

ВЕСТНИК



ЭКОНОМИЧЕСКОГО
НАУЧНОГО ОБЩЕСТВА
СТУДЕНТОВ И АСПИРАНТОВ

OF STUDENTS' ECONOMIC
SCIENTIFIC SOCIETY

№ 68

BULLETIN

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

2024



УДК 330
ББК 65

Межвузовский студенческий научный журнал [Электронное издание сетевого распространения]

Учредитель: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака (МБИ имени Анатолия Собчака)

Учрежден 7 мая 2002 г.

Редакционная коллегия:

Затевахина А.В. – *главный редактор*, д.э.н., профессор, первый проректор Международного банковского института имени Анатолия Собчака

Шарафанова Е.Е. – *научный руководитель*, д.э.н., профессор, проректор по научной работе Международного банковского института имени Анатолия Собчака

Сорока О.В. – *ответственный редактор выпуска*

Вестник экономического научного общества студентов: Межвузовский студенческий научный журнал [Электронный ресурс] – СПб.: Изд-во МБИ, 2024. – № 68. – 428 с. – URL: <https://www.ibispb.ru/science/scientific-publication/magazine-enos/index.php>

ISBN 978-5-4228-0174-9

Настоящий выпуск «Вестника ЭНОС» представляет научные работы студентов и аспирантов - участников XXII Межвузовской студенческой научно-практической конференции «ЛЕСТИО ИВИ – 2024», проведенной Международным банковским институтом имени Анатолия Собчака 16 мая 2024 года. Представленные работы посвящены вопросам экономического развития, анализу современного финансового рынка, развитию информационных технологий, а также блоку социально-гуманитарных наук. Тезисы сгруппированы по разделам, соответствующим секциям конференции.

Публикации изложены в авторской редакции с техническими исправлениями.

Сборник предназначен для студентов и аспирантов экономических вузов.

© Коллектив авторов, 2024

© АНО ВО «МБИ имени Анатолия Собчака», 2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

СЕКЦИЯ 1. ЭКОНОМИКА

Алексеева А.А. ВЛИЯНИЕ МИГРАЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ	7
Бакаева Я.Н., Храмова Л.Н. ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ: ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНОСТИ	18
Бакаева Я.Н. ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЦИФРОВИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ В ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	26
Бочкарев Е.А. ВЕНЧУРНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ В КРИПТОВАЛЮТНЫЕ ПРОЕКТЫ НА СТЫКЕ ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННОЙ СЕТИ И ИИ	35
Васютинская Ю.А. ВКЛАД МЧС РОССИИ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ СИЛОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СФЕРЕ КУЛЬТУРЫ	43
Егоров А.И. ОЦЕНКА ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ	54
Иванов М.В. РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ДЛЯ СОВРЕМЕННЫХ КОМПАНИЙ	60
Калугина Ю.В. УГРОЗЫ И РИСКИ СОЦИАЛЬНОЙ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ СФЕР ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ЗАБАЙКАЛЬСКОГО КРАЯ И СПОСОБЫ ИХ МИНИМИЗАЦИИ	71
Капускина Е.А. АНАЛИЗ ТРЕНДОВ И БИЗНЕС-ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ БРЕНДОВ КАК ФАКТОРОВ СОЦИУМА	85
Козленко Н.Д. ГАЗИФИКАЦИЯ И ДОГАЗИФИКАЦИЯ КАК ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ГАЗПРОМ» И ЕДИНОГО ОПЕРАТОРА ГАЗИФИКАЦИИ В РФ	96
Кондратюк А.Е. ПРОМЫШЛЕННАЯ ПОЛИТИКА: КОНЦЕПТУАЛИЗАЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА	104
Мальшевский В. А. ПОДХОДЫ К ИНВЕСТИРОВАНИЮ В АКЦИИ КОМПАНИЙ НА СТАДИИ IPO	114

Митрушина Д.С.	ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ПОТЕНЦИАЛ	124
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДАННЫХ В УПРАВЛЕНИИ		
Соловьёв Д.В.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ	130
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АВТОТРАНСПОРТНОГО		
ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ		

СЕКЦИЯ 2. ФИНАНСЫ

Андреева В.А.	ПОТЕНЦИАЛ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В АКЦИИ	136
РОССИЙСКИХ IT-КОМПАНИЙ		
Артеменко М.М.	ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ	146
ТЕХНОЛОГИЙ НА РЫНКЕ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ		
ИНСТРУМЕНТОВ		
Гуревич Д.В.	УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ И РИСКОМ	163
ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКОЙ ЭКОСИСТЕМЫ НА БАЗЕ МЕТОДОВ		
ПРОЕКТНОГО УПРАВЛЕНИЯ		
Дельнова Н.А.	АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ В РАБОТЕ РОССИЙСКИХ	174
БАНКОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В СОВРЕМЕННЫХ РЕАЛИЯХ		
Егутья Ш.А.	МЕСТО АУТСОРСИНГА ФУНКЦИЙ В ЦИФРОВОЙ	184
ТРАНСФОРМАЦИИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА		
Илькова Е.С.	НАЛОГОВЫЕ РАСХОДЫ КАК ОДИН ИЗ	192
ИНДИКАТОРОВ ОЦЕНКИ УРОВНЯ НАЛОГОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ		
СУБЪЕКТА РФ		
Карасев Р.А.	РАЗУМНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ ДЛЯ	200
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ МОЛОДЕЖИ РОССИЙСКОЙ		
ФЕДЕРАЦИИ		
Ключникова А.А.	ТЦО-ПРОВЕРКИ В СИСТЕМЕ НАЛОГОВОГО	212
КОНТРОЛЯ		
Никитин С.С.	СТРУКТУРИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ	221
КРЕДИТОВ		
Платунова Я.А.	НОВОСТНЫЕ ШОКИ: ОСОБЕННОСТИ И	227
МЕХАНИЗМ ВЛИЯНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ		
Рожко В.Н.	НОВЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КООПЕРАЦИИ	233
Чуклинова Н.Р.	АКТУАЛЬНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНДЕКСНОЙ	240
СТРАТЕГИИ НА СОВРЕМЕННОМ ФОНДОВОМ РЫНКЕ		
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ		

СЕКЦИЯ 3. ТЕХНОЛОГИИ

Войшнис К.А. ПРОТОТИП ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭЛЕКТРОННЫМ ДОКУМЕНТООБОРОТОМ «ЮРИДИЧЕСКАЯ ФИРМА» НА ПЛАТФОРМЕ 1С	247
Комарова С.А. ОСНОВЫ КВАНТОВОЙ КРИПТОГРАФИИ: ОТ ТЕОРИИ К ЭМУЛЯЦИИ НА КЛАССИЧЕСКИХ КОМПЬЮТЕРАХ	255
Мищенко А.В. ОБЗОР СОВРЕМЕННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ВИЗУАЛИЗАЦИИ 3D МОДЕЛЕЙ СРЕДСТВАМИ ТЕХНОЛОГИИ UNREAL ENGINE 5	264
Тузова А.Д. РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЯ МУЗЫКИ НА ОСНОВЕ ИЗОБРАЖЕНИЙ НОТНЫХ ЛИСТОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА И ИНТЕГРАЦИИ С TELEGRAM BOT API	274

СЕКЦИЯ 4. КУЛЬТУРА, ТУРИЗМ, ПРАВО

Боголюбов В.С., Маненков С.А. ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ТУРИСТСКИХ ДЕСТИНАЦИЙ	281
Воробьев Н.А. РАЗВИТИЕ КУЛЬТУРОЛОГИЧЕСКОЙ КОМПЕТЕНТНОСТИ КАК ИНСТРУМЕНТ ПРОФИЛАКТИКИ ВЫГОРАНИЯ	292
Кирильцева В.С., Жернакова Е.Е. ОПЫТ РАЗРАБОТКИ БИЗНЕС-МОДЕЛИ И ТРЕБОВАНИЙ К СИСТЕМЕ БРОНИРОВАНИЯ СТОЛИКОВ DINEGUARD	299
Михайловская А.А. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ САМОЗАНЯТОСТИ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ	309
Очередник Б.С., Обрезкова В.Р. ПРОЕКТИРОВАНИЕ СЕРВИСНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ. ФАКТОРЫ УСПЕХА	319
Селезнева В.В. ЦИФРОВЫЕ ИННОВАЦИИ В ТУРИЗМЕ: ИММЕРСИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	326
Сорока О.В. РАЗВИТИЕ НАВЫКОВ ЧТЕНИЯ ПРИ ИЗУЧЕНИИ ВТОРОГО ИНОСТРАННОГО ЯЗЫКА: ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ, МОТИВАЦИЯ, ИНТЕРФЕРЕНЦИЯ И ТРАНСФЕР	334
Шепелева К.С. ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ОБЩЕСТВЕННОГО ПИТАНИЯ	344

СЕКЦИЯ 5. ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

Ноговикова Н.М. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА РЫНКА СПЕЦТЕХНИКИ КАК МЕХАНИЗМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ	353
Очирова Т.Б., Куш А.В. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИТ – ТЕХНОЛОГИЙ В ГОСУДАРСТВЕННОМ И МУНИЦИПАЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ	366
Сажнев Д.И. ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА БЕЗУБЫТОЧНОСТЬ БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ	378
Самсонова А.Д., Соколов Р.В., Печерица Е.В. ПРОТИВОРЕЧИВОСТЬ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ РОССИИ	387
Соколова А.К., Каменский А.Ю. ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПЕТЕНТНОСТЬ – АКТУАЛЬНАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ СТУДЕНТОВ	397
Хоменко А.А., Переплетчикова Д.М. ИССЛЕДОВАНИЕ ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ НА СИСТЕМУ ОБРАЗОВАНИЯ В ВЫСШИХ УЧЕБНЫХ ЗАВЕДЕНИЯХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	407
Шамбура Н.С. ПЕРСПЕКТИВЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГОВОГО КОНТРОЛЯ ТРАНСФЕРТНОГО ОБРАЗОВАНИЯ	417

СЕКЦИЯ 1. ЭКОНОМИКА

УДК: 314.7

Алексеева А.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
Колледж экономики и бизнеса,
Студент
e-mail: agataalexeeva@yandex.ru

Броило Е.В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
Колледж экономики и бизнеса,
д.э.н., доцент

ВЛИЯНИЕ МИГРАЦИИ НА ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

Аннотация

Миграционные потоки влияют на экономическую, социальную и культурную ситуацию как в отправляющих, так и в принимающих странах. Поэтому мобильность населения всегда находилась в центре внимания экономистов и политиков.

В статье проводится обзор литературы, посвященной экономическим последствиям миграционных перемещений, а также сделаны выводы существующих эмпирических и теоретических исследований, выявлены пробелы в существующей литературе, а также потенциальные направления будущих исследований.

Ключевые слова

эмиграция, рынок труда, экономика миграции, экономический рост

UDC: 314.7

Alekseeva A.A.

Russian Federation, Saint-Petersburg
International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak
College of Economics and Business
Student
e-mail: agataalexeeva@yandex.ru

Broilo E.V. – scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak

College of Economics and Business

Doctor of Economics, Associate Professor

THE IMPACT OF MIGRATION ON ECONOMIC GROWTH

Abstract

Migration flows affect the economic, social and cultural situation in both sending and receiving countries. Therefore, the mobility of the population has always been the focus of attention of economists and politicians.

The article reviews the literature on the economic consequences of migration movements, draws conclusions from existing empirical and theoretical studies, identifies gaps in the existing literature, as well as potential areas for future research.

Keywords

emigration, labour market, economics of migration, economic growth

В большинстве стран-отправителей распределение эмигрантов по уровню квалификации сильно смещено в сторону работников с высоким уровнем образования, то есть доля высококвалифицированных работников среди эмигрантов значительно выше, чем доля высококвалифицированных работников в общей численности населения. Последствия такого непропорционально высокого оттока высококвалифицированной рабочей силы в страны-отправители, часто называемого «утечкой мозгов», давно привлекают внимание экономистов, начиная с работ Грубеля и Скотта (1966), Джонсона (1972), Бхагвати и Хамады (1974) и Бхагвати и Родригеса (1975). Эти первые теоретические исследования показали, что утечка мозгов приводит к истощению накопленного в стране человеческого капитала и сокращению бюджетных поступлений, а, следовательно, к потенциально большим издержкам для стран-отправителей. По мнению Лукаса (Lucas, 1988), страны с более низким уровнем человеческого капитала менее эффективно используют и другие факторы производства. Таким образом, потеря высококвалифицированных специалистов может пагубно сказаться как на потенциальном объеме производства, так и на фактических темпах роста ВВП.

Однако в последнее время как теоретические, так и эмпирические исследования стали подчеркивать противоположные положительные эффекты эмиграции высококвалифицированных специалистов. Во-первых, Маунтфорд (1997), Старк и Бейн и (2001) показывают, что возможность эмигрировать стимулирует людей инвестировать в свое образование («прирост мозгов»). На самом деле не все, кого поощряют инвестировать, покидают страну, а это значит, что возможность эмиграции может увеличить запас человеческого капитала в родной экономике. Эти теоретические соображения были позже подтверждены эмпирически Батистой и др. (2012) для Кабо-Верде, Шрестхой (2017) для Непала и Динкельманом и Мариотти для Малави.

Во-вторых, при анализе международной мобильности работников часто подчеркивается важная роль возвратной миграции. Около 30 % мигрантов возвращаются на родину в течение двадцати лет (Karin, Giovanni, 2009). Возвращаясь, они привозят с собой навыки, приобретенные за границей. Эти навыки повышают уровень человеческого капитала, накопленного в стране, и, следовательно, способствуют экономическому росту. Опыт работы за рубежом обычно высоко ценится на родине и значительно повышает заработок возвращающихся мигрантов (Dustmann et al., 2011). Кроме того, возвратившиеся мигранты часто привозят с собой активы, накопленные ими в более богатых странах назначения, и инвестируют их в родную страну, тем самым стимулируя местную экономику. Другие каналы, по которым эмиграция квалифицированных специалистов может положительно влиять на экономику страны происхождения, включают «банк мозгов», то есть эмиграция высококвалифицированных специалистов помогает оставшимся инноваторам получить доступ к ценным знаниям, накопленным за рубежом, усиливает сетевые эффекты диаспоры, то есть миграция способствует деловому сотрудничеству между экономиками страны и других стран, и оказывает положительное влияние на торговлю, поскольку эмигранты обычно охотнее, чем иностранные граждане, покупают товары, произведенные в их стране.

В обширной литературе по миграции анализируются последствия миграции для рынка труда, в частности, влияние на заработную плату немигрантов. Согласно стандартному закону спроса и предложения, сокращение предложения труда в результате эмиграции должно привести к росту заработной платы на местном рынке труда. Однако эмпирическое исследование этой теории

далеко не так просто, поскольку, как отмечают Дустманн и др. (2015), информацию об эмигрантах получить сложно. Чтобы преодолеть это препятствие, Айдемир и Борхас (2007) и Мишра (2007) используют тот факт, что большинство мексиканских эмигрантов переезжают в США, и используют данные переписи населения США для измерения численности и состава мексиканского эмигрантского населения.

На следующем этапе авторы используют переписи населения Мексики для получения данных о заработной плате и рассчитывают корреляции между заработной платой различных возрастных и профессиональных групп мексиканского населения и долей эмигрантов из этих же групп. Оба исследования выявили значительную положительную корреляцию между уровнем заработной платы в Мексике и уровнем эмиграции. Кроме того, Айдемир и Борхас (2007) отмечают, что эмиграция играет важную роль в эволюции мексиканской экономики.

Аналогичная эмпирическая стратегия была использована Элснером (2013) для исследования эмиграции из Литвы. Для описания популяции литовских эмигрантов он использует данные по Ирландии и Великобритании. Такой подход имеет очевидные ограничения, поскольку не учитывает мигрантов, проживающих в других местах назначения. Анализ Элснера подтверждает положительное влияние оттока населения на уровень средней заработной платы и более значительный рост заработной платы в группах работников с более высоким уровнем эмиграции. В более ранних исследованиях положительная связь между эмиграцией и заработной платой на родине в Швеции и Ирландии была обнаружена Карлстромом (1985) и О'Рурком (1995), соответственно.

Другие исследования, посвященные влиянию эмиграции на местные рынки труда, включают, например, работы Hanson (2007), который использует мексиканские микроданные за 1990 и 2000 годы, чтобы показать, что наиболее сильный рост заработной платы наблюдался в мексиканских штатах с самым высоким уровнем эмиграции, Elsner (2013), который использует литовские данные для калибровки структурной модели спроса на труд и обнаруживает значительный эффект оттока населения на распределение заработной платы между молодыми и пожилыми работниками, которые калибруют агрегированную модель спроса и предложения труда, используя данные о двусторонних запасах эмигрантов по 195 странам в 1990 и 2000 годах, и

обнаруживают, что эмиграция негативно влияет на заработную плату менее образованных немигрантов и увеличивает неравенство внутри страны.

Негативные последствия оттока населения могут быть ограничены притоком денежных переводов, которые являются важным источником дохода во многих развивающихся странах (Rapoport, Docquier, 2005). Мандельман и Злате (2012) и ди Джованни и др. (2015) анализируют страховую роль денежных переводов и приходят к выводу, что денежные переводы не только повышают доход домохозяйств, но и позволяют выравнивать потребление и служат буфером против негативных шоков дохода, а значит, улучшают благосостояние.

Как отмечается в литературе, денежные переводы важны не только с точки зрения отдельного домохозяйства, но и для экономических агрегатов стран, получающих денежные переводы. Многие исследования показывают, что домохозяйства, получающие денежные переводы из-за рубежа, ограничивают свое участие на рынке труда (Grigorian, Melkonyan, 2011). Кроме того, влияя на предложение труда, денежные переводы могут косвенно оказывать положительное давление на совокупный уровень заработной платы. Противоречивый взгляд на роль денежных переводов для трудового участия был представлен в работе Rosso (2012). Автор использует данные совокупного уровня по панели из 66 развивающихся экономик и показывает положительную связь между денежными переводами и совокупным предложением труда. Возможное объяснение этого результата заключается в том, что соседние домохозяйства замечают выгоду от денежных переводов и поэтому они увеличивают предложение труда, чтобы покрыть расходы, связанные с миграцией, и помочь членам своей семьи эмигрировать. Денежные переводы, как и другие нерыночные трансферты доходов, также оказывают значительное влияние на резервируемую заработную плату, выбор профессии и инвестиционные возможности, в том числе связанные с образованием и профессиональной подготовкой (Chami et al., 2018).

Оказывая влияние на предложение рабочей силы и изменяя состав общества, эмиграция может потенциально повлиять на финансовую ситуацию в стране происхождения. Эмигранты, которые обычно находятся в наиболее продуктивном возрасте и имеют положительный отбор по уровню образования, обычно вносят больше налогов, чем получают пособий, и поэтому их отсутствие может стать тяжелым бременем для государственного бюджета страны

происхождения.

В ряде работ анализируются различные возможные схемы налогообложения, которые могли бы компенсировать потери, понесенные странами-отправителями, и ярким примером является «налог Бхагвати» (Bhagwati, Wilson, 1989). Эмпирические данные о фискальных последствиях эмиграции, однако, весьма скудны. Йоханссон (2008) использует систему динамического учета, разработанную Сторслеттеном (2003), для выявления взаимосвязи между фискальными издержками эмигрантов в Швеции и их личными характеристиками. Выявленные затраты оказываются довольно высокими в совокупности, но очень неоднородными для разных работников. Государству обходится дороже, если эмигрант - мужчина средних лет с университетским образованием. Однако в данной работе не учитываются эффекты общего равновесия, что представляется крайне важным, поскольку изменения цен на факторы производства, вызванные миграцией, влияют на доходы государства от налогообложения. Десаи и др. (2009) анализируют, как эмиграция квалифицированных специалистов в США влияет на фискальные счета в Индии. Авторы используют регрессию заработной платы Минцера для оценки контрфактического ряда зарплат, которые индийские эмигранты зарабатывали бы в Индии, если бы не решили покинуть страну, а затем интегрируют эти расчеты в модель индийской фискальной системы. Полученные результаты свидетельствуют о том, что в 2000 году эмиграция индийцев в США стоила Индии чистых налоговых отчислений в размере 2,5 % от общих фискальных доходов. При этом отмечается, что эти потери были частично компенсированы ростом денежных переводов, перечисляемых в страну.

Многие страны испытывают растущую демографическую нагрузку. Рост продолжительности жизни и снижение рождаемости создают большое бремя для нефинансируемых пенсионных систем, в которых выплаты нынешним пенсионерам финансируются за счет взносов нынешних работников. Поскольку мигранты, как правило, молоды, их иногда рассматривают как средство решения этих проблем (Han, 2013). Идея о том, что иммиграция может облегчить пенсионное бремя, не нова, и восходит, по крайней мере, к Разину и Садке (1998). Интуитивно понятно, что миграция за пределы страны должна иметь негативные последствия и тем самым угрожать устойчивости пенсионной системы. Однако, насколько нам всем известно, эта тема еще относительно мало изучена.

Как было описано выше, миграция влияет на экономику множеством способов. В связи с этим в ряде работ предпринимаются попытки отразить сложные взаимодействия между различными экономическими механизмами и оценить глобальные эффекты миграции на благосостояние с помощью крупных многострановых макроэкономических моделей.

В некоторых из этих работ предпринимается попытка оценить влияние миграции на глобальное благосостояние путем сравнения мира с наблюдаемым уровнем миграции с автаркией, в которой миграционные перемещения невозможны. Aubry et al. (2016) используют многострановую структурную модель экономики ОЭСР, учитывающую взаимодействие между эффектами миграции на рынке труда, в бюджетной сфере и на рынке, и обнаруживают, что недавняя миграция была выгодна примерно 69% немигрантского населения ОЭСР (в основном проживающего в странах иммиграции), и большая часть этого выигрыша обусловлена эффектом размера рынка, т. е. увеличением разнообразия товаров, доступных потребителям. Ди Джованни и др. (2015) калибруют многосекторную модель мировой экономики с учетом межстрановых различий в производительности труда, международной торговли, денежных переводов и гетерогенной рабочей силы. По их оценкам, трансграничная мобильность дает от 5 до 10 % прироста благосостояния для основных принимающих стран. В группе стран-отправителей выигрыш в благосостоянии наблюдается только для стран с высоким уровнем получаемых денежных переводов.

В других работах эффекты миграции для благосостояния рассчитываются путем сравнения мира с наблюдаемым в настоящее время уровнем миграции с контрфактическим сценарием, в котором количество и/или состав мигрантов изменены. Например, Клейн и Вентура (2009) используют двухрегиональную модель жизненного цикла с эндогенной миграцией и межстрановыми различиями в СФП и наблюдают значительный рост производства, накопления капитала и благосостояния в результате устранения барьеров для мобильности рабочей силы; Марчиори и др. (2013) разрабатывают многорегиональную модель общего равновесия мировой экономики, характеризующуюся динамикой перекрывающихся поколений, и утверждают, что преобладающая эмиграция высококвалифицированных специалистов и утечка мозгов может быть очень вредной для стран-отправителей; Биаваски и др. (2020) используют многострановую модель с торговлей, денежными переводами и внешними

эффектами человеческого капитала для сравнения современного мира с контрфактическим, в котором структура навыков мигрантов изменена, т. е. все мигранты нейтрально отобраны из своих стран, и обнаруживают, что миграция выгодна для большинства принимающих экономик и для отправляющих экономик, где сильны такие внешние эффекты миграции, как денежные переводы, «приток мозгов» и сетевой эффект в торговле.

Вышеупомянутые исследования в основном посвящены благосостоянию немигрантов. Однако наибольший выигрыш получают сами мигранты. В ряде работ подчеркивается, что мигранты и коренные жители могут получить значительные преимущества, переехав в страны с более высокой заработной платой. Эти различия лишь в малой степени объясняются экономической дискриминацией. Гораздо важнее то, что они являются результатом, по крайней мере на начальном этапе, несовершенной взаимозаменяемости между иммигрантами и коренными жителями. В конце концов, мигранты могут отличаться по опыту работы и часто сталкиваются с языковым барьером. Когда мигранты прибывают в принимающие страны, они постепенно приобретают знание языка (Lessem, Sanders, 2020), специфические для данной страны навыки, обычаи и знакомятся с характером местных рынков труда, а эти факторы, как правило, повышают их заработок (Chiswick, 1978). В результате экономическое положение иммигрантов улучшается по мере увеличения продолжительности пребывания в стране назначения, а разрыв между коренными и иностранными работниками со временем сокращается (Lehmer, Ludsteck, 2015).

В этой части статьи рассматривается, как на регионы, упомянутые в предыдущих разделах, повлияла большая волна эмиграции из восьми стран Центральной и Восточной Европы после их вступления в ЕС в 2004 году.

Свобода передвижения работников - одна из четырех основных свобод, гарантированных законодательством ЕС. Она дает право гражданам ЕС не только свободно перемещаться по территории ЕС, но и работать в других странах-членах. Следуя этим правилам, старые страны-члены должны были открыть свои рынки труда для новых участников. В результате новые страны ЕС8 столкнулись с большим оттоком мигрантов в более богатые старые страны-члены. Как сообщают Vaas et al (2010), с конца 2003 по конец 2007 года число граждан ЕС8, проживающих за рубежом, увеличилось более чем в два раза. Такого масштабного оттока населения эти страны еще не испытывали.

Миграции после вступления в ЕС уделяется большое внимание в экономических дебатах. Большое количество исследований посвящено исключительно характеристикам и последствиям миграции для одной конкретной страны (например, Elsner, 2013b или Dustmann et al., 2015), в то время как другие анализируют миграцию с точки зрения Европейского союза в целом (например, Caliendo et al., 2017). Последняя группа включает в себя в основном исследования, основанные на теоретической базе и агрегированных данных о миграции. Например, в работе Baas et al. (2010) используются две различные модели общего равновесия - структурная модель с вложенной производственной функцией и жесткостями в оплате труда и CGE-модель, - чтобы утверждать, что интеграция ЕС привела к значительному росту совокупного производства, но оказала лишь умеренное влияние на рынки труда в интегрированной зоне. Согласно расчетам авторов, в краткосрочной перспективе заработная плата в новых странах-членах может вырасти на 0,3%, а уровень безработицы снизиться на 0,4 п. п., но в долгосрочной перспективе, из-за корректировки запасов капитала, миграция будет нейтральной для заработной платы и безработицы в этих странах.

Страновые исследования обычно носят эмпирический характер, анализируют почти исключительно последствия для рынка труда и сосредоточены в основном на странах Балтии, где соотношение эмигрантов и населения наиболее высокое (например, Thaut, 2009; Hazans, Philips, 2011 или Anniste et al., 2012), или Польше, т. е. стране с наибольшим абсолютным числом эмигрантов.

ВЫВОДЫ

Несмотря на большую экономическую значимость, последствия эмиграции для немигрантов остаются относительно малоизученными (Zaiceva, 2014). Существующие эмпирические исследования лишены аспекта общего равновесия и, следовательно, не очень полезны для оценки всех важных долгосрочных макроэкономических последствий.

Другими очевидными ограничениями этих исследований являются ограниченная доступность и низкое качество данных об эмиграции. Как отмечает Клеменс (Clemens, 2011), подробная статистика либо не собирается, либо является конфиденциальной. С другой стороны, общедоступные данные часто несопоставимы во времени и между странами и часто публикуются со

значительной задержкой. Эти недостатки компенсируются существующими моделями общего равновесия для мобильности рабочей силы. Однако эти теоретические модели, как правило, являются высокоагрегативными и, следовательно, умалчивают о многих важных эффектах перераспределения, а также оказывают незначительную помощь в разработке и целевой социальной и экономической политики. Учитывая вышесказанное, исследования в области миграции по-прежнему сталкиваются со многими проблемами, и необходимо проделать большую работу, чтобы заполнить существующие пробелы. Интересные направления для будущих исследований включают в себя до сих пор игнорируемые фискальные эффекты эмиграции и, в частности, ее последствия для устойчивости пенсионной системы. Кроме того, разработанные теоретические модели должны включать больше измерений неоднородности агентов, благодаря чему они смогут дать более широкое представление о влиянии на экономическое неравенство и перераспределение, а также определить победителей и проигравших в результате перемещения населения.

Список источников

1. *Lessem, R., Sanders, C.* Immigrant Wage Growth in the United States: The Role of Occupational Upgrading // *International Economic Review*. 2020. Vol. 61. Iss. 2. P. 47-59. <https://doi.org/10.1111/iere.12445>
2. *Олейник О.В.* Влияние миграции высококвалифицированных работников на конкурентоспособность страны и экономический рост // *Черногорский экономический журнал*. 2021. № 6. С. 95-104. URL: <http://www.strana-oz.ru/?numid=38&article=1502> (дата обращения: 18.04.2024)
3. *Шестакова Н.Н.* Миграция как канал кадрового обеспечения инновационной экономики квалифицированными и высококвалифицированными специалистами // В сборнике: *Актуальные проблемы труда и развития человеческого потенциала / под ред. Сигова В.И.* Санкт-Петербург: АРУС, 2020. С. 271-281. URL: <https://maginnov.ru/assets/files/volumes/2017.02> (дата обращения: 17.04.2024)
4. *Селищев Я.Р.* Миграция капитала как новая возможность для российской экономики // *Матрица научного познания: монография*. Город: Издво, 2020. 135 с. EDN: <https://elibrary.ru/item.asp?id=42835421> issn: 2541-8084
5. *Ларкина С.М.* Миграция рабочей силы и ее влияние на мировую экономику // *Via Scientiarum - Дорога Знаний: монография*. Город. Изд. 2023. С. 112-117. 362, 2023. EDN: <https://elibrary.ru/item.asp?id=54817180>

6. *Логина Т.П., Лядова Е.В.* Международная трудовая миграция в экономике современной России // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2022. С. 170-179. EDN: <https://elibrary.ru/item.asp?id=59692136>

УДК 622.3, 341.655

Бакаева Я.Н.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Магистрант

e-mail: yano4ka.pasha@mail.ru

Храмова Л.Н.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

к.э.н., доцент

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ: ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНОСТИ

Аннотация

В статье рассмотрены меры по достижению целей полного замещения производителей оригинальных запасных частей горнодобывающей отрасли, после их ухода с российского рынка, связанные с действующими ограничениями в логистических цепочках из-за санкций и контрсанкций. Рассмотрены пути решения сложившейся ситуации для эффективного производства аналоговых запчастей с целью поддержки работоспособности оборудования.

Ключевые слова

Импортозамещение, горная промышленность, логистические цепочки, производство, санкции.

UDC 622.3, 341.655

Bakaeva Ya.N.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Master student

e-mail: yano4ka.pasha@mail.ru

Khramova L.N.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Candidate of Economic Sciences, Associate professor

IMPORT SUBSTITUTION IN THE MINING INDUSTRY: PROBLEMS AND

POSSIBILITIES

Abstract

The article discusses measures to achieve the goals of complete replacement of manufacturers of original spare parts in the mining industry, after their withdrawal from the Russian market, associated with current restrictions in supply chains due to sanctions and countersanctions. Ways to solve the current situation for the efficient production of analog spare parts to maintain the operability of the equipment are considered.

Keywords

Import substitution, mining, supply chains, production, sanctions.

В 2022 году произошли некоторые перемены для бизнеса: изменились логистические цепочки, ушли западные бренды оборудования, были введены санкции и контрсанкции. В таких условиях достаточно сложно что-либо спрогнозировать, но ситуацию нужно и можно анализировать, адаптируясь к новым реалиям.

Предприятия горнодобывающей отрасли (горно-обогатительные комбинаты ГОКи) вынуждены расширить свои компетенции и наладить прямые закупки запасных частей в Китае и ряде других стран. Только что созданные на ГОКах отделы импортозамещения занимаются поиском поставщиков и производственных площадок в Поднебесной. Однако эта страна известна не только как металлургическая мировая столица, но и как поставщик продукции с «непостоянным» качеством.

На протяжении 2014 года санкции западных стран способствовали стремлению перехода к импортозамещению, которое стало одним из приоритетных направлений для развития РФ. Импортозамещение — это создание современных производств, которые могут конкурировать с иностранными компаниями и выпускать товары, которые вытесняют зарубежные аналоги.

Для достижения целей импортозамещения необходимо создавать и внедрять ресурсосберегающие и экологически безопасные технологии во всех отраслях, где возможно производство конкурентоспособной продукции, выпускать новый товар на экспериментальных линиях, демонстрационных установках, собирать опытные образцы для запуска новых проектов; поддержать наиболее слабые отрасли с большой долей импортных комплектующих.

Правительство оказывает поддержку процессов импортозамещения, тем самым помогая бизнесу, например:

- на госзакупках отдается наибольшее предпочтение российским товарам;
- выделяются субсидии для производства опытных образцов и пилотных партий продукции в отраслях машиностроения, оборудования и приборостроения;
- совершенствуется таможенное регулирование и администрирование, упрощается экспортный контроль, например, утверждено общий таможенный кодекс для стран ЕАЭС;
- возмещается НДС по конкретным видам деятельности, облегчая налоговую нагрузку для приоритетных отраслей и другое.

С 2020 года наблюдается рост цен на металлы и другое сырье в горнодобывающей отрасли, а также сбои в международной логистике. В результате чего выросла и стоимость самого оборудования. Например, за 2021 год металлы и сплавы, которые используются для изготовления футеровки, подорожали в среднем на 23%, резина — на 30%.

Доля сырья в структуре себестоимости достигает 30-40% в зависимости от материала, остальное приходится на оплату рабочей силы, транспортные расходы и электроэнергию.

Стоимость доставки в 2020-2021 годах выросла на 5-6% как из-за ограничений Covid, так и из-за коллапса в Суэцком канале в марте 2021 года.

В 2022 году из-за санкций против России образовались серьезные задержки поставок. Неоправданно дорогими и достаточно долгими, а порой и совсем невозможными стали все отправления из Европы, Южной Америки и Африки, так как основной путь в Европу проходил через порты Западной Европы, которые были недоступны.

Санкции были дополнены временным или постоянным отстранением крупнейших международных контейнерных перевозчиков. На рынке остались лишь мелкие организации, работающие преимущественно с ограниченными объемами и с долгими задержками.

Сроки доставки увеличиваются, стоимость перевозок по самым скромным прогнозам выросли в 1,5–2 раза. Соответственно, стоимость товара в зависимости от объема заказов и количества контейнеров увеличивалась от 30% до 70%.

Безусловно, для каждого производителя сейчас это вызов, но в компании ООО “Майнинг Элемент” (Element), занимающейся производством аналоговых запасных частей для горнодобывающей отрасли, к нему готовы.

Во-первых, бизнес-модель компании позволяет оптимизировать цепочки поставок и размещать заказы там, где доставка значительно дешевле и быстрее, сохранив при этом качество. Для каждого индивидуального клиента организация подбирает поставщика так, чтобы цена на конечный продукт сохранялась на выгодном для клиента уровне.

Во-вторых, компания сотрудничает с теми перевозчиками, которые осуществляют доставку не только сухопутными, но и морскими путями. При этом Element располагает альтернативными маршрутами поставки продукции в Россию, которые позволяют максимально минимизировать сроки доставки сократить расходы на логистику.

В-третьих, в условиях, когда сроки поставок из-за границы, даже при всех принятых мерах, неизбежно увеличиваются, возможность модернизировать детали для того, чтобы они прослужили как можно дольше, становится особо актуальной.

Element не только занимается расценкой и производством оборудования. Благодаря инженерным решениям компания способна снизить операционные расходы клиентов. Индивидуальный подход позволяет сократить количество размещенных заказов в среднем за календарный период. Размещая заказ вовремя, компания сохраняет затраты и получает возможность переждать турбулентность на рынке без надобности проведения плановых ремонтных работ оборудования в следующем году и далее.

Срок службы всегда рассчитывается индивидуально, поэтому обобщить гарантированную наработку быстроизнашивающихся деталей для всех предприятий не представляется возможным. Однако проиллюстрировать эффект модернизированных решений можно на конкретных примерах.

В линейке компании имеются уникальные сплавы, которые больше никто не производит. Благодаря более широкому ассортименту сплавов по сравнению с конкурентами Element может скорректировать стоимость и ходимость техники, а значит, снизить удельные затраты на эксплуатационные компоненты.

В текущей ситуации горнодобывающим организациям необходимо соблюдать два правила:

- размещать заказы предварительно и с запасом времени, учитывая возможное увеличение сроков поставки;

- рассчитывать на производителей, которые могут предложить индивидуальный проект, с целью максимального увеличения срока службы комплектующих и фиксации затрат в условиях колебаний курса рубля и резкого роста цен на готовый продукт. Рассмотрим все вышеперечисленное более подробно.

В горнодобывающей промышленности большое количество компаний оказались на готовы к окончанию поставок оригинальных комплектующих от всеми известных производителей. Данную ситуацию менее болезненно для бизнеса приняли компании, которые закупаются на несколько лет вперед.

Ситуацию затруднил еще фактор того, что западные поставщики не могли до конца определиться приостанавливают ли они на время или полностью прекращают свою деятельность на территории России. И лишь к октябрю 2022 года стало очевидным, что OEM производители покинули рынок окончательно. На текущий момент добывающие компании диверсифицировали закупки на альтернативные запчасти.

Замена OEM альтернативными поставщиками – это лишь верхушка айсберга. Модель бизнеса тех, кто производит аналоговые запасные части, не предусматривает покрытие номенклатуры на 100% ни по одному из видов оборудования. Поэтому уже сейчас есть проекты, которые застряли, т.к. компании могут обеспечить поставку запчастей и расходников, но никак не целые рабочие узлы. Есть редкие оборудования, для которых произвести теперь запчасти можно только разобрав их и отсканировав запчасти с целью дальнейшего производства на заказ. Аналоги у компаний-трейдеров найти уже не удастся, так как чертежи есть только у производителей оригинальных запчастей.

В поисках поставщиков многие добывающие компании создали специальные отделы, занимающиеся поиском в Китае, Турции, Индии производств для закупки запчастей напрямую. Таким образом компания может выиграть в цене, но гарантий, что техническое задание составлено корректно, что конструкторские документы не содержат ошибок нет. От этих составляющих зависит качество произведенной продукции. Дополнительными рисками

необходимо учесть то, что запчасти могут не подойти или выйти из строя раньше времени.

Если ранее данный завод работал с производителем оборудования, это не является гарантией его надежности. Так компания “Майнинг Элемент” проанализировала финансовую отчетность одного из заводов, который работал с одним из крупных европейских брендов. Итог аудиторской проверки показал, что завод является ответчиком в 37 судебных делах и уклоняется от 9 кредиторов. С таким заводом возникает риск потери денег, а значит и работать с ним не стоит.

При работе напрямую с заводами стоит учесть тот фактор, что многие нацелены на долгосрочное сотрудничество и внушительные суммы контрактов. А если нужно всего несколько запчастей, то им это не интересно. Крупные заводы отбраковывают клиентов исходя из планируемых объемов заказов. С некоторыми ведущими производителями переговоры по сотрудничеству могут достигнуть до полутора лет, только после этого можно рассчитывать на совместную работу.

При поиске заводов-партнеров стоит оценить производственные площадки комплексно. А именно посетить заводы лично, изучить само производство, технические возможности, объем производства, проверить квалификацию персонала, коммерческие и финансовые возможности. Так за 5 лет компания “Майнинг Элемент” выстроила свои критерии отбора заводов, оставив лишь небольшой список производств, соответствующих перечисленным выше критерия, поскольку компания аккредитована по системе ISO 9001, что обязывает управлять качеством продукции, улучшать технологические процессы внутри своей компании и на стороне поставщиков. Таким образом, отобраны лучшие из лучших производителей. Не всегда удается найти дешевые, но они гарантируют стабильное высокое качество производимой продукции.

Однако стоит учесть тот фактор, что работать с другими странами, не имея своего представительства там, рискованно. Работа на аутсорсинге - целое искусство с достаточным количеством подводных камней. Период проб и ошибок неизбежен, главное, чтобы они не были фатальными.

Element имеет свое представительство в Китае, а также своевременно был открыт счет в юанях через китайскую платежную систему CIPS для продолжения

платежей в сторону поставщиков. Контроль платежей переведен в ручной режим.

Сформированные законы бизнеса, гласят, что невозможно одновременно качественно заниматься добычей полезных ископаемых и при этом производить комплектующие. Гораздо эффективнее сфокусироваться в том направлении, где у компании имеются максимальные компетенции. То есть в случае с ГОЖами — это обогащение руд, а для «Майнинг Элемент» — производство запасных и изнашиваемых частей. На текущий момент российские компании это осознали, в связи с чем объем заказов компании Element в 2022 году вырос в четыре раза.

Весь прошлый и позапрошлый год компания была нацелена на диверсификацию производства по странам и уйти из Китая, где у неё были основные мощности. Удалось найти поставщиков в Латинской Америке, Турции, Европе, Африке. После введения санкций в 2022 году часть площадок не смогли продолжить работу с компанией Element. Более того, значительная часть морских линий перестала доставлять грузы в Россию. В связи с чем много контейнеров застряло в европейских портах, далее были направлены в ближайшие транзитные порты, где проводились длительные досмотры и проверялись документы на санкционный перечень товаров. Сроки доставки увеличились в несколько раз. Производительность ряда компаний оказалась под угрозой. Логистические маршруты из некоторых стран стали более долгими и дорогостоящими, доставка запчастей оттуда нецелесообразна с точки зрения экономики, поэтому маршруты менялись еженедельно.

Значительное количество производств на данный момент расположены в дружественных странах, в связи с чем компания «Майнинг Элемент» осталась в достаточно устойчивом положении.

Частично запасные части были исключены из номенклатуры, такие как электроника, подшипники, фильтры и др., кроме того, были заменены производители из Европы и Африки. Не всё удалось восстановить, впереди предстоит еще очень большая часть работы.

У руководителей отечественных предприятий до сих пор существует мнение, что все можно найти на заводе в Китае. Но это мнение весьма ошибочно. В связи с этим, ГОЖи должны быть нацелены на создание собственных отделов импортозамещения, плотнее работать не с заводами, а с компетентными

компаниями, чтобы заниматься более глубоким уровнем реверс-инжиниринга и разрабатывать собственные запасные части, а не копии OEM.

Компания сейчас прошла волну продаж запасных частей и расходников, а вот когда дойдет до капитальных частей, скорее всего, надо будет совместно с заказчиками идти на следующий уровень и с помощью реверс-инжиниринга разрабатывать техническую документацию и чертежи для редких машин и редких частей. Сейчас этим не занимаются, просто потому что у этих комплектующих большой ресурс. Но когда до этого дойдет, перед горнодобывающей индустрией встанет следующий большой вызов.

В связи с обострившейся геополитической ситуацией компания Element активно прорабатывает всё от неё зависящее для бесперебойной работы бизнеса в России. На сегодняшний день, несмотря на объявленные пакеты санкций, остается много открытых вопросов по тому, как они будут реализованы.

Все сложившиеся обстоятельства дали понять, что безвыходных ситуаций не бывает, пути решений есть всегда. В том числе и в сегодняшних реалиях можно найти выход для многих заказов.

Список источников

- 1.Официальный сайт ООО “Майнинг Элемент” URL: <https://ru.miningelement.com/> // (дата обращения 05.04.2024)
- 2.*Кирсанов А.К.* Роль стран Центральной Азии в мировой горнодобывающей промышленности СФУ, Красноярск, 2022 г., 220 с.
- 3.*Шапошников М.* 50 миллионов вариантов // Газета «Коммерсантъ». 2022. № 80. С. 29-30.
- 4.*Варкентина А.* Западные санкции меняют логистику перевозок в России // Морские порты. 2022. № 2. URL: <http://www.morvesti.ru/> // (дата обращения: 15.04.2024).
- 5.*Завадская В.В., Сарсенова Д.Р.* Влияние санкций на экономику России // Молодой ученый. 2017. № 10. С. 232–235
- 6.Программа импортозамещения в российской экономике в 2014-2015 годах URL: <https://ria.ru/20151125/1327022750.html> // (дата обращения 10.04.2024)

УДК 622.3, 658

Бакаева Я.Н.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
Магистрант,
e-mail: yano4ka.pasha@mail.ru

Храмова Лилия Николаевна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
к.э.н., доцент

ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЦИФРОВИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ В ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Аннотация

В данной статье обозначены приоритетные тренды развития IT-отрасли в горнодобывающей промышленности в 2024 году. В России компании, нацелены не только на процесс импортозамещения, но и стремятся создать единую цифровую платформу. После чего удастся повысить безопасность труда на производстве, улучшить эффективность работы организаций и сделать более конкурентоспособной продукцию на мировом рынке.

Более того, благодаря цифровизации будут сокращены финансовые и временные затраты на производство, оптимизированы все процессы и повышена прозрачность бизнеса. Все новшества позволят российским компаниям быть более конкурентоспособными на мировом рынке и укрепят позиции на внутреннем рынке.

Ключевые слова

Цифровизация, горнодобывающая отрасль, цифровые технологии, предприятие, трансформация, инновации

UDC: 622.3, 658

Bakaeva Y.N.

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak
Master's student,
e-mail: yano4ka.pasha@mail.ru

Khramova L.N. – scientific supervisor

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Candidate of Economic Sciences, associate professor

FEATURES AND PROSPECTS FOR DIGITALIZATION OF BUSINESS PROCESSES IN MINING INDUSTRY

Abstract

This article outlines the priority trends for the invention of the IT industry in the mining industry in 2024. Russian companies engaged in mining are aimed not only at the process of import substitution, but also strive to create a unified digital platform. After which it will be possible to increase labor safety in production, improve the efficiency of organizations and make products more competitive on the world market.

Moreover, thanks to digitalization, financial and time costs for production will be reduced, all processes will be optimized, and business transparency will be increased. All innovations will allow Russian companies to be more competitive in the global market and strengthen their position in the domestic market.

Key words

Digitalization, mining, enterprise, transformation, innovation, digital technology

Горнодобывающая промышленность занимает одно из основных направлений мирового производства. В отрасли можно выделить такие процессы, как добычу и переработку, а также насыщения минерального сырья.

Отрасль активно начала своё развитие в 18 веке, именно с того момента активно строились фабрики и заводы. К 20 веку стал заметен рост темпов извлечения сырья и поисков новых месторождений полезных ископаемых. Тогда многие люди задумались об альтернативных источниках, так как запасы потихоньку истощались.

Отрасль горнодобывающей промышленности составляет порядка 10% в общей структуре мирового хозяйства и продолжает быть основным источником доходов большинства стран. Благодаря энергоресурсам данной отрасли могут существовать и другие.

Лидерами по добыче полезных ископаемых принято считать такие страны, как Австралия, Китай, Россия, США и Канада, так как их доля составляет 70% ресурсов на земле.

Отрасль развивается перспективно, но вместе с этим возникают и другие серьезные проблемы, например критически растут расходы.

Причинами увеличения расходов стало истощение существующих запасов, рост трудовых ресурсов, ухудшение качества руд, а также удаленное расположение новых рудников, особенно тех, что расположены в районах с неблагоприятной погодой.

Все вышеперечисленные показатели неблагоприятно сказываются на стоимости готово продукта и его маржу. Именно поэтому организациям необходимо сократить свои расходы и увеличить производительную способность. Интеграция новых технологий представляет собой наиболее доступный способ развития производства, а для обеспечения рентабельности предприятия в приоритете считается цифровая трансформация.

На данном этапе проводятся глобальные трансформационные внедрения в экономические процессы. Организации, которые сформируют лучшую среду для внедрения цифровых изменений, будут считаться на рынке наиболее конкурентными.

Сейчас многие компании стремятся увеличить собственный цифровой потенциал, но этого мало для достижения ведущего уровня.

Проанализировав показатели индекса цифровизации бизнеса мы видим, что в России достаточно низкие показатели, сравнительные данные выведены на рис.1.

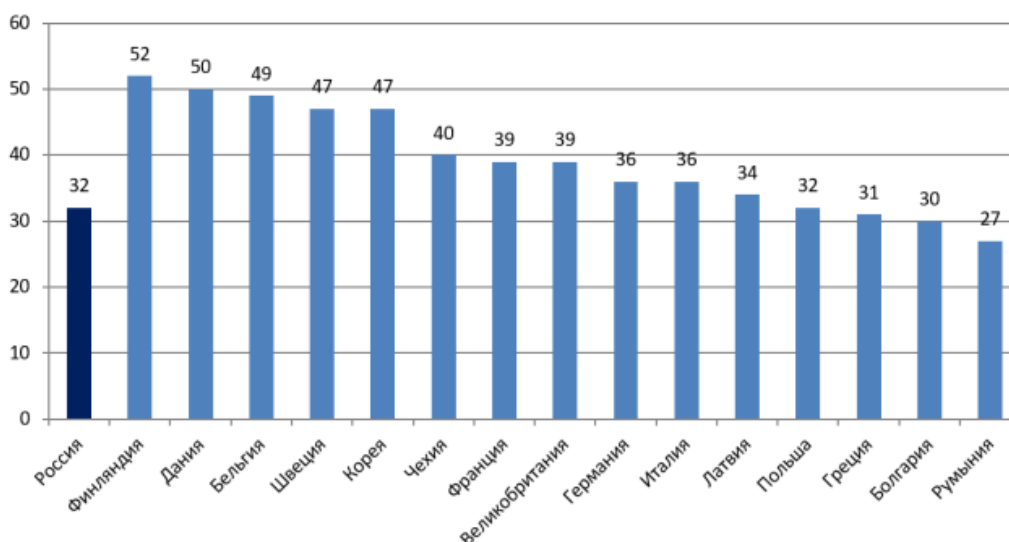


Рисунок 1 - Индекс цифровизации бизнеса по странам [1]

К 2023 году стало ясно, что динамично продолжается развитие российской экономики, в том числе и сегмент информационных технологий. Правительство РФ всерьез задумалось о предоставлении помощи для активного роста экономики. Были предприняты меры по уменьшению связи между отечественным бизнесом и импортом информационных технологий.

В 2022 году по сравнению с прошлым годом было выделено на 6% больше средств для достижения технологического прогресса, что составляет в рублевом эквиваленте 5,15 трлн. рублей.

Итоги 2023 года наглядно показали, что около 2/3 валовых внутренних затрат для развития цифровой экономики было выделено на организации, которые увеличили расходы на цифровые технологии на 8,5% по сравнению с 2022 годом до 3,2 трлн руб. В 2023 году расходы домохозяйств на цифровые технологии также выросли на 2,7% и составили 1,95 млрд руб. Данные представлены на рисунке 2.



Рисунок 2- Расходы на реализацию цифровой экономики в РФ (млрд. руб.)

Часть валовых внутренних расходов снизилась с 3,6% в 2022 году до 3,4% в 2023 году. В сегменте бизнеса и госсектора доля снизилась с 2,2% до 2,1%, а уровень расходов домашних хозяйств в связи с использованием цифровых технологий по отношению к ВВП страны снизилось - с 1,4% до 1,3%.

В 2023 году в России началось активное развитие цифровых предложений, поэтому почти в два раза увеличились затраты на НИОКР в этом сегменте. В сравнении с 2022 годом почти на 47% увеличились затраты на развитие цифровых данных, также было увеличение почти на 9% на ПО. На конец 2023 года программа «Цифровая экономика РФ» была осуществлена почти на 96%, это можно считать достаточно хорошим результатом. [2]

В целом 2023 год оказался достаточно проблемным, в связи с чем необходимо было найти всему решение. Проблемы были связаны с увеличением кибератак, нехваткой квалифицированных кадров, изменениями в структуре IT-сферы и других факторов. Ниже представлены показатели роста объемов рынка IT-услуг за последние 6 лет:

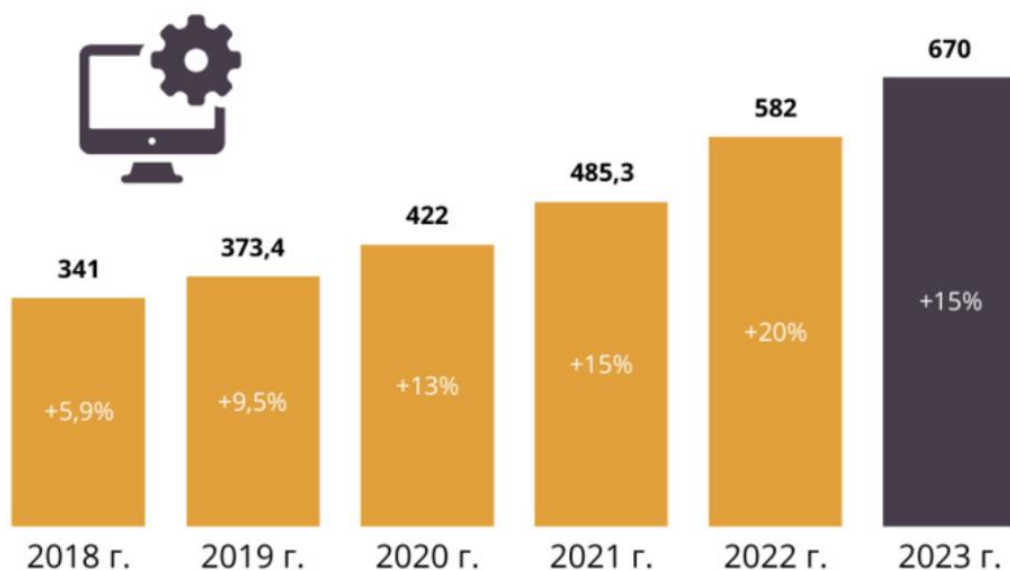


Диаграмма 1- Объем отечественного рынка в IT-сфере (млрд. руб.)

По итогам 2023 года IT-компания MTS Digital заняла первую позицию среди 130 наиболее масштабных поставщиков услуг. За 2022 год объем выручки увеличился до 88 млрд. рублей, что составляет почти 29% рис.3.3]

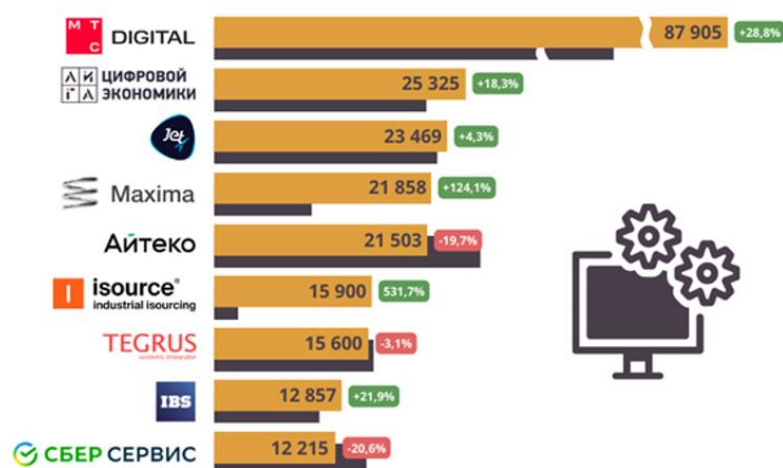


Рисунок 3- Рейтинг топ-поставщиков IT-услуг в России по выручке в 2022 году (в млн. руб)

Факторами конкурентоспособности горнодобывающей отрасли являются производительность и операционная эффективность. Цифровизация становится ключевым фактором повышения конкурентоспособности горнодобывающих предприятий, предоставляя им преимущество в производстве и эксплуатации.

Переход к новым технологиям в горнодобывающей отрасли происходит достаточно медленно ввиду масштабов и сложности некоторых процессов, ведущие компании мира инвестируют в развитие современных технологий с целью повышения производительности и экологической эффективности,

сокращения ручного труда, затрат и энергопотребления. Цифровые технологии создают дополнительные условия для повышения производительности и увеличения прибыли. В статье рассмотрены главные составляющие цифровой трансформации горнодобывающих компаний, а также их преимущества и возможные угрозы.

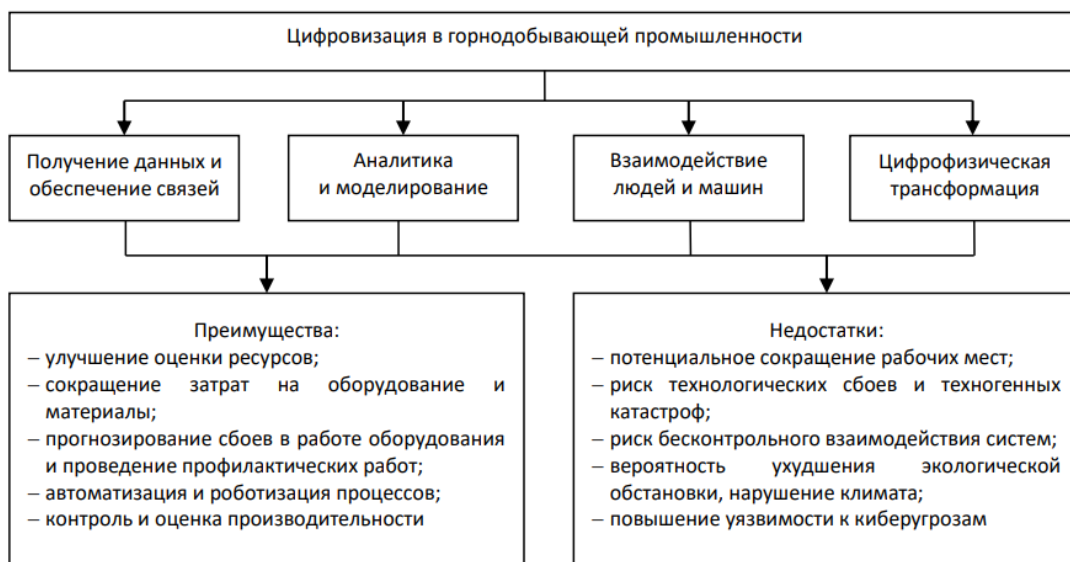


Рисунок 4 - Основные направления цифровизации, их плюсы и минусы

С января 2024 года помимо основных целей импортозамещения российские горнодобывающие компании активно работают над созданием цифровой платформы. Это включает в себя интеграцию диспетчерских и планировочных решений IT-продуктов с целью экспорта.



Рисунок 5 - Направления развития горной отрасли на 2024 год

Несмотря на сложные этапы, связанные с вынужденным отказом от западных технологий, в России компании продолжают активно цифровизировать многие процессы на своём производстве. Это в свою очередь способствует оптимизации трудозатрат и развитию компании.

В нашей стране на начало 2024 года функционирует более 1000 организаций, специализирующихся на добыче полезных ископаемых. Порядка 10–25% из этого количества действительно увлечены идеей создания специализированной цифровой платформы для данной отрасли.

Производители ведут работу над импортозамещением, применяя опыт цифровизации производства и знания управленческих и организационных изменений, связанных с автоматизацией.

В 2024 году продолжится внедрение российского программного обеспечения, ориентированного под конкретные требования заказчика. Затраты предприятий на внедрение цифровых решений способно окупиться благодаря оптимизации расходов и повышению эффективности.

С целью повышения производительности и безопасности на производстве необходимо внедрение искусственного интеллекта, беспилотного транспорта и других инноваций. Будущие ожидания горнодобывающей отрасли ставят цель перед организациями создать открытые и гибкие IT-решения. Так в 2024 году продолжится укрепление деловых отношений с партнерами из других регионов.

Исследование, проводимое в прошлом году, продемонстрировало, что порядка 40% горнодобывающих организаций готовы внести свой финансовый вклад в развитие ПО на территории России для улучшения производственных процессов. Также необходимо выделить тот фактор, что уже сейчас из них 16%, начиная с 2023 года, сотрудничают с IT-компаниями, создавая совместные проекты.[4]

Такое сотрудничество весьма эффективно, ведь внедренные в горнодобывающую отрасль цифровые решения достаточно быстро окупаются благодаря «эффекту больших чисел». Так уже через 3 месяца могут окупиться некоторые инвестиции, направленные на внедрение системы контроля топлива, тем самым обеспечивая существенное сокращение расходов организаций. В целом приблизительный срок окупаемости вложенных инвестиций в цифровые технологии составляет от одного года до двух.

С каждым днем растет спрос на индивидуальные программные продукты, которые разработаны под конкретные требования предприятий.

Специалисты горнодобывающей отрасли обозначили те сегменты, где наблюдается нехватка существующих решений. Такие как, например внедрение искусственного интеллекта и аналитики, в том числе для оптимизации

логистических цепочек; обобщенные программы планирования, повышающие эффективность производства; системы обеспечения безопасности передвижного оборудования, в том числе контроль бодрствования водителей и предотвращение столкновений.

На данный момент некоторые организации уже наделили систему возможностью экстренного торможения автомобиля. Это свидетельство того, что доверие к технологиям растет.

Всё больше набирает обороты тенденция Mine to Mill «от шахты до фабрики». Клиенты горнодобывающей отрасли ищут комплексные подходы к развитию. Успешная реализация данных стратегий требует интегрированных систем для сбора данных и принятия решений, а также прозрачности всех процессов. Перед большим количеством организаций в 2024 году стоит задача создания решений с открытыми интерфейсами и возможностью постоянного улучшения.

Весь 2024 год будет посвящен укреплению отношений с организациями из таких регионов, как Латинская Америка, Ближний Восток и некоторые части Азии. Данные рынки составляют около 47% от общего объема и предполагают приоритетный элемент результативной стратегии расширения бизнеса. Сейчас активно ведется работа над налаживанием ИТ-процессов в доступных для экспорта регионах.

Подытожив всё вышеперечисленное, делаем вывод о том, что Россия и блок других развивающихся стран сейчас активно сотрудничают во всех секторах экономики, в том числе и для повышения уровня ИТ-индустрии. Приоритетным сейчас является и сотрудничество в сфере цифровизации горнодобывающей отрасли. Уровень российской добычи природных ресурсов в мировой структуре составляет 9,7%. Лидирующие позиции занимают лишь Китай и США. Уникальным опытом обладают российские ИТ-компании в области автоматизации горнодобывающей отрасли и значительные знания международных стандартов. Поэтому могут предложить высокую степень кастомизации свои решения под определенные требования заказчиков.

Список источников

1. Цифровая экономика: 2021: краткий статистический сборник / Г. И. Абдрахманова, К. О. Вишневецкий, Л. М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: НИУ ВШЭ, 2021.

2. Цифровая экономика 2024: краткий статистический сборник В.Л. Абашкин, Г.И. Абдрахманова, Ц75 К.О. Вишневский, Л.М. Гохберг и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: ИСИЭЗ ВШЭ, 2024
3. «CNews Analytics: Крупнейшие поставщики ИТ-услуг 2022»
URL:https://www.cnews.ru/reviews/rynok_ituslug_2023/review_table/2646a49df499e0c3a40dc53c519563d1a8bc97d1 //(дата обращения 18.04.2024)
4. «Цифровая трансформация бизнеса», Компании «Рексофт»
URL:<https://www.reksoft.ru/> (дата обращения: 15.04.2024).

УДК 336.761

Бочкарев Е.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

email: prof.med.consult@yandex.ru

Ключников О.И. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,

к.э.н., доцент

ВЕНЧУРНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ В КРИПТОВАЛЮТНЫЕ ПРОЕКТЫ НА СТЫКЕ ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННОЙ СЕТИ И ИИ

Аннотация

Блокчейн и искусственный интеллект являются технологическими инновациями, в рамках общей революции по глобальному обмену и обработке информации. Но не смотря на это, их взаимодействие в совместных проектах крайне не значительно и еще не привело ни к каким значимым прорывам в области децентрализованных финансовых активов.*

Первые платформы на базе блокчейн и искусственного интеллекта были запущены еще в 2017 году.

Но несмотря на то, что блокчейн дает абсолютную прозрачность и криптографическую защищенность данных, а искусственный интеллект обеспечивает колоссальную скорость, широту и объём обрабатываемой информации, разработка платформ финансовых блокчейн-решений с использованием искусственного интеллекта практически не велась.

С наступлением технологической доступности искусственного интеллекта и ускорения скорости машинного обучения 2020 -2022 год произошел бум проектов объединивших в себе эти передовые технологии.

В данной работе, с точки зрения венчурного крипто инвестора мы разберем уникальность, перспективность и инвестиционную привлекательность подобных проектов. Ведь, согласно имеющимся оценкам, данные технологии, в ближайшие несколько лет, могут стать драйвером роста общемирового ВВП (аналитики консалтингового агентства Pricewaterhouse Coopers заявляют, что использование технологии блокчейн к 2030 году, добавит еще 14%, к уже имеющимся прогнозам).

***По оценке исследовательского консалтингового агентства Gartner в ближайшие пять лет капитализация компаний использующих блокчейн возрастет на 3,1 триллион долларов США.**

Ключевые слова

Блокчейн, искусственный интеллект, блокчейн-решения, венчурное инвестирование, децентрализованные финансы.

UDC 336.761

Bochkarev E.A.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Postgraduate student

email: prof.med.consult@yandex.ru

Klyuchnikov O.I. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

VENTURE INVESTMENT IN CRYPTOCURRENCY PROJECTS AT THE JOINT OF DECENTRALIZED NETWORK AND AI

Abstract

Blockchain and artificial intelligence are technological innovations that are part of an overall revolution in the global exchange and processing of information. But despite this, their interaction in joint projects is extremely insignificant and has not yet led to any significant breakthroughs in the field of decentralized financial assets.*

The first platforms based on blockchain and artificial intelligence were launched back in 2017.

But despite the fact that blockchain provides absolute transparency and cryptographic security of data, and artificial intelligence provides enormous speed, breadth and volume of processed information, there has been virtually no development of platforms for financial blockchain solutions using artificial intelligence.

With the advent of technological accessibility of artificial intelligence and the acceleration of the speed of machine learning in 2020 -2022, there has been a boom in projects that combine these advanced technologies.

In this work, from the point of view of a venture crypto investor, we will analyze the uniqueness, prospects and investment attractiveness of such projects. Indeed, according to available estimates, these technologies, in the next few years, can become a driver of global GDP growth (analysts from the consulting agency Pricewaterhouse Coopers say that the use of blockchain technology by 2030 will add another 14% to existing forecasts).

***According to the research consulting agency Gartner, in the next five years the capitalization of companies using blockchain will increase by 3.1 trillion US dollars.**

Keywords

Blockchain, artificial intelligence, blockchain solutions, venture investment, decentralized finance.

Введение

Одной из первых крипто валют объединившей в себе инфраструктуру блокчейна и самообучаемый механизм искусственного интеллекта стала FET (блокчейн платформа Fetch.ai, на базе децентрализованной сети Ethereum). Данная крипто валюта создавалась, как токен для оплаты внутри платформенного стейкинга и платежей GAS**.

С началом ее использования, специалистами по крипто безопасности, были выявлены основные направления уязвимости, и как показали исследования, данные проблемы являются общими для всех проектов совмещающих эту технологию.

1. Трудно сочетаемость открытого блокчейна и алгоритмов искусственного интеллекта, с изначально непрозрачными алгоритмами разработки, а в последующем с изменениями вносимым искусственным интеллектом в процессе самообучения.

2. Сложность масштабирования. Блокчейн децентрализованной сети, даже после запуска нового механизма консенсуса POS-EVM, характеризуется невысокой скоростью обмена информацией, а совместное использование с алгоритмами искусственного интеллекта замедляет его совершенно. Массовое применение, при современных скоростях передачи данных, в децентрализованной сети, способно вообще остановить транзакции.

3. Конфиденциальность. Криптографическая защищенность данных находящихся в блокчейне и необходимость сбора информации для самообучаемых систем, является трудно решаемой дилеммой. Так, как её концептуальное решение, ставит под вопрос анонимность пользователей и защищенность финансовой информации.

5. Упразднение децентрализации, Синтез подобных технологий возможен только при наличии централизации, и вычислительных мощностей по обработке информации.

**GAS (сети Ethereum) – Понятие, обозначающее комиссию за обработку транзакций и премии за выполнение условий смарт контрактов.

Интеграция

Децентрализованная система неся в себе функции распределения и сохранения данных, сопрягается с рядом сложностей по обработке структурированию, взаимодействию с массивами информации.

Научным сообществом уже давно поднимался вопрос направить усилия ИИ на анализ и выстраивание архитектуры вычисленных систем под решение задач более уровня высокого сложности. Совместная интеграция ИИ с блокчейном позволяет выполнять задачи требующих интеллекта, с сохранением в блокчейне всех этапов принятия решения для последующей оценки и корректировки. Машинное обучение позволяет наращивать вычислительные возможности ИИ и повышать эффективность блокчейна

А он в свою очередь дает возможность отслеживать причины и алгоритм принятия решения ИИ.

На данный момент подразделяются три глубины самообучения ИИ:

- машинное обучение.
- глубокое обучение.
- нейронные сети.

На данный момент существует вычислительные системы позволяющие объединять подобные технологии- Smart Computing Power.

Технология позволяющая настроить вычисления исходя из оценки различных способов решения и уже полученных результатов.

Кроме этого ИИ позволяет повысить защищенность данных благодаря самостоятельной оценки уязвимости алгоритма и криптографической защищенности данных.

Пристальный интерес к подобной интеграции и рост ее применения стало возможно благодаря включению системы монетизации. Система выплат за получаемый доступ к информации позволила привлечь более сильных игроков, расширить линейку проектов, подтянуть вычислительные мощности для обработки информации, дать доступ к ранее закрытым базам знаний.

Показателем интереса к развитию цифровых технологий, стал взрывной рост крипто активов соединившим в себе подобные технологии:

The Graph	За 2023 год - 900%
SingularityNET	За 2023 год – 3 600%
Fetch.AI	За 2023 год – 350%

Oasis Network	За 2023 год – 530%
Ocean Protocol	За 2023 год – 470%

Практическое применение искусственного интеллекта.

1. Совместное использование децентрализованных сетей и ИИ при обработке большего количества разнонаправленных данных улучшает качество их совмещения, точность расчетов и дополнительную проверку с перекрёстными запросами.

2. Создание системы распознавания и управления риском. Сочетание децентрализованных сетей и ИИ позволяет оценивать не только финансовые риски, но и риски обусловленные юридическими, проектными и социальными угрозами. Используя для этого информационную базу из сопредельных областей знаний и специализированных баз. Позволяет выявлять скрытые тенденции.

3. Сложные децентрализованных приложений (DApps) позволяют улучшать возможности блокчейн-технологии, широту охватываемых областей данных. Анализировать и отбирать разрозненные данные представляя их заданном формате.

4. Автоматизация контроля выполнения задач, принятие решения постановка новых, анализ эффективности и саморегулирование процесса.

5. Позволяет в крипто валютных системах повысить системный уровень безопасности, масштабируемости, эффективности принятия решений.

6. Совместное использование инновации улучшило аспекты блокчейна в различных экосистемах. Позволило создать токены с улучшенными функциональностями и заданными свойствами на основе ИИ.

Токен AGIX	Сеть SingularityNET Одна из перспективных децентрализованных платформ (на базе блокчейна Cardano) для создания, распространения и монетизации сервисов на базе искусственного интеллекта. Работает в партнерстве Hanson Robotics, Epik Protocol.	Обеспечивает поддержку расчета в сети AI Marketplace. Имеет фиатный шлюз.
Токен OCEAN	Сеть Ocean Protocol. Открытая экосистема позволяющая получать и обмениваться данными в рамках машинного обучения и использования искусственного интеллекта. Протокол позволяет обеспечивать безопасный режим передачи данных и	Токен OCEAN (ERC-20) позволяет вести расчеты внутри экосистемы и выступает

	конфиденциальность пользователей информации.	расчетным средством между поставщиками данных, расчетных мощностей и пользователями.
Криптовалюта GRT	Крипто валютный проект The Graph. Используется в приложениях Uniswap, Synthetix, Gnosis, Balancer. Предназначен для хранения, индексации и запросов Web3.	Крупнейший по капитализации проект среди AI & Big Data. Позволяет взаимодействовать с 39 основными сетями.
NMR	Numerai Это децентрализованная платформа. Создана для апробации алгоритмов машинного обучения ИИ на массивах финансовых данных.	Позволяет участникам получать вознаграждение за озвученные и сбывшиеся прогнозы.
FET	Fetch.ai Децентрализованную сеть созданная для экономических агентов, способных выполнять задачи по логистик, координации финансовых и товарных потоков, торговли.	Позволяет получать комиссию с реализации товаров.

Инвестиционная перспективность венчурного вложения.

1. Технологические гиганты развивающие рынок приложений на базе искусственного интеллекта наращивают вложения в отрасль. Рост сектора применения ИИ специалисты оценивают в 25% годовых.



2. Создание протоколов дающих возможность собирать и хранить данные блокчейнов. Такая возможность дает шанс запрашивать информацию из различных протоколов сохраняя анонимность и защищенность информации.

3. Повышенный интерес крупных корпораций таких как Facebook и Google к подобным проектам. Попытка навести порядок, установить единые требования и повысить режим защищенности. Так, Mastercard объявило о создании общих требований и стандартов к порядку взаимодействия между проектами построенными на основе технологии децентрализованных финансов и искусственным интеллектом. Данные требования должны усилить аудит смарт контрактов и недопущение их компроментации, повысить кибербезопасность от несанкционированного доступа потребителей и поставщиков данных.

Заключение

Прогресс технологических направлений за которыми стоит искусственный интеллект, блокчейн и машинное обучение очевиден всем. Благодаря им появилась возможность использования данных еще недоступных несколько лет назад. Сделав пользование ими и безопасней и доступней. А возможность системы к само аудиту и обучению позволяет избежать ошибок в принятии решения. Очевидно что это направление уже будучи революционным со

временем может стать еще более технологически прорывным изменив до неузнаваемости окружающий нас мир.

Список источников

1. *Морхат П.М.* Смарт-контракты и искусственный интеллект: гражданско-правовой взгляд. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/smart-kontrakty-i-iskusstvennyy-intellekt-grazhdansko-pravovoy-vzglyad>
2. Основные направления исполнения ИИ в финансах. URL: <https://www.tadviser.ru/index.php>
3. *Чеклецов В.В.* Философские и социо-антропологические проблемы конвергентного развития киберфизических систем. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/filosofskie-i-sotsio-antropologicheskie-problemy-konvergentnogo-razvitiya-kiberfizicheskikh-sistem-blokcheyn-internet-veschey>
4. *Жуган И.Е.* Применение технологий блокчейн и искусственного интеллекта в инвестиционных фондах. URL: <https://www.hse.ru/edu/vkr/219325666>

УДК 338.054.2:351.78(47)

Васютинская Юлия Александровна

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
магистрант
e-mail: u.gavr@mail.ru

Василенко Наталья Валерьевна - научный руководитель:

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
д.э.н., доцент

ВКЛАД МЧС РОССИИ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ СИЛОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СФЕРЕ КУЛЬТУРЫ

Аннотация

В статье проанализированы достижения и проблемы, с которыми сталкиваются специалисты МЧС в процессе обеспечения экономической безопасности культурно значимых объектов от различных угроз – от стихийных бедствий до антропогенных катастроф. Показано, как сочетание инновационных технологий пожаротушения, таких как автоматические системы газового и водяного пожаротушения, с традиционными методами консервации, обеспечивает сохранение структурной и исторической целостности объектов. Раскрыто критическое влияние человеческого фактора и природных условий на реализацию потенциальных угроз экономической безопасности. Даны рекомендации по совершенствованию законодательства, включающие разработку стандартизированных протоколов действий в чрезвычайных ситуациях в разных регионах и учреждениях культуры. Особое внимание обращено на необходимость постоянного обучения персонала, повышения осведомленности общественности и расширения исследований в области неинвазивных технологий сохранения. Обоснована идея проактивной и адаптивной системы обеспечения экономической безопасности. Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности их использования в стратегическом управлении деятельностью по сохранению культурного наследия силами структур МЧС.

Ключевые слова

культурное наследие, чрезвычайные ситуации, Министерство по чрезвычайным ситуациям (МЧС), противопожарная безопасность, ущерб стихийных бедствий, неинвазивные методы сохранения наследия

UDC 338.054.2:351.78(47)

Vasyutinskaya Julia Alexandrovna

Russian Federation, Saint Petersburg,
International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak
Master student
e-mail: u.gavr@mail.ru

Vasilenko Natalia Valeryevna - Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg,
International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak
Doctor of Economics, Associate Professor

**THE CONTRIBUTION OF THE MINISTRY OF EMERGENCY
SITUATIONS OF RUSSIA TO ENSURING THE POWER COMPONENT OF
ECONOMIC SECURITY IN THE FIELD OF CULTURE**

Abstract

The article analyzes the achievements and problems faced by the specialists of the Ministry of Emergency Situations in the process of ensuring the economic security of culturally significant objects from various threats – from natural disasters to man-made disasters. It is shown how the combination of innovative fire extinguishing technologies, such as automatic gas and water fire extinguishing systems, with traditional conservation methods ensures the preservation of the structural and historical integrity of objects. The critical influence of the human factor and natural conditions on the realization of potential threats to economic security is revealed. Recommendations are given for improving legislation, including the development of standardized protocols for emergency situations in different regions and cultural institutions. Special attention is paid to the need for continuous staff training, public awareness raising and expansion of research in the field of non-invasive conservation technologies. The idea of a proactive and adaptive system for ensuring economic security is substantiated. The practical significance of the results obtained lies in the possibility of their use in the strategic management of cultural heritage conservation activities by the structures of the Ministry of Emergency Situations.

Keywords

cultural heritage, emergencies, Ministry of Emergency Situations (MOE), fire safety, damage from natural disasters, non-invasive methods of heritage preservation

Культурно-историческое наследие России – сочетание архитектурных решений, художественных произведений и исторических артефактов – воплощает в себе многовековую историю страны, и обеспечение его

экономической безопасности, прежде всего в части физической защиты, имеет огромное значение не только для исторической преемственности, но и для культурной самобытности. Важнейшую роль в обеспечении силовой составляющей экономической безопасности объектов культурного наследия играет Министерство по чрезвычайным ситуациям России (МЧС), чьи стратегии и мероприятия необходимы для защиты этих сокровищ от капризов природы и непредвиденных действий человека, представляющих угрозы нанесения существенного ущерба. Цель данной статьи – определить вклад МЧС, прояснить возникшие проблемы и предложить усовершенствования для системы защиты культурного наследия России.

Министерство по чрезвычайным ситуациям России (МЧС), созданное в 1994 г., организует комплекс мероприятий, направленных на смягчение последствий чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера, тем самым сохраняя не только жизни людей, но и культурно-исторические памятники России [Лисицкий А.В., 2004, с. 27]. Генезис и расширение оперативной деятельности МЧС обусловлены необходимостью повышения устойчивости к разнообразным рискам, угрожающим этим бесценным объектам. Его эволюция от организации, ориентированной в первую очередь на реагирование, к комплексному защитному агентству подчеркивает изменение парадигмы в сторону интеграции сложных стратегий управления рисками и превентивных стратегий, трансформацию, вызванную историческими обстоятельствами и культурными катаклизмами [Музычук В.Ю., 2010, с. 3].

Так пожар 2010 года в Троице-Сергиевой лавре стал катализатором переоценки протоколов действий в чрезвычайных ситуациях и продемонстрировал острую необходимость усиления мер защиты; он стал ярким напоминанием об уязвимости культурных достопримечательностей [Бобров Ю.Г., 2004, с. 102]. Этот инцидент, помимо прочего, послужил толчком к совершенствованию подхода МЧС к сохранению культурного наследия, что привело к принятию более строгих и научно обоснованных методик. Адаптивная реакция МЧС на эти культурные катастрофы свидетельствует о динамичном взаимодействии между возникающими угрозами и развивающимися стратегиями защиты, что повышает устойчивость объектов наследия к потенциальным катастрофам.

Использование передовых технологических решений, таких как автоматизированные системы пожаротушения и сложные технологии мониторинга, отражает стремление МЧС использовать самые современные инновации для защиты исторических и культурных бастионов России [Валеграхов В.М., 2014, с. 88]. Сопоставление традиционных методов консервации с современными научными достижениями иллюстрирует сложность задачи МЧС – балансирование между сохранением исторической аутентичности и императивами современных стандартов безопасности.

В то же время общественная значимость культурных ценностей оправдывает значительные инвестиции в их защиту [Автономов Ю.В., 2011]. Признание культурного наследия как внутренней, так и инструментальной ценности стимулирует МЧС к совершенствованию стратегий сохранения, обеспечивая сохранность этих культурных ценностей для будущих поколений. Следовательно, траектория развития МЧС и его реакция на чрезвычайные ситуации в области культуры отражают более широкую историю постепенного совершенствования политики и практики охраны наследия с заметным сдвигом в сторону более прогностических и научно обоснованных рамок.

