели имеют достоинства быть концептуально простыми и широкодоступными в статистических программных пакетах. Линейный дискриминантный анализ был первым параметрическим методом, предложенным для целей кредитного скоринга. Этот подход вызвал критику в связи с категоричностью данных и тем фактом, что ковариационные матрицы хороших и плохих кредитных групп, как правило, различаются. Логистическая регрессия позволяет преодолеть эти недостатки.

К непараметрическим методам кредитного скоринга относятся нейронные сети, генетическое программирование, экспертные системы, метод опорных векторов, метод «ближайшего соседа» и деревья решений [3, с. 3].

Дискриминантный анализ – это классификационный метод, который использует данные, собранные из выборки клиентов, чтобы провести границу, основанную на дискриминантной функции, которая отделяет группу неплатежеспособных клиентов от группы надежных.

Логистическая регрессия направлена на присвоение зависимой переменной двух групп (0 и 1). В нашем случае одна группа представляет платежеспособных клиентов, а другая – неплатежеспособных.

Поэтому метод логистической регрессии позволяет прогнозировать вероятности. Этот метод используется для предсказания двоичных (т.е. хороших или плохих) исходов от независимых переменных.

Преимущество метода логистической регрессии состоит в том, что он не предполагает многомерной нормальности и матриц равных ковариаций как дискриминантный анализ, а включает в себя нелинейные эффекты и использует логистическую кумулятивную функцию при прогнозировании по умолчанию [4, с. 44].

Дерево решений или рекурсивное разделение является непараметрическим методом и состоит из нескольких слоев узлов: первый слой состоит из корневого узла, а последний слой – из листовых узлов [2, с. 20].

Часто на практике получившиеся деревья довольно велики, потому что дерево принятия решений может быть выращено до тех пор, пока все листья не будут содержать только хорошие кредитные заявки или только плохие кредитные заявки. Преимущество деревьев решений: отображение и обоснование связей между условными объектами, что облегчает задачу формирования пояснений об объектах и выводов о связях между объектами.

Нейронная сеть состоит из большого количества элементов, называемых нейронами, которые упорядочены слоями. Каждый нейрон связан с другим через синаптические связи. Нейрон получает входы от других нейронов и производит выход, который передается другим нейронам назначения. Каждый вход умножается на вес соответствующей связи, и все эти значения суммируются. Затем активация оценивается путем применения к взвешенной сумме входов определенной функции (линейной, ступенчатой, сигмоидальной). Одной из ключевых характеристик является то, что все нейроны и слои распо-

ложены в прямом направлении и обратная связь не допускается. Можно использовать несколько скрытых слоев, однако в большинстве случаев одного скрытого слоя достаточно, чтобы привести любую непрерывную функцию в соответствие с любой желаемой степенью точности. Результат такого кредитного скоринга – это классификация заемщиков на группы, обычно две. Таким образом, из нейронных сетей получаются только два результата. Нейронные сети работают лучше, если количество независимых переменных больше [4, с. 45].

Экспертная система – это компьютерная программа, которая хранит и управляет знаниями специалистов, а также обрабатывает их таким образом, чтобы пользователи могли получить нужную информацию или выполнить определенные задачи в индивидуальном порядке. База знаний содержит все данные, факты и правила обработки данных и фактов. Правила выражаются в математических и логических уравнениях. В базе знаний есть структурные блоки "if-then" правил.

С помощью метода опорных векторов полезная информация извлекается из финансовых данных, хотя для полноценного применения их классификационных возможностей требуются большие массивы данных. Метод опорных векторов даёт лучшие результаты классификации, чем параметрические методы и такой широко используемый непараметрический метод, как нейронные сети, который считается одним из наиболее точных [5, с. 3].

Метод опорных векторов – это новая техника, подходящая для задач бинарной классификации, которая связана с элементами непараметрической прикладной статистики, нейронными сетями и машинным обучением и включает их.

Из-за потенциально опасных последствий кредитного риска важно провести всесторонний анализ банковских возможностей по оценке, администрированию, наблюдению, контролю, осуществлению и возврату кредитов, авансов, гарантий и прочих кредитных инструментов. Следовательно, выбор метода моделирования для кредитного скоринга является актуальной задачей коммерческого банка, так как правильный выбор с учетом имеющихся данных может значительно способствовать повышению точности практики кредитного скоринга. Для белорусского банковского сектора характерны такие методы оценки кредитоспособности как метод экспертной оценки и балльный метод.

Интенсивная конкуренция, сильный рост рынка потребительского кредитования в нашей стране требуют адекватной и быстрой оценки рисков. Чем более предсказуемым будет кредитный риск, тем менее неплатежеспособным будет население нашей страны в будущем. Таким образом, этот факт лишь подчеркивает актуальность данной темы. Оценка кредитного риска – достаточно сложный процесс, требующий знаний, ресурсов и времени, а потребительское кредитование должно быть осмотрительным решением, основанным на передовых математических и статистических методах, и для заемщика и кредитора.

#### **Список литературы**

1. Аюпов А. А., Вавилов Д. Л., Шерстобитова А. А. Оценка кредитоспособности заемщика на основе альтернативных методик // Инновационное развитие экономики. – 2018. – № 1 (43). – С. 201–211.
2. Kočenda E., Vojtek M. *Default Predictors and Credit Scoring Models for Retail Banking*. CESIFO WORKING PAPER NO.2862, 2009.
3. Bastos J. Credit Scoring with boosted decision trees. CEMAPRE, School of Economics and Management (ISEG), Technical University of Lisbon, 2008. Available: <http://mpr.a.u.b.unimuenchen.de/8156/> [Accessed March 14, 2021].
4. Genriha I., Voronova I. Methods for Evaluating the Creditworthiness of Borrowers, *Ekonomika un užņēmējdarbiba*. Nr.22, 2012, p. 42–49.
5. Hardle W., Moro R.A., Schafer D. Predicting Bankruptcy with Support Vector Machine. SFB 649 Discussion Paper 2005-009, 2005.

## References

1. Ayupov A. A., Vavilov D. L., Sherstobitova A. A. *Ocenka kreditosposobnosti zaemshchika na osnove al'ternativnyh metodik*. Innovacionnoe razvitie ekonomiki. 2018. № 1 (43). P. 201–211.
2. Kočenda E., Vojtek M. *Default Predictors and Credit Scoring Models for Retail Banking*. CESIFO WORKING PAPER NO.2862, 2009.
3. Bastos J. *Credit Scoring with boosted decision trees*. CEMAPRE, School of Economics and Management (ISEG), Technical University of Lisbon, 2008. Available: <http://mpa.ub.unimuenchen.de/8156/> [Accessed March 14, 2021].
4. Genriha I., Voronova I. *Methods for Evaluating the Creditworthiness of Borrowers*. Ekonomika un uzņēmējdarbība. Nr. 22, 2012, p. 42–49.
5. Hardle W., Moro R.A., Schafer D. *Predicting Bankruptcy with Support Vector Machine*. SFB 649 Discussion Paper 2005-009, 2005.

**Жгун Ю. С.**

## **Дефицит макулатурного сырья на рынке гофропродукции\***

В статье рассмотрены вопросы производства гофропродукции в РФ, связанные с дефицитом сырья. Констатировано, что гофроупаковка не только имеет коммерческий потенциал и обладает множеством свойств, необходимых для хранения и транспортировки товаров без каких-либо потерь, но и является экологичным продуктом, по сравнению с другими видами упаковки. Проанализированы динамика производства гофропродукции и основные причины дефицита сырья. Установлено, что проблема недостатка макулатурного сырья обострилась из-за роста мощностей предприятий и низкой собираемости макулатуры в 2020 г., несмотря на рекордное увеличение емкости рынка гофроупаковки. Выдвинут ряд предложений по стимулированию сбора макулатуры как сырья для производства гофрокартона.

**Ключевые слова:** гофропродукция, экологическая ситуация, макулатура, дефицит сырья, Россия.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.71.17 Экономика материально-технического снабжения.

**ВАК:** 08.00.05

**Zhgun Yu. S.**

## **Shortage of waste paper on the market of corrugated products**

The article deals with the production of corrugated products in the Russian Federation, related to the shortage of raw materials. It is stated that corrugated packaging not only has commercial potential and has many properties necessary to store and transport goods without any losses, but also is an environmentally friendly product, compared to other types of packaging. The dynamics of corrugated products production and the main reasons for the shortage of raw materials are analyzed. It was found that the problem of the lack of waste paper raw materials worsened due to the growth of production capacity and low collection rate of waste paper in 2020, despite the record increase in the capacity of the corrugated packaging market. A number of proposals to encourage the collection of waste paper as a raw material for corrugated cardboard production have been suggested.

---

© Жгун Ю.С., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель канд. экон. наук, доц. Маклакова Е.А.

**Key words:** corrugated products, environmental situation, waste paper, shortage of raw materials, Russia.

**JEL classifications:** L 89

Сегодня одним из самых перспективных направлений целлюлозно-бумажной индустрии является производство гофропродукции. Это связано с тем, что гофроупаковка не только имеет коммерческий потенциал и обладает множеством свойств, необходимых для хранения и транспортировки товаров без каких-либо потерь, но и является экологичным продуктом, по сравнению с другими видами упаковки, что очень важно в сложившейся на Земле экологической ситуации (можно сказать – катастрофической).

Рассматривая динамику рынка производства за последние семь лет, видно, что рекордное увеличение ёмкости рынка на 6,2% произошло в 2020 г. (рис. 1).

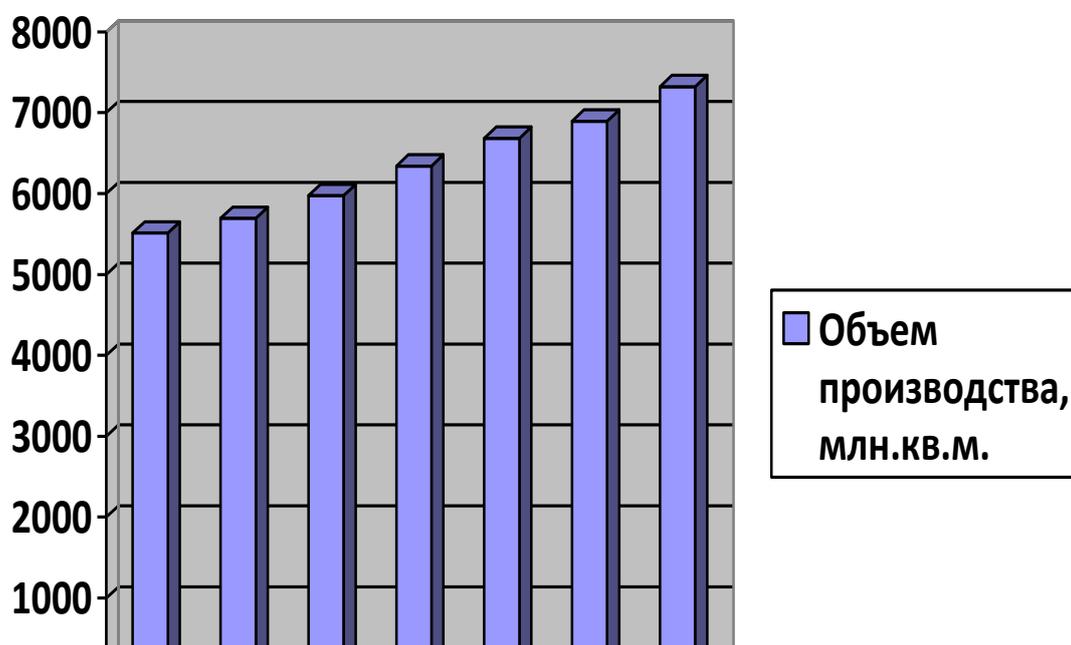


Рис. 1. Динамика роста рынка гофроупаковки [по данным 5; 7]

По многолетним исследованиям председателя Экспертного совета НКПак, директора по стратегическому маркетингу АО УК ГП «Готэк»

Ю. В. Алпеева, важными макроэкономическими факторами, которые оказывают наибольшее влияние на рынок упаковки из гофрокартона, являются реальные располагаемые доходы населения, оборот розничной торговли и положение дел в обрабатывающих производствах [6].

Соответственно, производство гофрокартона в нашей стране сталкивается с рядом проблем.

И в первую очередь это проблема дефицита макулатурного сырья, используемого для производства упаковки из гофрированного картона. Она является наиболее актуальной, так как ставит в неустойчивое экономическое положение всю отрасль. В настоящее время производители не могут использовать все мощности своих производств из-за недостатка и высокой стоимости макулатуры. Часть предприятий снижает объемы производимой продукции, а некоторые из наименее защищенных от резких скачков цен мелкие и средние предприятия отрасли даже уходят с рынка, что в свою очередь ударяет по экономике страны.

Одним из главных факторов, которые оказывают влияние на цену упаковки, является собираемость вторичного макулатурного сырья. Спрос на макулатуру намного выше предложения, из-за чего существует дефицит вторсырья и его высокая стоимость. В 2021 г. тонна макулатуры наиболее распространенной марки МС-5Б находится на отметке в 22 тыс. р., хотя еще ровно год назад цена была в 3 раза ниже [9].

Объемы образованной макулатуры в 2019 г. составили около 8 млн т, из них около 0,7 млн т (рис. 2) непригодно для переработки, 7,2 млн т – пригодно, но из нее 39% (2,8 млн т) идет на захоронение, 61% (4,4 млн т) собирается, но на фактическую переработку идет всего 4,2 млн т, в связи с экспортом 200 тыс. т [8].

Максимальная собираемость макулатуры происходит на предприятиях по производству упаковки из гофрокартона (99%) и в сегментах сетевой розничной торговли (97%). На предприятиях по производству гофрокартона образуется наиболее качественная макулатура марки МС-5Б, в несетевом же ретейле имеются разные степени качества макулатуры, так как там такие отходы могут быть очень сильно загрязнены. Меньший процент собираемости макулатуры находится в сегментах рынков и домохозяйств – 53% и 38% соответственно [7].

Несмотря на активное развитие интернет-торговли, в домохозяйствах появляется все больше макулатурных отходов, сбор которых ведется в малых объемах. Это связано с тем, что у нас в стране отсутствует инфраструктура отдельного накопления отходов и чаще всего такая макулатура попадает в смешанные ТКО, после чего подвергается захоронению.