Нормы и стандарты пожарной безопасности, разработанные специально для объектов культуры, представляют собой строгую систему, призванную снизить риск возникновения пожара, особенно в условиях, насыщенных бесценными артефактами и историческими сооружениями [Lisitsky AV, 2004, p. 28]. Эти правила предусматривают четкие требования к огнестойкости строительных материалов, установку технологий обнаружения и подавления пожара, а также строгий контроль условий окружающей среды для сдерживания воспламенения и распространения пламени. Особенно важны стандарты пожарной компартиментализации, которые предотвращают распространение огня внутри объекта, тем самым защищая как структурную целостность здания, так и хранящиеся в нем сокровища.

Интеграция передовых систем пожаротушения, таких как газовые механизмы, позволяющие избежать повреждения водой чувствительных материалов, отражает сочетание традиционных мер безопасности и современных технологических адаптаций. Эти системы тщательно выверены и реагируют не только на наличие дыма или огня, но и на внезапные изменения окружающей среды, которые могут свидетельствовать о начале пожара [Бобров Ю. Г., 2004, с.

99]. Такая технологическая изощренность подчеркивает растущую сложность протоколов пожарной безопасности в культурных контекстах, где сохранение наследия имеет первостепенное значение.

Среди применяемых технологий особенно важны автоматические системы пожаротушения, использующие такие вещества, как FM-200 и NOVEC 1230, которые тушат пожар, не оставляя вредных остатков на чувствительных материалах (антиквариат, картины); эти системы обнаруживают и подавляют пожар на начальной стадии, тем самым предотвращая ущерб до того, как он успеет разрастись.

Применение датчиков вибрации и полов, чувствительных к весу, в таких музеях, как Лувр в Париже, также является свидетельством инновационного применения технологий в сохранении наследия. Эти датчики обнаруживают любое несанкционированное обращение или возможное перемещение артефактов, немедленно оповещая персонал службы безопасности; такая система особенно эффективна на выставках, где риск кражи или повреждения увеличивается из-за большого потока посетителей.

Объединение технологий IoT (Интернета вещей) еще больше изменило управление и защиту объектов культурного наследия. Так интеллектуальные датчики, способные отслеживать температуру, влажность и другие факторы окружающей среды, широко используются в таких объектах, как музеи Ватикана, чтобы обеспечить оптимальные условия для сохранения артефактов. Эти датчики предоставляют данные в режиме реального времени, позволяя хранителям вносить немедленные коррективы в окружающую среду, тем самым уменьшая потенциальный ущерб, вызванный колебаниями окружающей среды.

В Донецком областном художественном музее хранится обширная коллекция, которая прошла различные этапы расширения и консервации, особенно в связи с угрозой пожара – постоянная проблема, учитывая бесценное содержимое хранилища. Стратегическая реализация комплексных мер пожарной безопасности в музее демонстрирует сложную интеграцию как превентивных, так и реактивных решений. Эти меры включают в себя передовые системы обнаружения пожара, чутко настроенные на конкретные условия окружающей среды в выставочных зонах, и системы пожаротушения с использованием инертного газа, которые тушат пожар, не повреждая хрупкие произведения искусства. Также в музее приняты строгие протоколы реагирования на

чрезвычайные ситуации; обученный персонал оснащен самыми современными инструментами и технологиями, позволяющими эффективно справляться с возможными вспышками пожара. Среди них – тепловизионные камеры, позволяющие быстро обнаружить очаги возгорания, невидимые невооруженным глазом, и огнестойкие материалы, используемые при строительстве и ремонте выставочных залов для предотвращения распространения пламени. Применение таких технологий не только повышает безопасность музейных коллекций, но и обеспечивает сохранность культурного наследия, находящегося в музее, от разрушительного воздействия огня.

В случае пожара быстрые и эффективные действия музея помогли избежать значительных потерь. Так во время небольшого пожара в 2018 году немедленная активация автоматической системы пожаротушения музея быстро локализовала огонь, предотвратив нанесение ущерба произведениям искусства.

Стремление музея защитить свои коллекции от пожара сопровождается стремлением повысить доступность и безопасность помещений. Установка комплексных систем контроля доступа, включая биометрические сканеры и видеонаблюдение, обеспечивает контроль и защиту всех зон музея от несанкционированного доступа, тем самым предохраняя произведения искусства от возможной кражи или вандализма. Эти меры безопасности органично сочетаются с эстетической и исторической атмосферой музея, что позволяет не отвлекать посетителей от посещения. Такой проактивный подход к управлению музеем служит примером для других учреждений, стремящихся защитить свои культурные ценности как от природных, так и от антропогенных угроз. Музей продолжает совершенствовать свои защитные меры, руководствуясь стремлением сохранить культурное наследие Донецка и обеспечить его жизнеспособность для будущих поколений.

Государственный Эрмитаж и Мариинский театр – образцы культурного наследия Санкт-Петербурга – являются не только художественными и историческими ценностями, но и образцами передовой интеграции в области безопасности: оба учреждения используют сложные системы предотвращения и контроля пожаров для защиты этих невозполнимых активов. В Эрмитаже применяется широкий спектр мер пожарной безопасности: автоматические системы пожарной сигнализации, комплексные механизмы оповещения и управления эвакуацией, современные установки пожаротушения с

использованием газовых и водяных технологий для обеспечения быстрого и эффективного реагирования на пожар. Установка огнезадерживающих клапанов и систем дымоудаления еще больше повышает устойчивость музея к возможным вспышкам пожара, обеспечивая защиту не только материальных артефактов, но и непрерывности культурного наследия.

Мариинский театр, ведущий свою историю с XVIII века, также внедрил надежный протокол пожарной безопасности, охватывающий как исторические, так и современные помещения. Пожарная часть-83 театра, созданная в 1994 году, следит не только за исторической сценой, но и за новыми пристройками, включая концертный зал и вспомогательные здания. Театр оборудован дренчерными и спринклерными системами, которые дополнены автоматическими системами газового пожаротушения, специально разработанными для защиты сложных и легковоспламеняющихся декораций и костюмов. Кроме того, регулярные аудиты пожарной безопасности и тренировки по эвакуации гарантируют, что персонал и посетители будут хорошо подготовлены к любой чрезвычайной ситуации, сохраняя жизнь и имущество.

На исторической сцене театра, отреставрированной в 1969 году, проблемы, связанные с внедрением современных мер пожарной безопасности в помещения, предназначенные скорее для эстетики, чем для использования, подчеркивают сложность сочетания безопасности и сохранности. Постоянный диалог между экспертами по пожарной безопасности и руководством театра подчеркивает стремление повысить стандарты безопасности без ущерба для структурной и исторической целостности здания. Эти усилия свидетельствуют о более широком стремлении обеспечить безопасность культурных объектов, сочетая строгие протоколы безопасности с профилактическими мерами и постоянным обучением персонала для эффективного снижения рисков.

Дом Правительства Российской Федерации представляет собой с точки зрения безопасности крепость национального управления; его протоколы безопасности не просто функциональны, а хитроумно вплетены в структуру суверенитета страны. Изначально спроектированное для размещения высших органов государственной власти, это здание вышло за рамки своего архитектурного мандата и стало бастионом национальной безопасности, уделяя особое внимание предотвращению пожаров и борьбе с ними – приоритет, подчеркнутый историей противостояний и кризисов.

Под контролем Специального управления № 20, подразделения, специально созданного для защиты важнейших объектов национальной инфраструктуры, в Белом доме установлены самые современные системы пожарной безопасности, которые являются символом современных технологий защиты. Эти системы включают автоматизированные механизмы пенного пожаротушения с роботизированными стволами, способными работать в ручном, дистанционном и автоматическом режиме – свидетельство технологической изощренности, используемой для защиты столь важного объекта. Внедрение этих передовых систем дополняется комплексным протоколом наблюдения, который предусматривает постоянный мониторинг через Центральный центр управления связью (ЦУС), что обеспечивает быстрое выявление и устранение любой угрозы пожара.

Установленная в 2013 году вертолетная площадка, оснащенная высокотехнологичными средствами пожаротушения, не только обеспечивает быструю доставку высокопоставленных лиц по воздуху, но и повышает общую оперативность реагирования на чрезвычайные ситуации, демонстрируя многогранный подход к обеспечению безопасности. Эта особенность особенно важна в условиях плотного московского трафика, который может затруднить работу наземных служб экстренного реагирования, поэтому воздушный маршрут – это оперативная альтернатива для ликвидации кризисных ситуаций. Сотрудники Спецотдела № 1, работающие по строгим стандартам, установленным Управлением, – не просто пожарные, а стражи государства. Их подготовка интенсивна и всеобъемлюща, включает психологическую диагностику, медицинские обследования и физические тренировки в симулированных условиях (например, в тепловых и дымовых камерах), которые готовят их к трудностям борьбы с огнем. Такой высокий уровень готовности имеет решающее значение, учитывая высокий статус Белого дома и бесценные жизни и имущество, находящиеся в нем.

Государственный музей истории космонавтики имени К.Э. Циолковского расположенный в Калуге, – крепость изобретательности, особенно в День космонавтики (12 апреля), когда наплыв посетителей максимален. Это учреждение – не просто хранилище космических артефактов, а горнило космических исследований, где посетители перемещаются по галактикам с помощью «Интерактивной планеты» и научно-приключенческого комплекса,

оснащенного 5D-кабинами. На этой огромной арене площадью более 12,5 тысяч квадратных метров пожарная безопасность имеет первостепенное значение, поэтому сложная сеть превентивных мер защищает каждый экспонат, от аутентичного спускаемого аппарата космического корабля «Союз-34» до мультимедийных инсталляций.

В основе защитной стратегии музея – сложнейшие системы противопожарной защиты, включающие автоматические установки водяного и газового пожаротушения, а также современные системы дымоудаления, органично вписанные в архитектурный каркас музея. Алексей Кашкин, заместитель директора, отвечающий за пожарную безопасность, подчеркивает двойную роль этих систем: они не только автономно обнаруживают и тушат пожары, но и организуют комплексный протокол эвакуации, гарантируя, что в случае чрезвычайной ситуации каждый посетитель будет быстро и эффективно доставлен в безопасное место.

Фактически, охрана объектов культуры силами МЧС – задача, сопряженная со сложными угрозами и вызовами, в которых значительную роль играют человеческий фактор и природные условия. Эффективное решение этих задач возможно только благодаря постоянному стремлению к инновациям, образованию и строгому соблюдению протоколов безопасности. Сценарий идеального управления этими условиями может показаться далеким, но это необходимое видение, которое стимулирует постоянное совершенствование и адаптацию в области сохранения культуры.

Анализ деятельности Министерства по чрезвычайным ситуациям (МЧС) однозначно подчеркивает ключевую роль тщательного планирования, современных технологий и жесткого регулирования в сохранении культурного наследия; действительно, согласованные усилия специалистов МЧС заметно повысили устойчивость культурных ценностей России к угрозам катастроф – как природных, так и техногенных. Однако, несмотря на эти достижения, меняющийся характер рисков и усложняющиеся технологии защиты требуют постоянного совершенствования и адаптации стратегий.

Главным из сделанных выводов является критическая необходимость динамичного подхода к сохранению: такого, который включает в себя не только меры реагирования, но и предвидение потенциальных будущих проблем. Это требует симбиотических отношений между технологическими инновациями и

традиционными методами сохранения (чтобы внедрение современных систем дополняло, а не нарушало целостность культурных артефактов). Отметим, человеческий фактор – часто непредсказуемая переменная – требует повышенного внимания к обучению и соблюдению требований, чтобы каждый человек, участвующий в управлении культурными объектами, был осведомлен и бдителен.

Огромное значение имеет увеличение финансирования исследований в области специализированных технологий сохранения, таких как неинвазивные системы пожаротушения или передовые средства контроля окружающей среды для особо чувствительных артефактов. Это позволит разработать индивидуальные решения, отвечающие уникальным потребностям различных культурных ценностей без ущерба для их структурной или исторической аутентичности.

Что касается развития законодательства и практики, то здесь существует широкая возможность для налаживания более тесного сотрудничества между государственными органами, международными организациями по сохранению культурных ценностей и частным сектором. Такое партнерство могло бы способствовать инновациям и обмену знаниями и передовым опытом в глобальном масштабе, что повысило бы эффективность защитных мер, применяемых при сохранении культурного наследия.

Список литературы

1. *Автономов Ю.В.* Эмпирические исследования спроса на культурные блага: исполнительское искусство и объекты культурного наследия. (Научный доклад). М.: ИЭ РАН, 2011.
2. *Бобров Ю.Г.* Теория реставрации памятников искусства: закономерности и противоречия. М.: Эдсмит, 2004.
3. *Валеграхов В.М.* Совершенствование методов экономической оценки объектов культурного наследия. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М.: Финансовый университет, 2014.
4. *Лисицкий А. В.* Культурное наследие как ресурс устойчивого развития: Дис. ... канд. культурологических наук – М., 2004. – С. 25-30.
5. *Литвинова О.Г.* Зарубежный и отечественный опыт сохранения историко-культурного наследия в конце XX – начале XXI века // Вестник Томского государственного архитектурно-строительного университета. 2010. № 4. С. 46-62.
6. *Музычук В.Ю.* Сохранение объектов культурно-исторического наследия в России: to be or not to be... // Вестник Московского государственного университета культуры и искусства. 2010. № 3.

7. *Музычук В.Ю., Козлова С.В.* Управление объектами культурного наследия: проблемы и перспективы имущественных отношений // Вестник Московского государственного университета культуры и искусства. 2008. № 6.

8. *Путрик Ю.С.* Туризм как фактор сохранения наследия: исторический опыт и традиции // Вестник Томского государственного университета. – 2008. – № 311 .- С. 95-101.

9. *Фирсова О. Л., Шестопалова Л. В.* О термине «культурные ценности» в сфере сохранения культурного наследия [Электронное сетевое издание] — М. : Институт Наследия, 2022. — 92 с.

УДК 336.761

Егоров А.И.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

e-mail: 8127780@bk.ru

Богатырев С.Ю. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

д.э.н., профессор

ОЦЕНКА ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ В СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

Аннотация

Цифровые технологии, активно внедряющиеся в экономику, могут найти свое применение и в таком элементе строительной отрасли, как промышленность строительных материалов, посредством использования такого нового финансового инструмента, как цифровые финансовые активы (ЦФА).

Использование ЦФА в строительной отрасли, является логичным развитием общего тренда на внедрение и расширение практики применения ЦФА в экономики России.

В статье будут рассмотрены предпосылки и перспективы применения ЦФА как инструмента для применения участниками строительной отрасли в целях обеспечения эффективности своей деятельности.

Ключевые слова

Цифровые финансовые активы, строительные товары, промышленность строительных материалов, рост цен, цифровые метры, инвестиции, девелоперы.

UDC 336.761

Egorov A.I.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Postgraduate student

e-mail: 8127780@bk.ru

Bogatyrev S.Yu – scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Doctor of Economics, Professor

ASSESSING THE ATTRACTIVENESS OF USING DIGITAL FINANCIAL ASSETS IN THE CONSTRUCTION INDUSTRY

Abstract

Digital technologies, which are actively being introduced into the economy, can also find their application in such an element of the construction industry as the construction materials industry, through the use of such a new financial instrument as digital financial assets (CFA).

The use of FA in the construction industry is a logical development of the general trend towards the introduction and expansion of the practice of using CFA in the Russian economy.

The article will consider the prerequisites and prospects for the use of CFA as a tool for use by participants in the construction industry in order to ensure the effectiveness of their activities.

Keywords

Digital financial assets, construction goods, building materials industry, price growth, digital meters, investments, developers.

Активная цифровизация экономики открывает новые возможности для всех отраслей промышленности, стимулируя поиск решений для повышения эффективности их функционирования. Например, такой новый класс финансовых инструментов как цифровые финансовые активы (ЦФА), статус которых был определен Федеральным законом от 31.07.2020 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», вступившем в силу с 01.01.2021 все больше привлекает внимание как альтернатива классическим финансовым инструментам.

Являясь по сути цифровыми правами на денежную выплату или владение активом, ЦФА отличаются от производных финансовых инструментов лишь своей цифровой природой и способом обращения, в котором применены технология распределенного реестра или блокчейна. Это позволяет предполагать, что адаптация участников рынка к применению ЦФА будет максимально комфортна и не потребует революционных действий.

Опираясь на Закон, в зависимости от того, что включают в себя цифровые права можно выделить четыре типа ЦФА:

1. Включающие денежные требования

2. Включающие возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам
3. Включающие право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг
4. Включающие права участия в капитале непубличного акционерного общества.

В данной работе будет рассмотрена перспективность использования, в строительной отрасли, такого вида ЦФА как цифровые права включающие денежные требования, а именно применительно к промышленности строительных материалов.

Строительная отрасль является важнейшим элементом экономики России. Без эффективного функционирования строительной отрасли невозможно представить динамичное развитие экономики страны в целом. Именно благодаря строительной отрасли реализуются крупные инфраструктурные проекты, модернизируются и вводятся в строй новые производственные мощности, реализуются жилищные проекты, создаются условия для освоения новых территорий и обеспечивается экономическая безопасность и технологический суверенитет страны.

Согласно данным Росстата, при номинальном объеме ВВП в 2023 году в размере 171,04 трлн. руб. объем строительных работ в России составил 15,1 трлн. руб. (8,9% от ВВП), тем самым показав рост на 7,9% относительно 2022 г. При этом, исходя из статистических данных Росстата за период с 2005 по 2022 года (Таблица 1), в структуре затрат на строительные работы наибольшую долю занимают материальные затраты (примерно 57%).

Таблица 1. Структура затрат на производство строительных работ в Российской Федерации

Структура затрат на производство строительных работ в Российской Федерации								
(по фактической себестоимости; в процентах к итогу)								
Год		Все затраты	в том числе по элементам	материальные затраты	затраты на оплату труда	единый социальный налог ¹⁾	амортизация основных средств	прочие затраты
2005	1	100		57,4	21,1	5	2,4	14,1
2006	2	100		58,7	20,4	4,6	2,5	13,8
2007	3	100		59,7	19,6	4,3	2	14,4
2008	4	100		59,4	19,6	4,1	2,1	14,8
2009	5	100		56,9	19,2	4	2,7	17,2

2010	6	100		56,3	20,2	4,2	2,9	16,4
2011	7	100		57,4	19,1	5	2,6	15,9
2012	8	100		55,2	18,8	4,8	2,8	18,4
2013	9	100		56,1	18,9	4,8	2,8	17,4
2014	10	100		58,3	20	5,2	3,1	13,4
2015	11	100		57,8	19,4	5,2	3,1	14,5
2016	12	100		56,2	18,1	4,7	2,8	18,2
2017	13	100		57,8	19,2	5	2,8	15,2
2018	14	100		57,4	19,4	5	2,7	15,5
2019	15	100		54	22,2	5,1	2,7	16
2020	16	100		55,4	20	5,1	2,8	16,7
2021	17	100		54,2	19,4	4,9	2,8	18,7
2022	18	100		57,3	19,4	4,8	3,2	15,3

Таким образом, объем материальных затрат, в составе производства строительных работ в 2023 году, можно оценить на уровне 8,6 трлн. руб. Сумма весьма существенная.

Являясь важным элементом в структуре затрат при производстве строительных работ, строительные материалы, своей стоимостью оказывают существенное влияние не только на конечную стоимость объектов строительства, но и на эффективную деятельность строительных организаций. Данное утверждение подтверждается результатами выборочных исследований факторов ограничивающих производственную деятельность строительных организаций в 2022, 2023 и 2024 годов [7]. Самым существенным фактором, в этот период, выявлена высокая стоимость материалов (Рисунок 1).



Рисунок 1. - Факторы ограничивающие производственную деятельность строительных организаций (по материалам выборочного обследования)

Приведенные выше данные об объемах строительных работ и уровне материальных затрат в их составе, демонстрируют перспективность широкого применения цифровых финансовых активов в строительной отрасли применительно к промышленности строительных материалов.

Положительным фактом является то, что ЦФА не являются абсолютно чем-то новым на строительном рынке. Строительная отрасль уже осторожно экспериментирует с данным инструментом. Стимулирует эти эксперименты острая необходимость привлечения дополнительных инвестиций. В строительстве очень важна своевременность финансирования.

Девелоперы первыми увидели потенциал в ЦФА. Крупные застройщики жилья разглядели в них возможность привлекать пусть и дорогие, но быстрые деньги, по сути обходя 214-ФЗ (об участии в долевом строительстве), который вынуждает застройщиков использовать банковские кредиты, так как получить деньги дольщиков возможно лишь после сдачи объекта. Деньги инвесторов, привлеченные посредством ЦФА будут сразу доступны застройщику, а не будут депонированы на эскроу-счетах у банков как деньги дольщиков, что позволит эффективно реализовывать проекты и существенно развяжет руки застройщикам при планировании будущей деятельности [2].

Некоторыми примерами реальной реализации концепции ЦФА в строительной отрасли, можно привести выпуски в 2023 году на платформе Атомайз «цифровых квадратных метров» компанией «Самолет Плюс ЦФА» (входит в группу «Самолет») [3] и девелопером ДЖИ-групп [4].

Условия выпуска ЦФА в этих двух примерах отличаются в предложенных инвесторам способах получения доходности.

Доходность в выпуске ЦФА компании «Самолет Плюс ЦФА» заявлена за счет разницы между ценой приобретения квадратных метров эмитентом у застройщика в начале строительства и ценой продажи квадратных метров после сдачи объекта.

ДЖИ-групп предложила инвесторам комбинацию гарантированной доходности и дохода от роста стоимости квадратного метра. Выпуск был осуществлен на 50 млн. рублей., при этом стоимость за один ЦФА, на момент выпуска, была определена как стоимость одного квадратного метра в строящемся доме и составляла 99,3 тыс. рублей. Условия выпуска подразумевали для инвесторов гарантированную доходность на уровне не менее 10% от

номинала. Так же был определен возможный дополнительный доход от роста стоимости квадратного метра.

Учитывая вышеприведенную информацию, можно говорить о том, что после первого положительного опыта девелоперов по выпуску ЦФА на «цифровые квадратные метры», можно ожидать, что освоение данного инструмента произойдет и другими игроками строительной отрасли, например-производителями строительных материалов.

Выводы

Инструменты ЦФА, применительно к строительной отрасли, не являются абсолютно новым явлением. Реализация нескольких выпусков ЦФА девелоперами, инициирует расширение практики применения ЦФА для реализации проектов в строительстве. С учетом высокой доли в объеме строительных работ материальных затрат (более 50%), разумным представляется выход на рынок ЦФА производителей строительных материалов, объем которых превышает 8.6 трлн. рублей. Предложение разнообразных ЦФА с уникальными условиями, привлечет широкий круг инвесторов. Таким образом, строительная отрасль может стать драйвером развития ЦФА в России.

Список источников

1. Сайт ЕМИСС Государственная статистика URL: <http://www.fedstat.ru>
2. Сайт Forbes URL: <http://www.forbes.ru/biznes/496553-den-gi-ne-v-banke-zacem-zastrojsiki-vypuskaut-cifrovye-finansovye-aktivy?ysclid=1w5ofy63ub418864279>
3. Сайт Атомайз URL: <http://atomyze.ru/news/news-19>
4. Сайт Атомайз URL: <http://atomyze.ru/news/news-66>
5. Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"
6. Федеральный закон от 02.08.2019 №259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»
7. Промышленное производство в России. 2023: Стат.сб./Росстат. – М., 2023. – 259 с.

УДК 33.331

Иванов Максим Викторович

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Санкт-Петербургский государственный университет

Магистрант

Мидлер Елена Александровна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Санкт-Петербургский государственный университет

д.э.н., профессор

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ДЛЯ СОВРЕМЕННЫХ КОМПАНИЙ

Аннотация

В условиях современной экономики, где информационные технологии и инновации стали основными направлениями развития, интеллектуальный капитал становится одним из ключевых ресурсов для компаний. Интеллектуальный капитал отличается от традиционных видов капитала, таких как финансовый и физический, тем, что он не является материальным и не может быть непосредственно измерен в соответствии с классическими подходами. Вместо этого, его стоимость определяется субъективно и зачастую выражается в способности компании генерировать инновации, адаптироваться к изменениям на рынке, создавать ценность для клиентов и привлекать талантливых сотрудников.

Однако понимание сущности интеллектуального капитала и управления им остается сложной задачей для множества компаний. Недосток четкого определения, стандартов и методик оценки интеллектуального капитала создают препятствия для его эффективного использования и развития. Более того, быстрый темп технологического развития и постоянные изменения в бизнес-среде могут значительно изменять интеллектуальный капитал фирмы. Помимо этого, множество внутренних процессов фирмы могут находить отражение на интеллектуальном капитале предприятия.

Цель данной статьи заключается в анализе сущности интеллектуального капитала для компаний в условиях современной экономики. Также будут рассмотрены проблемы и вызовы, с которыми сталкиваются организации при работе с интеллектуальным капиталом.

Ключевые слова

интеллектуальный капитал, человеческий капитал, нематериальные активы, интеллектуальная собственность, знания и ресурсы, создание ценности, отношения и связи, экономика

UDC 33.331

Ivanov M.V.

Russian Federation, Saint-Petersburg
Saint-Petersburg State University
Master student

Midler E.A. – scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg
Saint-Petersburg State University
Doctor of Economics, Professor

THE ROLE AND IMPORTANCE OF INTELLECTUAL CAPITAL FOR MODERN COMPANIES

Abstract

The aim of this article is to analyze the essence of intellectual capital for companies in the conditions of modern economy. It will also consider the problems and challenges faced by organizations when working with intellectual capital. In today's economy, where information technology and innovation have become the main directions of development, intellectual capital becomes one of the key resources for companies. Intellectual capital differs from traditional types of capital, such as financial and physical capital, in that it is not material and can not be directly measured according to classical approaches. Instead, its value is determined subjectively and is often expressed in terms of a company's ability to generate innovation, adapt to changes in the market, create value for customers and attract talented employees.

However, understanding the nature and management of intellectual capital remains a challenge for many companies. The lack of a clear definition, standards and methodologies for valuing intellectual capital create barriers to its effective use and development. Moreover, the rapid pace of technological development and constant changes in the business environment can significantly modify a firm's intellectual capital. In addition, many internal processes of a firm can be reflected on the intellectual capital of enterprises.

The aim of this article is to analyze the essence of intellectual capital for companies in the conditions of modern economy. It will also consider the problems and challenges faced by organizations when working with intellectual capital.

Keywords

Intellectual capital, human capital, intangible assets, intellectual property, knowledge and resources, value creation, relationships and connections, economics.

Тема интеллектуального капитала является предметом обширных исследований множеством ученых как в России, так и за рубежом. Подходы к

определению и пониманию интеллектуального капитала варьируются, и множество теорий и концепций были разработаны для его описания и изучения. В данном исследовании автор не ставит перед собой цель предложить одно конкретное определение, а изучить сущность интеллектуального капитала и вызовы его управления в контексте современной экономики.

Для этого обратимся к структурному анализу понятия «интеллектуальный капитал», основанный на 90 определениях, включающих в себя как зарубежные изыскания, так и российские научные статьи [1].

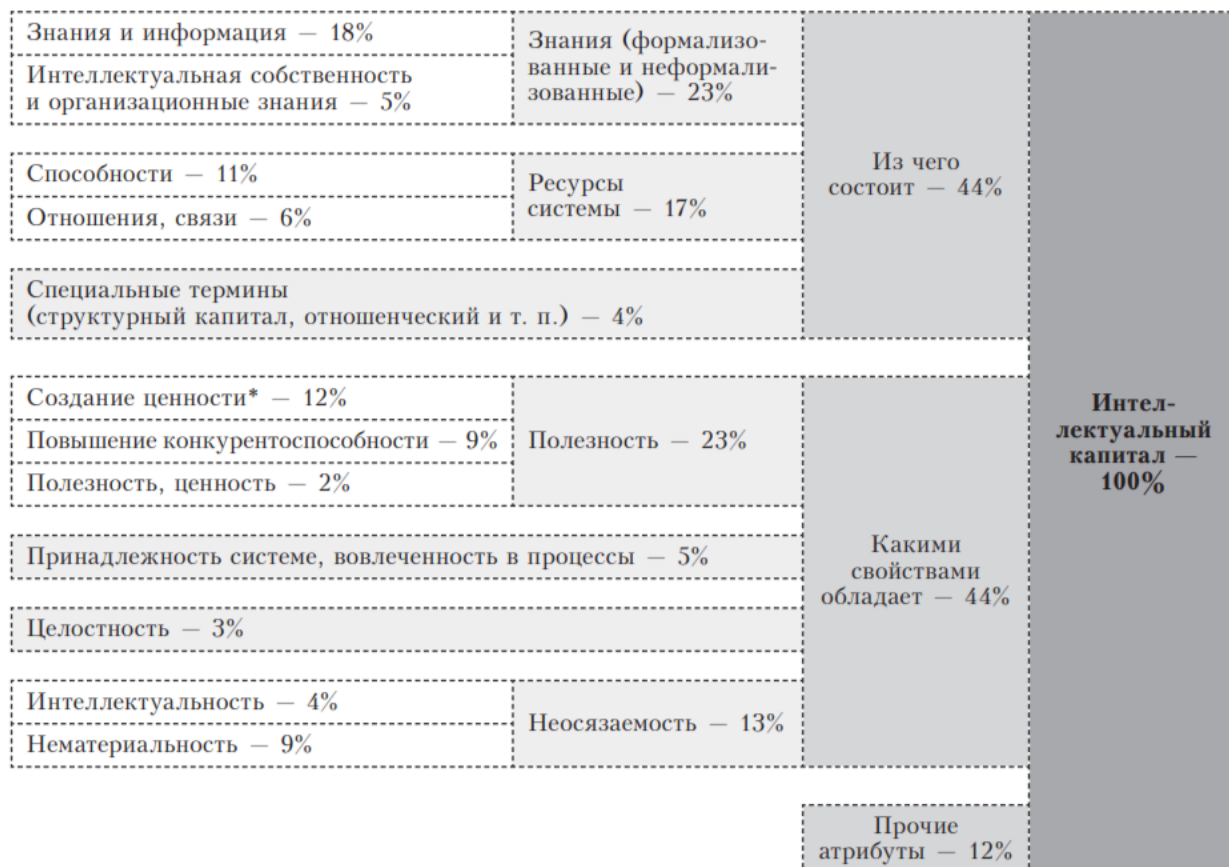


Рисунок 1. - Структура понятия «интеллектуальный капитал» на основе группировки базовых атрибутов дефиниции.

Источник: *Вопросы экономики*. 2022. № 4. С. 5—25.

Как можно заметить, интеллектуальный капитал фирмы укрупненно содержит в себе 2 смысловые части: из чего данный капитал состоит и какими свойствами обладает. Для определения сущности нам потребуется рассмотреть обе эти части, как отдельно, так и их взаимодействие.

Согласно анализу, интеллектуальный капитал состоит из 2 главных составляющих: знания (формализованные и неформализованные), а также ресурсы системы, под которыми понимается способности, отношения, и связи.

Сложность определения сущности интеллектуального капитала в контексте его составляющих заключается в том, что точно оценить стоимость можно только у части элементов. На данный момент успешно оценить (в рамках бухгалтерского учета) можно интеллектуальную собственность компании, а также НМА (нематериальные активы) организации. Гораздо сложнее можно оценить и управлять стоимостью ресурсов системы, также являющихся важными составляющими интеллектуального капитала организации. Понимая под ресурсами способности, связи и отношения внутри организации, рассмотрим их подробнее.

Способности относятся к набору навыков, экспертизы, знаний, опыта и компетенций, которыми обладают сотрудники организации. Они определяют возможности и готовность организации к использованию своих интеллектуальных ресурсов. Способности могут включать технические навыки, коммуникационные навыки, руководящие навыки, творческие способности и др. Важность способностей внутри организации заключается в том, что без них, эффективность управления интеллектуальным капиталом будет упираться в их отсутствие, что может привести к неполному использованию существующего в организации интеллектуального капитала. Работа над способностями в организации заключается в эффективном внутреннем обучении сотрудников, их быстрой адаптации к новым условиям, а также эффективности системы онбординга новых сотрудников.

Связи относятся к взаимодействиям и взаимосвязям между сотрудниками и отделами внутри организации. Эффективные связи способствуют передаче и обмену знаниями, информацией и опытом между людьми и группами. Связи делятся на формальные (официальные коммуникационные каналы, иерархические отношения) и неформальные (неформальное общение, неформальные структуры и группы). Качественные взаимосвязи между сотрудниками содействуют быстрому и эффективному обмену знаниями и сотрудничеству, а также способствуют построению команды и коллективной работы. В рамках управления интеллектуальным капиталом важным направлением деятельности является установление эффективных каналов связи между сотрудниками, подразделениями, уменьшение бюрократических издержек. В рамках связей можно говорить и о отношениях внутри коллектива, так как это является одним из проявлений неформальных связей. Одним из

вызовов управления связями является сложность создания и поддержания эффективных неформальных связей, в то время как формальные поддаются управлению благодаря оптимизации бизнес-процессов, использования обратной связи сотрудников и открытости к изменениям на любых уровнях иерархии.

Здесь стоит отметить, что некоторые ученые выявляют такое понятие как «отрицательный корпоративный человеческий капитал» организации. Отрицательный корпоративный человеческий капитал - накопленный организацией отрицательный индивидуальный человеческий капитал, устаревший, неэффективный или ложный интеллектуальный капитал, устаревшие и изношенные управленческие и интеллектуальные технологии, снижающие конкурентоспособность организации и приводящие к убыткам, к неконкурентоспособной продукции и услугам, к отрицательным результатам для работников, для организации, для экономики и общества [2]. В данном определении такой капитал явно относится к способностям и связям внутри организации. Очевидно, что такой интеллектуальный капитал вреден для компании не позволяет достигать потенциала в производстве, генерации прибыли и т.д. Одним из вызовов управления интеллектуальным капиталом организации является избежание таких неэффективностей и проблем.

Можно заметить некое противоречие между понятием интеллектуального капитала и отрицательного корпоративного человеческого капитала организации, так как одним из свойств, выявленных ранее является полезность интеллектуального капитала. В данном случае говорить о противоречии не приходится в силу того, что отрицательный человеческий капитал может быть составной частью капитала интеллектуального. Это может выражаться в неэффективном менеджменте, плохих связях между сотрудниками, внешним рынком, инвесторами и т.д. Тем не менее, даже такие случаи нуждаются в управлении и анализе.

Таким образом, в контексте анализа составляющих элементов интеллектуального капитала организации можно сделать вывод, что помимо измеримых частей интеллектуального капитала, также существует и ряд неосознаваемых элементов, которые сложнее выявить, но которые также требуют внимательного рассмотрения и управления для полноценного использования потенциала организации.

Далее рассмотрим свойства интеллектуального капитала организации. Из ранее использованного анализа можно заметить, что большинство определений выделяют такие свойства как полезность и неосязаемость, а также, в более редких случаях, принадлежность системе и целостность. Рассмотрим каждое из них подробнее.

Под полезностью интеллектуального капитала подразумевается то, что он способен приносить фирме дополнительные преимущества, выраженные в повышении конкурентоспособности на рынке, более высокой капитализации и дополнительной прибыли, извлекаемой из данного типа капитала. В научной литературе уже классическим является пример, связанный с крупнейшими технологическими компаниями, такими как Apple, Microsoft, Google и Meta (Facebook), у которых неотраженная в балансе стоимость может превышать 70%. Тем не менее, стоимость нематериальных активов, отраженных в балансе, составляют незначительную величину в диапазоне от 3,1 до 0,4.3 Это говорит о том, что нельзя отождествлять такие понятия как «интеллектуальный капитал» и «нематериальные активы». Данный пример является лишь одним случаем отражения полезности интеллектуального капитала организации.

Также можно говорить о таких косвенных показателях, как доверие фирме, ее престиж как у потребителей, так и у сотрудников, и т.д. Все это может говорить об эффективном управлении интеллектуальным капиталом внутри компании.

Таблица 1. Крупнейшие цифровые компании мира по рыночной капитализации.

Название	Совокупная рыночная капитализация, млрд.	Балансовая стоимость, млрд.	Неотраженная в балансе стоимость%	Совокупная рыночная капитализация, млрд.	Балансовая стоимость, млрд.	Неотраженная в балансе стоимость%
	2020 год			2021 год		
Apple Inc.	\$2 134	\$324	85	\$2 688	\$351	87
Microsoft	\$1 598	\$304	81	\$2 263	\$334	82
Alphabet Inc. (Google)	\$1 203	\$320	73	\$1 770	\$359	80
Meta Platforms (Facebook)	\$757	\$159	79	\$839	\$166	80

Источник: Экономика. Информатика. 2022. №4.

Таким образом, полезность интеллектуального капитала организации заключается в его способности генерировать дополнительные преимущества для

фирмы, которые в свою очередь находят отражение в ее рыночных показателях, а также в ряде других, неосязаемых преимуществ.

Неосязаемость интеллектуального капитала организации означает, что он не может быть легко оценен и представлен в денежном выражении. В первую очередь, это связано с тем, что интеллектуальный капитал состоит из нематериальных ресурсов, сложно взаимосвязанных между собой, зачастую уникальных.

Среди экономических и научных кругов уже на протяжении долгого времени ведутся дискуссии о необходимости расширения методов учета интеллектуального капитала в бухгалтерской отчетности, для более полного его отражения в балансе фирмы, с целью сокращения разрыва между рыночной оценкой компании и её капитализацией.

В рамках данного направления работает множество специалистов как со стороны бизнеса и экономики, так и среди научных кругов. Они выделяют следующие особенности, которые оказывают влияние на трудность оценки интеллектуального капитала:

Комплексность и многомерность интеллектуального капитала;

Трудность идентификации и формализации характеристик;

Сложность в оценке нематериального капитала;

Уникальность и сложность воспроизведения и копирования;

Сложность и долговременность процесса формирования и окупаемости капитала;

Возрастающая предельная отдача от данного вида капитала;

Стратегический характер в рамках современной экономики;

Динамичность и нестабильность данного вида капитала;

Специфическая структура затрат компании.[4]

В то же время оценка интеллектуального капитала является важной задачей в рамках управления им, так как для оценки эффективности управления требуются определенные показатели, на основе которых можно будет сравнивать компанию во времени или с другими организациями, что является крайне сложной задачей в условиях невозможности оценить и измерить данный вид капитала.

Некоторые ученые считают, что интеллектуальный капитал в рамках финансовой характеристики корпорации может оцениваться коэффициентом

Тобина. Данный показатель можно рассчитать, как отношение рыночной стоимости корпорации к стоимости замещения ее реальных активов (основного и оборотного капитала). Экономический смысл данного коэффициента состоит в том, что при значительном превышении стоимости корпорации над стоимостью ее материальных активов, можно прийти к выводу о том, что оценка нематериальных активов корпорации (менеджмент, имидж, бренд, талант персонала и эффективные системы управления) проведена по достоинству [5].

Тем не менее, наблюдается множество проблем в оценке интеллектуального капитала при помощи данного инструмента. В первую очередь, такая методика не подходит для оценки малого и среднего бизнеса, не представленного на фондовом рынке, в то время, когда в таких организациях значение интеллектуального капитала может быть значительно (например, в технологических стартапах). Помимо этого, широко известны случаи, когда рыночная оценка компаний оказывается несправедливой, что выливается в появление «финансовых пузырей» на рынке. Данный феномен - весьма негативное явление в финансовой сфере, сопровождающийся, прежде всего внезапным обвалом цен, влекущим нецелесообразное распределение средств, их бессмысленные траты, а также в некоторых случаях ослабление либо крах экономики [6]. Это означает, что рынок может неправильно оценивать интеллектуальный капитал организации, что может привести к катастрофическим последствиям как для конкретной компании, так и отрасли. Правильная оценка неосязаемых, не представленных в явном виде активов организации также является одним из важных вызовов в рамках управления интеллектуальным капиталом компании.

Целостность (3%) интеллектуального капитала и его принадлежность системе (5%) отмечены в рамках анализа понятий реже, чем полезность (23%) и неосязаемость (13%). Тем не менее, данные свойства также являются важными для определения сущности интеллектуального капитала. В рамках данного исследования оба эти свойства можно рассмотреть вместе.

Под целостностью интеллектуального капитала понимается то, что он представляет собой единую систему, в рамках которой трудно отчуждать ее элементы и части. Именно это свойство является одной из главных трудностей в контексте оценки и управлении интеллектуального капитала, так как это свойство не позволяет проанализировать каждый элемент интеллектуального

капитала по отдельности. Различные компоненты интеллектуального капитала, такие как знания, интеллектуальная собственность, отношения и взаимосвязи, неразрывно связаны между собой и влияют друг на друга.

Принадлежность интеллектуального капитала к системе означает, что он является ресурсом и ценностью в рамках данной конкретной организации. Его нельзя передать другой системе, продать и заменить в рамках конкретной организации. Интеллектуальный капитал несет в себе уникальные знания, опыт, экспертизу и способности, которыми обладает конкретная организация и может быть неприменима к другой. В экономической практике встречаются примеры, когда одни компании приобретаются другими, но при этом сохраняют свою структуру, некоторую автономность. Это делается как раз в тех случаях, когда интеллектуальный капитал организации представляет собой не только интеллектуальную собственность, но и коллектив, его взаимосвязи и отношения, экспертность.

В рамках сущности интеллектуального капитала в организации, целостность и принадлежность системе взаимосвязаны. Целостность обеспечивает взаимодействие и синергию между компонентами интеллектуального капитала, что позволяет ему функционировать как единое целое. Принадлежность к системе подчеркивает уникальность и ценность интеллектуального капитала для самой организации.

Можно считать, что с развитием как науки, так и бизнеса в данном направлении, при появлении более точных методик оценки интеллектуального капитала, разработке систем управления интеллектуальным капиталом позволит в будущем преодолеть трудности, возникающие в связи с данными свойствами интеллектуального капитала. Данное направление является крайне перспективным и может поменять существующий подход к оценке и управлению интеллектуальным капиталом организации.

В рамках развития науки ученые часто сталкивались с тем, что используемое понятие уже не отражает ту часть действительности, которое изначально подразумевалось, поэтому такие понятия видоизменялись, уточнялись, а иногда и дробились на более узкие составные части, которые позволяли изучать более узкие моменты на более глубоком уровне. Вполне возможно, что и с понятием интеллектуального капитала произойдут некоторые трансформации в обозримом будущем.

Заключение

Таким образом, в данной статье были рассмотрены роли и значения управления интеллектуальным капиталом организации, детально рассмотрены как составные части, так и свойства данного понятия.

Интеллектуальный капитал организации на основе анализа множества понятий обобщенно состоит из двух основных частей: нематериальные активы, а также связи, отношения и способности внутри организации.

В случае с нематериальными активами можно говорить о большей исследованности данной темы как в рамках бизнеса, так и науки. Существуют методики оценки, управления и эффективного использования нематериальных активов организации. В ту же очередь, способности, связи и отношения исследованы меньше и вызывают больший научный интерес.

Одним из вызовов управления связями является сложность создания и поддержания эффективных связей внутри организации, как формальных, так и неформальных. Это позволит организации более эффективно использовать свои имеющиеся ресурсы (как материальные, так и нематериальные), адаптироваться к изменениям внешней среды, повышать свою эффективность на рынке.

Также важной остается проблема, связанная с отрицательным человеческим капиталом организации. Одним из вызовов управления интеллектуальным капиталом организации является избежание его появления и преодоление таких ситуаций в компании.

Исходя из свойств интеллектуального капитала организации можно выявить следующие аспекты его сущности и вызовы в его управлении. В первую очередь, правильная оценка неосязаемых, не представленных в явном виде активов организации является важным направлением интеллектуальным капиталом компании. На данный момент можно заметить, что не существует унифицированных и подходящих всем методов оценки, что может приводить к неправильной оценке компании и её потенциала.

Помимо этого, важно понимать, что с развитием науки и бизнеса, понятие интеллектуального капитала может трансформироваться, видоизменяться и уточняться. Не исключено, что в будущем интеллектуальный капитал будет рассматриваться не как единая система, а как комплекс более узких понятий, каждое из которых по отдельности сможет быть изучено лучше. Это является одним из важных направлений для будущих исследований.

Список литературы.

1. *Макаров П.Ю.* Интеллектуальный капитал в понятийно-категориальном аппарате экономической науки: критическое осмысление и систематизация. Вопросы экономики. 2022. № 4. С. 5—25.
2. *Корчагин Ю.А.* Человеческий капитал - основной фактор развития инновационной экономики. URL: <http://viperson.ru/articles/yuriy-korchagin-chelovecheskiy-kapital-osnovnoy-faktor-razvitiya-innovatsionnoy-ekonomiki>.
3. *Кох Л.В., Кох Ю.В., Данейкин Ю.В.* Оценка стоимости интеллектуального капитала: взгляд инвестора // Экономика. Информатика. 2022. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-stoimosti-intellektualnogo-kapitala-vzglyad-investora> (дата обращения: 31.03.2024).
4. *Булатецкая А.Ю.* Система показателей для оценки компонентов интеллектуального и социальнореputационного капитала компании // Индустриальная экономика. 2022. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-pokazateley-dlya-otsenki-komponentov-intellektualnogo-i-sotsialnoreputatsionnogo-kapitala-kompanii> (дата обращения: 31.03.2024).
5. *Васильева О.С., Латышева Л.А.* Развитие интеллектуального капитала как направление финансовой стратегии коммерческих организаций // Финансовые рынки и банки. 2023. №10. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-intellektualnogo-kapitala-kak-napravlenie-finansovoy-strategii-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 31.03.2024).
6. *Булыгин А.М.* Финансовые пузыри на рынках активов // Вестник науки. 2021. №12 (45). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovye-puzyri-na-rynках-aktivov> (дата обращения: 31.03.2024).

УДК: 332.49

Калугина Ю.В.

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
кафедра экономической безопасности,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
студент

Печерица Е.В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
к.с.н., доцент

УГРОЗЫ И РИСКИ СОЦИАЛЬНОЙ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ СФЕР ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ЗАБАЙКАЛЬСКОГО КРАЯ И СПОСОБЫ ИХ МИНИМИЗАЦИИ

Аннотация

В данной статье на основе системы индикаторов экономической безопасности рассмотрены проекции «социального развития» и «экологического развития» Забайкальского края. Целью данного исследования является выявление угроз и рисков социальной и экологической сфер экономической безопасности Забайкальского края. С помощью сравнения фактических значений индикаторов с пороговыми значениями выявлены внешние и внутренние угрозы социальной и экологической сфер экономической безопасности Забайкальского края. Используя метод ранжирования, составлена карта рисков, где указаны ущербы, влияющие на уровень региональной экономической безопасности. В статье также были использованы следующие методы исследования: метод сравнения, индикативный метод, стоимостной метод, анализ научной литературы. Было проанализировано 19 научных статей российских авторов, таких как Безденежных Т.И. [3], Печерица Е.В. [10,17], Саликов Ю.А. [8], Рудакова Т.А. [5], Саркисян Л.Ю. [12], Шарафанова Е.Е. [3], Шишкина Н.П. [16] и другие, которые позволили выделить основные угрозы региональной экономической безопасности, а также ключевые аспекты взаимосвязи социальной и экологической ее составляющей.

Ключевые слова

Региональная экономическая безопасность, угрозы, риски, экологическая безопасность, социальная безопасность, Забайкальский край

Kalugina Yu.V.

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
student

Pecheritsa E.V. - scientific supervisor

Russian Federation, St. Petersburg,

St. Petersburg State University of Economics,

Candidate of Sociological Sciences, Associate Professor

THREATS AND RISKS OF SOCIAL AND ENVIRONMENTAL SPHERES OF ECONOMIC SECURITY OF THE TRANS-BAIKAL TERRITORY AND A WAY TO MINIMIZE THEM

Abstract

This article, based on a system of indicators of economic security, examines the projections of “social development” and “ecological development” of the Trans-Baikal Territory. The purpose of this study is to identify threats and risks in the social and environmental spheres of economic security of the Trans-Baikal Territory. By comparing the actual values of indicators with threshold values, external and internal threats to the social and environmental spheres of economic security of the Trans-Baikal Territory were identified. Using the ranking method, a risk map has been compiled, which indicates the damage that affects the level of regional economic security. The article also used the following research methods: comparison method, indicative method, cost method, analysis of scientific literature. 19 scientific articles by Russian authors, such as T.I. Bezdenezhnykh, were analyzed. [3], Pecheritsa E.V. [10,17], Salikov Yu.A. [8], Rudakova T.A. [5], Sarkisyan L.Yu. [12], Sharafanova E.E. [3], Shishkina N.P. [16] and others, who made it possible to identify the main threats to regional economic security, as well as key aspects of the relationship between its social and environmental components.

Keywords

Regional economic security, threats, risks, environmental safety, social security, Trans-Baikal Territory.

Введение

Забайкальский край – субъект РФ, расположенный на юге Азиатской части России, граничащий с Монголией и Китаем. На территории региона располагаются: мощная сырьевая база золота (около 9% запасов РФ), мировой водораздел бассейнов рек Тихого и Северного Ледовитого океанов.

Территория Забайкальского края подвержена воздействию широкого спектра опасных природных процессов и явлений, в том числе: землетрясений, селей, лавин, ураганов, наводнений, лесных и степных пожаров. Регион также сталкивается с угрозой загрязнения окружающей среды, что негативно сказывается на здоровье местных жителей.

Объект исследования – социально-экологическая сфера экономической безопасности Забайкальского края.

Предмет исследования – угрозы и риски социальной и экологической сфер экономической безопасности Забайкальского края.

Основная часть

В условиях экономических кризисов достаточно актуальным стало решение вопроса обеспечения экономической безопасности на уровне государства и отдельных регионов. Безопасность экономической системы государства формируют экономические системы отдельных субъектов страны. Именно «состоятельность» каждого региона рассматривается, как важный фактор для экономического благополучия [1, 5].

Региональная экономическая безопасность (ЭБР) представляет собой такой комплекс мер, который направлен на постоянное развитие и совершенствование экономики при осуществлении механизма противодействия внешним и внутренним угрозам [6].

В Забайкальском крае негативное влияние на экономическую безопасность оказывают социальная и экологическая сфера жизнедеятельности, создавая нестабильное развитие экономики. Для выявления угроз и оценки рисков в регионе следует рассмотреть из системы индикаторов экономической безопасности две проекции, а также сопоставить региональные показатели с пороговыми значениями.

В таблице 1 представлена проекция социального развития за период 2017-2023 года.

Таблица 1 – Индикаторы проекции «социальное развитие»

Индикатор	Фактическое значение							Пороговое значение
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Отношение среднедушевых доходов населения к прожиточному минимуму, раз	2,5	2,9	3,08	3,2	3,3	3,78	4,2	Больше или равно 3,5
Отношение средней пенсии к средней заработной плате, %	31,5	30,4	29,9	29,4	28,1	34,1	31,1	Больше или равно 40
Уровень безработицы по	10,9	10,2	9,3	9,8	9,1	8,9	8,7	Меньше или равно 4

методологии МОТ, %								
Ожидаемая продолжительность жизни при рождении, лет	69	69	68,9	68,2	66,8	67,7	68	Больше или равно 80
Размер жилья на одного жителя, квадратный м	34	38	40	41	40	46	50	Больше или равно 25
Средства на здравоохранение, образование и социальную политику, % к ВРП	35,6	33,3	31,1	29,2	26,8	23,5	25,9	Больше или равно 15
Число преступлений на 100 тыс. человек населения, единиц	235	250	240	210	180	155	160	Не более 5 000

Источник: составлено на основе [2, 18]

Уровень экономической безопасности в социальной сфере Забайкальского края имеет не стабильную динамику. Отношение среднедушевых доходов населения к прожиточному минимуму в период с 2017 по 2021 год, не пересекало пороговой отметки 3,5 раз. Это определяло недостаточность доходов населения для обеспечения базовых потребностей, а также свидетельствовало о повышении уровня бедности и социальной дифференциации Забайкальского края. Однако, анализируя данный индикатор с 2017 по 2023 год, можно наблюдать тенденцию роста. На 2023 год показатель составил 4,2, что удовлетворяет пороговой отметки. Также отметим индикатор отношения средней пенсии к средней заработной плате, который также не соответствует пороговому значению 40% и составляет на 2023 год всего 31,1%. Такой низкий процент может указывать на то, что в Забайкальском крае пенсионеры получают недостаточно средств для поддержания своего уровня жизни, особенно в тех случаях, когда они зависят только от дохода в виде пенсий. Уровень безработицы в Забайкальском крае на протяжении семи лет достаточно высокий и практически не снижается. На 2023 год данный индикатор составил 8,7%, что выше пороговой отметки 4%. Это связано в большей степени: со снижением численности трудоспособного населения вследствие его миграционного оттока в другие регионы страны,

небольшого разнообразия предложения рабочих мест из-за недостаточной диверсификации экономики и т.п. Помимо этого, можно отметить, что Забайкальский край выделяет достаточно средств на здравоохранение, образование и социальную политику, т.к. на 2023 год значение составило 25,9% к ВРП, что соответствует пороговому значению 15%.

В таблице 2 представлена проекция экологического развития за период 2017-2023 года.

Таблица 2 - Индикаторы проекции «экологическое развитие»

Индикатор	Фактическое значение							Пороговое значение
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Сброс загрязненных сточных вод, тыс. кубических м/квadratных км	0,5	0,7	0,8	0,9	0,6	0,7	0,7	Меньше или равно 0,3
Выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух от стационарных источников, т/квadratный км	0,6	0,8	0,6	0,7	0,7	0,8	0,7	Меньше или равно 0,5
Лесовосстановление (доля восстановленных лесов,%)	0,16	0,28	0,68	0,69	0,69	0,7	0,7	Больше или равно 0,15

Источник: составлено на основе [2, 18]

В экологической сфере экономической безопасности Забайкальского края соответствует пороговому значению только доля лесовосстановления и составляет на 2023 год 70%, что свидетельствует о высоком результате по сравнению с 2017 годом. По данным ведущей лесоучетной организации РФ Забайкальский край является одним из лучших защитников лесов, которые вовремя проводит санитарные рубки и удаляет погибшие насаждения. Сброс загрязненных сточных вод, а также выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух от стационарных источников в регионе превышают пороговые значения, что свидетельствует о несоблюдении экологических норм

и правил, неэффективности установленных мероприятий для обеспечения устойчивости окружающей среды.

Экономическая безопасность региона означает возможность и способность реализовывать собственную экономическую политику, включая разработку мероприятий по решению социально-экономических вопросов, а также обеспечение населения достаточным уровнем жизни с установленными стандартами. Для того чтобы выбрать правильную меру по минимизации угроз экономической безопасности, они должны быть идентифицированы.

На основе данных, представленных в таблице 1, выявим внешние и внутренние угрозы социальной безопасности Забайкальского края.

Таблица 3 – Внешние и внутренние угрозы социальной безопасности Забайкальского края

Внешние угрозы	Внутренние угрозы
1. Интенсивный миграционный отток населения: в результате может произойти снижение трудового потенциала региона и сокращение потенциальных возможностей экономического роста.	1. Недостаток квалифицированных кадров: в результате может возникнуть необходимость привлечения или удержания талантливых и опытных работников, т.к. многие специалисты уедут на конкурирующие предприятия в соседние города из-за загрязненной обстановки региона.
	2. Снижение уровня отношения средней пенсии к средней заработной плате: фактическое значение равно 23,3 раза, что меньше порогового значения 40 раз.
	3. Рост уровня безработицы: фактическое значение равно 8,7%, что выше порогового значения 4% (в результате может произойти увеличение уровня преступности)

Источник: составлено самостоятельно

На основе данных, представленных в таблице 2, выявим внешние и внутренние угрозы экологической безопасности Забайкальского края.

Таблица 4 – Внешние и внутренние угрозы экологической безопасности Забайкальского края

Внешние угрозы	Внутренние угрозы
1. Глобальные изменения климата: в результате может повлиять на образование антропогенных факторов (выбросы парниковых газов в атмосферу из-за	1. Недостаточная обработка и утилизация отходов: отсутствие в регионе эффективных систем сбора, обработки и утилизации отходов может привести к накоплению мусора и загрязнения окружающей среды.

промышленных предприятий или автомобильного транспорта).	2. Загрязнение водных ресурсов промышленными предприятиями: в результате может привести к загрязнению рек и озер, что негативно скажется на туризме, рыболовстве и т.п.
	3. Возникновение экологических аварий: возможен разлив опасных химических веществ, в результате которого произойдет разрушение экосистемы и ущерб здоровью людей.
	4. Трансграничное воздействие на окружающую среду региона.

Источник: составлено самостоятельно

Рассматривая угрозы по двум составляющим экономической безопасности Забайкальского края, следует построить карту рисков на основе их ранжирования методом экспертной оценки в таблице 5.

Таблица 5 – Ранжирование рисков по социальной и экологической сферам экономической безопасности

№ риска	Название риска	Вероятность возникновения	Оценка ущерба для региона	Уровень риска
1	Загрязнение водных ресурсов	5	5	25
2	Загрязнение атмосферного воздуха	4	4	16
3	Снижение здоровья населения	4	5	20
4	Снижение качества жизни людей пенсионного возраста	3	2	6
5	Экономический застой	3	3	9

Источник: составлено самостоятельно на основе [9]

Опираясь на ранжирование в таблице 5, наглядно определим на рисунке 1, какие риски нанесут значительный ущерб экономической безопасности Забайкальского края.

Вероятность	Карта рисков				
5					R1
4				R2	R3

3		R4	R5		
2					
1					
0	1	2	3	4	5
Ущерб					

Рисунок 1 – Карта рисков социально-экологической сферы экономической безопасности

Источник: составлено самостоятельно

Рассмотрены возможные потенциальные ущербы, которые могут быть нанесены выявленными рисками:

1. R1 - Нарушение утилизации отходов местными населенными пунктами и предприятиями, способствующие загрязнению сточных вод.
2. R2 - Нарушение предприятиями требований природоохранного законодательства по утилизации вредных и токсичных веществ в атмосфере.
3. R3 - Увеличение числа заболеваемости населения из-за плохого качества питьевой воды.
4. R4 - Нехватка пенсии в качестве дохода пожилым гражданам региона на оплату коммунальных услуг, а также продуктов питания и лекарств.
5. R6 - Миграционный отток трудоспособного населения в другие города из-за загрязненной обстановки в регионе.

В Забайкальском крае экологическая ситуация ухудшается из-за нарушения природоохранных правил, что приводит к миграции опытных специалистов в другие регионы из-за загрязнения окружающей среды. Некоторые жители подвергаются инфекциям из-за низкого качества воды и воздуха. Пожилые граждане страдают от болезней из-за плохой экологической обстановки и не могут полностью пройти медицинское обследование из-за недостаточной пенсии. Это создает серьезные угрозы для здоровья населения, социального благополучия и экономического развития региона [17]. Основываясь на рисунок 1, можно выделить два ущерба, которые в большей степени влияют на уровень экономической безопасности региона: нарушение утилизации отходов местными населенными пунктами и предприятиями, способствующие загрязнению сточных вод; увеличение числа заболеваемости населения из-за плохого качества питьевой воды.

В Забайкальском крае на 2023 год объем сброса сточных вод в водный объект составляет более 600 тысяч кубических метров в сутки, поэтому

целесообразно предложить мероприятие по установке модульных очистных сооружений.

В целом, очистные сооружения представляют собой комплекс специального оборудования, который предназначен для очистки сточных вод, содержащих различного рода загрязнения, и доведения их показателей до предельно допустимых концентраций с учетом местных требований. Процесс разработки и реализации мероприятия по установке очистных сооружений включает в себя несколько этапов:

- Анализ и планирование, представляет изучение информации о загрязнении сточных вод в районе и на территории предприятия в ходе разрешения очистных сооружений.

- Проектирование включает детальные планы и оптимизацию характеристики установки очистных сооружений.

- Подготовка и закупка оборудования означают приобретение очистных сооружений с учетом требований и нормативов.

- Строительство и монтаж характеризуют непосредственное создание физических сооружений.

- Тестирование и запуск предполагают тщательный анализ системы и подготовки его к действию.

- Обслуживание и сопровождение обеспечивают постоянный контроль и регулярное обслуживание очистных сооружений.

В соответствии с этим в данном регионе, как самый загрязненный город выделяют Читу. На 2023 год его предельно допустимые концентрации сточных вод в общем объеме составили 40 мкг/м³ при максимальном допустимом 35. Город Чита делится на четыре больших района: Центральный, Железнодорожный, Черновский и Ингодинский.

Модульные очистные сооружения представляют собой локальную систему очистки сточных вод, использующиеся для очистки хозяйственно-бытовых стоков. Структура МОС содержит 5 модулей, поэтому подробную характеристику можно рассмотреть в таблице 6.

Таблица 6 – Структура модульных очистных сооружений

Название модулей	Характеристика модулей
Пескоотделители	удаление из воды крупных частиц и взвешенных веществ за счет гравитации

Бензомаслоотделители	уменьшение содержания в сточных водах различных видов масел, а также нефтепродуктов
Сорбционные фильтры	снижение уровня загрязнений до ПДК
Уф-обеззараживатели	фильтрация сточной воды, уничтожение различных вирусов и бактерий
Контрольные колодцы	отбирание пробы воды для контроля ПДК

Источник: составлено самостоятельно

МОС имеют достаточно большое кол-во достоинств, к ним относятся: возможность постепенной очистки стоков до ПДК, низкие эксплуатационные затраты, не использование электроэнергии, а также срок службы до 50 лет.

В соответствии с площадью районов города Читы и их превышением допустимо предельных концентраций, рассчитаем стоимость закупки модульных очистных сооружений на примерных ценах в таблице 7.

Таблица 7– Расчет стоимости закупки МОС

Районы г. Читы	Превышение ПДК, раз	Территория площади, км. кв.	Производительность, м3/час	Стоимость, тыс. руб.
Центральный	в 1,2	72	100	7523,2
Черновский	в 1,4	265	150	9505,7
Железнодорожный	в 1,5	64	100	7523,2
Ингодинский	в 2,5	131	200	11911,3

Источник: составлено самостоятельно на основе [19]

Таким образом, произвести закупку модульных очистных сооружений для города Читы выйдет на сумму 36463,4 тыс. рублей. Соответственно, для установления четырех автономных модульных зданий потребуется 2389,6 тыс. рублей по цене 597,4 тыс. рублей за штуку и размером 7,20х6,00х4,80. Для сточных вод также нужны резервуары, которые предназначены для сбора очистки и хранения канализационных стоков.

Так как автономные модульные здания являются наземным видом очистных сооружений, то целесообразно будет установка горизонтальных резервуаров с плавающей крышкой с номинальной вместимостью 200000 м3 по цене 635 тыс. рублей и 120000 м3 по цене 305 тыс. рублей. Для каждого модуля потребуется два резервуара двух размеров, следовательно, общая их сумма будет составлять 3760 тыс. рублей.

Помимо закупки очистных сооружений, также следует оплатить его перевозку, произвести шеф-монтажные работы, а также ввести оборудование в эксплуатацию. Примерная стоимость работ и услуг для установления МОС представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Расчет стоимости работ и услуг для установления модульных очистных сооружений

Наименование работ	Стоимость 1 единицы, тыс. руб.	Потребность, шт (МОС)	Общая стоимость, тыс. руб.
Перевозка оборудования	20	4	80
Шеф-монтажные работы	30	4	120
Работы по вводу оборудования в эксплуатацию	10	4	40
Итого:			240

Источник: составлено самостоятельно на основе [19]

Таким образом, общая сумма расходов, связанных с необходимостью перевозки оборудования, осуществления шеф-монтажных и пуско-наладочных работ, составит 240 тысяч рублей.

Помимо этого, потребуется произвести расчет амортизационных отчислений на модульные очистные сооружения, срок службы которых составляет 20 лет [19]. Данные отчисления предусматриваются для создания резервов на будущее обновление и развитие инфраструктуры Забайкальского края. Расчет производится линейным способом:

- Годовая норма амортизационных отчислений = $100\%/20 = 5\%$;
- Годовая сумма амортизационных отчислений = $6149,6 \times 5/100 = 307,48$.

Что касается финансирования, то по новостным данным, Забайкальскому краю в 2023 году выделено 700 млн. рублей из федерального бюджета на установку очистных сооружений. Эта сумма позволит покрыть затраты на установку модульных очистных сооружений в определенных районах. В таблице 9 представлен расчет затрат МОС с учетом установления модульных зданий, резервуаров и амортизационных отчислений.

Таблица 9 – Расчет затрат установления модульных очистных сооружений

Вид затрат	Наименование затрат	Общая стоимость, тыс. руб.
I. Капитальные затраты	Автономные модульные здания	2389,6
	Резервуары	3760

Итого капитальных затрат:		6149,6
II.Единоновременные затраты	МОС в Центральном районе	7523,2
	МОС в Черновском районе	9505,7
	МОС в Железнодорожном районе	7523,2
	МОС в Ингодинском районе	11911,3
	Работы и услуги по установлению МОС	240
Итого единовременных затрат:		36703,4
III.Постоянные затраты	Годовая сумма амортизационных отчислений	307,48
Итого постоянных затрат:		307,48
Итого затрат:		43160,48

Источник: составлено самостоятельно

Таким образом, общая сумма затрат на проект модульных очистных сооружений для определенных районов города Читы Забайкальского края составляет 43160,48 тыс. рублей.

Для успешной реализации мероприятий по минимизации угроз экономической безопасности Забайкальского края необходимо грамотно спланировать и обеспечить активное участие всех заинтересованных сторон – региональных властей, предприятий и население. Чтобы улучшение социального и экологического потенциала было эффективным, необходимо сотрудничество всех участников. Только такой коллективный подход позволит обеспечить стабильный уровень экономической безопасности региона и сохранить его экологическую и социальную ценность [20].

Заключение

Проанализировав проекции «социальное развитие» и «экологическое развитие» из системы индикаторов экономической безопасности, можно сказать, что на уровень ЭБ Забайкальского края в большей степени влияет сброс вредных для окружающей среды продуктов. Это приводит к возникновению различных инфекций и заболеваний среди населения, особенно среди пожилых граждан, которые сталкиваются с проблемами получения медицинской помощи из-за недостаточных пенсий. Такие факторы создают серьезные угрозы для здоровья населения, социального благополучия и экономического развития региона.

Также стоит отметить, что, построив карту рисков, в «красную зону» попали следующие виды потенциальных ущербов: нарушение утилизации отходов местными населенными пунктами и предприятиями, способствующие загрязнению сточных вод; увеличение числа заболеваемости населения из-за плохого качества питьевой воды.

В связи с выявленными угрозами и рисками целесообразно провести мероприятия по установке модульных очистных сооружений, начиная с наиболее загрязненных городов, чтобы минимизировать ошибки в утилизации отходов и улучшить качество питьевой воды.

Список источников

1. *Красносельская, Д. Х.* Экономическая безопасность региона: пространственный аспект / Д. Х. Красносельская, О. В. Мамателашвили // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2017. – № 1. – С. 32-36. – EDN YIALNN.

2. *Сенчагов, В. К.* Методология обеспечения экономической безопасности/ В. К. Сенчагов // Экономика региона. – 2008. – N 3. – С. 31. – EDN JWVVRP.

3. *Безденежных, Т. И.* Цифровая трансформация как фактор устойчивого развития: региональный аспект / Т. И. Безденежных, Е. Е. Шарафанова // Устойчивое развитие (ESG): финансы, экономика, промышленность: Материалы Национальной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 2022 года. – Санкт-Петербург: Центр научно-производственных технологий "Астерион", 2022. – С. 29-33. – EDN ХККСУУ.

4. *Черемисина, Т.Н.* Экономико-статистическая оценка экономической безопасности региона / Т. Н. Черемисина, Н. В. Черемисина // Социально- экономические явления и процессы. – 2015. – Т. 10. – № 12. – С. 98-109. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomiko-statisticheskaya-otsenka-ekonomicheskoy-bezopasnosti-regiona> (дата обращения: 20.03.2024).

5. *Рудакова Т.А.* Экономическая безопасность региона: сущность, факторы, инструменты мониторинга / Т.А. Рудакова, И.Н. Санникова, О.Ю. Рудакова // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2018. - №6 (363). – С. 1073. - DOI: 10.24891/ni.14.6.1072.

6. *Каранина, Е. В.* Основные понятия и категории экономической безопасности региона / Е. В. Каранина, М. С. Кызьюров // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2019. – Т. 2, № 7. – С. 3-10. – EDN DYQKKP.

7. *Сайкова, Е. А.* Оценка современного состояния экономической безопасности региона / Е. А. Сайкова, М. Е. Антонова. – Челябинск: Челябинский государственный университет, 2022. – 123 с. – EDN JDPQDC.

8. *Саликов Ю.А.* Угрозы экономической безопасности региона / Ю.А. Саликов, И.И. Золотарева, Т.А. // Вестник ВГУИТ. - 2017. - №1 (71). – С. 143. DOI: 10.20914/2310-1202-2017-1-490-496.

9. Яковлев, В. В. Экологическая безопасность, оценка риска. СПб.: Изд-во СПбГПУ, 2007. - 476 с. URL: <https://elib.spbstu.ru/dl/local/1483.pdf/info> (дата обращения: 17.03.2024).
10. Кучумов, А. В. Угрозы и риски демографической безопасности Российской Федерации / А. В. Кучумов, Е.В. Печерица // Техничко-технологические проблемы сервиса. – 2020. – № 4(54). – С. 116-122. – EDN OFSSPO.
11. Таскаева, М. П. Демографическая ситуация: угроза экономическому развитию региона / М. П. Таскаева // Проблемы социально-экономического развития Сибири. – 2018. – № 2(32). – С. 77-84. – EDN YAUMWT.
12. Саркисян Л.Ю. Проблемы рынка труда Забайкальского края // Экономика труда. – 2019. – Том 6. – № 4. – С. 1411-1422. – DOI: 10.18334/et.6.4.41203.
13. Левкина, Е.В. Оценка экономической безопасности региона (на примере Приморского края) / Е.В. Левкина, Л.А. Сахарова, Е.И. Денисевич // Экономика, предпринимательство и право. – 2022. – Том 12. – № 9. – С. 2529-2542. – DOI: 10.18334/erp.12.9.116259.
14. Кислоцаев, П.А. Прикладные аспекты оценки экономической безопасности региона (на примере Забайкальского края) // Теневая экономика. – 2021. – Том 5. – № 4. – С. 295-306. – DOI: 10.18334/tek.5.4.113427.
15. Бочкарева, И.В. Определение размера теневого сектора малого бизнеса на региональном уровне (на примере Забайкальского края) // Теневая экономика. – 2019. – Том 3. – № 3. – С. 165-174. – DOI: 10.18334/tek.3.3.41179.
16. Шишкина, Н. П. Региональная специализация экономики Забайкальского края / Н. П. Шишкина, О. В. Гладких, М. П. Таскаева // Проблемы социально-экономического развития Сибири. – 2019. – № 2(36). – С. 85-88. – EDN FFZPJJ.
17. Кучумов, А. В. Сущностные аспекты управления социальной безопасностью / А. В. Кучумов, Е. В. Печерица, Я. С. Тестина // Экономический вектор. – 2022. – № 4(31). – С. 5-10. – DOI: 10.36807/2411-7269-2022-4-31-5-10. – EDN OCILZC.
18. Митяков, Е. С. Ключевые элементы методологии и инструментария мониторинга экономической безопасности регионов России / Е. С. Митяков // Фундаментальные исследования. – 2018. – № 8. – С. 84-88. – EDN XZRRXF.
19. Официальный сайт компании ООО «Промсити» - очистка бытовых и производственных сточных вод [Электронный ресурс] URL: <https://promcity.ru> (дата обращения: 10.04.2024).
20. Печерица, Е.В. Организационно-экономический механизм повышения уровня жизни населения региона при локализации гостиничных кластеров / Е. В. Печерица // Техничко-технологические проблемы сервиса. – 2014. – № 1(27). – С. 106-112. – EDN RXXEDT.

УДК 338

Капускина Е. А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Университет ИТМО

Магистрант

Соловьева Дита Витальевна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Университет ИТМО,

к.э.н., доцент

АНАЛИЗ ТРЕНДОВ И БИЗНЕС-ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ БРЕНДОВ КАК ФАКТОРОВ СОЦИУМА

Аннотация

В статье анализируется бизнес-практика компаний, которые реализуют принципы социальной ответственности, направления развития КСО в России, а также современные тенденции ее развития. Исследование касается практики реализации КСО в российском обществе, проблем внедрения социальной ответственности, предоставляются реализованные пути их решения.

Ключевые слова

социальная ответственность, корпоративная социальная ответственность, тренды КСО, устойчивое развитие, актор социума

UDC 338

Kapuskina E. A.

Russian Federation, Saint-Petersburg

ITMO University

Master student

Solovyova Dita Vitalievna – scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

ITMO University,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

ANALYSIS OF TRENDS AND BUSINESS PRACTICES IN THE FORMATION AND DEVELOPMENT OF BRANDS AS ACTORS OF SOCIETY

Abstract

The article analyzes the business practices of companies that implement the principles of social responsibility, the directions of CSR development in Russia, as well as current trends in its development. The study concerns the practice of implementing CSR in Russian society, the problems of implementing social responsibility, and provides implemented ways to solve them.

Keywords

social responsibility, corporate social responsibility, CSR trends, sustainable development, actor of society

Основная и первостепенная задача бизнеса – это извлечение прибыли. Любая компания стремится к высоким финансовым показателям, к увеличению доходов и снижению издержек. Но если компания будет думать только коммерческом успехе в ущерб другим важным составляющим — забота о потребителях, социальная ответственность перед обществом, внимание к экологическим вопросам, то она сможет легко потерять доверие и лояльность потребителей.

К вопросу социальной ответственности общество обратилось впервые в 1950-е годы. Развитие связано с вниманием социума к экологическим и гражданским проблемам. Растущее общественное осознание инициировало движение развития концепции социальной ответственности бизнеса. Компании стали осознавать, что больше не смогут оставаться в стороне и игнорировать социальные проблемы. Прежде чем перейти к анализу трендов и бизнес-практики брендов, которые позиционируют себя как социальные акторы, необходимо рассмотреть развитие концепции и рассмотреть подходы разных авторов.

Ф. Котлер, экономист и маркетолог, профессор Высшей школы менеджмента Дж. Л. Келлога при Северо-Западном университете США является одним из первых авторов, который дал определение и обозначил термин социальной ответственности. Он считает, что в компании обязаны учитывать социальные и экологические последствия своей деятельности, расширив фокус с концентрации на максимизации прибыли. [3]

В своих работах Ф. Котлер говорит о том, что бренды которые не уделяют в своей деятельности достаточное внимание концепции социально-этического маркетинга сильно отстают от конкурентов, которые это делают. Поэтому Ф. Котлер в первые предложил использовать брендам холистический подход, который предполагает интеграцию и финансовых, и социальных целей компании.

Преимущества социальной ответственности по Ф. Котлеру:

1. Улучшение репутации бренда.
2. Повышение лояльности клиентов.
3. Привлечение талантливых сотрудников.
4. Сокращение рисков.
5. Повышение прибыльности. [2]

Арчи Б. Кэрролл, профессор менеджмента и автор, проводя анализ вопросов социальной ответственности бизнеса, обозначил задачу – для развития концепции необходимо базовый термин и его трактовка, который бы охватил все векторы обязанностей и факторов, которые влияют на эту отрасль. Как итог, в 1979 году Кэрролл представляет определение, фактически обобщающее существующие трактовки: «Социальная ответственность бизнеса охватывает экономические, правовые, этические и дискреционные ожидания, которые общество возлагает на организацию в данный момент времени».[5].

К. Дэвис, профессор Университета штата Аризона, считал, действия и решения, которые выходят за рамки экономических и технических аспектов и интересов организации, которые принимают представители бизнеса, относятся к социальной ответственности. Дэвис считал что ее необходимо рассматривать в управленческом контексте. Кроме того, он считал, что некоторые социально ответственные решения бизнеса могут иметь большую вероятность принести фирме долгосрочную экономическую выгоду, тем самым окупая ее социально ответственное отношение (т. н. «теория разумного эгоизма» []).

Завершая обзор развития концепции, необходимо простроить ретроспективу и этапы становления понятия социальной ответственности и его развития в разные годы. Подробнее рассмотрено в таблице 1.

Таблица 1 – Развитие социальной ответственности

Период	Описание
--------	----------

1960-е годы: Зарождение концепции	В 1960-х годах такие активисты, как Говард Боуэн и Кит Дэвис, выдвинули концепцию социальной ответственности бизнеса, утверждая, что компании имеют обязательства перед обществом, выходящие за рамки получения прибыли.
1970-е годы: Рост потребительского активизма	В 1970-х годах движение за защиту прав потребителей набрало силу, и потребители стали требовать от компаний более ответственного подхода к социальным и экологическим вопросам. Это привело к появлению таких инициатив, как бойкоты и движение за корпоративную социальную ответственность.
1980-е годы: Развитие практик	В 1980-х годах компании начали внедрять практику социальной ответственности в свои операции. Это включало такие шаги, как разработка экологичных продуктов, поддержка благотворительных организаций и продвижение этических норм на рабочем месте.
1990-е годы и далее: Распространение	В 1990-х годах и далее социальная ответственность брендов стала широко распространенной практикой. Компании осознали, что интеграция социальных и экологических соображений в свою деятельность может принести пользу бизнесу, повышая репутацию, лояльность клиентов и привлекая талантливых сотрудников.

Возвращаясь в современный бизнес ландшафт и маркетинговую практику можно однозначно сказать, что социальная ответственность не потеряла своей значимости, а наоборот стала неотъемлемой частью стратегического развития компаний. С каждым годом запрос потребителя к социально-ответственным брендам только увеличивается.

В ходе опроса компании E+ Change и Better выяснили, что для 70% опрошенных важна социальная ответственность брендов. Среди главных

признаков этой ответственности лидируют забота об экологии и природе — 43%, социально уязвимых слоях населения — 17% и использование перерабатываемых материалов — 15%. [1]

Анализ трендов

Для эффективной маркетинговой стратегии брендам необходимо регулярно и системно заниматься трендвотчингом. Трендвотчинг – процесс отслеживания и анализа существующих трендов, а также умение уловить тенденции будущего. Для адаптации трендов необходимо грамотно отсеивать и интегрировать тренд, прогоняя его через ценности и TOV бренда. Тренды, которые не были адаптированы не принесут пользы бренды, а также могут и навредить репутации. Поэтому к трендвотчингу необходимо относиться серьезно и основательно, выбирая тренды, которые подходят конкретному бизнесу.

Анализируя тренды в социальной ответственности можно выделить несколько блоков – здоровье, экология, социальный активизм, технологии и инновации.

Тренд-блок Здоровье

Рассмотрим блок Здоровье. Забота о здоровье и стиль жизни, который способствует улучшению самочувствия и состояния человека популярен долгий период и не теряет актуальности. Говоря о трендах в этом блоке, нужно упомянуть особое внимание вопросам ментального здоровья. В социальных медиа активно обсуждается тема ментального здоровья и растет информационное просвещение общественности. Это позволяет снизить стигматизацию с психических заболеваний, эмоционального выгорания и депрессий.

Бренды заботятся о ментальном здоровье сотрудников. Например, в транснациональной компании в отрасли информационных технологий Яндекс разработана система внутреннего контроля, которая отслеживает эмоциональное состояние сотрудников и предлагает расширенный пакет ДМС, который покрывает услуги психолога. Кроме этого для сотрудников разработаны специальные активности — разные виды спортивных занятий, которые помогают поддерживать здоровый образ жизни. В центральном офисе работает штатный тренер — он же возглавляет корпоративный спортивный клуб. [9]

Косметический бренд Avon разработал в рамках заботы о здоровье социальный проект направленный на борьбу с раком груди. Задача проекта информационная поддержка и донесение информации для женщин, которая помогает привлечь внимание к заболеванию, тем самым увеличить профилактику заболеваемости. Бренд транслирует здоровое отношение к телу и любовь к себе. Также они жертвуют деньги в благотворительные организации по этому направлению. [4]

Здоровое питание и физические упражнения также имеют большое значение. Популяризация правильного питания и физической активности в интересах общественного здравоохранения находится в центре внимания многих национальных организаций. Многие организации предполагают субсидию на покупку абонемента или даже имеют собственный тренажерный зал, например, как компания Сбербанк.

Кроме этого, многие компании инициируют благотворительные забеги. Сбербанк провел более 11 беговых марафонов, которые направлены на заботу о незащищенных слоях населения. Все регистрационные и благотворительные взносы участников направляются в фонд «Вклад в будущее» для помощи детям с особенностями и детям-сиротам.

Весной 2024 года компания Пятерочка для учеников российских школ запустила проект «Золотая олимпиада». Проект приурочен к Всемирному дню здоровья и будет проходить в онлайн формате в апреле. Это авторский конкурс на проверку интеллектуальных способностей детей. В нем будут проверять знания и подготовку в сфере здорового питания и активного образа жизни.

Торговая сеть Перекрёсток сделала запуск нового проекта по здоровому питанию. Компания подошла основательно и сделала авторскую ЗОЖ-линейку готовой еды под брендом «Зелёная линия». Главный акцент в линейке продуктов сделан на качественных продуктах, особой рецептуре, которая была разработана совместно с нутрициологами и поварами. Специфика блюд предполагает сбалансированный состав по нутриентам – белки жиры углеводы, блюда из растительных ингредиентов, а также порции без сахара и с повышенным количеством белка. При разработке меню уделялось внимание не только чистому составу блюда, а также вкусовым качествам. Был проведён опрос среди покупателей, что позволило сбалансировать вкус продуктов, но при этом не

экономить на качестве. Бренд таким образом заботится о здоровье нации и вносит свой вклад в здоровый образ жизни.

Тренд-блок Экология

Далее рассмотрим тренд-блок экология. Это самый популярный и востребованный блок, к вопросам экологии люди начали обращаться еще в прошлом веке. Это связано с технологическим прогрессом и индустриализацией общества. Он включает в себя тренд на переработку, сокращение использования пластика и бумаги, забота о животных,

Одним из способов заботы об экологии может быть минимизация использования пластика и бумаги. Два крупных бренда Пятерочка и Вконтакте провели эко-активность, задача которой, состояла в отказе использования пластиковых пакетов и заботой о природе. Суть механики – потребителям предлагалось получить дополнительные бонусы и подарки, если они откажутся от покупки пакетов. За шесть недель акции было отсканировано 478 тыс. зеленых чеков, что на 32% выше, чем в среднем в месяц.

Алина Юхневич, руководитель устойчивого развития торговой сети Пятерочка «По сравнению с 2022 годом доля пакетов в сети сократилась на 1%, но в масштабах ретейлера это колоссальная цифра. Нам важно формировать полезные привычки, поэтому мы продолжаем реализовывать подобные инициативы и планомерно работать над стимулированием отказа от пластика среди гостей. В том числе с использованием интерактивных и стимулирующих механик». [11]

Бренд Ozon, который является лидером рынка электронной коммерции, работает над тем, чтобы сократить количества мусора, который не подлежит переработке. В рамках эко-акции Ozon Recycle компания собирает и продает перерабатываемые отходы (такие как картонные коробки, стретч-пленка, деревянные поддоны и отходы пластиковых коробок) компаниям-партнерам, занимающимся управлением отходами. Также покупатели имеют возможность отнести коробки с логотипом компании на определенное точки выдачи, где после приёма макулатуры, она отправится в специальную фирму, которая занимается переработкой.

Одним из брендов, который разделяет идеи устойчивого развития, является бренд пиццерий ДОДО. Он снизил использование коробок для пиццы и выдает продукцию на многоразовых подносах. Кроме этого, сейчас пицца на

доставку приходит в специальных пластиковых кейсах, клиент выкладывает продукт на свою посуду и отдаёт кейс обратно курьеру. Такой подход существенно снизил использование тары и увеличил осознанное отношение к природным ресурсам.

Косметический бренд SYNERGETIC – это пример адаптации компании к тренду экологичности. Здесь экология — это не часть стратегии бренда, это фундаментальная идея, которая является основой и фундаментом бренда. Весь цикл жизни экопродуктов бренда соответствует принципам устойчивого развития. Компания компенсирует углеродный след, ежегодно сажая тысячи деревьев по всей России. Бережное отношение к природе подтверждено российской и международной экологической сертификацией. Вся упаковка экопродуктов подлежит вторичной переработке.

Бренд быстрого питания «Вкусно – и точка» разработал целую программу мер в защиту природы и повторному использованию отходов. Например, компания перерабатывает использованное фритюрное масло, которое в последующем идет на топливо для судов. Жмых от кофе компания отправляет для переработки в удобрение для растений. Компания направляет на переработку около 3000 тонн картона от транспортной упаковки ежегодно. Для того, чтобы дать вторую жизнь старой униформе предприятия Вкусно — и точка в 2023 году стали передавать униформу на переработку, сейчас это уже стало частью регулярной практики.

Тренд-блок Социальный активизм

Улучшение качества жизни, создание и участие в социальных, политических, общественных инициативах, осознанное изменение жизни к лучшему – все это социальный активизм. Активная гражданская позиция является серьезным инструментом для тех, кто стремится внести свой вклад в общество. Также уверенное направление в этом тренде – это солидарность в борьбе других людей за достойное и уважительное отношение, снижения неравенства в обществе, защита прав женщин и незащищённых слоев населения, терпимость к людям и переход к гуманному обществу.

Пример социального активизма – направление бодипозитив, которое активно подхватили многие бренды. Бодипозитив – это направление, которое призывает отказаться от навязанных обществом стандартов красоты в пользу

любви к себе, своему телу и культивирует сверх-ценность собственной уникальности, которая создала природа.

Бренд спортивной одежды Nike не остался в стороне от этого тренда. Стратегия бренда строится на идеи поддержки социальной справедливости. В 2019 году бренд установил в точках продаж манекены, которые были больше обычных и отражали идею бодипозитива. В 2023 году бренд озадачился помощью людям с избыточной массой тела преодолеть ограничения и начать заниматься спортом. Бренд пригласил для съемок в рекламной компании модель весом 150 килограммов.

Вопрос ущемления женщин за внешний вид также тревожит косметический бренд Dove, который выстраивает свои стратегии продвижения на культуре любви к телу, разнообразию женской красоты и борьбе со стандартами. Одна из последних акций бренда была направлена на борьбу с разработчиками компьютерных игр, которые «объективизируют и сексуализируют» женские персонажи в своих играх». Компания настаивает на том, как важно делать облик героинь компьютерных игр менее привлекательными. Самый главный поинт, на который указывает бренд, это стройность компьютерных персонажей.

Аналитики пишут о социальном активизме в моде, как о важном и устойчивом тренде. Бренд одежды премиум сегмента Balenciaga сделали запуск футболок и сумок с логотипом Всемирной продовольственной программы. Это благотворительная акция, которая через дизайн вещей позволила сделать отчисление 10% с продажи каждой вещи в счет благотворительной фонда. Модная индустрия выходит за рамки привычного понимания деятельности и заботится об окружающем мире не менее, чем другие бренды.

Косметический бренд Avon за прошлый год отправил в пользу работы Кризисного центра ИНГО, который оказывает поддержку женщинам, пострадавшим от насилия, 4 миллиона рублей. Женщины смогли получить помощь от юристов и психологов. Всего акция принесла пользу двум тысячам женщин. Бренд Avon смог сформировать бренд-платформу бренда так, что все меры по устойчивому развитию выглядят органично и логично. Это удачный пример грамотно продуманной стратегии без популизма и действий ради действий. Стратегия работает на бренд, а не против него.

К вопросу борьбы с неравенством обратилась компания Яндекс. Она разработала методологию отбора и рекрутмента для кандидатов, которая

уравнивает шансы. Отбор происходит одинаково – все соискатели получают одно и тоже тестовое задание, оценка происходит по четким критериям, которые были разработаны для этой роли. Лучший результат является гарантией трудоустройства. На результаты не влияет национальность, пол, возраст, место рождения, сексуальная ориентация и другие признаки, не имеющие отношение к профессиональным качествам кандидата.

В компании ИКЕА в рамках стратегии устойчивого развития уделили особое внимание на работе с людьми с ограниченными возможностями. Для эффективного управления менеджеров компании обучают на специальных курсах, где рассказывают, как грамотно выстраивать работу с сотрудниками, которые испытывают ограничения по состоянию здоровья. Главной повесткой сегодняшнего дня в компании является тема домашнего насилия в отношении женщин. Главная задача ИКЕА устранить пробелы знаний в этой теме. Сейчас компания собирается заняться темой домашнего насилия, прежде всего в отношении женщин. Устранить неграмотность в этой сфере ИКЕА считает своей первостепенной задачей.

Тренд-блок технологии и инновации

Учитывая специфику настоящего инновации и технологии – это драйвер развития общества. Важным трендом есть и остаётся вклад компании в разработку новых технологий, которые могут облегчить жизнь людям и сделать качественный скачок в уровне и улучшении образа жизни. Ежегодно компании тратят большую часть прибыли на развитие технологий.

Важно не только создавать технологии, но и организовывать предпосылки к этому. Образовательные программы — это фундаментальная часть для развития общества, которое позволит создавать технологии. В 2023 году Тинькофф стал инициатором создания Центрального университета. Это уникальный для России проект, созданный в интересах страны и ИТ-сектора. Вуз объединяет в образовательном процессе науку, технологии, инженерию и математику для создания целостного подхода к обучению.

Яндекс, технологичная компания, в ходе эксплуатации дата-центров разработала инновационный продукт — фрикулинг. Система фрикулинга использует уличный воздух для естественного охлаждения нагретых серверных стоек, благодаря чему исчезает потребность в воде и хладагентах для заправки кондиционеров.

Компания, созданная известным ученым и изобретателем Илоном Маском сделала прорыв в автопромышленной отрасли. Инновационная технология создания машин, которые работают на электричестве. Машины Tesla полностью изменили взгляд на передвижение. Инновация позволила снизить вред на окружающую среду. Это стало мощным инфоповодом и продвинуло компанию в топ рейтингов.

Список источников

1. Исследование E+ Change и Better: 6 из 10 россиян доверяют социально ответственным брендам больше 24 ноября 2023 г.: Сайт Агентство социальной информации. URL: <https://asi.org.ru/news/2023/11/24/issledovanie-e-change-6-iz-10-rossiyan-doverayayut-soczialno-otvetstvennym-brendam-bolshe/> (дата обращения 13.05.24).
2. Маркетинг 4.0. Разворот от традиционного к цифровому: технологии продвижения в интернете / Котлер Ф. – Москва: ЭКСМО, 2021. – 224 с.
3. Маркетинг и исследования рынков / И.С. Березин – М.: Русская деловая литература, 1999. – 416 с.
4. Маркетинг менеджмент / Ф. Котлер, К. Л. Келлер. – Санкт-Петербург: Питер, 2021. – 848 с. 35. Маркетинг менеджмент. Экспресс-курс / Котлер Ф. – СПб.: Питер, 2006. – 464 с. 36. Маркетинг: Словарь-справочник. 2-е изд. / Голубков Е.П. – М.: Дело, 2001. – 99 с. 37.
5. Миссия avon против рака груди: Сайт Avon URL: <https://my.avon.ru/missiya-avon-protiv-rika-grudi> (дата обращения 27.04.24).
6. *Новиков, Т.Г.* Формирование корпоративной социальной ответственности в организациях // Молодой ученый. — 2020. — № 2 (292). — С. 291-293. — URL: <https://moluch.ru/archive/292/66126/> (дата обращения: 04.05.2024).
7. Основы маркетинга / Котлер Ф., Гари А. – М: Вильямс, 2015. – С. 33. – 752 с.
8. Принципы ESG — опыт ИКЕА и IBM в России 22 февраля 2021 г.: Сайт Деловой мир. URL: <https://delovoymir.biz/korporacii-ustoychivogo-razvitiya.html> (дата обращения 13.04.24).
9. 8. Подарить вторую жизнь просто: сортируй отходы, и их переработают // Сайт: Вкусно — и точка // URL: <https://geo.ru/restaurants-esg/> // Дата обращения (01.05.24).
10. Устойчивое развитие// Развитие людей и бизнес-среды.: Сайт Яндекс URL: <https://sustainability.yandex.ru/investing-in-people/yandex-employees> (дата обращения 13.04.24).
11. Экологическое воздействие // Сайт: Ozon // URL: https://ir.ozon.com/ru/sustainability/environment/?abt_att=1 (дата обращения 04.05.2024)
12. 7 трендов социально ответственного маркетинга в 2023 году 15 сентября 2023: Сайт: РБК Тренды // URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/6502e9539a7947ad1fc66684?from=copy> (дата обращения 01.05.24).

УДК 336.01

Козленко Н.Д.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

e-mail: nikitos0496@mail.ru

Шарафанова Елена Евгеньевна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

д.э.н., профессор

ГАЗИФИКАЦИЯ И ДОГАЗИФИКАЦИЯ КАК ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ГАЗПРОМ» И ЕДИНОГО ОПЕРАТОРА ГАЗИФИКАЦИИ В РФ

Аннотация

Статья раскрывает понятия газификации и догазификации в Российской Федерации, а также их отличия, приводит динамику уровня газификации страны как за прошедшие периоды, так и на плановые временные отрезки. Рассматривается Программа газификации Российской Федерации до 2025 года с ее целевыми показателями. Цель данной статьи – рассказать про деятельность ПАО «Газпром» и Единого оператора газификации по выполнению поручения Президента Российской Федерации по газификации регионов России и показать положительные темпы их деятельности. Для этого предоставляется динамика полученных заявок на догазификацию от регионов Российской Федерации. В заключении будут описаны дальнейшие действия этих крупнейших энергетических «гигантов» страны с раскрытием регионов, которые в ближайшее время будут газифицированы.

Ключевые слова

газификация, догазификация, Единый оператор газификации, Газпром, Программа газификации РФ

UDC 336.01

Kozlenko N.D.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Postgraduate student

e-mail: nikitos0496@mail.ru

Sharafanova E.E. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Doctor of Economics, Professor

Abstract

The article reveals the concepts of gasification and post-gasification in the Russian Federation, as well as their differences, and presents the dynamics of the country's gasification level both over past periods and over planned time periods. The Gasification Program of the Russian Federation until 2025 with its target indicators is being considered. The purpose of this article is to talk about the activities of Gazprom and the Unified Gasification Operator in fulfilling the instructions of the President of the Russian Federation on gasification of Russian regions and to show the positive pace of their activities. For this purpose, the dynamics of received applications for additional gasification from regions of the Russian Federation is provided. In conclusion, the further actions of these largest energy "giants" of the country will be described, revealing the regions that will be gasified in the near future.

Keywords

gasification, post-gasification, Unified gasification operator, Gazprom, Russian Federation gasification program

GASIFICATION AND POST-GASIFICATION AS PRIORITY AREAS OF ACTIVITY FOR GAZPROM AND THE UNIFIED GASIFICATION OPERATOR IN THE RUSSIAN FEDERATION

Газификация регионов РФ - одно из самых глобальных и социально важных направлений работы «Газпрома» на внутреннем рынке.

Во 2 квартале 2021 года (апрель) Владимир Владимирович Путин дал указание провести газ к домовладениям в газифицированных населенных пунктах бесплатно для населения. Ответственными по этому вопросу были назначены российское правительство, власть уровня субъектов РФ и ПАО «Газпром».

Для нормативного регулирования данного процесса было издано постановление Правительства РФ № 1547, в котором были указаны новые Правила подключения к газораспределительным сетям.

Процесс догазификации предусматривает врезку в межпоселковый газопровод для подведения газа к границам земельного участка, владелец

которого подавал заявку в соответствии с Поручением Президента РФ, после чего сам объект начинает обеспечиваться природным газом.

Программа догазификации (иное название – социальная газификация) принята на неограниченный период (является бессрочной), что было указано в соответствующем постановлении Правительства РФ в 2022 году. Необходимо отметить, что данное бесплатное подключение к газу доступно не только частным лицам, но и всем образовательным учреждениям и медицинским заведениям.

Процесс **газификации** происходит в таких населенных пунктах, куда еще не проложены внутрипоселковые газопроводы и необходимо осуществить их строительство от межпоселковых или магистральных газопроводов. Этот процесс как раз является предшествующим догазификации.

На рисунке 1 представлена динамика уровня газификации РФ с плановыми данными на дальнейшие периоды.

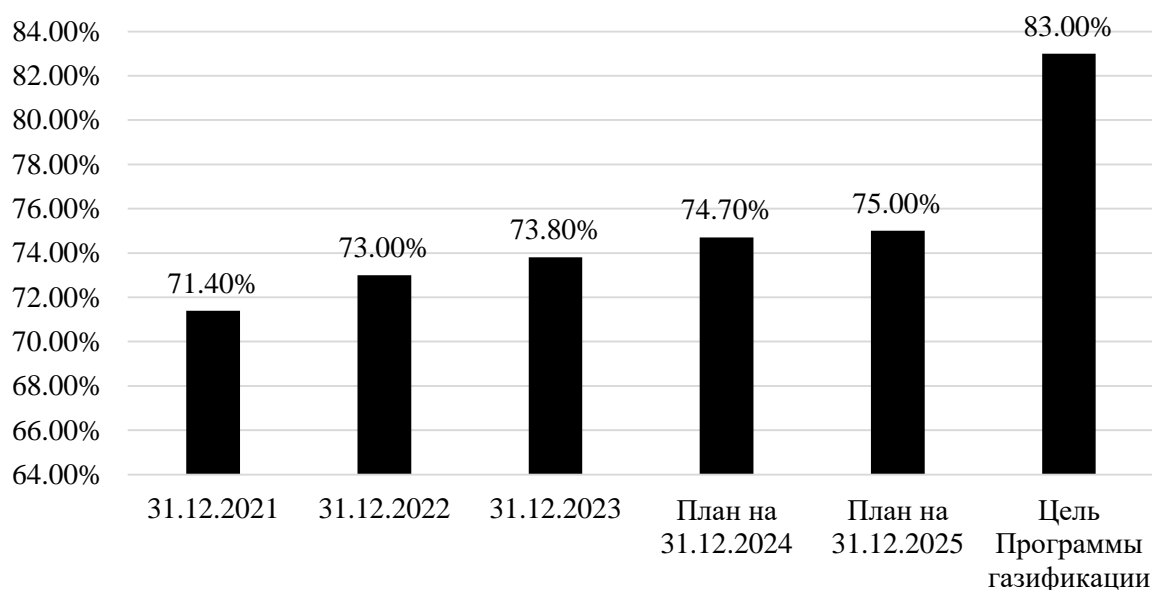


Рисунок 1. Динамика уровня газификации РФ

В паспорте государственной программы «Развитие энергетики» указано, что к концу 2025 года регионы РФ должны быть газифицированы на 75%.

Для сравнения, на конец 2023 года регионы РФ газифицированы на 73,8%, а на конец 2024 года газификация запланирована на уровне 74,7%.

К тому же, спрос на метан в транспортной отрасли в 2023 году составил 2,17 млрд руб. м., а на плановый период ожидается рост потребления (в 2024 году – на уровне 2,7 млрд куб. м, в 2025 году – на уровне 3,3 млрд куб. м. [3].

В таблице 1 представлены целевые показатели Программы газификации до 2025 года.

Таблица 1 - Целевые показатели Программы газификации России 2021–2025¹

Показатель	Значение
Количество регионов-участников Программы	72
Объем инвестиций	526 млрд руб.
Протяженность новых газопроводов	24 тыс. км.
Количество газифицированных домовладений и квартир	538 тыс.
Количество подключенных котельных и промышленных предприятий	3 тыс.

За 5 лет, на которые разработана Программа газификации до 2025 года запланировано создать примерно 24,4 тыс. км газопроводов, а также снабдить газом 3 тыс. 632 населенных пункта. По окончании Программы Россия должна быть газифицирована на 74,7% (увеличение на 3,3%)

Догазификация, отличается от газификации тем, что она осуществляется в газифицированных населенных пунктах Российской Федерации, в которых уже построены внутригородские или внутрипоселковые газораспределительные сети и строить газопровод необходимо исключительно до границ домовладений. К тому же, вся процедура догазификации домовладений для их собственников абсолютно бесплатна. Собственники оплачивают работы на территории самого домовладения, а именно проектно-изыскательные и строительно-монтажные работы для строительства газопровода, а также покупку газопотребляющего и измерительного оборудования.

Единым оператором газификации (далее - ЕОГ), который ответственен по поручению Президента РФ за газификацию и догазификацию всей страны было назначено ООО «Газпром газификация», которая является дочерней организацией ООО «Газпром межрегионгаз». ЕОГ был образован 12.07.2021 и распространяет свою деятельность на 72 субъекта РФ и Федеральную территорию «Сириус»².

При присуждении вышеназванного статуса ЕОГ стал единым субъектом реализации инвестиционной программы ПАО «Газпром» в области проектно-изыскательных и строительно-монтажных работ объектов газификации

¹ Gazprommap.ru Программа газификации России ПАО «Газпром» 2021–2025 [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.gazprommap.ru/program/>

² Единый Оператор газификации // «ООО» Газпром газификация»: Официальный сайт. О компании. [Электронный ресурс] URL:<https://connectgas.ru/>

на территории РФ, который ответственен за реализацию принятых программ газификации и догазификации домовладений в субъектах РФ.

Основные виды деятельности ЕОГ следующие:

1. Газификация и догазификация субъектов РФ;
2. Строительство газораспределительных сетей и газопроводов разных видов:
 - a. Газопроводы-отводы;
 - b. Газораспределительные станции (далее – ГРС);
 - c. Межпоселковые газопроводы;
 - d. Внутрипоселковые газопроводы;
 - e. Газопроводы «последней мили» (догазификация).
3. Осуществление функций заказчика-застройщика;
4. Осуществление функций генподрядчика
5. Участие в формировании программ газификации субъектов РФ (что способствует синхронизации деятельности по созданию газопроводов, рационализирует расходы и оптимизирует время на создание объектов газификации).

Также в программе газификации, вместе с ЕОГ, функционируют региональные операторы газификации (далее – РОГ). Они создаются с тем же объемом ответственности по причине того, что у определенной газораспределительной организации (далее – ГРО) в собственности ГРС больше, чем у ЕОГ.

На рисунке 2 представлена динамика подачи заявок на догазификацию на территории РФ.

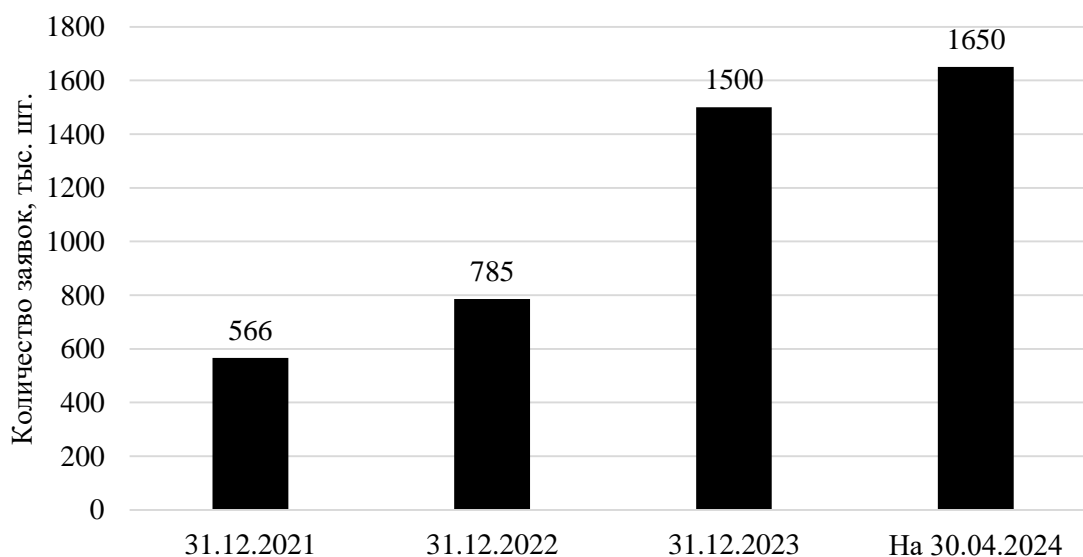


Рисунок 2. Динамика подачи заявок на догазификацию на территории РФ.³

На конец 2023 года Единый оператор газификации получил 1,5 млн заявок на техническое подключение домовладения к газопроводам. Для более конкретного описания диаграммы на рисунке 2 необходимо привести конкретные примеры. Москва – в ЕОГ отправлено 114321 заявка (1 место по данному показателю). 16000 домовладений было газифицировано на 31.12.2023, а на 2024 год запланировано газифицировать 75000 домовладений. Краснодарский край – в ЕОГ отправлено 64439 заявок (2 место по данному показателю). Свердловская область - в ЕОГ отправлено 55046 заявок на газификацию (3 место по данному показателю). Республика Мордовия – в ЕОГ отправлено 3000 заявок на газификацию, из которых заключено 2700 договоров, а 900 из них уже реализованы. Вологодская область – в ЕОГ отправлено 12600 заявок. Кемеровская область - в ЕОГ отправлено 3600 заявок, из которых заключено 2600 договоров, а 850 из них уже реализованы.

Если рассматривать исключительно догазификацию, то лидерами по интенсивности ее проведения являются следующие регионы:

1. Чеченская республика;
2. Чувашская республика;
3. Оренбургская область;
4. Пензенская область;
5. Липецкая область;
6. Владимирская область;
7. Пермский край;

И т.д.

Основная цель ПАО «Газпром» в рамках газификации страны – полностью закончить ее к 2030 году. Чтобы к этой дате большинство жителей нашей страны могли в своих домовладениях использовать природный газ – самый экологичный и экономичный вид топлива.

Сегодняшняя программа газификация России включает в себя 72 субъекта РФ и Федеральную территорию «Сириус» на 2021-2025 годы. За прошедшее время результаты следующие: более 224000 домовладений получили возможность пользоваться природным газом в своей жизнедеятельности. Также

³ Газпром [Электронный ресурс] // «ПАО» Газпром»: Официальный сайт. Финансовая отчетность. URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/05/118974/gazprom-emitent-report-1q-2020-appendix-1.pdf>

были газифицированы более 1000 котельных в 1200 населенных пунктах. На 01.01.2024 уровень газификации страны вырос до 73,8%, что составляет 89% из максимально возможной газификации РФ [2].

В 2024 году ЕОГ усиливает интенсивность газификации и догазификации субъектов РФ. Для этого была сформирована крупнейшая инвестиционная программа — 270,3 млрд руб. (что превышает прошлогоднюю инвестиционную программу на 33,5 млрд руб.). Также, планируется газификация 700 новых населенных пунктов (в 1,7 раза больше, чем было реализовано в прошлом году) – будут построены все виды газопроводов (которые были перечислены ранее). К тому же, в 1 квартале 2024 уже видна реализация данного плана – в 16 регионах РФ были построены новые газопроводов [1].

Еще одна важная задача Президента РФ для ПАО «Газпром» - проводить догазификацию домовладений в садоводческих некоммерческих товариществах, которые находятся на границе с газифицированными населенными пунктами. Для реализации данной задачи уже сегодня прорабатываются поправки в действующее законодательство, регулирующее вопросы газификации и догазификации.

На сегодняшний день имеются населенные пункты, в которых вообще отсутствует природный газ. К ним относятся:

1. Республика Бурятия
2. Забайкальский край
3. Мурманская область
4. Гг. Тында (Амурская область)
5. Биробиджан (Еврейский автономный округ)
6. Красноярск.

ПАО «Газпром» совместно с ЕОГ продолжают вести деятельность, способствующую развитию газификации в данных субъектах РФ.

Список литературы

1. Семикашев В.В., Гайворонская М.С. Анализ текущего состояния и перспективы газификации России на период до 2030 г. // Проблемы прогнозирования. 2022. № 1(190). С. 91-100. DOI: 10.47711/0868-6351-190-91-100.
2. Новак А.В. Ускоренная газификация регионов России -благополучие и комфорт наших граждан. // Энергетическая политика. 2022. № 7(173). С. 7-11. DOI 10.46920/2409-5516_2022_7173_6 EDN: KSBEZF

3. *Бобылева Т.А., Хрипунова А.С.* Исследование проблемных вопросов газификации России и способов их решения. Вестник университета. 2016. № (7-8). С 12-18.
DOI: 10.48411/0823-6351-178-93-075

УДК: 332.02

Кондратюк А.Е.

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
кафедра экономической безопасности,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
студент

Печерица Е.В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
к.с.н., доцент

ПРОМЫШЛЕННАЯ ПОЛИТИКА: КОНЦЕПТУАЛИЗАЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Аннотация

В данной статье находится в центре внимания изучение теоретических фундаментов промышленной стратегии, процессов модернизации, а при этом и концепт-разработки индустрии с привлечением прикладного примера отечественной автоотрасли. Производится исследование достигнутых показателей по реализованной индустриальной стратегии в РФ, распланированной до 2035 года. Осуществляется соотнесение статистических данных производства автотранспортных средств в России за период 2023 года с аналогичными показателями, зарегистрированными в 2014 году, до активизации федерального законодательства № 488-ФЗ, датированного 31.12.2014 года, касающегося промышленности в пределах Российской Федерации. Также предметом детальной оценки является статистика, разложенная по категориям относительно собранных в России автомобилей за 2023 год.

Ключевые слова

Концептуализация, модернизация, промышленная политика, автомобильная отрасль.

UDC: 11.11.1

Kondratyuk A.E.

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
student

Pecheritsa E.V. - scientific supervisor

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
Candidate of Sociological Sciences, Associate Professor

THE USING OF ANALYTICAL PROCEDURES IN THE INTERNAL AUDIT OF FUEL INDUSTRIAL POLICY: CONCEPTUALIZATION AND MODERNIZATION IN A CRISIS

Abstract

This article focuses on the study of the theoretical foundations of industrial strategy, modernisation processes and conceptual development of the industry with the applied example of the domestic automotive industry. The study of the achieved indicators of the implemented industrial strategy in the Russian Federation, planned until 2035, is carried out. The statistical data of the production of motor vehicles in Russia for the period of 2023 is correlated with similar indicators registered in 2014, before the activation of the federal legislation No. 488-FZ, dated 31.12.2014, concerning the industry within the Russian Federation. Also subject to detailed assessment are the statistics categorised in relation to vehicles assembled in Russia for the year 2023.

Keywords

Conceptualization, modernization, industrial policy, automotive industry.

Введение

Промышленная политика выступает инструментом стимулирования инвестиционной деятельности, способствует повышению инновационной активности среди производителей. В России промышленная политика выступает документом, который определяет приоритетные направления развития производства в стране, гарантирует государственную поддержку отраслей производства. Промышленный сектор играет весьма значимую роль в экономике, определяя темпы ее роста, конкурентоспособности и независимости страны [7].

Цель исследования: исследование проблемы влияния промышленной политики Российской Федерации на развитие отечественной автомобильной отрасли.

Объект исследования: модернизация и концептуализация промышленной политики РФ.

Предмет исследования: анализ влияния результатов реализации промышленной политики РФ по развитию автомобильной отрасли России и повышению спроса на отечественные автотранспортные средства.

Промышленная политика, закреплённая в России на законодательном уровне, даёт предпосылки для концептуализации и модернизации промышленности. Концептуализация промышленной политики – процесс

разработки и реализации нормативно-правовых и организационных изменений, направленных на развитие промышленности. [2]. Данный комплекс мер документально закрепился именно с принятием Промышленной политики в 2014 году, и сама промышленность стала модернизироваться.

Модернизация – преобразование отечественной системы производства, а именно улучшение технического оснащения предприятий, автоматизация и цифровизация производственных процессов, соблюдение концепции бережливого производства и усложнение всего производственного процесса [4]. В целом, модернизация и концептуализация необходимы для увеличения производственного потенциала российских компаний и экономического роста страны.

Раскрытие эссенции термина «промышленная политика» требует ознакомления с определением, данным в третьей статье ФЗ, принятого 31.12.2014 г., под номером 488, которое присвоено ему «О промышленной политике в Российской Федерации». Сущности промышленной политики придается описание как системы мерительных действий: правовых, экономических, организационных прочих, задача которых представлена стимулированием промышленного потенциала в рамках Российской Федерации, способствующей производству промышленных товаров, демонстрирующих конкурентоспособность [1].

Уточняя сведения, содержащиеся в исследованиях специалистов Санкт-Петербургского госуниверситета, понятие «промышленная политика» имеет трактовку как государственные действия, объединенные целью преодоления кризисных влияний в области создания условий для деятельности промышленного сектора. Вдобавок, такая политика стремится к уменьшению рисков возможных будущих нестабильностей [4].

В рамках Российской Федерации сложилась индустриальная политика, которая определяет траекторию роста экономики. Разработанная стратегия промышленного развития до 2035 года, одобренная кабинетом министров РФ, ставит акцент на расширение определённых производственных ветвей. В список ключевых направлений входит автомобилестроение. Благодаря усовершенствованию и привнесению новаторских решений в технологии, трансформацию пережили многие сегменты: сюда включены производство автотранспортных средств, создание оборудования для сельского хозяйства,

разработка для тяжелой промышленности, металлообработка, изготовление строительных материалов, гражданская авиационная промышленность, фармацевтическая сфера и ветвь медицинского производства [2], [6]. Таким образом, можно с уверенностью заявить: упомянутые политические инициативы определяют тектонику улучшений в названных отраслях промышленности.

В качестве основной отправной точки для детальных исследований статистических данных и достижений, связанных с автопромышленностью, зафиксированных в рамках отечественной промышленной стратегии до 2035 года, стоит обозначить идею импортозамещения как краеугольный камень индустриальной целеполагания. Указанные побуждения несомненно влияют на траектории, выбираемые предприятиями данной сферы.

После вступления в силу Федерального закона № 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации» в 2014-м г., создание благоприятных условий для производства инновационной и конкурентоспособной продукции стало реальностью для отечественных предприятий. Анализ динамических показателей автомобилестроения на территории России требует сопоставление данных из 2014-го и 2023-го годов. В подготовленной таблице № 1 отражены результаты выпуска ТС разнообразных категорий именно из 2014 года, когда началась активная реализация промышленных политик страны. Также выполнено сравнение с данными, относящимися к 2023 году.

Таблица 1 - Результаты производства автомобильной техники в России в 2014, 2023 годах

Наименование выпускаемой в России продукции	2014 год		2023 год	
	Количество произведенных единиц, тыс.	Доля в общем объеме, %	Количество произведенных единиц, тыс.	Доля в общем объеме, %
Автомобильная техника, в т.ч.:	195,1	100,0	730,4	100,0
Легковые автомобили	121,6	62,3	526,4	72,0
Грузовые автомобили	63,2	32,4	166,4	23,0
Автобусы	10,3	5,3	37,6	5,0

Источник: Составлено автором по [8], [13]

Согласно данным, приведенным статистическим агентством «Автостат», за 2023 год производство автомобильной техники в России выросло на 20%. На российских автомобильных заводах в 2023 году было произведено 730,4 тысяч единиц автомобильной техники. Если рассматривать структуру произведенной в 2023 году продукции, то подавляющая доля произведенных транспортных средств в России – легковые автомобили (72%). Значительно меньшая доля в структуре произведенной продукции - грузовые автомобили (23%), при этом динамика увеличения производственных мощностей за год в данном сегменте аналогичная легковым автомобилям.

Показательна статистика по автобусам, произведенным на российских автомобильных заводах - наибольший прирост наблюдается именно в этой сфере - почти 44% за год, что во многом связано потребностью в импорте замещении общественного транспорта во всех регионах России, а также переходом на современные электрические автобусы в Москве. Транспортная инфраструктура является общественным благом и должна быть доступна для всех категорий граждан [5].

Если сравнивать результаты за 2014 год, то можно сделать однозначный вывод об успешности реализации промышленной политики в России. Общее производство автомобильной техники и легковых и грузовых автомобилей в России выросло почти в 4 раза за этот период, а автобусов – в 3 раза.

В рамках промышленной стратегии России, направленной к развитию до 2035 года, предвидится рост общественно--пассажирского автомобильного потока. Для 2025 года планомерный подъем транспортного движения отражается ожиданием 30 транзитных событий на одного жителя ежегодно, сохранением того же числа, зафиксированного в 2020 году. Следовательно, расширение производства автобусных машин на предприятиях отечественного производства является ключевым элементом для реализации целей установленных на период до 2025 года, согласно упомянутой политики.

Итожив информацию, представленную в таблице №1, стоит упомянуть: год 2023 отмечен ростом для различных показателей в сфере автомобилизма. Сравнение показателей текущего года с 2014 свидетельствует об увеличении выпуска автотранспорта всех разновидностей, которое колеблется в диапазоне трех-четырёхкратного возрастания [12]. Динамика роста производства и

приобретения транспортных средств, произведенных в стране, подтверждает возрастающее доверие граждан России к отечественной автоиндустрии.

Анализируя представленные в таблице сведения, наблюдается: приоритет для автосектора, установленный промполитикой, подстегивает расширение производственных вместимостей. Взгляд на впечатляющие достижения отечественного автопрома в текущем 2023-м даёт основания судить о важности российской стратегии в области промышленности, простирающейся до 2035 года, ради увеличения производственных объёмов транспортных средств на территории России [12].

Далее необходимо изложить ряд задач, которые стоят перед автомобильной сферой России в 2024 году:

1) увеличение производства легковых автомобилей, эксплуатируемых на территории России, а также импорт продукции за рубеж;

2) увеличение рабочих мест в автомобильной сфере;

3) улучшить инвестиционную привлекательность автомобильной отрасли России, способствующую увеличению производственных мощностей на предприятиях;

4) повысить конкурентоспособность российских автомобильных компаний;

5) способствовать устойчивости автомобильной сферы к кризисам и внешним угрозам, способным подорвать промышленную и экономическую безопасность России [3];

6) повысить доверие населения к отечественным автомобилям;

Затем следует рассмотрение промежуточных итогов, выполненных в контексте развития промышленной стратегии Российской Федерации по направлению к 2024 году. Информация, предложенная в Таблице 1, иллюстрирует рост производительности в сегменте за всю территорию России, особенно это относится к производству автомашин легкового класса (индекс за 2023 год показывает прирост в размере 20 процентов).

Ниже на рисунке 1 приведем статистику по производителям, имеющим основную долю рынка в России в первом полугодии 2023 года.

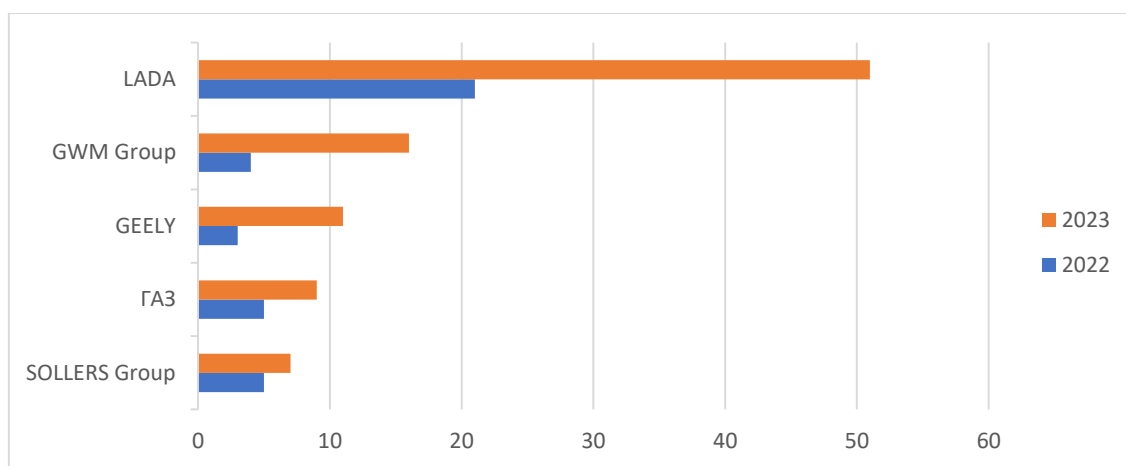


Рисунок 1 - Доля рынка по ключевым маркам автомобилей за январь-май 2023 г., %

Источник: Составлено автором по [11]

На основании рисунка 1 можно сделать вывод, что производство легковых автомобилей действительно выросло в 2023 году, это видно и по данным выпуска автомобилей конкретных марок. Наибольший прирост наблюдается у российского бренда LADA – увеличение выпуска продукции составило 30% в 2023 году по сравнению с 2022 годом. По каждому из российских брендов наблюдается увеличение показателя, однако нагляднее всего это можно заметить именно у Lada по причине роста спроса среди населения на модели Granta, Vesta, Niva и электрический Largus [13]. Рост спроса на автомобили ГАЗ обусловлено расширением линейки автомобилей и развитию направления «ГАЗ-бизнес» для распространения автомобилей на российские предприятия для использования ими в коммерческих целях. Производитель SOLLERS нарастил производство за счет грузовых автомобилей и специальных моделей, используемых Скорой помощью.

Перейдем к рассмотрению промежуточных результатов по задаче, заключающейся в увеличении рабочих мест в автомобильной сфере. Согласно пресс-релизу журнала Forbes, в России в 2023 году в данном сегменте бизнеса количество вакансий выросло на 76% [9]. Также интересна взаимосвязь российско-китайских отношений и автомобильной сферы: количество вакансий на автомобильных предприятиях, где предполагается сотрудничество с Китаем, выросло на 98% за год. Важно отметить, что рабочие места были созданы на трех ключевых отечественных автомобильных компаниях – ГАЗ, Lada, SOLLERS Group. То есть данная задача, поставленная Правительством в промышленной политике до 2035 года, частично выполнена уже к 2024 году.

Рассмотрим другие результаты. Производственные мощности, согласно таблице 1 и рисунку 1, значительно увеличены. Необходимо проанализировать взаимосвязь роста инвестиций и увеличения производства российских автомобилей. Согласно данным РБК [10], в 2023 году в автомобильную сферу было инвестировано 200,6 миллиардов рублей, что на 46% выше, чем в 2022 году. Ранее в 2022 году из федерального бюджета было выделено 137,4 миллиардов рублей.

Также необходимо отметить, что в структуре инвестиций 20% средств в основной капитал поступило из федерального бюджета; 9,5% - из регионального. В частности, из бюджета Москвы инвестировались средства в завод «Москвич», который стал функционировать вместо ушедшего в 2022 году с рынка Renault. Москвич не является лидером российского автопромышленного бизнеса, однако из бюджета Москвы с 2022 года было выделено более 5 миллиардов рублей [11]. При этом Правительством России был намечен целевой ориентир – инвестиции в размере 300 миллиардов рублей за 2023-2025 годы в целях увеличения производственных мощностей. Можно сделать вывод, что существует взаимосвязь между инвестициями в основной капитал российских автомобильных предприятий и увеличении ими производственных мощностей, что однозначно говорит об успешности реализации промышленной политики в России.

Заключение

Следовательно, на основании проведенного исследования можно сделать следующие выводы. В России в 2014 году была принята промышленная политика, и с тех пор очевидно достижение высоких результатов выпуска автомобилей всех категорий. Данный документ был принят для повышения спроса на отечественные автомобили как в целях импорт замещения, так и для поддержки автомобильных предприятий. При этом производственные мощности ключевых российских автомобильных компаний (LADA, SOLLERS Group и ГАЗ) существенно выросли с 2014 года, а в 2022 году в связи с необходимостью импорт замещения наблюдалось повышение темпов производства. Прирост наблюдался по всем ключевым продуктам отечественных предприятий: легковых и грузовых автомобилей, а также общественных автобусов.

Промышленная политика реализуется для развития автомобильной отрасли, повышения производительности российскими предприятиями автомобильной техники и распространения отечественных автомобилей на российский рынок. В современных условиях кризиса и санкций промышленная политика стала одним из ключевых национальных приоритетов [4].

Достижение целей и задач, поставленных в промышленной политике, стало возможно благодаря концептуализации и модернизации. С 2014 года успешно осуществляется комплекс мер, поставленных перед автомобильной отраслью в промышленной политике РФ на период до 2035 года. Реализация в России данного документа дает возможности отечественным производителям достичь высоких результатов производства автотранспортных средств различных категорий.

Список источников

1. Сводная стратегия развития обрабатывающей промышленности Российской Федерации до 2030 года и на период до 2035 года.
2. *Бабкин, А.В.* Теоретические основы формирования промышленной политики / под ред. д-ра экон. наук, проф. А.В. Бабкина. – СПб. : Изд-во Политехн. ун-та, 2015. – 462 с.
3. *Кошкин А.В., Щеглов М.Ю., Бит-Зая Г.А., Калиниченко А.С., Михалева Д.М.* Антикризисная промышленная политика субъектов Российской Федерации в период пандемии COVID-19 // *Финансы и управление.* 2024. № 1. С. 12-38. DOI: 10.25136/2409-7802.2024.1.69641 EDN: GZQLQG. URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=69641 (дата обращения: 19.03.2024).
4. *Матвеева Л.К.* Влияние пандемии на состояние и перспективы развития промышленности // *Россия: тенденции и перспективы развития.* 2021. №16-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-pandemii-na-sostoyanie-i-perspektivy-razvitiya-promyshlennosti> (дата обращения: 28.03.2024).
5. Методические подходы к обеспечению энергоэффективности транспортной отрасли в контексте устойчивого развития / А. В. Кучумов, Е. В. Печерица, Ю. М. Бойкова, Е. Е. Меринская // *Теория и практика общественного развития.* – 2023. – № 5(181). – С. 64-72. – DOI 10.24158/tipor.2023.5.8. – EDN LDOFOQ.
6. *Смирнов С.А.* Современная промышленная политика в Российской Федерации и ключевые направления ее трансформации // *Инновационная наука.* 2022. №12-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennaya-promyshlennaya-politika-v-rossiyskoy-federatsii-i-klyuchevye-napravleniya-eyo-transformatsii> (дата обращения: 19.03.2024).
7. *Усков В.С.* Проблемы формирования государственной промышленной политики в условиях цифровизации экономики // *Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз.* 2020. Т. 13. № 6. С. 134–151. DOI: 10.15838/esc.2020.6.72.8.

8. Автопром в России. Итоги 2023 года, перспективы. Автостат. Статистическое агенство. 2024. URL: <https://www.autostat.ru/research/product/519/?ysclid=ltyfz1gluj846921680> (дата обращения: 19.03.2024).
9. За год количество вакансий в автомобильном бизнесе увеличилось на 76%. Forbes. Пресс-релиз. URL: <https://www.forbes.ru/novosti-kompaniy/495873-za-god-kolicestvo-vakansij-v-avtomobil-nom-biznese-uvelicilos-na-76?ysclid=ltyhgf4wgz806187399> (дата обращения: 19.03.2024).
10. Росстат назвал отрасли с наибольшим ростом инвестиций в 2023 году. Где выросли вложения и почему. РБК. 2024. URL: <https://www.rbc.ru/economics/19/03/2024/65f7fc949a7947798c0e4ad8?ysclid=ltyhu6gbyh22893993> (дата обращения: 19.03.2024)
11. Текущая ситуация на российском рынке. Автомобильный рынок в России в 2023 году – стагнация или адаптация. Аналитический обзор. Национальное рейтинговое агентство. URL: https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/07/rynok_avto_2023.pdf?ysclid=ltyewirk6j425347537 (дата обращения: 19.03.2024)
12. Грузовики поставили рекорд. В прошлом году в России продано более 143 тыс. грузовых машин. Коммерсант. 2024. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6494141?ysclid=luk6umgg4j484549966> (дата обращения: 28.03.2024).
13. Продажи легковых автомобилей в России в 2024 году выросли на 86%. Autonews. 2024. URL: <https://www.autonews.ru/news/660bf8b09a7947a97315642e?ysclid=luk73csfs232353316&from=copy> (дата обращения: 28.03.2024).

УДК 336.763

Малышевский В.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
аспирант

email: vladislav.malyshevsky@yandex.ru

Самойлова Я. В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

к.э.н., доцент

ПОДХОДЫ К ИНВЕСТИРОВАНИЮ В АКЦИИ КОМПАНИЙ НА СТАДИИ IPO

Аннотация

В статье рассмотрены динамики притока частных инвесторов и вложений денежных средств в фондовый рынок Российской Федерации, а также представлены завершённые IPO за период с 2020 года. Проведено исследование, которое демонстрирует результаты инвестирования на основе двух подходов: удержания ценных бумаг после проведения IPO и продажа их в первый день торгов.

Ключевые слова:

IPO, ценные бумаги, акции, финансовый рынок, первичное размещение, финансовые инструменты, доходность, частный инвестор.

UDC 336.763

Malyshevsky V. A.

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
postgraduate student

email: vladislav.malyshevsky@yandex.ru

Samoilova Ya. V. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Candidate in Economic Sciences, Associate Professor

APPROACHES TO INVESTING IN SHARES OF COMPANIES AT THE IPO STAGE

Abstract

The article considers the dynamics of private investors' inflow and cash investments in the stock market of the Russian Federation, and presents completed IPOs for the period from 2020. The study demonstrates the results of investing based on two approaches: holding securities after the IPO and selling them on the first day of trading.

Keywords

IPO, securities, stocks, financial market, initial public offering, financial instruments, profitability, private investor.

В последние годы инвестирование приобретает все большую популярность у населения Российской Федерации. Так, по итогу 2021 года количество частных инвесторов на Московской бирже составило 16,8 млн. чел. К концу 2023 года их количество составило уже 29,7 млн. чел. (см. рис. 1).

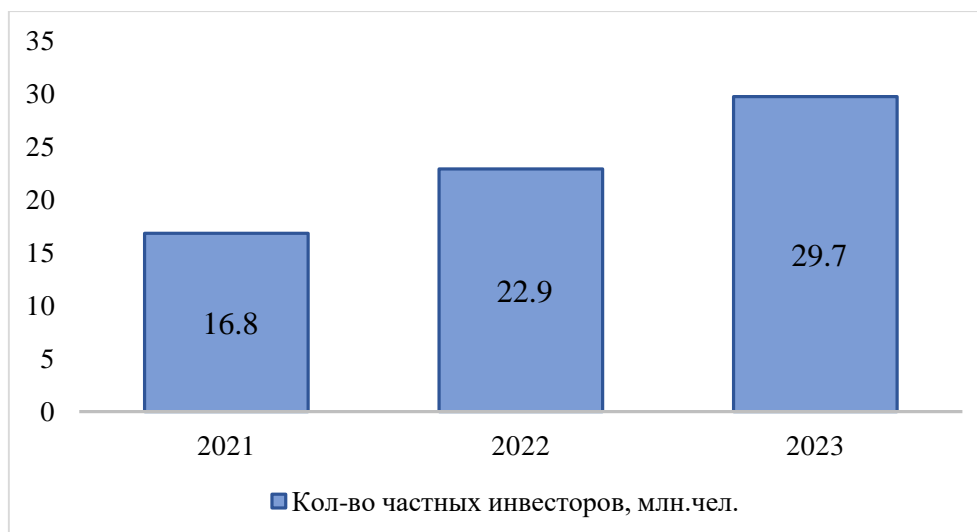


Рисунок 2 - Динамика количества частных инвесторов на Московской бирже с 2021 г., млн. чел.

С ростом числа частных инвесторов также росли и их объемы вложений в фондовый рынок Российской Федерации. Исключением стал только 2022 год, когда объемы вложений резко сократились (см. рис. 2).

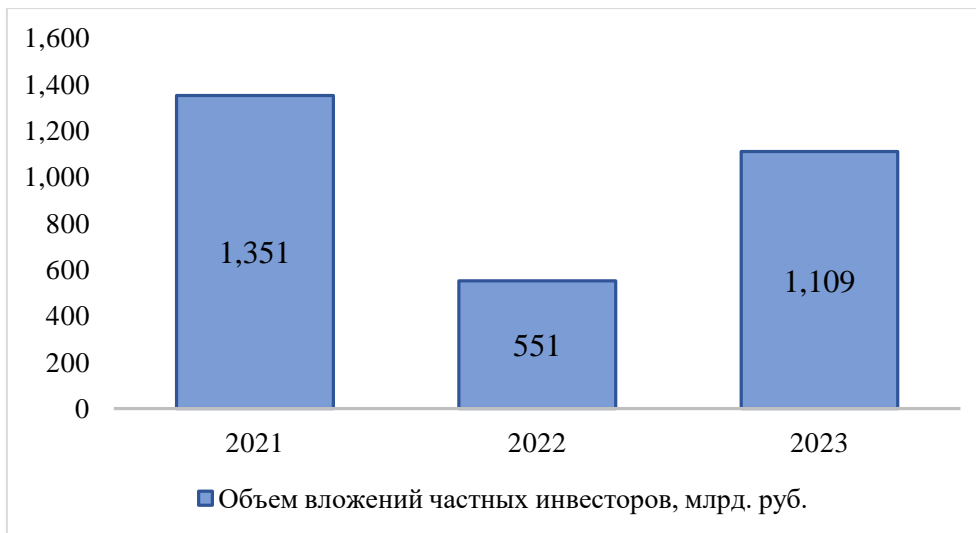


Рисунок 3 - Объем вложений частных инвесторов с 2021 г., млрд. руб.

За 1 квартал 2024 года наблюдается схожая тенденция. Так, количество частных инвесторов за 3 месяца увеличилось с 29,7 млн. чел. на конец 2023 года до 31,1 млн. чел. на конец марта 2024 года. Объем вложенных средств за данный период составил 219,8 млрд. руб. (см. рис. 3).

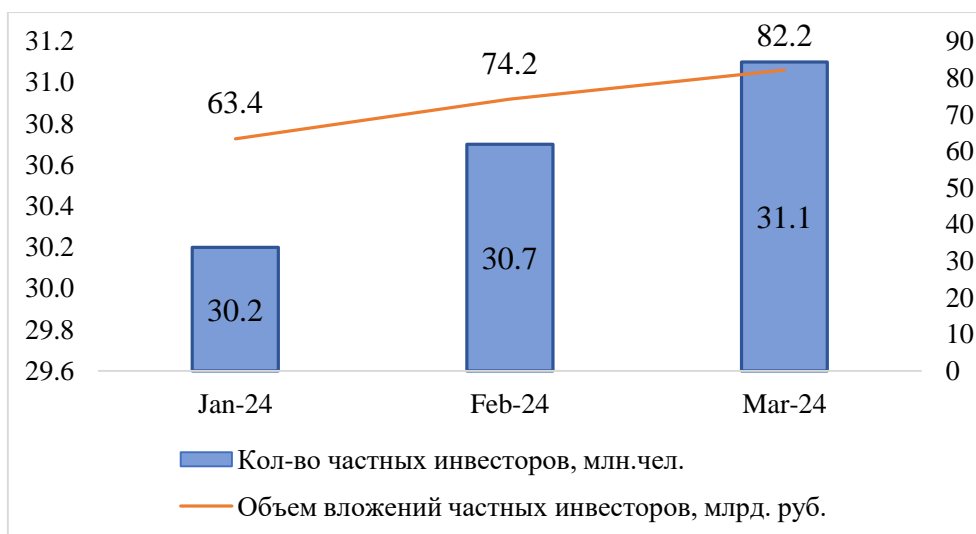


Рисунок 4 - Динамика частных инвесторов и объема вложенных средств за 1 кв. 2024 г., млн. чел., млрд. руб.

Если рассмотреть интерес частных инвесторов к различным классам активов, то также будет прослеживаться рост популярности вложений именно в акции. Так, доля частных инвесторов в объеме торгов акциями увеличилась с 40% в 2021 году до 72% в марте 2024 года (см. рис. 4).

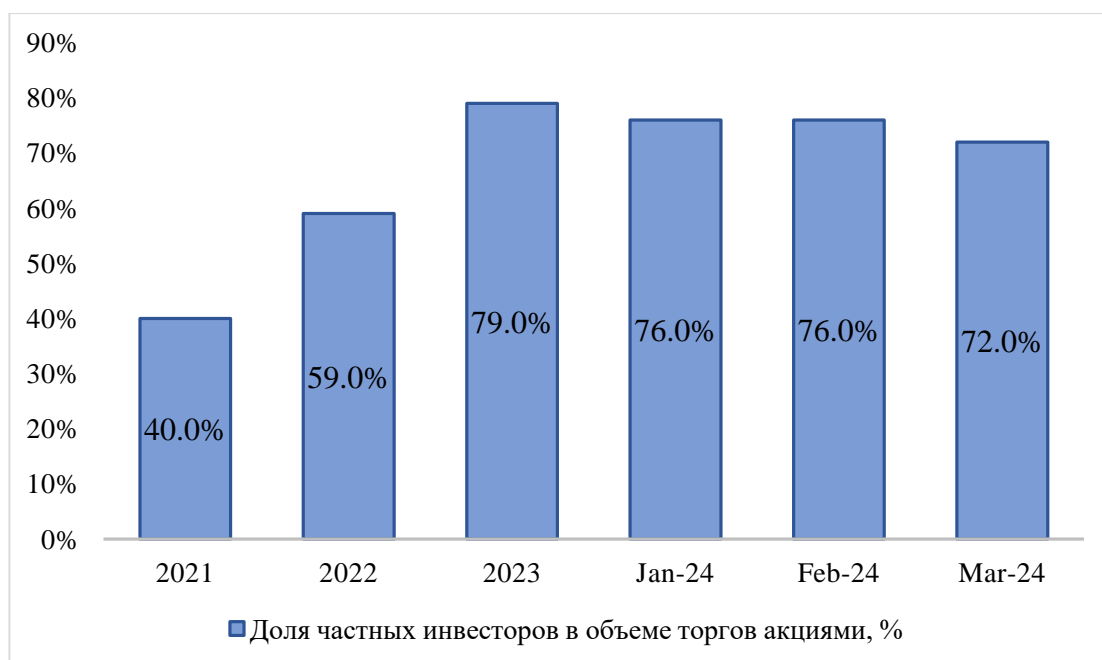


Рисунок 5 - Доля частных инвесторов в объеме торгов акциями с 2021 г., %

Представленная выше статистика свидетельствует о популярности инвестиционной деятельности среди населения Российской Федерации, включая и вложения в акции.

Сложившаяся ситуация также вызывает интерес со стороны компаний, которые хотят стать публичными и разместить свои акции для публичной торговли на бирже, в том числе посредством первичного публичного размещения акций, или IPO (Initial Public Offering). Им выгодно размещать свои акции, когда объем средств на фондовом рынке растет. Это позволяет компаниям рассчитывать на большой спрос со стороны инвесторов. Тем самым, они могут привлечь больше средств для дальнейшего развития.

Так, с 2020 было 23 размещений акций (см. табл. 1).

Таблица 1 – Проведенные IPO с 2020 года

Название IPO/SPO	Отрасль	Дата окончания размещения
МТС Банк	Финансовые услуги	26.04.2024
Займер	Финансовые услуги	12.04.2024
Европлан	Транспорт и логистика, Финансовые услуги	29.03.2024
Калужский ликеро-водочный завод Кристалл	Пищевая	22.02.2024
Диасофт	Технологии, телекоммуникации и медиа	13.02.2024

Делимобиль	Технологии, телекоммуникации и медиа, Транспорт и логистика	06.02.2024
Мосгорломбард (МГЛК)	Финансовые услуги	28.12.2023
Совкомбанк	Финансовые услуги	15.12.2023

Продолжение таблицы 1

Евротранс	Нефть и газ	21.11.2023
Henderson	Текстиль и производство одежды, Торговля и потребительский сектор	02.11.2023
Группа Астра (Astra Linux)	Технологии, телекоммуникации и медиа	13.10.2023
Софтлайн (DPO)	Технологии, телекоммуникации и медиа	28.09.2023
СмартТехГрупп / CarMoney (DPO)	Финансовые услуги	03.07.2023
Genetico	Биотехнологии и медико-биологические исследования, Медицинские услуги	25.04.2023
Whoosh	Технологии, телекоммуникации и медиа, Транспорт и логистика	14.12.2022
Positive Technologies (DPO)	Технологии, телекоммуникации и медиа	17.12.2021
Ренессанс страхование	Страхование	20.10.2021
Европейский медицинский центр (EMC)	Медицинские услуги	15.07.2021
Segezha Group	Лесная промышленность и ЦБК	28.04.2021
Fix Price	Торговля и потребительский сектор	09.03.2021
Светофор Групп	Образовательные услуги, Технологии, телекоммуникации и медиа	17.01.2021
Группа Самолет	Недвижимость и девелопмент	28.10.2020
Совкомфлот	Транспорт и логистика	07.10.2020

Однако возникает вопрос, как частный инвестор может заработать на проведении IPO?

В статье будет рассмотрено два подхода к инвестированию:

- участие в размещении и сохранение акций в портфеле (портфель А);
- участие в размещении и продажа в первый день торгов (портфель Б).

Первоначальные данные у обоих портфелей одинаковые:

- дата начала исследования – 01.02.2020
- первоначальная сумма инвестиционного портфеля – 100 тыс. руб.;

- свободные денежные средства вкладываются в фонд ликвидности с тикером LQDT (фонд генерирует доходность, близкую к уровню ключевой ставки);
- в качестве бенчмарка был выбран Индекс Московской Биржи полной доходности (Брутто), который отображает не только динамику котировок акций, но и учитывает выплаченные дивиденды.

Также при участии в IPO будет учитываться аллокация начисляемых бумаг. В среднем при небольших заявках зачисляются на счет бумаги на сумму 3-4 тыс. руб.

Анализ будет проводиться через сервис SnowBall.

Итак, результаты портфеля А представлены на рисунке 5.

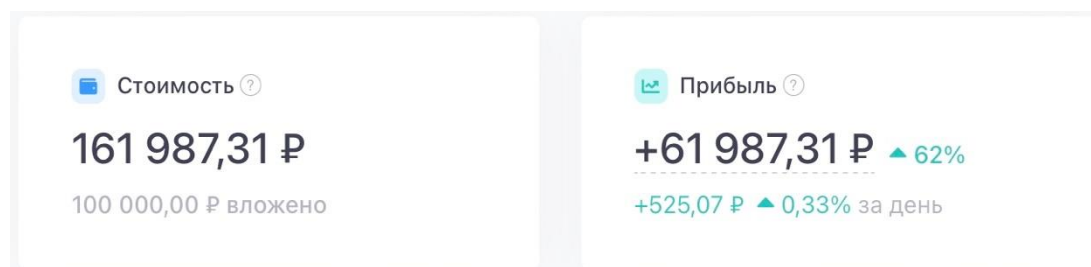


Рисунок 6 - результаты портфеля А

Как видно из рисунка, за период с 01.02.2020 года портфель, в котором акции не продавались, принес чуть меньше 62 тыс. руб., или почти 62%. Среднегодовая доходность на основании роста активов составила 14,53%.

Результаты вложения в каждую ценную бумагу представлены на рисунке 6.

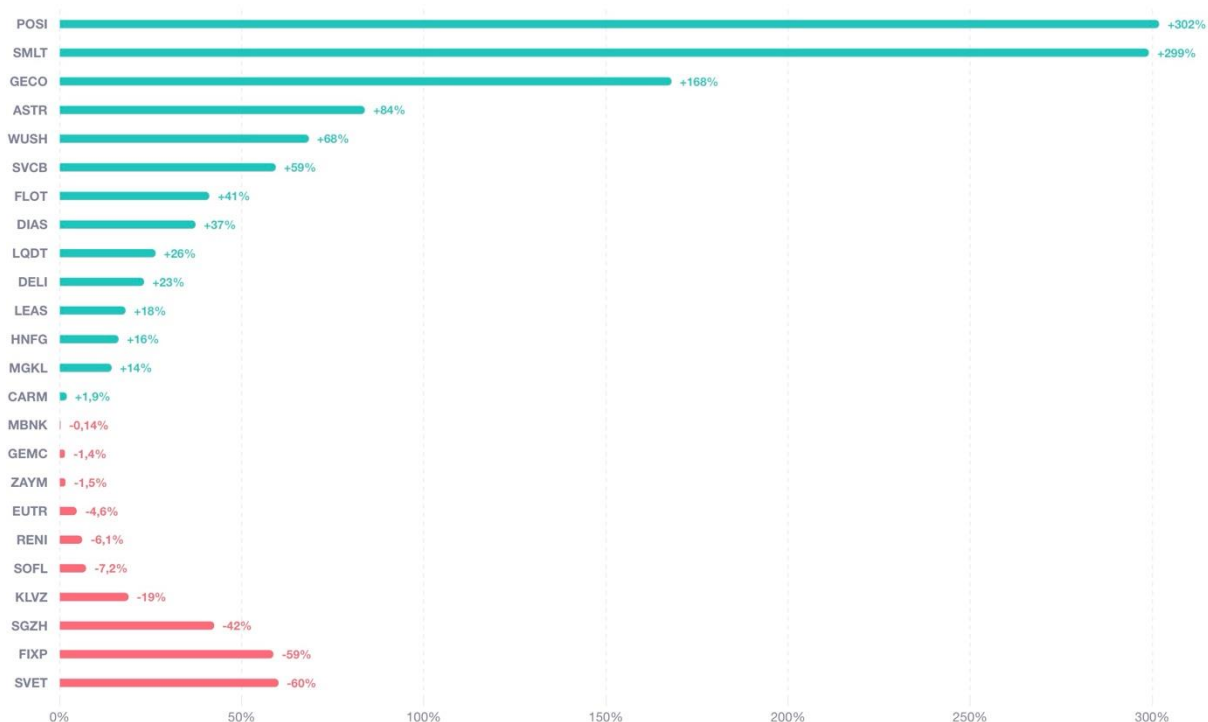


Рисунок 7 - Доходность активов в портфеле А

Как видно из рисунка 6, из всех акций в портфеле наибольшую доходность принесли акции Positive Technologies (302%) и Группы Самолет (299%). Наибольший убыток показали акции Сегежи (42%), Fix Price (59%) и Светофор Групп (60%).

Если рассмотреть коэффициенты Шарпа и Сортино, которые отображают доходность с учетом риска, то сформированный портфель покажет результаты лучше бенчмарка (рис. 7 и 8).

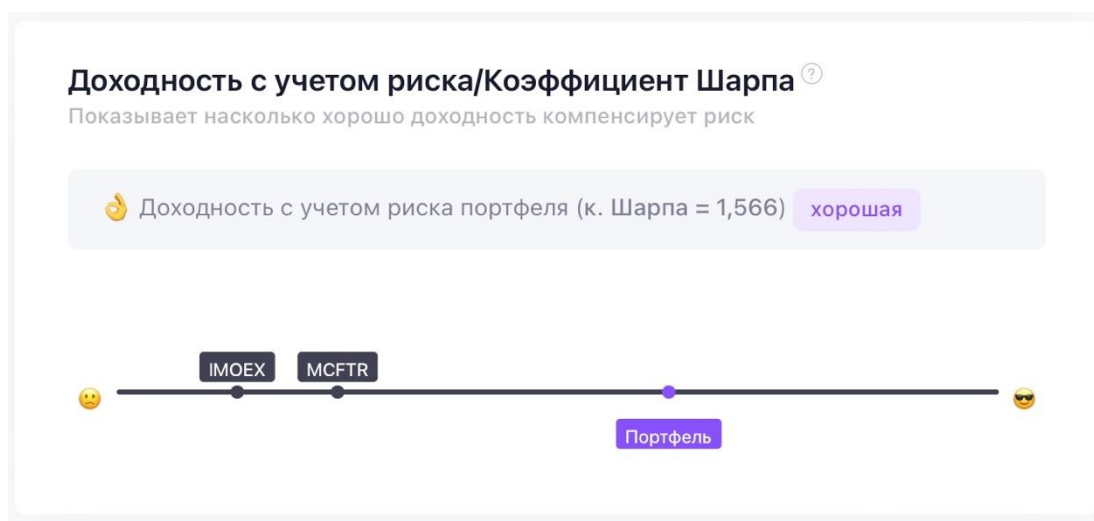


Рисунок 8 - Коэффициент Шарпа

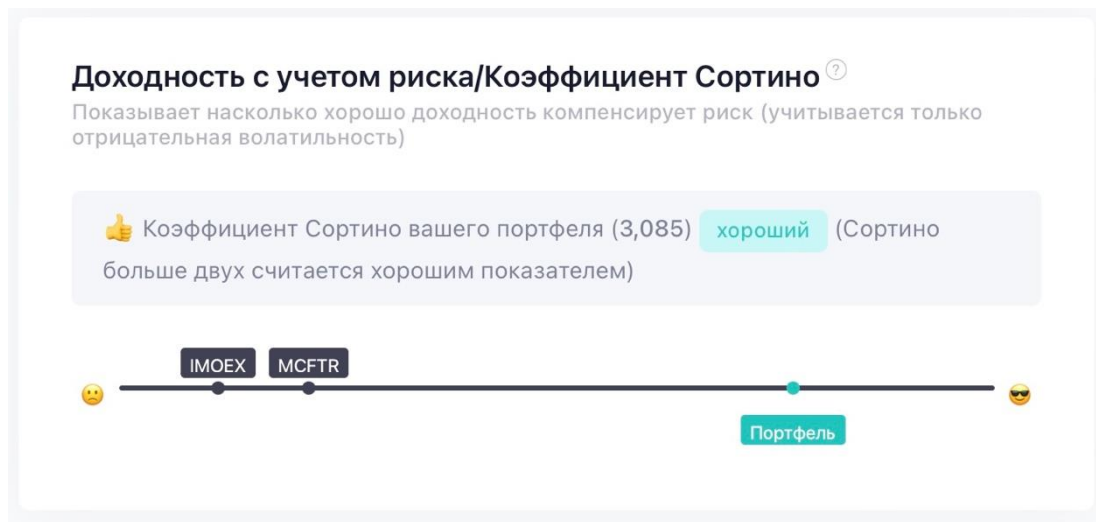


Рисунок 9 - Коэффициент Сортино

При сравнении стоимости портфеля А с доходностью индекса Московской Биржи полной доходности (Брутто) портфель также показал лучшие результаты (рис. 9).



Рисунок 10 - Сравнение стоимостей портфеля А и бенчмарка

Как можно заметить, стоимость портфеля А оказалась выше в случае инвестирования в акции на стадии IPO, нежели при вложении в Индекс Полной доходности (Брутто). Также портфель А был более устойчив в моменты кризиса, так как большую часть портфеля в процессе всего наблюдения составлял индекс ликвидности с тикером LQDT, который обеспечивал устойчивое положение всего созданного портфеля.

Результаты портфеля Б оказались немного хуже первого. Данные представлены на рисунке 10.



Рисунок 11 - Результаты портфеля Б

Как можно заметить, общая доходность портфеля Б на 1 174,25 рублей ниже результатов портфеля А. Среднегодовая доходность составила 14,25%. Сравнение стоимостей портфеля Б и бенчмарка представлено на рисунке 11.



Рисунок 12 - Сравнение стоимостей портфеля Б и бенчмарка

Портфель Б также показал результат выше бенчмарка, что говорит о его эффективности, которая оказалась выше рынка в целом.

Однако портфель Б, в котором ценные бумаги продавались в первый день торгов, показал результаты ниже, чем портфель А, в котором эти ценные бумаги удерживались. При этом стоит помнить, что основную прибыль в портфеле А принесли 2 компании, которые показали рост на уровне 300%, что является крайне непредсказуемо. Также, учитывая то, что портфель А является более рискованным, так как в нем удерживаются акции после IPO, по сравнению с портфелем Б, который большую часть времени состоит из фонда ликвидности, то портфель Б в данном случае выглядит предпочтительнее несмотря на то, что показал доходность немного ниже первого.

Однако построить полноценный портфель по этой стратегии будет практически невозможно при условии, что общая сумма инвестиционного портфеля превышает 100 тыс. рублей, так как из-за низкой аллокации при IPO

инвестор не сможет получить достаточное количество бумаг, и основную долю в портфеле будет занимать фонд ликвидности.

Подводя итог, можно сказать, что идея инвестирования в компании на стадии IPO может позволить инвестору заработать больше рынка и в случае, если акции после IPO будут оставаться в портфеле, и в случае, если акции будут продавать в первый день торгов. Однако формировать портфель с суммой больше 100 тыс. руб. будет практически невозможно, т. к. доля акций после IPO в таком портфеле будет крайне мала из-за низкой аллокации. Однако описанные выше подходы можно комбинировать с другими инвестиционными стратегиями, выделяя на реализацию стратегии IPO небольшую часть портфеля.

Я бы придерживался внедрения стратегии, которая была продемонстрирована в портфеле Б. Однако часть акций компаний после IPO, которые являются наиболее перспективными и устойчивыми, можно оставлять в портфеле. Это позволит еще больше оптимизировать вложения и получить большую доходность благодаря комбинации двух подходов, которые были продемонстрированы в портфелях А и Б.

Список источников

1. MOEX Московская Биржа [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.moex.com/ru/news/> (дата обращения: 03.05.2024);
2. База данных IPO/SPO [Электронный ресурс]. – URL: <http://preqvesa.ru/placements/> (дата обращения: 04.05.2024);
3. TradingView [Электронный ресурс]. – URL: <https://ru.tradingview.com> (дата обращения: 04.05.2024);
4. SnowBall [Электронный ресурс]. – URL: <https://snowball-income.com/dashboard> (дата обращения: 04.05.2024).

УДК 338

Митрушина Д.С.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
студент

e-mail: mitrushina27@gmail.com

Баранова Л.Ю. - научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
старший преподаватель

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ПОТЕНЦИАЛ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДАННЫХ В УПРАВЛЕНИИ

Аннотация

В статье изучены данные, которые стали бесценным активом в современном деловом мире, трансформируя методы управления организациями и принятия стратегических решений. Рассматривается огромный экономический потенциал, который заключается в использовании информации, основанной на данных, для достижения успеха организации.

Ключевые слова

Data, economy, management, operations, strategic decisions, organisation success

UDC 338

Mitrushina D.S.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak
Student

e-mail: mitrushina27@gmail.com

Baranova L.Yu. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak,
senior lecturer

THE ECONOMIC POTENTIAL OF DATA USAGE IN MANAGEMENT

Abstract

The article examines data that has become an invaluable asset in the modern business world, transforming the methods of managing organizations and making strategic decisions. The huge economic potential is considered, which consists in using data-based information to achieve the success of an organization.

Keywords

Data, economy, management, operations, strategic decisions, organisation success

In today's rapidly developing world, as our generation has moved into a post-industrial society, also known as information society, human life values have changed significantly. Thus, the original methods of numerous great discoveries made in the field of mathematics, economics and business have been introduced into everyday practice in order to clarify how decisions are made and understand how the information received contributes to their further development. This can be demonstrated through the use of Big Data.

In an era when technology and connectivity permeate all aspects of our lives, we are faced with an enormous growth of information quantity that is being created at every turn. This data, generated from social platforms to smart home technology, is becoming an invaluable asset. In such a dynamic and constantly changing context, the importance of merging Big Data analytics in business development becomes obvious. Big Data refers to extensive information complexes that differ not only in volume, but also in a variety of types and rates of receipt. Business analytics is engaged in analysing these data sets to extract useful knowledge and patterns [6]. Together, these two areas form an effective toolkit for strategic planning, informed decision-making and creating new value in the modern market.

Analysing and rethinking information from various sources is a key aspect of business intelligence. This process involves a detailed examination of the collected data in order to find various trends, which, in turn, provides a foundation for making informed management decisions based on real data, as opposed to unfounded assumptions. The practical application of analytical tools makes it possible to anticipate changes in the market, adapt the products and services offered to the current needs of consumers, evaluate the effectiveness of the company's internal processes, and much more. For instance, within the retail industry, a thorough examination of consumer behaviour can enhance product placement and the development of marketing strategies [6].

Combining business intelligence and Big Data analysis enables companies to accurately evaluate all the requirements, forecast market behaviour, enhance production and logistics operations, and create customised products and services, opening up new opportunities. Such opportunities entail an improvement in forecasting ability, optimisation of business operations and strengthening of market positions. The digital transformation of our lives is giving rise to Big Data, a once disorderly collection of information that is now seen as a valuable resource capable of significantly transforming businesses and economic sectors. In the age of increased information flow, data analysis and processing have become vital resources on par with the significance of oil or electricity [5].

Utilising both analytical techniques and Big Data processing is crucial for achieving success in today's data-driven society. Businesses that can adapt to external changes effectively can better meet market needs, provide creative solutions, and establish sustainable growth plans. Saving resources, enhancing internal processes, and strategic planning become easier to achieve with the efficient utilisation of data and analytical tools [5]. Ultimately, the competent application of business intelligence and Big Data analysis allows organisations not only to adapt to current realities, but also to be actively involved in influencing the future, with innovation and sustainable development serving as essential components of the corporate culture.

Over the past five decades, there has been seen a notable growth in the volume of data accessible to businesses, and the introduction of innovative communication technologies has accelerated the processes of access to information resources [2]. However, growth of available information is not always accompanied by quality.

Business information can be divided into different types and categories depending on the source of its receipt: primary information collected by the company independently or obtained from specialised research, and secondary information that has already been collected by others and requires further analysis. It is very important to accurately analyse information by its degree of accessibility [2].

In the realm of business operations, the role of information cannot be overstated. It serves as a pivotal element in diminishing uncertainties associated with managerial decisions and in crafting the strategic trajectories that a company undertakes. Within this framework, the stewardship of information becomes a principal concern for executives, particularly those at the helm of vast or global enterprises [3]. This stewardship entails the meticulous gathering, scrutinising, and preserving of data. For

information management systems to deliver to their fullest potential, it is imperative for an enterprise to delineate the specific varieties of information it requires and the purposes for which these will be employed.

In today's competitive landscape, information has ascended to the status of a vital asset, akin to commodities and resources, upon which a firm's competitive edge is increasingly reliant. The advent of communication revolutions has precipitated an exponential growth in data volumes, rendering the management of information not only more intricate, but also more critical to organisational success [4].

The seminal work of Diebold, introduced in 1985, probes the significance of information in the administrative sphere, delineating the office workflow into six primary phases: from the initial data capture and accumulation to its dissemination, processing, and the ultimate storage, retrieval, and presentation in a user-friendly manner. This conceptualisation finds resonance in Drucker's 1967 proposition that the essence of leadership lies in proficient knowledge management [8].

While the primacy of this concept is widely acknowledged, debates persist regarding the essence of data and its utility. Garnham, in his 1983 discourse, advocates a pragmatic perspective on information, highlighting its utility in market expansion and profit augmentation [11]. Conversely, Connell posits an alternative viewpoint, suggesting that information necessitates interpretation to metamorphose into knowledge and arguing that governmental control over information is circumscribed, thereby elevating society to a more influential position than any single corporate entity [7].

Organisations can use data to achieve several goals: development and expansion, reducing risks and uncertainty, gaining power and influence, monitoring and evaluating their own effectiveness. Among these tasks, risk reduction stands out in particular. Although theoretically it is possible to make decisions without information, as stock speculators do, in practice even they rely on probability analysis. Serious companies cannot afford to ignore information when making important decisions [9].

The availability of extensive information at the disposal of an organisation directly affects the reduction of the level of risks associated with its activities. This is especially noticeable in marketing, where the ideal for professionals is the ability to accurately identify each consumer in the target audience and understand their preferences, needs and consumption habits. Many marketing studies aim to get as close to this standard as possible, using a variety of methods to collect as much data as

possible. The concept of an "efficient market" implies a situation where all market participants have the same amount of information, which eliminates uncertainty and risk, since there is no competition, and all actions of participants are rational. Capital markets, and in particular the stock market, are the closest to achieving these criteria [10].

Information plays a crucial role in enabling businesses to make well-informed decisions through the presentation of data that can be understood by the management. Customer information is valuable in this scenario for analysing customer engagement metrics and figuring out the most effective strategies for engaging or collaborating with them. The importance of information is not just in the information itself, but also in the subsequent actions it prompts. Information about low customer satisfaction is only valuable if it results in a shift in how the business engages with customers. As a result, integrating the information process into a more comprehensive analysis process within the business is essential to achieve optimal outcomes [1].

On a theoretical level, data is described as raw data, while information is data translated into a meaningful format called insight. It is this information that is best used to gain an understanding of the business and its operations. One of the key uses of information in business is to learn more about customers, which will better meet their requirements [11]. Regardless of the size of the business, the customer is at the heart of everything. You should understand your client in order to interact with him, involve him, encourage him to interact.

Based on this understanding, it is necessary to use mechanisms for better interaction with these users - personalisation. Despite the presence of a target audience for business, this audience is based on the assessment of a large team, not a specific person. Data offers a more in-depth comprehension of the consumer demographic and distinct clusters. There is also a key concept that many tend to forget; data is understanding. From a marketing and management perspective, intuition can lead to amazing creative results, but without this data, it can do little to change the business [5].

Have you ever noticed that you are looking at new T-shirts, and then the advertising of this company starts following you all over the Internet? This is a prime example of how data can be used to automatically display offers that we have shown interest in in the past - and it works. Statistics show that target management uses customer-related data to achieve significantly higher rates compared to regular efforts.