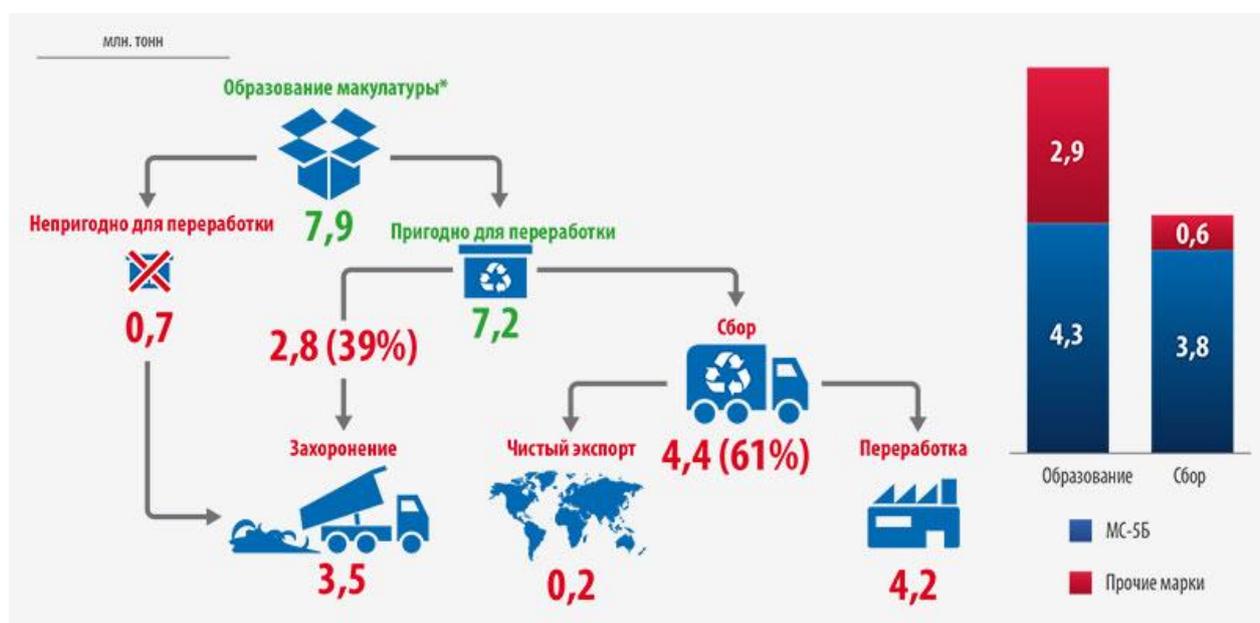


Рис. 2. Сбор и образование макулатуры в РФ в 2019 г. (млн. т) [8]

Собираемость макулатуры марки МС-5Б, необходимой для производства картона, намного ниже собираемости других марок макулатуры.

ры. Доля сбора данной марки в общем объеме собираемой макулатуры – 86% [7]. Из-за этого производителям продукции, для которой может применяться марка сырья качества ниже, приходится потреблять данную марку, которая является дороже других нужных им. Следствиями этой проблемы являются: снижение доходности таких производств, переориентирование покупателей на рынок МС-5Б, создав еще большую конкуренцию и еще больший дефицит макулатуры марки МС-5Б для производителей гофрокартона, а также увеличение цен из-за роста спроса. А в 2020 г. ситуация обострилась низкой собираемостью и еще большим спросом [8].

Пандемия ухудшила этот процесс ограничениями на передвижение и локдауном, сократив тем самым объем сбора макулатуры в источниках ее образования (несетевая розница, рынки, домохозяйства). Часть предприятий, которые генерируют марки макулатуры высокого качества (газеты, гофрокартон), приостановили свою деятельность на это время, а некоторые из них и совсем ушли с рынка. Производители бумажной и картонной продукции снизили объемы производства из-за уменьшения потребления такими сферами услуг как: гостиницы, образовательные учреждения, предприятия общественного питания и образовательные учреждения. Следовательно, объемы макулатуры снизились, и сборщикам попросту нечего было собирать [7]. В свою очередь, ограничения ввоза и вывоза макулатурного сырья за границу повлияли на отрицательное изменение цен.

Причиной низких объемов импорта является и неблагоприятное законодательное поле в РФ. В странах ЕС цена на макулатуру в 1,5–3 раза ниже, чем в России, а качество выше, в связи с успешно работающей системой раздельного сбора мусора и различных норм по его сортировке, и устойчивой системой РОП (расширенная ответственность производителя) [9].

В РФ система РОП показала себя неэффективной. С 2015 г. в России были приняты нулевые нормативы утилизации и ставки экологического сбора. В последующие годы данные нормативы повышались незначительно, а значимой ответственности у производителей товаров за миллионы тонн образуемых отходов не было. В результате, данный шаг не простимулировал повышение собираемости вторсырья. Это произошло из-за того, что расходы на реальный возврат части своей упаковки во вторичный оборот примерно равны размеру экосбора, но при его оплате товаропроизводители тратят меньше усилий, и у них отсутствуют риски [7].

В 2021 г. в РФ действует пошлина на ввоз макулатуры в размере 5% [2]. Россия подписала и внесла поправки в Базельское соглашение о трансграничном перемещении товаров и услуг, в котором макулатура была квалифицирована как отходы производства, из-за чего существует специальная процедура транспортировки через границу, которая усложняет и увеличивает издержки по ее поставке [9].

По словам Штейнберга А. В., председателя совета директоров SFT Group, компания SFT Group могла бы ввозить 20 тысяч тонн макулатуры в месяц, а на данный момент ей удается завести всего 1,5 тысячи тонн. При этом цена завезенной макулатуры, при преодолении всех препятствий, практически равна цене на внутреннем рынке [7].

Множество мелких и средних предприятий по производству гофроупаковки сталкиваются с тем, что цены на сырье завышены, а клиенты не готовы покупать по увеличившейся стоимости. Из-за сложившейся ситуации такие предприятия уходят с рынка, так как уже исчерпали запасы сырья, а купить новое позволить себе не могут.

Для решения проблемы дефицита сырья, по нашему мнению, необходимо:

- введение нулевой импортной пошлины на макулатурное сырье в раздел X группы 47 товарной позиции 4707 «Регенерируемые бумага

или картон (макулатура и отходы)» в Приложение к решению Совета Евразийской экономической комиссии от 16 июля 2012 г. № 54 (ред. 16.02.2021) «Об утверждении единой Товарной номенклатуры внешне-экономической деятельности Евразийского экономического союза и Единого таможенного тарифа Евразийского экономического союза» позволит сократить расходы предприятий по транспортировке на территорию РФ из стран ЕС и увеличить их загрузку [2];

- изменить режим регулирования экспорта макулатуры из ЕС в Россию, направив заявление Минпромторга России в Комиссию ЕС с предложением корректировки Регламента Комиссии ЕС № 1418/2007 от 29.11.2007. В настоящее время закупка в странах ЕС макулатуры для обеспечения российской отрасли практически невозможна из-за сложности процедуры экспорта макулатуры из ЕС в Россию. Внесение изменений в Регламент позволит обеспечить отрасль доступным сырьем, увеличить суммы налоговых поступлений, создать новые рабочие места, уменьшить издержки производств и стабилизировать цены на отечественном рынке макулатуры, реализовать инвестиционные проекты в отрасли, а российские товары смогут выйти на новые экспортные позиции в тех странах, где большое значение уделяется экологичности и охране окружающей среды [2];

- увеличение норматива утилизации до 100% в Распоряжении Правительства РФ от 31.12.2020 № 3722-р «Об утверждении нормативов утилизации отходов от использования товаров на 2021 год» [4]. Данная мера позволит увеличить собираемость и переработку макулатурного сырья, что положительно скажется как на экологической ситуации в РФ, так и на загруженности сырьевых рынков вторсырья. Также вместе с повышением норматива, повысится и размер экологического сбора, и тем самым возможна стимуляция товаропроизводителей осуществлять утилизацию отходов, так как расходы по утилизации бу-

дуют меньше, чем размер экосбора. На данный момент часть затрат, необходимых для сбора и утилизации отходов идет на регионального оператора и на население, хотя по законодательству РФ за это должны отвечать товаропроизводители.

Одним из способов повышения 100% утилизации является – организация пунктов сбора макулатуры в супермаркетах возле жилых домов и разработка для этого соответствующих правовых документов. При организации исходить из того, что в качестве стимуляции населения к сбору макулатурного сырья может стать выдача скидочных купонов на продукты питания и товары для дома. Данная мера позволит увеличить собираемость макулатурного сырья и снизить расходы населения на вывоз мусорных отходов, так как население платит за захоронение отходов, которые могут стать ценным сырьем.

- повысить ставки экологического сбора по группам № 11-16 на 50% в Постановлении Правительства РФ от 09.04.2016 № 284 (ред. от 31.10.2018) «Об установлении ставок сбора по каждой группе товаров, группе упаковки товаров, отходы от использования которых подлежат утилизации, уплачиваемого производителями товаров, импортерами товаров, которые не обеспечивают самостоятельную утилизацию отходов от использования товаров (экологического сбора)» [3]. Данная мера будет мотивировать производителей к сбору макулатурных отходов, так как размер экологического сбора будет выше затрат на тем самым увеличив рынок вторсырья.

Основываясь на результатах исследования, можно сделать вывод о том, что в настоящее время вся отрасль гофропродукции находится в чрезвычайно нестабильном положении, от которого зависит не только её будущее, но и будущее других смежных отраслей производства в нашей стране, а также экономики в целом. Проблема недостатка макулатурного сырья обострилась из-за роста мощностей предприятий и

низкой собираемости макулатуры в 2020 г., несмотря на рекордное увеличение емкости рынка гофроупаковки. Из-за высокой цены на макулатурное сырье и неготовности покупателей к такой ценовой динамике рынка, спрос на упаковку падает, из-за чего производителям в отрасли гофропродукции приходится снижать цены и даже работать себе в убыток.

Внесение предлагаемых новаций должно простимулировать как товаропроизводителей, так и граждан РФ к сбору макулатуры, а импорт из стран ЕС поможет стабилизировать цены на макулатурное сырье на отечественном рынке и, как следствие, нарастить объемы выпускаемой продукции на гофропроизводствах.

#### **Список литературы**

1. Федеральный закон «Об отходах производства и потребления» от 24.06.1998 № 89-ФЗ (ред. 14.06.2020). – [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19109/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19109/)

2. Решение Совета Евразийской экономической комиссии от 16.07.2012 № 54 (ред. от 16.02.2021) «Об утверждении единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Евразийского экономического союза и Единого таможенного тарифа Евразийского экономического союза» – [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_133133/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_133133/)

3. Постановление Правительства РФ от 09.04.2016 № 284 «Об установлении ставок сбора по каждой группе товаров, группе упаковки товаров, отходы от использования которых подлежат утилизации, уплачиваемого производителями товаров, импортерами товаров, которые не обеспечивают самостоятельную утилизацию отходов от использования товаров (экологического сбора)» (ред. от 31.10.2018). [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_196689/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_196689/)

4. Распоряжение Правительства РФ от 31.12.2020 № 3722-р «Об утверждении нормативов утилизации отходов от использования товаров на 2021 год». [Электронный ресурс]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_373500/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_373500/)

5. Алпеев Ю. В. Ожидаемые итоги 2019 г. Тенденции и вызовы 2020 г. // Состояние и перспективы российского рынка гофротары. – М., 2019. [Электронный ресурс]. – URL: <https://article.unipack.ru/77589/>

6. Алпеев Ю. В. Рынок тарных картонов и упаковки из гофрокартона. События. Цифры. Факты // НКПак. – М., 2018. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.ncpack.ru/analitika/PAP-FOR%202018%20Alpeev.pdf>

7. Алпеев Ю. В. Рынок упаковки из гофрокартона. Состояние. Тренды. Оценка развития // Рынок упаковки из картона и гофрокартона. Итоги 2020. Прогнозы на 2021. – М., 2020. [Электронный ресурс]. – URL: <https://gofro.expert/novosti/b-trend-2020-2021-gg-ekonomika-sotsialnogo-distantirovaniya-b/>

8. Рынок макулатуры: текущая ситуация и перспективы. [Электронный ресурс]. – URL: <https://gofromagazine.com/rynok-makulatury-tekushhaya-situacziya-i-perspektivy.html>

9. Рынок переработки макулатуры в России остался без поддержки. [Электронный ресурс]. – URL: <https://gofromagazine.com/yuridicheskij-stupor-blokiruet-pererabotchikov-makulatury.html>

### References

1. *Federal'nyj zakon "Ob othodah proizvodstva i potrebleniya" ot 24.06.1998 № 89-FZ*. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19109/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19109/)

2. *Reshenie Soveta Evrazijskoj ekonomicheskoy komissii ot 16.07.2012 № 54 (red. ot 16.02.2021) "Ob utverzhdenii edinoj Tovarnoj nomenklatury vneshneekonomicheskoy deyatel'nosti Evrazijskogo ekonomicheskogo soyuza i Edinogo tamozhennogo tarifa Evrazijskogo ekonomicheskogo soyuza"*. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_133133/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_133133/)

3. *Postanovlenie Pravitel'stva RF ot 09.04.2016 № 284 "Ob ustanovlenii stavok sbora po kazhdoj grupe tovarov, grupe upakovki tovarov, othody ot ispol'zovaniya kotoryh podlezhut utilizacii, uplachivaemogo proizvoditelyami tovarov, importerami tovarov, kotorye ne obespechivayut samostoyatel'nyuyu utilizaciyu othodov ot ispol'zovaniya tovarov (ekologicheskogo sbora)"*. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_196689/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_196689/)

4. *Rasporyazhenie Pravitel'stva RF ot 31.12.2020 № 3722-r «Ob utverzhdenii normativov utilizacii othodov ot ispol'zovaniya tovarov na 2021 god»*. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_373500/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_373500/)

5. Alpeev Yu. V. *Ozhidaemye itogi 2019 g. Tendencii i vyzovy 2020 g. Sostoyanie i perspektivy rossijskogo rynka gofrotary*. Moscow, 2019. URL: <https://article.unipack.ru/77589/>

6. Alpeev Yu. V. *Rynok tarnyh kartonov i upakovki iz gofrokartona. Sobytiya. Cifry. Fakty*. NKPack. Moscow, 2018. URL: <http://www.ncpack.ru/analitika/PAP-FOR%202018%20Alpeev.pdf>

7. Alpeev Yu. V. *Rynok upakovki iz gofrokartona. Sostoyanie. Trendy. Ocenka razvitiya. Rynok upakovki iz kartona i gofrokartona. Itogi 2020. Prognozy na 2021*. Moscow, 2020. URL: <https://gofro.expert/novosti/b-trend-2020-2021-gg-ekonomika-sotsialnogo-distantsirovaniya-b/>

8. Рынок макулатуры: текущчая ситуация и перспективы. URL: <https://gofromagazine.com/rynok-makulatury-tekushhaya-situacziya-i-perspektivy.html>

9. *Rynok pererabotki makulatury v Rossii ostalsya bez podderzhki*. URL: <https://gofromagazine.com/yuridicheskij-stupor-blokiruet-pererabotchikov-makulatury.html>

**Закирова Ю. С.**

## **Пенсионное обеспечение в Республике Казахстан: оценка и перспективы развития\***

В статье рассмотрены динамика и состояние пенсионной системы Республики Казахстан с учетом социально-демографических изменений, произошедших в постсоветское время. Дана структура формирования пенсионного обеспечения населения республики, представлены результаты анализа инвестиционной деятельности Единого накопительного пенсионного фонда. Сделан вывод, что Казахстану необходима полноценная перезагрузка пенсионной системы с сохранением принципа накопления, но расширением возможностей пенсионных фондов и личных добровольных возможностей граждан в части пенсионного обеспечения.

**Ключевые слова:** демография, пенсионное обеспечение, инвестиционный доход, государственная пенсионная система, Республика Казахстан.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.71.47 Экономика здравоохранения и социального обеспечения.

**ВАК:** 08.00.05

**Zakirova Ju. S.**

## **Pension provision in the Republic of Kazakhstan: assessment and development prospects**

The article considers the dynamics and state of the pension system of the Republic of Kazakhstan, taking into account the socio-demographic changes that have taken place in the post-Soviet period. The structure of the formation of pension provision for the population of the republic is given, the results of the analysis of the investment activity of the Unified Accumulative Pension Fund are presented. It is concluded that Kazakhstan needs a full reset of the pension system, with the principle of accumulation preserved, but with the expansion of pension funds and personal voluntary opportunities for citizens in terms of pension provision.

**Key words:** demography, pension provision, investment income, state pension system, the Republic of Kazakhstan.

**JEL classifications:** O 10

---

© Закирова Ю.С., 2021

\* Статья подготовлена на основе доклада иностранного участника X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель маг. Ажаипова И. Ш.

Благосостояние населения, в том числе нетрудоспособного, всегда является предметом научного интереса. История экономической науки знает различные точки зрения на решение демографических и сопутствующих им социальных проблем [3; 5; 6]. Однако реализация этих теорий на практике имеет собственные социальные последствия. В связи с этим ситуационные, системные и мониторинговые исследования пенсионных систем всегда имеют научную актуальность.

Республика Казахстан так же как и другие постсоветские республики в 90-е гг. прошлого века имела положительные и отрицательные последствия распада СССР [2]. Однако с момента провозглашения своей независимости Республика Казахстан первая на всем постсоветском пространстве провела реформу пенсионного обеспечения, и начиная с 1 января 1998 г. в стране начала действовать накопительная пенсионная система. Действующая на тот момент пенсионная система, унаследованная от Советского Союза и функционирующая до периода реформирования, основывалась исключительно на принципе солидарности поколений, когда трудоспособное население своим трудом обеспечивало пожилых людей.

Однако развал Советского Союза, ухудшение всех экономических показателей развития страны отразились и на показателях солидарной модели пенсионного обеспечения. Тотальный дефицит продуктов, банкротство, безработица и другие застойные явления привели к тому, что рождаемость в стране резко упала по мере увеличения количества пенсионеров, так, на начало 1991 г. численность населения Республики Казахстан составляла 16,4 млн человек, а к началу 2020 г. увеличилась до 18,9 млн человек, что отражено на рис. 1.

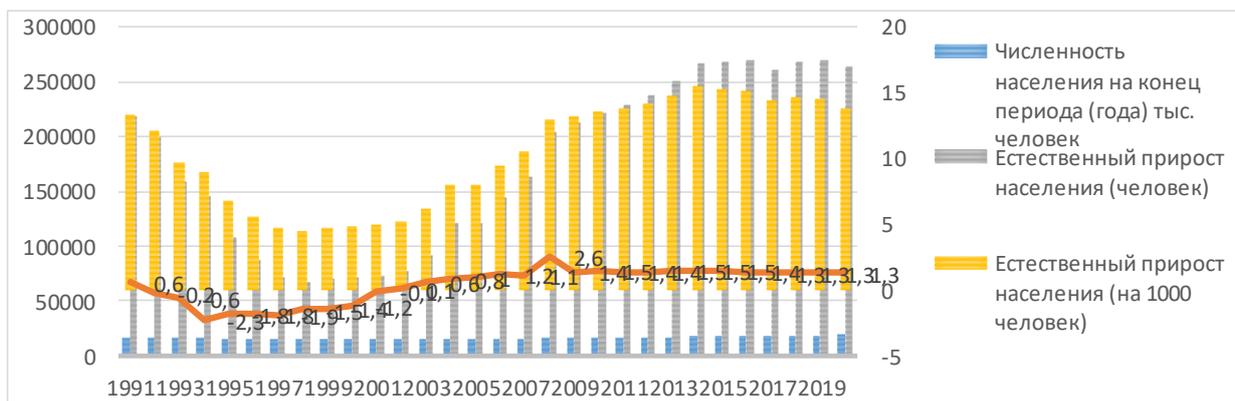


Рис. 1. Социально-демографические показатели Республики Казахстан за период 1991–2021 гг. [2]

Из данных рис. 2 видно, что прирост численности населения РК стабилен с начала 2000-х, однако в 1990-х гг. наблюдался значительный спад численности населения, причем наибольший спад численности населения отмечается – 2,3% – на начало 1995 г. Заметное сокращение численности населения в 1990-е гг. было связано со снижением рождаемости и сменой места жительства некоторых этнических групп. Рост населения начался в 2003 г., основной источник роста – естественный прирост.

Сегодня пенсионная система Казахстана многоуровневая и состоит из нескольких элементов.

Базовая и так называемая «солидарная» пенсия, составляющие основу пенсионного обеспечения (1 уровень), финансируются из государственного бюджета и начисляется всем участникам пенсионной системы. Ее размер зависит от трудового стажа и времени участия. Солидарная пенсия выплачивается только тем, кто учувствовал в прежней солидарной пенсионной системе.

В современной накопительной системе (2 уровень), существует три вида пенсионных взносов. Обязательные пенсионные взносы отчисляются за наемных работников работодатели, либо если вы самозанятый или индивидуальный предприниматель, то отчисления

производятся самостоятельно в размере 10% в Единый накопительный пенсионный фонд. Обязательные профессиональные пенсионные взносы в размере 5% отчисляются работодателем в случаях, если условия труда имеют вредный характер (их перечень утвержден постановлением Правительства РК). Это профессиональные пенсионные взносы, которые работодатель переводит из собственных средств в пользу работника. Начиная с 2020 г. внедрен новый обязательный условно-накопительный компонент – взносы в размере 5% от дохода работника, которые депонируются на пенсионных счетах работников.

И третьим видом пенсионных взносов являются добровольные накопительные взносы, которые платятся гражданами самостоятельно и в будущем могут стать хорошим дополнением к базовой пенсии.

В июне 2013 г. был принят Закон «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», предусматривающий в числе прочих реформ создание Единого пенсионного накопительного фонда (ЕНПФ), что обусловлено не только с экономической точки зрения, сколько социальной.

Согласно ст. 5 данного закона [1] в стране действует система государственной гарантии сохранности обязательных видов пенсионных взносов в размере фактически внесенных на индивидуальный пенсионный счет сумм с учетом уровня инфляции на момент достижения пенсионного возраста и иных прав, предусмотренных законом.

Другими словами, при выходе человека на пенсию накопленная на индивидуальном пенсионном счете доходность рассчитывается относительно уровня накопленной инфляции за весь период работы в накопительной пенсионной системе. Если накопленный инвестиционный доход будет ниже уровня инфляции, государство выплатит эту разницу бенефициару за счет республиканского бюджета одновременно. Если доходность равна инфляции или превышает ее, то государственная гарантия не выплачивается.

К слову, надо сказать, что реальная доходность пенсионных активов начиная с 2014 г. до конца 2020 г. никогда не была отрицательной, что отражено в табл. 1.

Таблица 1

*Динамика доходности пенсионных активов и инфляции  
(на начало года)*

Показатель	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Пенсионные накопления, трлн.тг	3,73	4,52	5,83	6,68	7,78	9,3	10,8	12,9
Доходность, %	2,2	6,31	15,65	7,95	7,92	11,27	6,57	10,92
Инфляция, %	4,8	7,4	13,6	8,5	7,1	5,3	5,4	7,5

Из таблицы видно, что накопленная доходность пенсионных активов с момента передачи управления пенсионными накоплениями в ЕНПФ (2014 г.) до конца 2020 г. составила 78%, в то время как накопленная инфляция за этот же промежуток времени составил 64%, составив реальную доходность пенсионных активов на уровне 14% [7].

Основные показатели деятельности фонда представлены на рис. 2.

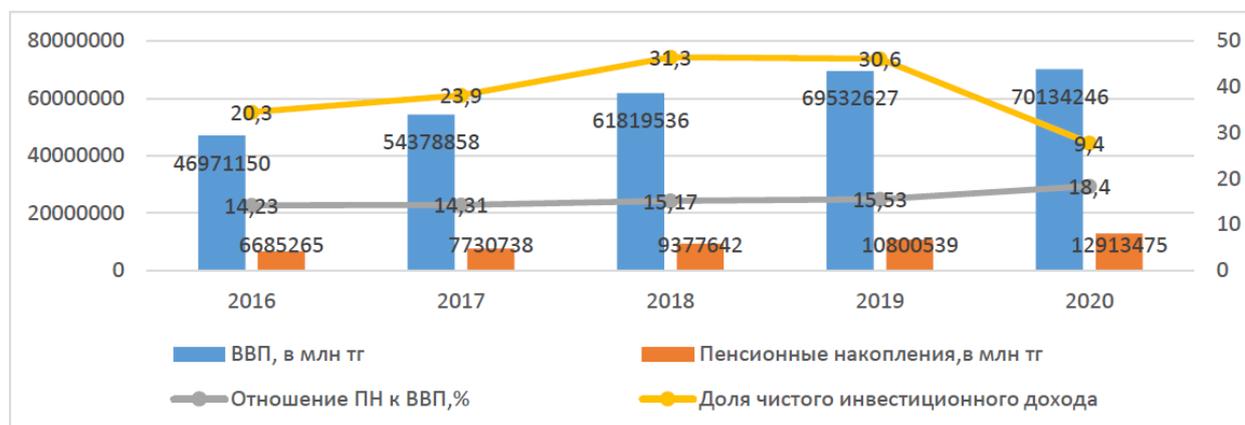


Рис. 2. Динамика основных показателей деятельности ЕНПФ

По состоянию на 1 января 2021 г. сумма пенсионных накоплений составила 12913475 млн тенге, увеличившись в 1,9 раз за последние 5 лет или на 6228210 млн тенге. Отношение объема пенсионных

накоплений к объему ВВП РК за 2020 г. составило 18,4%, размер пенсионных активов фонда составили 12 894,60 млрд тенге. После реформы пенсионной системы (1998 г.), предполагалось, что пенсионные активы будут способствовать развитию рынков капитала в Республике Казахстан. Однако на практике все оказалось далеко не так, так по итогам 2020 г. основные направления инвестирования представлены следующим образом, отобразим на рис. 3.



Рис. 3. Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ за 2020 г.

Из данных рис. 3 видно, что по состоянию на конец 2020 г., доля ГЦБ в портфеле фонда составила 43,8% со средневзвешенной доходностью в тенге – 8,8%, в долларах – 4,4%. Следующим по объему инвестированным долям выступают облигации квазигосударственных организаций («Самрук-Казына» и других) – 14,13% и облигации казахстанских банков – 8,98%, со средневзвешенной доходностью в первом случае в тенге – 10,8%, в долларах США – 5,2% годовых и по вторым – 10,1% (тенге) и 6,3% (в долларах США) соответственно.

В принципе пенсионная реформа была призвана решить проблему финансовой устойчивости пенсионной системы. То есть, во-первых, пенсионные выплаты должны соответствовать ранее полученным доходам и повышению уровня жизни в стране, а во-вторых, текущие до-

ходы и резервы, состоящие из пенсионных взносов, бюджетных средств и других доходов, всегда должны соответствовать необходимым затратам на выплату пенсий в конкретный момент времени.

Сегодня основной проблемой для накопительной пенсионной системы Казахстана является *низкий коэффициент замещения* на уровне 12,4% [4]. Размер коэффициента замещения ЕНПФ зависит от ряда факторов. Это размер ежемесячных пенсионных взносов от совокупного дохода работника, обязательность и регулярность внесения пенсионных взносов, масштабность охвата трудового населения, средний срок выплаты пенсии (разница между средней продолжительностью жизни и возрастом выхода на пенсию) и доходность пенсионных активов.

Согласно международной практике, для того чтобы достичь уровень пенсионного коэффициента замещения хотя бы в районе 60%, необходимо отчислять от совокупного дохода работающих обязательных отчислений не менее 15% и не менее 40 лет. Таким образом, повышение размера пенсий при одновременном снижении бремени на государственный бюджет возможна только при увеличении размера пенсионных отчислений в ЕНПФ.

Низкие заявленные доходы населения и плохой охват – эта проблема в нашей стране одна из сложных. По оценкам некоторых экспертов сегодня в теневом секторе экономики находится около трети ВВП страны, что негативно отражается на любой пенсионной системе, и не важно, распределительная она или накопительная. При сохранении текущего способа организации пенсионного обеспечения положение пенсионеров будет ухудшаться.