Список источников

1. Герчи́кова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов / И. Н. Герчи́кова. — 4-е изд. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 978-5-238-01095-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/81661.html> — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
2. Желена М., «Информационные технологии в бизнесе. Часть 1 - Вопросы, связанные с бизнес-информацией» 13.02.2002. [В Интернете]. Available: <https://oborot.ru/articles/informacionnyye-tehnologii-v-biznese-chast-1-voprosy-svyazannye-s-biznes-informaciej-i33839.html> [Дата обращения: 06.02.2024].
3. Желена М., «Информационные технологии в бизнесе. Часть 2 - Виды бизнес-информации» 15.02.2002. [В Интернете]. Available: <https://oborot.ru/articles/informacionnyye-tehnologii-v-biznese-chast-2-vidy-biznes-informacii-i33843.html>. [Дата обращения: 06.02.2024].
4. Струнин, Д. А. Бизнес-аналитика и большие данные / Д. А. Струнин. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2023. — № 32 (479). — С. 8-10. — URL: <https://moluch.ru/archive/479/105384/> (дата обращения: 14.02.2024).
5. Babbar, S. and Rai, A. (1993) 'Competitive intelligence for international business', Long Range Planning 26(3): 103–13.
6. Blair, D.C. and Gordon, M.D. (1991) 'The management and control of written information', Information & Management 20: 239–46.
7. Connell, I. (1983) 'Monopoly capitalism and the media', in S. Hibbin (ed.), Politics, Ideology and the State, London: Lawrence and Wishart.
8. Diebold, J. (1985) Managing Information: The Challenge and The Opportunity, New York: AMACOM.
9. Drucker, P. (1967) The Effective Executive, London: Heinemann.
10. Fuller, E. and Jenkins, A. (1995) 'Public intervention in entrepreneurial opportunism: short cuts or detours to the information superhighway?', paper presented to the Babson Entrepreneurship Conference, Babson College, London, 10–13 April.
11. Garnham, N. (1983) 'Public service versus the market', Screen 24(1): 6–27.

УДК 338

Соловьёв Дмитрий Валерьевич

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака»

Аспирант

E-mail: Solovyov-1995@mail.ru

Шарафанова Елена Евгеньевна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

д.э.н., профессор

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АВТОТРАНСПОРТНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

Аннотация

В данной статье исследуется влияние и увеличение форс мажорных обстоятельств на обеспечение функционирования экономической безопасности автотранспортных предприятий (АТП), что становится неординарной задачей по причине возросших внешних угроз на деятельность предприятий АТП, в виде санкционного давления.

Ключевые слова

Экономическая безопасность, обеспечение экономической безопасности, функционирование, автотранспортное предприятие

UDC 338

Soloviev D.V.

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

postgraduate student

email: vladislav.malyshevsky@yandex.ru

Sharafanova E.E. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Doctor of Economics, Professor

ENSURING THE FUNCTIONING OF THE ECONOMIC SECURITY OF A MOTOR TRANSPORT COMPANY IN THE FACE OF SANCTIONS

Annotation: This article examines the impact of an increase in force majeure circumstances on ensuring the functioning of the economic security of motor transport enterprises (ATP), which today becomes a non-trivial task as a result of increased external threats to the activities of ATP enterprises in the form of sanctions pressure.

Keywords: Economic security, ensuring economic security, operation, motor transport company.

Обеспечение экономической безопасности на сегодняшний день, стало особенно актуально из-за возросших угроз со стороны окружающей среды, как для компаний (микроуровень) и государства (макроуровень) [1].

В целом такая ситуация возникла по причине разбалансировки мировой экономической системы. Это ведет к переходу от глобализации международных рынков к регионализации экономик стран, которые выражаются в формировании независимых блоков для защиты собственных экономик от поглощения конкурентами. Что во многом определяется геополитикой великих держав на сегодняшний день.

Ключевыми факторами, которые мешают экономическому функционированию автотранспортных компаний в целом и их обеспечении экономической безопасности в частности, связано с распространением методов санкционного давления, что в свою очередь, сильно затрудняет хозяйственную деятельность. Приводит к изменениям цепочек поставок на национальном уровне экономики. Как причина, растёт инфляция и неопределенность на логистическом рынке. Поэтому планирование экономической деятельности предприятий на среднесрочной и долгосрочной перспективе, является сложной задачей. Это ведёт к составлению планов на краткосрочной основе. В связи со всем вышперечисленным, компании АТП переходят от стратегии роста и развития к стратегии выживания на рынке грузоперевозок [2].

В целом, обеспечение экономической безопасности стало крайне непростой задачей для всех видов предприятий и отраслей. Это также актуально для контейнерных авто-грузоперевозок по причине большой зависимости от международных логистических цепочек, из-за упора на экспорт-импорт в хозяйственной деятельности. Даже если компания функционирует исключительно внутри страны, без работы с портами и таможенными пунктами

на границе, всё равно общая ситуация влияет на её хозяйственную деятельность [3].

В целом, необходимо отметить, что грузопотоки, как в страну в виде импорта, так и из неё, кардинально изменились, что связано с введением против России санкций со стороны США, Европы и азиатских стран, союзников США на международной арене. Данные действия привели к кризису в отрасли [5]. Произошли существенные перемены в логистических потоках, что можно проиллюстрировать в таблице 1.

Таблица 1. Перевезено грузов автомобильным транспортом по субъектам Российской Федерации (млн.т).

	2019	2020	2021	2022 ³⁾	Темп роста 2020 к 2019 (в %)	Темп роста 2021 к 2020 (в %)	Темп роста 2022 к 2021 (в %)
Российская Федерация ¹⁾	5735,3	5404,7	5581,7	6211,0	-6	3	11
Центральный федеральный округ	396,5	351,5	366,4	364,4	-11	4	-1
Северо-Западный федеральный округ	192,5	182,7	178,5	150,0	-5	-2	-16
Южный федеральный округ	146,5	146,0	152,5	171,2	0	4	12
Северо-Кавказский федеральный округ	41,8	33,6	34,1	38,6	-20	1	13
Приволжский федеральный округ	312,5	294,8	292,3	310,9	-6	-1	6
Уральский федеральный округ	265,0	226,6	215,6	219,7	-14	-5	2
Сибирский федеральный округ	275,1	261,5	226,6	233,6	-5	-13	3
Дальневосточный федеральный округ	111,1	128,0	126,4	133,3	15	-1	5

Источник: рассчитано по данным Росстат [4].

По приведённым выше данным видно, что не только санкции влияют на экономическую деятельности АТП, но и эпидемиологические ограничения связанные с COVID-19, что и привело к падению грузоперевозок к 2020 году на

6% в целом, с последующим частичным восстановлением рынка на 3% к 2021 году, что к сожалению, в общем объёме, всё равно меньше на 3% , к 2019 году.

В приведённых данных может показаться, что влияние санкций, было не существенно. Так как, рост в 2022 году на 11% по отношению к 2021 году, связан, прежде всего, с гибкостью автотранспортной отрасли по причине мобильности автотранспортных предприятий.

Необходимо выделить изменения в логистических потоках в 2022 г. по регионам. Особенно наглядны они в тех регионах, которые являются фактическими торговыми воротами международной экономической деятельности через порты России. Как видно из приведённых данных особенно сильный удар пришёлся по портам Северо-Западного Федерального Округа, в частности по портам Санкт-Петербурга. Падение фиксируется на 16% в 2022 г. по отношению к 2021 году. Столь крупное снижение связано с особенностью портов СПб и СЗФО в целом из-за низкого уровня моря. Что приводит к необходимости перевалки грузов с больших танкеров в портах Гамбурга и Амстердама по причине невозможности их захода в бухты Финского залива. После объявления против России экономических и логистических санкций и присоединения к ним европейских стран, перевалка грузов стала крайне сильно затруднена, что привело к падению объёмов грузооборота со многими странами Европы, являвшимися основными контрагентами в международной торговле с РФ.

Падение в одних регионах сопровождается увеличением грузооборота в других регионах, что связано с изменением логистических цепочек из дружественных к России стран. Рост связан с увеличением поставок из Турции в порты Новороссийска и всего Южного Федерального округа на 12 % в 2022 году и увеличение поставок в порты Владивостока и всего Дальневосточного Федерального округа на 5% в 2022 году по отношению к 2021 году. Данная аналитика касается прежде всего морского грузооборота, однако наблюдается увеличение грузопотока через сухопутную границу России с сопредельными странами, что видно по его росту в Северо-Кавказском Федеральном округе на 13% в 2022 году по отношению к 2021 году, а также в Уральском и Приволжском Федеральных округах на 6% и 2% соответственно на тот же период. Все вышеперечисленное на прямую влияет на компании автотранспортных

предприятий, так как приводит к изменению маршрутов перевозок грузов автомобильным транспортом.

Необходимо отметить, что несмотря на кажущееся восстановление после шока от введения санкций, произошло довольно быстрое восстановление и рост грузопотоков - это отнюдь не позитивно повлияло на автотранспортную отрасль в России в целом и в Санкт-Петербурге в частности. Из-за возросшей конкуренции на рынке и как следствие, падение деловой активности экономики страны и экономических показателей экспедиторских компаний, привело большое число предприятий к снижению хозяйственной деятельности и увеличению рисков банкротства. Так же необходимо отметить, что введённые санкции сильно ударили по ремонту подвижного состава автотранспортных предприятий и к затруднению доставок необходимых запчастей. В дальнейшем к крайне быстрому росту цен на запчасти для ремонта тягачей и полуприцепов.

Возросшая конкуренция на рынке грузоперевозок в общем, а также контейнерных грузоперевозок, в частности, привела к тому, что компании не могли повышать ставки по рейсам соразмерно увеличивающимся расходам за тот же период. Это привело к экономической, финансовой и логистической нестабильности АТП. И как следствие, обеспечение функционирования экономической безопасности стало тяжёлой и неординарной задачей [6].

Поэтому для дальнейшего функционирования предприятий АТП, необходима выработка новых стратегий для обеспечения экономической безопасности автотранспортных предприятий [7].

Для их разработки необходимо уделять больше внимание форсмажорным внешним обстоятельствам [8]. Таким как:

- Повышение финансовой устойчивости предприятий посредством увеличения финансовой стабильности и уменьшением влияния внешних источников задолженности.
- Формированием стратегии по затариванию запчастей для подвижного состава автотранспортных предприятий.
- Повышение внимания к обеспечению комфортных условий работы вследствие возросшего дефицита сотрудников на рынке труда.
- Повышением производительности за счет оптимизации алгоритмов логистических цепочек.

Всё вышеперечисленное должно увеличить экономическую безопасность, что поможет предприятиям АТП выжить в изменяющихся условиях и как следствие, в дальнейшем при благоприятных экономических условиях начать расти и развиваться.

Список источников

1. *Климова Е.З.* Сущность и функциональные составляющие экономической безопасности организации// Официальный сайт КиберЛенинка — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-funktsionalnye-sostavlyayushchie-ekonomicheskoy-bezopasnosti-organizatsii/viewer>
2. *Хашир Б.О., Московцева Л.В., Корякина Т.В., Усанов А.Ю.* Управление рисками экономической безопасности хозяйственной системы// Официальный сайт КиберЛенинка— URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-riskami-ekonomicheskoy-bezopasnosti-hozyaystvennyh-sistem/viewer>
3. *Штангрет А.М., Штангрет И.А.* Методические аспекты формирования комплексной системы экономической безопасности автотранспортных предприятий// Официальный сайт КиберЛенинка— URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-aspekty-formirovaniya-kompleksnoy-sistemy-ekonomicheskoy-bezopasnosti-avtotransportnyh-predpriyatij/viewer>
4. Росстат. Перевезено грузов автомобильным транспортом по субъектам Российской Федерации// Официальный сайт Росстат— URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/transport#>
5. *Светкина И.А.* Формирование статистической информации в автотранспортных предприятиях// Официальный сайт Elibrary.ru— URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_24220385_31149728.pdf
6. *Баходирович А.Б.* Управление развитием предприятий автомобильного транспорта на базе экономического потенциала// Официальный сайт КиберЛенинка— URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-razvitiem-predpriyatij-avtomobilnogo-transporta-na-baze-ekonomicheskogo-potentsiala/viewer>
7. *Рыжкова А.С.* Особенности схем воспроизводства производственно-хозяйственной базы автотранспортных предприятий// Официальный сайт Elibrary.ru— URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_52451079_56584451.pdf
8. *Кузьмина М.А., Надирян С.Л., Сенин И.С., Котенкова И.Н.* К вопросу о повышении производительности труда на автотранспортных предприятиях// Официальный сайт КиберЛенинка— URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-povyshenii-proizvoditelnosti-truda-na-avtotransportnyh-predpriyatiyah/viewer>

СЕКЦИЯ 2. ФИНАНСЫ

УДК 336.763

Андреева В.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Студент

Шашина Ирина Александровна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,

к.э.н., доцент

ПОТЕНЦИАЛ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В АКЦИИ РОССИЙСКИХ ИТ-КОМПАНИЙ

Аннотация

В настоящее время российский ИТ-сектор демонстрирует значительный рост и привлекает всё больше внимания инвесторов. Ценные бумаги российских ИТ-компаний обладают высоким потенциалом роста, обусловленным несколькими факторами: развитие цифровой экономики, рост спроса на российское ПО и ИТ-услуги, фокус государства на цифровую трансформацию экономики, а также поддержка государства в виде различных программ и льгот для ИТ-отрасли. Анализ потенциала инвестирования в акции российских ИТ-компаний является актуальной задачей в условиях развития цифровой экономики и поиска новых точек роста. В данной статье проведен анализ российского рынка акций ИТ-сектора на фондовой бирже и оценены перспективы инвестирования в акции российских ИТ-компаний. Выявлены проблемы инвестирования в акции российских ИТ-компаний и предложены соответствующие решения.

Ключевые слова

Акции российских компаний, ИТ-компании, российский фондовый рынок, цифровая экономика, инвестиции.

UDC 336.763

Andreeva V.A.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

student

Shashina I.A. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

POTENTIAL OF INVESTING IN RUSSIAN SHARES IT-COMPANIES

Abstract

Currently, the Russian IT-sector is demonstrating significant growth and attracting more and more attention from investors. Securities of Russian IT-companies have high growth potential due to several factors: the development of the digital economy, growing demand for Russian software and IT-services, the state's focus on the digital transformation of the economy, as well as state support in the form of various programs and benefits for the IT-industry. Analyzing the potential of investing in shares of Russian IT-companies is an urgent task in the context of the development of the digital economy and the search for new growth points. This article analyzes the Russian market for shares of the IT-sector on the stock exchange and evaluates the prospects for investing in shares of Russian IT-companies. The problems of investing in shares of Russian IT-companies are identified and appropriate solutions are proposed.

Keywords

Shares of Russian companies, IT-companies, Russian stock market, digital economy, investments.

Информационные технологии (ИТ) – одна из наиболее динамично развивающихся отраслей в Российской Федерации, и её перспективы открывают новые возможности для инвестирования в активы российских ИТ-компаний. Потенциал ИТ-отрасли довольно высокий, поскольку она относительно недавно начала новый виток своего развития и этому в немалой степени способствовала специальная военная операция. События 2022 года повлекли за собой структурные изменения в ряду российских отраслей, и ИТ-индустрия не стала исключением. Множество западных компаний покинули рынок РФ, открыв для отечественных представителей отрасли новые возможности. В 2022 году российские ИТ-компании начали активно занимать новые ниши цифрового рынка, произошла диверсификация бизнеса, ускорился процесс новых разработок, и импортозамещение стало неотъемлемой частью для дальнейшего развития ИТ-отрасли в стране.

Актуальность темы обусловлена несколькими причинами: ИТ-индустрия является одной из самых быстроразвивающихся в России и именно поэтому

сохраняется высокий интерес со стороны инвесторов, которые все чаще обращают внимание на IT-рынок как на потенциально прибыльный сегмент для инвестирования. Анализ инвестиций в ценные бумаги IT-компаний необходим для определения перспективных компаний для вложения средств. Ускоренное цифровое развитие делает инвестирование в ценные бумаги IT-компаний ключевым фактором для акционеров, желающих получить высокую прибыль.

Цель данной работы заключается в исследовании текущего состояния рынка ценных бумаг (акций) в секторе IT и оценка перспектив инвестирования в акции данного сектора на российском рынке, выявлении проблем и разработке рекомендаций по их решению.

Для достижения цели необходимо выполнить следующие задачи: исследовать российский рынок акций IT-сектора; выявить проблемы инвестирования в акции IT-компаний и предложить пути их решения, а также оценить перспективы инвестирования в акции российских IT-компаний.

Инвестиционная привлекательность любого сектора зависит от множества факторов, которые включают в себя тенденции рынка, технологические инновации, уровень конкуренции, рост отрасли, финансовые показатели компаний и общие экономические условия. Ключевым аспектом инвестиционной привлекательности IT-отрасли является технологические инновации. IT-сектор характеризуется быстрым темпом инноваций и развитием новых технологий, благодаря этому конкурентная среда в данной отрасли является очень динамичной и конкурентоспособной. [1]

Сектор информационных технологий включает в себя определенные сегменты, характерные для данной отрасли (Рисунок 1).



Рисунок 1 – Сегменты характерные для IT-сектора

Источник: разработано автором

Указанные выше сегменты входят в IT-сектор и играют важную роль в развитии данной отрасли.

Отрасль информационных технологий среди всех секторов российской экономики показала самый большой рост прибыли в первом квартале 2023 года. Так, показатели прибыли IT-услуг составили 201 млрд рублей, это выше в три раза показателей 2022 года за одинаковый период. Прибыль IT-услуг составила 284 млрд рублей, что на 78% выше значения первого квартала 2022 года. Убытки уменьшились на 8% по сравнению с предыдущим годом. Но доля прибыльных компаний IT-сектора выросла всего на 1% и составила 60%.

Рост IT-отрасли обусловлен адаптацией к работе в новых экономических условиях, увеличением спроса на услуги отечественных IT-компаний, возвращением IT-специалистов и во многом эффектами от мер поддержки. Запущен целый ряд специальных инструментов, в том числе налоговый маневр, адресные пакеты мер поддержки, льготные программы кредитования и гранты. IT-специалистам тоже доступны меры поддержки: отсрочка от армии, льготная ипотека и упрощенное трудоустройство иностранцев. Оптимистичный настрой поддерживается представителями отрасли и оценками экспертов. [2]

Успех IT-сектора объясняется и тем, что после ухода зарубежных вендоров из страны российские разработчики программного обеспечения получили доступ к крупным заказчикам и смогли быстро нарастить клиентскую базу. Также в марте 2023 года глава Правительства РФ сообщил о том, что в России выросло число аккредитованных IT-компаний, и объемы реализации продуктов и услуг отрасли повысились за 2022 г. на 22%. Первый квартал 2024 года показал положительную тенденцию, которая, по прогнозам, сохранится и на протяжении всего года. [6]

На Мосбирже представлены только 8 российских компаний из IT-сектора, что составляет лишь 3% от общего числа эмитентов на данной бирже. Это следующие компании: Яндекс, ВУШ Холдинг, HeadHunter, Группа Астра, Группа Позитив, Ozon, VK и Softline. [4]

Эти компании представляют различные сегменты IT-отрасли на российском фондовом рынке и являются ключевыми участниками в своих сферах деятельности, продвигая инновации и технологический прогресс в России и за ее пределами.

При исследовании российского рынка акций IT-сектора были проанализированы следующие экономические показатели компаний, которые помогут оценить текущее состояние на рынке среди компаний данного сектора.

Была проанализирована динамика доходности от изменения стоимости акции, а также максимальное снижение стоимости акции российских IT-компаний за 2023 год (Рисунок 2).

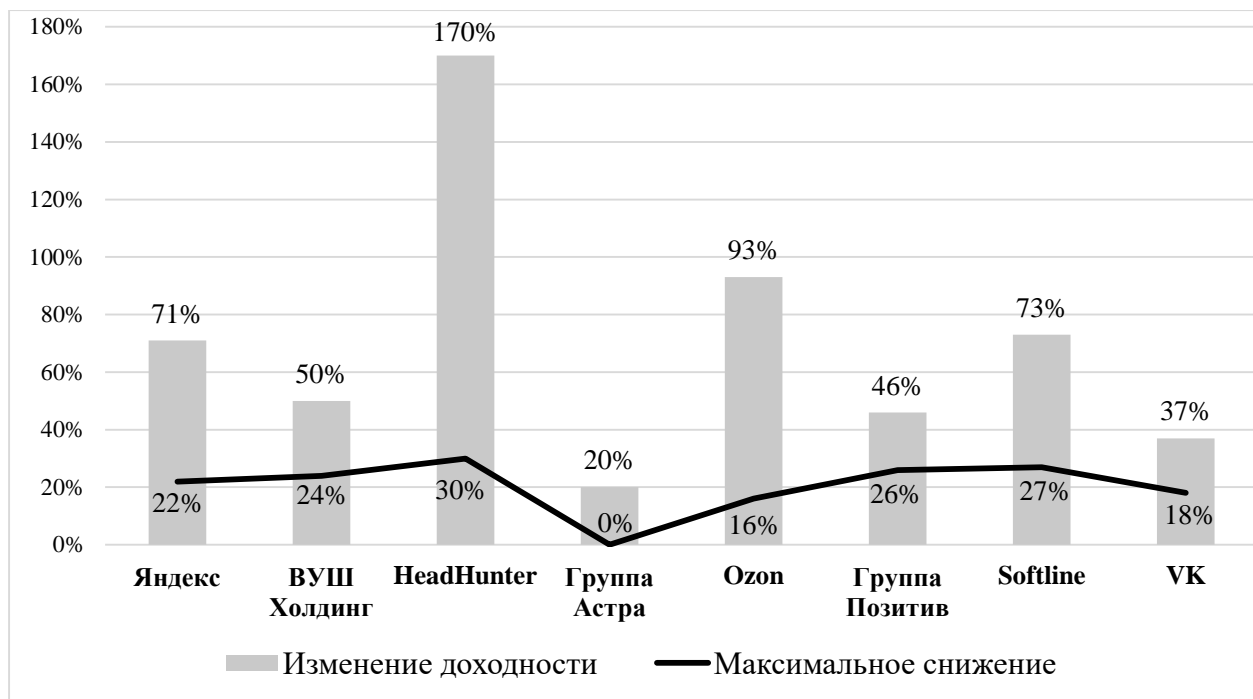


Рисунок 2 – Динамика изменения доходности и максимальное снижение стоимости акции российских IT-компаний за 2023 год

Источник: составлено автором по данным [6]

Анализ показал, что наибольшее изменение стоимости акции за 2023 год было у компаний HeadHunter – 170% и Ozon – 93%, что говорит о внимании инвесторов и свидетельствует о высокой оценке компаний рынком. Максимальное падение стоимости акции за период – это один из факторов, влияющих на оценку уровня риска ценной бумаги. Максимальное снижение стоимости акции за год наблюдается у компании HeadHunter и Softline, 30% и 27%, соответственно. Высокий уровень максимального падения связан с увеличенной волатильностью акций данных компаний, что может быть вызвано различными факторами, такими как: политическая ситуация, инфоповоды, решения совета директоров и другие.

По мультипликатору капитализация/прибыль (P/E) можно сделать вывод, что высокий коэффициент для своей отрасли у компаний: Яндекс, Группа Астра и группа Позитив, что означает переоценку компании на рынке. Среднее значение для IT-отрасли составляет 14-15 единиц. По мультипликатору капитализация/выручка (P/S) среднее значение составляет 5-6 единиц. Завышенный коэффициент наблюдается у компаний Группа Астра и Группа Позитив, у остальных значение ниже среднего, что говорит о недооцененности компаний (Рисунок 3).

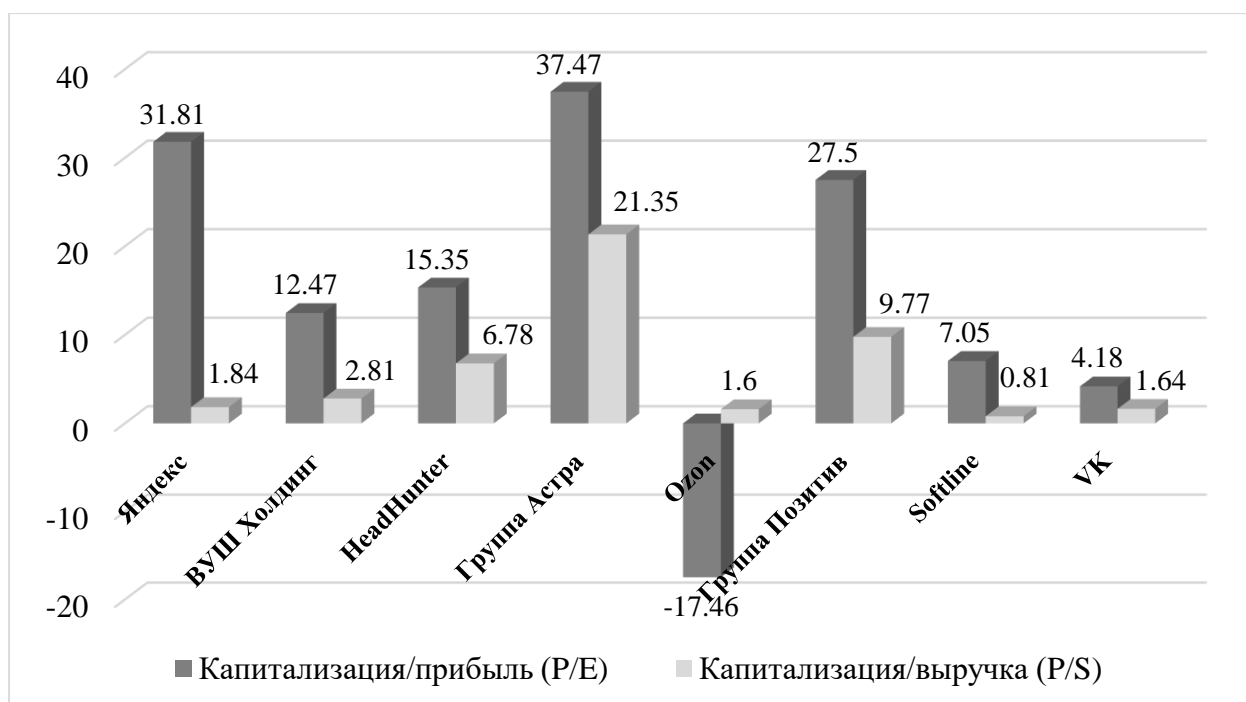


Рисунок 3 – Динамика мультипликаторов P/E и P/S по акциям российских компаний ИТ-сектора на 2023 год

Источник: составлено автором по данным [6]

Динамика бета-коэффициента среди российских компаний ИТ-сектора показала, что цена акции 3х компаний из 8ми – Группа Астра, Группа Позитив и Softline менее коррелируют с рынком и тем самым менее подвержены риску, чем остальные в данном секторе (Рисунок 4).

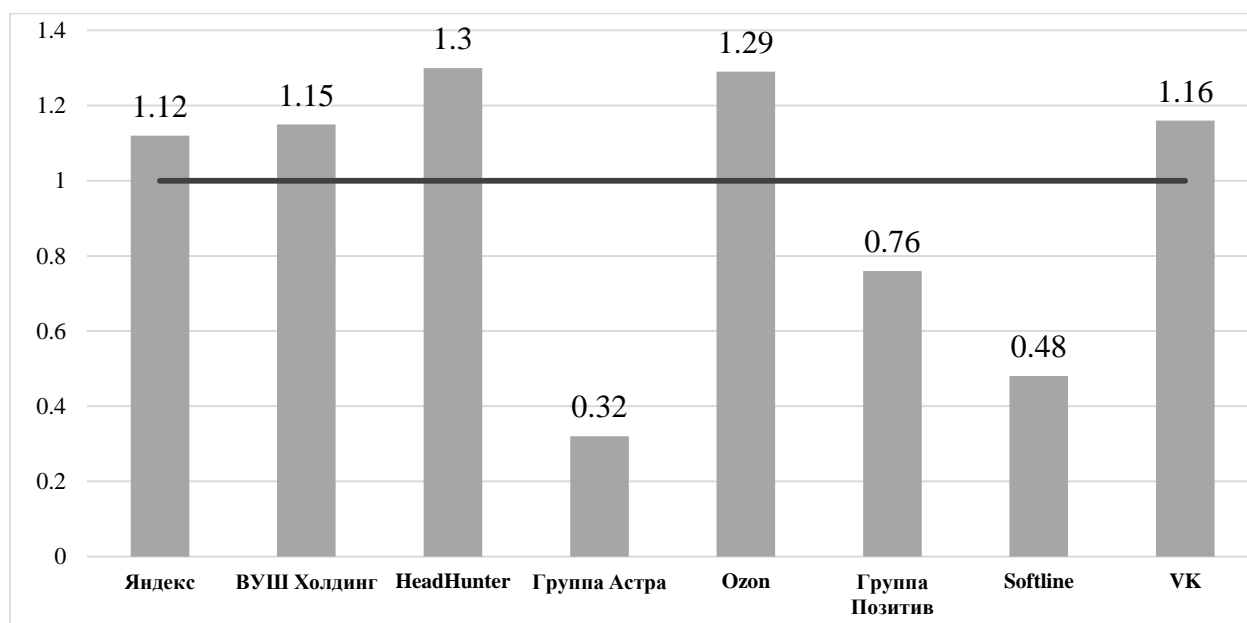


Рисунок 4 – Динамика коэффициента beta по акциям российских компаний ИТ-сектора на 05.02.2024

Источник: составлено автором по данным [6]

В таблице 1 представлены два показателя рентабельности: ROE – рентабельность собственного капитала и ROA – рентабельность активов за 12 месяцев IT-компаний. Значение ROE у компаний Группа Астра и Группа Позитив самые высокие по сектору, что говорит об эффективной работе этих компаний. Значение ROA выше у компаний HeadHunter и Группа Позитив среди остальных компаний в секторе.

Таблица 1 – Показатели рентабельности российских компаний IT-сектора на 2023 год [5]

Название компании	ROE	ROA
Яндекс	10,46%	4,43%
ВУШ Холдинг	28,27%	11,52%
HeadHunter	68,81%	33,69%
Группа Астра	210,15%	50,39%
Ozon	70,68%	-9,85%
Группа Позитив	127,78%	43,11%
Softline	66,21%	14,48%
VK	22,67%	8,66%

В связи с относительной молодостью IT-рынка акций, выбор компаний для инвестирования ограничен по сравнению с более устоявшимися секторами.

На основе проведенного анализа, можно выделить несколько компаний, которые могут стать привлекательным направлением вложения средств для частных инвесторов:

- на средне и долгосрочную перспективу (от 1 года): компания Яндекс, поскольку является лидером отрасли по капитализации и объему, выпускаемых IT-услуг на территории РФ; компания HeadHunter – также является лидером и монополистом по предоставлению услуг онлайн-подбора персонала в РФ и странах СНГ, показывает ежегодно высокие результаты.

- на краткосрочную перспективу (до 1 года): компания Softline, поскольку является недооцененной по показателям и отчетности компании, кроме того, компания недавно вышла на фондовый рынок и у неё высокие перспективы для роста. Такими же перспективами обладает компания Группа Астра.

- также целесообразно принять во внимание компанию Группа Позитив, которая начала выплату дивидендов, что является положительным аспектом для роста акций компании, а также наблюдается положительная динамика роста показателей компании.

IT-сектор предлагает значительные возможности для инвестирования, хотя и подвержен краткосрочным колебаниям, но в долгосрочной перспективе он представляет собой привлекательный объект для инвестиций.

В ходе исследования были выявлены следующие проблемы инвестирования в акции российских IT-компаний:

1. Информационная асимметрия компаний IT-сектора;
2. Ограниченность выбора IT-компаний на Московской бирже;
3. Волатильность цены акций IT-компаний;
4. Нехватка финансовых инвестиций в IT-компаниях на фоне интенсивного развития IT-отрасли.

Для решения перечисленных проблем предлагается реализация следующих действий:

– для ослабления информационной асимметрии компаний необходимо создание ЦБ БР или биржами страны информационной онлайн-площадки, которая будет транслировать актуальную, достоверную информацию для инвесторов относительно компаний, прошедших листинг на рынке ценных бумаг или планирующих это сделать (IPO);

– диверсификация портфеля частными инвесторами для решения проблемы ограниченного выбора IT-компаний на бирже путём инвестирования в облигации и инвестиционные фонды данного сектора;

– стабилизация ситуации брокерами на рынке ценных бумаг в секторе IT путём ограничения максимального отклонения заявок на покупку бумаг по сравнению с ценой закрытия предыдущего торгового дня. Допустимое отклонение, в пределах которого можно размещать заявки, допускается в пределах 10%. Если установлен лимит цены в 10%, это означает, что заявка на покупку или продажу не может быть размещена с ценой, отличающейся более чем на 10% от цены закрытия. А также введения дискретного аукциона отдельно по активу или для всего IT-сектора. На данный момент дискретный аукцион проводится только для отдельных акций третьего эшелона. В данном случае, целесообразно будет применять дискретный аукцион на весь IT-сектор или актив не только третьего эшелона, поскольку волатильность в последнее время достаточно сильно выросла, но и среди акций первого и второго эшелонов. Отдельно по активу: если его цена изменилась на $\pm 20\%$ от цены закрытия

предыдущего дня. Для всех бумаг сектора IT, если индекс Мосбиржи изменился на $\pm 15\%$ от значения закрытия основной сессии;

– рассмотрение компаниями выхода на краудфандинговые платформы (например, Rounds) для привлечения дополнительного финансирования.

Реализация рекомендаций позволит повысить инвестиционную привлекательность IT-сектора, стимулировать его развитие, и улучшить благосостояние населения. Также принятие мер по реализации рекомендаций позволит инвесторам расширить выбор IT-компаний для инвестирования, снизить риски концентрации в портфеле и повысить возможности для получения высоких доходов в долгосрочной перспективе.

Российский IT-сектор обладает значительным потенциалом для роста, так как находится еще на достаточно низком уровне по сравнению с развитыми странами.

Список источников

1. *Галанов В.А.* Рынок ценных бумаг // Учебник – 2023. – С. 315 – 390.;
2. *Данилов А.И., Егорова Д.А.* Инвестиции в меняющемся мире: направления, приоритеты, инструменты // Дашков и К – 2023. – С. 45– 89.;
3. *Иваницкий В.П, Пицулов В.М* Финансовые циклы и финансовая политика // НИЦ Инфра-М – 2024. – С. 180 – 198.;
4. Сайт Московской биржи, URL.: <https://www.moex.com/> (дата обращения 10.04.2024)
5. Сайт: Российские акции в IT-секторе и котировки, URL.: <https://www.banki.ru/investment/shares/> (дата обращения 10.04.2024)
6. Сайт Финам: котировки акций российских компаний, URL.: <https://www.finam.ru/quotes/stocks/russia/> (дата обращения 10.04.2024)

УДК: 336.763.4

Артеменко М.М.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Магистрант

E-mail: mara080@rambler.ru

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА РЫНКЕ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Аннотация

Предмет исследования – производные финансовые инструменты, оценка уровня их применения и выявление потенциала и перспектив развития в контексте применения современных цифровых технологий.

Цель работы – рассмотрение производных финансовых инструментов в условиях растущего уровня использования цифровых технологий: анализ применяемых или возможных к применению видов финансовых технологий, их значение и перспективы развития для устойчивого развития срочного рынка. Проанализирована динамика использования производных финансовых инструментов, дано общее понимание технологий финтех в России, а также рассмотрены тренды развития видов технологий, применение которых принесет положительную динамику для рынка производных финансовых инструментов. Сформулированы выводы о том, что производные финансовые инструменты имеют потенциал роста, поскольку не получили достаточного развития на российском биржевом рынке и могут стать драйвером такого развития на базе финтеха.

Ключевые слова

производные финансовые инструменты, деривативы, финансовые технологии, цифровая экономика, финансовая грамотность, цифровая трансформация, экосистема, платежные системы, финансовые услуги.

UDC 336.763.4

Artemenko M.M.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Master student

E-mail: mara080@rambler.ru

PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF DIGITAL FINANCIAL TECHNOLOGIES IN THE DERIVATIVES MARKET

Abstract

The subject of the study is derivative financial instruments, assessing the level of their use and identifying potential and development prospects in the context of the use of modern digital technologies.

The purpose of the work is to consider derivative financial instruments with the increasing use of digital financial technologies: analysis of the types of technologies used and possible for use, their significance and development prospects for achieving the goals of sustainable development of the derivatives market. The dynamics of the use of derivative financial instruments are analyzed, a general understanding of fintech in Russia is given, and trends in the development of types of technologies, the use of which will bring positive dynamics to the derivatives market, are also considered.

The conclusions are formulated that derivative financial instruments have growth potential, since they have not received sufficient development in the Russian exchange market and can become a driver of such development based on fintech.

Keywords

digital economy, financial literacy, digital transformation, digitalization, ecosystem, payment systems, financial services.

Сфера финансов – одна из стабильных – претерпела широчайшие изменения с появлением и все ускоряющимся темпом разработок цифровых технологий, которые влекут развитие новых, эффективных и более гибких моделей и инструментов ведения бизнеса. В условиях цифровизации и диджитализации в самом нашем обществе оформился четкий запрос на более высокую мобильность всех сфер жизни человека. Необходимым стало получение большого количества услуг через Интернет и рынки финансовых услуг развиваются в этом направлении в том числе. Поскольку цифровые технологии и аналитика данных превращаются в критически важные инструменты, влияющие на конкурентность уже не только крупных компаний, но и всех остальных, в экономике отслеживается потребность общества и бизнеса в новых альтернативных инструментах, позволяющих получать прибыль при контролируемом уровне рисков⁴. С появлением такой мобильности и сам термин новых технологий стал носить более актуальный характер – вместо пространных словосочетаний - емкое слово «финтех».

Согласно обзору Всемирного банка финтех – это «финансовые инновации, основанные на использовании технологий, которые могут привести к созданию

⁴ Обзор платформенных сервисов в России. Информационно-аналитический материал Банка России. Москва, 2023: https://www.cbr.ru/content/document/file/146720/platform_services_20230515.pdf (дата обращения 12.05.2024);

новых бизнес-моделей, приложений, процессов или продуктов с соответствующим материальным воздействием на финансовые рынки, учреждения и предоставление финансовых услуг⁵. Регулятор РФ понимает «финтех» (финансовые технологии) так — это предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий, таких как «большие данные» (Big Data), искусственный интеллект и машинное обучение, роботизация, блокчейн, облачные технологии, биометрия и других⁶.

Основы финансовых технологий в России

Финтех сегодня расценивается, как имманентная часть любых видов финансовых услуг, таких как переводы и расчеты, кредитование, сбережения, инвестиции, страхование, лизинг, обмен валют и многие другие, которые прямо сейчас трансформируют бизнес-модели, ускоряют их и повышают клиентоориентированность. Финтехрешения необходимы и применяются и крупными организациями и специализированными компаниями, предоставляющими небольшой перечень услуг. Их основные цели развития (как указывает Банк России):

- стимулирование развития конкуренции на финансовом рынке;
- доступность, качество и повышение ассортимента финансовых услуг;
- снижение в финансах страны в целом и на отдельных финансовых рынках в частности финансовых рисков и издержек;
- безопасность, стабильность и устранение киберугроз при применении финансовых технологий;
- повышение уровня конкурентоспособности российских технологий⁷.

Показатели текущего состояния финтех в России

Россия часто попадает в рейтинги стран по качеству цифровой инфраструктуры, среди которых один из самых цитируемых – Global FinTech Adoption Index. Этот рейтинг признан наиболее актуальным и Россия – на 3 месте. 99,5% пользователей в России знает понятие «финтех» (в мире -82%), а ежедневно пользуется такими сервисами 82% (в мире – лишь 64%). Обгоняют Россию лишь Индия и Китай (по 87%). США и Европа эти показатели

⁵ Всемирный банк. Обзор 2018: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/848071539115489168/pdf/Competing-in-the-Digital-Age-Policy-Implications-for-the-Russian-FederationRussia-Digital-Economy-Report.pdf> (дата обращения 12.05.2024);

⁶ Развитие финансовых технологий. Сайт Банка России: <https://cbr.ru/fintech/> (дата обращения 12.05.2024);

⁷ Развитие финансовых технологий. Сайт Банка России: <https://cbr.ru/fintech/> (дата обращения 12.05.2024);

демонстрируют в гораздо более низком диапазоне – от 40 до 70%⁸. Масштабные изменения рынков финансов во всем мире формируются именно под влиянием этих передовых технологий, поведение, ожидания и потребности граждан трансформируются. На основе происходящих изменений в этот процесс вступают и регуляторы – они есть в каждой стране и на волне цифровизации также разрабатывают новые инициативы. Новые варианты бизнес-моделей приведены на рис. 1:

Часть организаций концентрируется на привлечении клиента в качестве персонального цифрового менеджера. С помощью такой модели компании эволюционируют очень быстро, выходят за пределы отрасли и превращаются в огромную экосистему, представляющую собой законченный мир. Успешный пример – ПАО «Сбербанк». Одновременно на рынке с ними существуют компании – операторы открытых платформ. В отличие от владельцев экосистем, они дают только доступ к платформе, администрируют его, компилируют финансовые услуги, но не осуществляют продвижение собственных продуктов. Также существуют провайдеры финпродуктов, в этом варианте компания становится посредником и предлагает сервис. Другая часть в рамках своей ниши уходит в отдельные продукты (либо их линейки). Таких называют цифровыми киллерами⁹.

⁸ На основе данных отчета Global FinTech Adoption Index, 2019, Ernst & Young Global Limited: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/banking-and-capital-markets/ey-global-fintech-adoption-index.pdf (дата обращения 13.05.2024);

⁹ **Цифровой киллер** – компания, которая ориентирована на очень узкий рынок и концентрируется на разработке точечных решений по конкретным заявкам-потребностям клиентов, за счет специализации предлагая лучшие в своем классе сервисы и оптимальные технологии, что экономит время и затраты.

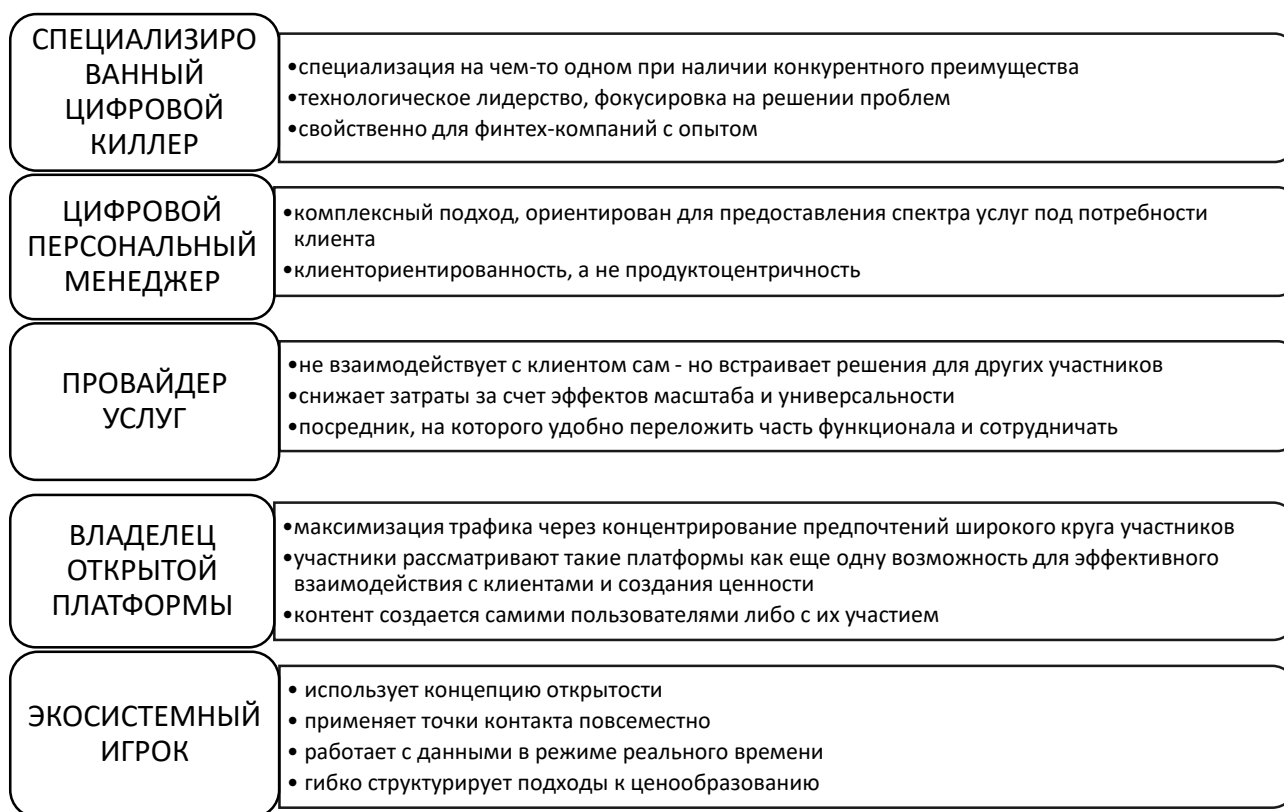


Рисунок 1. - Виды бизнес-моделей, формируемых посредством финтех¹⁰.

Также необходимо отметить ключевые технологические тренды (технотренды), наметившиеся при начавшемся переходе на дата-ориентированную модель экономики, позволяющие компаниям «переварить» уже накопленные данные, создавать модели-прогнозы на все более масштабные промежутки времени и ускоряющие таким образом перестройку финансового сектора:

- углубление интеграции посредством использования больших данных¹¹. Государством сейчас ведется работа по преодолению их главного минуса – накапливать данные научились многие, но добыча из них максимальной «полезности», применимой для конкретных бизнес-задач, точные модели структурирования и прогнозирования – это путь, который еще предстоит пройти. С учетом заинтересованности государства, но в то же время с достаточно высокой совокупной стоимостью владения систем хранения и работы с большими данными, а также с текущим отсутствием систем, стандартизирующих ее, работа с большими данными сама по себе является

¹⁰ На основе данных глобального исследования Accenture Disruptability Index «Как победить в цифровой экономике»: https://media.rbc.ru/media/reports/Fintekh_2023_itog.pdf (дата обращения 12.05.2024);

¹¹ **Большие данные (BigData)** – совокупность непрерывно увеличивающихся объемов информации одного контекста, но разных форматов представления, а также методов и средств для эффективной и быстрой обработки и структурирования для извлечения закономерностей и полезности;

резервом и возможностью. Но, кроме этого, будет обеспечивать диффузию инноваций: успех одних компаний, экономический эффект которых будут видеть другие, будет вызывать ускорение изменений и большее их принятие.;

- ориентация на открытые данные¹² – благодаря активной цифровизации населения в целом и вхождению диджитал-процессов во все сферы жизни растет цифровая грамотность людей, открытость данных перестает беспокоить людей, они утрачивают страхи и появляются стимулы для более корректного изложения данных, которые будут использованы в качестве открытых. Решения на их основе таким образом будут более оптимальны;

- цифровой профиль и цифровой ID¹³ - благодаря систематизированной государством информации о человеке лично, а также построению сервисной системы вокруг ресурсов, обеспечивающих работу цифрового профиля, опять же, растет цифровая грамотность каждого гражданина. Попробовав однажды удобство удаленно-электронного получения услуг, убедившись в вопросах безопасности этих действий, человек разбирается, какие еще сервисы могут пригодиться ему для решения его ежедневных маленьких вопросов. В этом отношении неизбежно встают вопросы цифровизации и финансовых услуг, в том числе. За решением этих маленьких ежедневных вопросов отдельных людей, за этим будет стоять огромная работа всего пула организаций, услугами которых он пользуется;

- собственные экосистемы – финансовые игроки будут вынуждены выстраивать свои продукты и ежедневные стратегии вокруг потребностей клиента, чтобы закрыть их максимально и не дать почву для знакомства, даже случайного, с другими игроками. Для достижения таких целей бизнесу придется осваиваться на всех уровнях работы с данными, и не только классическими табличными, но и с неструктурированными аудио и видео потоками. А также вести работу на всех уровнях от создания инфраструктуры и сбора данных и до

¹² **Открытые данные** – любая информация и документы, размещенная в сети Интернет и обеспечивающая автоматическую обработку (простая совокупность сведений, официальный документ или информационная база), пригодная для свободного использования в соответствующих закону целях любыми лицами, что способствует расширению спроса на эту информацию с целью достижения социального и экономического эффекта от её применения. Источник: Официальный сайт Правительства России. URL: http://government.ru/open_data/ (дата обращения: 12.05.2024);

¹³ **Цифровой профиль** – совокупность цифровых записей о гражданине и/или организации, содержащихся в информационных системах государственных органов и организаций. Инфраструктура цифрового профиля построена на основе единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА), сведения в которой актуальны и проверены; имеют распределенную структуру, содержащую ссылки на данные, которые формируются по запросу в соответствующих государственных реестрах (с учетом выданных цифровых согласий на обработку персональных данных, полученных из цифрового профиля с помощью сервиса по управлению согласиями (платформа согласий)) Источник: Методические рекомендации: Сценарии использования инфраструктуры цифрового профиля, версия 1.34, 2024. <https://digital.gov.ru/ru/documents/7554/>(дата обращения: 12.05.2024); .

изобретения прикладных инструментов или программных решений для каждого, в том числе специфического клиента, не исключая также вопросы прогнозирования и планирования;

- маркетплейсы – как единые торговые площадки, эти ресурсы станут объединять потребителя и поставщика даже на рынке финансовых услуг. Отдельные граждане, возможно, не всегда ассоциируют свою жизнь с цифровой трансформацией, однако формат маркетплейсов, позволяя дать широчайший выбор благ при минимизации логистических расходов, будет предпочтителен для них и в отношении финансовых услуг, поскольку они уже расценивают этот способ как наиболее комфортный и понятный, в силу знакомства с ним на основе материальных товаров. Поэтому, участники рынка, имеющие мощности для дистрибуции своих услуг посредством адаптированных к обычному человеку приложений, будут более востребованы;

- API (искусственный интеллект (далее – ИИ) и машинное обучение (далее – МО)) – это конкурентное преимущество, доступное не всем. Однако с увеличением объемов информации они превратятся в основополагающее условие, поскольку конкуренция между участниками всех рынков перейдет в плоскость анализа и управления большими данными, а на этом огромном поле деятельности как раз только ИИ и МО будут являться адекватными объему инструментами аналитики;

- трансформация денег – восприятие денежных знаков изменится под воздействием применения биометрии, встроенных платежных систем и появления новых платежных инструментов. Появившиеся уже сейчас электронные валюты, криптовалюты (пусть и обладающие не всеми атрибутами денежной единицы, а лишь являющие собой технологии распределенных реестров данных), да и сам современный «электронный» дух обычных денег (когда основная масса расчетов происходит в безналичной форме, а люди в материальном мире годами не держат в руках банкнот) несут потенциал трансформации платежных услуг платежных средств в целом, и денежных единиц в частности, которая способна устранить потребность в посреднике. Это изменит роли финансовых организаций и коренным образом может изменить мир при определенном уровне признания их в обществе. Для сохранения потенциальных выгод для общества и бизнеса и банки и организации будут

вынуждены разрабатывать также и технологии, предупреждающие злоупотребление.

В соответствии с обширным обзором, подготовленным Ассоциацией ФинТех, можно отметить следующий статус развития финтеха в России – последние несколько лет отрасль развивается семимильными шагами. Сдвиг в том числе обусловлен Банком России и его инициативами в отношении элементов цифровой финансовой инфраструктуры: в первую очередь, эффективным развитием инфраструктуры системы быстрых платежей и платформы Цифровой профиль¹⁴. Также стоит отметить, что есть прогресс в области сквозной цифровизации государственных сервисов, например, перехода на полный электронный документооборот, а также в части актуализации и совершенствования правового регулирования. Самыми значимыми для продолжения правовой работы оцениваются следующие направления:

- работа с данными – 152-ФЗ «О персональных данных», 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации»;

- использование национальной платежной системы – 161-ФЗ «О национальной платежной системе»;

- использование инструментов сбора и анализа информации о клиентах (know your customer) – 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма»;

- развитие нормативного обеспечения экспериментальных налоговых режимов, создание правовых условий для хранения электронных документов и реализации дата-ориентированного подхода.

При этом, по оценке Ассоциации ФинТех, есть ограничения среди участников рынка в России, которые используют финтех для работы с данными (анализ больших данных, нейросети, машинное обучение), а в области развивающихся финтехнологий (расширенная реальность, блокчейн, интернет вещей, квантовые вычисления) и вовсе оценки близятся тому, чтобы считать их лишь полем для экспериментов, а не подготовленной зоной для основательных разработок. Среди причин, как было отмечено выше, признаны неразработанность методов и моделей аналитики, отсутствие стандартизации процессов и регулирующих механизмов, высока стоимость систем хранения и

¹⁴ Источник: Результаты исследования мнения рынка по вопросам развития финансовых технологий на 2021–2023 гг. URL: https://media.rbcfn.ru/media/reports/Fintekh_2023_itog.pdf (дата обращения: 12.05.2024)

работы с данными (включая не только затраты на вычислительные мощности, но и средства на софт и квалифицированные кадры, способные с ним работать), эта проблема подсвечена также элементарной нехваткой серверов и оборудования для дата-центров физически (в том числе, в результате глобальных геополитических ограничений)

С учетом вышеизложенного можно предположить, что в российском финансовом секторе обнаруживается значительный потенциал для применения финтех направлений.

Текущее состояние рынка производных финансовых инструментов.

Огромные массивы данных и разные типы цифровых технологий имеют также и обратную сторону – компании вынуждены будут успевать ориентироваться в этих объемах, отвлекать ресурсы на разработку методов защиты таких данных и поиски методов их обработки. При этом рискуя упустить выгоду во время обработки неправильных или ненужных объемов. Все это потребует применения адекватных средств работы с этими рисками, чтобы если не устранить их, то максимально снизить. Таким средством признаются срочные сделки, их исполнение привязано к определенному моменту в будущем, цена зафиксирована в настоящем, а в основе сделки может лежать товарный или финансовый актив. Такие контракты получили название «Производные финансовые инструменты», а в мировой практике они известны под названием деривативы (от англ. derivative - производный). Производный финансовый инструмент (далее будем называть его ПФИ) – срочный инструмент, в основу которого заложены обязательства в отношении других инвестиционных активов или товаров. Фактически дериватив – это ценная бумага на ценную бумагу. Существует множество видов ПФИ в зависимости от классификации, основные из которых приведены на рис. 2:

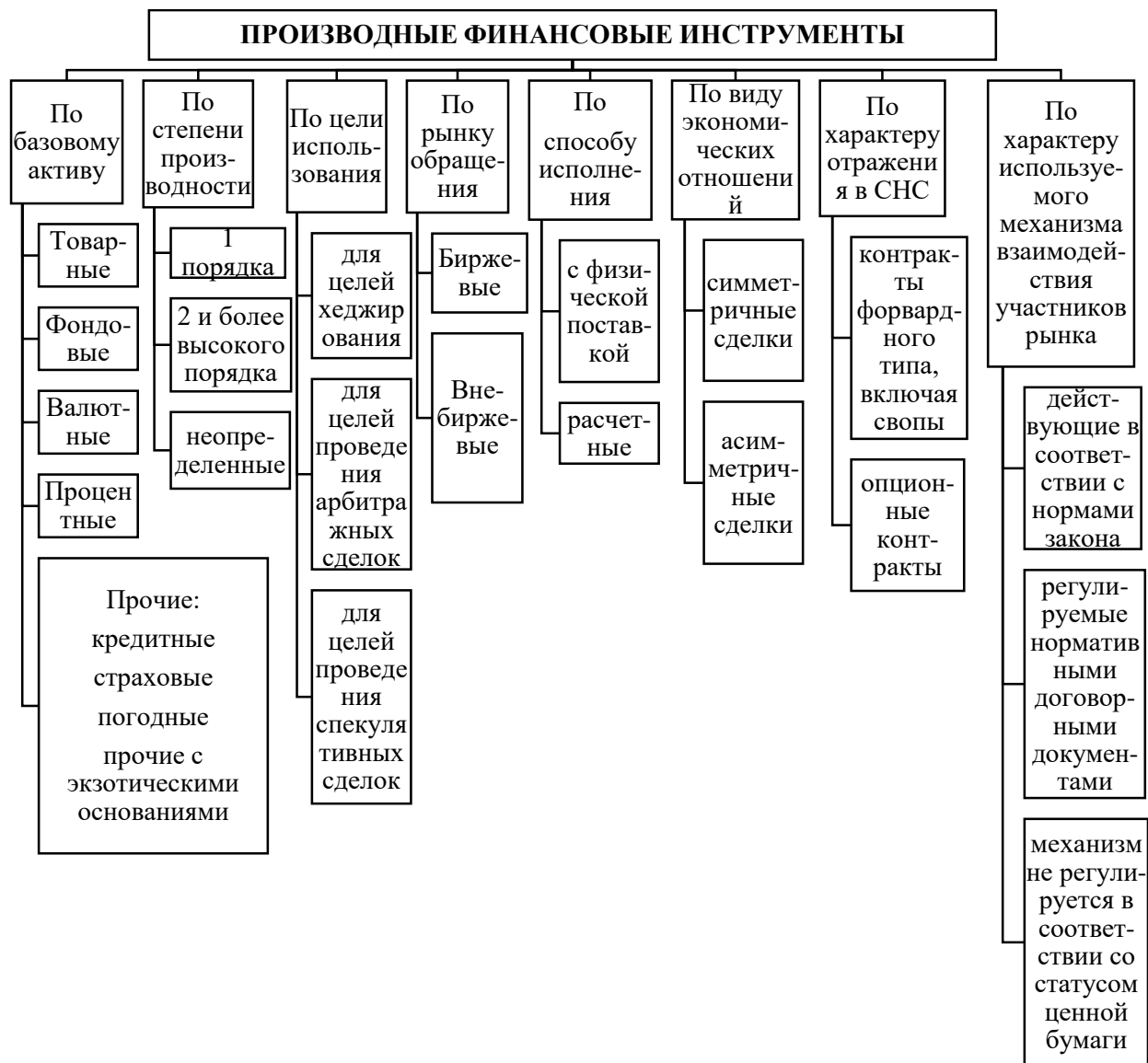


Рисунок 2 - Классификация ПФИ [1, с. 13]

Рост видов и наименований в связи с появлением новых базовых активов, например, криптодеривативов¹⁵, рыночных индикаторов, необходимость хеджирования рисков, борьба с мисселингом¹⁶, а также повышение грамотности населения в финансах и инвестициях, повышают востребованность ПФИ. На мировом рынке тенденции весьма заметны, но и на рынке ПФИ в России тоже можно обнаружить положительную динамику. Только по данным Московской

¹⁵ Криптодериватив – ПФИ, базовым активом которого выбраны курсы криптовалют. Большинство из них расчетные, рассчитаны на трейдеров и агрессивных инвесторов, позволяют извлекать прибыль из роста курсов токенов при высокой волатильности на рынке криптовалют;

¹⁶ Мисселинг – это ситуация, при которой клиента сознательно вводят в заблуждение и продают не тот продукт или услугу, за которыми он пришел. Пример: продажа полиса инвестиционного страхования жизни под видом вклада. Формально нарушением закона не считается. В деловом обороте носит характер недобросовестной практики. По данным Московской биржи: Что такое мисселинг и как вернуть деньги. URL: https://finuslugi.ru/navigator/nakopit-i-sohranit/stat_chno_takoe_misseling_i_kak_vernut_dengi (дата обращения: 12.05.2024);

биржи объем договоров на срочном биржевом рынке возрос на 28% и на конец апреля 2024 г. составил 7 млрд руб. (см. рис. 3).

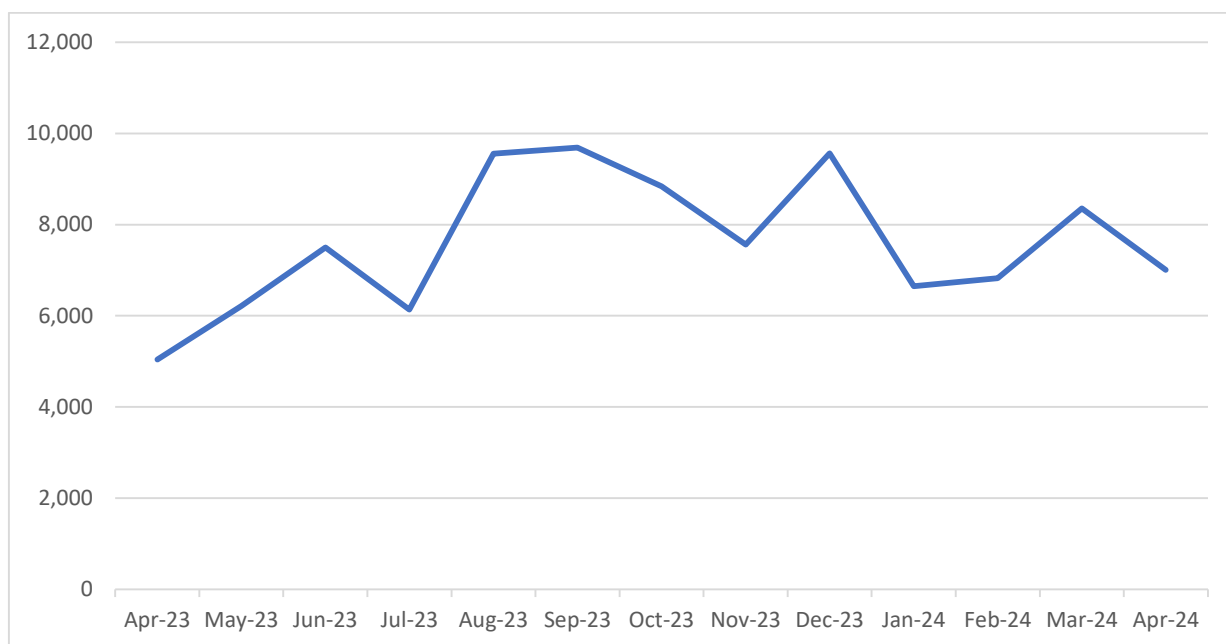


Рисунок 3. Стоимостной объем договоров, млрд руб.

(Составлено автором по данным срочного рынка Московской биржи)

Состав позиций на срочном рынке Московской биржи на конец апреля 2024 г. представлен на рис. 4:

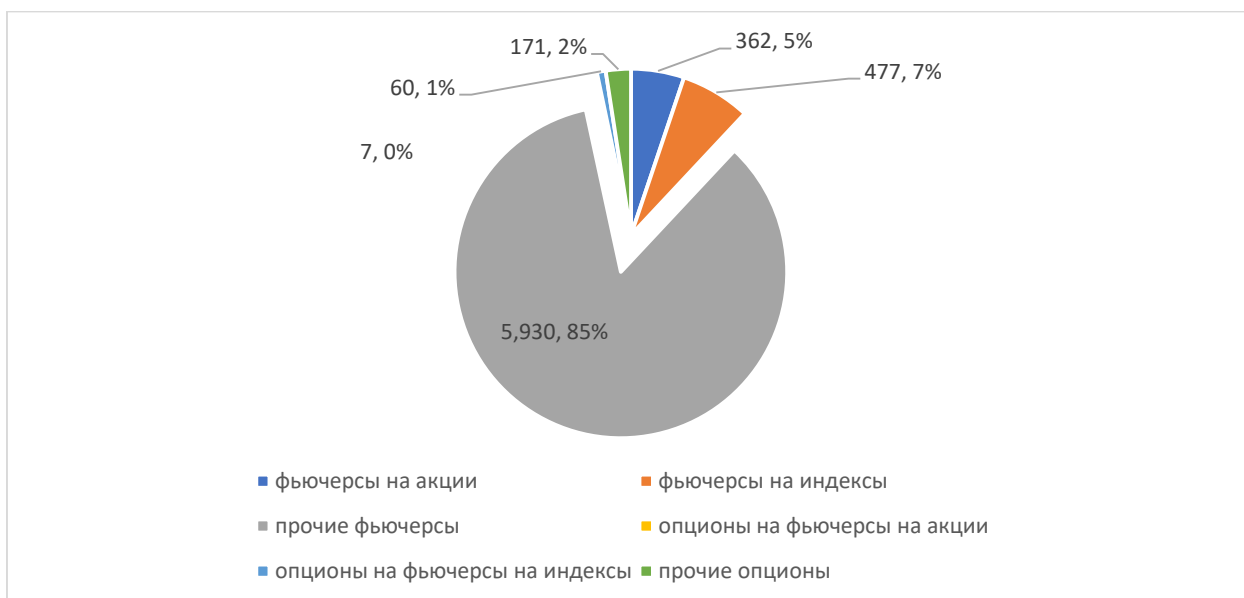


Рисунок 4. Стоимостной объем договоров по видам ПФИ, млрд руб.

(Составлено автором по данным срочного рынка Московской биржи)

В целом по рынку биржевых и внебиржевых инструментов ПФИ, наблюдается существенный рост позиций: на рынке валютных деривативов – с 150 млрд долл. США до 200 млрд долл. США за период с 20218 г.;

процентных деривативов в рублях объем рынка в номинальном выражении увеличивался более, чем в 1,5 раза ежегодно с 2018 г и превысил 10 трлн руб.¹⁷ Результаты анализа рынка ПФИ не указывают на наличие значимых критических угроз или уязвимостей для финансовой стабильности. Однако Банк России вследствие санкционных ограничений сформировал запрет заключать сделки с иностранными участниками.

После ухода с рынка иностранных компаний вследствие введения санкционных ограничений, невозможность торговли бумагами иностранных эмитентов, а также блокировок активов подсанкционных компаний емкость российского рынка ПФИ сильно снижена. Есть и проблема «вторичных санкций». Все это влечет проблемы ликвидности на рынке ПФИ, снижает активность компаний маркет-мейкеров и приводит к снижению числа участников, а значит, и объемов торгов. Особенно критична проблема в части институциональных инвесторов. Еще более остра проблема недостатка оперативной рыночной информации по оценке активов. В моменте наблюдаются сложности с системами заключения внебиржевых сделок. Произошло это потому, что с российского рынка ушли иностранные информационные агентства, забрав с собой площадки для заключения сделок по внебиржевым ПФИ.

Назрел переход к использованию информации и инфраструктуры российских организаций, критически важна вновь создаваемая сейчас финтех-инфраструктура, среди возможностей также стоит отметить переориентацию логистики и торговли на дружественные страны. Однако здесь можно усмотреть сложность: без установления новых связей с финансовыми системами дружественных стран (например, азиатского региона, Ближнего Востока, Латинской Америки) достичь вышеперечисленных целей нельзя, поскольку для работы с валютами любых стран требуется создание надежной платежной системы и расчетов в валютах этих стран.

Пока идет вышеописанный процесс, необходима работа с корпоративными и институциональными клиентами на территории России, Банком России и иными государственными структурами, также не следует забывать о частных инвесторах. Тем паче часть из них планирует получение статуса

¹⁷ По данным информационно-аналитического материала Банка России за 2021 г. «Рынок производных финансовых инструментов: тенденции и риски: http://www.cbr.ru/content/document/file/126537/instruments_market_20210929.pdf (дата обращения 12.05.2024)

квалифицированного инвестора, что увеличивает объемы и функциональность сделок.

Методы и виды финтеха на рынке производных финансовых инструментов в России

С прогнозируемым увеличением количества участников срочного рынка обнаружена необходимость применения технологий, способных обеспечить получение всех без исключения финансовых услуг «в цифре», что включает в себя бесшовное, безбумажное и безопасное с дата-ориентированной точки зрения обслуживание в качестве стандарта для всей финансовой отрасли. Финтех позволит увеличить скорость и объемы транзакций, фундаментально изменив принципы предоставления услуг на рынке ПФИ. Не следует также забывать о том, что общая тенденция к цифровизации действует на рынок ПФИ посредством ускорения и улучшения процессов на рынках базовых активов, так как происходящие там изменения синергически производят эффект и на связанных рынках, в том числе и ПФИ.

В качестве преимущественных методов, используемых в настоящий момент, необходимо выделить следующие:

- удаленная идентификация – решает проблему физической доступности и авторизации инвестора. Опасностью является нестабильный уровень защиты предоставляемой клиентами информации, а также возможность сбоя или компрометации при передаче данных для сделки;

- использование дистанционных торговых платформ в обороте ценных бумаг. Опасностью является несовершенство регулирования деятельности таких платформ, как с технической, так и с правовой точки зрения, зато позволяет в полной мере перенести на срочный рынок некоторые эффекты маркет-плейсов;

- ИИ и МО, применяемые для обработки данных для участников рынка. Опасностью является проблема интерпретации информации, по которой обучается конкретный инструмент, что может приводить к ошибочным стратегиям и повышению рисков. Также необходимо отметить отсутствие механизмов фиксации ошибочных моделей, так как в случае неуспешной сделки значение может отнесено лишь к действию рыночной неопределенности, а не некорректной интерпретации, иными словами модели анализа ошибок должны быть еще более продвинутыми, чем модели решений для сделок;

- встроенные платежные системы, в том числе системы быстрых переводов – позволяют достигать хорошей скорости при управлении денежными потоками;
- получение финансовой услуги «в один клик» - стандарт на рынке, сочетающий в себе сокращение вводимых данных пользователем и сокращение времени на обработку, что ведет к увеличению количества сделок. Опасностью здесь является неопределенность информирования клиента о конкретной услуге. Эти методы еще предстоит разработать.

Перспективы применения методов финтех на рынке производных финансовых инструментов в России

Применение финтех-инноваций на рынке ПФИ в перспективе позволит достичь следующих результатов:

- Расширение доступности ПФИ за счет полного спектра операций в цифровом формате. Фактором здесь служит не только применение все более быстрых технологий из разряда онлайн приложений, но и увеличение количества людей, которым эти технологии понятны и которые смогут разобраться с их помощью с такими сложными ПФИ, как деривативы;
- Совершенствование механизма расчетно-платежных отношений, в т.ч. снижение комиссий за счет снижения количества и сложности транзакций при применении встроенных платежных систем;
- Устранение барьеров внутри бизнеспроцессов брокеров – безбумажность, цифровое взаимодействие с контрагентами и партнерами, стандартизация документов, цифровизация отчетности, удобные механизмы использования электронной цифровой подписи, развитие биометрической идентификации частных инвесторов;
- Увеличение доли частных инвесторов на рынке ПФИ в результате упрощения процедур купли-продажи ПФИ, а также ввиду выполнения части задач в рамках стратегии частного инвестора средствами ИИ и МО;
- Повышение цифровой грамотности населения и ускорение сквозной цифровой трансформации общего финансового рынка и рынка ПФИ в частности;
- Появление сложных структурированных финансовых инструментов на основе анализа исторических баз больших данных, собранных на финрынках, в том числе с применением новых более качественно обученных моделей ИИ;
- Появление механизмов цифрового отслеживания денежных средств для исключения рисков смешивания средств несостоятельного финансового

института (финансового посредника, клирингового центра или управляющего) и попадания их в конкурсную массу при банкротстве;

– Появление механизмов повышения прозрачности и устойчивости рынка ПФИ путем перевода внебиржевых ПФИ на централизованный клиринг с применением больших данных и моделей ИИ;

– Поэтапное внедрение требований об обязательном финансовом обеспечении обязательств (маржировании) - для категорий внебиржевых ПФИ, по обязательствам которых не будет осуществляться клиринг,

– Появление механизмов распознавания и устранения киберугроз – как непредвиденные технические, так и злоумышленные рукотворные сбои в работе терминалов и электронных платформ могут вызывать масштабные последствия (ценовые шоки, синхронное поведение алгоритмов, риски непрерывности функционирования, неадекватное поведение моделей ИИ, зарегистрировавших такие сбои в качестве программы действий при обучении) и нарушения финансовой стабильности.

Геополитическая ситуация обусловила удручающий факт введения санкций, были отключены либо ограничены доступы России к рынкам товаров, услуг и капитала, обрезаны сложившиеся логистические цепочки, нарушено функционирование транспортной, платежной и расчетной инфраструктуры некоторых государств (признанных сегодня недружественными), были достаточно резко разрушены многочисленные партнерские отношения и контракты. Это коснулось экспортных и импортных операций, прямых и портфельных инвестиций, а также расчетов и платежей.

России необходима переориентация внешнеторговых и финансовых отношений на усиление взаимоотношений с дружественными странами с выстраиванием необходимых взаимосвязей, инфраструктуры, расчетных каналов для платежей, и разумеется, с достаточной настройкой правового поля. При этом риски вторичных санкций должно минимизировать, поскольку другие страны могут их опасаться и будут блокировать эти инициативы.

С учетом перечисленных ограничений и острой необходимости внедрения передовых достижений финтеха большое значение и еще одной из перспективных возможностей, имеет также Евразийский экономический союз, согласно решению о создании которого, к 2025 государства-члены осуществят

согласование законодательства в сфере финансового рынка и установят согласованную макроэкономическую и валютную политику, что позволит:

- проводить расчеты между резидентами государств-членов в национальных валютах;
- совершенствовать механизм расчетно-платежных отношений между государствами-членами на базе расширения использования национальных валют;
- формировать и интегрировать валютные рынки государств-членов;
- организовать и развивать рынок ПФМ на базе сформированного интегрированного общего финансового рынка¹⁸.

Реализация указанного потенциала может быть осуществлена посредством применения финтех и инноваций, примеры которых приведены в начале настоящего раздела с учетом разработки трансграничного применения указанных технологий, что вызовет появление новых механизмов взаимодействия по причине разности технической оснащенности разных стран и применения разных протоколов обработки данных даже в рамках единого вида технологии.

Резюмируя вышеуказанные пути развития рынка ПФИ с внедрением технологий финтех необходимо отметить, что для реализации этих перспектив понадобится взаимодействие всех участников рынка на основе следующих ключевых вызовов:

- необходимо прорабатывать единые подходы к пониманию сущности и содержания финтеха в рамках срочного рынка;
- обеспечивать равные возможности использования преимуществ финтеха как бизнесом, так и потребителями-частными инвесторами. Все это должно происходить в плотном сотрудничестве и с регуляторами;
- вырабатывать подходы к единому пониманию рисков, связанных с финтехом, а также подходов к управлению такими рисками для каждой категории потребителей ПФИ;
- необходимо прорабатывать механизмы регулирования финтеха на финансовом рынке в целом, и рынке ПФИ в частности, с обеспечением баланса между регулированием и поддержкой финтех инноваций.

¹⁸ По данным Решения Высшего Евразийского экономического совета от 01.10.2019 № 20 «О концепции формирования общего финансового рынка Евразийского экономического союза», Ереван, 2019. <https://eec.eaunion.org/upload/medialibrary/ddd/Kontseptsiya-OFR.pdf> (дата обращения - 12.05.2024)

Список источников

1. *Левин В. С., Матвеева Т. А.* Классификация производных финансовых инструментов // Финансовый рынок. 2011 № 39. С. 9–14.;
2. *Безсмертная Е. Р.* Перспективы развития рынка производных финансовых инструментов как эффективных элементов «зеленых» финансов. Экономика. Налоги. Право. 2021; 14(4):56-64. DOI: 10.26794/1999-849Ч-2021-14-4-56-64;
3. *Агапова Д. И., Головченко А.Ю., Бужинская Е.В., Соловьева Н.Е.* Развитие финансовых технологий в России // Прикладные экономические исследования. 2023 № 1. С. 19 – 30. https://doi.org/10.47576/2949-1908_2023_1_19;
4. *Бондаренко Т. Г.* Анализ финтех-сегмента финансового рынка России и города Москвы: текущее состояние и трансформационные процессы // Инновации и инвестиции. 2022 № 9. С. 231 - 241

УДК 336

Гуревич Даниил Владимирович

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

email: dan_gur@mail.ru

Долбежкин Валерий Александрович – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,

к.т.н., доцент

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ И РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКОЙ ЭКОСИСТЕМЫ НА БАЗЕ МЕТОДОВ ПРОЕКТНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Аннотация

Автор обсуждает гипотезу о возможности использования подходов, применяемых в проектном менеджменте, в управлении финансовыми рисками коммерческого банка, в частности - кредитным риском и риском ликвидности в условиях экосистемы банка.

Ключевые слова

Кредитный риск, риск ликвидности, банки, экосистема, риск-менеджмент.

UDC 336

Gurevich D.V.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

postgraduate student

email: dan_gur@mail.ru

Dolbezhkin V.A. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

PhD, Associate Professor

CREDIT RISK AND LIQUIDITY RISK MANAGEMENT OF THE BANK ECOSYSTEM BASED ON PROJECT MANAGEMENT METHODS

Abstract

Author examines the approaches used in risk management in project management and the possibility of using them in dealing with such key financial risks of the ecosystem of commercial bank as credit risk and liquidity risk.

Keywords

Credit risk, liquidity risk, banks, ecosystem, risk management.

Банковская экосистема (БЭС) есть связанная, организационно обособленная экономическая среда для проведения хозяйственных операций между потребителями и поставщиками финансовых и не финансовых услуг. Экосистемы создаются банками, как для захвата новых ниш рынка и генерации новых источников доходов, так и по причине противостояния небанкам и небанковским кредитным организациям, которые уже третье десятилетие подряд делают сектор финансовых услуг более конкурентной.

Мы уверены, что проблема разработки методик идентификации, мониторинга и работы с рисками БЭС является не только актуальной, но в условиях отсутствия нормативной базы в отношении регулирования банковских экосистем, задача контроля риска ликвидности и кредитного риска является одной из ключевых для ответа на вопрос о том, как обеспечить стабильность банка – основателя экосистемы и предотвращать возможный ущерб от реализации рисков, угрожающих нормальной работе БЭС

В экспертной литературе отмечается 6 типов банковских экосистем [1], сущность которых описывается в таблице 1. При этом необходимо отметить, что каждая банковская экосистема, действующая в реальности, является гибридом нескольких или всех типов банковских экосистем, описанных в таблице 1.

Таблица 2 – Типы банковских экосистем [1]

Вид БЭС	Сущность модели	Потенциальное влияние на финансовые риски банка
1 Централизованная	Банк становится ядром экосистемы и распространяет под своим брендом бизнесы (регистрируя их в отдельные юридические лица). Банк определяет стратегические решения в части подчиненных ему бизнесов. Экосистема	Высокое

Вид БЭС	Сущность модели	Потенциальное влияние на финансовые риски банка
	банка использует единый цифровой профиль клиентов и информацию об их транзакциях, чтобы адресно формировать предложения всех, в том числе - нефинансовых услуг для клиентов экосистемы.	
2 Синхронизированная	Эксплуатирует потребности клиентов, которые могут проявляться при изменениях этапов их жизненных активностей. Например, при смене места работы или переезде, а также при рождении детей. Сервисы банка опираются на сведения из транзакций клиентов и направляют им либо особые группы товаров, услуг, либо кредиты под конкретные жизненные мероприятия.	Умеренное
3 Маркетплейс	Модель маркетплейса основана на том, что банк использует цифровую платформу для работы с текущими и потенциальными клиентами. Под своим брендом банк доставляет финансовые и не финансовые услуги. модель маркетплейса подразумевает наличие централизованного интернет-магазина или базы данных с продуктами экосистемы банка.	Умеренное
4 Присоединенная	Банк не играет роль центра экосистемы, а лишь становится поставщиком финансовых и не финансовых услуг.	Низкое
5 Открытая платформа	Банк вместе с другими банками и финансовыми организациями интегрируется в единое цифровое пространство через API. Таким образом формируется единый общий каталог, который доступен потребителям и последние могут выбирать услуги и	Отсутствует

Вид БЭС	Сущность модели	Потенциальное влияние на финансовые риски банка
	товары из экосистемы того банка, чьи продукты покажутся клиентам более привлекательными.	
6. Реферальная платформа	Порядок работы организован через правила перенаправления клиента при отказе им купить услугу конкретного банка. Банк-участник экосистемы перенаправляет клиента отказавшегося купить его услугу к своим партнерам по экосистеме в обмен за комиссионное вознаграждение согласно договоренностям.	Отсутствует

Для расчета показателей рисков ликвидности и кредитного риска коммерческого банка применяются нормативы инструкции ЦБ №199 от 29.11.2019. Это позволяет разрабатывать мероприятия по идентификации, мониторингу факторов, влияющих на указанные риски. При этом, важно учесть, что бизнесы, входящие в банковскую экосистему, не регулируются центральным банком, и соответственно подчиняются собственным инструкциям при описании рисков. Для оценки рисков организаций участников БЭС мы предлагаем использовать показатели теории корпоративных финансов.

В предлагаемом нами наборе показателей финансовых рисков для централизованной БЭС, предлагается рассчитывать не только нормативы ликвидности и кредитного риска на уровне банка, но учитывать показатели финансового анализа и корпоративных финансов, характеризующих эффективность и финансовое состояние компаний участников БЭС.

Предлагаемый нами комплекс показателей для банка-основателя экосистемы и для каждого дочернего¹⁹ бизнеса, входящего в экосистему банка приведен на рисунке 1.