Таким образом, по нашему мнению в ближайшее время Казахстану необходима полноценная перезагрузка пенсионной системы, с сохранением принципа накопления, но расширением возможно-

стей пенсионных фондов и личных добровольных возможностей граждан в части пенсионного обеспечения.

Так, развитие накопительной пенсионной системы должно тесно переплетаться с развитием фондового рынка и расширением ассортимента различных пенсионных программ, которые позволят сочетать отличные по составу финансовые инструменты в инвестиционном портфеле с различной степенью доходности и рискованности, для различных групп вкладчиков, то есть для обеспечения достаточной доходности пенсионных накоплений необходимо дальнейшее проведение мероприятий по диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных фондов и расширению перечня финансовых инструментов, годных для инвестирования за счет пенсионных активов.

Добровольность в данном случае может сочетаться с принудительностью, и для повышения эффективности пенсионной системы нужно усилить борьбу с теневой экономикой, с уклонением от уплаты налогов в бюджет и внебюджетные фонды, ускорить легализацию доходов, а для достижения этих целей в мировой практике существует всеобщее декларирование доходов и расходов. И, кроме того, очень хотелось бы прекратить практику использования средств ЕНПФ для каких-либо выплат кроме пенсионных.

#### **Список литературы**

1. Закон «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан». – URL: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=31408637](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=31408637)
2. Аубакиров Я.А. Экономическая теория в условиях рыночных преобразований: учеб. пособие. – Алматы: Казахстан, 2003. – 162 с.
3. Кейнс Дж.М. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Экономика, 1992.
4. Курманов Н.А. Уровень пенсионного обеспечения в Республике Казахстан: состояние и перспективы // Вестник Евразийского национального университета им. Л.Н. Гумилева. Серия Экономическая. – 2011. – № 1.
5. Мальтус Т.Р. Опыт о законе народонаселения. – Петрозаводск: Петроком, 1993. – 136 с.
6. Петти В. Политическая арифметика // Экономические и статистические работы. – М., 1990. – 17 с.
7. Официальный сайт Единого накопительного пенсионного фонда Казахстана. – URL: <https://www.enpf.kz/>

### References

1. *Zakon «O pensionnom obespechenii v Respublike Kazahstan»*. URL: [https://online.zakon.kz/Document/?doc\\_id=31408637](https://online.zakon.kz/Document/?doc_id=31408637)
2. Aubakirov Ya.A. *Ekonomicheskaya teoriya v usloviyah rynochnyh preobrazovanij: ucheb. posobie*. – Almaty: Kazahstan, 2003. 162 p.
3. Kejns Dzh.M. *Obshchaya teoriya zanyatosti, procenta i deneg*. Moscow: Ekonomika publ., 1992.
4. Kurmanov N.A. *Uroven' pensionnogo obespecheniya v Respublike Kazahstan: sostoyanie i perspektivy*. Vestnik Evrazijskogo nacional'nogo universiteta im. L.N. Gumileva. Seriya Ekonomicheskaya. 2011. № 1.
5. Mal'tus T.R. *Opyt o zakone narodonaseleniya*. Petrozavodsk: Petrokom publ., 1993. 136 p.
6. Petti V. *Politicheskaya arifmetika*. Ekonomicheskie i statisticheskie raboty. Moscow, 1990. 17 p.
7. Oficial'nyj sajt Edinogo nakopitel'nogo pensionnogo fonda Kazahstana. URL: <https://www.enpf.kz/>

**Зверева М. С.**

## **Угрозы, тренды и субъекты информационной безопасности кредитно-финансовой сферы\***

В статье рассмотрены основные и самые опасные атаки групп мошенников в кредитно-финансовой сфере на 2019–2020 гг. Проведен статистический и аналитический анализ изменений ключевых показателей, а также сопоставление их с предыдущим периодом. Результаты исследования могут быть использованы при изучении эффективности использования Банком России инструментов борьбы с киберугрозами. Предполагается, что Центральный Банк Российской Федерации продолжит борьбу с опасными атаками на информацию, разрабатывая для этого новые и эффективные механизмы.

**Ключевые слова:** Банк России, ВПО, атаки, мошенничество, киберугроза, ФинЦЕРТ.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.

**ВАК:** 08.00.10

**Zvereva M. S.**

## **Threats, trends and subjects of information security in the credit and financial sphere**

This article presents the main and most dangerous attacks of fraud groups in the credit and financial industry for 2019–2020. Statistical and analytical analysis of changes in key indicators, as well as their comparison with the previous period, is carried out. The results of the study can be used to explore the effectiveness of the Bank of Russia's use of tools to combat cyberthreats. It is assumed that the Central Bank of the Russian Federation will continue to fight against dangerous attacks on information, developing new and effective mechanisms for this purpose.

**Key words:** Bank of Russia, HPE, attacks, fraud, cyber threat, FinCERT.

**JEL classifications:** G 21

---

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель д-р экон. наук, проф. Космачева Н.М.

Несомненно, новые технологии несут в себе все большие и большие возможности, скорость и комфорт, но в то же время это приносит новые угрозы. В связи с этим актуальными являются мониторинговые и аналитические исследования угроз в разных сферах экономической деятельности, в том числе банковской.

По статистике в 2020 г. мы наблюдаем сокращение попыток компьютерных атак более чем на 40% по сравнению с 2019 г. (рис. 1).

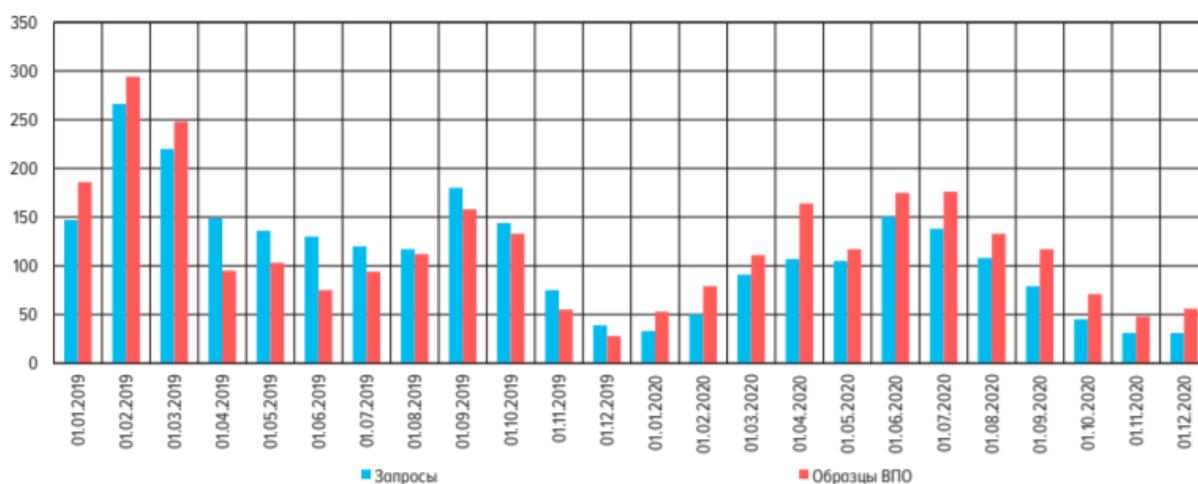


Рис. 1. Поступившие в 2019–2020 гг. запросы о фактах распространения ВПО и исследованные образцы (единиц) [3]

Если рассматривать структуру сфер, в которых происходят вредоносные атаки, то в 2020 г. на первом месте это шпионское ПО, причем увеличение атак составило практически до 45% доли всех операций, а за ним финансовое ПО с долей в 13%. Также, стоит отметить, что в 2020 г. заметно сократились массовые атаки. Связано это с тем, что механизмы Банка России быстрее начали реагировать на пресечение возможных вредоносных программ. Также, ФинЦЕРТ, центр мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере, начал выпускать бюллетени, где прописана вся необходимая информация о самых опасных атаках, способах их обнаружения и противодействия им.

Интересным фактом является и само расположение ресурсов в сети Интернет: все они находятся за пределами Российской Федерации, преимущественно в странах с большим количеством веб-сервисов. Лидерами являются, как и в прошлые годы, США и Германия.

Если же рассматривать атаки на информационную инфраструктуру клиентов организаций кредитно-финансовой сферы РФ, то наиболее активной и опасной угрозой является группа злоумышленников, именуемых как RTM (Remote Transaction Manager). По статистике, за 2019–2020 гг. еженедельно происходило по 2–3 таких атаки, что показывает, насколько интенсивно данные группы людей захватывают информацию пользователей. Большинство случаев относится к фишинговым компаниям, в которых к сообщениям на электронную почту прикрепляется архив с вредоносными ссылками, так называемой «полезной» информацией.

На ряду с уже перечисленными атаками, остаются опасными и атаки на банкоматы. 44% случаев связаны с использованием всевозможных приспособлений для вскрытия дверцы банкомата для извлечения денежных средств. На кеш-треппинг приходится немного меньше: 32% всех случаев.

В связи с последними событиями, а именно с захватившей весь мир коронавирусной инфекцией, начало проявляться все больше случаев кибератак с использованием социальной инженерии. В 84% случаев мошенники использовали для атаки телефонную связь, а в остальных 16% – овладевали личными данными через СМС и сообщения в мессенджерах. На наш взгляд, пандемия оказалась рычагом для активизации мошенников. Так, за 2020 г. показатель количества заблокированных телефонных номеров превышает аналогичный показатель прошлого года на 86%. Анализ показал, что в 57% случаев мошенники представлялись сотрудниками службы безопасности или же сотрудни-

ками той или иной кредитно-финансовой организации. Данное явление является следствием низкой финансовой грамотности населения.

Чаще всего атаки недобросовестных действий происходят с помощью методов социальной инженерии, далее посредством фишинговых рассылок по клиентам банков. По статистике 9 из 10 звонков относятся к теме угрозы накоплениям, либо операциям без согласия клиента.

Таблица 1

*Заблокированные по инициативе Банка России мошеннические телефонные номера (ед., по данным Банка России [2])*

	2019		2020	
	I квартал	II квартал	I квартал	II квартал
Городские номера	223	1 152	3 473	3 663
Мобильные номера	354	756	891	1 541
Номера 8(800)	109	48	92	69

По состоянию на 2020 г. преобладающим способом мошенничества по телефону остаются звонки по городским номерам. В связи с сложившейся эпидемиологической ситуацией как в стране, так и во всем мире, имеет место расширения рынка предоставления дистанционных услуг. Все больше людей начали искать в сети интернет дистанционные способы привлечения денежных средств, поэтому злоумышленники активизировались и начали создавать различные страницы лжебанков.

Таким образом, объем операций без согласия клиентов составил 4 млрд р., в количестве 361,8 тысяч единиц, при этом доля возмещения составляет лишь 12% в размере 485 млн р.

С развитием технологий и человеческих навыков, все больше людей переходят на оплату в онлайн режиме, в связи с этим мошенников

становится все больше и встает вопрос о защищенности информации при переводе денежных средств.

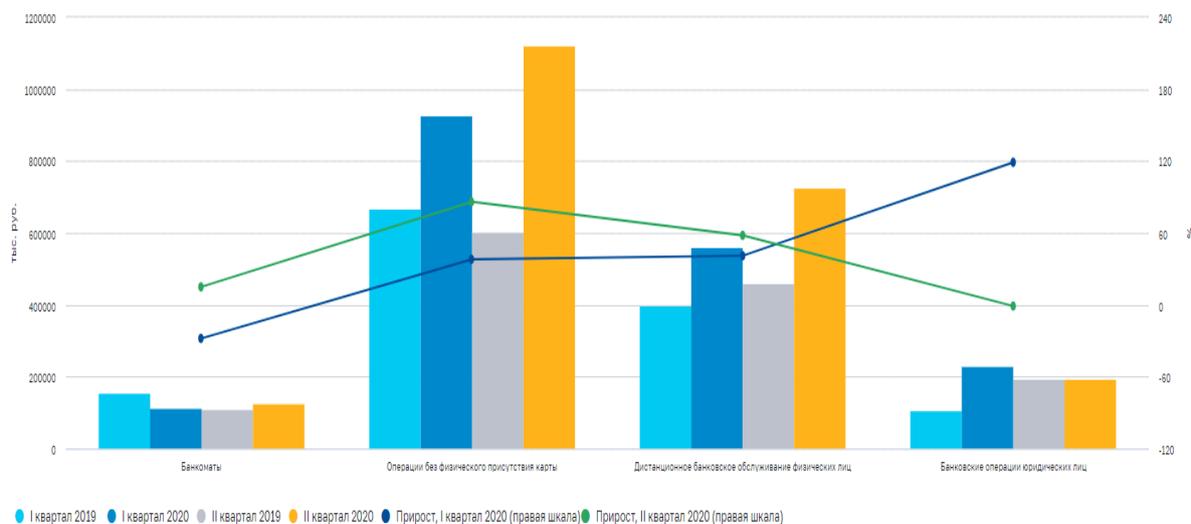


Рис. 2. Объем операций по переводу денежных средств, совершенных без согласия клиентов [2]

По рис. 2 видно, что в I квартале 2020 г. объем операций без согласия клиента вырос по сравнению с тем же показателем 2019 г. на 38%. Возможной причиной такого роста является двукратное снижение общего объема операций с использованием электронного средства платежа. В рамках охватившей весь мир пандемии коронавируса все больше людей начало совершать покупки, используя дистанционные способы оплаты товаров и услуг. Также некоторая часть населения, перешедшего на такую форму оплаты, совершили данные операции впервые. Именно они, в силу своей неопытности, стали наиболее уязвимы при активизировавшихся действиях мошенников.

Во втором квартале 2020 г. наблюдается та же тенденция роста объема операций без согласия клиента, показатель равен +59%. В России в этот период был введен ряд дополнительных ограничений, вследствие чего дистанционные оплаты еще больше увеличились. В этот период наблюдается переход работников на дистанционный ре-

жим работы, что способствовало увеличению доли хищения в системах дистанционного банковского обслуживания юридических лиц.

Банк России активно поднимает тему по обеспечению информационной безопасности, считая, что в период 2021–2023 гг. именно эта сфера будет наиболее развивающейся [4]. К концу планового периода, а именно к 2023 г., им будут введены требования к безопасности управления данными и предотвращение утечек данных из финансовых организаций, произойдет развитие киберкультуры финансового рынка и введение требований к устойчивости деятельности финансовых организаций при реализации киберрисков.

Как основной субъект управления рисками в финансовой среде Банк России должен выполнить важные задачи по подготовке кадров и обеспечению доверия граждан к цифровой среде, осуществлению надзорной деятельности. Этому служат и программы финансовой грамотности, в реализации которых совместно с территориальным управлением Центробанка активно участвует ЛГУ имени А.С. Пушкина и его преподаватели [1] и студенты.

#### **Список литературы**

1. Космачева Н.М., Бушенева Ю.И. Формирование финансовой грамотности учащихся в контексте компетентного подхода к обучению // Вестник Ленинградского государственного университета им. А.С. Пушкина. – 2018. – № 4. – С. 321–333.
2. Обзор отчетности об инцидентах информационной безопасности при переводе денежных средств / Банк России [Электронный ресурс]. – URL: [https://cbr.ru/analytics/ib/review\\_1q\\_2q\\_2020/](https://cbr.ru/analytics/ib/review_1q_2q_2020/), свободный (дата обращения: 05.05.2021).
3. Основные типы компьютерных атак в кредитно-финансовой сфере в 2019-2020 годах. Банк России [Электронный ресурс]. – URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32122/Attack\\_2019-2020.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32122/Attack_2019-2020.pdf), свободный (дата обращения: 05.05.2021).
4. Основные направления развития информационной безопасности кредитно-финансовой сферы на период 2019-2021 годов / Банк России [Электронный ресурс]. – URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib\\_2021.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib_2021.pdf), свободный. (дата обращения: 06.05.2021).

## References

1. Kosmacheva N.M., Busheneva Yu.I. *Formirovanie finansovoj gramotnosti uchashchihsya v kontekste kompetentnostnogo podhoda k obucheniyu*. Vestnik Leningradskogo gosudarstvennogo universiteta im. A.S. Pushkina. 2018. № 4. P. 321–333.
2. *Obzor otchetnosti ob incidentah informacionnoj bezopasnosti pri perevode denezhnyh sredstv*. Bank Rossii. URL: [https://cbr.ru/analytics/ib/review\\_1q\\_2q\\_2020/](https://cbr.ru/analytics/ib/review_1q_2q_2020/).
3. *Osnovnye tipa komp'yuternyh atak v kreditno-finansovoj sfere v 2019-2020 godah*. Bank Rossii. URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32122/Attack\\_2019-2020.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32122/Attack_2019-2020.pdf).
4. *Osnovnye napravleniya razvitiya informacionnoj bezopasnosti kreditno-finansovoj sfery na period 2019–2021 godov*. Bank Rossii. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib\\_2021.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib_2021.pdf).

**Кудинова О. В.**

### **Инновационные банковские услуги для физических лиц: тренды, проблемы и перспективы\***

В статье представлены современные особенности инновационных банковских услуг для физических лиц. Рассмотрены наиболее популярные инновационные банковские услуги для физических лиц на примере ПАО «Сбербанк». Обозначены проблемы внедрения инновационных банковских услуг. Выявлены тренды и перспективные направления в банковской сфере. Сделан вывод об основных характеристиках современного эффективного банка как многофункционального центра.

**Ключевые слова:** инновация, инновационные банковские услуги, банковские сервисы, интернет-банкинг.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.73.55 Банки.

**ВАК:** 08.00.10

**Kudinova O. V.**

### **Innovative banking services for individuals: trends, problems and prospects**

The article presents the modern features of innovative banking services for individuals. The most popular innovative banking services for individuals are considered on the example of Sberbank PJSC. The problems of introducing innovative banking services are identified. The trends and promising directions in the banking sector are identified. The main characteristics of a modern, efficient bank as a multifunctional centre are concluded.

**Key words:** innovation, innovative banking services, banking services, Internet banking.

**JEL classifications:** G 21

В современных реалиях в банковском секторе существует высокая конкуренция по поводу привлечения наибольшего числа клиентов [4].

---

© Кудинова О. В., 2021

\* Статья подготовлена на основе пленарного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель д-р экон. наук, проф. Космачева Н.М.

Это связано главным образом с относительно идентичным спектром предоставляемых банковских услуг. Зачастую больший объем клиентов получает тот банк, который предлагает инновационные услуги, удовлетворяющие потребности клиентов наилучшим образом.

Для начала стоит отметить, что понимается под инновационной банковской услугой. Инновационная банковская услуга – это новая, введенная банком услуга, сопровождающая и оптимизирующая проведение банковских операций, направленная на удовлетворение потребностей клиентов.

В связи с цифровизацией банковских услуг и сложившейся эпидемиологической обстановкой – пандемией Covid-19, наибольший акцент инновационной банковской деятельности направлен на дистанционное предоставление услуг. Этот процесс реализуется через «Home Banking». Он подразумевает использование банковских услуг в удобном для клиента месте или же, если исходить из названия, «на дому» с помощью компьютерных или мобильных устройств [2].

Сбербанк является одним из главных новаторов в отечественном банковском секторе, что повышает его привлекательность для клиентов. В связи с этим рассмотрим наиболее популярные инновационные банковские услуги, введенные с 2018 г. по настоящий момент в ПАО «Сбербанк».

Сбербанк, как и любой банк, старается большую часть инновационной деятельности направлять в развитие дистанционного обслуживания. В 2020 г. число активных клиентов банка среди физических лиц возросло до 98,9 млн человек. Из них 74% взаимодействуют с банком через цифровые каналы. То есть большая часть активных пользователей банка использует цифровые каналы, что в свою очередь подтверждает целесообразность действий банка (рис. 1, составлено автором по официальным данным Сбербанка [7]).

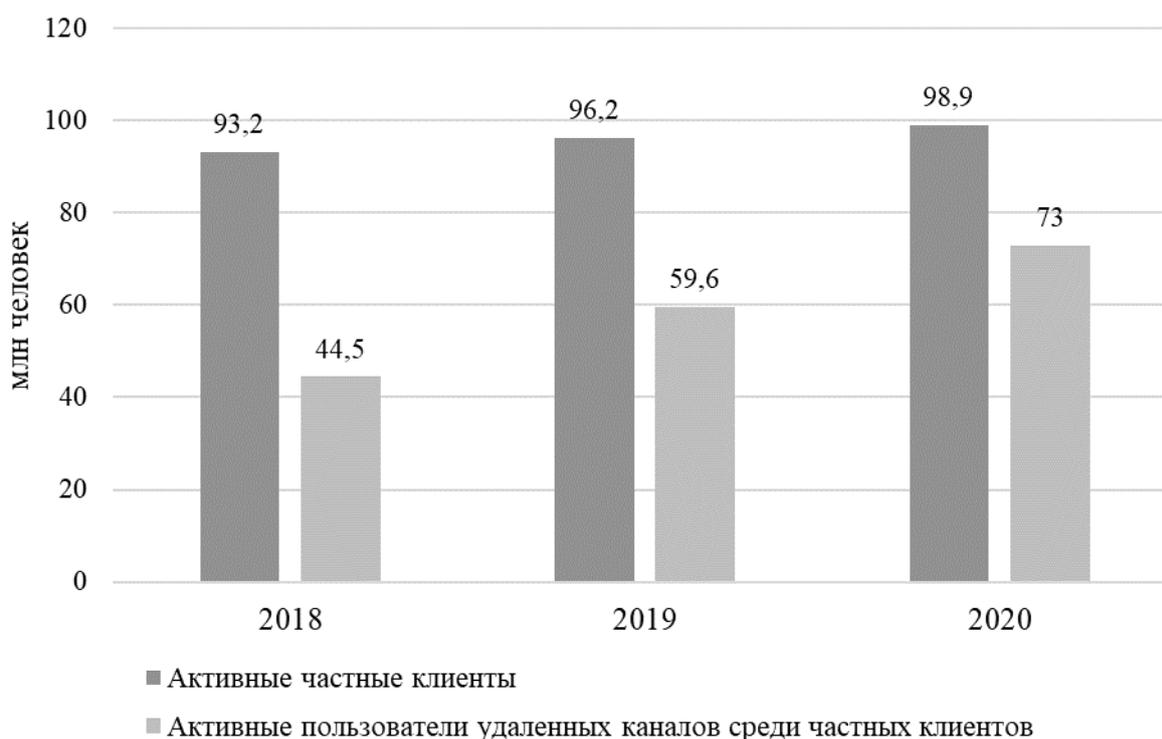


Рис. 1. Активные частные клиенты Сбербанка и пользователи удаленных каналов

Можно выделить несколько основных направлений инновационной деятельности Сбербанка:

- оптимизация существующих услуг и сервисов;
- увеличение доступности имеющихся продуктов;
- работа с обращениями клиентов;
- разработка новых сервисов.

Рассмотрим конкретные инновационные банковские услуги [5; 8], введенные Сбербанком:

1) Работа с обращениями: «Мои обращения» – сервис, направленный на работу с жалобами. Он позволяет клиенту видеть список своих жалоб, их статус и срок решения, а также имеет возможность задать дополнительные вопросы по представленным жалобам в чате;

## 2) AI-технологии<sup>1</sup>:

— Чат-бот, который позволяет автоматически решить вопросы клиента в 65% случаев. Чат-бот доступен клиентам в трех каналах: мобильное приложение, интернет-банк и сайт банка;

— «Салют» – голосовой ассистент. В целом он направлен на то же, что и чат-бот. Данная услуга в настоящее время еще не показала конкретных результатов, так как была введена не так давно, но уже можно сказать, что самыми популярными запросами являются: запрос баланса по счету или карте, оплата мобильного телефона и перевод денежных средств.

3) Сбербанк Онлайн: сервис интернет-банка. В 2019 г. Сбербанк выпустил масштабное обновление сервиса. Оно позволяет приложению подстраиваться под задачи и нужды каждого клиента, предлагая индивидуальные варианты наиболее популярных действий. Также в приложении появились истории, каталог, профили и анимации. В 2020 г. Сбербанк Онлайн также пополнился большим количеством новых продуктов и услуг, при этом произошла оптимизация введенных ранее предложений.

Также нельзя не отметить, что банк начал адаптировать мобильное приложение для молодых клиентов. Новые пользователи видят приветственные stories, подростки получают push-уведомления с пошаговой инструкцией по использованию продуктов банка. В диалогах запущен специальный канал для молодых клиентов СберКот.

4) Сбербанк ID: Сбербанк ID стал единой системой идентификации для удобного и безопасного входа в онлайн-сервисы Сбербанка и партнеров. К Сбербанк ID присоединились Delivery Club, Окко, Ситимобил, Рамблер, Беру и др. Общее количество сервисов, на которые клиенты могут войти по Сбербанк ID, превысило 40.

---

<sup>1</sup> AI-технологии – технологии распознавания тематики клиентского вопроса для запуска нужного сценария обслуживания.

## 5) Кредитование:

— Жилищное кредитование. Для этих целей Сбербанк предлагает своим клиентам воспользоваться сервисом «ДомКлик». Он позволяет снизить процентную ставку по ипотечному кредитованию и получать персональные предложения. Кроме того, банк запустил личный кабинет по обслуживанию полученной ипотеки.

— Потребительское кредитование – «Покупай со Сбербанком» – сервис онлайн-кредитов Сбербанка, который объединяет клиентов, партнеров и финансовые организации при оформлении покупки в кредит. Данный сервис был запущен в конце 2018 г. и позволяет клиентам использовать его для покупки товаров на сайтах партнеров банка.

— «Кредитный потенциал» – сервис Сбербанка, позволяющий клиенту до подачи заявки на кредит рассчитать доступные лимиты по различным кредитным предложениям. Он включает не только расчет лимитов по потребительским кредитам, но и лимитов по ипотечному кредитованию, покупкам через сервис «Покупай со Сбербанком», кредитным картам, автокредитам и рефинансированию.

6) Платежи: «Мои операции» – сервис персонализации платежей, запущенный в 2019 г. На основе истории платежей клиента в Сбербанк Онлайн формируется лента с иконками поставщиков услуг, которые клиент оплачивает регулярно. По клику клиент попадает в «карточку» поставщика, где уже предзаполнены реквизиты оплаты, отображается информация о выставленных счетах и подключенных Автоплатежах.

7) Дебетовые карты: банк запустил сервис, который позволяет заказать любую карту в Сбербанк Онлайн и начать ей пользоваться до момента получения пластиковой карты в офисе банка, а также в 2020 г. стала доступна услуга доставки карты курьером в 19 городах России. Также у клиентов появилась возможность подать заявку на закрытие дебетовой карты через чат-бот.

8) Инвестиции: «Сбер Инвестиции» – сервис, в котором собраны готовые инвестиционные решения от профессионалов Сбербанка, а также инструменты, позволяющие инвестировать самостоятельно. Умный поиск позволяет отображать все возможные вариации доступные для инвестирования при заданных параметрах.

Все приведенные выше банковские услуги направлены главным образом на удобство для пользования клиентам и оптимизацию взаимодействия банка и клиента, позволяющие экономить время как клиента, так и банковского работника. Акцент на дистанционном обслуживании не мог не сказаться на деятельности банка – это приводит к сокращению физических отделов банка, но также Сбербанк отмечает ежегодный прирост новых клиентов, основной частью которых являются представители молодежи.

Отдельного внимания заслуживает переход Сбербанка к формату экосистемы, которая предполагает большое количество онлайн-сервисов, охватывающих все сферы жизни общества. Сбербанк создал такие сервисы, как: «СберМаркет» (доставка продуктов из супермаркетов), «СБЕР ЕАПТЕКА» (доставка лекарств), «СберМегаМаркет» (покупка и доставка различных товаров), и др. Тем самым он расширил сферу своей деятельности, предлагая большое количество небанковских услуг.