¹⁹ юридически самостоятельная компания, контрольный пакет акций или уставной капитал которой принадлежит другой компании

БАНК-ОСНОВАТЕЛЬ ЭКОСИСТЕМЫ (ЭС)		
<p>Показатели риска ликвидности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2); - Норматив текущей ликвидности банка (Н3); - Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4). 		
<p>Показатели кредитного риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6); - Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7); - Норматив использования собственных средств (капитала) (Н12); - Норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25). 		
↓	↓	↓
КОМПАНИЯ УЧАСТНИК ЭС 1	КОМПАНИЯ УЧАСТНИК ЭС 2	КОМПАНИЯ УЧАСТНИК ЭС 3
<p>Показатели финансовой устойчивости:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ финансовой устойчивости. <p>Показатели ликвидности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ абсолютной ликвидности; - КОЭФ быстрой ликвидности; - КОЭФ текущей ликвидности. <p>Показатели финансового результата и операционной деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ маржинального дохода; - чистый денежный поток; - чистые активы. 	<p>Показатели финансовой устойчивости:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ финансовой устойчивости. <p>Показатели ликвидности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ абсолютной ликвидности; - КОЭФ быстрой ликвидности; - КОЭФ текущей ликвидности. <p>Показатели финансового результата и операционной деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ маржинального дохода; - чистый денежный поток; - чистые активы. 	<p>Показатели финансовой устойчивости:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ финансовой устойчивости. <p>Показатели ликвидности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ абсолютной ликвидности; - КОЭФ быстрой ликвидности; - КОЭФ текущей ликвидности. <p>Показатели финансового результата и операционной деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - КОЭФ маржинального дохода; - чистый денежный поток; - чистые активы.

Рисунок 1 - Показатели комплексной модели оценки кредитного риска и риска ликвидности БЭС

Так на уровне банка должны быть рассчитаны согласно Инструкции ЦБ РФ от 29.11.2019 N 199-И [2] соответственно показатели Н2, Н3, Н4, характеризующие способность банка оперативно преобразовать свои активы в ликвидность для покрытия обязательств, и показатели Н6, Н7, Н12, Н25 характеризующие предельно допустимые размеры финансовых рисков в сделках и порядок использования банком собственного капитала.

На уровне каждой дочерней компании, входящей в БЭС должны быть рассчитаны соответственно три группы показателей:

1. В части показателей финансовой устойчивости – коэффициент финансовой устойчивости.
2. В части показателей ликвидности – коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности.
3. В части показателей эффективности финансово-хозяйственной и операционной деятельности – коэффициент маржинального дохода, чистый денежный поток и чистые активы.

Рассчитав показатели, описанные выше коммерческий банк, выступающий центром БЭС, может идентифицировать и выполнять мониторинг риска ликвидности и кредитного риска не только на собственном уровне, но на уровне экосистемы. Нормативы Н2, Н3, Н4, Н6, Н7, Н12, Н25 позволяют оценить соответствие банка требованиям ЦБ в части ключевых финансовых рисков - ликвидности и предельных размеров рисков в сделках банка. Показатели Коэффициент финансовой устойчивости, Коэффициент абсолютной ликвидности, Коэффициент быстрой ликвидности, Коэффициент текущей ликвидности, Коэффициент маржинального дохода, рассчитанные для дочерних компаний, участников экосистемы позволят сделать выводы о том, насколько оперативно банк может привлечь денежные средства из подконтрольных ему в рамках собственной экосистемы бизнесов. Чистый денежный поток и чистые активы позволят оценить непосредственно суммы денежных средств, которые банк может задействовать при возникшей необходимости, получая ликвидность для выполнения обязательств, либо привлекая денежные средства для обслуживания рисков по рискованным сделкам.

Следующие техники работы с рисками из сферы проектного управления могут и должны применяться для измерения и контроля риска ликвидности и кредитного риска БЭС.

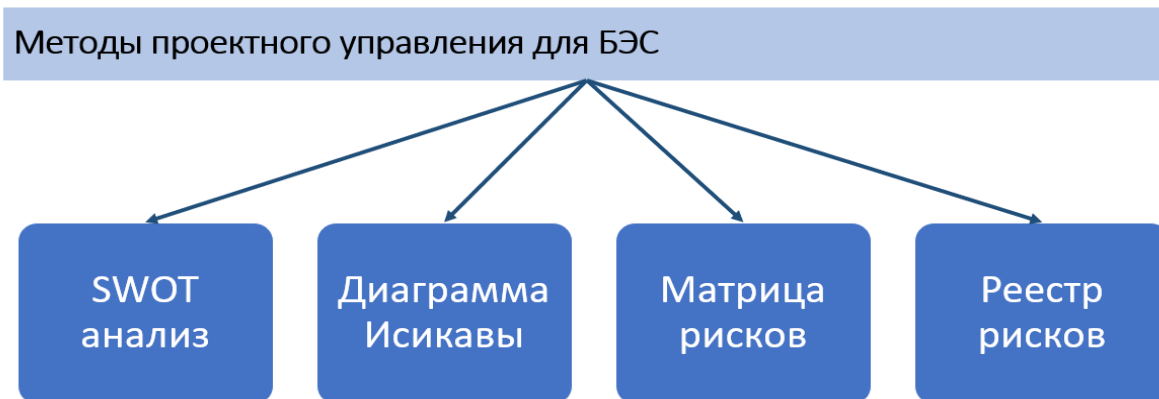


Рисунок 2 - Методы проектного управления БЭС

SWOT анализ позволяет определить сильную сторону от крупных сделок участников банковской экосистемы, слабые стороны бизнес модели, возможности и угрозы [3]. При их определении порядок управления рисками становится измерим и управляем. Применительно к предложенному нами набору показателей комплексной оценки риска ликвидности и кредитного риска для банковской экосистемы SWOT анализ может применяться для описания всех четырех видов факторов. Пример приведен на рисунке 3.



Рисунок 3 – Пример применения SWOT анализа для идентификации и мониторинга финансовых рисков БЭС

Диаграмма Исикавы (или «рыбьи кости») позволяют описать причины и под причины возникновения риска ликвидности кредитного риска, а также пояснить, почему данные риски со временем могут увеличиваться и представлять большую угрозу для банка и партнёров его экосистемы [3].



Рисунок 4 - Пример применения диаграммы Исикавы для выявления глубинных причин возникновения финансовых рисков БЭС [3].

Матрица рисков – один из наилучших инструментов работы с рисками [5], позволяющий расположить финансовый и кредитный риски банка с детализацией по секторам матрицы в зависимости от степени влияния и степени вероятности. Так при организации работы банковской экосистемы становится возможным определить, в отношении каких рисков надо проработать мероприятия первоочередно и какие прорабатывать последними.

Вероятность	Последствие		
	Низкое	Среднее	Высокое
Низкая	Неисполнение краткосрочных обязательств организациями участниками БЭС	Нехватка ликвидности у организаций участников БЭС	Нехватка высоколиквидных активов банка для покрытия обязательств
Средняя	Снижение маржинальности продаж на уровне организаций участников БЭС	Снижение выручки из-за оттока клиентов в организациях участниках БЭС	Нехватка ликвидных активов банка для покрытия обязательств
Высокая	Снижение реальных доходов БЭС из-за нестабильности финансовой валюты	Нехватка информации о реальном состоянии заемщиков и искажение сведений о финансовых рисках банка	Нехватка собственного капитала банка для покрытия кредитных обязательств

Рисунок 5 – Пример матрицы рисков для БЭС

Реестр рисков и планирование мероприятий по работе с рисками в случае их реализации [6] – итоговый и наглядный метод, продолжающий сведения, собранные при оформлении матрицы рисков. Для построения реестра рисков на базе матрицы рисков, риски перечисляются от наиболее вероятных и имеющих наибольшее последствие до наименее вероятных и имеющих низкое последствие для банковской экосистемы. Так, в случае реализации риска ликвидности, коммерческий банк должен с нашей точки зрения, предусмотреть источники получения дополнительной ликвидности для исполнения обязательств непосредственно своих или организаций участников его экосистемы. Тот же подход справедлив и для кредитного риска, для работы с которым банк должен предусмотреть мероприятия, компенсирующие ущерб, который может быть нанесен банку и его экосистеме при невозврате клиентом ссуды в оговоренные договором сроки.

По каждому из рисков руководство экосистемы коммерческого банка должно выбрать одну из стратегий по работе с риском. Применяться могут стратегии работы с рисками следующих типов:

Методы управления риском ликвидности и кредитным риском банковской экосистемы:

- **Уклонение от риска** – прекращение деятельности, создающей риск, его избежание.
- **Принятие риска** – готовность к тому, что риск реализуется и веление деятельности в условиях, при которых риск может реализовываться.
- **Уменьшение риска** – возможное снижение негативных последствий реализации риска.
- **Передача риска** – делегирование другому участнику рынка (например, подрядчику или страховой компании) ответственности за с последствиями реализации риска.

Кроме определения стратегии в отношении каждого риска при построении реестра рисков каждый из рисков обогащается аналитиками:

Мероприятие по работе с риском – конкретные действия, которые необходимо предпринимать при реализации риска.

Срок – фиксированная дата, к которой должны быть выполнены мероприятия по работе с риском.

Ответственный – топ менеджер или консультант, в чьи обязанности входит организация мероприятий по работе с риском.

Таблица 3 – Пример реестра рисков, оформленный для БЭС на основании предварительно разработанной матрицы рисков

№	Содержание риска	Вероятность	Последствие	Стратегия	Мероприятие по работе с риском	Срок	Ответственный
1	Нехватка собственного капитала банка для покрытия кредитных обязательств	Высокая	Высокое	Уменьшение риска	Снижение кредитных обязательств на 20%	31.12.2024	Начальник департамента банка по работе с корпоративными клиентами
2	Нехватка ликвидных активов банка для покрытия обязательств	Средняя	Высокое	Уменьшение риска	Увеличение объема ликвидных активов на 10%	31.12.2024	Главный бухгалтер
3	Нехватка информации о реальном состоянии заемщиков и искажение сведений о финансовых рисках банка	Высокая	Среднее	Уменьшение риска	Внедрение Big data решения для анализа данных о клиентах	31.12.2024	Директор по ИТ
4	Нехватка высоколиквидных активов банка для покрытия обязательств	Средняя	Высокое	Передача риска	Заключение договоров страхования	30.09.2024	Главный бухгалтер
5	Снижение реальных доходов БЭС из-за нестабильности финансовой валюты	Высокая	Среднее	Уменьшение риска	Инвестирование части средств банка в ценные бумаги	31.08.2024	Финансовый директор банка
6	Снижение выручки из-за оттока клиентов в организациях участниках БЭС	Средняя	Среднее	Уменьшение риска	Внедрение маркетинговых акций для удержания клиентов	31.08.2024	Генеральные директора организаций участников БЭС
7	Снижение маржинальности продаж на уровне организаций участников БЭС	Средняя	Низкое	Уклонение от риска	Мониторинг маржинальности продаж с повышением цен при необходимости	31.12.2024	Генеральные директора организаций участников БЭС
8	Нехватка ликвидности у организаций участников БЭС	Низкая	Среднее	Уклонение от риска	Мониторинг ликвидности с увеличением объема ликвидных средств при необходимости	31.12.2024	Генеральные директора организаций участников БЭС

№	Содержание риска	Вероятность	Последствие	Стратегия	Мероприятие по работе с риском	Срок	Ответственный
9	Неисполнение краткосрочных обязательств организациями участниками БЭС	Низкая	Низкое	Уклонение от риска	Контроль и мониторинг краткосрочных обязательств с привлечением внешнего финансирования при необходимости	31.12.2024	Генеральные директора организаций участников БЭС

Таким образом реестр рисков позволяет руководству экосистемы коммерческого банка фиксирования кредитные риски и риски ликвидности на уровне банковской экосистемы и заблаговременно планировать мероприятия по работе с каждым риском в порядке убывания его вероятности и значимости.

Заключение

Банковская экосистема является финансово-экономической системой, состоящей из двух ключевых уровней – самого банка, чья деятельность регулируется в части мониторинга финансовых рисков. В частности нормативами инструкции ЦБ от 29.11.2019 N 199-И и организациями - участниками банковской экосистемы, чья экономическая эффективность определяется показателями корпоративных финансов.

Применение методов проектного управления для работы с финансовыми риском ликвидности и кредитным риском в банковской экосистеме коммерческого банка, но позволяют эффективно и формализовано работать с причинами возникновения данных рисков, а также планировать и контролировать комплекс мероприятий по работе с рисками.

Список источник

1. *Фролов А.В.* Банковские экосистемы: виды, функции, их роль в экономической системе страны / А. В. Фролов // Вестник евразийской науки. 2023. Т. 15. № 1.
2. Инструкции ЦБ РФ от 29.11.2019 N 199-И. // https://cbr.ru/faq_ufr/dbrnfaq/doc/?number=199-%D0%98
3. *Бачинский А.Г., Дмитриев Н.А., Авласевич Д.В., Кириллов А.А.* Технология SWOT- анализа // Форум молодых ученых. 2020. №3 (43).
4. *Павлова А.С.* Диаграмма Исикавы как метод анализа проблем компании // Вестник магистратуры. 2019. №4-4 (91).
5. *Олейник М.А.* Совершенствование внутреннего контроля на основе риск-ориентированного подхода // Деловой вестник предпринимателя. 2021. №3 (5).
6. *Кирова Е.А., Перминова Т.В.* Анализ и оценка рисков при проведении внутреннего контроля организации // Вестник ГУУ. 2022. №3.

УДК 336.71

Дельнова Н.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
магистрант

email: denatali@bk.ru

Самойлова Я. В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

к.э.н., доцент

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ В РАБОТЕ РОССИЙСКИХ БАНКОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В СОВРЕМЕННЫХ РЕАЛИЯХ

Аннотация

В статье представлен анализ опыта работы российских банков на рынке ценных бумаг в контексте мероприятий, связанных с санкциями, и, как следствие, возникшими ограничениями в привычной их работе; проанализированы ответные защитные меры, принятые Центральным Банком для обеспечения эффективного функционирования рынка ценных бумаг и его участников в новых реалиях.

Ключевые слова

Рынок ценных бумаг, банк, эмиссионная деятельность, первичное размещение, цифровые финансовые активы (ЦФА), заблокированные активы, замещающие облигации, санкции.

UDC 336.71

Delnova N.A.

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
master student

email: vladislav.malyshevsky@yandex.ru

Samoilova Ya. V. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Candidate in Economic Sciences, Associate Professor

CURRENT PROBLEMS IN THE OPERATIONS OF RUSSIAN BANKS ON THE SECURITIES MARKET IN MODERN REALITIES

Annotation

The article presents an analysis of the experience of Russian banks in the securities market in the context of events related to sanctions, and, as a consequence, the restrictions that have arisen in the usual work of Russian banks; analyzed the protective measures taken by the Central Bank to ensure the effective functioning of the securities market and its participants in the new realities.

Keyword

Securities market, bank, issuance activity, initial placement, digital financial assets (DFAs), blocked assets, replacement bonds, sanctions.

Введение.

За последние два года существенно изменилась привычная работа российского рынка ценных бумаг, а также его ключевых участников. Начало специальной военной операции и последовавшие санкции сильно ограничили возможности российского рынка ценных бумаг и поведение российских инвесторов. Одновременно эти события послужили причиной увеличения спроса на относительно новые внутренние инструменты и ускорения их развития и продвижения среди банков и их клиентов.

На долю банков, как одних из главных участников деятельности на рынке ценных бумаг, выпала непростая роль по работе с клиентами – инвесторами, чьи портфели с иностранными ценными бумагами оказались полностью заблокированными. Перед российским регулятором встала задача оперативного принятия ответных мер, позволяющих хотя бы частично предоставить доступ к заблокированным средствам российских инвесторов.

Материалы.

Понятие рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг является частью финансового рынка, где осуществляются сделки купли-продажи с фондовыми активами. Организованный рынок ценных бумаг предполагает наличие торговой площадки, регламентированные стандарты и время торгов, официальные котировки активов, централизованное оформление сделок, деятельность участников рынка контролируется регулятором. Фондовый рынок играет важную роль в инвестиционных процессах и развитии экономики страны в целом, а также выступает индикатором экономического роста и стабильности –

через фондовый рынок происходит привлечение капитала компаниями путем выпуска собственных ценных бумаг, определение цен активов, что может оказывать влияние на решение отдельных компаний или органов власти (например, цены на товары и валюты) [1].

Роль банков на рынке ценных бумаг

Банки играют важную роль на рынке ценных бумаг, осуществляют целый спектр операций, которые позволяют объединить интересы эмитентов и инвесторов, распределить денежные потоки и капитал, хеджировать финансовые риски.

В соответствии с законодательством банк осуществляет выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами [3]. Банки на рынке ценных бумаг осуществляют различные виды деятельности, среди которых: эмиссионная, инвестиционная, а также деятельность в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг.

Эмиссионная деятельность - выпуск банком собственных ценных бумаг. Инвестиционная деятельность - участие банка в долгосрочных инвестициях в различные сектора экономики. Деятельность в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг включает такие виды деятельности, как:

брокерская деятельность - исполнение поручений клиента по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг;

дилерская деятельность - совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи бумаг по объявленным ценам;

депозитарная деятельность – учет и переход прав на бездокументарные ценные бумаги, цифровых прав;

деятельность по управлению ценными бумагами - доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами;

деятельность по инвестиционному консультированию – предоставление консультационных услуг по формированию стратегии инвестирования в ценные бумаги [4].

Дайджест значимых событий на российском фондовом рынке за период 2022-2023 гг.

Основные ключевые события, оказавшие наибольшее влияние на современный российский рынок ценных бумаг и работу российских банков:

24 февраля 2022г. Объявление начала специальной военной операции, падение индекса Мосбиржи на 10,4%, падение по некоторым ценным бумагам - более 20%.

28 февраля 2022г. Приостановка торгов на Московской бирже по решению Банка России.

24 марта 2022г. Возобновление работы Московской биржи в ограниченном режиме – на торги выведены 33 наиболее ликвидные акции, установлен запрет коротких продаж по данным бумагам.

Конец марта 2022г. Приостановка операций по счетам Национального расчетного депозитария (далее - НРД) со стороны иностранных депозитариев Euroclear и Clearstream.

Июнь 2022г. Введены санкции в отношении НРД. Санкции затронули средства не менее 5 млн. российских инвесторов, а совокупный объем заблокированных активов составил 6 трлн рублей. Возможность торговать данными активами была приостановлена. Фактически, рынок стал автономным и исключительно, российским.

21 сентября 2022г. Объявление о частичной мобилизации в РФ. Эти события в совокупности с нарастающей геополитической напряженностью стали причиной падения индекса Мосбиржи на 18,5%. Акции экспортеров в моменте падали до 30% в связи с новостью о планах по увеличению налоговой нагрузки сырьевых компаний.

2 ноября 2023г. Введены санкции в отношении СПБ Биржи.

23 февраля 2024г. Введены санкции против расчетного депозитария СПБ Биржи [7].

Обзор принятых мер

Президентом РФ и Банком России был принят ряд указов и иных мер, в целях предоставления возможности хотя бы частично разблокировать средства либо неполученные доходы в виде купонов и дивидендов по заблокированным активам. Остановимся подробнее на трех ключевых мероприятиях, это: указы Президента РФ №844, №665, №430.

Замещение евробондов

Замещающие облигации дают возможность получения гарантированного дохода и защиты вложенного капитала от девальвации национальной валюты, при этом, исключая инфраструктурные риски блокировки бумаг. Цена и доход по облигациям рассчитываются исходя из курса ЦБ РФ в отношении конкретной валюты на день расчетов. Торги проходят в российском контуре на Московской бирже.

Указ №665

Указ президента от 09.09.2023 г. устанавливает новый порядок выплат по заблокированным иностранным ценным бумагам и затрагивает инвесторов, которые держат в портфелях государственные еврооблигации РФ (как в российской, так и в иностранной юрисдикциях) и российских инвесторов, у которых в портфелях есть заблокированные в связи санкциями активы.

С 14.12.2023 депозитарии начали получать платежи от ПАО «СПБ Банк» по цепочке хранения Евроклир /Клирстрим - НРД – «СПБ Банк» - конечный депозитарий. После получения каждого платежа производится сверка данных по переданным реестрам по каждому ISIN и производятся выплаты в порядке очередности, в течение 10 рабочих дней с даты получения информации о платеже от ПАО «СПБ Банк» [5].

Для инвесторов разработан специальный сервис на портале Финуслуги, где возможно проверить, какая сумма и по какому курсу причитается к выплате по ценным бумагам (<https://finuslugi.ru/invest/blocked-assets>). Для иностранных держателей еврооблигаций предусмотрен порядок расчетов с использованием средств на зарубежных заблокированных счетах НРД, на которых аккумулируются средства выплат, предназначенные российским инвесторам по их иностранным бумагам. Таким образом, предполагается произвести обмен средств, предназначенных для выплат нерезидентам, которые находятся на счетах типа «И», и средства российских инвесторов, заблокированные на счетах за рубежом [6].

Указ №884

11 марта 2024 года Правительственной комиссией утвержден порядок проведения торгов по иностранным ценным бумагам. Организатором торгов назначен брокер «Инвестиционная палата». Процесс состоит из четырех основных этапов:

-до 8 мая - прием заявок резидентов (физических лиц);

- до 31 мая - формирование лотов для выкупа нерезидентами;
- до 5 июля - прием заявок нерезидентов;
- до 29 июля - расчеты по итогам выкупа.

Каждый инвестор может подать заявки на общую сумму не более 100 000 рублей совокупно у всех брокеров и доверительных управляющих. Сделки в рамках указана будут проводиться без каких-либо комиссий для инвесторов.

Для участия инвестор подает заявку своему брокеру либо управляющей компании. После этого организатор торгов общий пул распределяет на лоты, устанавливает единую для всех лотов стартовую ставку и определяет единую финальную цену продажи. При одобрении встречных заявок нерезидентов бумаги переведут на транзитные счета депо нерезидентов, с которых возможно данные бумаги в иностранную инфраструктуру без получения дополнительных разрешений РФ [9].

Опыт АО «Россельхозбанк»

В марте 2022 АО «Россельхозбанк» одним из первых столкнулся с блокировкой активов. Кроме того, в связи с включением Банка ВТБ (ПАО) в санкционный список и на основании Решения Совета директоров Банка России об установлении временного порядка передачи ценных бумаг иностранных эмитентов лицами, в отношении которых иностранными государствами совершаются недружественные действия [5], АО «Россельхозбанк» необходимо было принять на обслуживание весь объем клиентов Банк ВТБ (ПАО), в портфелях у которых имеются заблокированные иностранные ценные бумаги. Уже к апрелю 2022 года были завершены все процедуры по открытию таким клиентам счетов депо, переводу и зачислению ценных бумаг в АО «Россельхозбанк».

Совокупный объем клиентов, перешедших на брокерское и депозитарное обслуживание из Банка ВТБ (ПАО) в Россельхозбанк и имеющие в своих портфелях заблокированные ценные бумаги, составляет порядка 70 тыс. инвесторов.

На сегодняшний день АО «Россельхозбанк» успешно завершил мероприятия в рамках первого этапа по 844 указу – это сбор заявок российских инвесторов и передачу пула данных организатору торгов. Для своевременной реализации мероприятий брокером и управляющей компанией Банка был организован ряд процессов, а именно:

- определение сроков подачи согласия и разработка нового личного кабинета управляющей компании, разработка и настройка функционала подачи заявок в рамках указа через форму в Интернет-банке для брокера РСХБ;
- информирование клиентов о необходимости регистрации в новом личном кабинете для возможности подачи согласия, информирование о порядке и сроках подачи согласия через официальный сайт и рассылку на email;
- запуск обновленного личного кабинета;
- продление срока подачи согласий на участие в обмене в рамках указа для управляющей компании;
- поддержка и сопровождение клиентов по вопросам участия в обмене активов через фронт-линию и премиальную линию банка, колл-центр Банка, колл-центр Управляющей компании.

Участие в обмене активов в рамках 844 указа приняло большое количество розничных инвесторов, которым участие в обмене позволяет разблокировать портфель полностью или в большем объеме. Для клиентов сегментов affluent и HNWI данный указ, конечно, не дает такой возможности, и, учитывая также, что многие из них уже инициировали процедуры получения индивидуальных лицензий на разблокировку активов, в связи с этим, участие таких клиентов было менее активным. Однако, не исключено, что текущие мероприятия по обмену активов в рамках лимита в 100 тысяч рублей является начальным этапом, а в дальнейшем возможно увеличение лимита и участие в обмене крупных институциональных инвесторов, об этом высказывались ранее, в том числе, представители министерства финансов РФ.

Текущие тенденции в работе банков на рынке ценных

Наряду с вызовами, с которыми столкнулись российские банки с введением санкций, можно отметить и позитивные тенденции, способствующие развитию новых инструментов и активации привлечения капитала на внутреннем рынке. Среди них можно выделить следующие:

- Привлечение капитала через эмиссию облигаций

В 2023 году наблюдался рост активности по выпуску долговых бумаг в рублях, в том числе среди банковских эмитентов. Этому способствовал ряд факторов, в том числе, и высокая ключевая ставка Банка России. Так, например, в апреле 2024 года среди лидеров по привлечению долгового капитала через облигационные выпуски: государственная корпорация "ВЭБ.РФ" - 85 млрд. руб.,

два выпуска ООО "Газпром капитал" - 40 млрд. руб. и 22 млрд.руб. в рамках дополнительной эмиссии флоутера АО "Россельхозбанк". По оценкам рейтингового агентства "Эксперт РА" в конце текущего года - начале следующего года высвобождается крупный пул погашений корпоративных облигаций эмитентов наиболее высокой рейтинговой категории, совокупно на 1,2 трлн. руб [8]. Это отличная возможность для поддержания тренда, активизации надёжных эмитентов в части размещения бондов и рефинансирования долга.

- IPO

По оценкам некоторых аналитиков в 2024 году прогнозируется около пятнадцати IPO. Так, в 2023 году было проведено восемь IPO, годом ранее - только одно [7]. За последние полгода прошло два банковских IPO - ПАО «Совкомбанк» и ПАО «МТС Банк». Размещения прошли успешно. Согласно данным Московской биржи оба эмитента привлекли по 11,5 млрд. рублей. Цифры свидетельствуют о наличии спроса со стороны розничных и институциональных инвесторов, для банков это отличный способ привлечения капитала в условиях отсутствия возможности привлечь иностранных капитал.

- Выпуск квазивалютных инструментов в дружественных валютах

По статистике Московской биржи в 2023 году китайский юань стал самой торгуемой валютой, опередив объемы торгов долларом США на 2%, и показав трехкратный рост объемов торгов - до 34,2 трлн. рублей в абсолютном выражении [6]. Важно также отметить, что до 2021 года Фонд национального благосостояния (далее - ФНБ) не содержал долю активов в юанях. Однако, в 2024 году в ФНБ размещено 227,5 млрд. юаней, что составляет около 2,9 трлн рублей.

Выпуски облигаций в юанях уже эмитировали такие крупные игроки, как «Роснефть», «Металлоинвест», «Полюс», «Южуралзолото Группа Компаний», среди банковских эмитентов: Евразийский Банк Развития, АО «Альфа-Банк». По таким бумагам предусмотрены расчеты в рублях по курсу ЦБ, а ставки купонных доходностей опережают темпы инфляции Китая. И, что существенно важно, такие облигации эмитируются в рамках российского правового контура и торгуются на Московской Бирже, следовательно, инфраструктурные риски минимизированы.

- Эмиссия цифровых финансовых активов (ЦФА)

В конце марта текущего года АО «Тинькофф Банк» был зарегистрирован ЦБ РФ в реестре операторов информационных систем по выпуску ЦФА [8]. Наряду с ним в реестре зарегистрировано на сегодняшний день еще 10 участников, два из которых банки, это ПАО Сбербанк и АО «Альфа-Банк». В работе у Министерства финансов сейчас находится законопроект о децентрализованных автономных обществах - цифровых обществах. Предполагается осуществлять учет прав в цифровых обществах и обращение их долей в информационных системах и публикации отчетности. Выпуск, учет прав на доли в таких обществах предполагается по аналогии с ЦФА на базе информационных систем. Статистика эмиссии ЦФА за период с конца 2023 года по настоящее время подтверждает, что интерес к данному инструменту растет среди инвесторов. Клиенты банков, всех сегментов, начиная от розничных до клиентов с крупным частным капиталом, знакомы, и уже пробуют инвестировать средства в относительно новый актив.

Вывод

При достаточно жестких и негативных последствиях от влияния санкций на функционирование рынков, работу участников и инвесторов наблюдается и положительный эффект, в части развития внутренних ресурсов.

Основываясь на проанализированных фактах и мероприятиях, можно сформулировать ключевые проблемы и пути их решения:

- Значительные объемы активов остаются заблокированными.

Необходимо разработать меры, позволяющие разблокировать 20-50% портфеля активов розничных инвесторов, в т.ч. за счет полного использования средств со счетов типа «С» и «И». Нельзя забывать про такие сегменты клиентов, как affluent и HNWI, которые представляют наиболее активную категорию с точки зрения инвестиций. Текущие лимиты выплат не покрывают и 1% их портфелей. Поэтому, следующим шагом необходимо проработать на законодательном уровне и реализовать повышение лимита на обмен активов [7].

- Отсутствие широкого выбора инструментов инвестирования в валюте.

Решить проблему недостаточности опыта и понимания регуляторной среды рынка ЦФА. Для этой цели определить операторов информационных систем на уровне Банка России среди системно значимых банков. Банки получают опыт и возможность предоставить своим клиентам альтернативные решения для вложения средств и получения дохода.

- *Отсутствие возможности привлечь инвестиционный иностранный капитал через IPO в связи санкциями.*

Следует сосредоточить внимание на внутренних ресурсах, привлечении новых клиентов и капитализации бизнеса внутри страны, предлагая широкому кругу инвесторов участие в долевом капитале, а также предлагая выгодные условия по долговым инструментам в национальной и дружественных валютах.

Список источников

1. *Дельнова Н.А.* Эмиссионная деятельность банков на рынке ценных бумаг: особенности, проблемы, риски// Вестник экономического научного общества студентов и аспирантов: Межвузовский студенческий научный журнал = Bulletin of students' economic scientific society. XXVII Международная молодежная научно-практическая конференция «IBI SYMPOSIUM 2023». – СПб.: Изд-во МБИ, 2023. – № 66. – 209 с. EDN: <https://www.ibispb.ru/docs/science/scientific-publication/magazine-enos/enos-66.pdf>
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1.
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ
4. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс] URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения 10.05.2024 год).
5. Официальный сайт ПАО «Московская биржа» [Электронный ресурс] URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения 10.05.2024 год).
6. Банки.ру – финансовый маркетплейс [Электронный ресурс] URL: <https://www.banki.ru/> (дата обращения 11.05.2024 год).
7. Официальный сайт делового издания о финансах и экономике Frank Media [Электронный ресурс] URL: <https://frankmedia.ru/> (дата обращения 06.05.2024 год).
8. Официальный сайт кредитного рейтингового агентство «Эксперт РА» [Электронный ресурс] URL: <https://raexpert.ru/> (дата обращения 07.05.2024 год).
9. Официальный сайт АО «Инвестиционная компания «ФИНАМ» [Электронный ресурс] URL: <https://www.finam.ru/> (дата обращения 10.05.2024 год).

УДК 339.138(075): 336.7:659.4

Егутия Ш.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

Долбежкин Валерий Александрович – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,

к.т.н., доцент

МЕСТО АУТСОРСИНГА ФУНКЦИЙ В ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Аннотация

В статье рассматриваются объективные факторы цифровой экономики, и обсуждается концепция «послойной» декомпозиции финансового сектора, в рамках которой коммерческие банки могут выбирать приоритеты развития своих бизнес-моделей. На примерах цифровых конкурентных решений, возникающих на каждом уровне условной декомпозиции сектора, показана неизбежность трансформации бизнес-моделей традиционных банков. В обсуждаемой схеме автором выделены уровни, на которых банки могут и должны использовать механизм аутсорсинга финансовых функций и микросервисов для формирования своих конкурентных преимуществ в соперничестве и в сотрудничестве с новыми участниками финансового рынка – финтех и бигтех компаниями.

Ключевые слова

цифровая экономика, банк, финансовый сектор, аутсорсинг финансовых функций

UDC 339.138(075): 336.7:659.4

Egutia Sh.A.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

postgraduate student

email: dan_gur@mail.ru

Dolbezhkin V.A. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

PhD, Associate Professor

THE POSITION OF OUTSOURCING FUNCTIONS IN THE DIGITAL TRANSFORMATION OF THE FINANCIAL SECTOR

Annotation

The article considers objective factors of the digital economy and discusses the concept of "layer-by-layer" decomposition of the financial sector, within which commercial banks can choose priorities for the development of their business models. The examples of digital competitive solutions arising at each level of the conditional decomposition of the sector show the inevitability of transformation of business models of traditional banks. In the scheme under discussion, the author identifies the levels at which banks can and should use the mechanism of outsourcing financial functions and microservices to form their competitive advantages in competition and in cooperation with new participants of the financial market - fintech and bigtech companies.

Keywords

digital economy, bank, financial sector, outsourcing of financial functions

Введение

До недавнего времени в банковском секторе господствовала монолитная вертикально интегрированная модель бизнеса, которая исторически базировалась на аккумуляции и распределении финансовых ресурсов. «Традиционная бизнес-модель банка основана на владении и пользовании каждым звеном цепочки создания ценности финансовой услуги, в том числе необходимыми денежными ресурсами, специфическими компетенциями и специальными правами (лицензия). То есть банки, сами создают, упаковывают и распространяют свои продукты в собственных каналах сбыта» [1].

Именно монолитная вертикальная интеграция обеспечивает высокую степень управляемости, полный контроль над всей цепочкой создания ценностей для всех клиентских сегментов и, что существенно, она полностью отвечает требованиям регулятора. Но структура обуславливает создание и накопление не только опыта, но и комплекса доходнеприносящих издержек, чаще всего связанных именно с внутренними управленческими процессами (например, внутренний контроль). Эта бизнес-модель кредитного учреждения показывала свою работоспособность последние 500 лет на всех этапах развития глобальной экономики.

Начиная с последнего десятилетия 20 века банки внедрили цифровые технологии и повысили эффективность рутинных процессов. Но в цифровой экономике вертикально интегрированная цепочка создания конечной стоимости начинает распадаться, и на рынок выходят специализированные

высокотехнологичные финтех-компании, создающие конкурентные компетенции для производства финансовой услуги. Неизбежные новые связи между деловыми партнёрами, как в финансовом секторе, так и вне его.

Изменениям экономической среды под воздействие цифровых технологий посвящено множество работ [1, 2, 3, 4] которые показывают, что в финансовом секторе цифровой экономики особо быстро развиваются новые субъекты хозяйствования, новые активы, новые условия конкуренции и новые экономические отношения. Происходит структурная трансформация важнейшего сектора рынка и эта актуальная проблема требует изучения, так как она непосредственно влияет на перспективы банковского бизнеса.

Схема условной декомпозиции и трансформации финансового сектора

Интересный, значимый взгляд на трансформацию финансового сектора экономики под влиянием цифровых технологий представлен в работе Choudary S.P. [5], сторонника платформенной революции. Схема декомпозиции выделяет семь уровней, слоев, задач и процессов в финансовом секторе, которые охватывают сферы управления, производства и продвижения финансовых услуг банков. Задача автора данного исследования – определить место и роль механизма аутсорсинга финансовых функций банков в этой комплексной модели «послойной» трансформации отраслевого рынка.

Рассмотрим последовательно уровни декомпозиции, условно представленные на рисунке 1.

1. Уровень функциональных задач межбанковской инфраструктуры.

Инфраструктура служит для прямого взаимодействия банков, обеспечивая быструю и безопасную связь и перевод денег между банками в одной сети. Это множество специализированных платежных и иных звеньев, предоставляющих клиринговые и расчетные услуги финансовым учреждениям. На этом уровне вертикально-интегрированная бизнес-модель эффективна, а цифровые технологии используются для автоматизации рутинных процессов и операций. Гигантские масштабы операций и многолетний опыт обеспечивают им устойчивость и перспективы стабильного развития. Однако цифровые технологии, такие как распределенные реестры (DLT) уже позволяют вести трансграничные мультивалютные платежи, учет кредитов, инвестиций и клиринг ценных бумаг, в ряде случаев более эффективно, чем инфраструктура банков. Например, в сфере платежных сервисов высокие показатели представила

система TechPay, построенная на версии DAG технологии DLT, в сфере расчетов международных платежей в режиме реального времени – RippleNet, использующая оригинальный протокол в сети XRP Ledger.

2. Уровень инфраструктуры банка.

На этом уровне монолитная техническая и функциональная архитектура традиционных банков совершенствуется, интегрируя новые банковские системы и решения от специализированных поставщиков или внутренних разработчиков. Но монолитность препятствует использованию модульности, необходимой для участия в распределённых производственных системах цифровой экономики.

Распределённые системы дают технические возможности (например – API) финансовым учреждениям предоставлять свои модульные финансовые продукты и услуги для внешнего использования, на основе которых другие финтех-компании могут конструировать новые финансовые услуги. Коммерческие технологии декомпозиции финансовых продуктов и услуг для встраивания новых звеньев предлагают, например, финтехи Plaid, Tink и TrueLayer (США).

Например, в услуге «кредит», ключевое место занимает звено «оценка текущей стоимости залоговой недвижимости». Цифровые технологии финтех²⁰ интегрируют геолокационные спутниковые данные о земельных ресурсах для определения сохранности залога и оценки перспективной кредитоспособности фермеров. Способность банка кредитовать больше не будет ограничиваться только собственными данными CRM и титульных данных БКИ. Для конкурентоспособности банкам необходимо вовлекать в инфраструктуру банка лучшие компетенции.

3. Уровень управления ликвидностью.

Балансировка срочной структуры активов и пассивов - это ключевая компетенция банка, где он управляет ликвидностью, позволяющей выполнять обязательства перед кредиторами и бюджетом по обязательным платежам. Банки традиционной модели имеют преимущества на этом уровне.

Цифровые технологии, в частности ИИ, могут повысить эффективность управления ликвидностью на основе прогноза динамики пассивов и потребностей во внутренней ликвидности. Это пример цифровизации операций без трансформации бизнес-модели.

²⁰ Примерам являются Apollo Agriculture, SyeComp, FarmDrive в США, АО «ТЕРРА ТЕХ» в России

Цифровая суверенная валюта потребует трансформации модели, поскольку часть пассивов банков мигрирует на платежную платформу регулятора. Это риск для моделей традиционных банков на критически важном уровне задач. Для замещения мигрирующих пассивов возможно конструировать новые депозитные финансовые услуги привлекающие средства сбережения.

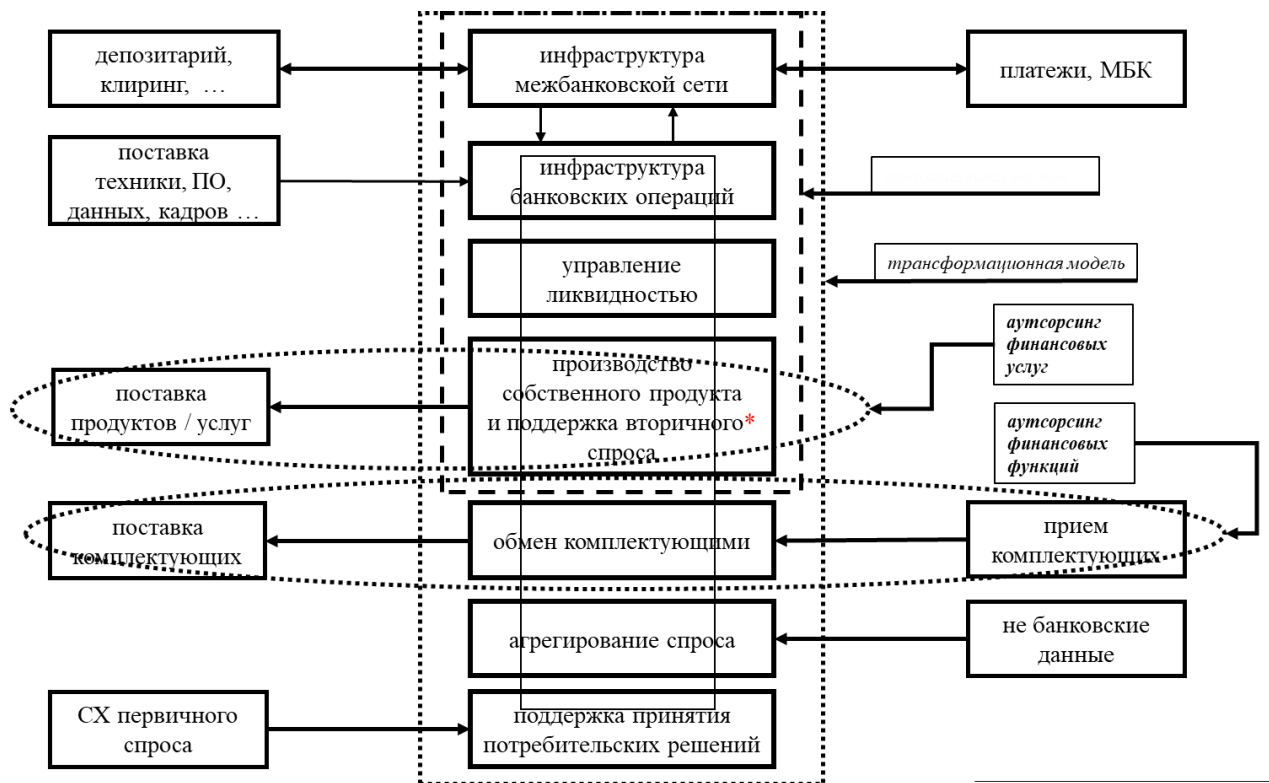


Рисунок 1 – Многоуровневая структура финансового сектора и его цифровая трансформация. Построено автором с использованием [5].

4. Уровень функциональных задач создания собственного финансового продукта.

Работающие исключительно на этом уровне банки монолитной бизнес-модели, а также небанковские игроки, создают готовые к конечному потреблению финансовые услуги. Они могут использоваться в цифровой экономике в качестве общедоступных комплектующих для финансового рынка. С переходом к платформенной экономике финансовые услуги все чаще будут использоваться в качестве товара, например, в embedded finance.

5. Уровень функциональных задач обмена комплектующими финансовых услуг (канал API)

Управление взаимодействием в системах производства и потребления финансовых услуг - это первый уровень в данной схеме декомпозиции

финансового рынка, на котором могут быть перегруппированы технологические участки производства финансовой услуги. Возможно использовать несколько сторонних комплектующих (финансовых функций и/или микросервисов) для своего производственного процесса или предоставить свои комплектующие участникам рынка на стороне спроса, расположенным дальше по цепочке создания конечной ценности. Вертикально интегрированная модель бизнеса здесь, как минимум - не эффективна, а скорее не работоспособна.

Эффект трансформации возможен если банк предоставляет свой финансовый продукт или функцию на рынок, а сторонние участники, например, платформы, управляют агрегацией комплектующих и поставкой потребителям B2B, например, вне финансового сектора.

6. Уровень функциональных задач агрегирования спроса.

Банки традиционной полной модели продолжают управлять цепочкой создания ценностей для конечного пользователя, но агрегирование спроса может оказаться самой мощной позицией во всем процессе. Факторов роста этого звена значимости два.

Во-первых, финансовая идентичность клиента все чаще не принадлежит только традиционному банку. Во-вторых, значимый для финансового решения клиента спрос смещается к первичным потребностям (покупка аренда жилья и транспорта, связь, здоровье, наследование, ...), а тактический успех к тем, кто их обслуживает и агрегирует полезные данные. Владеть вторичным спросом в финансах, в платформенной экономике уже недостаточно, банкам необходимо будет знать и понимать первичный спрос пользователя.

Например, платформы однорангового кредитования используют для решения по кредитной заявке разнообразные источники полезных данных, которые банки обычно не используют. Платформа, на основании обработки больших данных, может ценами на кредиты стимулировать кредитную активность и увеличение объема данных. Это создает петлю положительной обратной связи роста портфеля и этот доход – рыночные потери банков.

7. Уровень функциональных задач поддержки принятия потребительских решений (продвижение).

Это уровень, на котором потребитель выбирает и потребляет финансовую услугу, здесь формируется доход банка и существенные издержки. В вертикально интегрированной цепочке создания ценности филиалы банка -

точки территориального агрегирования спроса на финансовые услуги, а задачу поддержки клиентского выбора решает персонал банка.

Традиционную задачу поддержки принятия потребительских решений по приобретению финансовой услуги, как товара вторичного спроса прогрессивно решают цифровые технологии, в том числе ИИ и цифровые двойники моделирующие потребительское поведение. Но и сама задача подвергается трансформации, перенацеливанию на сферу первичного спроса потребителя. В условиях коммодизации финансовых услуг здесь сохраняются возможности для дифференциации предложения и получения прибыли. Неопределенность первичного спроса и его непрямая связь с финансовыми решениями потребителя потребуют от банков гибких решений, мало совместимых с вертикально-интегрированной моделью бизнеса.

Заключение

Место аутсорсинга, как механизма передачи исполнения существенных и даже критически важных финансовых функций и услуг банка стороннему профессиональному исполнителю, обладающему приоритетными компетенциями, обеспечивающими должный уровень надежности качества, в рассмотренной многоуровневой схеме декомпозиции финансового сектора, расположено на четвертом (финансовые услуги) и пятом (компоненты услуг) уровнях. Именно на этих двух уровнях обеспечивается встраивание банка новой модели (моделей) в трансформируемый финансовый сектор, который требует интеграции на уровне отдельных функциональных элементов банка. А значит - последовательной декомпозиции финансовых услуг на функции и финансовых функций на микросервисы. Часть этих компонентов банковского производства может быть связана с лучшими компетенциями на рынке через механизм аутсорсинга функций. Аутсорсинг предполагает известную степень гибкости потребления сторонних ресурсов и техническую простоту смены поставщика в цифровой среде. Известные объективные риски аутсорсинга финансовых функций находятся в сферах информационной безопасности и операционной надежности, которые редуцируются выполнением профильных регуляторных требований и стандартов Банка России.

Коммерческие банки могут занимать разные позиции в представленной системе уровней (слоев) финансового рынка для трансформации своих бизнес-

моделей с учетом располагаемых ресурсов и компетенций. Это формирует основу для разработки стратегии банков в платформенной экономике.

Список источников

1. *Sigova M.V., Dolbezhkin V.A.*, Information as a new resource for the market economy. The banking aspect, URL: <https://doi.org/10.33051/2500-2325-2022-4-87-101>
2. *Капкаев, Ю. Ш.* Предпосылки и процесс цифровой трансформации банковского сектора Российской Федерации / Ю. Ш. Капкаев, Э. М. Зайнашев, П. Р. Кадыров // Вестник Челябинского государственного университета. – 2023. – № 8(478). – С. 205-218. – DOI 10.47475/1994-2796-2023-478-8-205-218. – EDN DRUIIB.
3. *Ревякина, А. М.* Актуальные тренды и бизнес модели малых и средних банков в условиях цифровизации / А. М. Ревякина, А. В. Гаврилин // Финансовые рынки и банки. – 2022. – № 9. – С. 3-8. – EDN WYZWMQ.
4. *Долбежкин, В. А.* Цифровая трансформация коммерческих банков и аутсорсинг функций / В. А. Долбежкин, Ш. А. Егугия // Ученые записки Международного банковского института. – 2022. – № 4(42). – С. 39-51. – EDN XWVIFD.
5. *Choudary S.P.*, The emerging financial services value stack. Unbundling of the value chain and the rise of modular value layers. URL: https://platforms.substack.com/p/the-emerging-financial-services-value?subscribe_prompt=free (дата обращения 11.04.2024)

УДК 336.22

Илькова Е.С.

Россия, Красноярск

Сибирский федеральный университет

Козлова С.А. – научный руководитель

Сибирский федеральный университет

к.э.н., доцент

НАЛОГОВЫЕ РАСХОДЫ КАК ОДИН ИЗ ИНДИКАТОРОВ ОЦЕНКИ УРОВНЯ НАЛОГОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СУБЪЕКТА РФ

Аннотация

Данное исследование направлено на определение сущности налоговой безопасности и нахождение более применимых методов для её оценки. В рамках данной статьи была рассмотрена концепция налоговых расходов для оценивания уровня налоговой безопасности на примере регионов Енисейской Сибири. Концепция налоговых расходов дополняет существующие методики, а также проводит более углубленный, качественный анализ уровня налоговой безопасности субъекта РФ.

Ключевые слова

Налоговая безопасность, налоговые расходы, налоговые доходы, налоговые льготы, индикаторы налогово-бюджетного потенциала, угрозы налоговой безопасности

UDC 336.22

Ilkova E.S.

Russia, Krasnoyarsk

Siberian Federal University

Kozlova S.A. – Scientific supervisor

Siberian Federal University

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

TAX EXPENSES AS ONE OF THE INDICATORS FOR ASSESSING THE TAX SECURITY LEVEL OF A SUBJECT OF THE RUSSIAN FEDERATION

Abstract

This study aims to determine the essence of tax security and find more applicable methods for its evaluation. Within the framework of this article, the concept of tax expenditures for assessing the

level of tax security on the example of the regions of Yenisei Siberia was considered. The concept of tax expenditures complements existing methods, as well as conducts a more in-depth, qualitative analysis of the level of tax security of the subject of the Russian Federation.

Keywords

Tax security, tax expenditures, tax revenues, tax incentives, indicators of fiscal potential, threats to tax security

Общеизвестно, что налоговая безопасность является одним из наиболее важных элементов финансовой безопасности на всех рассматриваемых уровнях: макроуровне, мезоуровне, микроуровне и личностном уровне. Однако не существует единого мнения о понимании понятия «налоговой безопасности», в трудах множества ученых налоговая безопасность была рассмотрена со следующих сторон:

- налоговая безопасность – вид налоговой политики, который регулирует правовые отношения между государством и налогоплательщиком;

- налоговая безопасность рассматривается как элемент налогового администрирования, т.к. высокий уровень качества налогового администрирования предоставляет возможность избежать угроз, которые связаны с недополучением денежных средств, что коррелирует с основной целью налоговой безопасности – предотвращение угроз, которые связаны с действиями налогоплательщика, в том числе и недополучение денежных средств;

- налоговая безопасность в системе бюджетно-налоговой безопасности;

- налоговая безопасность в системе национальной безопасности;

- налоговая безопасность есть ресурсная фаза формирования общества;

- налоговая безопасность в системе экономической безопасности и (или) в системе финансовой безопасности государства, регионов и других административных единиц. [3]

В таблице 1 представлены подходы к пониманию понятия «налоговая безопасность» различных авторов:

Таблица 1 – подходы к пониманию «налоговой безопасности»

Автор	Понятие
И.В. Вякина	Налоговая безопасность – составная часть налоговой системы, которая защищает налоговые интересы государства, регионов предприятий от внутренних и внешних угроз [2]

О.А. Миронова	Налоговая безопасность – совокупность условий и факторов, которые обеспечивают налоговую политику государства, региона, хозяйствующего субъекта, муниципального образования, защищенность от внутренних и внешних угроз, формирования бюджета за счет налоговых доходов, обеспечивающее безопасное и устойчивое развитие [4]
Е.А. Сафохина	Налоговая безопасность – вид финансовой безопасности, которая направлена на защиту интересов как самого государства, так и всех субъектов, которые связаны с функционированием системы. [6]
Е.Ю. Грачева и О.В. Болтина	Налоговая безопасность – некоторое состояние экономики, в котором обеспечен бесконечный поток налоговых поступлений в бюджет страны, защищены национальные интересы и вовремя и планомерно исполняется налоговая политика. [1]

Таким образом, можно сформулировать обобщенное понятие налоговой безопасности. Налоговая безопасность – это вид финансовой безопасности, который направлен на защиту интересов как государства, так и индивидуумов, которые в той или иной степени задействованы в работе налоговой системы, от внешних и внутренних угроз.

Обычно оценивание налоговой безопасности происходит с позиции получения (недополучения) налоговых доходов. Налоговые доходы – это тот инструмент, который помогает обрести финансовую независимость от других субъектов экономики. Одним из примеров индикаторов налоговой безопасности с точки зрения налоговых доходов могут являться:

- Неполноценная уплата налогов;
- Стабильность и качественное исполнение налоговых проверок, как выездных, так и камеральных, налоговыми органами;
- Устранение пробелов в налоговом законодательстве, стабильность его исполнения;
- Своевременная, полная уплата налоговых доходов.

Однако стоит обратить внимание, что при таком оценивании происходит неопределенность в пороговых значениях. В процессе анализа показателей возникает слишком много предположений, в следствие чего возникает множество сложностей в определении адекватности данных показателей, что также увеличивает вероятность появления возможности упустить потенциальные угрозы для налоговой безопасности.

Однако сторонники такого подхода оценивают налоговую безопасность лишь, с одной стороны, однако совсем не уделяют внимания на другой метод оценивания налоговой безопасности. Речь идет о концепции налоговых расходов, то есть насколько налоговые расходы могут повлиять на налоговые поступления в регионы, а также как нецелесообразное выделение налоговых льгот влияет на уровень налоговой безопасности отдельного субъекта РФ.

Таким образом, оценивать и анализировать налоговую безопасность региона можно не только со стороны налоговых доходов, их поступление (или недопоступление) в бюджет, определения лояльности со стороны налогоплательщиков к правительству региона, но и со стороны политики налоговых расходов. Концепция налоговых расходов начала широко использоваться в Российской Федерации с 2018 года, основной задачей налогового расхода и его составляющих, а именно налоговых льгот, будет являться осуществление мер поддержки для граждан. Однако стоит отметить, что данная мера поддержки должна быть реализована в соответствии с предоставленными целями государственных программ, которые реализует регион.

В процессе анализа влияния налоговых расходов на уровень налоговой безопасности субъекта РФ принято классифицировать данный термин на три категории:

Социальные налоговые расходы, которые имеют прямое воздействие на снижение налогового бремени населения, обычно учитываются налоги, которые могут взиматься только с физических лиц;

Стимулирующие налоговые расходы, цель которых улучшение, развитие предпринимательской, инвестиционной, инновационной деятельности. Их также называют «стимуляторами» поступления налоговых доходов в бюджет субъекта РФ.

Технические налоговые расходы, которые устраняют встречные потоки средств бюджетов РФ.

В настоящей статье предлагаем оценить уровень налоговой безопасности регионов Енисейской Сибири с помощью двух представленных методов оценки. Поскольку концепция налоговых расходов носит больше качественный характер предлагаем начать с неё. Для анализа возьмем по одной налоговой льготе у

каждого региона Енисейской Сибири и проверим их соответствие целям государственных программ регионов.

Таблица 2 – соответствие налоговых расходов целям государственных программ регионов Енисейской Сибири

Субъект РФ	Краткое наименование расхода	Наименование гос. программы	Цель гос. программы
Красноярский край	Пониженная налоговая ставка по налогу на прибыль организаций – резидентов территории опережающего развития – TOP «Железногорск»	Развитие инвестиционной деятельности, малого и среднего предпринимательства [5]	Повышение инновационной активности в целях создания на территории Красноярского края высокотехнологичных производств
Республика Хакасия	Пониженная налоговая ставка при уплате налога на прибыль организаций, для налогоплательщиков территорий опережающего развития в Республике Хакасия	Экономическое развитие и повышение инвестиционной привлекательности Республики Хакасия [6]	Содействие развитию экономического потенциала Республики Хакасия через создание благоприятных условий, способствующих развитию малого и среднего предпринимательства
Республика Тыва	Снижение ставки налога на имущества организаций, осуществляющим медицинскую деятельность и выпуск строительных материалов и изделий на базе местного сырья	Развитие здравоохранения Республики Тыва на 2018 – 2025 годы [7]	обеспечение доступности и качества первичной медикосанитарной помощи и медицинской помощи, оказываемой в сельской местности, рабочих поселках городского типа и малых городах с численностью населения до 50 тыс. человек

Исходя из представленной таблицы можно сделать вывод, что в Красноярском крае и Республике Хакасии налоговые льготы соответствуют целям государственных программ, что свидетельствует, что конкретные налоговые льготы целесообразны и применимы в рамках реализации стратегических целей регионов.

Говоря о Республике Тыва, то здесь возникает несколько вопросов о целесообразности налоговой льготы, поскольку данная налоговая льгота соответствует лишь наполовину из представленного перечня государственных программ Республики Тыва. Налоговая льгота соответствует целям государственной программы «Развитие здравоохранения республики Тыва 2018 – 2025 годы» в части медицинской деятельности, однако вторая часть представленной налоговой льготы, а именно выпуск строительных материалов и изделий на базе местного сырья, не находит свое отражение ни в одной государственной программе. Данный факт вызывает неопределенность в целесообразности выделяемых ресурсов, есть вероятность того, что данное направление является вторичным по отношению к главным целям региона и требует на данный момент меньше внимания. В данной ситуации куратору налоговых расходов необходимо оценить результативность данной налоговой льготы, а также оценить последствия, которые она может вызывать. А также принять меры по ликвидации, изменению, улучшению, корректировке данной налоговой льготы.

Здесь также стоит отметить, что по одной налоговой льготе невозможно определить масштаб влияния одного налогового расхода на уровень налоговой безопасности региона, для полного понимания необходимо комплексно проанализировать каждую налоговую льготу региона и оценить ее степень влияния. Только в совокупности можно сформировать полноценную картину положения уровня налоговой безопасности в рассматриваемых регионах. И в последствии принимать меры по усовершенствованию недостатков, которые возникли вследствие возникшего неоправданного оттока денежных средств.

Далее оценим налоговую безопасность регионов Енисейской Сибири с позиции налоговых доходов, для этого возьмем индикаторы бюджетно-налогового потенциала за 2022 год.

Таблица 3 – индикаторы бюджетно-налогового потенциала регионов Енисейской Сибири

Индикаторы	Красноярский край	Республика Хакассия	Республика Тыва	Пороговое значение
Коэффициент бюджетной обеспеченности населения (%)	63	45,33	44,4	≥ 62

Коэффициент автономности (%)	83	68,29	14,3	≥ 35
Коэффициент дотационности (%)	17	31,71	85,7	≤ 20
Коэффициент бюджетной результативности (%)	125,8	9,8	17,2	≥ 20
Коэффициент покрытия расходов (%)	76,8	67,6	13,8	≥ 100

Анализируя данные таблицы, можно заметить, что в Красноярском крае только коэффициент покрытия расходов не соответствует пороговому значению, что говорит о недостаточности собственных денежных средств для покрытия расходов региона.

Значения индикаторов бюджетно-налогового потенциала показывают, что Республики Хакассия и Тыва – высокодотационные регионы, что говорит о том, что данные регионы нуждаются в поддержке регионов-доноров, таких как Красноярский край. Коэффициент бюджетной обеспеченности населения показывает долю социальных расходов в общих расходах региона. Низкий показатель данного коэффициента показывает о недостаточности распределения денежных средств на образование, медицину, кинематографию, культуру, физ. культуру и спорт и другое. Здесь в совокупности нужно также оценить выделяемые налоговые льготы, т.е. на какие социальные расходы они распространяются и какие именно сферы не имеют достаточной поддержки от государства. Кроме того, коэффициенты бюджетной результативности, коэффициент автономности показывает, что данным регионам не хватает налоговых поступлений от граждан. Налоговые поступления могут не поступать в силу нескольких причин: миграции населения в другие регионы в силу отсутствия должной меры поддержки от правительства региона, а также в силу развития теневой экономики, налогоплательщики в силу слишком большой налоговой нагрузки используют разные методы уклонения уплаты налогов. В любом случае данные ситуации имеют одну первопричину: недостаточную поддержку от правительства региона, что показывает значимость налоговых расходов в налоговой безопасности регионов.

Таким образом, налоговые расходы могут выступать в качестве индикатора оценки уровня налоговой безопасности. С помощью данного

индикатора определяется целесообразность выделяемых денежных средств, их целесообразность и результативность. Более того, налоговые расходы делают более углубленный и полный анализ уровня налоговой безопасности рассматриваемых регионов.

В дальнейшем исследовании планируется воспользоваться экономико-математическими методами, а также методами факторного анализа.

Список источников

1. *Болтина О.В., Грачева Е.Ю.* Бюджетная система и система налогов и сборов Российской Федерации: учебник для среднего профессионального образования/ отв.ред. Е.Ю.Грачева, О.В. Болтинова – М.: Норма: ИНФРА – М, 2019. – 272с.
2. *Вякина И. В.* Налоговые отношения: безопасность развития бизнеса и защита интересов государства // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). 2020. Т. 11, № 1. С. 72–88
3. *Коркина Г.М., Смирнова О.П.* Налоговая безопасность региона и проблемы её оценки // ФГБУН. - 2022. - С. 42-46.
4. *Миронова О.А.* Налоговая безопасность: монография для магистров вузов, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика», «Юриспруденция» / [О.А. Миронова и др.]; под ред. О.А. Мироновой. М.: ЮНИТИ-ДАНА: Закон и право, 2019. С. 22.
5. Постановление Правительства Красноярского края. О внесении изменения в постановление Правительства Красноярского края от 30.09.2013 № 505-п «Об утверждении государственной программы Красноярского края «Развитие инвестиционной деятельности, малого и среднего предпринимательства»
6. Постановление Правительства Республики Хакасия от 22.12.2023г. N 997 "Об утверждении перечня налоговых расходов Республики Хакасия на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов"
7. Постановление Правительства Республики Тыва от 7 августа 2018 г. N 398 «Об утверждении государственной программы Республики Тыва «Развитие здравоохранения Республики Тыва на 2018-2025 гг.»
8. *Сафохина Е.А.* Налоговая безопасность понятие и сущность // 2022. - С. 140-143.

УДК 330.1

Карасев Р.А.

Россия, Санкт-Петербург

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

Студент

Печерица Е.В. – научный руководитель

Россия, Санкт-Петербург

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

к.с.н., доцент

РАЗУМНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ ДЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ МОЛОДЕЖИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация

Данная аналитическая работа направлена на изучение разумного инвестирования среди молодежи Российской Федерации. В представленной работе рассматриваются вопросы, связанные с разумным инвестированием на фондовом рынке. Рассматриваются проблемы и сложности инвестирования на бирже. На основе обзорной литературы выявлены виды, цели, причины и последствия инвестирования. Рассмотрено влияние инвестирования на социально-экономическую сферу экономики, а также взаимодействие экономической и инвестиционной безопасности.

Ключевые слова

Разумное инвестирование, фондовый рынок, инвестор, инвестиции, экономическая безопасность, анализ, актив.

UDC 330.1

Karasev R.A.

Russia, Saint-Petersburg

St. Petersburg State Economic University

Student

Pecheritsa E.V. – Scientific supervisor

Russia, Saint-Petersburg

St. Petersburg State Economic University

Candidate of Sociological Sciences, Associate Professor

SMART INVESTMENT FOR THE ECONOMIC SECURITY OF YOUTH OF THE RUSSIAN FEDERATION

Abstract

This analytical work is aimed at studying smart investment among young people of the Russian Federation. The presented work discusses issues related to reasonable investment in the stock market. The problems and difficulties of investing on the stock exchange are considered. Based on the review of literature, the types, goals, causes and consequences of investment are identified. The influence of investing on the socio-economic sphere of the economy, as well as the interaction of economic and investment security, is considered.

Keywords

Reasonable investment, stock market, investor, investment, economic security, analysis, asset.

Введение

Экономическая безопасность личности строится на получении, сохранении и приумножении капитала. В рамках данной статьи мы рассмотрим, как можно увеличить капитал путем инвестирования. Инвесторы должны тщательно учитывать внешнюю инвестиционную среду, когда они формируют свое восприятие, так как это восприятие стимулирует инвестиции на фондовом рынке.

Цель исследования: анализ инвестирования на фондовом рынке с точки зрения разумности и как одного из фактора формирования экономической безопасности молодежи РФ.

Результатом исследования является создание портрета разумного инвестора на основе опроса молодежи РФ.

Материалы и методы

В работе использовались материалы исследований российских и зарубежных ученых в области экономики (Королев В.И., Буклемишев О.В., Клепач А.Н., Дэвид Кард, Джеффри Френкель) платформы фондового рынка (Тинькофф Инвестиции, БКС МИР Инвестиций), книга американского экономиста (Бенджамин, Грэм Разумный инвестор), экономические научные статьи (сайт Elibrary), а также профильные журналы на тему экономики (РБК, Коммерсантъ, The Economist). Также в работе использовались методы: анализ данных, синтез информации, опрос молодежи в возрасте от 18 до 25 лет на платформе Google Forms в период с 15.03.24 по 20.04.24.

Денежные средства являются сложной и неоднозначной категорией. Взаимоотношения между людьми построены на системе финансов и так сложилось с течением времени, что деньги стали самым удобным и доступным средством соизмерения, обращения, платежа и накопления стоимости. «Деньги – это особое экономическое благо, безусловно и свободно принимаемое для оплаты всех товаров и услуг и измеряющее их стоимость». В данное определение заключаются формы денег, роль, задача и их главная функция – соизмерение стоимости. Деньги являются кровеносной системой экономики, адаптируются и обеспечивают рыночные отношения в экономике.

В данном аспекте следует сказать про экономическую безопасность личности, которая подразумевает: удовлетворение всех потребностей человека, устойчивый и приемлемый уровень доходов, стабильность экономического пространства, противодействие угрозам на личное имущество, создание условий для нормальной жизни, как в обычные, так и в кризисные времена. Чем больше ресурсов – тем выше уровень безопасности. Экономическая безопасность личности – это такое состояние, при котором гарантированы условия для защиты жизненных интересов, обеспечиваются социальное развитие и социальная защищенность индивида.

В состав экономической безопасности входит инвестиционная. Инвестиционная безопасность – достижение такого уровня инвестиций, при котором возможно оптимально удовлетворять текущие потребности экономики в капитальных вложениях с учетом эффективного использования и возврата инвестируемых средств. Безопасность необходимо анализировать в направлении экономики и инвестиций. Инвестиции образуют задел для развития всей экономики. Инвестиционная безопасность помогает определять угрозы и бороться с инвестиционными рисками, такими как: технологические, экономические, социальные, правовые, политические.

Экономика является гибкой системой, поэтому существует множество способов заработка и увеличения капитала. Инвестирование позволяет приобретать благо, удовлетворять собственные цели и реализовывать человеческий потенциал. Инвестиции – это любой актив или инструмент, приобретенный с целью продажи этого актива по цене выше покупной в какой-то будущий момент времени. Американский экономист и профессиональный

инвестор Бенджамин Грэм дефинирует инвестиции так: «Инвестиции – это операции, цель которых – тщательно анализируя ситуацию, сохранить вложенные средства и получить приемлемую прибыль. Операции, которые не отвечают данным требованиям, называются спекуляцией» [1]. В рамках данной статьи мы рассматриваем финансовые инвестиции на организованном рынке торговли ценными бумагами, то есть на классическом фондовом рынке (бирже). Представим общую классификацию биржевых инвестиций на рисунке 1.



Рисунок 1 – Общая классификация инвестиций на фондовом рынке.

Источник: составлено автором на основе изучения подходов к инвестированию

Исходя из данной классификации инвестор создает собственную стратегию своей деятельности на бирже. Определившись со стратегией, создается инвестиционный портфель инвестора. Формирование эффективного портфеля связано с грамотным распределением рисков и доходности. Соотношение разных активов в портфеле определяет его характер. Ваш инвестиционный портфель может быть: агрессивным, то есть состоять преимущественно из акций; умеренным с равным соотношением акций и

облигаций; консервативным, состоящим преимущественно из облигаций и долей в ПИФы и ETF. Общее правило инвестиций гласит: чем меньше инвестор готов рисковать, тем ниже его потенциальный доход. Стратегия инвестирования с помощью портфеля отвечает главной цели большинства инвесторов – минимизация риска по достижению приемлемого дохода.

Фондовый рынок только начинает пользоваться популярностью у молодежи. Согласно исследованию Банка России, в нашей стране доля инвесторов моложе 20 лет на фондовом рынке составляет менее 5%, при этом на них приходится всего 0,1% совокупных активов. Основной рост молодежи в инвестициях еще не начался, потому что люди не обладают базовыми знаниями, умениями и опытом в области финансов. Чтобы справиться с упомянутыми угрозами экономической безопасности следует определить зачем необходимо инвестировать. Выделим причины инвестирования на рисунке 2.

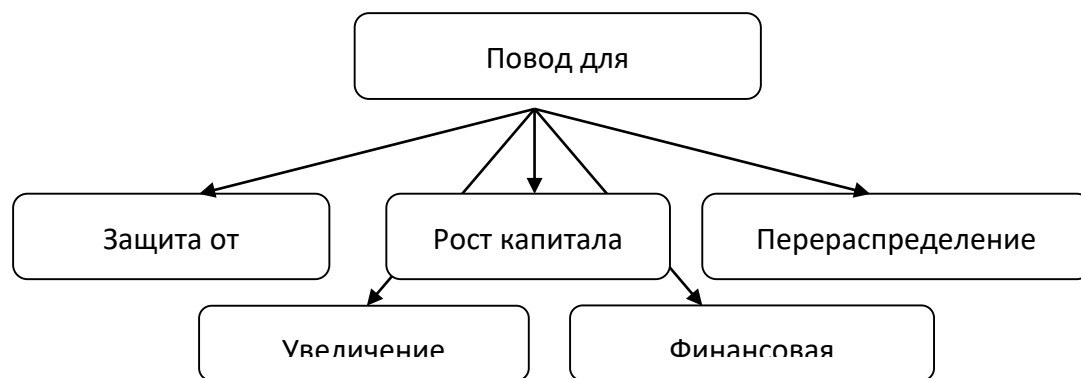


Рисунок 2 – Причины инвестирования для молодежи Российской Федерации.

Источник: составлено автором на основе изучения подходов к инвестированию

Инвестирование позволяет защититься от инфляции. Вложение денег в финансовые инструменты помогает сохранить их стоимость в условиях обесценивания денег. Одной из основных целей инвестиций является увеличение вашего капитала. Инвесторы вкладывают деньги в активы с надеждой на то, что их стоимость вырастет в будущем. Инвестиции позволяют диверсифицировать риски, вложив средства в разные активы или компании. Молодежь изучает основы финансов и инвестиций на практике. В этом возрасте они обучаются торговле на фондовом рынке формируя финансовую грамотность. Таким образом человек начинает инвестировать, становясь участником фондового рынка. Число физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже (МОЕХ), по итогам января 2024 года достигло 30,2 млн, ими открыто 53,3 млн счетов. По всей России лишь 20% граждан имеют

брокерский счет. Инвестор – физическое или юридическое лицо, осуществляющее вложение собственных, заемных или иных привлеченных средств в инвестиции с целью получения прибыли. Главное для молодежи должен быть принцип разумного инвестирования, то есть ответственный и взвешенный подход к управлению своим капиталом, где на первом месте стоит сохранение капитала и затем его постепенное увеличение.

Разумное инвестирование для экономической безопасности молодежи Российской Федерации представляется одним из рациональных путей по достижению высокого уровня социально-экономического развития. Представим принципы разумного инвестирования, которые обеспечивают экономическую безопасность личности: во-первых, взаимодействие только с реальными финансовыми активами, защищенными государством и лицензированными биржами; во-вторых, работа только через лицензированных брокеров, которые обладают специальной лицензией от ЦБ РФ; в третьих, основное внимание уделяется управлению рисками инвестирования, а для этого используется целая совокупность механизмов, техник анализа, паттернов, оценка психологии на бирже, мониторинг новостного поля, прогнозирование событий, качественный выбор активов, грамотная диверсификация и упор на работу с безрисковыми активами.

Для анализа знаний, степени вовлеченности, осведомленности и оценки опыта инвестирования, у молодежи РФ проводился опрос с четко поставленными вопросами и выбором ответом по каждому из них. Ответ опрошенных на первый вопрос представлен на рисунке 3.

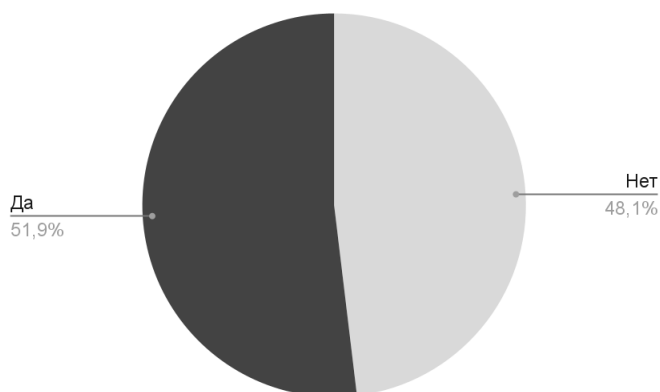


Рисунок 3 – Результат ответа на вопрос в %: «Вы пробовали инвестировать?»

По результатам опроса только половина людей попробовала инвестировать денежные средства. Это говорит о незнании существования

фондового рынка, либо об отсутствии желания инвестировать или страха финансовых операций на бирже.

По итогам следующего опроса только 23,4 % человек инвестируют на данный момент. То есть у них есть брокерский счет с постоянными открытыми позициями на активы. По графику видно, что фондовый рынок находится еще в фазе развития, поскольку доля граждан, занимающихся инвестированием мала. 76,6% опрошенных не инвестируют. Ответ молодежи на второй вопрос представлен на рисунке 4.

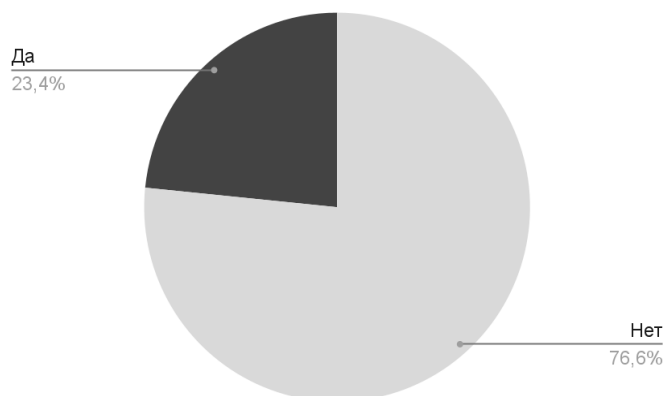


Рисунок 4 – Результат ответа на вопрос в %: «Инвестируете ли вы сейчас?»

Выделим ряд причин, по которым молодежь не инвестирует: во-первых, часто происходит подмена понятий и человек не в состоянии отличить настоящие инвестиции от спекуляций; во-вторых, люди склонны изменять свое поведение под влиянием общественности; в-третьих, скептицизм внутри каждого инвестора заставляет сомневаться и верить в скорейшее обрушение фондового рынка; в-четвертых, личное нежелание заниматься инвестированием, оправдывая это нехваткой времени, средств, технических возможностей; в-пятых, несоответствие ожиданиям и реальности полученных средств от вложенного капитала в инвестиции. Ответ опрошенных на третий вопрос представлен на рисунке 5.

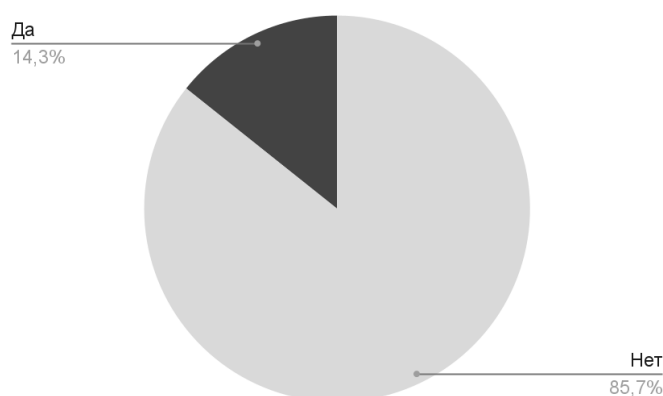


Рисунок 5 – Результат ответа в %: «Я инвестировал (а) но потерял деньги, поэтому больше не пробовал (а)»

Из опроса следует, что 14,3% человек потеряли денежные средства на инвестировании. Возможно, они нарушили важное негласное правило инвестора – учитывать, сколько заплатил и что получил за вложенные деньги. Получив убыток появляется страх и отсутствие желания попробовать еще раз. Причинами отказа от дальнейшего инвестирования является не знанию основных аспектов фондового рынка. Ответы опрошенных на следующие вопросы представлены на рисунке 6.

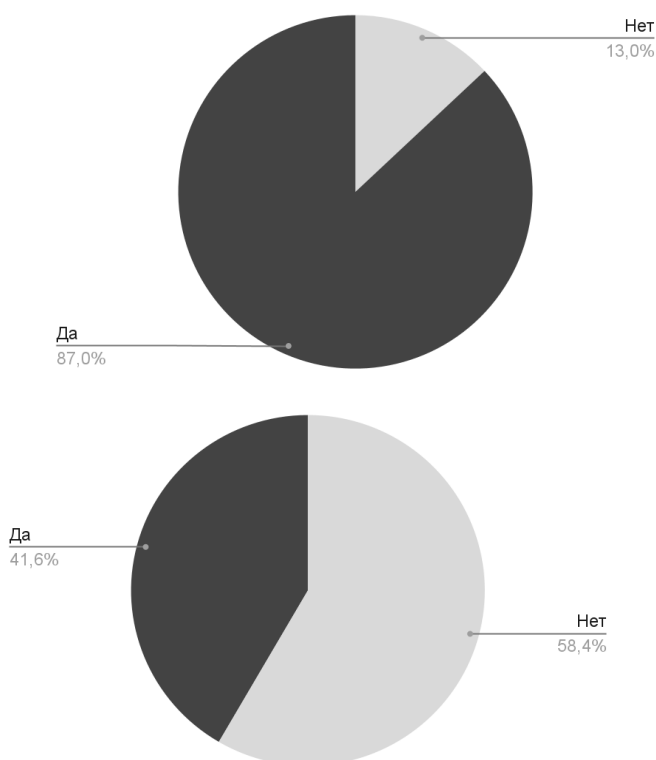


Рисунок 6 – Результаты ответов на вопросы в %: (слева) «Вы бы хотели уметь прогнозировать изменение цены на актив?»; (справа) «Я анализировал компанию прежде, чем купить ее активы?»

Первая диаграмма показывает, что абсолютное большинство – 87% людей хотели бы уметь прогнозировать изменение цены на актив. Данный интерес напрямую влияет на противодействие угрозам экономической безопасности личности. Благодаря знаниям и практике людей из разряда “хочу” в разряд “могу” прогнозировать изменения цен на актив станет больше, а значит со временем экономическая безопасность личности будет выше.

По второй диаграмме 41,6% людей анализируют компанию прежде, чем добавить ее в свой портфель. Значит 58,4 % людей не занимаются фундаментальным анализом рынка. Он предполагает прогнозирование цены на

основе анализа экономики в целом, состояния отрасли и рыночных показателей компании. Нижним уровнем фундаментального анализа является изучение показателей компании на сайтах АО в отчетах об их деятельности. Следует оценить адекватный размер компании, его финансовое положение, дивидендную историю на протяжении как минимум 20 лет. Весомым показателем является отсутствие убытков и рост прибыли на акцию как минимум на 1/3 на протяжении последних 10 лет. «Фондовый рынок ведет себя как маятник: он постоянно раскачивается из стороны в сторону — от необоснованного оптимизма до неоправданного пессимизма» [1]. Разумный инвестор покупает у пессимистов, а продает оптимистам. Мультипликаторы финансовой устойчивости и платежеспособности позволяют анализировать кредиторскую и дебиторскую задолженность. В подборе и оценке компании важно сравнивать мультипликаторы со средним значением по отрасли. Ответы молодежи на следующие вопросы представлены на рисунке 7.

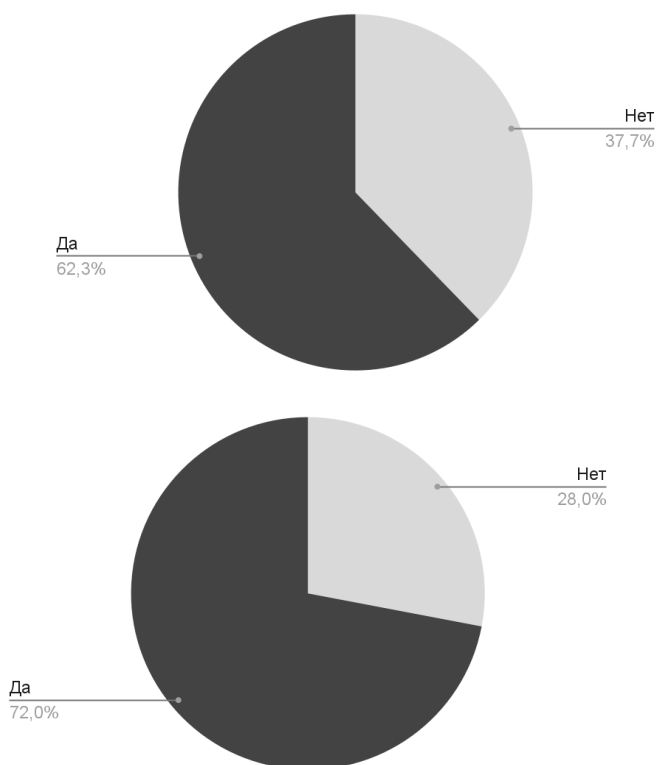


Рисунок 7 – Результаты ответов на вопросы в %: (слева) «Я смотрю на графики, а как они формируются не понимаю»; (справа) «Я заинтересовался (ась) анализом фондового рынка?»

По итогам первого опроса 62,3 % людей не понимают, как формируется цена на графике какого-либо актива. Это значит инвестор не прибегает к

техническому анализу рынка. На графике цена меняется в зависимости от рыночной активности. Инвестор видит уровень спроса и предложения, а инструменты технического анализа помогают понять куда цена двинется дальше. Технический анализ строится на трех принципах. Первый принцип – сформированность цены. Цена учитывает все факторы одновременно, так любой фактор, способный повлиять уже учитывается в цене актива, поэтому, для прогноза, требуется сконцентрироваться на графике цены. Второй принцип – тенденциозность, который предполагает изменение тенденции либо на нисходящую, либо на восходящую. Третий принцип – опыт. На основе анализа прошлых операций можно спрогнозировать динамику изменения цен, поскольку модели поведения инвесторов на рынке могут повторяться. Разумный инвестор предполагает, что рост цен делает актив более рискованным, а падение цены делает его менее рискованным.

По результатам второго опроса 72% молодых людей заинтересованы в изучении фондового рынка. Им интересно погрузиться в данный процесс инвестиционной деятельности. Молодежь понимает, что разумное инвестирование приносит положительные результаты, ведь инвестируя сегодня молодежь заботится о своем будущем. Для экономической безопасности молодежи РФ необходимо поддерживать инвестиционную политику так как цель разумного инвестирования состоит в том, чтобы заработать достаточно денег для удовлетворения собственных разумных потребностей.

Среди молодежи 52,6% людей не имеет активов. Значит еще не сформировалась привычка делать сбережения в современных формах. На втором месте располагаются банковские вклады, значит люди по-прежнему выбирают пассивный доход с фиксированными выплатами или пролонгацией средств, вместо активных операций с долей риска. Диаграмма опрошенных представлена рисунке 8.

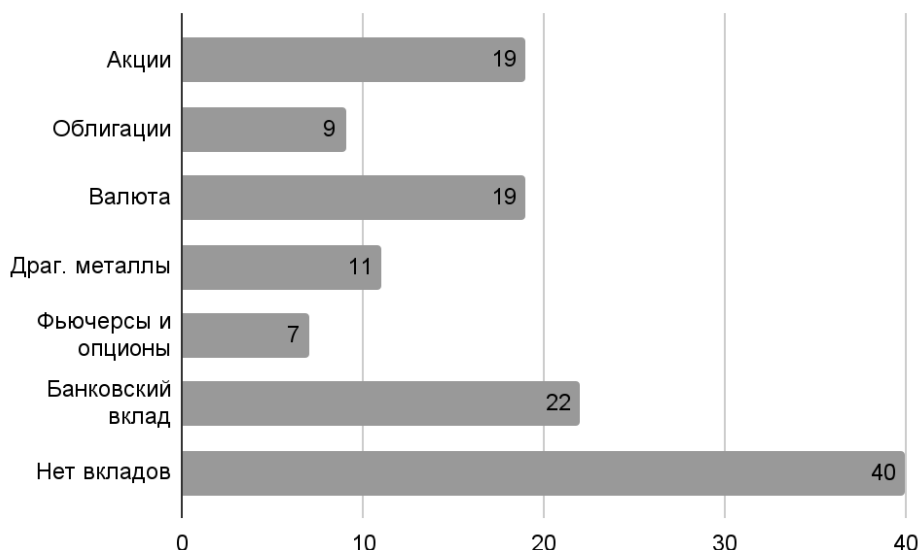


Рисунок 8 – Результат ответа в %: «Какие активы есть в вашем портфеле»

Молодежь следует одному из принципов разумного инвестирования – диверсификация портфеля, распределение средств в портфеле между разными группами активов, чтобы снизить риски. Оценить эффективность своего портфеля инвестор может, придерживаясь собственной стратегии и принципов, которые обязательно приведут к цели. На основании проведенного исследования отразим основные характеристики разумного инвестора на рисунке 9.

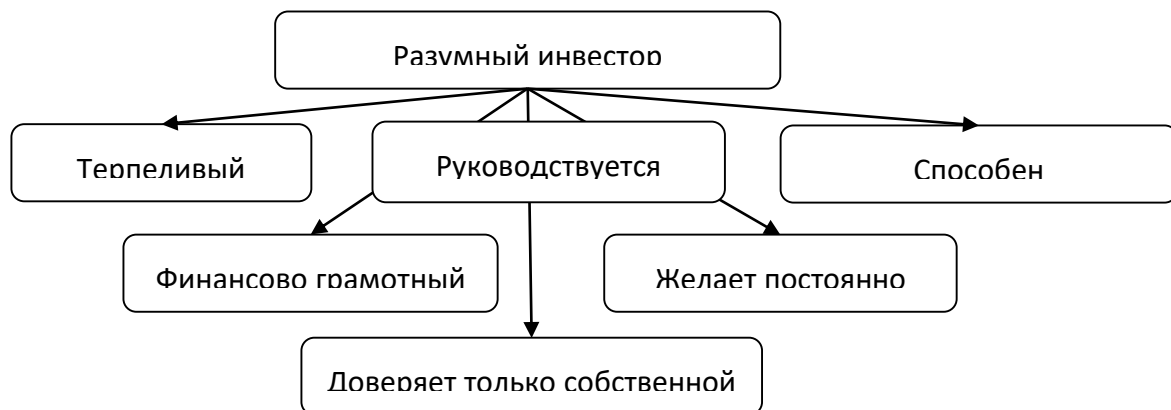


Рисунок 9 – Портрет разумного инвестора

Источник: составлено автором на основе изучения подходов к инвестированию

Выводы

Разумное инвестирование играет ключевую роль в обеспечении экономической безопасности человека. Это стратегическое решение позволяет увеличить капитал, обеспечить финансовую стабильность и создать резервный фонд на случай неожиданных обстоятельств в жизни молодежи. Правильно выбранные инвестиции, основанные на анализе рисков и потенциальной доходности, способны обеспечить процветание и защиту от возможных

финансовых убытков. Если обеспечить инвестиционную безопасность на высоком уровне возможно снизить риски и предотвратить угрозы экономической безопасности.

Молодежь заинтересована в развитии фондового рынка. Инвестиции на фондовом рынке становятся одной из целей формирования сбережений, а также включаются в планы использования данного инструмента. Молодежь должна воспитать в себе все основные качества разумного инвестора, никому не позволяя влиять на собственные инвестиционные решения. Инвестор способен достигнуть любых целей, если четко следовать направлениям, которые присущи, а по итогу не так важно, как ведут себя инвестиции в портфеле – важно, как ведет себя инвестор.

Список источников

1. *Грэм Б.* Разумный инвестор: полное руководство по стоимостному инвестированию / Грэм Бенджамин; под редакцией В. Башкировой. — Москва: Альпина Паблишер, 2019. — 576 с. URL:<https://mybook.ru/author/bendzhamin-grem/razumnyj-investor-polnoe-rukovodstvo-po-stoimostno/read/> (дата обращения 08.05.2024)
2. *Аликперова, Н. В.* Инвестиционные стратегии молодежи: поиск возможностей в решении социально-экономических проблем / Н. В. Аликперова // Экономика. Налоги. Право. — 2022. — Т. 15, № 4. — С. 116–123. — DOI 10.26794/1999-849X-2022-15-4-116-123. — EDN NSVQPD. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=49428864>
3. *Медяник, О. В.* Фактор экономической безопасности личности в регулировании инвестиционного поведения граждан / О. В. Медяник // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Психология. — 2018. — Т. 11, № 1. — С. 88–96. — DOI 10.14529/psy180108. — EDN YVJCGY. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=32767693>
4. *Родионов, А. С.* Риск-менеджмент: куда, зачем, как инвестировать? / А. С. Родионов // Actualscience. — 2016. — Т. 2, № 10. — С. 153–157. — EDN WYWZTR. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=27276178>
5. *Экономическая безопасность в условиях цифровой экономики: коллективная монография / У. А. Алиев, Т. И. Безденежных, И. Ю. Благова [и др.].* — Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2019. — 196 с. — ISBN 978-5-7310-4529-2. — EDN KIGZON. <https://elibrary.ru/item.asp?id=37370266>
6. *Kuksov, A. S.* Socially Responsible Investment in the Russian Stock Market / A. S. Kuksov // Review of Business and Economics Studies. — 2022. — Vol. 10, No. 4. — P. 55-66. — DOI 10.26794/2308-944X-2022-10-4-55-66. — EDN FCQUTN. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=50170109>

УДК 336.22

Ключникова А.А.

Россия, Красноярск
Сибирский федеральный университет
студент

Козлова С.А., к.э.н., доцент – научный руководитель

Россия, Красноярск
Сибирский федеральный университет
к.э.н., доцент

ТЦО-ПРОВЕРКИ В СИСТЕМЕ НАЛОГОВОГО КОНТРОЛЯ

Аннотация

В данной статье рассматриваются этапы ТЦО-проверки. Цель работы заключается в рассмотрении особенностей осуществления ТЦО-проверок в Российской Федерации и выявлении недостатков в текущей системе контроля.

Ключевые слова

Налоговый контроль, ТЦО-проверка, налоговая проверка, налогоплательщик, налоги, налоговый орган

UDC 336.22

Klyuchnikova A.A.

Russia, Krasnoyarsk
Siberian Federal University
student

Kozlova S.A. – scientific supervisor

Russia, Krasnoyarsk
Siberian Federal University
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

TP-CHECKS IN THE TAX CONTROL SYSTEM

Abstract

This article discusses the stages of TP verification. The purpose of the work is to consider the specifics of the implementation of TP checks in the Russian Federation and identify shortcomings in the current control system.

Keywords

Tax control, TP check, tax check, taxpayer, taxes, tax authority

ТЦО-проверка является самостоятельным видом налогового контроля, заключающийся в проверке полноты исчисления и уплаты налогов в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами.

ТЦО-проверку нельзя отнести к другим видам контроля – камеральной или выездной проверкам – поскольку предметом таких проверок не может быть цена в контролируемых сделках. Однако одна и та же сделка может рассматриваться под разными углами. Она может рассматриваться с точки зрения ТЦО, и она может попасть в периметр общей проверки (выездной или камеральной).

Инициировать налоговую проверку в праве лишь федеральный налоговый орган, локальные инспекции таких полномочий не имеют.

Основанием для инициирования налоговой проверки может стать:

1. Уведомление о контролируемой сделке. Такой документ подается в локальную налоговую службу.
2. Извещение от локальной налоговой инспекции.
3. Самостоятельное выявление контролируемой сделки уже в ФНС при повторной выездной налоговой проверке в рамках контроля за деятельностью налоговой инспекции.

С 2024 года в связи с принятием Федерального закона №39 глубина ТЦО-проверок увеличивается с 2-х лет до 3-х лет:

- 1) Не позднее 3-х лет со дня получения уведомления или извещения от локальной налоговой инспекции.
- 2) Не позднее 3-х лет со дня получения уточненной декларации, в которой уменьшены налоговые обязательства по контролируемым сделкам, по которым ранее налогоплательщик проводил самостоятельные корректировки базы – в отношении таких контролируемых сделок.
- 3) Не позднее 3-х лет со дня отказа в заключении соглашения о ценообразовании (СОЦ) – в отношении сделки, которая являлась предметом заявления о СОЦ.
- 4) В случае обжалования отказа в заключении СОЦ, течение срока приостанавливается до вступления в силу решения суда.

В свою очередь решение о проведении ТЦО-проверки выносит руководитель или заместитель руководителя ФНС России.

Предметом ТЦО-проверки является контролируемая сделка, совершенная налогоплательщиком в календарном году.

Если проверка подтвердила рыночность цен, то ФНС не вправе проводить проверку у других сторон данной сделки.

ТЦО-проверка по общему правилу проводится в течение 6 месяцев, но налоговым органом может быть увеличен срок проведения проверки до 12 месяцев, в случае если:

- 1) Проверки проводятся в отношении крупнейшего налогоплательщика;
- 2) Возникают обстоятельства непреодолимой силы на месте проверки (пожар, наводнение, другие ситуации, что помешали ходу проверки);
- 3) Налогоплательщиком не была представлена в указанный срок документация в отношении контролируемой сделки по запросу ФНС;
- 4) Налогоплательщиком не были представлены иные документы по сделке по запросу ФНС.

Налоговая служба также предусматривает возможность дополнительного продления на 6 месяцев и на 3 месяца. Такое продление возможно в случае, если необходимо получение документов из-за рубежа, перевод документов и при других подобных обстоятельствах.

В качестве мероприятий налогового контроля в рамках ТЦО-проверок налоговая служба может проводить экспертизу, привлекать переводчиков, а также специалистов, обладающих специальными знаниями и навыками (ст.95-97 НК РФ).

В качестве метода определения рыночности цены контролируемой сделки налоговый орган обязан использовать метод (комбинацию методов), выбранный налогоплательщиком, если он предусмотрен НК РФ. В случае невозможности применения используемого налогоплательщиком метода ТЦО, уполномоченный орган обязан доказать необоснованность выбора.

Процедура проведения ТЦО-проверок регламентирована разделом V.1 Налогового Кодекса. Она включает в себя несколько этапов:

1. Подготовительный (предпроверочный анализ). На данном этапе налоговым органом производится сбор информации о налогоплательщике и анализ данных на наличие оснований для проведения выездной проверки.

2. Предъявление решения о проведении проверки (форма решения закреплена в Приложении 1 к Приказу ФНС России от 26.11.2012 № ММВ-7-

13/907@).

3. Осуществление проверки. В рамках этого этапа рассчитывается рыночная цена по предмету контролируемой сделки и сопоставляется с ценой по контролируемой сделке. Для детализации этапа рассмотрим его составляющие:

1) Идентификация контролируемой сделки (производство продукции (закупка сырья / оборудования); поставка товаров для перепродажи; оказание услуг и прочее). В соответствии с видом объекта контролируемой сделки проводится анализ коммерческих условий и особенностей сделки, а именно выявление существенных факторов сопоставимости и внутренних сопоставимых сделок.

2) Проведение функционального анализа. Функциональный анализ должен выявить выполняемые функции (п. 6 ст. 105.5 НК РФ), используемые активы и принимаемые риски (п. 7 ст. 105.5 НК РФ) каждым из рассматриваемых взаимозависимых лиц. Проверка функционала заключается в описании и сравнении выполняемых функций в соответствии с договором и фактическими обстоятельствами. Для снижения налоговых рисков ФНС России предлагает выполняемые функции подтверждать расшифровкой расходов.

3) Определение вида актива, используемого сторонами: материальные или нематериальные. Это необходимо для определения фактического пользователя активом. В случае, если объектом сделки является нематериальный актив необходимо определить: вид НМА, его исключительность, срок службы, территорию действия и другие условия).

4) Описание принимаемых рисков, составляемое исходя из выявленных функций. Также во внимание принимаются отдельные условия для финансовых сделок: сумма, валюта, срок, процентная ставка, кредитная история, платежеспособность, обеспечение и другие.

5) Определение метода трансфертного ценообразования. Принципы определения методов закреплены в ст. 105.7 НК РФ, в случае невозможности применения приоритетных методов ТЦО в соответствии с Письмом ФНС России от 30.08.2012 № ОА-4-13/14433@ необходимо обосновать причины.

6) Расчёт рыночных цен и сопоставление их с ценой по контролируемой сделке. В рамках данного этапа проводится экономический анализ, заключающийся в отборе сопоставимых сделок/компаний, рассчитывается интервал рыночных цен/рентабельности (в соответствии со ст.

105.8 НК РФ), с которым в последствии сравнивается показатель контролируемой сделки.

4. Оформление окончательных итогов проверки. В последний день проверки проверяющий составляет справку о проведении проверки, форма которой закреплена в Приложении 4 к Приказу ФНС России от 26.11.2012 № ММВ-7-13/907@. Если обнаружены нарушения в области трансфертного ценообразования, то налоговая служба готовит акт налоговой проверки, и срок на подготовку такого акта 2 месяца (Приложение 5 к Приказу ФНС России от 26.11.2012 № ММВ-7-13/907@).

5. Обжалование итогов проверки. Налогоплательщик, в случае несогласия с решением налогового органа, в праве в течение 20 дней со дня получения акта представить письменное возражение по указанному акту.

По итогам рассмотрения возражений налоговый орган в соответствии с п.1 ст.101 НК РФ принимает решение о состоятельности проверки, и в случае необходимости проводит дополнительную проверку.

Одним из основных критериев отбора налогоплательщиков для проведения не только ТЦО-проверок, но и выездных налоговых проверок является риск совершения налогового правонарушения. В этой связи крайне важно проведение качественного анализа как налогоплательщиком, так и налоговым органом.

Исходя из отчетов ФНС о результатах работы налоговых органов за период 2018-2023 гг, можно отметить положительную тенденцию к увеличению поступлений бюджета РФ за счет аналитической работы (предпроверочного анализа), который по результатам 2023 года принес 55% от полученных поступлений. (Рисунок 1)



Рисунок 1. Налоговые поступления по результатам контрольных мероприятий и аналитической работы налоговых органов.

Как видно из представленных данных, с 2020 года суммы поступлений по результатам аналитической работы стали превышать суммы поступлений по результатам контрольных мероприятий.

Из этого следует, что налогоплательщики стараются избегать судов. Это может быть связано со страхом не отстоять свои доводы. Такому факту могут быть две причины. Первая, это в целом профискальный характер налоговых проверок. И вторая причина может быть связана с тем, что налогоплательщики, получив решение налоговой проверки, находят его обоснованным, соглашаются и видят свои доводы недостаточно основательными для того, чтобы это дело двигать в суд.

В 2023 году данная тенденция вновь стала наглядной: «предпроверочный» анализ принес бюджету 218 млрд руб., а контрольные мероприятия — 182 млрд руб.

В целом в последнее время наблюдается повышение интереса ФНС России к проведению проверок в сфере трансфертного ценообразования. (Рисунок 2)

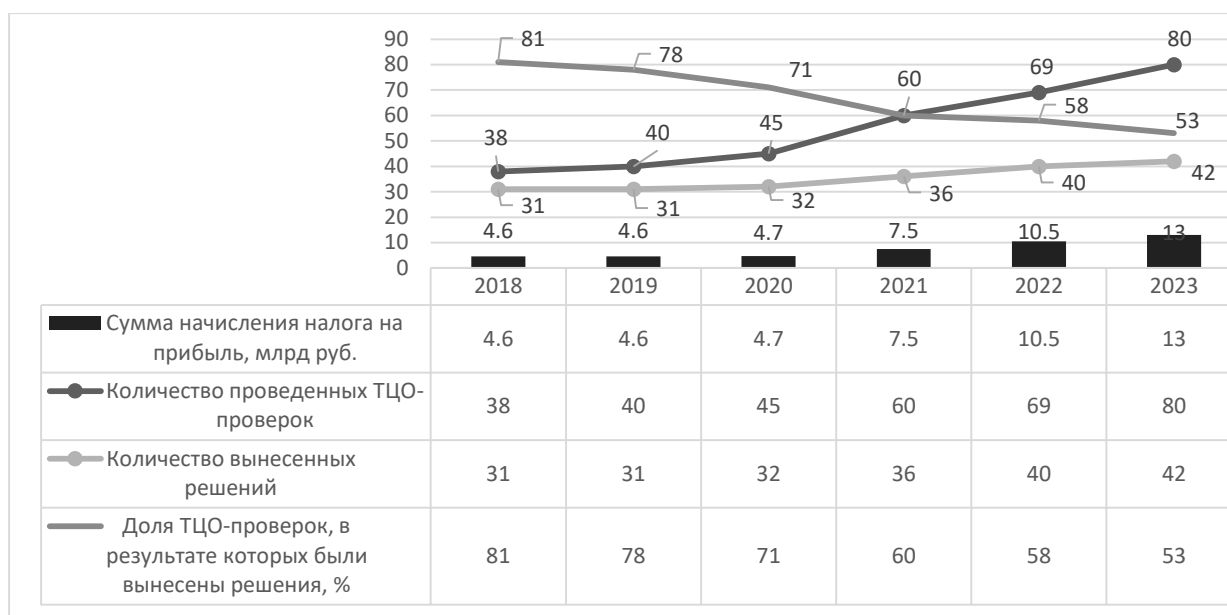


Рисунок 2. Количество ТЦО-проверок, проведенных в России, в 2018-2023 гг.

Из представленных данных видно, что количество налоговых проверок с 2018 года выросло более чем в 2 раза (с 38 в 2018 г. до 80 в 2023 г.), в свою очередь количество «успешных» проверок выросло лишь на 26%.

Наряду с увеличением количества ТЦО-проверок, размеры доначисленных налогов увеличиваются с каждым годом. Так сумма доначисленного налога на прибыль с 2018 года по 2023 год выросла на 282%.

Средняя величина доначисленных сумм налогов с одной ТЦО-проверки в 2018 году составила 148 млн руб., в 2019 г. – 148 млн руб., в 2020 г. – 146,8 млн руб., в 2021 г. – 208 млн руб., в 2022 г. – 262 млн руб. и в 2023 г. – 309 млн руб.

Соответственно, если в 2018 году при проведении ТЦО-проверки в 81% случаев ФНС России был доначислен налог на прибыль в среднем составляющий 148 млн руб., то в 2023 году вероятность доначисления снизилась до 53%., но сумма доначисления в среднем составила 309 млн руб. Отсюда следует, что эффективность ТЦО-проверок с точки зрения средних сумм доначисления налога имеет положительную тенденцию, однако увеличение числа безрезультативных проверок говорит о необходимости изменения качественного подхода к проведению как ТЦО-проверок, так и предпроверочного анализа.

Для ТЦО-проверок наиболее значимой проблемой является объемность и сложность проведения анализа. Подбор сопоставимых организаций вызывает особую сложность в виду вариативности условий сделок, показателей предприятий и других факторов, затрудняющих процесс поиска идентичных сделок. Еще одним немало важным фактором является недостаток информации.

В процессе анализа налоговые органы нередко сталкиваются с уникальными активами, которые не поддаются сопоставлению с другими существующими активами.

Нельзя не учитывать важность проведения предпроверочного анализа, поскольку, как было указано выше, именно этот этап в настоящее время позволяет сократить количество выездных налоговых проверок. Для повышения качества анализа, а также минимизации риска проведения контрольного мероприятия со стороны налогоплательщика важно предоставить правильно и качественно заполненную документацию относительно контролируемой сделки (группы однородных сделок), которая должна содержать следующие разделы:

1) Сведения о деятельности лиц, совершивших контролируемую сделку (стороны сделки, описание сделки)

2) Сведения о функциях сторон сделки, об используемых ими активах и принимаемых рисках.

3) В случае использования методов ТЦО – подробное описание причин выбора конкретного метода, расчеты интервала, произведенные корректировки.

Таким образом, на современном этапе нельзя отрицать значимость проведения налогового контроля, о чем свидетельствуют годовые отчеты ФНС России. ТЦО-проверки, являясь относительно новым видом налогового контроля, имеют ряд пробелов, что затрудняет как деятельность налоговых органов, так и понимание налогоплательщиков. В этой связи имеет смысл обращение к авторитетному мнению Организации экономического сотрудничества и развития. В 2022 году была опубликована обновленная версия Руководства ОЭСР, в которой были затронуты основные проблемы регулирования трансфертного ценообразования. Поскольку в последние годы налоговые органы и суды все чаще обращаются к работам ОЭСР для толкования определенных норм, вполне возможно, что в ближайшем будущем именно их труды будут заложены в основу трансфертного регулирования.

Список источников:

1. *Грундел, Л. П.* Налоговое регулирование трансфертного ценообразования в России : учебник / Л. П. Грундел, Н. И. Малис. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с. - (Магистратура). - ISBN 978-5-9776-0372-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817948> (дата обращения: 12.05.2024).
2. *Авдийский, В. И.* Налоговые риски в системе экономической безопасности : учебное пособие / В.И. Авдийский, В.В. Земсков, А.И. Соловьев. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 236

- с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/textbook_5cf4ec0c6c30b4.58677285. - ISBN 978-5-16-017125-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2073480> (дата обращения: 12.05.2024).
3. Экономика. Налоги. Право, 2018, том 11, № 5: Журнал - ;, 2018. - 162 с.: ISBN. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1014282> (дата обращения: 12.05.2024).
4. Ценообразование : основы денежно-ценовой стратегии российского государства : учебник для магистров / под. ред. И. К. Ларионова, А. В. Новичкова, Г. П. Сорокиной. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2024. - 430 с. - ISBN 978-5-394-05859-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2133558> (дата обращения: 12.05.2024).
5. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : части 1 и 2: с изм. и доп. Дата обновления: 29.06.2013. Доступ из системы ГАРАНТ
OECD Model Tax Convention on Income and on Capital. [Электронный ресурс] // Сайт ОЭСР.
Режим доступа: <http://www.oecd.org/tax/treaties/oecd-model-tax-convention-available-products.htm> (дата обращения: 12.05.2024)

УДК: 336.71

Никитин Сергей Сергеевич

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
аспирант

Самойлова Яна Владимировна - Научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
к.э.н., доцент

СТРУКТУРИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КРЕДИТОВ

Аннотация

Инвестиционная деятельность определяет решение одной из актуальных проблем отечественной экономики - обеспечение ее стабильности и роста, так как от инвестирования и его эффективности зависит структура и вектор развития общественного производства. В статье анализируется возможность систематизации инвестиционных кредитов, как элемент профессионального управления кредитным риском.

Ключевые слова

инвестиционный проект, экономический эффект, кредит, неэкономический эффект, постинвестиционный мониторинг, управление проектами

UDC: 336.71

Nikitin S.S.

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak
Postgraduate student

Samoylova Yana Vladimirovna - Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

STRUCTURING OF INVESTMENT LOANS

Abstract

Investment activity determines the solution of one of the urgent problems of the domestic economy - ensuring its stability and growth, since the structure and vector of development of social

production depend on investment and its efficiency. The article analyzes the possibility of systematization of investment loans as an element of professional credit risk management.

Keywords

investment project, economic effect, credit, non-economic effect, post-investment monitoring, project management.

Введение

Целью исследования является систематизация возможностей структурирования инвестиционного кредита. Результатом исследования выступает систематизированное представление факторов, оказывающих влияние на эффективность инвестиционных кредитов.

Структурированный кредит – продукт, содержащий в себе базовый элемент заимствования, основывающийся на принципах возвратности, платности, срочности и обеспеченности. При этом условия такого займа должны полностью соответствовать целевым ожиданиям инвесторов, их толерантности к рискам, а также финансовым возможностям заемщиков [1].

На современном этапе дефицита финансовых ресурсов для реализации программ долгосрочного финансирования, стратегии ценообразования с учётом риска, диверсификации и эффективной коммуникации будут способствовать оптимизации предложения инвестиционных кредитов, создавая взаимовыгодные условия для всех участников финансовой сделки. От качества инвестиционного кредита зависит возможность и экономический эффект реализации проекта. Качественно структурированный инвестиционный кредит обеспечит возможности для оптимизации доходов инвесторов, одновременно минимизируя уровень потенциальных рисков.

Основная часть

Основные факторы, которые необходимо учитывать при формировании структурированного кредитного инвестиционного продукта следующее:

1. Финансовое состояние заемщика. Комплексный анализ составляющих финансового профиля заемщика предполагает углубленное исследование финансовых возможностей конкретной компании, включая её проекты, уровень кредитоспособности и платёжеспособности. В процессе такого анализа целесообразно производить проверку кредитной истории, сопоставление и оценку форм внешней и внутренней финансовой отчётности, формировать прогнозы движения денежных средств и объемов существующих долговых обязательств.

2. Оценка уровня жизнеспособности инвестиционного проекта.

Инвестиционные проекты, такие как, приобретение недвижимости или расширение имеющейся инфраструктуры, требуют от кредитора оценки окупаемости, прибыльности и рентабельности. Помимо этих базовых показателей инвестиционного проекта, анализ его жизнеспособности должен включать в себя оценку осуществимости проекта, динамику рыночного спроса на продукт, генерируемый проектом, исследования конкурентов и анализ уровня рисков, присущих проекту.

3. Склонность инвестора к риску или уровень риск-аппетита.

Риск – аппетит инвесторов, участвующих в сделке структурированного инвестиционного кредита, является одним из определяющих факторов, поскольку в период высокой волатильности финансовых рынков, определение уровня стабильности проекта представляется наиболее важным.

4. Следующим фактором определим макроэкономическим и рыночные условия существования кредитора и проекта. Среди основных макроэкономических параметров, предлагаемых к исследованию в рамках определения структуры инвестиционного кредита, выделим динамику и перспективы отрасли, макроэкономические показатели, влияющие на способность заемщика к возврату займа, показатели стоимости финансовых ресурсов, факторы, имеющие возможность оказать влияние на экономическую эффективность проекта, возможную прибыль инвестора. Среди таких показателей можно выделить: динамику внутреннего валового продукта, фондовые индексы, показатели финансового рынка, индексы деловой активности хозяйствующих субъектов.

5. Текущие и перспективные изменения в нормативно – правовой базе, регламентирующей инвестиционную сферу. Например, существует опасность при оптимизации структурирования кредитов применить схемы, попадающие под ограничения ФЗ № 115 «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путём и финансированию терроризма» [2].

6. Одним из важнейших факторов выступают также цели, которые имеют инвесторы, предоставляя финансовый ресурс для реализации проекта. От стратегии инвестора в совокупности с его риск-аппетитом зависит инвестиционный горизонт финансирования и условия кредитного договора [5.5].

7. Реализация условия обеспеченности кредитной сделки. Анализ и оценка обеспечения – качества залога, предоставляемого заемщиком, определяют уровень кредитного риска инвестиций.

8. Возможности выполнения заемщиком своих обязательств. Этот фактор определяет, каким образом заемщик планирует выполнять свои финансовые обязательства, а также возможности завершения инвестиционного проекта: продажу, рефинансирование или создание достаточного денежного потока для реализации поставленных целей [4].

9. Управление отношениями между заемщиком и инвестором. Указанный фактор является актуальным, потому что внешние условия влияют на инвестиционный кредит, что предполагает постоянную работу по оптимизации соответствия доходности и риска всех участников проекта.

Помимо рассмотренных факторов необходимо изучить такие важнейшие компоненты инвестиционного кредита как:

1. Сумма кредита – первоначальный объем вложения капитала, предназначенный для финансирования проекта и определяющий его масштаб.

2. Срок привлечения инвестиций – период, который включает график погашения задолженности, динамику прибыли инвестора и периоды реализации отдельных риск-факторов [5].

Инструментом для структурирования кредита в соответствии с суммами и сроками является выстраивание прогнозов движения денежных средств, включающее в себя учёт временной стоимости денег и моделирование показателей финансовой стабильности инвестиционного проекта в различных ситуациях – сценарное планирование.

3. Стоимость кредитных ресурсов – оценка совокупности стоимостей заимствований из различных источников. Показатель отражает цели инвесторов и уровень их склонности к принятию риска, а также рыночный фактор стоимости финансовых ресурсов и срочность их использования. При оценке совокупной стоимости кредита важно обратить внимание на совокупный объем финансового бремени заемщика. Кроме того, при определении стоимости финансирования в рамках структурирования инвестиционного кредита необходимо учитывать различные формы процентных ставок. К ним относятся рыночные показатели стоимости капитала, тенденции их изменения, инфляция и инфляционные ожидания, срок пользования кредитными ресурсами, оценка риска кредитора.

Отметим, что процентные ставки могут носить фиксированный или переменный характер. Переменная процентная ставка меняется в зависимости от базового индикатора, например, ключевой ставки Центрального Банка России.

4. Тип инвестиционного кредита определяется в первую очередь уровнем риска. От типа инвестиционного кредита также зависит стоимость пользования финансовыми ресурсами, определяемая инвестором.

5. График погашения кредита влияет на динамику возможностей заемщика и возможности управления денежными потоками.

Результаты исследования

Анализ рассмотренных показателей и факторов дают нам возможность сгруппировать стратегии структурирования инвестиционных кредитов, выделив три основные:

- формирование стоимости финансирования инвестиционного кредита на основании оценки риска проекта;
- диверсификация источников финансирования инвестиционного проекта;
- эффективная коммуникация инвестора и заемщика на протяжении всего периода функционирования инвестиционного кредита.

Разносторонний анализ и оценка указанных стратегий, включающая индивидуальные условия для каждой сделки, соблюдение баланса между риском и вознаграждением, эффективное управление рисками, диверсификацию портфелей инвесторов с учётом отраслевой региональной и рисковей составляющих, доверие и прозрачность в отношениях кредитора, заемщика и инвестора, регулярная отчётность о ходе проекта, финансовых результатах и сценариях развития, а также раскрытие информации о потенциальных рисках, позволит сформировать наиболее эффективную структуру инвестиционного кредита.

Вывод

Таким образом, эффективное структурирование инвестиционного кредита требует комплексного подхода, учитывающего потребности заемщика, специфику проекта, предпочтения инвесторов и стратегии управления рисками и строится на реализации принципов возвратности, платности, срочности и обеспеченности.

Уравновешивание этих факторов при сохранении прозрачности коммуникации и соблюдения правил имеет важное значение для создания структуры кредита, которая принесет пользу всем участвующим организациям.

Список источников

1. Что такое инвестиционный кредит/ Ресурс Деловая среда [Электронный ресурс] <https://dasreda.ru/learn/blog/article/1961-что-такое-investicionnyj-kredit#2> Дата обращения 11.04.2024
2. Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 N 115-ФЗ (последняя редакция)
3. Инвестиционные кредиты для бизнеса / Ресурс Bankiros [Электронный ресурс] <https://bankiros.ru/business-credits/investicionnyj-kredit> Дата обращения 11.04.2024
4. Колесникова А. В. Инструменты развития инвестиционного рынка и правила ответственного финансирования // Ученые записки Международного банковского института. № 1 (47) 2024. С. 119-133.
5. Матвеева Ю.Ю., Толстых Т.Н. Особенности банковского инвестиционного кредитования в современных условиях // Социально-экономические явления и процессы. 2014. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-bankovskogo-investitionnogo-kreditovaniya-v-sovremennyh-usloviyah> (дата обращения: 21.03.2024).

УДК 336.71

Платунова Яна Александровна

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
магистрант

Самойлова Яна Владимировна - научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
к.э.н., доцент

НОВОСТНЫЕ ШОКИ: ОСОБЕННОСТИ И МЕХАНИЗМ ВЛИЯНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Аннотация

В статье анализируется специфический эффект, который вызывают новости различной тональности в контексте психологии поведения частных инвесторов. Выделены виды шоковых новостей эндогенные и экзогенные, сформулированы их особенности. В статье обозначены наиболее важные закономерности влияния новостей на рынок ценных бумаг, которые объясняют движение стоимости ценных бумаг, настроение инвесторов и роль глобальных событий.

Ключевые слова:

фондовый рынок, новости, волатильность, акции, частные инвесторы.

UDC 336.71

Platunova Yana Alexandrovna

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak,
Master student

Samoylova Yana Vladimirovna - Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak,
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

REGULARITY OF IMPACT OF SHOCKING NEWS ON THE STOCK MARKET OF THE RUSSIAN FEDERATION

Abstract

The specific effect caused by news of various tonality in the context of the psychology of the behavior of private investors - participants in the trading of the Moscow Stock Exchange in the Russian Federation is analyzed. Also the features of shocking news are discussed – endogenous as well as exogenous. The article outlines the most important patterns of the impact of news on the

securities market, which explain the movement of the value of securities, the mood of investors and the role of global events.

Keywords

Stock market, news, volatility, shares, private investors.

Введение.

Фондовый рынок – уникальный инструмент как для заработка пассивного дохода, так и для активной внутридневной, краткосрочной и среднесрочной торговли. Рост реальных доходов населения, государственное стимулирование (а именно, возможность получить налоговый вычет по счету типа ИИС), низкая ставка рефинансирования на протяжении нескольких лет стимулировали граждан открывать счета у брокеров и торговать на бирже.

В последние годы все больше непрофессиональных участников появляется на рынке ценных бумаг. Торговля становится более доступной за счет новых технологий и предложений от ведущих банков страны. Фундаментальный анализ новостей и их профессиональная оценка уходят на второй план. Как следствие, психология оказывает все большее влияние на движение рыночной стоимости ценных бумаг, объем торгов и волатильность всего рынка ценных бумаг.

Частные инвесторы на Московской бирже

По данным Московской биржи количество частных инвесторов в 2021 году увеличилось почти вдвое по сравнению с 2020 годом и составило около 17 миллионов человек, или более 10% населения РФ [1,2]. В 2022 году еще 6,1 миллиона человек открыли счета на Мосбирже [3]. В 2023 году доля частных инвесторов в объеме торгов возросла. Более подробные данные представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Статистика частных инвесторов по данным Московской биржи

Показатели	Годы			
	2020	2021	2022	2023
Доля частных инвесторов в объеме торгов акциями, %	40,6	40	59	79
Доля частных инвесторов в объеме торгов облигациями, %	13	10,1	24,4	32
Обороты по торгам облигациями в структуре	10,1	5,4	4,9	7

оборотов по ИИС, млрд руб.				
Обороты по торгам акциями в структуре оборотов по ИИС, млрд руб.	85,6	87	87,6	84
Количество открытых ИИС нарастающим итогом, млн шт.	3,5	4,9	5,2	5,8

Источник: составлено автором по данным аналитического материала Московской биржи. URL: <https://shorturl.at/wAV16>

Таким образом, почти половину от всего количества инвесторов составляют частные инвесторы. Они в большей степени заинтересованы в торговле акциями, чем в торговле облигациями (объем торгов облигациями меньше в 8-18 раз по сравнению с акциями). В то время как облигации дают фиксированную и заранее оговоренную доходность с наименьшей волатильностью, акции могут дать доходность гораздо выше. Этим и объясняется популярность акций у физических лиц, и именно этот финансовый инструмент чаще всего исследуется во многих проанализированных работах по заданной тематике [4].

По данным Центрального Банка РФ примерно 98% частных инвесторов не имеют серьезного опыта в финансовой сфере и не могут с профессиональной точки зрения оценить показатели компании, «очистив» свои инвестиции от эмоционального окраса [5]. Частные инвесторы чаще всего преследуют кратко- и среднесрочные цели, следуя эмоциональным позывам. Многие из них не могут смириться с неожиданным падением цен и фиксируют убыток в периоды коррекции на рынке. А с учетом ухода иностранных инвесторов с российского рынка при одновременном росте доли частных инвесторов значительная волатильность на рынке сохранится. В таких условиях влияние новостей будет решающим.

Виды шоковых новостей

Новостные шоки, как показывает практика, бывают экзогенными и эндогенными. Экзогенные шоки происходят под воздействием внешних сил. К таким шокам приводят новости политические, экономические, экологические и подобные им. Чаще всего, заранее о такого рода событиях знает ограниченный

круг лиц (так называемые «инсайдеры»), которые успешно могут использовать эти знания для заработка на бирже.

Ниже в таблице 2 обозначены примеры ключевых негативных новостей 2020-2022 гг., которые привели к падению индекса ММВБ, показывающего относительный уровень капитализации включенных в его расчет компаний.

Таблица 2 - Динамика показателей российского рынка акций в периоды повышенной волатильности

Период	Показатели реакции рынка акций		
	Снижение индекса, %	Крупнейшее однодневное падение за период, %	Объем нетто-покупок (+) / продаж (-) нерезидентами и дочерними иностранными организациями на вторичных биржевых торгах, млрд руб.
20–28 февраля 2020 г. (коронавирус)	-10,60	-4,48	-29,6
2–19 марта 2020 г. (коронавирус и нефтяной шок)	-18,30	-8,28	-100,1
13–25 января 2022 г. (переговоры о безопасности)	-14,90	-6,50	-107,5
21–25 февраля 2022 г. (отток нерезидентов)	-27,20	-33,28	-139,9
24 марта – 25 апреля 2022 г. (антикризисные меры)	-11,51	-4,89	-6,5
20–30 сентября 2022 г. (рост геополитических рисков)	-19,47	-8,84	-0,3

Источник: Информационно-аналитический материал ЦБ РФ. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43512/2q_3q_2022.pdf

При этом, когда накапливается ряд незначительных отрицательных новостей, наступает, так называемый, эндогенный шок. Из-за волатильной траектории новостного потока резко меняется стоимость акций компании.

Закономерности от влияния новостей. Тональность новостей.

Погружаясь в тему тональности новостей, оказывающих влияние на фондовый рынок, в исследованиях обнаружены следующие закономерности [6]:

Закономерность 1. Новости с положительным эмоциональным окрасом про российские компании предшествуют росту фондового индекса, отрицательные – падению. При этом на основании рыночных данных нельзя объяснить тональность эмоциональной окраски новостей.

Закономерность 2. Позитивные новости про зарубежные компании некоторых отраслей приводят к падению цен на акции отдельных российских компаний. К примеру, такая связь наблюдается среди нефтяных компаний. Скорее всего, это связано с тем, что Россия в значительных объемах экспортирует нефть, а мировые новости по данной отрасли повествуются с позиции стран-импортеров.

Закономерность 3. Фондовый рынок РФ реагирует на негативные новости масштабно, но в то же время медленнее, чем на позитивные. Негативные

новости, касающиеся мировой отрасли, влияют более, чем в 4 раза дольше позитивных, в то время как российские новости имеют эффект одинаковой длительности на цену закрытия. Возможно, такое соотношение справедливо в силу преобладания значимости мировых новостей над внутренними [7].

Закономерность 4. Эмоциональный окрас новостей и их значимость во влиянии на фондовый рынок изменились после того, как ввели санкции в отношении Российской Федерации: наши компании стали фигурировать в мировых средствах массовой информации более негативно, и в несколько раз возросла рыночная волатильность.

Выводы

Таким образом, частные инвесторы российского фондового рынка оказывают все большее влияние на движение цены финансовых инструментов (чаще речь идет именно об акциях, так как именно они составляют большую часть портфеля среднестатистического частного инвестора и наиболее активно торгуются им) и объемов торгов. А поскольку растет объем этого сегмента участников торгов, растет и подверженность цены новостям. Именно новости способны оказать психологическое воздействие на поведение частных инвесторов.

Приоритеты развития фондового рынка в РФ – для стабилизации фондового рынка при шоковых новостях внедрение профессионального обучения инвесторов-физических лиц основам технического и фундаментального анализ; побуждение публикации финансовой отчетности компаний; совершенствование системы управления торгами в шоковых ситуациях (как, к примеру, блокировка торгов на некоторое время – она применяется и сейчас). Это повысит привлекательность рынка не только для граждан РФ, но и для иностранных инвесторов.

Список источников

1. Частные инвесторы вложили в 2021 году в российские ценные бумаги на Московской бирже 1,35 трлн рублей // Официальный сайт Московской биржи URL: <https://www.moex.com/n39552/?nt=106> (дата обращения: 23.12.2023).
2. Почти 5 млн человек стали инвесторами на Московской бирже в 2020 году // Официальный сайт Московской биржи URL: <https://www.moex.com/n32140/?nt=106> (дата обращения: 23.12.2023).
3. Более 6 млн человек в 2022 году открыли брокерские счета на // Официальный сайт Московской биржи URL: <https://www.moex.com/n53950/?nt=106> (дата обращения: 23.12.2023).

4. Доля частных инвесторов на рынках Московской биржи и состав портфеля инвестора // Официальный сайт брокера «Открытие» URL: <https://open-broker.ru/analytics/news/314324/> (дата обращения: 24.12.2023).

5. Обзор финансовой стабильности II – III кварталы 2022 года Информационно-аналитический материал Центрального банка Российской Федерации URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43512/2q_3q_2022.pdf (дата обращения 25.12.2023).

6. Федорова Е.А., Рогов О.Ю., Ключников В.А. Влияние новостей на индекс нефтегазовой отрасли ММВб: текстовый анализ URL: [file:///C:/Users/%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9/Desktop/480-1026-1-PB%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/%D0%92%D0%B0%D0%BB%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B9/Desktop/480-1026-1-PB%20(1).pdf) (дата обращения 26.12.2023).

7. Абрамов А., Радыгин А., Чернова А. Детерминанты поведения частных инвесторов на российском фондовом рынке Экономическая политика. 2020. Т. 15. № 3. С. 8–43.

УДК 336.761

Рожко Виктория Николаевна

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

email: 3325199@gmail.com

Шашина Ирина Александровна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,

к.э.н., доцент

НОВЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КООПЕРАЦИИ

Аннотация

В статье раскрывается актуальность изучения участия артелей в экономике опережающего развития 1929-1955 годов. Анализируются основные принципы модели М. Чартаева и их значимость для развития современной кооперации. Определены проблемы, которые можно решить с помощью кооперации и что сдерживает ее развитие.

Ключевые слова

Кооперация, артели, модель Чартаева, система А.С. Андреева, ПИФы, экономика.

UDC 336.761

Rozhko Victoria Nikolaevna

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

postgraduate student

email: 3325199@gmail.com

Shashina I.A. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

NEW PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF COOPERATION

Abstract

The article reveals the relevance of studying the participation of artels in the economy of advanced development in 1929-1955. The basic principles of M. Chartaev's model and their significance for the development of modern cooperation are analyzed. The problems that can be solved with the help of cooperation and what hinders its development are identified.

Keywords

Cooperation, artels, Chartaev model, system A.S. Andreeva, Mutual funds, economics

Введение

В европейских странах кооперация, возникла в XIX веке, а на территории России была представлена общинно-артелями еще во времена первых Рюриковичей. В XIX веке российская кооперация вышла на первое место по масштабам в мире и уверенно входит в нашу действительность. Ее базовые принципы справедливости и самоуправления сохранили свою актуальность, во всем мире, пройдя через века. Кооперация — это проверенная столетиями форма организации применяемая населением в наиболее сложных социально-экономических условиях для повышения производительности труда и повышения качества жизни в периоды, когда власти, решая возникшие острые геополитические задачи, вынуждены заботу о благосостоянии народа отнести к второстепенным приоритетам.

Исторические аспекты кооперации в России

Следует выделить периоды активного участия кооперации в экономике России:

1. Первые упоминания об артелях в грамотах князей XIV века
2. В дореволюционной России в период с 1862 до 1917г.
3. Годы НЭПа, проводимого с 1921 по 1928г.
4. В 1929-1955 годы кооперация является важным звеном модели опережающего развития экономики.
5. Конец 1980-х – начало 1990-х гг.
6. Вторая половина 1990-х – 2020-е г.

На данном историческом этапе актуально на основе экономических механизмов и управленческих решений периода 1929-1955гг., (за минусом 4-х военных лет) показавшего среднегодовой рост экономики 13,8% в течение 22-х лет, разработать самую эффективную в современном мире экономическую модель будущего нашей страны. Сейчас наблюдается много изменений, но этого явно не достаточно, т.к. среднегодовой рост экономики за последние 3 года составляет только 2,7%. Преимущественное использование наемного труда

существенно сдерживает показатели и способствует сохранению такого явления, как дотационные регионы. По состоянию на 2023 год 62 субъекта РФ не способны обеспечить себя собственными доходами и создают нагрузку на бюджет, получая из него дотации. Пора сделать ставку на людей именно в контексте их предпринимательской активности и личной заинтересованности в результатах своего труда, как добровольного объединения трудящихся собственников. Предпринимательская инициатива в форме кооперации способна в разы повысить так остро необходимую сейчас экономике производительность труда. Адаптировав опыт советской государственной поддержки тех лет для развития кооперации, мы получим предприятия производящие не только простую для широкого потребления, но и высокотехнологичную продукцию. Артели и кустари (аналог самозанятых в настоящее время) в СССР середины 1950-х годов составляли 9% стоимости всей промышленной продукции и 80% товарного разнообразия. Государство создавало условия для предпринимательской активности, была реализована программа технологического развития артелей, с 1950 по 1955 годы общее количество технологического оборудования увеличилось на 262 тыс. единиц.

Особенно ярко характеризует возможности кооперации в составе экономики страны следующий исторический факт времен Великой Отечественной войны. В блокадном Ленинграде, выпускали пистолет-пулемет Дегтярева (ППД). Всего в 1941–1942 годах в Ленинграде изготовили 42 870 таких автоматов. В конце 1942 года инженера А. И. Судаева командировали в осажденный город для развертывания выпуска ППС. Заводы Сестрорецкий и № 209, являвшийся головным, не в состоянии были освоить технологии штамповки. К налаживанию производства пришлось привлечь еще одно ленинградское предприятие – артель «Примус», который являлся небольшим заводом с неплохим станочным парком и опытными кадрами, кроме того, в 1942 году в состав «Примуса» передали другую ленинградскую артель — «Штампмет». Именно специалисты по штамповке из «Штампмета» в составе «Примуса» за два месяца освоили производство ППС и помогли заводам Сестрорецкому и имени А.А. Кулакова, где до этого больше занимались фрезерными работами. Так, благодаря артелям первая партия ППС количеством около 2000 шт. уже 16 февраля 1943 года поступила на вооружение в частей Ленинградского фронта, на тот момент, прорывавшего блокаду Ленинграда в операции «Искра». А с 20 мая

1943 года это оружие поступило в валовое производство под обозначением «7,62 мм пистолет-пулемет системы Судаева образца 1943 года (ППС-43)». Он находился на вооружении Красной армии до и после победы. Интересно, что после войны, в 1947 году, «Штампмет» снова стал отдельной артелью, а в 1956 году был преобразован в завод «Металлических столовых приборов». Многие современные заводы ведут свою историю от артели.

Сфера деятельности кооперации обладающей высокой конкурентоспособностью и быстротой реакции на изменение потребностей рынка, очень обширна.

В 20-е годы нашего столетия с развитием компьютерных технологий появились новые возможности для развития кооперации. Экономическая модель управления М. Чартаева, берущая свое начало из 90-х на базе убыточного советского колхоза, преобразованного в «Союз собственников-совладельцев Шукты» проявила высокую эффективность в различных экономических отраслях продемонстрировав ошеломляющую заинтересованность людей в результатах своего труда.

Таблица 1. Сравнение основных принципов модели М. Чартаева универсальных для любого направления и масштаба кооперативной деятельности с иными организационными формами.

Распространенные типичные организационные формы	Кооперация модели М. Чартаева
Наемный труд за заработную плату	Труд собственников за ожидаемый доход
Нет владения активами и плодами своего труда	Активы и полученный продукт находятся в совладении пайщиков
Доходная часть расходуется по желанию собственника (ов)	Потребление 50% и накопление 50%
Коммерческие предприятия	Объединение для общей цели некоммерческого потребительского и коммерческого производственного кооперативов
Основная часть благ переходит бенефициару(ам)	Распределение социальных и материальных благ ради удовлетворения нужд пайщиков-работников и пайщиков – жителей территории. (в зависимости от масштабирования)

Продажа труда	Продажа результатов своего труда
---------------	----------------------------------

Разработано автором

Кооперация как перспективная система хозяйствования стала предметом изучения активных людей, предпринимателей интересующимся спасением собственного бизнеса, повышением его рентабельности, эффективных методов управления и менее затратные способы закупки и реализации продукции.

Изучивший модель М. Чартаева д.э.н. С.Ю. Андреев создал свою экономическую систему АС, объединяющую для достижения цели население, власти и бизнес отдельных регионов. В 2023 году он подробно изложил в своей книге «Антикризисная система АС, объединяющая интересы населения, власти и бизнеса» результаты «пилотных» проектов по внедрению своей системы и отдельных ее элементов. Подробно описал последовательность действий, опубликовал образцы типовых документов. Со временем этот труд станет настольной книгой кооператоров.

Современная кооперация в зависимости от типа регулируется соответствующим нормативным документом Табл. 2, однако они могут взаимодействовать между собой и даже организовываться в матрицы, связующим звеном в которой является не коммерческий потребительский кооператив.

Таблица 2 – Типы кооперативов и их законодательное регулирование

Тип кооператива	Нормативный акт, определяющий правовое положение и деятельность
Производственный кооператив (артель)	Федеральный закон «О производственных кооперативах» от 08.05.1996 N 41-ФЗ
Потребительский кооператив	Закон РФ "О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации" от 19.06.1992 N 3085-1
кредитный кооператив	Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации».
гаражный кооператив	На данный момент ГК является основным правоустанавливающим документом, а Федеральный закон «О гаражах, о порядке приобретения прав на них и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» , вступит в силу в 2024 году.
жилищный и жилищно-строительный кооперативы	Гл. 11 Жилищного кодекса Российской Федерации" от 29.12.2004 N 188-ФЗ.

Сельскохозяйственный кооператив	Федеральный закон "О сельскохозяйственной кооперации" от 08.12.1995 № 193-ФЗ.
---------------------------------	---

Разработано автором

Матричное взаимодействие дает возможность внутри кооперативного сообщества закупать материалы по ценам существенно ниже рыночных, избегать дорогостоящих заемных средств на кабальных условиях, существенно сокращать производственные и торговые цепочки, снижать налоговую нагрузку. Все больше инвесторов видит перспективы в кооперативах, как альтернативе дорогостоящим, зарегламентированным ПИФам.

Заключение

В современной геополитической и экономической ситуации перед нашей страной стоит задача научного и технологического прорыва, высочайшей эффективности труда, быстрой реакции на новые изменения. В настоящее время как в период опережающего развития 1929-1955 годов целесообразно грамотное сочетание государственного сектора экономики и предпринимательской инициативы на основе самоуправления и справедливого распределения.

В условиях дефицита кадров кооперативная форма хозяйствования способна привлечь и удержать ценные кадры. Сейчас наемные работники кочуют по разным фирмам, они продают свое время тому, кто сегодня больше заплатит, их практически не интересует, что завтра будет с компанией, в которой он работает «спустя рукава».

У активных людей есть желание создавать кооперативы, но как их регистрировать и правильно осуществлять специфичный документооборот данной организационной формы знают единицы. В интернете небольшое количество фирм за большие деньги предлагают эти услуги, что не доступно обычным людям. Информация, которую предлагают приобрести некоторые интернет-коучи, весьма сомнительна и тоже стоит не дешево. Необходимую информацию приходится собирать по крупицам, на этот процесс уходит примерно от 6 до 10 месяцев. Данное обстоятельство существенно сдерживает развитие кооперации.

Управляющие компании ПИФов могли бы существенно повысить объемы привлекаемых средств применяя потребительские кооперативы-спутники, пайщиками которых будут физические лица, не обладающие крупными денежными суммами, но желающие инвестировать в ПИФы.

Список источников

5. *Галушка А.С., Ниязметов А.К., Окулов М.О.* Кристалл роста к русскому экономическому чуду. - М., 2022, с. 176-189.
6. *Андреев С.Ю.* Антикризисная система АС, объединяющая интересы населения, власти и бизнеса – СПб.: ИПЦ СЗИУ РАНХиГС, 2023
7. Правда ли? Оружие для Красной армии могла делать любая артель. URL: <https://dzen.ru/a/XsTbqQI47ldXno4G> (дата обращения 20.05.2024)
8. *Уланов А.* В кооперации с «Примусом». Военное обозрение. URL: <https://topwar.ru/101457-v-kooperacii-s-primusom.html?ysclid=lwift4pn2575651169> (дата обращения 21.05.2024)
9. *Иоффе Ю.* Система управления Магомеда Чартаева. // Управление предприятием. URL: <https://upr.ru/article/sistema-upravleniya-magomeda-chartaeva/?ysclid=lwifjfyj2a209948168> (дата обращения 19.05.2024)

УДК 333.763

Чуклинова Н.Р.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
Магистрант
email: chuklinova.natasha@mail.ru

Шашина Ирина Александровна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
к.э.н., доцент

АКТУАЛЬНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНДЕКСНОЙ СТРАТЕГИИ НА СОВРЕМЕННОМ ФОНДОВОМ РЫНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация

Индекс фондового рынка – это группа акций, используемая для измерения эффективности сектора, фондового рынка или экономики в целом. Фондовый индекс обычно состоит из определенного количества ведущих акций конкретной биржи. Инвесторы часто используют индексы для описания, измерения и сравнения совокупных показателей группы выбранных акций. Инвестировать в индексы на фондовом рынке РФ напрямую нельзя, однако существуют альтернативы. Например, потенциальный инвестор может следовать индексу (покупать ценные бумаги в свой инвестиционный портфель, соблюдая структуру индекса, либо покупать БПИФы).

Ключевые слова

Эмитент, индекс, инвестор, фондовый рынок, инвестиционная стратегия, БПИФ, акция.

UDC 333.763

Chuklinova N.R.

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak
Master student
email: chuklinova.natasha@mail.ru

Shashina I.A. – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

THE RELEVANCE OF USING AN INDEX STRATEGY IN THE MODERN STOCK MARKET OF THE RUSSIAN FEDERATION

Abstract

A stock market index is a group of stocks used to measure the performance of a sector, stock market, or the economy as a whole. A stock index usually consists of a certain number of leading stocks of a particular exchange. Investors often use indexes to describe, measure, and compare the aggregate performance of a group of selected stocks. It is not possible to invest directly in indices on the Russian stock market, but there are alternatives. For example, a potential investor can follow the index (buy securities in his investment portfolio, observing the index structure, or buy mutual funds).

Keywords

Issuer, index, investor, stock market, investment strategy, Exchange-traded mutual fund, stock.

Актуальность темы на данный момент обусловлена тем, что для успешной работы инвестиционного портфеля на современном фондовом рынке необходимо правильно его диверсифицировать. Одной из аллокаций в 2024 году выступает следование потенциальных инвесторов — ведущим индексам на фондовом рынке. Стоит отметить, что следование такой стратегии не всегда приносит инвесторам ту доходность, которую они ожидают, иногда даже стратегия может привести к убыткам и отрицательной доходности. Отметим, что даже в подходе следования индексам, потенциальным инвесторам важно диверсифицировать свой портфель и не забывать о его ребалансировке.

Индекс фондового рынка – это показатель относительной стоимости группы акций в числовом выражении. По мере изменения стоимости акций в индексе, меняется и значение индекса. [1]

Также, индексы можно характеризовать, как метод измерения стоимости сегмента рынка. Они рассчитывается на основе цен выбранных акций, как правило, на основе средневзвешенного значения.

Индексы используются потенциальными инвесторами и финансовыми организациями для анализа рынка, сравнения доходности конкретных инвестиций.

Основным индексом на фондовом рынке России выступает — индекс МосБиржи (тикер - ИМОEX). Индекс создается путем выбора группы акций,

которые являются репрезентативными для всего рынка. На май 2024 года индекс включает в себя 48 ликвидных акций российских эмитентов.

На рисунке 1 представлена динамика индекса МосБиржи на фондовом рынке за период 2020-2024 гг.

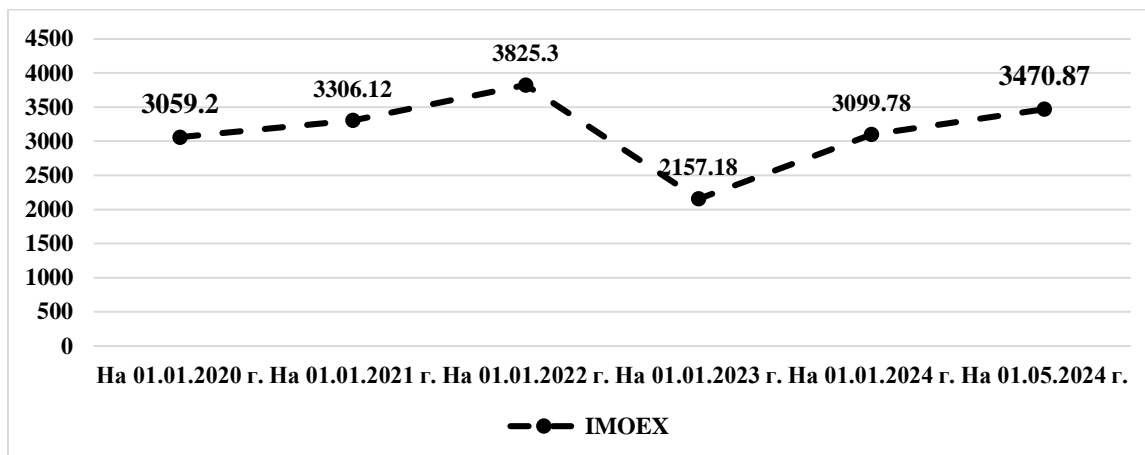


Рисунок 1 - Динамика индекса МосБиржи за период 01.01.2020-01.05.2024 гг. [2]

Успех российского фондового рынка можно измерить, взглянув на представленный выше индекс. Он помогает трейдерам, инвесторам, аналитикам понимать общие тенденции и закономерности фондового рынка в моменте. Акции, которые включены в индекс, выбираются в соответствии с заранее определенным процессом. Рыночная капитализация, отраслевая классификация и объем торгов являются общими критериями для включения в фондовый индекс МосБиржи.

В то время как некоторые фондовые индексы пытаются быть репрезентативными для всего рынка (IMOEX, RTSI), другие ограничиваются определенными отраслями, географическими регионами или стилями инвестирования. Средневзвешенное значение цен или рыночной стоимости акций, составляющих индекс, часто используется для определения его стоимости.

Например, на фондовом рынке РФ на май 2024 года представлены следующие отраслевые индексы: Нефти и газа, Электроэнергетики, Телекоммуникаций, Металлов и добычи, Финансов, Потребительского сектора, Химии и нефтехимии, Информационных технологий, Строительных компаний, Транспорта.

На рисунке 2 представлена динамика отраслевых индексов РФ за период 2020-2024 гг.

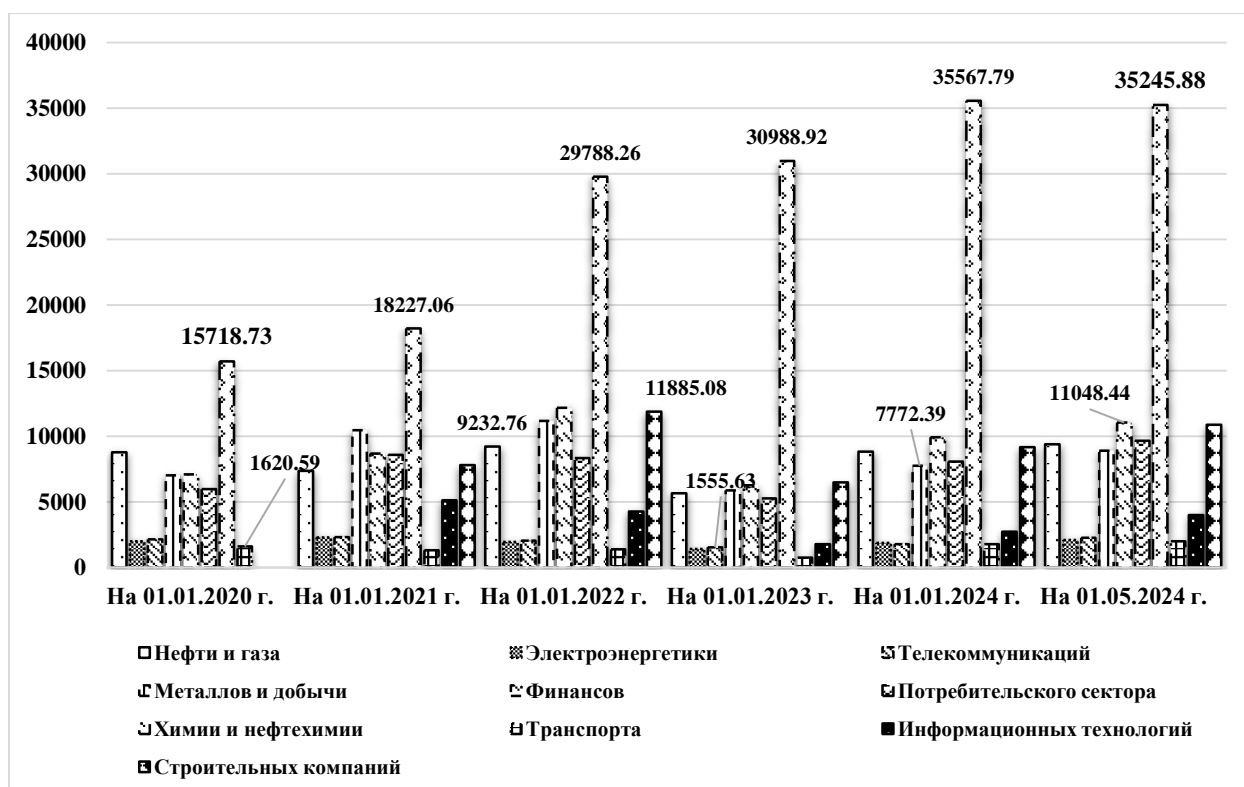


Рисунок 2 – Динамика отраслевых индексов РФ за период 01.01.2020-01.05.2024 гг. [3]

Исходя из рисунка 2 отметим, что рассмотренные отраслевые индексы за анализируемый период в целом имеют положительную динамику. Стоит выделить индекс Химии и нефтехимии, который продолжал расти, несмотря на кризисы Covid-19 и СВО, и на 01.05.2024 г. он составляет 35245,88 руб., что на 19527,15 руб. больше по сравнению с 01.01.2020 г. Рост индекса вероятно связан с тем, что на фондовом рынке РФ химическая промышленность, несмотря на введенные санкции со стороны недружественных стран на внешнеторговую деятельность смогла найти точки выходы из данной ситуации, путем управления цепочками поставок и переходом на новые рынки сбыта продукции.

Также стоит отметить, что в последнее время растет спрос на химическую продукцию в мире, и несмотря на то, что компании химической отрасли сумели перестроиться под современные реалии и не потерять в бизнесе, а наоборот преумножить, Российская Федерация до сих пор отстает в развитии данной сферы (доля на мировом рынке составляет менее 2%). [4]

На данный момент рассматривая рост эмитентов и в том числе индекса, потенциальным инвесторам стоит поддерживать данную отрасль.

Для инвесторов на фондовом рынке РФ альтернативой следования индексам напрямую, выступает — покупка БПИФов.

БПИФ – это своего рода портфель из множества активов. Например, при стратегии следования индексу, инвестору необходимо покупать каждую акцию отдельно (тем самым инвестор владеет долей в компании, в которую инвестирует).

При стратегии инвестирования в БПИФ (Биржевой Паевой Инвестиционный Фонд), потенциальный инвестор при покупке пая инвестирует во все компании в рамках данного фонда. [5]

В последние годы популярность биржевых фондов растет среди инвесторов. Как вариант инвестирования, ПИФы представляют собой тип фонда, которым можно торговать на бирже. Другими словами, ПИФы – это способ для инвесторов получить доступ к диверсифицированному портфелю активов, таких как акции, облигации, всего за одну инвестицию.

В таблице 1 представлены преимущества и недостатки инвестирования в БПИФы на фондовом рынке РФ.

Таблица 4 – Преимущества и недостатки инвестирования в БПИФы на фондовом рынке РФ [6]

Преимущества	Недостатки
Потенциал прибыльности	Подвержен колебаниям рынка
БПИФы обычно показывают хорошую доходность с течением времени, однако прошлые результаты не являются гарантией будущих. Поэтому инвестору важно изучать показатели фондов за пять-десять лет для изучения доходностей и работы таких фондов.	Как и все инструменты фондового рынка, БПИФы подвержены колебаниям рынка. Если рынок потерпит крах, то и ваши инвестиции в БПИФ вероятно уйдут в отрицательную доходность.
Привлекательные инвестиции	Отсутствие контроля со стороны инвестора
Поскольку большинство фондов управляются пассивно с более низкими комиссиями, инвесторам рекомендуется инвестировать регулярно. Такое последовательное мышление предоставляет больше возможностей для улучшения инвесторам инвестиционных портфелей, а не для выбора отдельных ценных бумаг.	Поскольку инвестор инвестирует в «корзину», в которую входят различные активы, он не имеет никакого контроля над выбором данных активов. Да, БПИФ распределяет инвестиции в известные компании-голубые фишки и акции с большой капитализацией, но потенциальный инвестор сам не может добавлять или изменять компоненты фонда.
Диверсификация и снижение риска	Ограничение роста инвестиций в инвестиционном портфеле

<p>БПИФы обеспечивают мгновенную диверсификацию, потому что они позволяют инвестировать во множество активов в моменте. Состав и основные активы фондов также тщательно отбираются. Их портфели периодически ребалансируются. Диверсификация помогает минимизировать риск.</p>	<p>Инвестор не может управлять своим инвестиционным портфелем, если он состоит исключительно из БПИФ, но всегда может дополнительно покупать ценные бумаги, если его не устраивает доходность данного инструмента.</p>
--	--

Например, в сравнении со стратегией следования конкретному отраслевому индексу, потенциальному инвестору предлагается покупать паи фонда, например, на май 2024 года популярными фондами являются: Нефтегазовый сектор (ВИМ Инвестиции), Альфа-Капитал Ресурсы (Альфа-Капитал), Райффайзен - Сырьевой сектор (Райффайзен Капитал) и т. д. [7]

При использовании данной стратегии, при покупке фондов потенциальному инвестору обязательно необходимо следить и учитывать комиссии. Несмотря на привлекательную стоимость некоторых БПИФ, инвестор может уйти в минус по итоговой прибыли, даже при положительном росте фонда.

Подводя итог, отметим следующее. Выбрать стратегию следования индексу напрямую, либо стратегию инвестирования в БПИФ, каждому потенциальному инвестору необходимо самостоятельно с учетом цели, периода инвестирования, склонности к риску и т. д.

Для инвестора главное это создать успешный инвестиционный портфель, который он будет формировать при помощи своей инвестиционной стратегии.

Отметим, что в современных реалиях использование обеих стратегий актуально. Однако их использование напрямую зависит и от вложений инвесторов. Ведь если, потенциальный инвестор хочет следовать стратегии следования индексу, у него должен быть определенный капитал для покупки всех инструментов и чаще всего данная стратегия подходит для уже опытных инвесторов.

Отметим, что для начинающих инвесторов подойдет стратегия инвестирования в БПИФ, где порог входа намного меньше. Описанные выше инструменты и стратегии помогут потенциальным инвесторам понять общую

структуру фондового рынка РФ, а также использования данных стратегий в 2024 году и направят их на использование данных стратегий в будущем.

Список источников

1. Биржевые индексы: зачем инвестору следить за всем рынком: URL
Официальный сайт Tinkoff.ru URL:
https://www.tinkoff.ru/invest/social/profile/Tinkoff_Investments/b371e180-421b-4335-919f-a309d3461c0f/ (дата обращения: 13.05.2024 г.);
2. Индекс МосБиржи – IMOEX [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL
Официальный сайт Московская Биржа URL:
<https://www.moex.com/ru/index/IMOEX/constituents> (дата обращения: 13.05.2024 г.);
3. Отраслевые индексы МосБиржи – MOEXOG, MOEXEU, MOEXTL, MOEXMM, MOEXFN, MOEXCN, MOEXCH, MOEXIT, MOEXRE, MOEXTN [Электронный ресурс].
Режим доступа: URL Официальный сайт Московская Биржа URL:
<https://www.moex.com/ru/indices> (дата обращения: 13.05.2024 г.);
4. Нефтехимическая отрасль в России 2023: перспективы развития, последствия санкций, крупнейшие игроки: URL Официальный сайт DELOVOY PROFIL URL:
<https://delprof.ru/press-center/open-analytics/neftekhimicheskaya-otrasl-v-rossii-2023-perspektivy-razvitiya-posledstviya-sanktsiy-krupneyshie-igroki/> (дата обращения: 13.05.2024 г.);
5. Как устроены небиржевые паевые инвестиционные фонды: URL Официальный сайт Tinkoff.ru URL: <https://journal.tinkoff.ru/pif/> (дата обращения: 13.05.2024 г.);
6. БПИФ: что это, преимущества и недостатки: URL Официальный сайт ФИНАМ URL: <https://www.finam.ru/publications/item/bpif-cto-eto-preimushhestva-i-nedostatki-20230510-110100/> (дата обращения: 13.05.2024 г.);
Рейтинг ПИФов России по доходности - 2024 URL Официальный сайт InvestFuture URL: https://investfuture.ru/pifs_rating/?type=pnl (дата обращения: 13.05.2024 г.).

СЕКЦИЯ 3. ТЕХНОЛОГИИ

УДК: 004.4

Войшнис К.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
Студент
e-mail: bones.plus.gas@gmail.com

Солодовников М.А. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
старший преподаватель
e-mail: solodovnikov@ibispb.ru

ПРОТОТИП ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭЛЕКТРОННЫМ ДОКУМЕНТООБОРОТОМ «ЮРИДИЧЕСКАЯ ФИРМА» НА ПЛАТФОРМЕ 1С

Аннотация

В статье рассматривается прототип информационной системы управления электронным документооборотом для юридической фирмы на базе 1С, специализирующейся на консультации и помощи физическим лицам в гражданских вопросах, таких как банкротство, раздел совместно нажитого имущества, оформление наследства, составление завещания и т.д. Система разработана с учётом специфики юридической деятельности и основана на нормативно-правовых документах Российской Федерации, что обеспечивает ее соответствие законодательству и юридическую значимость создаваемых документов. Данная система содержит документы, распределённые по подсистемам. Это позволяет оптимизировать рабочие процессы, повысить эффективность работы и обеспечить безопасность хранения документов.

Ключевые слова

Бизнес анализ, автоматизация, моделирование, работа с требованиями, прототипирование

UDC 004.4

Voishnis K.A.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
Student

Solodovnikov M.A. - scientific supervisor
Russian Federation, Saint-Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
senior lecturer

PROTOTYPE OF THE INFORMATION SYSTEM OF ELECTRONIC DOCUMENT MANAGEMENT «LAW FIRM» ON THE 1C PLATFORM

Abstract

The article deals with the prototype of the information system of electronic document management for a law firm based on 1C, specializing in consultation and assistance to individuals in civil matters such as bankruptcy, division of jointly acquired property, execution of inheritance, drawing up a will, etc. The system was developed taking into account the specifics of legal activities and is based on the regulatory legal documents of the Russian Federation, which ensures its compliance with the law and the legal significance of the documents created. This system contains documents distributed by subsystems. This allows to optimize work processes, increase the efficiency of work and ensure the safety of document storage.

Keywords

Business analysis, automation, modeling, requirements work, prototyping

Введение

Актуальность темы разработки информационной системы обусловлена политикой развития отечественной отрасли разработки и отсутствием узкоспециализированных общедоступных решений в данной области [1].

Новизна разработки заключается в создании специализированной системы, адаптивной под специфические потребности юридической практики. Это включает в себя разработку модулей для работы с договорами, судебными делами, претензионной работой и другими видами документов.

Значимость системы обусловлена новизной и оптимизацией рабочих процессов.

Цели и задачи разработки

Цель разработки заключается в анализе документооборота в организации на примере юридической фирмы, предоставляющей услуги по оформлению и сопровождению процедуры банкротства лица, разделу совместно нажитого имущества и оформлению наследства, и разработке информационной системы управления электронным документооборотом, которая будет удовлетворять уникальным требованиям данной области.

Задачи разработки:

- Рассмотреть нормативно-правовые аспекты, которые регулируют электронный документооборот;
- Провести анализ работы юридической организации;
- Разработать структуру системы;
- Разработать пользовательский интерфейс.

Методы и объекты разработки

- **Метод разработки** информационной системы: анализ предметной области, проектирование структуры системы, определение состава базы данных, разработка прототипа.
- **Объекты разработки:** нормативно правовые акты, юридическая литература, документы клиентов, информация о клиентах, внутренние документы и объекты конфигурации 1С.

Нормативно-правовые документы

Разработка, внедрение и использование систем электронного документооборота регулируются нормативно-правовым обеспечением. Оно представляет собой совокупность законодательных и подзаконных актов, стандартов, правил и рекомендаций, направленных на регулирование отношений, возникающих при использовании систем. Они регламентируют основные принципы и условия использования СЭД, права и обязанности участников ЭДО, а также ответственность за нарушение установленных норм и правил [2].

Основными документами, которые регулируют применение СЭД на территории Российской Федерации, являются:

- Федеральный закон «Об электронной подписи» от 06.04.2011 №63-ФЗ;
- Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 №149-ФЗ;
- Гражданский кодекс РФ;
- ГОСТ Р 7.08–2013 «Делопроизводство и архивное дело. Термины и определения»;
- ГОСТ Р ИСО 15489–1–2007 «Управление документами. Обобщение требования»;

– ГОСТ Р 54471–2001/ISO|TR 15801:2009 «Системы электронного документооборота. Управления документацией. Информация, сохраняемая в электронном виде.»

База данных системы

Разработка системы электронного документооборота (СЭД) должна базироваться на нормативно-правовых документах, чтобы обеспечить законность и соответствие требованиям законодательства. Это особенно актуально для юридических лиц, работающих с большим объемом документов, где точность и соблюдение правовых норм играют ключевую роль [3, 4].

Для разработки прототипа информационной системы была взята компания, которая предоставляет помощь с решение следующих ситуаций:

- Банкротство физического лица;
- Раздел совместно нажитого имущества;
- Оформление наследства;
- Составление завещания.

В первую очередь требуется рассмотреть данные о клиентах, которая хранит каждая компания. Юридическая фирма может хранить разнообразную информацию о своих клиентах, включая:

- Личные данные: имя, фамилия, отчество, контактные данные (телефон, электронная почта), адрес проживания
- Финансовые данные: информация о платежах, произведенных клиентом, включая суммы и даты платежей;
- История обращений: записи обо всех случаях, когда клиент обращался в фирму за юридическими услугами, включая детали запросов и результаты работы;
- Документы: копии документов, предоставленных клиентом в рамках сотрудничества, такие как договоры, доверенности, свидетельства о праве собственности и другие;
- Записи о консультациях: заметки о проведенных консультациях, обсуждениях и рекомендациях, предоставленных клиенту;
- Информация о счетах: данные о выставленных счетах и оплатах, произведенных клиентом;
- Данные о доверенностях: информация о доверенностях, выданных клиентом на имя сотрудников юридической фирмы.

Важно отметить, что хранение и обработка личных данных должны соответствовать Федеральному закону «О персональных данных» от 27.07.2006 №152-ФЗ, а доступ к конфиденциальной информации должен быть ограничен только уполномоченными сотрудниками.

Для эффективного управления процессами оказания услуг и хранения информации о клиентах в системе 1С были созданы специальные подсистемы. Эти подсистемы позволяют систематизировать и оптимизировать работу с документами, связанными с оказанием услуг, а также обеспечивают удобный доступ к информации о клиентах [5, 6].

Подсистемы в 1С предоставляют возможность автоматизировать процессы обработки заявок на оказание услуг, учёта выполненных работ и контроля сроков исполнения. Благодаря этому повышается эффективность работы компании, улучшается качество обслуживания клиентов и снижается вероятность ошибок при работе с документами. (Рис. 1)

Каждая подсистема в 1С предназначена для выполнения определённых

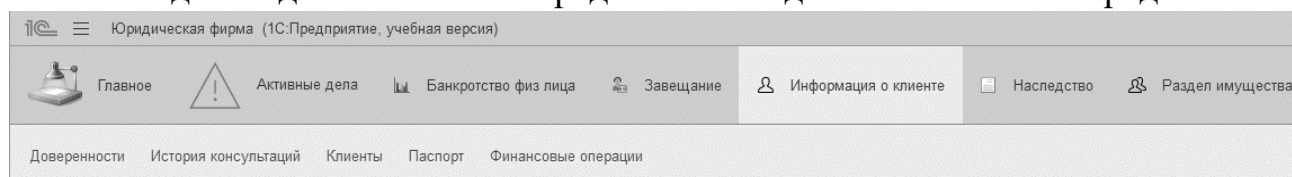


Рисунок 1 - Скриншот «Подсистемы»

Источник: разработано автором

функций и задач. Например, подсистема «Клиенты» позволяет хранить полную информацию о каждом клиенте, включая контактные данные, историю обращений и оказанные услуги. Подсистема «Банкротство физ. лица» содержит перечень всех документов, которые требуются для предоставления данной услуги (Рис. 2).