Информация о клиентах, пользующихся сервисами экосистемы, объединяется в едином хранилище данных – SberProfile. На основе этих данных создаются персональные предложения, наиболее подходящие клиентам. Это позволяет увеличить удовлетворенность банковскими услугами, так как предложения создаются на основе интересов и индивидуальных особенностей клиентов. Как итог, небанковские услуги оказывают положительное влияние на банковские продукты и услу-

ги, позволяя продавать их в большем объеме. В 2020 г. это позволило совершить дополнительный объем продаж в размере 75 млрд р.

При введении инновационных услуг любой банк по мнению специалистов [6] сталкивается с рядом проблем:

1) За счет пробелов знаний в финансовой грамотности со стороны физических лиц появляется недоверие к чему-то новому и еще неопробованному.

2) Возможно неправильное донесение информации до клиента за счет коммуникаций (письменных и устных).

3) Значительная стоимость инновационных услуг. Данная проблема не актуальна для Сбербанка, так как он располагает достаточной финансовой базой для реализации новых проектов, но для небольших кредитных организаций это может оказаться решающим фактором.

4) Проблема защиты и конфиденциальности информации. Постоянное развитие технологий обязует банки учитывать все моменты в защите данных своих клиентов при внедрении новых услуг и сервисов во избежание утечки личных данных пользователей банковскими услугами.

Над решением представленных проблем Сбербанк регулярно работает. Так, например, как говорилось выше, Сбербанк использует пошаговую инструкцию для новых пользователей в формате stories и push-уведомлений.

В связи с этим следует отметить, что Сбербанк является безусловным лидером в инновациях банковской деятельности. Однако как наиболее яркие тенденции и перспективные направления в банковском секторе на данный момент специалисты [1; 3] выделяют следующие:

– еще более усовершенствованные мобильные приложения, включающие максимальный спектр банковских услуг, характеризующихся удобством и простотой использования. Банк старается персо-

нализировать свои приложения, подбирая наиболее подходящие конкретному клиенту услуги для повышения заинтересованности клиентов своими сервисами;

– расширение каналов продвижения банковских услуг и освоение новых площадок. Нельзя было не заметить резкий скачок популярности таких приложений как Likee и TikTok. В 2020 г. эти площадки для продвижения рекламных компаний и новых услуг использовали только 2 банка: Сбербанк и Тинькофф банк, но ожидается, что в 2021 данные приложения будут осваивать и другие банки;

– роль офиса банка продолжает снижаться, переводя все в дистанционные формы взаимодействия банка и клиентов. Здесь стоит отметить, что несмотря на данную тенденцию Альфа-Банк и Сбербанк, наоборот, открыли офисы с новым форматом. Функция таких офисов получилась скорее имиджевая и развлекательная. Так, например, Сбербанк открыл одно из отделений банка в г. Москва совместно с McDonalds. Из этого вышла достаточно необычная коллаборация для банковского сектора;

– демократизация банковского взаимодействия с клиентами в офисах банка. Так, например, в некоторых офисах Сбербанка, банка «ФК Открытие» и ряда других отказались от привычных стоек и касс, а общение с клиентами теперь за круглыми столиками. Кстати, этот тренд может негативно восприниматься клиентами, желающими приватности при обсуждении своих финансовых планов.

Из данных тенденций и перспективных направлений кредитные организации могут создать десятки новых банковских услуг, так как современные реалии таковы, что без постоянного развития и инноваций банк может быстро потерять свои позиции, и, как следствие, клиентов.

Также необходимо отметить, что в целом многие тенденции развития являются актуальными не только для отечественного банковского сектора, но и мирового. Так, например, цифровизация услуг уже

давно развивается в зарубежных странах. Аналогичная ситуация с индивидуальным подходом к клиенту. Одним из наиболее значимых отличий можно выделить воздействие социальных проблем на выбор сотрудников.

Так, например, из-за ряда социальных проблем, возникших в США, организации, в том числе и банковские, практически обязаны соблюдать определенные требования при найме сотрудников. Один из крупнейших банков США – JPMorgan Chase & Co – отмечает как один из основных принципов своей деятельности следующий: инвестиции в сотрудников и культивирование разнообразной и инклюзивной рабочей среды [9], в то время как в нашей стране «эффективные менеджеры» [7] стремятся к явно ненужной стандартизации в отношении сотрудников.

Таким образом, следует признать, что качественный современный банк представляет из себя динамичную и быстро изменяющуюся структуру, постоянно предлагая инновационные продукты и услуги, в том числе и услуги небанковского характера, объединяя в себе множество сервисов, становясь по сути многофункциональным центром, но, оставаясь для своих клиентов наилучшим вариантом классического банка, привлекает тем самым все больший поток новых клиентов, особенно молодых.

#### **Список литературы**

1. Айвазова М.А. Инновационное развитие сферы банковских услуг // Скиф. – 2020. – № 7(47). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnoe-razvitie-sfery-bankovskih-uslug> (дата обращения: 04.06.2021).
2. Баско О.В. Инновационные продукты и технологии российских коммерческих банков в условиях формирования цифровой экономики // Вестник евразийской науки. – 2019. – № 5. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnye-produkty-i-tehnologii-rossiyskih-kommercheskih-bankov-v-usloviyah-formirovaniya-tsifrovoy-ekonomiki> (дата обращения: 02.06.2021).
3. Каблучко Ю.В. Направления развития инновационных технологий в сфере оказания банковских услуг // Вопросы науки и образования. – 2018. – № 16 (28). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/napravleniya-razvitiya-innovatsionnyh-tehnologiy-v-sfere-okazaniya-bankovskih-uslug> (дата обращения: 30.05.2021).

4. Космачева Н.М. Современное состояние и перспективы развития банковских розничных услуг в России // Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир: сборник статей III Международной научно-практической конференции / под общ. ред. В.Н. Скворцова, отв. ред. Н.М. Космачева, 2013. – С. 106–114.

5. Нороян Р.М. Инновационная деятельность ПАО Сбербанк // Инновационная наука. – 2018. – № 3. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-deyatelnost-pao-sberbank> (дата обращения: 30.05.2021).

6. Руденко О.Н., Свинолупова В.А. Проблемы внедрения инновационных продуктов и услуг в банковском секторе // Научный журнал. 2019. № 9 (43). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-vnedreniya-innovatsionnyh-produktov-i-uslug-v-bankovskom-sektore> (дата обращения: 03.06.2021).

7. Черкасская Г.В. «Эффективный» менеджмент как угроза безопасности: социальный и организационный аспекты // Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир: сборник статей XI всероссийской научно-практической конференции с международным участием. – СПб., 2020. – С. 113–127.

8. Официальный сайт «Сбербанк». – URL: <https://www.sberbank.ru/ru/person> (дата обращения: 01.06.2021).

9. Официальный сайт «JPMorgan Chase & Co». – URL: <https://www.jpmorganchase.com/about/governance/esg> (дата обращения: 04.06.2021).

#### References

1. Ajvazova M.A. *Innovacionnoe razvitie sfery bankovskih uslug*. Skif. 2020. №7 (47). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnoe-razvitie-sfery-bankovskih-uslug>

2. Basko O.V. *Innovacionnye produkty i tekhnologii rossijskih kommercheskih bankov v usloviyah formirovaniya cifrovoj ekonomiki*. Vestnik evrazijskoj nauki. 2019. № 5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnye-produkty-i-tehnologii-rossijskih-kommercheskih-bankov-v-usloviyah-formirovaniya-tsifrovoy-ekonomiki>

3. Kabluchko Yu.V. *Napravleniya razvitiya innovatsionnyh tekhnologij v sfere okazaniya bankovskih uslug*. Voprosy nauki i obrazovaniya. 2018. № 16 (28). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/napravleniya-razvitiya-innovatsionnyh-tehnologiy-v-sfere-okazaniya-bankovskih-uslug>

4. Kosmacheva N.M. *Sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya bankovskih roznichnyh uslug v Rossii*. V sbornike: Problemy i puti social'no-ekonomicheskogo razvitiya: gorod, region, strana, mir. III Mezhdunarodnaya nauchno-prakticheskaya konferenciya: Sbornik statej. 2013. P. 106–114.

5. Noroyan R.M. *Innovatsionnaya deyatel'nost' PAO Sberbank*. Innovatsionnaya nauka. 2018. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnaya-deyatelnost-pao-sberbank>

6. Rudenko O.N., Svinolupova V.A. *Problemy vnedreniya innovatsionnyh produktov i uslug v bankovskom sektore*. Nauchnyj zhurnal. 2019. №9 (43). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-vnedreniya-innovatsionnyh-produktov-i-uslug-v-bankovskom-sektore>

7. Cherkasskaya G.V. *«Effektivnyj» menedzhment kak ugroza bezopasnosti: social'nyj i organizacionnyj aspekty*. Problemy i puti social'no-ekonomicheskogo razvitiya: gorod, region, strana, mir. Sbornik statej III vserossijskoj nauchno-prakticheskoy konferencii s mezhdunarodnym uchastiem. Sankt-Peterburg, 2020. P. 113–127.

8. Oficial'nyj sajt «Sberbank». URL: <https://www.sberbank.ru/ru/person>

9. Oficial'nyj sajt «JPMorgan Chase & Co». URL: <https://www.jpmorganchase.com/about/governance/esg>

*Назинян Э. Э.*

## **Состояние и перспективы ведения малого бизнеса после пандемии в РФ\***

В статье представлены экспресс-анализа динамики изменений показателей деятельности МСП в РФ за период пандемии. Приведена статистика и проанализированы причины негативных изменений. Сделан вывод, что принудительно внедренные карантинные меры оказали разноплановое, но в целом негативное влияние на условия ведения бизнеса в 2020 г., и деловая активность малых хозяйствующих субъектов действительно снизилась по причине их большей чувствительности к ограничениям и меньшей обеспеченности свободными денежными средствами.

**Ключевые слова:** малый бизнес, пандемия, меры господдержки, Россия.

**ГРНТИ:** Экономика / Экономические науки: 06.56.21 Рыночная структура. Концентрация. Конкуренция. Предпринимательство.  
**ВАК:** 08.00.05

*Nazinyan E. E.*

## **The state and prospects of small business after the pandemic in the Russian Federation**

The article presents a rapid analysis of the dynamics of changes in the performance of SMEs in the Russian Federation during the pandemic. Statistics are provided and the reasons for the negative changes are analyzed. It is concluded that the implemented quarantine measures have had a varied but generally negative impact on the business environment in 2020, and the business activity of small business entities has indeed decreased due to their greater sensitivity to restrictions and lower availability of free cash flow.

**Key words:** small business, pandemic, state support measures, Russia.

**JEL classifications:** O 10

---

© Назинян Э.Э., 2021

\* Статья подготовлена на основе лучшего секционного доклада X-й всерос. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов с международным участием «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (10 июня 2021 г., СПб.: ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель канд. экон. наук, доц. Маклакова Е.А.

Малый бизнес, по мнению многих, является одним из главнейших двигателей развития экономики любой страны, поэтому исследования ситуационных и перспективных проблем среды функционирования малых предприятий являются актуальными.

Информация о численности субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) в нашей стране хранится в Едином реестре субъектов МСП. Используя официальные данные, на рис. 1 построим график динамики численности малых субъектов бизнеса.

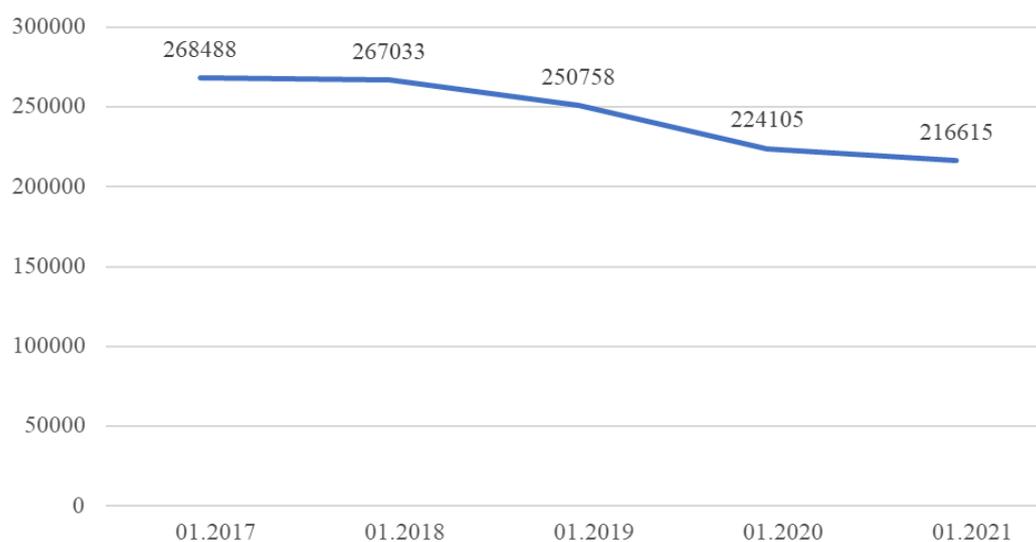


Рис. 1. Динамика численности малых субъектов предпринимательства [9]

Из приведенных на рис. 1 данных заметно, что за рассматриваемый период наилучшие времена малый бизнес претерпевал в 2017 г., а наиболее тяжелое состояние наблюдается на момент января 2021 г. Численность малых предприятий в январе 2021 г. меньше аналогичного периода прошлого года на 7 490 объектов (сокращение на 3,3%). Несомненно, это является тяжелым последствием всей череды сложностей, с которыми пришлось столкнуться всем сферам экономики на протяжении 2020 г.

Коронавирусная пандемия поставила предпринимательство в тяжелое положение: в связи с объявленными нерабочими весенними

днями доходы организаций, соответственно, стремительно сократились [4, с. 50]. При всем этом, постоянные расходы предприятий не отменились, например, такие как: плата за аренду, заработная плата сотрудникам. Для «сохранения жизни» собственного дела предприниматели были вынуждены прибегнуть к различным мерам, которые в конечном счете не могли не изменить бизнес-модель, внутреннюю политику компаний.

Одним из элементов поддержки со стороны государства в данный период стало изменение системы налогообложения МСП. Государство, осознавая масштабы осложнения экономической ситуации, ввело в действие несколько поддерживающих малый и средний бизнес мероприятий, в том числе и в разрезе налоговой политики: отсрочку платежей по некоторым видам налогов, остановку на определенный период налоговых проверок субъектов и налоговых требований, снижение ставок страховых взносов с 30% до 15% и др.