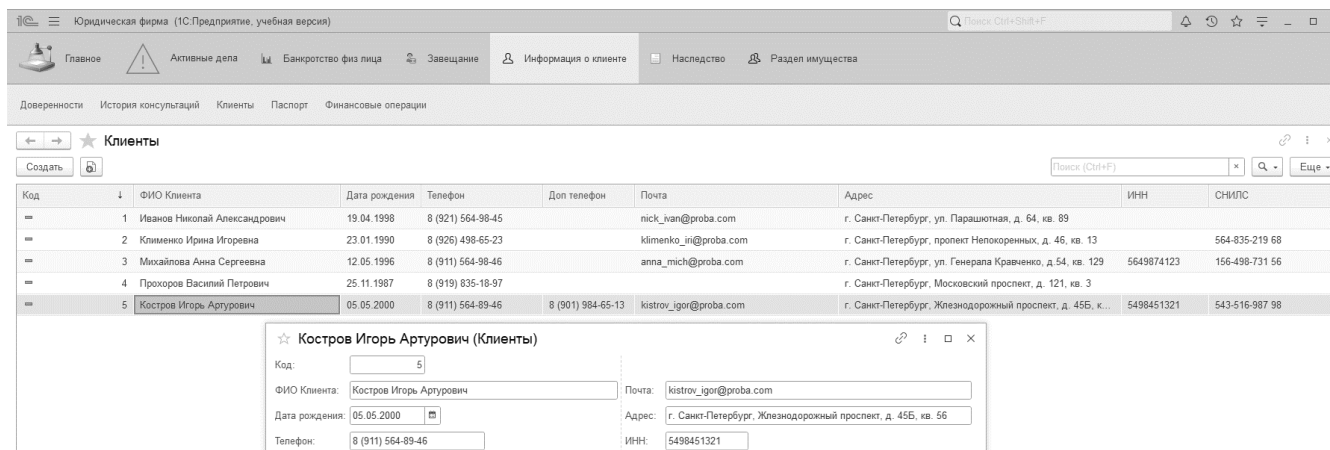


Рисунок 13 - Скриншот системы «Юридическая фирма. Подсистема «Клиенты»»

Источник: разработано автором

Использование подсистем в 1С обеспечивает удобство работы с документами, связанными с оказанием услуг, и информацией о клиентах. Это позволяет повысить эффективность работы компании и улучшить качество обслуживания клиентов.

Далее рассматривается заполнение документов на примере подсистемы «Банкротство» и документа «План реструктуризации долгов». Эта подсистема предоставляет юристу все необходимые документы, которые могут потребоваться для оформления.

Юрист начинает свою работу с анализа и сбора всех необходимых документов, которые требуются для оформления банкротства физического лица. Этот процесс включает в себя тщательное изучение всех обстоятельств дела, оценку финансового состояния клиента и определение возможности реструктуризации долгов.

После сбора всех необходимых документов и анализа ситуации, юрист представляет дело в суд для рассмотрения. В случае положительного решения суда юрист разрабатывает план реструктуризации долгов, который учитывает интересы как клиента, так и его кредиторов.

План реструктуризации долгов оформляется в системе 1С, где указываются все основные реквизиты документа: дата создания, ответственный сотрудник, ФИО клиента, дата рождения, город рождения, ИНН, СНИЛС. Также в системе 1С создается табличная часть с реквизитами: номер,

№, п/п	Наименование/ФИО Кредитора	Основание обязательства	Сумма основной задолженности	% пени, штрафы за просрочку исполнения	Дата требования	Сведения о залоговых обязательствах	Примечание
1	ПАО "КБ СибТК.ру Банк" (ИНН 783456123)	Кредитный договор от 19.12.2020 НКД-12345	600 000,00		153 08.11.2024	Нет	

Рисунок 14 - Скриншот документа «План реструктуризации долгов»

Источник: разработано автором

наименования/ФИО кредитора, основание обязательств, сумма основной задолженности, процент пени и штрафов за просрочку, дата требования, сведения о залоговых обязательствах и примечание (Рис. 3) [7].

Данный подход позволяет систематизировать информацию о долгах клиента, упрощает процесс взаимодействия с кредиторами и обеспечивает прозрачность всей процедуры реструктуризации.

Выводы

– Внедрение СЭД в юридическую практику способствует повышению эффективности работы за счет автоматизации рутинных процессов и оптимизации документооборота;

– Важным аспектом разработки информационной системы является соблюдение нормативно-правовых основ, таких как законы о защите информации, обработке персональных данных и другие правовые нормы, регулирующие деятельность юридических фирм;

– Применение современных технологий в области электронного документооборота способствует снижению издержек на хранение и обработку бумажных документов

Список источников

1. *Кантарьянц Р.С., Войшинис К.А., Магина В.А., Ковригин П.М.* Разработка информационной системы «Производственная аптека» на платформе 1С: Предприятие 8// ЛЕСТЮ ИВІ – 2023: Сборник тезисов XXI Межвузовской студенческой научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 25 мая 2023 года / Международный банковский институт имени Анатолия Собчака. – Санкт-Петербург: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака, 2023. – С. 51-52. – EDN CTDEEO;
2. *Бобылева М. П.* Управленческий документооборот: от бумажного к электронному. Вопросы теории и практики. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ООО «ТЕРМИКА.РУ», 2023. – 426 С.;
3. *Медведева О. В.* Цифровизация управления и системы электронного документооборота / О. В. Медведева, М. Г. Парамонова // Ученые записки Тамбовского отделения РОСМУ. – 2019 – С. 75–80. – EDN VTCWEE;
4. *Солодовников, М. А.* Опыт внедрения технологий промышленной разработки программного обеспечения для подготовки студентов технологических стартапов / М. А. Солодовников // Наступившее будущее: новые форматы, смыслы и сущности образования: сборник материалов XXI Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 26 октября 2023 года / Международный банковский институт имени Анатолия

Собчака. – Санкт-Петербург: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака, 2023. – С. 201-212. – EDN DSCOQB.

5. *Жарков А.А.* Система электронного документооборота /. А. А. Жарков // Наука, техника и образование // 2014;
6. *Медведева О. В.* Цифровизация управления и системы электронного документооборота / О. В. Медведева, М. Г. Парамонова // Ученые записки Тамбовского отделения РОСМУ. – 2019 – С. 75–80. – EDN VTCWEE;
7. *Бурцева Н.Ю, Данилова А.С.* 1С: Документооборот. Версия 3.0. 300 вопросов и ответов//ISBN 978-5-9677-3332-1, М.: ООО «1С-Публишинг»,2023 - С. .476;

УДК 330

Комарова Софья Александровна,

Российская Федерация, Санкт-Петербург,

Санкт-Петербургский государственный университет телекоммуникаций им.

проф. М. А. Бонч-Бруевича

студент

E-mail: s1a2k7@gmail.com

Комарова Е.В. - научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Санкт-Петербургский государственный университет телекоммуникаций

им. проф. М. А. Бонч-Бруевича

Старший преподаватель

ОСНОВЫ КВАНТОВОЙ КРИПТОГРАФИИ: ОТ ТЕОРИИ К ЭМУЛЯЦИИ НА КЛАССИЧЕСКИХ КОМПЬЮТЕРАХ

Аннотация:

В основу данного исследования легло изучение основ квантовой криптографии и методов эмуляции квантовых протоколов на классических компьютерах. Введение охватывает исторический контекст и важность перехода от классической криптографии к квантовой, подчеркивая актуальность такой сравнительно новой области для обеспечения безопасности данных в современном контексте. Особое внимание уделяется протоколу BB84, который служит примером практического использования квантовых свойств для безопасной передачи данных. Представлены преимущества и проблемы квантовой криптографии, в том числе технические трудности и высокие затраты на внедрение квантовых систем. В статье обсуждается, как квантовая криптография может революционизировать безопасность в области связи и хранения информации, предлагая решения проблем, которые невозможно решить с помощью классических средств, при этом подчеркивается необходимость преодоления значительных технологических барьеров и затрат на их широкое внедрение.

Ключевые слова:

Квантовая криптография, квантовая теория, квантовые компьютеры, квантовая эмуляция, BB84

UDC 330

Komarova Sofia Alexandrovna,

Russian Federation, St. Petersburg,

St. Petersburg State University of Telecommunications,

student

s1a2k7@gmail.com

Komarova E.V. – scientific supervisor

Russian Federation, St. Petersburg,

St. Petersburg State University of Telecommunications,

Senior Lecturer

FUNDAMENTALS OF QUANTUM CRYPTOGRAPHY: FROM THEORY TO EMULATION ON CLASSICAL COMPUTERS

Abstract

This research is based on the study of the basics of quantum cryptography and methods of emulating quantum protocols on classical computers. The introduction covers the historical context and the importance of the transition from classical to quantum cryptography, emphasizing the relevance of such a relatively new field for data security in a modern context. Special attention is paid to the BB84 protocol, which serves as an example of the practical use of quantum properties for secure data transmission. The advantages and problems of quantum cryptography are presented, including technical difficulties and high costs of implementing quantum systems. The article discusses how quantum cryptography can revolutionize security in the field of communication and information storage, offering solutions to problems that cannot be solved using classical means, while emphasizing the need to overcome significant technological barriers and the costs of their widespread implementation.

Keywords

Quantum cryptography, quantum theory, quantum computers, quantum emulation, BB84

С развитием квантовых вычислений наступает новая эра в мире вычислительной техники, открывая возможности для решения задач, недоступных современным классическим компьютерам. Применение принципов квантовой механики, таких как суперпозиция и запутанность, в квантовых протоколах обеспечивает высокий уровень безопасности и вычислительной эффективности. Однако реализация и тестирование таких протоколов осложнены из-за ограниченного доступа к квантовому оборудованию и его высокой стоимости. Эмуляция квантовых протоколов на классических компьютерах является ключевым решением этих проблем. Путем моделирования квантовых операций на традиционных системах, ученые могут изучать детали квантовых алгоритмов, тестировать криптографические методы и обучать новые поколения специалистов в области квантовых наук, всё это без

доступа к реальным квантовым машинам. Такой подход не только делает квантовые вычисления более доступными, но и способствует ускорению разработки и совершенствования квантовых технологий.

В ходе проведения данного исследования были рассмотрены методы эмуляции квантовых протоколов на классических компьютерах, основные причины такой эмуляции, включая ограниченный доступ к квантовому оборудованию и потребность в надежной платформе для научных исследований и тестирования. Также рассматриваются используемые инструменты и методы классической эмуляции, включая библиотеки для квантового моделирования и алгоритмические стратегии, и обсуждаются проблемы и ограничения этого подхода.

Статья предоставляет обзор текущего состояния и будущих перспектив квантовой эмуляции, подчеркивая её значимость в продолжающемся развитии квантовых вычислений. Эмуляция квантовых протоколов в классических системах рассматривается не только как временная мера, но и как неотъемлемый компонент в развитии квантовых технологий, гарантирующий готовность к эффективному и безопасному использованию квантовых компьютеров, когда они станут общедоступными.

Важность квантовой криптографии в современном мире

Всем известно, что квантовые компьютеры, обладающие гораздо большей вычислительной мощностью по сравнению с классическими компьютерами, могут эффективно решать задачи, которые в настоящее время считаются «сложными» или «условно нерешаемыми». Квантовые исследования не новы, поэтому имеется достаточный пул алгоритмов применимый в квантовой криптографии. Начнем рассмотрение с алгоритма Шора, он был разработан для решения задач факторизации целых чисел и дискретного логарифмирования в конечной группе. Разумеется, из-за использования примерно 3000 кубитов, он ставит под угрозу безопасность популярных криптографических систем, таких как RSA и алгоритмы, основанные на дискретных логарифмах. Для нынешнего устройства мира понимание того, что информация, зашифрованная всеми используемыми методами, может стать уязвимой, как только квантовые компьютеры станут достаточно мощными, является мощным толчком для исследования еще не существующей реальности. Квантовая криптография обеспечивает выкий уровень безопасности благодаря основным принципам

квантовой механики. Одним из таких алгоритмов является «принцип неопределенности Гейзенберга», который гласит, что любое измерение квантовой системы неизбежно изменяет ее состояние, для квантовых сетей данное свойство делает невозможным перехват информации незамеченным. Также важным является принцип «квантовой запутанности», а именно, что состояние одной частицы мгновенно влияет на состояние другой, даже если они находятся на большом расстоянии друг от друга. Важно понимать, что данное свойство используется для безопасного распространения ключей.

Одним из самых важных алгоритмов квантовой криптографии по праву считается квантовое распределение ключей (КРК). Обычные методы передачи ключей могут быть перехвачены злоумышленником, но КРК позволяет двум сторонам безопасно создать канал и обменяться секретным ключом, при этом алгоритм гарантирует, что никто не сможет осуществить перехват и остаться незамеченным. Далее будет приведен подробный анализ протокола BB84, который обеспечивает необходимую защиту, делая любые попытки перехвата информации сразу заметными.

В наше время, когда важные инфраструктуры (такие как финансовые системы, энергетика и телекоммуникации) все больше зависят от цифровых технологий, защита данных становится очень важной задачей. Квантовая криптография может защитить коммуникации этих систем от возможных кибератак, обеспечивая их непрерывную и безопасную работу. Она может защитить личные данные, финансовые транзакции и медицинские записи от несанкционированного доступа и взлома. Обычные криптографические методы, даже если сейчас они кажутся надежными, могут стать уязвимыми в будущем. Данные, зашифрованные сегодня, могут быть сохранены злоумышленниками и расшифрованы позже с помощью более мощных технологий. Квантовая криптография, благодаря своим принципам, обеспечивает долговременную безопасность данных, что особенно важно для информации, которая должна оставаться защищенной на протяжении многих десятилетий.

По мере развития квантовой криптографии и ее включения в международные стандарты, доверие к нашим цифровым системам увеличится. Компании и правительства смогут обмениваться секретной информацией, будучи уверенными, что их сообщения защищены на максимально возможном

уровне. Важно понимать, что квантовая криптография — это большой прорыв в защите данных в современном мире.

Сегодня квантовые компьютеры все еще находятся на начальной стадии разработки и не доступны широкому кругу людей.

Современные исследователи могут использовать различные программные библиотеки и фреймворки, такие как Qiskit от IBM, Cirq от Google и Quantum Development Kit от Microsoft, предоставляют инструменты для моделирования квантовых схем и протоколов на классических компьютерах. Эти библиотеки предоставляют обширную документацию и поддержку, позволяя исследователям эффективно создавать и тестировать квантовые алгоритмы. Для моделирования квантового поведения используются классические алгоритмы. Такие методы, как моделирование тензорных сетей и методы Монте-Карло, используются для аппроксимации поведения квантовых систем, что позволяет получить представление об их динамике и потенциальных приложениях. Для повышения эффективности квантовой эмуляции классические компьютеры могут использовать аппаратные ускорители, такие как графические процессоры (GPU) и ПЛИС (программируемые в полевых условиях вентильные матрицы). Эти ускорители значительно ускоряют моделирование квантовых операций, делая эмуляцию более выполнимой для сложных протоколов.

Разумеется, в данном подходе к изучению квантовых процессов существует ряд проблем, связанных с самой архитектурой классического компьютера. Классические компьютеры с трудом справляются с экспоненциальным ростом вычислительных ресурсов, необходимых для моделирования больших квантовых систем. По мере увеличения числа кубитов объем памяти и вычислительная мощность, необходимые для точной эмуляции, становятся непомерно высокими. К сожалению, даже если классическая эмуляция дает ценную информацию, она может не отражать все квантовые эффекты с высокой точностью. Некоторые квантовые явления, такие как запутанность и суперпозиция, по своей сути трудно точно смоделировать в классических системах.

Эмуляция протокола BB84 на классических компьютерах BB84 — первый протокол квантового распределения ключей, который был предложен в 1984 году Чарльзом Беннетом и Жилем Brassаром. Протокол использует для кодирования информации четыре квантовых состояния

двухуровневой системы, формирующие два сопряжённых базиса. Благодаря BB84 мы можем безопасно обмениваться криптографическими ключами между двумя сторонами, которые обычно называются Алисой и Бобом. Данный протокол использует основные принципы квантовой механики, что делает невозможным для перехватчика перехватить ключ незаметным. Но настоящее квантовое оборудование все еще в разработке, дорого стоит и не всегда доступно. Поэтому использование классических компьютеров для эмуляции BB84, что позволяет нам, исследователям и разработчикам, тестировать протокол, не прибегая к использованию реального квантового оборудования. Разумеется, такой подход дает нам платформу, на которой можно разрабатывать, уточнять и проверять квантовые криптографические протоколы в условиях, которые мы можем контролировать, что важно для того, чтобы ведь появляется возможность исправить любые проблемы и оптимизировать протоколы перед тем, как начнется их использование на реальном квантовом оборудовании.

Для эмуляции протокола BB84 на классических компьютерах могут использоваться различные библиотеки и платформы квантового моделирования, такие как Qiskit (IBM), Cirq (Google) и другие. Ниже приведен пошаговый обзор процесса эмуляции:

Инициализация:

Случайным образом генерирует последовательность битов (0 и 1) и случайным образом выбирает базис (прямолинейный или диагональный) для каждого бита. В прямолинейном базисе биты представлены состояниями $|0\rangle$ и $|1\rangle$. В диагональном базисе биты представлены состояниями $|+\infty\rangle$ и $|-\infty\rangle$.

Подготовка и передача квантового состояния:

Подготовка состояния происходит следующим образом: для каждого бита подготавливается квантовое состояние на основе выбранного базиса, что моделируется путем создания соответствующих состояний кубита с использованием выбранной библиотеки квантового моделирования.

Далее эти квантовые состояния могут отправляться другому пользователю по смоделированному квантовому каналу.

Измерение:

Пользователь, получивший сообщение случайным образом выбирает базис (прямолинейный или диагональный) для измерения каждого полученного кубита. Этот выбор не зависит от изначального выбора базиса. Также данный

пользователь измеряет полученные кубиты в выбранном им базисе. Если получившийся базис совпадает с изначальным базисом, он правильно интерпретирует бит. Если базисы не совпадают, результат является случайным.

Просеивание ключей:

Изначально оба пользователя публично сравнивают свои базовые значения для каждого кубита, не раскрывая фактических значений битов. Они отбрасывают биты, в которых их базовые значения не совпадают. Оставшиеся биты, в которых базовые значения совпадают, формируют необработанный ключ.

Проверка ошибок и повышение конфиденциальности:

Пользователи публично сравнивают подмножество своих необработанных ключей, чтобы оценить частоту ошибок. Если частота ошибок ниже определенного порога, они продолжают работу, в противном случае они прерывают протокол. Чтобы обезопасить любую информацию, потенциально полученную подслушивающим устройством, пользователи применяют методы усиления конфиденциальности, чтобы превратить необработанный ключ в защищенный окончательный ключ.

Ниже приведен упрощенный пример того, как протокол BB84 может быть эмулирован с помощью Qiskit:

```
from qiskit import QuantumCircuit, execute, Aer
from qiskit.visualization import plot_histogram
import numpy as np

# Указание битов
n_bits = 100

# Первоначальный выбор базиса
alice_bits = np.random.randint(2, size=n_bits)
alice_bases = np.random.randint(2, size=n_bits)

# Подготовка и отправка кубитов
qubits = []
for bit, basis in zip(alice_bits, alice_bases):
    qc = QuantumCircuit(1, 1)
```

```

if basis == 0: # Rectilinear basis
    if bit == 1:
        qc.x(0)
    else: # Diagonal basis
        if bit == 0:
            qc.h(0)
        else:
            qc.x(0)
            qc.h(0)
    qubits.append(qc)

# Выбор базиса новым пользователем
bob_bases = np.random.randint(2, size=n_bits)
measurements = []

for qc, basis in zip(qubits, bob_bases):
    if basis == 1:
        qc.h(0)
    qc.measure(0, 0)
    result = execute(qc, Aer.get_backend('qasm_simulator'), shots=1).result()
    counts = result.get_counts()
    bit = int(max(counts, key=counts.get))
    measurements.append(bit)

# Сравнение ключей
sifted_key = [alice_bits[i] for i in range(n_bits) if alice_bases[i] ==
bob_bases[i]]
print("Sifted Key:", sifted_key)

```

Вывод

Подводя итог всему вышесказанному, хотелось бы добавить, что использование обычных компьютеров, чтобы эмулировать квантовый протокол, известный как BB84 – является замечательным и полезным примером, потому что квантовые компьютеры еще не очень доступны, и это дает студентам и

исследователям возможность провести много качественных экспериментов в области квантовой криптографии. С помощью программного обеспечения, такого как Qiskit, становится возможным эмулировать то, как ведут себя квантовые системы, и это позволяет тестировать и улучшать наши квантовые протоколы. Ведь очень важно, чтобы убедиться, что наши протоколы работают эффективно и безопасно.

Процесс эмуляции также поможет человечеству обучать будущих ученых и инженеров, которые будут работать с квантовыми технологиями. Кроме того, он помогает переходить от теории к практике, выявляя и исправляя любые слабые места в наших протоколах, прежде чем они будут использоваться на реальном квантовом оборудовании.

В общем, эмуляция квантовых протоколов на обычных компьютерах — это важный шаг на пути к безопасной квантовой коммуникации, который помогает нам подготовиться к будущему, где обмен информацией будет происходить в квантовую эру.

Список источников

1. *Кушнир, Д. В.* Исследование возможных методов аутентификации согласования данных в классическом канале в протоколах квантовой криптографии / Д. В. Кушнир, С. Н. Шемякин // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета технологии и дизайна. Серия 1: Естественные и технические науки. – 2021. – № 4. – С. 63-67. – DOI 10.46418/2079-8199_2021_4_9. – EDN QHNWYG.
2. *Кушнир, Д. В.* Исследование и разработка методов распределения конфиденциальных данных по квантовым каналам : специальность 05.12.20 : автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата технических наук / Кушнир Дмитрий Викторович. – Санкт-Петербург, 1996. – 16 с. – EDN ZJDTTT.
3. *Кушнир, Д. В.* Особенности формирования ключевых данных в квантовой криптографической сети / Д. В. Кушнир, С. Н. Шемякин // Актуальные проблемы инфотелекоммуникаций в науке и образовании : сборник научных статей: в 4х томах, Санкт-Петербург, 24–25 февраля 2021 года / Санкт-Петербургский государственный университет телекоммуникаций им. проф. М.А. Бонч-Бруевича. Том 1. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет телекоммуникаций им. проф. М.А. Бонч-Бруевича, 2021. – С. 560-564. – EDN BSNEEX

УДК 004.9

Мищенко А.В.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
студент

Солодовников М.А. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
старший преподаватель
e-mail: solodovnikov@ibispb.ru

ОБЗОР СОВРЕМЕННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ВИЗУАЛИЗАЦИИ 3D МОДЕЛЕЙ СРЕДСТВАМИ ТЕХНОЛОГИИ UNREAL ENGINE 5

Аннотация

Статья представляет анализ игрового движка Unreal Engine 5, сфокусированный на его инновационных технологиях, таких как Nanite, Lumen и MetaHuman, а также на возможностях применения в различных отраслях производства 3D контента и не только. Рассматриваются также вопросы лицензирования, ограничений и недостатков использования Unreal Engine. В ходе исследования были сделаны выводы о рассмотренных аспектах и перспективах использования Unreal Engine 5.

Ключевые слова

Unreal Engine 5, Lumen, Nanite, Metahuman, CGI

UDC 004.9

Mishchenko A.V.

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak
student

Solodovnikov M.A. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
senior lecturer
e-mail: solodovnikov@ibispb.ru

REVIEW OF MODERN POSSIBILITIES OF 3D MODELS VISUALIZATION BY MEANS OF UNREAL ENGINE 5 TECHNOLOGY

Abstract

The article presents an analysis of the Unreal Engine 5 game engine, focusing on its innovative technologies such as Nanite, Lumen and MetaHuman, as well as its potential applications in various 3D content production industries and beyond. Licensing, limitations and drawbacks of using Unreal Engine are also addressed. In the course of the study, conclusions are drawn about the considered aspects and prospects for the use of Unreal Engine 5.

Keywords

Unreal Engine 5, Lumen, Nanite, Metahuman, CGI

Введение

Трудно представить современный мир без компьютерной графики, поскольку она проникла почти во все отрасли: архитектура, кинопроизводство, телевидение, игровая индустрия, реклама и т.д. На рынке представлено множество программного обеспечения для работы с 3д графикой, однако особенно важно подойти к правильному выбору инструмента для работы, поскольку от этого зависит качество и цена конечного продукта.

Данная работа посвящена такому инструменту как Unreal Engine 5, где рассматриваются его инновационные технологии, отрасли применения, условия лицензирования, а также недостатки и ограничения инструмента.

Цели исследования:

1. Сформировать представление о инструменте Unreal Engine 5;
2. Сделать выводы о перспективах использования и развития Unreal Engine 5.

Задачи исследования:

1. Выделить и проанализировать основные инновационные технологии Unreal Engine 5;
2. Изучить, как и в каких отраслях применяется Unreal Engine 5;
3. Изучить лицензию использования Unreal Engine 5;
4. Выделить ограничения и недостатки движка;

Unreal Engine 5

Компания Epic Games 13 мая 2020 года анонсировала пятую версию Unreal Engine. Одна из целей создания движка нового поколения – достичь фотореализма наравне с компьютерной графикой в кино и реальной жизни и

сделать свой продукт доступным как энтузиастам, так и профессиональным командам с помощью высокопроизводительных инструментов и библиотек контента.²¹

Unreal Engine 5 представляет собой игровой движок, позволяющий людям из разных сфер индустрии создавать 3д графику нового поколения. Для разработки используется язык программирования C++, а также существует возможность воспользоваться визуальным языком программирования Blueprint.

Несмотря на то, что Unreal Engine в прошлом зарекомендовал себя в основном как инструмент для создания видеоигр, то теперь компания Epic Games делает акцент на универсальности движка и возможности применения в различных сферах [1].

Исходя из этого акцента, можно выделить следующие основные инновационные технологии:

- Nanite;
- Lumen;
- MetaHuman.

Nanite

Nanite – это система виртуальной геометрии, использующая новый метод отображения графики, позволяя отображать сцены с огромным количеством деталей без необходимости создавать для модели различные уровни детализации (LOD) [2].

Для реализации технологии полигональные сетки анализируются и разбиваются на иерархические кластеры треугольных групп, далее, во время рендера объекта на сцене, кластеры меняются местами на лету с разной степенью детализации (в зависимости от местоположения камеры), идеально соединяются между собой. Однако важно учитывать, что для корректной работы технологии, необходимо использовать SSD для быстрой передачи данных сетки.

Разработчики рекомендуют использовать технологию Nanite везде, где это возможно, особенно на объектах с большим количеством треугольников, поскольку рендеринг Nanite mesh в большинстве случаев эффективнее по

²¹ A first look at Unreal Engine 5 [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/blog/a-first-look-at-unreal-engine-5> (дата обращения: 23.04.2024).

сравнению со static mesh. Эффективность технологии можно оценить по таблице 1²².

Таблица 1 – сравнение эффективности объектов с включенным и отключенным Nanite при одинаковых показателях вершин и треугольников

	Высокополигональная сетка	статическая	Nanite сетка
Треугольники	1 545 338		1 545 338
Количество вершин	793 330		793 330
Количество LOD объекта	4		нет
Nanite	Выключен		Включен
Размер объекта в сжатом виде	148,95 Мб		19,64Мб

Исходя из этих данных можно сделать вывод, что при одинаковых вершинах и треугольниках, объект с выключенным Nanite в 7,6 раза больше, чем объект с включенным Nanite.

Lumen

Технология Lumen является также важным нововведением в пятой версии Unreal Engine. Она представляет собой новую технологию динамического и глобального освещения и отражения, учитывающая геометрию, материалы, свет на сцене, создавая реалистичное освещение [3]. Художники, архитекторы и люди, занимающиеся настройкой сцены в редакторе, могут просматривать как меняется освещение и отражения в реальном времени при изменении направления света или местоположения объектов. Это существенно облегчает работу и повышает эффективность при редактировании сцены [4].

Особенность технологии Lumen заключается в его компромиссности, так как может быть использована в качестве альтернативы аппаратному Ray tracing (трассировка лучей), так как она требует значительно больше ресурсов для создания реалистичного освещения в сравнении с Lumen. Lumen в свою очередь

²² Nanite Virtualized Geometry [Электронный ресурс] // dev.epicgames.com URL: https://dev.epicgames.com/documentation/es-mx/unreal-engine/nanite-virtualized-geometry-in-unreal-engine?application_version=5.3 (дата обращения: 24.04.2024).

предлагает два варианта использования для создания освещения: использовать программную трассировку лучей (не требующая RT ядер) или аппаратную²³.

MetaHuman

Ещё одним новшеством является платформа MetaHuman, позволяющая легко создавать и анимировать реалистичных персонажей. Реализовано это на двух уровнях:

- MetaHuman Creator;
- MetaHuman Animator.

MetaHuman Creator – это редактор, способный создавать фотореалистичную 3D модель человека. Для этого необходимо пройти регистрацию и зайти на сайт MetaHuman и выбрать для какой версии Unreal Engine модель будет создана. Сам редактор реализован в качестве облачного решения, где возможно выбрать любой из представленных вариантов и дальше редактировать его на своё усмотрение [5].

С помощью MetaHuman Animator можно анимировать созданного персонажа или даже своего цифрового двойника. Создания анимации происходит с помощью записанного видео на iPhone (от 12-ой версии) или НМС (stereo helmet-mounted camera systems) и последующим импортом и обработкой данных в Unreal Engine²⁴.

Благодаря платформе MetaHuman теперь создание и анимация реалистичных персонажей стало быстрой и эффективной без необходимости тратить много ресурсов на моделирование и анимацию, позволяя как энтузиастам, так и студиям, создавать качественный контент.

Отрасли применения Unreal Engine

Новые технологии и удобные инструменты Unreal Engine позволяют использовать движок в различных отраслях, например:

- Архитектура и дизайн интерьеров;
- Кинематограф;
- Телевидение и прямые трансляции;
- Разработка видеоигр;

²³ Lumen Technical Details [Электронный ресурс] // dev.epicgames.com URL: https://dev.epicgames.com/documentation/en-us/unreal-engine/lumen-technical-details-in-unreal-engine?application_version=5.0#software-raytracing (Дата обращения 24.04.2024)

²⁴ Delivering high-quality facial animation in minutes, MetaHuman Animator is now available! [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/blog/delivering-high-quality-facial-animation-in-minutes-metahuman-animator-is-now-available> (Дата обращения: 25.04.2024)

– Образование.

Движок может импортировать данные и после визуализировать объекты с помощью Datasmith²⁵ разных форматов вроде CAD, BIM, DCC, которые используются инженерами и архитекторами для проектирования различных объектов. Так, например, лондонская компания по городской планировке Cityscape Digital смогла использовать Unreal Engine, чтобы визуально отразить хронологию 15-летней городской застройки²⁶.

Компания Imerza визуализирует свои интерьеры элитной недвижимости с помощью собственной платформы, разработанной на основе Unreal Engine (открытый исходный код). Благодаря этому компании удалось создать продукт, позволяющий покупателям просматривать объект покупки, учитывая индивидуальные предпочтения, тем самым быстрее принимая решения о заключении сделки²⁷.

Эпизод “Погребённые в сводчатых залах” известного сериала “Любовь. Смерть. Роботы.” был снят с помощью Unreal Engine. Основное преимущество использования движка в кинематографе – рендеринг в реальном времени, поскольку имеется возможность быстро внести коррективы и посмотреть, как это будет выглядеть, не дожидаясь окончательного рендеринга. Создатели короткометражного фильма отмечали, что платформа MetaHuman является очень удобной, поскольку за считанные минуты они смогли создать реалистичных второстепенных персонажей, не тратя время на разработку собственных моделей, текстурирования и риггинг (создание виртуальных суставов и костей). Эпизод был снят за 4 месяца в команде из 45 человек при том, что опыта у команды в создании кинопродукта с помощью рендеринга в реальном времени не было²⁸.

Unreal Engine подходит также для виртуального продакшена, имея множество инструментов (In-Camera VFX Editor, Virtual Camera system и т.д.),

²⁵ Datasmith Overview [Электронный ресурс] // dev.epicgames.com URL: <https://dev.epicgames.com/documentation/en-us/unreal-engine/datasmith-plugins-overview> (Дата обращения: 25.04.2024)

²⁶ Unreal Engine is helping real estate developers to accelerate urban master planning [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/spotlights/unreal-engine-is-helping-real-estate-developers-to-accelerate-urban-master-planning> (Дата обращения: 25.04.2024)

²⁷ Unreal Engine’s real-time tech powers the sales suites of the future for luxury real estate [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/spotlights/unreal-engine-s-real-time-tech-powers-the-sales-suites-of-the-future-for-luxury-real-estate> (Дата обращения: 25.04.2024)

²⁸ How Sony Pictures Imageworks created a real-time thriller for Netflix’s Love, Death + Robots [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/spotlights/how-sony-pictures-imageworks-created-a-real-time-thriller-for-netflix-s-love-death-robots> (Дата обращения 26.04.2024)

которые помогают реализовать задуманное создателями. Так телеканал FOX Sports использует Unreal Engine во время прямой трансляции спортивного сезона NFL в студии виртуального продакшена для кластерного рендеринга, чтобы отображать визуальные эффекты и окружения в разрешении 4K. Такой вид продакшена принёс успех, и телевещательная компания планирует открыть студии и для других видов спорта²⁹.

В разработке видеоигр Unreal Engine представляет широкий инструментарий разработчикам, позволяя моделировать и изменять 3д объекты, анимировать персонажей, использовать язык визуального программирования Blueprint для быстрого прототипирования, создавать различные визуальные эффекты из частиц в системе Niagara и многие другие инструменты. Epic games предоставляют доступ к Quixel Megascans и разработчики могут использовать готовую библиотеку фотореалистичных 3д моделей в своих проектах бесплатно³⁰.

Разработчики известной серии игр “The Witcher” CD Projekt Red приняли решение создавать свою следующую игру на Unreal Engine 5 вместо собственно движка REDengine. Одна из причин заключается в следующем: разработка на собственном движке требует постоянной траты ресурсов на модернизацию, в то время как Unreal Engine постоянно получает обновление и имеет в арсенале множество удобных инструментов, давая возможность сосредоточиться на разработке самой игры, а не движка³¹.

Для образовательной сферы на Unreal Engine, например, создаются различные тренажёры или обучающие пособия: так канадской компании удалось разработать обучающий VR тренажёр для хирургов, воссоздающий точную окружающую среду и инструменты и способный замерять показатели обучающего в ходе проведения виртуальной операции.³² Ещё одним примером может послужить разработка обучающего приложения по выполнению

²⁹ FOX Sports kick off the NFL season with a groundbreaking multicam virtual production studio [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/spotlights/fox-sports-kicks-off-the-nfl-season-with-a-groundbreaking-multicam-virtual-production-studio> (Дата обращения 27.04.2024)

³⁰ Quixel – Free for use with Unreal Engine, affordable licenses for all [Электронный ресурс] // quixel.com URL: <https://quixel.com/pricing> (Дата обращения 27.04.2024)

³¹ CD Projekt explains why The Witcher 4 is using Unreal Engine 5 [Электронный ресурс] // pcgamer.com URL: <https://www.pcgamer.com/cd-projekt-explains-why-the-witcher-4-is-using-unreal-engine-5/> (Дата обращения 28.04.2024)

³² VR medical simulation from Precision OS trains surgeons five times faster [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/spotlights/vr-medical-simulation-from-precision-os-trains-surgeons-five-times-faster> (Дата обращения 28.04.2024)

виртуальной лабораторной работы для проверки законов динамики поступательного движения, в которой студент может провести опыт и проверить полученные результаты[6].

Стоимость лицензии на использование Unreal Engine 5

Важным аспектом при выборе инструмента для работы или обучения является стоимость его использования. Если планируется использовать в коммерческих целях существует два вида лицензионного вознаграждения:

- Роялти;
- Плата за рабочее место.

Роялти составляет 5% если суммарный доход от продукта (игра или приложение, которое исполняет код во время использования) превысил 1 миллион долларов за все время его существования, первый миллион не облагается. Доходы, полученные из Epic Games Store, не входят в общий суммарный доход.

Плата за рабочее место осуществляется, если Unreal Engine используется в коммерческих целях, зарабатывая при этом более 1 миллиона долларов за 12 месяцев, при этом продукт не является игрой и не исполняет код. В таком случае цена составит 1850 долларов в год за рабочее место³³.

Исходя из этого можно сделать вывод, что для большинства пользователей Unreal Engine предоставляется на бесплатной основе.

Ограничения и недостатки в работе с Unreal Engine

Чтобы иметь возможность работать с новыми технологиями над проектами с графикой высокого уровня, необходимо иметь весьма дорогостоящую систему. Так, чтобы работать с MetaHuman animator, Lumen и Nanite минимальными требованиями будут следующие:

- Процессор Intel Core i7 6700, или AMD Ryzen 5 2500x;
- NVIDIA RTX 2070 или AMD Radeon RX-6000 series (минимум 6Гб VRAM);
- ОЗУ 2Гб на одно логическое ядро;
- SSD
- Windows 10 (x64) версии не раньше (1909.1350)³⁴.

³³ Licensing [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/license> (Дата обращения 29.04.2024)

³⁴ Hardware and Software Specifications [Электронный ресурс] // dev.epicgames.com URL: <https://dev.epicgames.com/documentation/en-us/unreal-engine/hardware-and-software-specifications-for-unreal-engine> (Дата обращения 29.04.2024)

Важно отметить, что большая часть официальной документации и обучающего материала представлена только на английском языке. Это является дополнительным барьером для пользователей, не владеющих английским языком на уровне чтения технической документации.

Для разработки высоконагруженных проектов (особенно сетевых) одним языком визуального программирования Blueprint не обойтись, поскольку производительность у него значительно меньше, чем у C++. В таком случае потребуется продвинутое знание языка C++ и умение использовать его совместно с Unreal Engine³⁵

Результаты исследования

Подводя итог исследованию, можно резюмировать следующее:

1. Такие технологии как Nanite, Lumen и Metahuman могут существенно повлиять на скорость разработки и цену производства в разных отраслях;

2. Область применения движка стала значительно шире и все больше используется и в других сферах, помимо разработки видеоигр;

3. Для обычных энтузиастов, художников, студентов и инди-разработчиков видеоигр Unreal Engine бесплатен. Роялти оплачивается в том случае, если продукт оказался успешен и принёс в совокупности более 1 миллиона долларов;

4. Unreal Engine имеет высокий порог вхождения: высокие системные требования, документация и обучающие материалы на английском, вероятнее всего будет необходимо изучать C++.

5. Unreal Engine 5 является движком с высоким потенциалом и инновационными технологиями, который регулярно обновляется и добавляет все больше инструментов, облегчая труд разработчиков, 3d художников, аниматоров и дизайнеров уровней и снижая стоимость конечного продукта. Компания Epic Games готова спонсировать и доводить интересные проекты до конца с помощью своей программы Epic MegaGrants³⁶.

Список источников

³⁵ C++ or Blueprints: pros and cons, when to use one or the other? [Электронный ресурс] // dev.to URL: <https://dev.to/thepolyglotprogrammer/c-or-blueprints-pros-and-cons-when-to-use-one-or-the-other-1p15> (Дата обращения: 29.04.2024)

³⁶ Epic MegaGrants [Электронный ресурс] // unrealengine.com URL: <https://www.unrealengine.com/en-US/megagrants> (Дата обращения 29.04.2024)

1. Jokikokko V. The Potential of Unreal Engine 5 in Game Development: Exploring the Capabilities of the Unreal Engine // Thesis (Open collection). - Oulu: Oulu University of Applied Sciences, 2023, p. 71 URL: <https://www.theseus.fi/handle/10024/790326> (Дата обращения 24.04.2024)
2. Díaz-Alemán, M.D.; Amador-García, E.M.; Díaz-González, E.; de la Torre-Cantero, J. Nanite as a Disruptive Technology for the Interactive Visualisation of Cultural Heritage 3D Models: A Case Study. *Heritage* 2023, **6**, 5607-5618. URL: <https://doi.org/10.3390/heritage6080295>
3. González E.R., Casals J.R. , Pérez S.C. Application of Real-time redering technology to the virtual reconstruction of archaeological heritage: the example of Casas del Turuñuelo (Guareña, Badajoz, Spain), 2022, p. 16 URL: <https://doi.org/10.4995/var.2023.17460>
4. Король М. А. Применение новых технологий в Unreal engine 5 / М. А. Король, А. Г. Дзюба, В. В. Верютина // Фундаментальные и прикладные исследования: концепты, методики, новации : Материалы VI Всероссийской научно-практической конференции, Ростов-на-Дону, 12–13 мая 2022 года. – Ростов-на-Дону: Профпресслит, 2022. – С. 59-61. – EDN EZFVJY.
5. Nalbant Kemal. Your Digital Twin: Metahuman. // Conference: 2nd International Conference on Applied Engineering and Natural Sciences At: Konya, Turkey, 2022. URL: https://www.researchgate.net/publication/369790658_Your_Digital_Twin_Metahuman (Дата обращения 25.04.2024)
6. Насыров В. В. Разработка виртуальной лабораторной работы «Проверка законов динамики поступательного движения» в среде Unreal Engine / В. В. Насыров, М. Г. Насырова // Физика: фундаментальные и прикладные исследования, образование : Материалы XIX региональной научной конференции, Благовещенск, 27–30 сентября 2021 года. – Благовещенск: Амурский государственный университет, 2021. – С. 147-150. – DOI 10.2250/PFARE.2021.147-150. – EDN BPQJBW.

УДК: 330

Тузова А.Д.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого
Студент
nsttuzova@yandex.ru

Комарова Е.В. - научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого
Старший преподаватель

РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЯ МУЗЫКИ НА ОСНОВЕ ИЗОБРАЖЕНИЙ НОТНЫХ ЛИСТОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА И ИНТЕГРАЦИИ С TELEGRAM BOT API

Аннотация

В рамках научной работы была разработана система распознавания и воспроизведения музыки на основе изображений нотных листов и проведена её интеграция с Telegram Bot API. Данная система будет полезна для начинающих или уже практикующих музыкантов, так как способна облегчить процесс обучения музыкальной нотации и разбора произведений, благодаря прослушиванию музыки, которую в последствии необходимо сыграть. Пользователь взаимодействует с системой через чат-бот в Telegram: отправляет фотографию нотного листа и выбирает параметры воспроизведения (прослушивание произведения целиком или по частям), чат-бот присылает ему в ответ одно или несколько голосовых сообщений с проигранной музыкой. Предусмотрен выбор воспроизведения частей произведения по заданному количеству тактов, которое пользователь хотел бы услышать в одном аудиосообщении, для упрощения сопоставления звука с печатными нотами. Система была разработана с использованием OMR-решения Oemer (End-to-end OMR). В дальнейшем планируется развитие и модернизация разработанной системы.

Ключевые слова

Платформа Telegram, чат-боты, музыкальная нотация, оптическое распознавание музыки, OMR, искусственный интеллект, нейронные сети.

UDC: 330

Tuzova A.D.

Russian Federation, Saint-Petersburg
Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University
student
nsttuzova@yandex.ru

Komarova E.V. – scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg
Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University
senior lecturer

DEVELOPMENT OF A MUSIC PLAYBACK SYSTEM BASED ON IMAGES OF SHEET MUSIC USING ARTIFICIAL INTELLIGENCE AND INTEGRATION WITH THE TELEGRAM BOT API

Abstract

Within the framework of the scientific work, a music recognition and playback system based on images of sheet music has been developed and integrated with the Telegram Bot API. This system will be beneficial for beginner or practicing musicians as it can facilitate the process of learning musical notation and analyzing musical pieces by allowing the user to listen to the music they need to play. The user interacts with the system through a chatbot on Telegram: they send a photo of the sheet music and choose playback parameters (listening to the entire piece or in parts), the chatbot then sends them one or more voice messages with the played music. The user can also choose to playback specific parts of the piece by specifying the number of measures they would like to hear in one audio message, making it easier to compare the sound to the written notes. The system was developed using the Oemer (End-to-end OMR) OMR solution. Further development and modernization of the system is planned.

Keywords

Telegram platform, chatbots, musical notation, optical music recognition, OMR, artificial intelligence, neural networks

Цель проекта: разработка системы распознавания и воспроизведения музыки на основе изображений нотных листов и её интеграция с Telegram Bot API.

Функциональные требования к системе:

- Загрузка изображения нотных листов: формат входных данных - фотографии или отсканированные изображения;
- Воспроизведение музыки: отправка аудиофайлов с созданной на основе распознанных символов музыкой;
- Регулировка настроек воспроизведения: создание и отправка одного аудиофайла; создание и отправка нескольких аудиофайлов; воспроизведение музыки по частям, размер которых задаёт пользователь;

Нефункциональные требования к системе:

- возможность использования системы с телефона и других устройств;
- поддержка одновременной работы нескольких пользователей.

Главный инструмент, использующийся в системе, - OMR-решение. OMR (Optical Music Recognition) – технология, которая используется для автоматического распознавания и извлечения музыкальной информации из

изображений нотных листов. Эта технология применяется для преобразования печатных или рукописных нотных символов в цифровую форму, которую можно обрабатывать компьютером.

Оптическое распознавание музыки связано с другими областями исследований, включая компьютерное зрение, анализ документов и поиск музыкальной информации. Оно актуально для практикующих музыкантов и композиторов, которые могут использовать системы OMR как средство ввода музыки в компьютер и тем самым упростить процесс обучения или сочинения, транскрипции и редактирования музыки.

Оптическое распознавание музыки часто сравнивают с оптическим распознаванием символов (OCR - Optical character recognition). Самое большое различие заключается в том, что музыкальная нотация – это система письма с использованием особенных символов. Это означает, что, хотя алфавит состоит из четко определенных примитивов, именно их конфигурация - то, как они размещаются и располагаются на нотном стане, - определяет семантику и то, как ее следует интерпретировать. Второе важное различие заключается в том, что, в то время как система OCR не выходит за рамки распознавания букв и слов, от системы OMR ожидается, что она также восстановит семантику музыки: пользователь ожидает, что вертикальное положение ноты (графическое понятие) будет переведено в высоту тона (музыкальное понятие) с помощью правил музыкальной нотации. Третье отличие связано с используемым набором символов. Хотя такие системы письма, как китайская, имеют чрезвычайно сложные наборы символов, набор символов для OMR охватывает гораздо больший диапазон размеров, начиная с крошечных элементов, таких как точка, и заканчивая большими элементами, которые потенциально могут занимать всю страницу, например, скобкой. Наконец, музыкальная нотация включает в себя повсеместные двумерные пространственные отношения, в то время как текст можно читать как одномерный поток информации, если установить базовую линию.

Музыкальная нотация — это система символов и обозначений, используемая для записи и передачи музыкальной информации. Системы, учитывающие правила музыкальной нотации при классификации символов, получают результаты лучше, чем системы, которые не учитывают эти правила. Поэтому в контексте оптического распознавания музыки (OMR), важно понимать, какие элементы музыкальной нотации подлежат распознаванию.

Музыкальные партитуры содержат следующие элементы:

А. Линии:

- линии нотного стана;
- линии тактов.

В. Ноты и паузы. Ноты состоят из нотных овалов, штилей, лучей и флажков.

С. Начальные символы, такие как ключ, музыкальный размер и ключевые знаки альтерации.

Д. Динамические обозначения, знаки альтерации, объединения нот.

В процессе оптического распознавания музыки используются методы анализа изображений, такие как морфологические операции, горизонтальные и вертикальные проекции, корреляция и сопоставление шаблонов. Морфологическая операция на бинарном изображении создаёт новое бинарное изображение, в котором пиксель имеет ненулевое значение только в том случае, если тест успешен в данном местоположении входного изображения. Такие операции используются для изменения формы объектов или фильтрации изображения. Проекция определяется как операции, которые отображают бинарное изображение на одномерную гистограмму или профиль проекции. Значения гистограммы – это суммы пикселей переднего плана вдоль определенного направления. Корреляция часто используется для измерения сходства между изображениями или их частями. Это можно сделать, создав небольшое изображение, которое действует как шаблон. Шаблон обычно представляет собой известный образец объекта, который необходимо найти на изображении.

Выделяются две основные части процесса оптического распознавания музыки:

1. Низкоуровневая предварительная обработка: обнаруживаются изолированные объекты и сохраняются некоторые гипотезы относительно этих объектов.

2. Высокоуровневая обработка, с помощью которой принимается окончательное правильное решение: включает в себя контекстную информацию и правила написания музыки.

Типичная система OMR состоит из набора этапов:

А. Предварительная обработка.

В. Сегментация – разделение изображения на области, однородные по некоторому критерию. Цель сегментации состоит в упрощении или изменении представления изображения, чтобы его было легче анализировать в дальнейшем.

С. Классификация – разделение множества объектов на классы в зависимости от их признаков.

Д. Постобработка.

Типичные применения систем OMR включают создание звуковой версии музыкального нотного листа, называемой возможностью воспроизведения. На выходе системы обычно формируются файлы в формате MIDI (Musical Instrument Digital Interface) или MusicXML, которые затем могут быть синтезированы в аудиофайлы.

В разработанной системе для решения задачи распознавания музыкальных объектов и их конвертации в музыкальный формат было использовано готовое OMR-решение Oemer (End-to-end OMR). Комплексная система оптического распознавания музыки Oemer построена на основе моделей глубокого обучения и методов машинного обучения. Модели были обучены распознаванию западной музыкальной нотации с расшифровкой перекошенных и сделанных на телефон фотографий. OMR-решение состоит из двух обученных моделей нейросетей: одна служит для отделения нотных станов от всех других символов, другая – для классификации второй группы на более подробные типы символов. Oemer выдаёт результат в формате MusicXML, поэтому в бэкенд-части системы проводится дополнительная конвертация результата в MIDI-формат для последующего воспроизведения. После этого MIDI-файл конвертируется в WAV-формат, а WAV-файл – в MP3-формат для отправки результата пользователю в виде голосового сообщения. Преобразования происходят с помощью специальных библиотек для языка Python: music21, midi2audio и pydub.

MusicXML – открытый стандартный формат для обмена нотной информацией между различными программами для создания и обработки музыки. Он был разработан для обеспечения универсального способа передачи нотных данных, позволяя программам для музыкальной нотации обмениваться музыкальными произведениями без потери качества или информации.

MusicXML основан на языке разметки XML, что делает его удобным для чтения как человеком, так и компьютером. Он имеет иерархическую структуру, которая описывает элементы музыкального произведения и их отношения. В файле используются теги XML для обозначения различных музыкальных элементов. Например, *<note>* используется для обозначения отдельной ноты, *<measure>* для обозначения такта, *<part>* для обозначения инструментальной партии и т. д. В некоторых случаях элементы MusicXML могут содержать атрибуты, которые уточняют их свойства или параметры. Например, в элементе

<note> атрибуты могут определять длительность ноты, альтернативные нотации и другие характеристики.

В данной системе работа с форматом musicXML происходит при выборе пользователем воспроизведения по частям: происходит поиск в файле, полученном от OMR-решения, по определённым тегам и формируются новые файлы, содержащие конкретные такты изначального файла.

MIDI (Musical Instrument Digital Interface — «цифровой интерфейс музыкальных инструментов») — стандартный протокол для передачи музыкальной информации между электронными музыкальными устройствами, такими как компьютеры, синтезаторы, электронные фортепиано и другие. MIDI не кодирует аудио-сигнал, а передает информацию о музыкальных событиях: нажатии клавиш, изменении громкости, использовании педалей и других параметрах. Он не передает звук напрямую, а описывает, какие действия должны быть предприняты для создания определенного звука на подключенном устройстве.

Файлы MIDI - файлы, которые содержат последовательность MIDI-событий, записанных в текстовом или бинарном формате. Каждое MIDI-событие представляет собой команду для управления звуком или другими параметрами. Такие файлы обычно имеют расширение .midi или .mid. Они легки, компактны и не содержат звуковую информацию напрямую, что делает их удобными для передачи и обмена. Для воспроизведения файлов MIDI требуется программное или аппаратное устройство (синтезатор, компьютер, звуковая карта), которое может интерпретировать MIDI-данные. MIDI также широко используется в музыкальном программном обеспечении для создания, редактирования и проигрывания музыкальных композиций.

Взаимодействие пользователя с разрабатываемой системой осуществляется через мессенджер Telegram. Это обеспечивает удобный и интуитивно понятный интерфейс для передачи данных системе распознавания, которая работает на удалённом сервере, и выполнения задач. Благодаря интеграции с Telegram Bot-API пользователь может взаимодействовать с системой с любого устройства, на котором доступен мессенджер. Интеграция с Telegram Bot API проводилась с помощью Telebot - популярной библиотеки на языке Python для разработки чат-ботов в Telegram.

Бэкенд-часть системы написана на языке Python. В ней определено поведение чат-бота при получении разных команд и данных от пользователя, а также связь пользователя с OMR-решением.

На рисунке 1 представлена архитектура разрабатываемой системы распознавания и воспроизведения музыки на основе изображений нотных листов для развёртывания на сервере. Идея заключается в возможности одновременной обработки нескольких изображений от нескольких пользователей. Для этого необходимо развернуть на сервере несколько OMR-решений, работающих параллельно. Клиент взаимодействует с бэкенд-частью системы, запущенной в Docker-контейнере, через Telegram Bot API. Для возможности одновременной обработки запросов от нескольких пользователей бэкенд-часть системы производит распределение нагрузки - взаимодействует с несколькими OMR-решениями, запущенными в Docker-контейнерах, через REST API, отправляет изображение пользователя в свободное решение, получает ответ, конвертирует, преобразовывает и отправляет его пользователю в нужном виде.

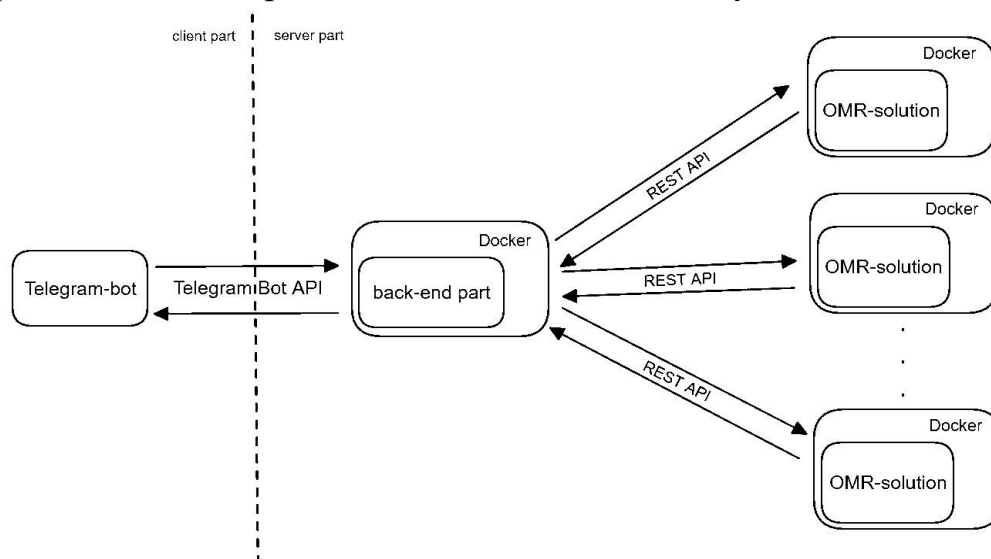


Рисунок 15 - Архитектура разрабатываемой системы (разработано автором).

В ходе работы была разработана система воспроизведения музыки на основе изображений нотных листов с использованием искусственного интеллекта и проведена её интеграция с Telegram Bot API. Полученная система представляет собой инновационный инструмент для удобного воспроизведения музыкальных произведений, который будет полезен в обучении начинающих музыкантов музыкальной нотации или в разборе произведений практикующими музыкантами.

Список источников

1. Optical Music Recognition. - URL: <https://www.duo.uio.no/handle/10852/10832> (дата обращения 24.10.2023)
2. GitHub - BreezeWhite. Optical Music Recognition (OMR) System. URL: <https://github.com/BreezeWhite/oemer> (дата обращения 24.10.2023)

СЕКЦИЯ 4. КУЛЬТУРА, ТУРИЗМ, ПРАВО

УДК 338.48

Боголюбов В.С.

Российская Федерация, г. Санкт-Петербург,
д.э.н., профессор кафедры экономики и управления в сфере услуг
Санкт-Петербургского Государственного Экономического Университета:
E-mail: deni49@yandex.ru

Маненков С.А.

Российская Федерация, г. Санкт-Петербург,
Аспирант 3 года обучения Института подготовки и
аттестации научно-педагогических кадров
Санкт-Петербургского Государственного Экономического Университета
E-mail: sergei.manenkov@gmail.com

ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ТУРИСТСКИХ ДЕСТИНАЦИЙ

Аннотация

В настоящее время туристские дестинации не имеют единого центра управления сложной системой. Поэтому они представлены разрозненно, выполняя свою определенную цель и используя имеющиеся и привлекаемые ресурсы. Процессы продвижения туристских дестинаций усложняются и требуют более широкого анализа и выявления воздействующих факторов. Вместе с тем потенциал туристских дестинаций в Российской Федерации значительно недоиспользован, и как показывают наши исследования, несогласованность между факторами связана с отсутствием общего научно-методического и практического подхода к управлению дестинациями как целостной социально-экономической системы. Поэтому возникает необходимость исследования тех факторов и условий, которые будут способствовать устойчивому развитию туристских дестинаций. Основным результатом нашего исследования стало выявление и структурирование факторов формирования и развития туристских дестинаций.

Ключевые слова

факторы, туристская дестинация, устойчивое развитие, система управления

UDC 338.48

Bogolyubov V.S.

Russian Federation, Saint-Petersburg,
Doctor of economics, professor,
department of economics and management in services,

Saint Petersburg State University of Economics

e-mail: deni49@yandex.ru

Manenkov S.A.

Russian Federation, Saint-Petersburg,

3rd course Postgraduate student Institute of preparing and

attestation academic staff,

Saint Petersburg State University of Economics

e-mail: sergei.manenkov@gmail.com

FACTORS TOURISM DESTINATION FORMATION AND DEVELOPMENT.

Abstract

Nowadays, tourism destination does not have a unique center a managing of complex system. Therefore, they are separately presented, fulfilling their specific purpose, using available and attracted resources. Tourism destination promoting processes are becoming more complex and require broader analysis and impact factors identification. At the same time, The Russian Federation tourism destinations potential is significantly underutilized and as our research demonstrates disarrangement between factors is associated with the lack of a general scientific, methodological and practical approach to the tourism destinations management as an integral socio-economic system. Therefore, there is a need arises to research those factors and conditions that will contribute to the tourist destinations sustainable development. The main result of our research was the identification and structuring of factors in the formation and development of tourism destinations.

Keywords

factors, tourism destination, sustainable development, management system

Введение

Туристская дестинация в современном измерении рассматривается как система взаимосвязанных элементов, которая находится в состоянии постоянного процесса адаптации к динамичным изменениям на микро и макроуровне [1]. Адаптация осуществляется благодаря комплексу принимаемых мер со стороны руководящих структур. Управление туристской дестинацией является сложным процессом ввиду наличия различных факторов, влияющих на её текущие состояние и возможности роста [2]. Рост и развитие не происходит в условиях статичной среды. На практике существуют организационные ограничения, которые могут выражаться, начиная от невозможности реализации процедур планирования, согласования взглядов, нехватки ресурсов, завершая широкой диверсификации управляющих структур. Ответственность за

управление дестинациями может распределяться между транснациональными компаниями, средними и малыми предприятиями, либо органами государственной власти различных уровней (федеральный, региональный, муниципальный) [3]. Несмотря на выявляемую ситуативность в рамках принимаемых решений, процесс управления опирается на факторы, определяющие ландшафт туристской дестинации. Реализация функции управления на достижение устойчивого развития рассматривается с позиции факторного анализа и последовательности влияния тех или иных факторов на этапах формирования и развития туристской дестинации.

Методология исследования

Основа управления туристскими дестинациями раскрывается в рамках существующих функционирующих структур или утвержденных стратегических документах. Действующий национальный проект «Туризм и индустрия гостеприимства» ставит задачу по увеличению количества туристских поездок до 140 млн. и росту туризма в структуре ВВП до 5%. Реализация поставленной задачи ожидается в рамках реализации проектов кластерного развития, появлению новых точек притяжения [4]. Функция управления туристской отраслью на примере нашей страны находится в компетенции Министерства Экономического Развития, которое получило соответствующие полномочия после упразднения Федерального агентства по развитию туризма, что демонстрирует необходимость более широкого комплексного подхода к управлению отраслью [5].

Классическим определением туристской дестинации принято считать понимание Лейпера Н., которое рассматривает дестинацию как «сердце туризма» или место, обладающее точками притяжения и притягивающее туристов [6]. Современное усложнение туристских продуктов требует новых подходов к управлению туристскими дестинациями, которые могут в свою очередь варьироваться по широкому комплексу совокупных признаков. Дифференциация туристской территории, осуществляющей управление туристскими комплексами, возможна в качестве возможных вариаций между «туристской дестинацией», «туристским кластером» и «туристско-рекреационной зоной». Другой классификацией может рассматриваться типология туристских дестинаций в зависимости от их охвата: столичные города, центры целенаправленного туризма, притягательные для туристов

центры, специально построенные для туристов объекты. Выявляемая совокупность характеристик позволяет определить положение относительно роли тех или иных факторов в процессе формирования туристских продуктов и услуг в прямом взаимодействии с ресурсами и конкретной территорией.

Не каждая дестинация способна обладать всеми необходимыми условиями и соответствовать широкому спектру факторов на этапах формирования и развития. Факторы могут оказывать как поддерживающую функцию, так и ограничительную. Проблемы территориального развития туризма связаны с экономикой региона в целом [7]. Однако, параметры туристских дестинаций выходят за границы туристских комплексов, что определяет появление или новых, или трансформацию подходов к роли факторов в другом измерении на следующей стадии развития туристской дестинации. Вклад туризма в региональную экономику неоспорим, т.к. процессы развития приводят к расширению смежных границ дестинаций, и «территориализации туризма», т.к. туристские продукты не развиваются в «угасающих пространствах» [8]. Отсюда следует, что дифференцированный подход к терминологии, условий туристских дестинаций влияет на определение релевантных факторов, оказывающих большее или меньшее воздействия в зависимости от этапа формирования или развития.

Обсуждение

Туристская дестинация концентрирует условия для формирования туристских сегментов, с учетом преобразующих факторов своего функционирования, и предпочтений туристов в рамках своего геофизического измерения. Аттрактивность туристской дестинации обуславливается наличием факторов, способных формировать интерес и цель путешествия. Достаточно емкое содержание данных критериев содержится в «Методических рекомендациях по оценке эффективности деятельности органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в сфере туризма» (утв. Минкультуры России 06.05.2015) [9]. Согласно данному документу, основными критериями по формированию привлекательности места назначения, стоит отметить наличие природных, культурно-исторических достопримечательностей, оздоровительных ресурсов и событийных мероприятий. Таким образом мы можем говорить, что уникальность современного развития туристских дестинаций заключается в своей разнородности и объединении несовместимых

элементов, приобретая пеструю идентичность несмотря на гомогенизирующее влияние глобализации [10].

Институциональные рамки действуют как в качестве стимулов, так и сдерживающих факторов. То, как спроектирована институциональная среда с позиции органов управления, может образовать пространство возможностей для бизнес-структур [3]. На этапе формирования туристской дестинации основополагающую роль приобретают инфраструктурные, экономические, институциональные факторы. (таблица 1).

Таблица 1. Факторы формирования туристской дестинации.

Разработано авторами.

Экономические	Социальные	Институциональные	Инфраструктурные
Доходы населения Доля туризма в ВВП/ВРП Стоимость турпродукта Издержки предприятий Доступ к льготному кредитованию/краткосрочным займам Уровень конкурентной среды Туристский мультипликатор Формирование туристских продуктов с учетом анализа предпочтений и демографической структуры туристских потоков	Наличие культурного кода Повышение уровня лояльности к туристскому сектору экономики Вовлеченность местного населения Увеличение занятости в туризме. Снижения уровня безработицы.	Наличие краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных стратегий развития Функционирование органов управления Сертификация и лицензирование видов деятельности Создание условий для инвесторов Гармонизация нормативно-правовой базы	Основные средства размещения Логистика Аттракторы Нематериальное культурное наследие Туристские маршруты Наличие объектов сферы услуг

Управление устойчивым развитием туристских дестинаций является результатом целенаправленных действий. К основным реализуемым задачам можно определить совершенствование системы управления, гибкость, адаптивность с последующими качественными преобразованиями в рамках общего механизма [11]. Предпринимаемые действия нацелены на корректировку

тех или иных факторов, в зависимости от стадии жизненного цикла туристской дестинации.

Масштабирование деятельности туристской дестинации происходит в процессе устойчивого развития. Развитие может происходить нелинейно, т.к. изменение, вызванное каким-либо внешним или внутренним фактором в одной подсистеме, не является пропорциональным изменениям в других подсистемах, вызванных тем же фактором [12]. На этапе проектирования туристских дестинаций может происходить несогласованность факторов, что выявляется на примере проекта «Новая Анапа», где происходит дисбаланс между экономическими и инфраструктурными факторами с одной стороны, и социально-экологическими с другой. Увеличение прибыли туристской дестинации от реализуемых продуктов и услуг, может пагубно отразиться на состоянии окружающей среды и увеличить амортизацию основных фондов. Развитие культурно-рекреационного туризма невозможно в дестинациях, обладающих противоположными характеристиками и т.д. Не все дестинации являются массовыми и востребованными направлениями для туристской деятельности. Поэтому концептуальный подход к управлению устойчивым развитием реализует формирование конкурентных продуктов туристских дестинаций, исходя из возможностей и доступных ресурсов достигая баланса качественных и количественных характеристик емкости, спроса и предложения.

Существующие ограничения должны реализовываться за счет принципов управления и воздействия на те или иные факторы, обеспечивая в конечном счете удовлетворение потребностей всех заинтересованных сторон. Туристский продукт, сгенерированный без учета потребностей рынка и потребителей, не сможет эффективно продвигать туристскую дестинацию, и содействовать её развитию. Устойчивость туристских дестинаций обеспечивается за счет постоянных качественных изменений территории, наличия достоверной информации о происходящих в ней событиях, реализации комплекса мер, ориентированных на консолидацию позиций всех заинтересованных сторон. Дестинация должна быть привлекательной не только для туристов, но и для местных жителей. Это позволяет достигать синергии относительно общего видения перспектив туристской дестинации.

Как ранее было установлено, что используемые ресурсы должны быть использованы исключительно без ущерба интересам местного населения. В

данном контексте, факторы проявляющие себя на этапе развития, должны обеспечивать высокий уровень сбалансированности, не допуская ухудшения условий жизнеобеспечения как для местных сообществ, так и не снижая уровень качества предоставляемых туристских услуг для посетителей. Однако, вопросы развития регулирует более расширенный перечень факторов, который дополняется экологическими, технологическими и маркетинговыми факторами (таблица 2).

Таблица 2. Факторы, влияющие на развитие туристских дестинаций.

Разработано авторами.

Экономические	Социальные	Экологические	Институциональные	Технологические	Маркетинговые	Инфраструктурные
Конкурентный уровень ценовой политики; Стабильность экономической ситуации Поступления в виде налогов, прямых, косвенных и индуцированных выгод Снижение налоговой нагрузки на предприятия Диверсификация региональной экономики Механизмы Cash-back Субсидии на авиа и железнодорожные билеты	Подготовка квалифицированных гидов-экскурсоводов Сохранение традиций и удовлетворение потребностей местного населения Социальное благополучие Развитие социальных объектов за счет туристской отрасли Корректировка антропогенной нагрузки на территорию	Анализ предельных нагрузок дестинации до наступления необратимых последствий Мониторинг и отчетность Повышение информированности о экологических проектах Развитие новых сегментов Внедрение механизма «зеленого» инвестирования Сохранение биоразнообразия Использование вторичных ресурсов	Механизмы упрощения визовых процедур Обеспечение уровня личной безопасности Совершенство нормативно-правовой базы Создание условий для инвесторов Гармонизация нормативно-правовой базы Регулирование туристских потоков	Туристские экосистемы и маркетинг Расширение цифровых площадок для продвижения и реализации туристских продуктов Имплементация добавленной реальности и искусственного интеллекта Цифровизация и технологии больших данных	Наличие туристско-информационных центров Брендинг Акцент на аутентичности и уникальности дестинации Кросс-маркетинговые коммуникации предприятия в рамках дестинации Программы лояльности Роль инфлюенсеров и блогеров	Удовлетворение спроса Развитие инфраструктуры в труднодоступных дестинациях Увеличение количества авиарейсов Инвестиции в социальную инфраструктуру туристских дестинаций

По мнению Гато М и др. факторы, воздействующие на дестинацию определяются на уровне местных организаций по менеджменту дестинаций, которые осуществляют координационную функцию [13]. Реализация концепции устойчивого развития в управлении туристскими дестинациями, направлена на решение проблем, прямо или косвенно влияющих на экономику региона, осуществляющего туристскую деятельность. Проблемы могут выявляться на этапе формирования или в процессе перехода дестинации в новое измерение.

На примере Уфы и Республики Башкортостан, развитие туристских дестинаций испытывает ограничения в связи с несогласованностью экологических (обмеление рек, сокращение зеленых зон), инфраструктурные (качество дорог), маркетинговые (отсутствие комплексной верифицированной информации о туристических возможностях региона).

Поиск решения возможен за счет консолидирования смежных факторов, т.к. они взаимосвязаны в контексте структуры управления туристской дестинации. Развитие цифровых технологий и интеграция в механизмы, может позволить более качественно прогнозировать и анализировать вероятность наступления различных ситуаций. Инновационное развитие способно содействовать сокращению издержек и оптимизации трудозатрат, что позволяет использовать такие практику в рамках имиджа туристской дестинации как технологичного и востребованного направления. Экономика является основой формирования и развития туристской дестинации, т.к. необходимо не только обеспечивать постоянный динамический рост, но и рассмотреть извлекаемые ресурсы со стороны вклада в местные общества, развитие новых технологий и пр. Поэтому консолидированная работа должна осуществляться в направлении поддержки механизма ответственного инвестирования.

Инвестиционный параметр устойчивого развития туристских дестинаций может раскрываться в следующих вариантах действий:

- Извлекаемые выгоды туристских дестинаций от осуществления туристской деятельности в виде налоговых поступлений или части прибыли, могут инвестироваться в объекты индустрии гостеприимства или сопутствующей инфраструктуры;
- Расширения зоны действия механизма «зеленых инвестиций»;
- Разработка новых межрегиональных маршрутов с целью достижения мультипликативного эффекта и снижения нагрузки на посещаемые

территории.

Одной из современных практик, нацеленных на повышение управления устойчивым развитием, можно отметить не механизмы курортного сбора, функционирующие в ряде регионов Российской Федерации, но и инвестиционные механизмы. Выпуск зеленых облигаций правительствами может использоваться для реализации целей устойчивого развития ООН [14]. Одним из эмитентов таких финансовых инструментов является Правительство Москвы [15]. Однако может существовать и обратная сторона: стоимость устойчивых туристских продуктов может обходиться достаточно дорого, т. к. дестинации вынуждены ограничивать антропогенную нагрузку и количество посетителей, увеличивая при этом стоимость продуктов конечному потребителю. Охрана окружающей среды может уступать место экономическим целям [16, с. 11-12]. Аутентичные экономические, социокультурные элементы таких дестинаций находятся под массивным влиянием глобальных туристических структур [17]. С другой стороны стоит отметить, что именно формирование глобальной культуры, в том числе за счет сферы туризма обеспечивает понимание и внедрение принципов устойчивого развития туристских дестинаций с сохранением своих уникальных свойств [18].

Заключение

Современный вектор развития туризма открывает новые возможности перед отраслью, хозяйствующими субъектами и структурами управления. Каждый туристский сегмент вбирает в себя ту или иную группу факторов. Туристский продукт неразрывно связан с ресурсами туристской дестинацией, которая по мере социально-экономического развития современного общества обретает новые свойства и более высокие требования. Сейчас недостаточно рекреационно-познавательного аспекта при совершении поездки туристов в ту или иную дестинацию. Особую роль приобретает, то, как туристская дестинация управляет своим комплексом и реагирует факторы внешней и внутренней среды. Внешняя среда раскрывается прежде всего в коммуникации с потребителями туристских услуг. Со стороны спроса, высокий уровень персонализации предложений наряду с разработкой новых сегментов повышает устойчивость и конкурентоспособность туристического направления. Со стороны предложения, важно понимать, какие факторы могут обладать опорной функцией в разработке туристских сегментов. В условиях инновационной экономики важно не только

предложение, но и какие сопутствующие выгоды оно несет как для потребителя, так и дестинации. Устойчивое развитие в данном контексте применительно к туристской дестинации это не только набор сбалансированных социальных, экономических, экологических показателей, но и ответственное управление территорией, как постоянно функционирующей структуры с отлаженными бизнес-процессами.

Проблемы разного уровня выявляются на стадии несоответствия целей, ожиданий, реализации программных документов, неудовлетворенности потребителей туристского рынка, ошибок на стадии проектирования аттракций и др. факторов и условий. Устойчивое развитие дестинации возможно при отсутствии переломных моментов, разрушающих логистические цепочки, требующие быстрого и оперативного уровня реагирования со стороны управляющих структур. Дестинация не существует сама по себе, она находится в постоянном контакте с внешней средой. Поэтому механизмы управления устойчивым развитием должны функционировать как постоянно изменяющиеся сетевые адаптивные системы, способные проектировать алгоритмы воздействия на ту или иную группу факторов, сохраняя её высокий положительный имидж и устойчивую репутацию.

Список источников

1. *Glyptou K.* Operationalising tourism sustainability at the destination level: a systems thinking approach along the SDGs // *Tourism Planning & Development*. – 2024. – Vol. 21. – No. 1. – pp. 95-121.
2. *Coban G., Yildiz O. S.* Developing a destination management model: Case of Cappadocia // *Tourism Management Perspectives*. – 2019. – Vol. 30. – pp. 117-128.
3. *Hartman S.* Destination governance in times of change: a complex adaptive systems perspective to improve tourism destination development // *Journal of Tourism Futures*. – 2023. – Vol. 9. – No. 2. – pp. 267-278.
4. МЭР: доля туризма в ВВП будет расти за счет кластерных проектов и стимулирования инвестиционной активности. [Электронный ресурс]. Официальный сайт Министерства Экономического Развития. – Режим доступа: https://www.economy.gov.ru/material/news/mer_dolya_turizma_v_vvp_budet_rasti_za_schet_klasternyh_proektov_i_stimulirovaniya_investicionnoy_aktivnosti.html (дата обращения: 08.04.2024).
5. Минэкономразвития России переданы полномочия по развитию отрасли туризма в стране. [Электронный ресурс]. Официальный сайт Министерства Экономического Развития. – Режим доступа: https://www.economy.gov.ru/material/news/minekonomrazvitiya_rossii_peredany_polnomochi

ya_po_razvitiyu_otrasli_turizma_v_strane.html#:~:text=Согласно%20документу%20Минэкономразвития%20переданы%20функции,которые%20ответственны%20за%20классификацию%20туробъектов (дата обращения: 09.04.2024).

6. *Leiper N.* Are destinations' the heart of tourism'? The advantages of an alternative description // *Current Issues in Tourism*. – 2000. – Vol. 3. – No. 4. – pp. 364-368;
7. *Боголюбов В. С., Каменских Э. А.* Выявление и структуризация проблем территориального развития туризма как одного из элементов сферы услуг // *Вестник евразийской науки*. – 2012. – №. 4 (13). – С. 1-6.
8. *Smith A.* Destination London: An Expanding Visitor Economy. // In: *Smith, A. and Graham, A. (eds.) Destination London: The Expansion of the Visitor Economy*. London: University of Westminster Press, 2019. – pp. 1–13.
9. «Методические рекомендации по оценке эффективности деятельности органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в сфере туризма». (утв. Минкультуры России 06.05.2015)». Факторы, определяющие привлекательность туристской дестинации. [Электронный ресурс]. КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_287438/96fd4213cdbccfd865b6354e27e34e303501b50/ (дата обращения: 09.05.2020).
10. *Briassoulis H.* Tourism destinations as multiplicities: The view from Assemblage Thinking // *International Journal of Tourism Research*. – 2017. – Vol. 19. – No. 3. – pp. 304-317.
11. *Кальницкая И. В.* Модель управления устойчивым развитием организации // *Аудит и финансовый анализ*. – 2015. – №. 3. – С. 311-319.
12. *Jovicic D. Z.* From the traditional understanding of tourism destination to the smart tourism destination // *Current Issues in Tourism*. – 2019. – Vol. 22. – No. 3. – pp. 276-282.
13. *Gato M. et al.* Marketing communication and creative tourism: An analysis of the local destination management organization // *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*. – 2022. – Vol. 8. – No. 1. – pp.1-23.
14. Trends in sustainable bonds issuance and a look ahead to 2021. [E-source]. // *Environmental Finance*. 22.02.2021. – URL: <https://www.environmental-finance.com/content/the-green-bond-hub/trends-in-sustainable-bonds-issuance-and-a-look-ahead-to-2021.html> (accessed: 21.04.2021)
15. Зеленые облигации Москвы для населения. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://greenbonds.moscow/#QA> (дата обращения: 31.10.2023).
16. *Albrecht J. N. et al.* What's in a name? The meaning of sustainability to destination managers // *Journal of Sustainable Tourism*. – 2021. – pp. 1-20. (pp. 11-12).
17. *Traskevich A., Fontanari M.* Tourism potentials in post-COVID19: The concept of destination resilience for advanced sustainable management in tourism // *Tourism Planning & Development*. – 2023. – Vol. 20. – No. 1. – pp. 12-36.
18. *Galvani A., Lew A. A., Perez M. S.* COVID-19 is expanding global consciousness and the sustainability of travel and tourism // *Tourism Geographies*. – 2020. – Vol. 22. – No. 3. – pp. 567-576.

УДК 316.72

Воробьев Никита Александрович

Российская Федерация, Санкт-Петербург
ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и
государственной
службы при Президенте Российской Федерации», Северо-Западный
институт управления
студент
email: Vorobyev.nial@gmail.com;

Кучина Ольга Владимировна – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации», Северо-Западный
институт управления,
к.э.н., доцент

РАЗВИТИЕ КУЛЬТУРОЛОГИЧЕСКОЙ КОМПЕТЕНТНОСТИ КАК ИНСТРУМЕНТ ПРОФИЛАКТИКИ ВЫГОРАНИЯ

Аннотация

В статье рассматривается развитие культурологической компетентности как один из способов профилактики профессионального выгорания у специалистов по работе с молодёжью. Также выстраивается одна из возможных схем процесса развития данной компетентности у сотрудников.

Ключевые слова

профилактика выгорания, культурологическая компетентность

UDC 316.72

Vorobyov Nikita Alexandrovich

Russian Federation, Saint Petersburg
Russian Presidential Academy of National Economy and Public
Administration, Northwestern
Institute of Management
Student
email: Vorobyev.nial@gmail.com;

Olga Vladimirovna Kuchina – Scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg
Russian Academy of National Economy and Public
Administration under the President of the Russian Federation, Northwestern
Institute of Management,
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

THE DEVELOPMENT OF CULTURAL COMPETENCE AS A TOOL FOR THE PREVENTION OF BURNOUT

Abstract

The article considers the development of cultural competence as one of the ways to prevent professional burnout among specialists working with young people. One of the possible schemes of the process of developing this competence among employees is also being built.

Keywords

burnout prevention, cultural competence

В современных условиях специалист по работе с молодёжью должен обладать обширным и универсальным «портфелем компетенций» для успешной реализации своих профессиональных функций [1]. В список требований к специалисту входят не только способности к реализации классических организаторских функций, но и необходимость обладания высокими морально-этическими качествами, навыками быстрого принятия решений в условиях неопределённости, вовлечения молодёжи в социально-значимые и позитивные процессы [2].

Вышеперечисленные требования, качественно и количественно растущие год от года, и другие факторы, в том числе работа с людьми как основной вид деятельности, оказывают существенное давление на специалистов по работе с молодёжью. Подобное давление, зачастую приводящее к стрессу, может привести к широкому ряду последствий в области физического и психологического здоровья. Особенно распространена такая психологическая проблема, как профессиональное выгорание. В широком смысле профессиональное выгорание – это состояние собственного бессилия, ненужности и тщетности попыток добиться успеха в профессиональной среде [3]. В качестве последствий данного состояния могут проявляться такие реакции, как эмоциональное истощение, цинизм и безразличие к выполняемой работе. В условиях работы с молодёжью, где крайне важна отдача специалиста, такие

проявления могут оказаться фатальными. В связи с этим в профессиональной среде кадров по работе с молодёжью необходим качественный набор мероприятий по предотвращению возникновения состояния выгорания.