Однако несмотря на предпринятые временные послабления, части предпринимателей дополнительно пришлось прибегнуть к мерам, способным снизить расходы организации. Одной из таких мер стала смена предприятиями системы налогообложения либо, при возможности, организационно-правовой формы (например, общества с ограниченной ответственностью на общей системе налогообложения избрали упрощенную систему либо или вовсе реорганизовывались в качестве индивидуальных предпринимателей, работающих на патенте). Такой ход объясняет значительное сокращение юридических лиц, относящихся к субъектам малого предпринимательства, в периоде март – август 2020 г. на 2,8% в пользу увеличения индивидуальных предпринимателей в аналогичном периоде на 4,18% согласно данным ФНС.

Вместе с возникшими жесткими условиями немалой части хозяйствующих субъектов удалось «выжить» и продолжить свою деятельность. Однако доля предприятий все же была вынуждена запустить ликвидирование компании. Это явилось разумным решением при случаях роста задолженности перед поставщиками и сотрудниками, снижением качества вырабатываемого продукта вследствие вынужденного сокращения штата, невозможности смены реальной площадки функционирования бизнеса на дистанционную.

В связи со сложившимися структурными изменениями особый интерес привлекает трансформация показателя годового оборота малых предприятий.

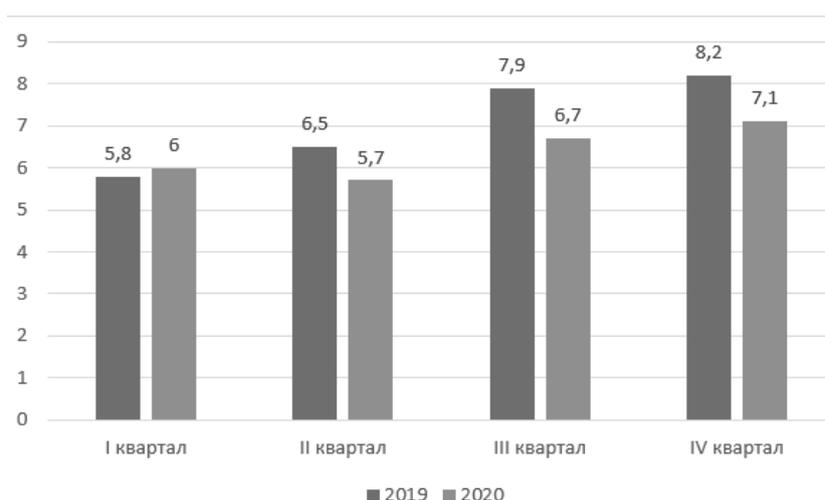


Рис. 2. Оборот малых предприятий, трлн р. [8]

На рис. 2 приведена динамика оборота предприятий в разрезе сравнения его значений за 2019 и 2020 гг. Оборот малых предприятий во втором квартале 2020 г. ниже, чем в аналогичном периоде 2019 г., на 886 млрд руб. В третьем квартале, несмотря на снятие основных ограничительных мер, падение оборота оказалось еще более значительным – 1,2 трлн р. В III квартале все также наблюдается отрицательная разница – в 2020 г. обороты малых предприятий не дотягивают до аналогичного показателя 2019 г. на 1,1 трлн р., одна-

ко по сравнению с предыдущим кварталом произошло восстановление на 5%.

По размерам потерь из-за наибольшей доли в секторе пострадала торговля – ее оборот упал до 5 трлн рублей (в сентябре-декабре данный показатель придерживался уровня в 7,5 трлн р.), обусловив 80% падения оборота малых предприятий в целом. Также в 2020 г. сильно пострадала деятельность туристических агентств: выручка малых предприятий в этой отрасли в действующих ценах упала на 70%. Из малого бизнеса сильно пострадали также общественное питание (снижение выручки на 41% к концу 2020 г.), гостиничная деятельность (сокращение на 40%), операции с недвижимым имуществом (сокращение на 35%). Несмотря на вышеприведенную негативную динамику, аграрный сектор, сфера информации и связи показали прирост оборота малых субъектов.

Вопреки очевидному пандемическому эффекту на рынке труда [6], в реестре ФНС не зафиксировано катастрофических изменений в численности занятых в сфере малого предпринимательства (рис. 3). Так, в целом за 1 год данный показатель сократился в абсолютном отношении лишь на 45 683 человек.

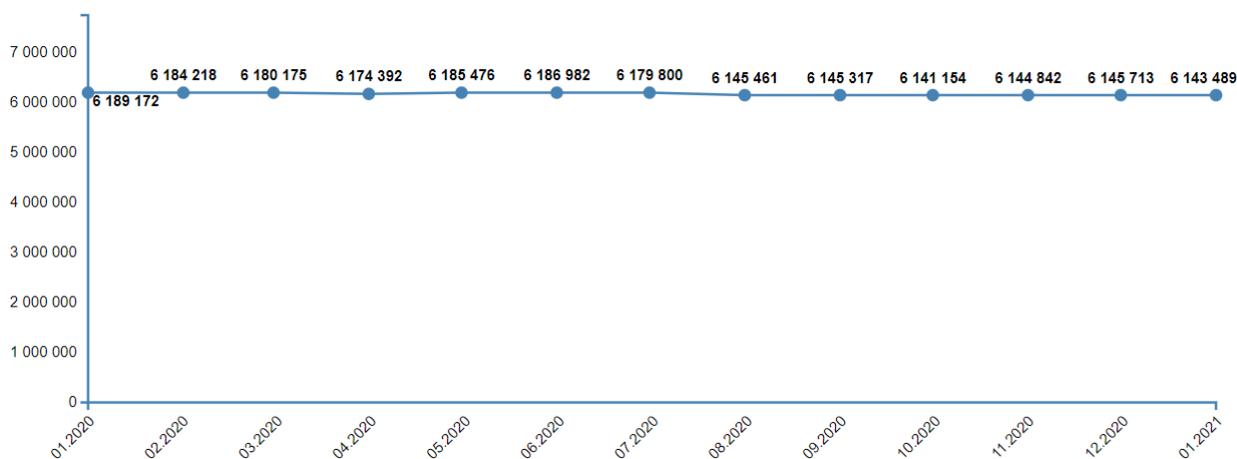


Рис. 3. Динамика численности работников сферы малого предпринимательства [9]

Рассматривая ситуацию в разрезе ежемесячного развития тренда, отмечено, что с марта по апрель 2020 г. также зафиксирован спад (на 0,1%) и, напротив, по официальным данным за последующие 2 месяца зарегистрирован рост численности персонала на 0,2%. После резкого спада в августе по сравнению с июлем на 0,6% число трудящихся на малых предприятиях по январь 2021 г. остается стабильным и в среднем равняется чуть более 6,144 млн человек.

Анализ «самочувствия» сферы МСП регулярно проводится банком ПСБ совместно с «Опорой России» и агентством MMR (Magram Market Research). В рамках проекта был проведен опрос респондентов на оценку предпринимателями условий ведения бизнеса. Результаты последнего сведены на рисунке 4 [7].

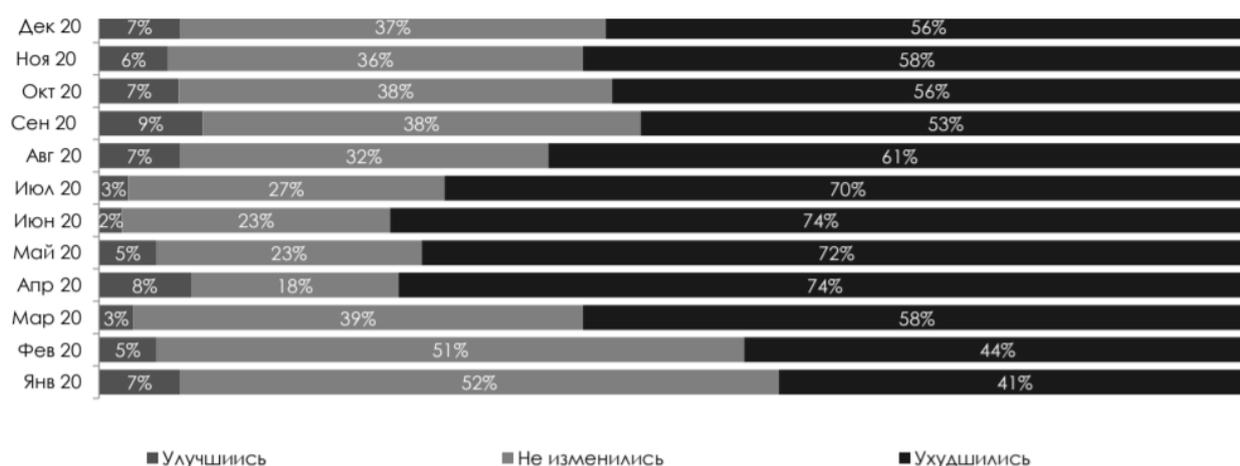


Рис. 4. Оценка условий для ведения бизнеса

Согласно данным на рис. 4, за рассматриваемый промежуток времени наиболее тягостными для бизнесменов были апрель и июнь, когда 74% опрошенных единогласно отметили ухудшение условий. После июня на протяжении трех месяцев количество предпринимателей, отмечающих ухудшение среды, постепенно сокращалось (с 74% в июне до 53% в сентябре). В октябре-ноябре снова вступил тренд на рост негативных оценок бизнес-среды одновременно с сокращением

позитивных оценок. На конец четвертого квартала 2020 г. предпринимательская атмосфера корректируется в благоприятную сторону, и доля отмечающих ухудшение бизнеса сокращается на 2%: из них 1% подчеркнул улучшение условий, и 1% каких-либо изменений не выявил.

На фоне множества введенных государством послаблений (налоговые каникулы, пониженные ставки для отдельной категории плательщиков, приостановка выездных налоговых проверок и т.д.) вследствие разрушительных условий 2020 г., с 2021 г. была реализована мера по отмене одного из специальных режимов налогообложения – ЕНВД, который был очень популярен среди малых и средних предпринимателей [1; 2; 3].

Кроме того, в последние годы перед пандемией в сфере бизнеса усиливается государственный контроль за доходами, в частности, были внедрены онлайн-кассы (для контроля выручки) и введена маркировка товара (для контроля оборота товаров на территории Российской Федерации).

Таким образом следует отметить, что, по нашему мнению, внедренные карантинные меры оказали разноплановое, но в целом негативное влияние на условия ведения бизнеса в 2020 г. Деловая активность малых хозяйствующих субъектов действительно снизилась по причине их большей чувствительности к ограничениям и меньшей обеспеченности свободными денежными средствами.

Вместе с тем, по мнению экспертов, отмена ЕНВД приведет к увеличению налоговых сборов в бюджет, но будет ударом по микропредприятиям и малому бизнесу. Сбор налогов будет осуществляться, исходя не из вмененного дохода, а из реально полученного. Мелкие ИП с численностью до 15 человек, отвечающие всем критериям, уйдут на патент; ИП, не попадающие под патент (ПСН), и юрлица с выручкой

до 150 млн р. и численностью до 100 человек, перейдут на УСН. Насколько сильным ударом по малому бизнесу станут предпринятые меры на данный момент, к сожалению, невозможно предвидеть. Однако у организаций расширились возможности перехода на УСН (и по прогрессивной шкале в том числе) или на ПСН с расширенным списком охватываемых видов деятельности. Это должно предотвратить сильное снижение доходов. Однако для потерявших надежду восстановиться остаются и другие возможности – перехода в другие виды экономической деятельности или в область социального предпринимательства (см., например, [5]). В любом случае, настоящие предприниматели не смогут не найти лучший для себя выход.

#### **Список литературы**

1. Налоговый кодекс Российской Федерации // Справочно-правовая система Гарант. – URL: <http://www.garant.ru/>
2. Федеральный закон от 2.06.2016 № 178-ФЗ «О внесении изменений в статью 346.32 части второй Налогового кодекса Российской Федерации и статью 5 Федерального закона «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 26 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» // Справочно-правовая система Гарант. – URL: <http://www.garant.ru/>
3. Федеральный закон от 23.11.2020 № 375-ФЗ «О внесении изменения в статью 3 Федерального закона «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» // Справочно-правовая система Гарант. – URL: <http://www.garant.ru/>
4. Космачева Н.М., Бушенева Ю.И. Сбалансированность и противоречия: предпринимательство в период кризиса // Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир: сборник статей XI всероссийской научно-практической конференции с международным участием. – СПб., 2020. – С. 46–51.
5. Космачева Н.М., Черкасская Г.В. Проблемы оказания государственных услуг объектам социальной защиты как основа развития социального предпринимательства // Теория и практика управления государственными функциями и услугами. Тарифное регулирование: сборник научных трудов по итогам I национальной научно-практической конференции / под ред. И.В. Федосеева. – 2018. – С. 91–96.
6. Маклакова Е.А. Основные тенденции российского рынка труда в условиях пандемии // Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир: сборник статей XI всероссийской научно-практической конференции с международным участием. – СПб., 2020. – С. 63–68.
7. Общероссийская общественная организация малого и среднего предпринимательства «Опора России» Петербурга: официальный сайт. – URL: <https://opora.ru/> (дата обращения: 15.03.2021).

8. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 30.05.2021).
9. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. – URL: <https://www.nalog.ru/> (дата обращения: 28.05.2021).

### References

1. *Nalogovyj kodeks Rossijskoj Federacii*. Spravochno-pravovaya sistema Garant. URL: <http://www.garant.ru/>
2. Federal'nyj zakon ot 2.06.2016 N 178-FZ «O vnesenii izmenenij v stat'yu 346.32 chasti vtoroj Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii i stat'yu 5 Federal'nogo zakona «O vnesenii izmenenij v chast' pervuyu i chast' vtoruyu Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii i stat'yu 26 Federal'nogo zakona «O bankah i bankovskoj deyatel'nosti». Spravochno-pravovaya sistema Garant. URL: <http://www.garant.ru/>
3. Federal'nyj zakon ot 23.11.2020 N 375-FZ «O vnesenii izmeneniya v stat'yu 3 Federal'nogo zakona «O vnesenii izmenenij v chast' vtoruyu Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii». Spravochno-pravovaya sistema Garant. URL: <http://www.garant.ru/>
4. Kosmacheva N.M., Busheneva Yu.I. *Sbalansirovannost' i protivorechiya: predprinimatel'stvo v period krizisa*. V sbornike: Problemy i puti social'no-ekonomicheskogo razvitiya: gorod, region, strana, mir. Sbornik statej HI vserossijskoj nauchno-prakticheskoj konferencii s mezhdunarodnym uchastiem. Sankt-Peterburg, 2020. P. 46–51.
5. Kosmacheva N.M., Cherkasskaya G.V. *Problemy okazaniya gosudarstvennyh uslug ob"ektam social'noj zashchity kak osnova razvitiya social'nogo predprinimatel'stva*. V sbornike: Teoriya i praktika upravleniya gosudarstvennymi funkciyami i uslugami. Tarifnoe regulirovanie. Sbornik nauchnyh trudov po itogam I nacional'noj nauchno-prakticheskoj konferencii. 2018. P. 91–96.
6. Maklakova E.A. *Osnovnye tendencii rossijskogo rynka truda v usloviyah pandemii*. V sbornike: Problemy i puti social'no-ekonomicheskogo razvitiya: gorod, region, strana, mir. Sbornik statej HI vserossijskoj nauchno-prakticheskoj konferencii s mezhdunarodnym uchastiem. Sankt-Peterburg, 2020. PP. 63–68.
7. Obshcherossijskaya obshchestvennaya organizaciya malogo i srednego predprinimatel'stva «Opora Rossii» Peterburga: oficial'nyj sajt. URL: <https://opora.ru/>
8. Oficial'nyj sajt Federal'noj sluzhby gosudarstvennoj statistiki. URL: <http://www.gks.ru/>
9. Oficial'nyj sajt Federal'noj nalogovoj sluzhby. URL: <https://www.nalog.ru/>

## Сведения об авторах

**Барбачакова Ольга Владимировна** – магистрант, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Беганская Анастасия Дмитриевна** – студентка, Полесский государственный университет, г. Пинск, Республика Беларусь; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Гусейнова Ясаман Нуруевна** – студентка, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Глушанина Полина Владимировна** – студентка, Полесский государственный университет, г. Пинск, Республика Беларусь; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Жгун Юлия Сергеевна** – студентка, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Закирова Юлия Сергеевна** – студентка, Актюбинский региональный государственный университет им. К. Жубанова, г. Актобе, Республика Казахстан; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Зверева Мария Сергеевна** – студентка, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Кудинова Ольга Валентиновна** – студентка, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

**Назинян Эдита Эдиковна** – студентка, Ленинградский государственный университет им. А.С. Пушкина, Санкт-Петербург, Россия; e-mail: [lgueconauka@yandex.ru](mailto:lgueconauka@yandex.ru)

## About Authors

**Barbachakova O. V.** – magistrant, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Beganskaya A. D.** – student, Polessky State University, Pinsk, Republic of Belarus; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Gusejnova Ya. N.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Glushanina P. V.** – student, Polessky State University, Pinsk, Republic of Belarus; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Zhgun Yu. S.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Zakirova Ju. S.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Zvereva M. S.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Kudinova O. V.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

**Nazinyan E. E.** – student, Pushkin Leningrad State University, Russia; e-mail: lgueconauka@yandex.ru

## Требования к оформлению статей, представленных для публикации в научном журнале «Экономика нового мира»

К публикации в журнале «Экономика нового мира» принимаются статьи, отражающие широкий спектр проблем современного научного знания в области экономики, в том числе новаторские, полемические, обзорные по научным направлениям или школам.

Материал должен быть представлен двумя файлами (название первого файла: «*Фамилия автора* статья» и т.д.):

### 1. Статья

Объем статьи может составлять не менее 18 и не более 44 тыс. знаков с пробелами. Технические требования: поля по 2,0 см; красная строка – 1,0 см. Шрифт Arial, для основного текста размер шрифта – 14 кегль, межстрочный интервал – 1,5 пт.; для литературы и примечаний – 12 кегль, межстрочный интервал – 1,0 пт.

В левом верхнем углу страницы над названием статьи печатается присвоенный статье УДК. Дополнительно желательно определение автором рубрики ГРНТИ, номенклатуры ВАК и классификации по JEL classifications (рубрикаторы доступны в сети Интернет).

Фамилия автора печатается в правом верхнем углу страницы над названием статьи (жирным шрифтом обычным размером, название статьи и ФИО автора – на русском и английском языках).

Перед текстом статьи помещают **аннотацию** статьи на русском и английском языках объемом не менее **1000 знаков** с пробелами (в аннотации следует указывать основную идею статьи, подходы, доказательства, особенности исследования, новизну или выводы) и ключевые слова и словосочетания (7–10 слов) на русском и английском языке.

В статье рекомендуется соблюдать стандартную структуру: введение (краткое описание исследуемой проблемы или ситуации), теоретическая часть (цитирование, расширенное описание ситуации, проблемы и возможностей ее решения, методологических и иных элементов исследования), прикладная часть (описание хода исследований, результаты, рассуждения или расчеты) и заключение (подведение итогов рассуждений, исследований, выводы). Возможно выделение заголовками структурных элементов статьи.

Примечания оформляются в виде постраничных сносок в автоматическом режиме Word. Для рисунков и таблиц следует указывать источник или авторство в тексте.

Ссылки на литературу (в печатном или электронном виде) оформляются в тексте в квадратных скобках, например [7] или [5, с. 56–57]. Цитируемый текст рекомендуется оформлять в кавычки.

Список литературы помещается после текста статьи. Структура списка: официальные документы (полное наименование документа, можно указывать редакцию, перечисляются по старшинству и **в алфавитном порядке**), литературные источники (**в алфавитном порядке**), в том числе электронные, идентифицируемые как литературные, сначала на русском языке, потом на иностранных, и далее интернет-ресурсы (полное наименование ресурса (Официальный сайт ....) и интернет-адрес **в алфавитном порядке**). Список оформляется по ГОСТ (см. образец), рекомендуется указание количества (в книгах) или интервала (статьи) страниц, номер DOI (если есть). Если интернет-источник можно идентифицировать как литературный – он имеет автора и выходные данные (статья, доклад, книга и

проч.) – его обязательно оформляют в списке литературы в соответствии с ГОСТ-Том с пояснением [Электронный ресурс], а ссылки на него в тексте – в квадратных скобках.

Русские источники необходимо **транслитерировать** (не переводить!), для автоматической транслитерации можно использовать программу свободного доступа, выбирая транслитерацию по ГОСТ 7.79-2000 или BGN (Board of Geographic Names). Транслитерированный список получает наименование **References**.

## 2. Сведения об авторе

Фамилия, имя, отчество автора полностью, место работы (без использования сокращений) и занимаемая должность, ученая степень, звание, почтовый адрес, личный электронный адрес (желательно на фамилию или имя автора), контактный телефон.

## 3. Заявка

Актуальная форма заявки размещена на сайте издателя.

## Рекомендации по транслитерации

### Краткая схема процесса преобразования ссылки:

1. Входим в программу, вставляем в специальное поле весь текст библиографии на русском языке и нажимаем кнопку «автоматический перевод».
2. Копируем транслитерированный по нужному варианту текст в готовящийся список **References**.
3. Раскрываем сокращения в указании места издания (Moscow и St. Petersburg), заменяем // и / на точки, убираем – , издательство обозначаем Publ. и исправляем обозначение страниц на английский язык (вместо 1072 s. – 1072 p.).
4. Курсивом выделяем только **название** публикации.

### Пример транслитерации:

#### *Начальный вариант:*

Кочукова Е.В. Павлова О.В. Рафтопуло Ю.Б. Система экспертных оценок в информационном обеспечении учёных // Информационное обеспечение науки. Новые технологии: сборник научных трудов / Калёнов Н.Е. (ред.). – М.: Научный Мир, 2009. – 342 с. – С. 190–199.

#### *Конечный результат:*

Kochukova E.V. Pavlova O.V. Raftopulo Iu.B. *Sistema ekspertnykh otsenok v informatsionnom obespechenii uchenykh*. Informatsionnoe obespechenie nauki. Novye tekhnologii: Sbornik nauchnykh trudov. Moscow: Nauchnyi Mir Publ., 2009, pp. 190–199.

## Образец оформления статей

УДК 338.43

**Иванов И. И.**

### Импортозамещение сельскохозяйственной продукции

Текст аннотации к статье на русском языке. ...

**Ключевые слова:** слово, словосочетание, слово, словосочетание.

**ГРНТИ:** Экономика/Экономические науки: 06.71.07 Экономика агропромышленного комплекса в целом.

**ВАК:** 08.00.05

**Ivanov I. I.**

### Import substitution of agricultural products

Текст аннотации к статье на английском языке. ...

**Key words:** a word, a phrase, a word, phrase.

**JEL classifications:** Q18, Q19

Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи<sup>1</sup>. Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи.

Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи [5, с. 56–57]. Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи. Текст статьи.

#### Список литературы

1. Архангельский В.В., Архангельский В.Н., Иванов В.В. Инновационный тип развития экономики: учебник / под общ. ред. А.Н. Фоломьева. – М.: Экономика, 2013. – 562 с.

---

<sup>1</sup> См.: Официальный сайт национального рейтингового агентства. URL: <http://www.ra-national.ru> (дата обращения: 14.03.16).

2. Крячкова Л. И., Мохов И. А., Мохова С. С. Актуальные вопросы инвестиционной деятельности на предприятиях // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2015. – № 5. – С. 5-15.

### References

1. Arhangel'skyj V.V., Arhangel'skyj V.N., Yvanov V.V. *Ynnovacyonnyj typ razvytyja ekonomyky. Uchebnyk*. Moscow: Ekonomyka Publ, 2013, 562 p.

2. Kryachkova L. Y., Mohov Y. A., Mohova S. S. *Aktual'nyye voprosy ynvestyconnoj dejatel'nosti na predprijatyjah*. Vestnyk kurskoj gosudarstvennoj sel'skhozjajstvennoj akademyu, № 5, 2015.

### Требования к оформлению рисунков

1. Все надписи на рисунках должны быть набраны на компьютере и сгруппированы с рисунком.

2. Рисунок должен находиться после абзаца, содержащего ссылку на него. Ссылка должна быть с указанием источника, если он есть, например: «Сетевой график представлен на рисунке 1 (представлен по [3, с. 12])», или указанием авторства, например: «Составленный нами сетевой график представлен на рисунке 1)».

3. Подрисуночная надпись располагается на следующей строке после самого рисунка.

4. Выравнивание рисунков и подрисуночных надписей – по центру без абзацных отступов.

### Образец

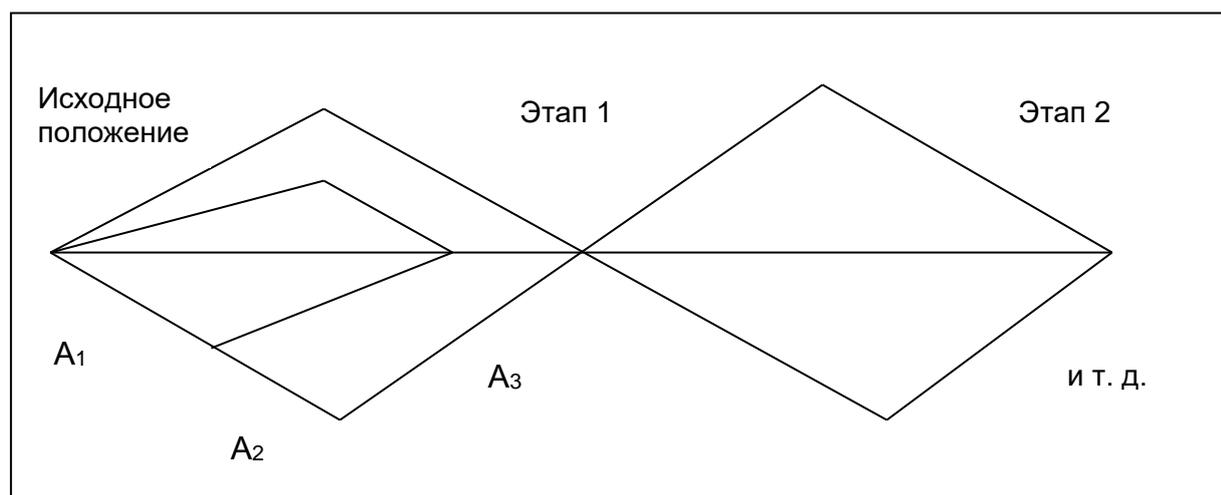


Рисунок 1. Сетевой график организационной технологии:  
A<sub>1</sub>, A<sub>2</sub>, A<sub>3</sub> – операции; – завершённое событие

## Требования к оформлению таблиц

1. Таблица должна находиться после абзаца, содержащего ссылку на него. Ссылка должна содержать источник к таблице или указание на авторство, например: «Структура обрабатывающих производств представлена в таблице 1, составленной по данным Росстата [3, с. 12]».

2. Не допускается размещение таблицы в конце статьи (непосредственно перед списком литературы).

3. Таблица создается посредством меню *Вставка/Таблица*, где указывается количество строк и столбцов. Не допускаются таблицы-рисунки.

4. В названии таблицы указываются по возможности единицы измерения. В слове Таблица шрифт разреженный на 1 пт.

### Образец

Таблица 1

#### *Структура обрабатывающих производств, %*

Страна	Металлургическое производство	Производство машин и оборудования
Россия	17,7	21,5
Германия	13,6	42,8
Италия	17,7	27,0
Китай	18,1	33,6
Франция	-	27,9
США	10,9	32,1

*Научный журнал*

# **ЭКОНОМИКА НОВОГО МИРА**

**Научный журнал**

**№ 2 (21)**

Оригинал-макет *Н. П. Никитиной*

---

Подписано в печать 22.06.2021. Формат 60x84 1/16.

Гарнитура Arial. Печать цифровая.

Усл. печ. л. 5,75. Тираж 500 экз. Заказ № 1719

---

Ленинградский государственный университет имени А.С. Пушкина  
196605, Санкт-Петербург, г. Пушкин, Петербургское шоссе, 10