На сегодняшний день на различных уровнях для специалистов по работе с молодёжью проводятся разнообразные тренинги, мастер-классы и лекции по борьбе со стрессом и выгоранием. Данные мероприятия оказывают определённый позитивный эффект. Но, например, эффективность тренингов по стресс-менеджменту – одного из самого востребованных в рамках борьбы с выгоранием – варьируется от слушателя к слушателю [4]. Также стоит учитывать, что эффект от вышеупомянутых форматов может со временем ослабевать. Всё это в совокупности указывает на необходимость поиска дополнительных подходов к снижению уровня риска профессионального выгорания.

В качестве дополнения к существующим практикам профилактики стресса авторами предлагается внедрение подхода, связанного напрямую с развитием конкретной компетенции. Среди компетенций, облегчающих работу в стрессовых ситуациях, можно выделить [5]:

- адаптивность;
- стрессоустойчивость;
- культурологическая компетентность.

Ввиду широкого освещения в литературе первых двух компетенций не будем на них останавливаться и сразу перейдём к третьей. Культурологическая компетентность – это междисциплинарный навык понимания культурных особенностей конкретной социокультурной среды, знание и применение в профессиональной практике основ философии, социологии, психологии, антропологии, этнографии, искусствоведения, лингвистики и ряда других дисциплин [6]. Помимо важного прикладного значения в рамках профессиональной коммуникации, для специалиста по работе с молодёжью культурологическая компетентность также несёт в себе рекреационную функцию.

В рамках рассмотрения рекреационной функции культурологической компетентности возникает гипотеза о возможности снижения стресса за счёт её развития у специалистов по работе с молодёжью. Для её проверки было проведено исследование. В качестве объекта исследования выступила группа из

30 студентов РАНХиГС СПб в возрасте от 19 до 23 лет, занимающих должности руководителей студенческих общественных объединений. Предмет исследования – осязаемый ими уровень стресса. Данная группа была выбрана в рамках исследования, так как функционал руководителя студенческого общественного объединения во многом совпадает с повседневными задачами специалиста по работе с молодёжью.

Исследование состояло из трёх основных этапов и проводилось в течение двух стандартных рабочих недель. Первый этап – опрос участников группы, определяющий их субъективную оценку трёх параметров по десятибалльной шкале: уровень стресса, уровень усталости, уровень мотивации. Второй этап – проведение трёх мероприятий, направленных на развитие рассматриваемой компетентности: искусствоведческой лекции, посещения музея с экскурсоводом и групповое обсуждение впечатлений от посещения с последующей дискуссией, контролируемой модератором. Содержание второго этапа будет более подробно рассмотрено далее. Третий этап – повторный опрос участников об уровне стресса, аналогичный первому. Также в конце всем участникам был задан идентичный вопрос «Как вы оцениваете влияние проведённых мероприятий на ваше эмоциональное состояние?» с тремя вариантами ответа: «негативно, состояние ухудшилось», «нейтрально, состояние не изменилось», «позитивно, состояние улучшилось». Дополнительно со всеми участниками были проведены индивидуальные интервью по итогам участия в исследовании. Результаты опроса до и после проведения мероприятий второго этапа указаны в таблице 1.

Таблица 1. Результаты опросов участников исследуемой группы до и после проведения мероприятий, направленных на развитие культурологической компетентности (средние значения округлённые до целых)

	Результаты опроса до проведения мероприятий, направленных на развитие культурологической компетентности	Результаты опроса после проведения мероприятий, направленных на развитие культурологической компетентности
Уровень стресса	7	3
Уровень усталости	8	6
Уровень мотивации	3	8

Сравнение результатов анкетирования указывает на позитивные результаты от развития культурологической компетентности. Показатели уровня стресса и усталости снизились, а уровень мотивации возрос более, чем в два раза. Кратный рост уровня мотивации может быть связан с содержанием второго этапа исследования. Лекция, выставка и содержание дискуссии были подобраны специально под профиль деятельности молодых руководителей молодёжных коллективов. Особый мотивирующий эффект от данного аспекта был замечен рядом участников исследований в процессе индивидуальных интервью.

Стоит подчеркнуть, что мероприятия, направленные на развитие культурологической компетентности, формируют у сотрудников набор знаний и конкретных навыков, которые, в отличие от кратковременного мотивирующего эффекта от тренингов, мастер-классов и прочих деловых мероприятий, не пропадают со временем, а остаются в качестве эффективного инструмента на продолжительный срок, имея перспективы развития [7].

Как показало исследование, наибольшую эффективность содержат в себе мероприятия, специально подбираемые под профиль конкретных сотрудников. Таким образом, недостаточно просто отправить специалистов по работе с молодёжью в музей или на лекцию. Весь цикл мероприятий должен быть спроектирован под конкретные задачи и цели, отвечающие профилю деятельности конкретных кадров и запросам руководства. Пример процесса создания цикла мероприятий изображён на рисунке 1.



Рисунок 1 – Процесс создания и реализации программы мероприятий для развития культурологической компетентности специалистов по работе с молодёжью

Источник: составлено автором

Стоит обратить внимание на то, что схема составлена с расчётом на привлечение сторонних экспертов и организаторов. Если организация не располагает ресурсами для их найма, то процесс может быть организован представителями самой организации. Ключевым аспектом в обоих случаях остаётся высокий уровень качества и интерактивности в процессе развития компетентности [8].

Таким образом, развитие культурологической компетентности у специалистов по работе с молодёжью может иметь значительный и долговременный позитивный эффект, снижающий уровень стресса, уменьшающий риски выгорания и повышающий общий уровень мотивации.

Список источников

1. Фокина Н.Н. Компетентностный подход к развитию профессиональной идентификации организатора работы с молодёжью // МНКО. 2020. №3 (82). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kompetentnostnyy-podhod-k-razvitiyu-professionalnoy-identifikatsii-organizatora-raboty-s-molodezhyu> (дата обращения: 04.02.2024).

2. *Васильев С.Ю.* Проблемы подготовки профессиональных кадров по работе с молодежью // Вестник науки. 2023. №12 (69). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-podgotovki-professionalnyh-kadrov-po-rabote-s-molodezhyu> (дата обращения: 04.02.2024).
3. *Григорьевна Т.М.* Профессиональное выгорание у социальных работников // Педагогика. Психология. Философия. 2023. №1 (29). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/professionalnoe-vygoranie-u-sotsialnyh-rabotnikov> (дата обращения: 04.02.2024).
4. *Шингаев С.М.* Психологическая оценка программ обучения, направленных на сохранение и укрепление профессионального здоровья менеджеров // Психология человека в образовании. 2021. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/psihologicheskaya-otsenka-programm-obucheniya-napravlennyh-na-sohranenie-i-ukreplenie-professionalnogo-zdorovya-menedzherov> (дата обращения: 04.02.2024).
5. *Фатеева Н.Б., Петрова Л.Н., Швенк А.* Программа повышения стрессоустойчивости персонала в условиях организационных изменений // АОН. 2021. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/programma-povysheniya-stressoustoychivosti-personala-v-usloviyah-organizatsionnyh-izmeneniy> (дата обращения: 04.02.2024).
6. *Воробьев, Н.А.* Культурологическая компетентность в управленческом карьерном пути молодежи / Н. А. Воробьев // Молодежь и общество. Экосистема профилактики асоциальных явлений : Сборник статей и тезисов докладов VII Всероссийской научно-практической конференции памяти почетного работника сферы молодежной политики Российской Федерации В.А.Канаяна (15-16 июня 2023 г.), Санкт-Петербург, 15–16 июня 2023 года, 2023. – С. 236-244. – EDN WLKNEM.
7. *Поднебесная Э.И.* Теория и практика развития коммуникативной компетентности студентов в образовательных организациях // Ученые записки университета Лесгафта. 2022. №10 (212). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoriya-i-praktika-razvitiya-kommunikativnoy-kompetentnosti-studentov-v-obrazovatelnyh-organizatsiyah> (дата обращения: 04.02.2024).
8. *Кучина О.В.* Интерактивные формы подготовки государственных и муниципальных служащих / О. В. Кучина // Научные труды Северо-Западного института управления РАНХиГС. – 2023. – Т. 14, № 3(60). – С. 87-96. – EDN KUQVCL.

УДК: 338.48, 004

Кирильцева В.С.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
студент
e-mail: kiriltseva2@mail.ru

Жернакова Е.Е.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
студент
e-mail: elizaveta_zhernakova@mail.ru

Солодовников М.А. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
Международный банковский институт имени Анатолия Собчака,
старший преподаватель
e-mail: solodovnikov@ibispb.ru

ОПЫТ РАЗРАБОТКИ БИЗНЕС-МОДЕЛИ И ТРЕБОВАНИЙ К СИСТЕМЕ БРОНИРОВАНИЯ СТОЛИКОВ DINEGUARD

Аннотация

Статья посвящена исследованию сферы общественного питания с целью разработки требований к мобильному приложению, которое позволит облегчить процесс бронирования столов в ресторанах, а также позволит самим заведениям отслеживать рейтинг посетителей. В статье будут рассмотрены проблемы, с которыми ежедневно сталкиваются не только сами рестораны, но и их посетители. Кроме того, будут предложены способы решения данных проблем и возможность интеграции этих решений в одном приложении. Приведена оценка целесообразности интеграции системы мобильного приложения в сферу общественного питания. А также разработан план реализации проекта этого приложения DineGuard.

Ключевые слова

Рестораны, бронирование, система, база данных, бонусы, приложение

UDC: 338.48, 004

Kiriltseva V.S.

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
student
e-mail: kiriltseva2@mail.ru

Zhernakova E.E.

Russian Federation, St. Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
student
e-mail: elizaveta_zhernakova@mail.ru

Solodovnikov M.A. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg
International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
senior lecturer

EXPERIENCE IN DEVELOPING A BUSINESS MODEL AND REQUIREMENTS FOR THE DINEGUARD TABLE RESERVATION SYSTEM

Abstract

The article is devoted to the study of the field of public catering in order to develop requirements for a mobile application that will facilitate the process of booking tables in restaurants, as well as allow the establishments themselves to track the rating of visitors. The article will address the problems faced daily not only by the restaurants themselves, but also by their visitors. In addition, I will suggest ways to solve these problems and the possibility of integrating these solutions in one application. An assessment of the feasibility of integrating the mobile application system into the field of public catering is given. A project implementation plan for this DineGuard application has also been developed.

Keywords

Restaurants, reservations, system, database, bonuses, application

Введение

Актуальность статьи заключается в том, что, в последнее время места общественного питания набирают все большую популярность. Люди посещают рестораны для того, чтобы просто пообедать, или же встретиться с друзьями и хорошо провести время. Поиск заведений с подходящей атмосферой, меню и расположением, а также, бронирование столов остаются актуальной проблемой для посетителей ресторанов.

Для того, чтобы решить выше поставленные задачи мы создали приложение под названием «DineGuard: РестоБронь & Бонусы», которое позволит ресторанам собирать данные гостей и отслеживать их рейтинг, что даст заведениям возможность избегать посетителей с “плохой репутацией”. Чем выше у гостя рейтинг, тем больше бонусов у него будет.

Это название объединяет ключевые функции приложения: «Dine» подчеркивает связь с ресторанами и обедами, «Guard» подразумевает защиту и безопасность заведений от неадекватных гостей, «РестоБронь» указывает на возможность удобного бронирования столов, а «Бонусы» отражает систему лояльности и рейтинг гостей.

Новизна исследования состоит в оценке сферы общественного питания и способов решения проблем, с которыми ежедневно сталкиваются как рестораны, так и их посетители.

Значимость исследования заключена в актуальности развития сферы ресторанного бизнеса в России, что обуславливает необходимость разработки системы, позволяющей облегчить процесс бронирования столов для посетителей ресторанов. А также обеспечить заведениям возможность расширить базу данных клиентов и обезопасить себя и свой персонал от гостей с низкой репутацией.

Цели и задачи статьи

Целью данной статьи является разработка задания для создания прототипа информационной системы, позволяющей пользователям легко и быстро найти заведение и забронировать стол, а ресторанам привлечь новых клиентов путем исследования бизнес-процессов предприятий общественного питания

Для достижения поставленной цели были сформулированы следующие задачи:

- определить и классифицировать ключевые причины необходимости создания информационной системы;
- найти решения поставленных проблем;
- сформулировать уникальную ценность предложения и его рыночное конкурентное преимущество;
- выделить ключевые показатели и каналы продвижения;
- проанализировать сегмент потребителей;
- рассмотреть существующие альтернативы приложения;
- сделать анализ структуры расходов и источников доходов;
- выделить потоки выручки.

Проблемы и решения

Наше приложение будет полезно как для посетителей ресторанов, так и для самих заведений.

Для клиентов можно выделить такие проблемы, как:

- трудности при поиске ресторанов средствами веб-браузеров, связанные с выбором кухни, атмосферы, расположения и т.д.

- отсутствие единого формата представления информации в виде схем о столиках в ресторанах при бронировании.

- сложность в бронировании столов.

В свою очередь рестораны и персонал сталкиваются со следующими проблемами:

- отсутствие понимания того, какие гости планируют посетить ресторан (адекватно ли себя ведут, не устраивают ли драки, оплачивают ли счет и т.д.).

- путаницы при посадке гостей.

- оффлайн депозиты³⁷.

Для всех вышеперечисленных проблем наше приложение предлагает следующие решения:

Для клиентов:

- рестораны собраны в одном приложении с кратким описанием каждого. Есть фильтры, упрощающие поиск ресторана. Также в самом приложении можно посмотреть расположение ресторана на карте и маршрут до него (Рис. 1).

- при бронировании стола пользователь видит схему зала, на которой видно, где и какой стол расположен, а также, указаны особенности каждого стола (Рис. 1).

- система мобильного приложения реализует функционал выбора ресторана и столика при бронировании пользователем, исходя из данных о загруженности ресторана на момент времени (пользователю не нужно обзванивать каждый ресторан в поисках стола (Рис. 1)).



Рисунок 1 – интерфейс приложения DineGuard

³⁷ Оффлайн депозиты – это авансовый платеж за услуги ресторана, кафе, клуба или бара. URL: <https://restoplace.cc/blog/deposit-booking> (Дата обращения: 20.04.2024)

Источник: составлено автором в графическом редакторе «Canva»

Для ресторанов:

- у каждого гостя есть свой рейтинг, по которому видно, как ведет себя данный человек в заведениях. Гостям с низким рейтингом ресторан имеет право отказать в обслуживании, избежав неприятностей с проблемными гостями;

- полный контроль над заявками: пересадки, продление, изменение времени и т.д. Быстрый поиск свободных и освобождающихся столиков. Упрощение работы хостес при обработке заявок;

- возможность сделать депозиты и предзаказы онлайн.

Уникальная ценность предложения

«Уникальное ценностное предложение (UVP) — это краткое изложение / обещание, которое вы даете своим клиентам о своем продукте, о том, как он улучшает жизнь, и, что наиболее важно, что отличает вас от конкурентов» [1, с.27].

Так как наше приложение полезно, как для ресторанов, так и для посетителей, мы рассмотрим оба варианта уникального ценностного предложения:

- для клиентов оно заключается в том, что мы предоставляем им возможность быстро и легко найти подходящий по расположению, атмосфере, стоимости блюд ресторан, в котором есть свободные столы на заданные дату и время. А также, упрощаем бронирование столов с возможностью выбора любого понравившегося столика. Кроме того, приложение позволяет управлять бронями в одном приложении. В свою очередь, рейтинг, связанный с системой бонусов (чем выше рейтинг, тем больше бонусов) дает возможность получение скидок и подарков от ресторанов;

- ресторанам наше приложение дает возможность сразу понимать, что можно ожидать от гостей, забронировавших стол. Работа персонала также становится легче и приятнее за счет рейтинга, который будет стимулировать гостей уважительнее относиться к персоналу. Для самих рестораторов основным преимуществом станет рост базы данных клиентов. А также, полный контроль за посадкой, депозитами и предзаказами. Данная информация будет отражаться в личном кабинете клиента.

Нерыночное конкурентное преимущество

«Нерыночное конкурентное преимущество — это что-то, что облегчает создание продукта, выход на рынок или масштабирование по сравнению с конкурентами и не может быть им доступно в течение года и более» [2, с.35].

НРП могут быть личный бренд, уникальная экспертиза команды или база контактов.

Классификация нерыночного конкурентного преимущества нами предложена так:

- для клиентов: при реализации приложения будут учтены и исправлены недостатки конкурентов (анализ которых будет представлен выше). Кроме того, будет добавлен такой функционал, как возможность самостоятельного выбора стола, расширенный список фильтров при поиске ресторана и т.д.

- для ресторанов: в нашем приложении будет реализован функционал оценки посетителей, способствующей контролю конфликтных ситуаций и анализу гостей. Кроме того, большим преимуществом будет доступ к общей клиентской базе гостей для всех ресторанов, так как это будет способствовать росту посетителей для каждого отдельно взятого ресторана.

Каналы продвижения продукта, маркетинг и продажи

Каналы продвижения – это способы, которые помогают компании достичь своей целевой аудитории, продвигая свои товары или услуги. «Это могут быть как традиционные методы (например, реклама в печатных изданиях), так и новые формы продвижения (например, социальные сети)» [3, с.170].

В нашем случае можно выделить следующие каналы для продвижения среди посетителей ресторанов:

- реклама приложения на сайтах в интернете и в социальных сетях.

- реклама в самих ресторанах (одним из аргументов, способствующих установке приложения, будет система бонусов).

Среди рестораторов одним из лучших способов продвижения будет служить «сарафанное радио», а также реклама на специализированных выставках.

Ключевые качественные и количественные показатели

«Количество загрузок приложения: отражает общий интерес к приложению и его распространение среди пользователей» [4, с.465].

Количество активных пользователей (MAU, WAU, DAU): ежедневно активные пользователи (DAU), недельно активные пользователи (WAU) и ежемесячно активные пользователи (MAU) помогут понять, насколько часто приложение используется.

Количество бронирований столов: показывает спрос на услуги ресторанов через приложение.

Уровень конверсии: отражает процент пользователей, которые совершили бронирование стола из общего числа пользователей приложения.

Среднее время бронирования: показывает удобство и быстроту процесса бронирования для пользователей.

Удовлетворенность пользователей: оценивается через отзывы и рейтинги в магазинах приложений, а также через внутренние системы обратной связи.

Частота использования функций приложения: позволяет понять, какие функции приложения наиболее востребованы и популярны среди пользователей.

Количество ресторанов, подключенных к приложению: отражает привлекательность приложения для ресторанов и его охват.

Средний рейтинг ресторанов: показывает уровень удовлетворенности клиентов сервисом каждого конкретного ресторана.

Количество бронирований от одного пользователя: позволяет оценить лояльность и частоту использования приложения.

Эффективность системы бонусов для гостей и рейтинг ресторанов: оценивается по количеству использованных бонусов, повышению лояльности клиентов и увеличению оборота в ресторане.

Безопасность: метрики, связанные с обнаружением и предотвращением опасного поведения гостей в ресторане, такие как количество заблокированных аккаунтов, количество жалоб на пользователей и т. д.

Показатели использования карты ресторанов: сколько пользователей использует функцию поиска ресторанов на карте, как часто они обращаются к этой функции.

Среднее время пребывания в ресторане: если эта информация доступна, то она будет полезной для ресторанов, чтобы понять, сколько времени гости проводят в их заведении после бронирования стола.

Retention Rate: показывает, насколько успешно приложение удерживает пользователей в течение времени.

Сегменты клиентов (потребителей)

Приложение «DineGuard: РестоБронь & Бонусы» решает проблемы двух категорий потребителей. Это посетители ресторанов и сами заведения, их сотрудники. Ниже нами проведена классификация основных двух категорий пользователей приложения.

Сегмент (целевая аудитория) №1: посетители ресторанов.

Люди возраста от 16 лет. Посетители младше не включены в выделенный сегмент. Это связано с тем, что пользователи приложения самостоятельно выбирают место. В возрасте до 16-ти вероятность ответственности за принятие решения касательно заведения снижена. Более того, пользователями являются категория граждан среднего достатка и выше. Рестораны быстрого питания и

другие заведения, которые не подразумевают возможность бронирования места, не включены в представленную базу мест общественного питания. Приложение поддерживается как в системах IOS, так и на Android, поэтому по типу мобильного устройства пользователя сегмент не выделен. Более широкая категория посетителей включает жителей городов, которые представлены в интерфейсе цифрового продукта «DineGuard: РестоБронь & Бонусы». Однако туристов можно выделить в отдельный сегмент пользователей. Для них приложение решит множество проблем с поиском и выбором проверенных мест.

Сегмент (целевая аудитория) №2: рестораны и их сотрудники.

Здесь представлены заведения со средним чеком от 2 000 рублей в Москве и от 1 500 рублей в Санкт-Петербурге и других городах. В категорию не включены рестораны быстрого питания, кафе и бистро, потому что там не предусмотрена опция бронирования места, даже в период повышенного спроса.

Существующие альтернативы и продукты конкурентов

Для более четкого понимания сильных сторон продукта важно рассмотреть и оценить существующие альтернативы как для клиентов, так и для представителей ресторанов.

Для клиентов

В качестве альтернативы выделены приложения с существенным количеством недоработок. Отсутствие карт с заведениями, ограниченный выбор ресторанов, недостаточное количество фильтров, невозможность выбора стола по схеме, недоработки при выборе даты брони, сложности при отмене бронирования — все это снижает интерес потребителей. Количество приложений на российском рынке не насчитывает и 10 штук.

Другой заменой уместно рассмотреть сайты ресторанов, где бронь стола доступна по номеру телефона. Некоторые заведения просят посетителей оставить свои контакты в форме на сайте, после чего хостес или менеджер связывается с гостем и бронирует стол.

Этот процесс не дает гарантий по сроку обработки запроса. Кроме того, если пользователь допустил ошибку при указании своих контактов, то обратного звонка от заведения получить будет невозможно.

Для ресторанов как таковой альтернативы нет. Некоторые заведения используют CRM-системы для накопления данных о посетителях, однако база будет использоваться исключительно внутри сети заведений. Другие рестораны не будут иметь доступ.

Структура расходов

Рассмотрена структура расходов на разработку и продвижение приложения.

Для начала учтены затраты на разработку программного обеспечения. Они включают оплату разработчиков, дизайнеров, тестировщиков и других технических и цифровых специалистов. Сумма будет варьироваться в зависимости от ставок оплаты в регионе нанятого сотрудника и опыта человека.

Следующей статьёй расходов выделена интеграция с базой данных ресторанов. Необходимо будет учитывать затраты на разработку базы данных, ее обновление и поддержку. Интеграция с картами и геолокацией также является неотъемлемой частью приложения.

Разработка системы бронирования и управления бронями тоже входит в статью расходов. Важно учесть время и ресурсы на разработку функциональности бронирования столов, управления бронями, отправки уведомлений и т. д.

В качестве еще одного финансового вложения выделена разработка системы рейтинга гостей и бонусов. Это включает в себя разработку системы оценки гостей, расчет бонусов и управление ими.

«Безопасность и защита данных — неотъемлемая часть расходов, необходимых для проработки» [5, с.941]. С учетом важности обезопасить рестораны от гостей с низкой репутацией, потребуется инвестировать в разработку системы безопасности, включая аутентификацию пользователей и мониторинг активности.

Не стоит забывать о затратах на тестирование приложения для обеспечения его качества и стабильности перед выпуском.

Последней статьёй в структуре расходов важно выделить маркетинг и продвижение. Для привлечения пользователей и ресторанов потребуются инвестиции в маркетинговые кампании и продвижение приложения на рынке конкурентов и аналогов.

Вывод

В статье предложены требования и описание бизнес модели для разработки мобильного приложения «DineGuard: РестоБронь & Бонусы», что позволит решить задачи для двух категорий пользователей: ресторанов и их посетителей. Данное предложение является уникальным на рынке конкурентов благодаря широкому функционалу и продуманной структуре. Количество необходимых затрат на разработку и продвижение цифрового продукта скажется положительно на его качестве. Не стоит забывать о больших статьях прибыли, которые функционал приложения позволяет извлечь.

Приложение «DineGuard: РестоБронь & Бонусы» позволит изменить сферу общественного питания в России, сделав ее качественнее, безопаснее и удобнее.

Список источников

1. *Белянина А.П., Попова А.А.* Применение IT-Технологий в индустрии ресторанного сервиса // Поколение будущего: взгляд молодых ученых – 2023. Сборник научных статей 12-й Международной молодежной научной конференции. В 4-х томах. Курск, 2023. С. 26-28.
2. *Глинская Е.М., Олеценко Л.М.* Программные средства обслуживания клиентов сети заведений питания // Електроніка та системи управління. 2017. С. 33-39
3. *Дёмина Е.А., Антонова В.А.* Цифровизация и онлайн-продажи в гостинично-ресторанном бизнесе // Актуальные вопросы гостинично-ресторанного бизнеса. Материалы V Международной научно-практической конференции преподавателей и молодых ученых. Москва, 2023. С. 169-171.
4. *Киласханова Р.М.* Разработка прототипа веб-приложения «Ресторан» // Дни науки студентов Владимирского государственного университета имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых. Сборник материалов научно-практических конференций. Владимир, 2023. С. 462-468.
5. *Кулюкин А.Н.* Разработка веб-приложения бронирования столов ресторана // Актуальные проблемы прикладной математики, информатики и механики. Сборник трудов Международной научной конференции. Воронеж, 2022. С. 940-942.

УДК 347

Михайловская А.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург
АНО ВО Университет при МПА ЕврАзЭС
Магистрант

E-mail: An_mikhaylovskaya@mail.ru

Попова Е.С. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург
АНО ВО Университет при МПА ЕврАзЭС

к.ю.н., доцент кафедры Гражданско-правовых дисциплин

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ САМОЗАНЯТОСТИ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ

Аннотация

В статье рассматривается проблема регулирования «теневой» занятости граждан Российской Федерации. Актуальность данной проблемы обусловлена отсутствием урегулированного законодательства в применении специального налогового режима для самозанятых граждан. Главной задачей в данной статье является исследование опыта правового регулирования самозанятости граждан в зарубежных странах, для того чтобы проанализировать, каких результатов смогли добиться другие государства в данном правовом поле, а также для сравнения с условиями, предоставленными Российским законодательством, самозанятым гражданам. Практическая значимость проведённого исследования выражается в сформулированных в работе предложений по совершенствованию законодательства, которые могут быть использованы в законотворческой деятельности. При написании статьи методологической основой исследования выступили такие общенаучные методы как анализ и синтез, исторический метод. Помимо того, для достижения целей исследования использовались также социологический метод изучения и обобщения статистики, специальные юридические методы: сравнительно-правовой, историко-правовой, формально-юридический.

Ключевые слова

самозанятость, самозанятый гражданин, налог, налоговый режим, законодательство, правовое регулирование.

UDC 347

Mikhaylovskaya A.A.

Russian Federation, Saint-Petersburg
ANO VO University at IPA EurAsEC
Master student

E-mail: An_mikhaylovskaya@mail.ru

Popova E.S. - Scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg
ANO VO University at IPA EurAsEC
Candidate of Law Sciences
Associate Professor of the Department of Civil Law Disciplines

LEGAL REGULATION OF SELF-EMPLOYMENT IN FOREIGN COUNTRIES

Abstract

The article deals with the problem of regulating the "shadow" employment of citizens of the Russian Federation. The relevance of this problem is due to the lack of regulated legislation in the application of a special tax regime for self-employed citizens. The main task in this article is to study the experience of legal regulation of self-employment of citizens in foreign countries in order to analyze what results other states have been able to achieve in this legal field, as well as to compare with the conditions provided by Russian legislation for self-employed citizens. The practical significance of the conducted research is expressed in the proposals formulated in the work on improving legislation, which can be used in legislative activity. When writing the article, the methodological basis of the research was such general scientific methods as analysis and synthesis, and the historical method. In addition, to achieve the goals of the study, the sociological method of studying and generalizing statistics, special legal methods were also used: comparative law, historical law, formal law.

Keywords

self-employment, self-employed citizen, tax, tax regime, legislation, legal regulation

Конституция Российской Федерации³⁸ в ст. 37 закрепляет право каждого свободно распоряжаться своими способностями к труду, выбирать род деятельности и профессию, а конституционная реформа 2020 года ввела в число основополагающих принципов взаимоотношений человека и государства принцип уважения человека труда (ст. 75.1 Конституции РФ)³⁹.

Свобода труда оказала существенное влияние на непосредственное отношение российских граждан к труду, что выразилось в том числе и на снижении желаний вступать в трудовые правоотношения, также с переходом на нелегальную профессиональную деятельность в целях обеспечения личных потребностей. Необходимость легализации деятельности таких лиц обусловила появление в правовом поле особенной категории, получившей название

³⁸ 1. Конституция Российской Федерации. Принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) / СПС Консультант Плюс.

³⁹ 2. О совершенствовании регулирования отдельных вопросов организации и функционирования публичной власти. Закон Российской Федерации о поправке к Конституции Российской Федерации от 14.03.2020 № 1-ФКЗ / СПС Консультант Плюс.

«самозанятые», в которую вошли физические лица, являющиеся плательщиками налога на профессиональный доход.

Для того чтобы выработать предложения и рекомендации по совершенствованию правового регулирования самозанятости в Российской Федерации, в основу которых будет положен анализ законодательных и научных положений, а также материалов судебной практики, потребуется проанализировать опыт зарубежных стран. Ведь для того, чтобы усовершенствовать правовое регулирование и, по возможности, избежать ошибок и неприятных последствий в применении специального налогового режима, стоит обратить внимание на чужой опыт.

В Соединенных Штатах Америки понимание самозанятых отличается от российского, фактически это индивидуальные предприниматели, занимающиеся самостоятельно или по совместительству профессиональной или коммерческой деятельностью и являющиеся при этом членами партнерства [10]. Отличительной чертой для американских самозанятых является возможность ведения деятельности не только в сфере оказания услуг, но и по перепродаже товаров – данная деятельность для самозанятых прямо запрещена российским законодательством – а также вести брокерскую деятельность на страховом и инвестиционном рынке, которая по действующему российскому законодательству требует обязательной регистрации в качестве юридического лица⁴⁰.

Уплата налога на самозанятость («self-employment tax») в Америке включает в себя только отчисления на социальные нужды (медицинскую помощь и социальное обеспечение) и предоставляет лицу право на их получение, в том числе и после его выхода на пенсию. При этом если самозанятое лицо совмещает свою деятельность с работой по найму – ему предоставлено право уплачивать данный налог единовременно, по месту наемной работы, фактически переложив это финансовое бремя на работодателя.

Ставка указанного налога составляет 15,3% и распределяется следующим образом:

— 12,4% для социального обеспечения по старости, нетрудоспособности, а также иждивенцев, переживших застрахованного,

⁴⁰ О рынке ценных бумаг. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 11.03.2024) / СПС Консультант Плюс; Об организации страхового дела в Российской Федерации. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 04.08.2023) / СПС Консультант Плюс

— 2,9% на программу страхования больничных расходов⁴¹.

Минимальной суммой налогообложения для лиц, работающих на себя, является 400 долларов, в случае получения лицом меньшего дохода, оно освобождается от уплаты налога.

Кроме налога на самозанятость, в Америке существует еще и федеральный подоходный налог, сумма которого определяется на основе дифференцированных ставок, особенностью которых является то, что лица с меньшими доходами отчисляют и меньший процент налогов. От уплаты данного налога освобождаются лица с годовым доходом менее 10 000 долларов [4].

В Европейском союзе определение самозанятых нашло свое закрепление в Директиве Европейского парламента и Совета Европейского Союза от 07 июля 2010 № 2010/41/EU «О применении принципа равенства мужчин и женщин, занимающихся независимой трудовой деятельностью»: это лицо, занимающееся приносящей доход деятельностью за свой счёт и в свою пользу в соответствии с условиями, установленными национальным законодательством⁴².

Однако окончательное определение статуса самозанятого лица в Европейском союзе формируются уже на государственном уровне, и если во Франции под самозанятыми понимают как лиц, ведущих частную практику, так и индивидуальных предпринимателей, то в Италии, Германии и Австрии – только лиц, ведущих частную практику [6].

Кроме того, французским законодательством установлен ряд ограничений по видам деятельности, которыми вправе заниматься самозанятые, например, им запрещено заниматься журналистикой.

Размер налога на деятельности самозанятых граждан во Франции, как и в США, характеризуется прогрессивными налоговыми ставками и может достигать 45%. При этом от уплаты указанных налогов освобождаются самозанятые граждане до 26 лет и лица, получающие доход от своей деятельности менее 10 000 евро[3].

В целях возмещения возможных долгов или последствий ущерба, причиненного ненадлежащим исполнением обязательства самозанятым, во

⁴¹ Налоги, взимаемые с лиц, работающих на себя (налоги на социальное обеспечение и программу «Медикер»). Self-Employment Tax (Social Security and Medicare Taxes). Available at: <http://irs.gov/businesses/small-businesses-self-employed/self-employment-tax-social-security-and-medicare-taxes> (Accessed 18.02.2023).

⁴² Директива 2010/41/EU о применении принципа равенства мужчин и женщин, занимающихся независимой трудовой деятельностью. Directive 2010/41/EU of the European Parliament and of the Council of 7 July 2010 on the application of the principle of equal treatment between men and women engaged in an activity in a self-employed capacity and repealing Council Directive 86/613/EEC Available at: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32010L0041> (Accessed 18.02.2023).

Франции предусмотрен механизм страхования ответственности самозанятых граждан.

В Германии под самозанятыми лицами понимают представителей «свободных» профессий («Freiberufler»), перечень которых закреплен в законодательстве:

- Медицинские профессии: врачи, стоматологи и физиотерапевты;
- Юридические и финансовые профессии: юристы, бухгалтеры и нотариусы;
- Научно-технические профессии: архитекторы, инженеры и геодезисты;
- Лингвистические и информационные профессии: журналисты, преподаватели, переводчики;
- Художественные (творческие) профессии: актёры, музыканты и дизайнеры одежды⁴³.

Принимая во внимание широкий перечень профессий, стоит особенно отметить, что немецким законодательством установлено требование подтверждения квалификации самозанятого, осуществляемое либо путем предоставления лицом документов о надлежащем образовании, либо на основании результатов экзамена[1]. Представляется, что данное требование позволяет не только установить и подтвердить квалификацию самозанятого лица, но и выступает гарантом качества предоставляемых им услуг для потребителя.

Немецким законодательством предусматривается термин «Ложная самозанятость» («Scheinselbstständigkeit»), используемый в случаях, когда самозанятое лицо, выполняя работы для единственного заказчика, фактически является наемным сотрудником, то есть отношения являются трудовыми. В качестве меры ответственности за ложную самозанятость в Германии могут быть применены лишение статуса для самозанятого, а для работодателя – оплата социальных взносов с момента начала отношений⁴⁴.

Ставка налога для самозанятых в Германии определяется по прогрессивной шкале и может достигать до 45%. От уплаты налога освобождаются самозанятые, чей доход составляет менее 8 тысяч евро в год.

⁴³ Закон о подоходном налоге. §18 Самозанятость. § 18 EstG Einkommensteuergesetz. Available at: <http://www.einkommensteuergesetz.net/paragraph-18> (Accessed 18.02.2024).

⁴⁴ Фиктивные самозанятые работники. Scheinselbstständige Arbeitnehmer. Available at: http://www.deutscherentenversicherung.de/DRV/DE/Experten/Arbeitgeber-und-Steuerberater/summa-summarum/Lexikon/S/scheinselbststaendige_arbeitnehmer.html (Accessed 18.02.2024).

Немецкие самозанятые освобождены от уплаты взносов на обязательное медицинское страхование, однако они вправе оформить страховку самостоятельно⁴⁵.

Отличительной особенностью немецкого налогового законодательства является наличие так называемого церковного налога, обязанность по уплате которого возлагается в том числе и на самозанятых граждан, составляя 2-3% от полученного дохода. Для освобождения от уплаты церковного налога самозанятому лицу необходимо при получении IdNr – идентификационного номера, аналогичного российскому Идентификационному номеру налогоплательщика (далее – ИНН) в налоговом органе («Finanzamt») предоставить справку из органов ЗАГС, подтверждающую, что он не является членом какой-либо религиозной организации [9].

Законодательство Латвии устанавливает перечень лиц, которые признаются самозанятыми:

- выполняющие индивидуальную работу (например, тренеры, парикмахеры);
- практикующие врачи, фармацевты, ветеринары;
- индивидуальные коммерсанты;
- лица, постоянно проживающие в Латвии и получающие авторские вознаграждения, за исключением наследников и правопреемников [11].

Последняя категория является уникальной и достаточно интересной, в том числе для использования в рамках российского регулирования деятельности самозанятых.

Налоговая ставка для самозанятых в Латвии составляет 23%, дополнительно к которым лицо обязано уплатить взносы на социальное страхование в размере 7,27%, таким образом латвийский самозанятый отчисляет в бюджет и социальные фонды более 30% своего задекларированного дохода.

Наибольший интерес для исследования опыта и определения направлений совершенствования законодательного регулирования самозанятости в Российской Федерации, представляет опыт стран постсоветского пространства.

В Республике Беларусь налог на профессиональный доход был введен с 01 января 2023⁴⁶ года и выступил заменой действовавших ранее:

- подоходного налога с физических лиц,

⁴⁵ Федеральный закон Германии о договоре страхования от 30.05.1908 (ред. от 01.01.2008). Gesetz über den Versicherungsvertrag (Versicherungsvertragsgesetz - VVG). Available at: http://www.gesetze-im-internet.de/vvg_2008/inhalts_bersicht.html (Accessed 18.04.2024).

⁴⁶ Налоговый кодекс Республики Беларусь (особенная часть) от 29.12.2009 № 71-3 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 27.12.2023 г.) / СПС Юрист.

- сбора за осуществление ремесленной деятельности,
- сбора за осуществление деятельности по оказанию услуг в сфере агротуризма,
- единого налога с индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

Данный налог включает в себя обязательные страховые взносы в фонды социальной защиты населения и является прогрессивным, составляя 10% при доходе до 60 000 белорусских рублей в год и 20% – при превышении указанной суммы.

Представляется, что при введении налога на профессиональный доход, законодатели Республики Беларусь во многих вопросах учитывали российский опыт по проведению эксперимента по установлению налога на профессиональный доход, однако существенным отличием выступает наличие перечня видов деятельности, утверждённого Постановлением Совета Министров Республики Беларусь 08.12.2022⁴⁷. Указанный перечень, помимо выполнения работ и оказания услуг, включает в себя так же предоставление в аренду имущества.

В Республике Казахстан до 1 января 2024 года для самозанятых был установлен «Единый совокупный платеж» – ежемесячные отчисления в пенсионный фонд, социальный фонд, на медицинскую страховку и в счет индивидуального подоходного налога. Указанный платеж являлся фиксированным, не находился в зависимости от доходов самозанятого лица и для жителей крупных городов исчислялся в размере 1 месячного расчетного показателя (МРП), который по состоянию на 31.12.2023 года составлял 3450 тенге (около 700 российских рублей) [2]. Жители других населенных пунктов платят в два раза меньше – 0,5 МРП.

С 1 января 2024 года единый совокупный платеж в Казахстане был отменен, и все самозанятые граждане были переведены на «специальный налоговый режим с использованием специального мобильного приложения», согласно которому налоговая ставка составляет 1% от дохода (ст. 686-3 Кодекса Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налогового кодекса))⁴⁸. Кроме этого, на самозанятое лицо возложена обязанность по уплате пенсионных и социальных отчислений, а также взносов на медицинскую страховку.

⁴⁷ О перечне видов деятельности. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 08.12.2022 № 851 URL: <http://pravo.by/document/?guid=3961&p0=C22200851> (дата обращения: 23.02.2024).

⁴⁸ Кодекс Республики Казахстан от 25.12.2017 № 120-VI «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 12.02.2024) / СПС Юрист

Ранее для оформления статуса самозанятого по законодательству Республики Казахстан было достаточно оплатить единый совокупный платеж [7], который предоставлял право на ведение деятельности в течение одного месяца. Однако в связи с изменениями с 1 января 2024 года для использования специального налогового режима с использованием специального мобильного приложения, необходимо получить статус индивидуального предпринимателя. Возможность применения специального налогового режима предоставляется зарегистрированным индивидуальным предпринимателям при соблюдении условий о личном ведении деятельности, без использования наемного труда. Виды такой деятельности перечислены в ст. 686-2 Кодекса Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налогового кодекса), их перечень является исчерпывающим.

В Кыргызстане с 2015 года введен в действие специальный налоговый режим на основе патента по видам деятельности [5], который могут использовать:

— граждане, ведущие индивидуальную предпринимательскую деятельность, например, реализуют продукты ремесленной деятельности, производят хлеб, сдают в аренду недвижимое имущество, предоставляют услуги по мойке автотранспортных средств;

— граждане, ведущие индивидуальную трудовую деятельность, например, деятельность в области фотографии, деятельность в области права, оказывающие услуги массажа, услуги визажистов, парикмахеров, специалистов по маникюру и педикюру и другая деятельность, осуществляемая физическим лицом самостоятельно и без привлечения наемного труда.

Полный перечень видов трудовой деятельности, которыми вправе заниматься лица самостоятельно и без привлечения наемного труда с использованием патента по видам деятельности установлен Постановлением Кабинета Министров Кыргызской Республики от 18.02.2022 № 84 «Об утверждении базовой суммы налога на основе патента по видам деятельности»⁴⁹.

Использовать данный налоговый режим на территории Киргизии могут и иностранные граждане, и лица без гражданства, однако для этих категорий граждан действует повышающий коэффициент. При этом граждане государств-членов Евразийского экономического союза приобретают патент на равных условиях с гражданами Кыргызской Республики (п. 2 Постановления Кабинета

⁴⁹ Об утверждении базовой суммы налога на основе патента по видам деятельности. Постановление Кабинета Министров Кыргызской Республики от 18.02.2022 № 84 (ред. от 13.09.2023). URL: http://www.cbd.minjust.gov.kg/159003/edition/1289266/ru?anchor=pr_1 (дата обращения: 23.02.2024)

Министров Кыргызской Республики от 18.02.2022 № 84 «Об утверждении базовой суммы налога на основе патента по видам деятельности»).

Стоит отметить, что в ряде стран СНГ отсутствует и понятие самозанятости, и какие-либо специфические особенности налогового регулирования – так, в Таджикистане и Туркменистане деятельность лиц, которая в других странах может квалифицироваться как самостоятельная занятость и подпадать под действие специального налогового режима на профессиональный доход, облагается стандартным подоходным налогом, взимаемом на общих основаниях [8].

Подводя итог проведенного сравнительного анализа в первую очередь стоит отметить что на сегодняшний день условия для самозанятых, предоставляемые в Российской Федерации, являются одними из самых выгодных в мире, и представляется, что использование опыта зарубежных законодателей может послужить для достижения целей проведения эксперимента – обеспечение благоприятных условий ведения предпринимательской деятельности, предоставление возможности вести деятельность по получению дохода в правовом поле, уменьшения «теневой» занятости, определения прав и обязанностей самозанятых граждан – с дальнейшим укреплением института самозанятых в российской правовой системе.

Наиболее интересным представляется прямое закрепление в законодательстве некоторых зарубежных стран видов работ и услуг, которые могут выполняться и предоставляться самозанятыми – наличие такого исчерпывающего перечня сможет сделать понимание деятельности, подпадающей в данную категорию, более доступным для широкого круга граждан, а значит может способствовать регистрации новых лиц в качестве самозанятых.

Кроме того, сделать самозанятость более привлекательной для широкого круга лиц может использование опыта таких стран как США, Франции и Германии, где установлена минимальная сумма дохода, подлежащая налогообложению, получая меньше которой лицо от уплаты налога освобождается. Представляется, что данный опыт можно использовать и в нашей стране, установив в качестве порога ежегодно устанавливаемую величину прожиточного минимума в целом по Российской Федерации на душу населения – в 2024 году она составляет 15 453⁵⁰ рубля.

⁵⁰ О федеральном бюджете на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов. Федеральный закон от 27.11.2023 № 540-ФЗ / СПС Консультант Плюс

Список источников

1. *Воронина Л.И., Касьянова Т.И.* Механизмы содействия и развития самозанятости безработных граждан: сравнительный анализ зарубежного опыта и России // Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2018. № 44. – С. 264.
2. *Клишина А.С.* Налоговое регулирование самозанятости в гиг-экономике: вызовы и перспективы в контексте цифровой трансформации // StudArctic Forum. 2023. Т. 8, № 3. – С. 61.
3. *Коробкова Н.А., Амирова Д.Р., Курдова М.А.* Зарубежный опыт регулирования самозанятости // Электронный научный журнал «Вектор экономики». 2020. № 5. URL: http://vectoreconomy.ru/images/publications/2020/5/taxes/Korobkova_Amirova_Kurdova.pdf (дата обращения: 22.02.2024)
4. *Кострова Ю.Б., Шибаршина О.Ю.* Анализ подходов к регулированию самозанятости населения: российский и международный опыт // Экономика труда. 2018. № 4. – С. 1138-1140
5. *Латыпова Ю.* Самозанятость в странах ЕАЭС. URL: http://www.vavt-imef.ru/wp-content/uploads/2021/08/Monitoring_72text3.pdf (дата обращения: 23.02.2024)
6. *Пьянова М.В.* Зарубежный опыт налогового регулирования самозанятости // Налоги и налогообложение. 2022. № 2. – С. 50.
7. *Серова А.В., Серов И.С.* Проблема правового статуса самозанятых в Российской Федерации и Республике Казахстан: налогово-правовое и социально-трудовое исследование // Российское право: образование, практика, наука. 2020. № 4. – С. 121.
8. *Тихонова А.В.* Ключевые вопросы налогообложения самозанятых в странах СНГ // Финансовый журнал. 2021. Т. 13 № 6. – С. 85.
9. *Туктарова Ф.К., Тимохина Д.М.* Опыт налогового регулирования деятельности самозанятых граждан в зарубежных странах // Вестник Пензенского государственного университета. 2023. № 4. – С. 73-74.
10. *Чебанова Е.А.* Налог на самозанятость в Америке и России. Сравнительно-правовой анализ // Закон и право. 2020. № 6. – С. 56.
11. *Шередеко Е.В.* Зарубежный опыт налогообложения самозанятых- физических лиц // Финансы и управление. 2016. № 2. – С.114.

УДК 338.48

Очередник Б.С.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный Банковский Институт имени Анатолия Собчака

Студент

Обрезкова В.Р.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный Банковский Институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

**ПРОЕКТИРОВАНИЕ СЕРВИСНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ. ФАКТОРЫ
УСПЕХА**

Аннотация

В статье представлен анализ факторов успеха проектирования сервисных предприятий. Авторы отмечают важность правильного современного проектирования сервисных предприятий для их успешного функционирования и конкурентоспособности на рынке индустрии гостеприимства с учетом территориальных особенностей. В статье выделены современные тенденции, которые свойственны при проектировании сервисных предприятий. Отмечается, что проектирование сервисных предприятий включает в себя не только разработку концепции и бизнес-модели, но и организацию бизнес-процессов, управление персоналом, обеспечение качества услуг и взаимодействие с гостями.

Ключевые слова

сервис дизайн, проектирование в сфере туризма, сервисные проекты, локальный туризм

UDC 338.48

Ocherednik B.S.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Student

Obrezkova V.R.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Postgraduate student

DESIGN OF SERVICE ENTERPRISES. SUCCESS FACTORS

Abstract

The article presents an analysis of the success factors of designing service enterprises. The

authors note the importance of proper modern design of service enterprises for their successful functioning and competitiveness in the hospitality industry market, taking into account territorial characteristics. The article highlights the current trends that are typical in the design of service enterprises. It is noted that the design of service enterprises includes not only the development of a concept and business model, but also the organization of business processes, personnel management, quality assurance of services and interaction with guests.

Keywords

service design, design in the field of tourism, service projects, local tourism

Основной задачей современной индустрии гостеприимства является обеспечение высокого уровня сервиса для привлечения и удержания клиентов. Важным аспектом в этой сфере является проектирование предприятий сервиса, которое предполагает обеспечение потребностей клиентов путем создания уникальной атмосферы. Понимание факторов успеха при проектировании предприятий сервиса в условиях рыночной конкуренции становится критически важным, так как правильно спроектированное пространство способствует повышению эффективности и конкурентоспособности предприятия.

Успешное проектирование сервисных предприятий в индустрии гостеприимства требует учета различных факторов, включая территориально-исторические и локальные особенности, чтобы адаптировать предприятие к специфике региона и повысить его привлекательность для потенциальных туристов, гостей или резидентов пространства.

Под территориально-историческими аспектами мы понимаем физические, природные, культурные аспекты локации, ее трансформации и изменения в ходе определенного периода времени. Под локальными – современное окружение и наполнение определенного пространства с актуальной спецификой и свойствами. Мы предполагаем, что при проектировании сервисных предприятий необходимо делать упор на оба направления и применять их в концептуальном изложении проектов. Многие предприятия не уделяют данному факту достаточного внимания, что в будущем может привести к низкой рентабельности бизнеса. Мы выделили несколько тезисов, которые обосновывают актуальность исследования и подчеркивают проблематику:

- проектирование сервисных предприятий с учетом локального и исторического аспекта имеет глубокий культурный и социальный аспект, способствует развитию туризма, поднимает общий уровень образования у населения, наполняет концепцию смыслами;

- учитывая локальные интересы, формируется более успешная модель функционирования предприятия, за счет уникальности и персонализации.

Предприятия сервиса представляют собой учреждения, которые оказывают услуги клиентам в индустрии гостеприимства. В настоящее время это не только отели, санатории, туристические агентства, рестораны, спа-комплексы, но те предприятия, которые сопутствуют или дополняют отдых туриста в зависимости от целей пребывания, мотиваций и образа жизни. Их цель - обеспечить туристам комфортное пребывание и качественный сервис. Актуальность данной тематики обуславливают цифры.

Ежегодно в России появляется большое количество масштабных проектов. В рамках программы льготное кредитование строительства качественных и доступных отелей сейчас реализуется около 90 проектов. Темпы ввода относительно 2022 года увеличились в 40%. [6] Также, продолжает давать положительные результаты Национальная проект «Туризм и индустрия гостеприимства». По оценкам BusinesStat, в 2023 г численность туристических поездок в России увеличилась на 17%. Рынок полностью восстановился к уровню 2019 г. [7] С 2022 года в России также действует проект «Земля для туризма». Благодаря данному проекту, власти и бизнес могут планировать строительство новых объектов туристической инфраструктуры. По итогам 2023 года к нему подключились 45 регионов России, 16 из них — в прошлом году.[8]

Существует множество устойчивых определений понятия «проектирование». Данные определения отличаются друг от друга в зависимости от различных сфер применения. Мы изучили наиболее подходящие к области гостеприимства. Проектирование как процесс разработки архитектурных, дизайнерских, инженерно-технологических решений для объекта. Данное определение представлено еще в конце 20 века специалистом Дж. К. Джонсоном к книге «Методы проектирования», но до сих пор является базовым пособием по методологиям, которые применяются в современности. Проектирование как вид деятельность по осуществлению изменений в окружающей среде. В данном определении важен момент воздействия на пространство, которое окружает объект, его дальнейшая трансформация [1].

Наиболее четкое определение, которое может охватывать разные аспекты проектирования сервисных предприятий - это рассмотрение проектирования как процесса планирования последовательности действий, целью которого является

детерминация решения, позволяющего реализацию данного процесса в практической деятельности. [5]

Независимо от своего вида деятельности все проекты обладают общими характеристиками: разовость, уникальность, инновационность, результативность, временная локализация. [3] Оценивая современные тенденции формирования сервисных предприятий, нельзя упускать те критерии, которые им свойственны уже при проектировании. Так в таблице 1 мы выделили свойства, которые соответствуют современным тенденциям и будут способствовать не только успешному проектированию предприятий, но и дальнейшему функционированию.

Таблица 1 - Свойства сервисных предприятий, которые необходимо учитывать при проектировании

Свойства	Описание методик	Область применения
Гибкость и максимальная клиентоориентированность	Сервис дизайн Гибкие проектные методы	Работа проектной группы с применением гибких методов в проектной группе, проектирование пути клиента, сервиса
Персонализация	Индивидуальный подход	Разработка сервисных программ, услуг и продуктов
Широкий охват взаимодействия	Нейромаркетинг	Разработка маркетинговой стратегии, планирование сервиса, формирование HR бренда
Фиджитализация пространства и коммуникации	Применение цифровых технологий	Проектирование пространства, сервиса, использование в работе HR

Под сервис-дизайном мы понимаем процессы и проектирование качественного сервиса, который фокусируются на потребностях и проблемах и мотивациях туриста/ пользователя/гостя. Данный подход улучшает не только взаимодействие между компанией и потребителями, но и способствует усовершенствованию бизнеспроцессов внутри компании. Улучшая и оптимизируя работу сотрудников, их психологический настрой, мотивацию, мы влияем на качество услуг, которые они создают. [2]

Фиджитал (Physical + Digital = Phygital)— это интегрированные коммуникации на стыке физического и цифрового пространств. [9] В исследовании компаний «State of Phygital» прогнозируется, что основу фиджитал на ближайшие два года составят технологии дополненной и смешанной

реальности, IoT, умные сенсоры, маячки (QR-коды, NFC или технологии беспроводной передачи данных малого радиуса, RFID или способ автоматической идентификации объектов с помощью радиосигналов, 5G, человеко-машинные интерфейсы, носимые устройства, когнитивные вычисления, киберфизические системы, что уже активно применяется в проектировании современных сервисных пространств.[10] Эксперты отмечают, что технологии фиджитал отвечают также целям российского нацпроекта «Цифровая экономика».

Успешное проектирование сервисных предприятий в индустрии гостеприимства требует учета различных факторов, включая территориальные особенности, чтобы адаптировать предприятие к специфике региона и повысить его привлекательность для потенциальных клиентов. Понимание целевой аудитории это один из ключевых факторов успеха проектирования предприятий сервиса. После проведения анализа рынка можно определить спрос на определенные виды услуг и настроить предприятие таким образом, чтобы удовлетворять потребности потенциальных клиентов. Также важно учесть культурные и социальные особенности региона, чтобы предлагаемый сервис соответствовал ожиданиям и предпочтением местного населения.

Правильный выбор локации играет ключевую роль в успешности бизнеса, поэтому при проектировании предприятия сервиса необходимо учитывать трафик, доступность и удобство для клиентов. Также стоит анализировать уровень конкуренции в выбранной локации и разрабатывать стратегию, которая позволит выделиться на фоне конкурентов.

Еще одним немаловажным фактором успешного проектирования предприятия сервиса является качество обслуживания и персонал. Обученный и дружелюбный персонал способен создать атмосферу домашнего уюта что так важно при работе с туристами. Также грамотный подбор и обучение персонала позволит обеспечить высокий уровень сервиса, что влияет на удовлетворенность посетителей и их повторный визит. Не стоит обделять вниманием технические аспекты проектирования, например удобство внутреннего пространства, эргономика рабочих зон персонала, удобство парковки гостей и другие. Уделение особого внимания техническим аспектам поспособствует увеличению эффективности предприятия и обеспечит комфорт как для посетителей, так и для персонала.

Применение на практике современных решений при проектировании предприятий сервиса важно не только для повышения эффективности, но и для адаптации к изменяющимся условиям рынка и технологическим инновациям. Одна из ключевых тенденций это фокус на персонализацию обслуживания. Индивидуальный подход к каждому клиенту позволяет наиболее точно удовлетворить его потребности и создать уникальный опыт взаимодействия с предприятием. Для этого используется аналитика данных и технологии искусственного интеллекта, которые позволяют предсказать предпочтения клиентов и предложить наиболее подходящие им услуги. Внедрение нейронных сетей в этих ключевых сферах бизнеса указывает на потенциал повышения эффективности, точности и оптимизации процессов в российских компаниях. [4] Также, одной из важных тенденцией является интеграция в процесс обслуживания цифровых технологий таких как мобильные приложения, онлайн-бронирование, чат-боты. Благодаря этим и другим инструментам по автоматизации предприятия могут повысить оперативность обслуживания и улучшить взаимодействие с клиентами.

Говоря о важности учета территориальных особенностей в первую очередь стоит упомянуть расположение сервисного предприятия. Географическое распределение клиентов, доступность общественного транспорта, а также близость к объектам интереса туристов и достопримечательностям оказывает большое влияние на выбор места размещения предприятия. Например, для отеля в курортном районе близость к пляжу может стать решающим фактором. Климат в регионе также играет важную роль в проектировании предприятия сервиса. Выбор материалов используемых при строительстве, проектирование систем отопления и кондиционирования также должно происходить с учетом климатических особенностей. Например, в холодных климатических зонах особое внимание необходимо уделить системе отопления, а в жарких - системе кондиционирования.

Культурные особенности региона также могут оказывать влияние на проектирование предприятий сервиса. Архитектурный стиль, декорации, меню - все эти аспекты должны быть адаптированы под предпочтения и ожидания целевой аудитории, которая безусловно меняется в зависимости от культурных и территориальных особенностей региона. Предприятие которое хочет быть конкурентным должно учитывать культурные особенности и гармонизировать с

окружением. Инфраструктура региона также играет важную роль. Например доступность коммуникаций, энергетических ресурсов, водоснабжение, канализация и другие инженерные системы должны быть в легком доступе. Таким образом, учет территориальных особенностей при проектировании предприятий сервиса играет важную роль для удовлетворения потребностей клиентов и достижения успеха на рынке гостеприимства.

Список источников

1. *Джонс Дж.К.* Методы проектирования: Пер. с англ.- 2 с изд., доп – М. Мир 1986, 326 стр.ил. Загл. 1-го изд: Инженерное и художественное проектирование
2. *Боголюбова С.А., Обрезкова В.Р.* Сервис-дизайн в проектировании туристского продукта// Ученые записки Международного банковского института. – 2023. – №2(44). – С.19–33
3. *Горина А.В.* Организация проектной деятельности при работе с молодежью [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.В. Горина, П.И. Фролова, И.В. Казакова, Е.А. Павлова. -Электрон. дан. - Омск : СибАДИ, 2018. - Режим доступа :<http://bek.sibadi.org/fulltext/esd534.pdf>, свободный после авторизации. - Загл. с экрана. - С. 9-10.
4. *Обрезкова В.Р.* Раскрытие возможностей использования нейронных сетей в оптимизации бизнес процессов компаний индустрии туризма и гостеприимства// Ученые записки Международного банковского института. – 2023-№3 (45) С.104-118
5. *Преловская, М. А.* К вопросу об определении понятия «проектирование» / М. А. Преловская. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2021. — № 46 (388). — С. 377-379. — URL: <https://moluch.ru/archive/388/85401/> (дата обращения: 01.05.2024).
6. Индустрия гостеприимства: туристические магниты URL:<http://hospitalityguide.ru/articles/trends/industriya-gostepriimstva-2023-itogi/?ysclid=lvnwps0v5k87217113> (дата обращения 12.04.2023).
7. Анализ рынка туризма в России в 2019-2023 гг, прогноз на 2024-2028 гг URL:https://businessstat.ru/images/demo/tourism_russia_demo_businessstat.pdf?ysclid=lvwymx289c585723047(дата обращения 14.04.2023).
8. Туризм пошёл в рост: с какими итогами российская отрасль вступила в 2024 год URL: <https://mag.russpass.ru/business/rubric/biznes/turizm-poshel-v-rost-s-kakimi-itogami-rossijskaya-otrasl-prishla-k-2024-godu?ysclid=lvwyovzor9284357606> (дата обращения 7.04.2024).
9. Фиджитал: что это такое и где используется? URL: https://mixar.biz/blog/fidzhital_что_это_такое_i_gde_ispolzuetsya?ysclid=lvwyrzxwxh71068729 (дата обращения 7.04.2024).
10. Фиджитал: что это, как работает, какие перспективы URL: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/6182488e9a7947289bef1279> (дата обращения 7.04.2024).

УДК 332.01

Селезнева В.В.

Соискатель кафедры «Экономики и управления в сфере услуг»
Российская Федерация, Санкт-Петербург
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

Карпова Галина Алексеевна – научный руководитель

Профессор кафедры экономики и управления в сфере услуг, д.э.н.,
профессор
Российская Федерация, Санкт-Петербург
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

ЦИФРОВЫЕ ИННОВАЦИИ В ТУРИЗМЕ: ИММЕРСИВНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Аннотация

В статье рассматриваются теоретические аспекты внедрения цифровых иммерсивных технологий в деятельность предприятий туризма и гостеприимства. Выявлены основные препятствия для массового внедрения иммерсивных технологий в индустрии туризма и гостеприимства. Делается вывод о том, что для внедрения иммерсивных технологий следует консолидировать всех участников туристской индустрии на единой медиаплатформе, включающей отельеров, рестораторов, туристских агентов и т.д., в своей работе придерживающиеся единого подхода, в том числе при описании достопримечательностей одними и теми же словами, а при использовании единых визуальных решений - одинаковыми хештегами. Указано, что в РФ должно появиться единое мобильное приложение-агрегатор, содержащее всю необходимую персонализированную туристам информацию о расписании культурных мероприятий, достопримечательностях, гостиницах, ресторанах и т.д.

Ключевые слова

Инновации, иммерсивные технологии, туризм, гостеприимство.

UDC 332.01

Selezneva V.V.

Applicant for the Department of Economics and Management in the Service
Sector

Russian Federation, St. Petersburg

St. Petersburg State Economic University

Galina Alekseevna Karpova - scientific supervisor

Professor of the Department of Economics and Management in the Service
Sector, Doctor of Economics, Professor

Russian Federation, St. Petersburg

DIGITAL INNOVATIONS IN TOURISM: IMMERSIVE TECHNOLOGIES

Abstract

The article discusses the theoretical aspects of introducing digital immersive technologies into the activities of tourism and hospitality enterprises. The main obstacles to the mass implementation of immersive technologies in the tourism and hospitality industry have been identified. It is concluded that in order to implement immersive technologies, it is necessary to consolidate all participants in the tourism industry on a single media platform, which should include hoteliers, restaurateurs, travel agents, etc., who should adhere to a unified approach in their work, including when describing attractions using the same words, and when using the same visual solutions - the same hashtags. It is indicated that a single mobile aggregator application should appear in the Russian Federation, containing all the personalized information tourists need about the schedule of cultural events, attractions, hotels, restaurants, etc.

Keywords

Innovation, immersive technologies, tourism, hospitality.

Цифровизация общества имеет первостепенное значение для экономической конкурентоспособности и общественного благосостояния. Санитарный, экономический и социальный кризис, вызванный пандемией COVID-19, ускорил цифровую трансформацию индустрии гостеприимства и туризма, которая опирается на новые технологии, чтобы заложить основу для создания новых устойчивых, конкурентоспособных инновационных, ответственных и инклюзивных бизнес-моделей. Иммерсивные технологии имеют решающее значение для эффективной цифровизации сферы гостеприимства и туризма.

Гостиничный бизнес и туризм могут извлечь выгоду из технологий Индустрии 4.0, учитывая нематериальный и экспериментальный характер потребительского опыта. Иммерсивные технологии имеют большой потенциал влиять на все аспекты туристского опыта на протяжении всего пути клиента, действуя на основе базового опыта, традиционного опыта и иммерсивных технологий.

В начале пандемии Covid-19, когда страны в кратчайшие сроки закрывали границы, могло показаться, что туристская индустрия будет полностью уничтожена. Несмотря на действительно сложную ситуацию, нашлись и свои плюсы. Люди вынужденно стали больше времени проводить в онлайн-пространстве, а общий уровень цифровой интернет-грамотности серьезно

повысился, при этом запрос на максимально понятные цифровые инструменты еще больше вырос [1].

В настоящее время в РФ наблюдается значительный спрос на внутренний туризм. Формирование новых инновационных предложений для тревел-индустрии может стать одним из решений по удовлетворению возросшего спроса на туристские услуги. Одним из таких решений в последнее время стали «иммерсивные променады» (экскурсии с «погружением», но без гида). С точки зрения туристов, они имеют возможность получить новые ощущения и впечатления от поездки, а с точки зрения бизнеса это рассматривается как повышение конкурентоспособности своей деятельности и получение дополнительного дохода. По данным Ростуризма, 49% туристов ищут в России места, в которых они получают новые впечатления и эмоции, а также приобретут новый опыт. Туризм становится «экономикой впечатлений», а не просто осмотром известных достопримечательностей [2].

Туризм представляет собой продукт современного, сложного общества и традиционно определяется как «люди, путешествующие в место назначения за пределы своего дома и работы для отдыха». Технологии могут предложить новые впечатления в моделируемой среде (например, иммерсивная технология) без необходимости физического перемещения. Таким образом, иммерсивные технологии создают подходящую среду для продвижения туризма, расширения опыта или образования. Достижения в области фундаментальных технологий теперь стирают границу между реальным миром и виртуальной средой, предоставляя пользователям ощущение погружения. С этой точки зрения иммерсивная технология позволяет заинтересованным сторонам туризма повысить удовлетворенность туристов, поскольку потребители могут выбирать и модифицировать такой опыт до такой степени, которая когда-то считалась невозможной [3].

Концепции иммерсивных технологий можно рассматривать в континууме реальность-виртуальность: на одном конце которого находится реальная среда, а на втором — виртуальная среда, созданная компьютером. В этом спектре есть две концепции — дополненная реальность (AR) и дополненная виртуальность (AV), которые подпадают под общую терминологию смешанной реальности (PMR), которая формирует новые среды, в которых реальные и цифровые объекты интегрируются на разных уровнях, что приводит к гибриднему обслуживанию клиентов [4].

Кроме того, существует виртуальная реальность (VR), которая представляет собой полностью виртуальную среду.

Иммерсивность является новым способом восприятия. В настоящее время чаще всего с ней можно столкнуться в кино или театре. Понятие «иммерсивность» означает погружение в искусственно созданные условия, при этом эффективность данного процесса напрямую зависит от технологических факторов, так как для того, чтобы получить максимальный эффект, должны использоваться новейшие технологии [6].

Иммерсивная технология была принята и внедрена в различных сферах туризма. Эта технология обеспечивает суррогатный опыт, который можно использовать, чтобы убедить потенциальных посетителей поехать в туристское направление. Преимущества использования иммерсивных технологий включают использование навигационных систем, продвижение туризма и улучшение пользовательского опыта во время посещения туристской дестинации [7].

Иммерсивные технологии имеют решающее значение для эффективной цифровизации гостиничного бизнеса и туризма, поскольку в настоящее время виртуальные объекты идеально вписываются в физический мир и отлично отражают то, как технологические разработки создают текущие цифровые и физические точки соприкосновения.

В развивающейся индустрии гостеприимства виртуальная реальность (VR) выделяется как преобразующий инструмент для улучшения качества обслуживания гостей. Рассмотрим различные аспекты впечатлений гостей, которые можно улучшить с помощью иммерсивных технологий (См. Табл.1.).

Таблица1 - Впечатления гостей, которые можно улучшить с помощью иммерсивных технологий

Аспект впечатления гостя	Описание VR-опыта	Преимущества для удовлетворенности и лояльности гостей
Развлечения в номере	Гарнитуры виртуальной реальности в комнатах позволяют смотреть захватывающие фильмы, игры или расслабляться.	Предоставляет уникальные и настраиваемые варианты развлечений, повышающие уровень удовлетворенности гостей в номере.
Предварительный просмотр мест назначения	Виртуальные туры по местным достопримечательностям, достопримечательностям и впечатлениям.	Помогает гостям планировать свое пребывание и вдохновляет их исследовать реальный мир, улучшая общее впечатление от посещения.
Выбор номера и повышение класса обслуживания	Виртуальные туры по различным типам и категориям номеров перед бронированием.	Позволяет принимать обоснованные решения, повышает удовлетворенность бронированием и может увеличить количество покупок номеров в отеле классом выше, чем турист изначально предполагал.

Культурное погружение	VR-опыты, которые знакомят гостей с местной культурой, историей и искусством.	Обогащает впечатления от путешествия, углубляет культурное понимание и повышает воспринимаемую ценность пребывания.
Кулинарные впечатления	Кулинарные курсы в виртуальной реальности или дегустации еды и вина.	Привлекает гостей уникальными гастрономическими впечатлениями, делая их пребывание незабываемым.
Оздоровление и релаксация	Медитация под руководством виртуальной реальности, занятия йогой или спокойная природа.	Способствует расслаблению и хорошему самочувствию
Предварительный просмотр событий	Предварительный просмотр в виртуальной реальности настроек, макетов и тем оформления мероприятий в отеле.	Помогает в планировании и организации мероприятий, что приводит к повышению удовлетворенности и лояльности клиентов.

Иммерсивные технологии, такие как дополненная виртуальность (AV), дополненная реальность (AR), виртуальная реальность (VR) и чистая смешанная реальность (PMR), иногда называемые XR-технологии, образуют новую туристскую среду, в которой реальные и цифровые объекты интегрированы на разных уровнях, что приводит к гибриднему взаимодействию с клиентами.

Гостиничный бизнес и туризм могут извлечь выгоду из технологий Индустрии 4.0, учитывая нематериальный и эмпирический характер потребительского опыта. Иммерсивные технологии обладают большим потенциалом для воздействия на все аспекты туристского опыта на протяжении всего пути клиента, оказывая мультисенсорное воздействие на туриста (аудиовизуальное, тактильное и одорологическое). Этот новый сенсорный опыт может быть, как связан, так и не связан с основным опытом клиента. В связанных расширенных возможностях новый опыт, созданный иммерсивной технологией, тесно связан с тем, что испытывают потребители, и дополняет основной опыт пользователя. Хотя иммерсивные технологии обладают большим потенциалом для улучшения опыта гостей, туристов, потребителей услуг, и в последние годы наблюдается огромный рост развития иммерсивных технологий, окончательного взлета на рынке конечных потребителей еще не произошло. Отсутствие привлекательного контента и удовлетворительного опыта, а не стоимость приобретения соответствующего оборудования, являются основными препятствиями для массового внедрения. Научные исследования по данной тематике носят в основном концептуальный характер, а эмпирические

исследования все еще находятся в зачаточном состоянии. Кроме того, недавние глобальные кризисы создали неопределенную обстановку для их широкомасштабного использования. Крайне необходимо понять, как иммерсивные технологии могут помочь людям справиться с сегодняшними экономическими и социальными проблемами, такими как безопасность и терроризм, скопление в людных местах, реакция на чрезмерный туризм и поиск компромиссов между свободой и конфиденциальностью. Эти проблемы могут серьезно влиять на восприятие потребителями той ценности от иммерсивных технологий, которую они получают во время потребления туристских услуг.

В России уже существуют туристские дестинации в которых 30 процентов доходов формируется именно виртуальным туризмом через экскурсии, киберспорт и т.д., поэтому при создании новых туристских локаций и маршрутов следует изначально рассматривать вопрос их цифровизации, который уже не является вопросом выбора, а становится необходимостью. Более того, необходимо консолидировать всех игроков туристической индустрии на единой медиаплатформе, в которой должны быть отельеры, рестораторы, туристские агенты и прочее. И все они должны придерживаться единого подхода в работе, то есть описывать достопримечательности одними словами, пользоваться едиными визуальными решениями и одинаковыми хештегами. В РФ должно появиться либо единое мобильное приложение-агрегатор, в котором есть вся необходимая туристам информация: расписание культурных мероприятий, информация о достопримечательностях, гостиницах, ресторанах и прочее. Причем информация должна быть персонализированная, то есть приложение должно учитывать потребности конкретного пользователя. Помимо этого, очень важна безопасность, поэтому должна появиться своеобразная «тревожная кнопка», которую человек мог бы быстро нажать в случае угрозы жизни или здоровью.

В последние годы решения дополненной реальности (AR) и виртуальной реальности (VR) стали полезным инструментом для маркетинга и улучшения восприятия клиентами физического окружения в этих отраслях. Одно из основных применений AR связано с доступом к информации. Информация о пространствах, функциях и интерфейсах физических объектов может быть «прикреплена» к физическим объектам.

Еще одним вариантом использования иммерсивных технологий в сфере гостеприимства является обучение персонала. Такой вид обучения на сегодня один из наиболее обсуждаемых вариантов использования виртуальной реальности, и связан с набором навыков, называемых «мягкими навыками». Это

довольно расплывчатое понятие, но его можно более или менее охарактеризовать как навыки, которым нельзя научиться из книги. Большинство мягких навыков связаны с работой с другими людьми – навык, крайне необходимый в индустрии гостеприимства. Согласно исследованию PwC, VR — высокоэффективный инструмент подготовки людей к выполнению этой задачи. PwC выбрала программу CoPilot компании Talespin, чтобы помочь реализовать VR-часть рецензируемого исследования, сравнивающего методы обучения гибким навыкам. По данным PwC, виртуальные учащиеся обучаются мягким навыкам на 4% быстрее по сравнению с традиционным обучением в классе. С внедрением Интернета 5G приложения, которые позволят пользователям взаимодействовать с этими решениями, станут только быстрее и мощнее.

Кроме того, по мере того, как искусственный интеллект становится более развитым и широко доступным, интеллектуальные устройства и приложения XR, которые предоставляют информацию или рекомендуют действия пользователям, будут становиться все более надежными. Развитие таких технологий, как XR и искусственный интеллект, в сочетании с облачной интеграцией станет свидетелем широкого внедрения технологий XR для обеспечения обучения на рабочем месте.

Хотя гостиничный бизнес, возможно, по-прежнему остается отраслью, наиболее ориентированной на физическое пространство и человеческое взаимодействие, он быстро переходит в сферу более продвинутых технологических дополнений.

Хотя многие современные приложения виртуальной реальности ориентированы на развлечения, компании все больше осознают потенциал виртуальной реальности как маркетингового инструмента. VR доставляет важную информацию потенциальным клиентам таким образом, чтобы они могли ее воспринимать, и стимулирует множество органов чувств.

В индустрии гостеприимства виртуальная реальность стала особенно важной, поскольку среднестатистическому клиенту требуется много информации, прежде чем он забронирует номер в отеле. Вместо того, чтобы читать описания, которые могут быть достоверными, а могут и нет, VR предлагает клиентам возможность испытать все на себе. Согласно отчету «AR/VR In the Hospitality Market Report» от Pentoz, глобальный рынок AR/VR в сфере гостеприимства будет расширяться в среднем на 30% до 2028 года.

Дальнейшие исследования в данной области должны оценить влияние иммерсивных технологий на качество обслуживания клиентов, и генерировать новые знания, которые можно использовать для создания ценного опыта

клиентов. Исследования должны анализировать ключевые мотивы, восприятие, эмоции, отношение и поведение клиентов, связанные с внедрением иммерсивных технологий в сфере гостеприимства и туризма.

Список источников

12. *Podolskaya T. V., Ushakov D. S., Volodina A. D.* Immersive technologies in tourism: potential and prospects for the development of the industry experience economy. *State and Municipal Management. Scholar Notes.* 2024;(1):134–142. (In Russ.). <https://doi.org/10.22394/2079-1690-2024-1-1-134-142>. EDN MXPZCY
13. *Сарафанова А. Г., Сарафанов А. А.* Технологии смешанной реальности в туристской сфере // Научный результат. Технологии бизнеса и сервиса. Т. 7. № 4. 2021. С. 20-33. DOI: 10.18413/2408-9346-2021-7-4-0-3
14. *Печерица, Е. В.* Теоретические и практические аспекты внедрения инноваций в туризме и гостиничном бизнесе / Е. В. Печерица // Физическая культура. Спорт. Туризм. Двигательная рекреация. – 2016. – Т. 1, № 2. – С. 34-41. – EDN XIMOMZ.
15. *Кучумов, А.В.* Пандемия COVID-19, инновации и конкурентоспособность предприятий сферы услуг / А. В. Кучумов, Е. В. Печерица, В. Н. Кучумова // Экономический вектор. – 2022. – № 1(28). – С. 108-114. – DOI 10.36807/2411-7269-2022-1-28-108-114. – EDN VHIQDF.
16. *Кучумов, А.В.* Цифровая трансформация предпринимательской деятельности: национальные и международные исследования / А. В. Кучумов, Е. В. Печерица // Экономический вектор. – 2023. – № 1(32). – С. 103-108. – DOI 10.36807/2411-7269-2023-1-32-103-108. – EDN DVPUYBP.
17. *Yung, R., Khoo-Lattimore, C. and Potter, L.E.* (2021), “Virtual reality and tourism marketing: conceptualizing a framework on presence, emotion, and intention”, *Current Issues in Tourism*, Vol. 24 No. 11, pp. 1505-1525.
18. *Deng, Y., Han, S.Y., Li, J., Rong, J., Fan, W. and Sun, T.* (2020), “The design of tourism product CAD three-dimensional modeling system using VR technology”, *Plos One*, Vol. 15 No. 12, e0244205.

УДК 811

Сорока Ольга Владимировна

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака
старший преподаватель

РАЗВИТИЕ НАВЫКОВ ЧТЕНИЯ ПРИ ИЗУЧЕНИИ ВТОРОГО ИНОСТРАННОГО ЯЗЫКА: ОБРАТНАЯ СВЯЗЬ, МОТИВАЦИЯ, ИНТЕРФЕРЕНЦИЯ И ТРАНСФЕР

Аннотация

В статье исследуется влияние различных факторов на процесс улучшения навыков чтения на втором иностранном языке. Рассмотрена важность обратной связи, в том числе отрицательной, и роли мотивации, а также влияние языковой интерференции и трансфера на процесс изучения второго иностранного языка. В статье сделаны выводы, что предыдущий опыт изучения языка влияет на развитие чтения на втором языке, а ранее приобретенные навыки играют ключевую роль в обработке информации второго языка.

Ключевые слова

мотивация, обратная связь, интерференция, трансфер, навыки чтения, изучение второго иностранного языка

UDC 811

Soroka Olga Vladimirovna

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,
senior lecturer

DEVELOPING READING SKILLS WHILE LEARNING A SECOND FOREIGN LANGUAGE: FEEDBACK, MOTIVATION, INTERFERENCE AND TRANSFER

Abstract

The article examines the influence of various factors on the process of improving reading skills in a second foreign language. The importance of feedback, including negative feedback, and the role of motivation, as well as the influence of language interference and transfer on the process of learning a second foreign language, are considered. The article concludes that previous language learning experience affects the development of reading in a second language, and previously acquired skills play a key role in processing information in a second language.

Keywords

motivation, feedback, interference, transfer, reading skills, learning a second foreign language

Изучение двух или трех иностранных языков в современном и стремительно меняющемся мире уже давно не является редкостью. Это явление обусловлено не столько требованиями системы современного высшего образования, сколько необходимостью. Фактически, недавние исследования показывают, что более половины населения мира владеет более чем одним иностранным языком. Некоторые из этих двуязычных знаний происходят из семейных или социальных связей, то есть из-за того, что обладатели этих знаний выросли в двуязычной семье или в двуязычном или даже многоязычном обществе, в других случаях знание второго языка приходит из полученного образования и учебных заведений. Несмотря на эти разнообразные факты, исследователи все еще далеки от понимания того, как изучаются вторые языки, почему многим людям трудно достичь высокого уровня владения вторым языком, или даже того, какими могут быть методики его освоения и педагогический подход. Многие факторы, участвующие в обучении второму иностранному языку (лингвистические, психологические, социологические), обычно лучше всего рассматривать в комплексе. Иными словами, такой сложный феномен как изучение второго языка можно понять только тогда, когда можно разглядеть все части этой системы одновременно. Единый подход (например, сосредоточение внимания только на лингвистических аспектах обучения или сосредоточение внимания только на социальных аспектах обучения) слишком упрощен и вряд ли приведет к пониманию всего явления и, в частности, того, почему и когда изучение языка является успешным, а когда нет.

Немаловажным фактором для освоения второго и последующих языков является мотивация, то какую цель преследует обучающийся, насколько четко им поставлен вопрос, для чего необходимо изучение второго языка. Мотивация, в свою очередь во многом зависима от обратной связи и того, как именно обратная связь влияет на успех обучающегося. Мотивация была основной темой исследования в области освоения второго языка более пяти десятилетий, с тех пор как она стала важной составляющей в успешном изучении языка. Конечно, изучение мотивации в целом имеет гораздо более долгую историю, охватывающую более широкие дисциплины психологии и педагогики. Как

абстрактная и многогранная конструкция, подверженная различным внутренним, контекстным и временным процессам, мотивацию, как известно, трудно объективно измерить. Это явление не поддается непосредственному наблюдению, поскольку наблюдаемое поведение вполне может отражать множество лежащих в основе мотивационных факторов (например, интерес к представленному материалу для чтения или желание продемонстрировать знания, превзойти других, понравиться учителю, стремиться к вниманию или похвале). Следовательно, исследования мотивации обычно основывались на сборе данных, имеющих отношение к личным перспективам изучающих второй иностранный язык. Например, насколько они согласны или не согласны, оценивают важность или воспринимают как истинные для себя определенные утверждения, отражающие конкретные убеждения, отношения, намерения или поведение (например, «Я не думаю, что иностранные языки пригодятся в моей будущей профессии»). В данной работе для исследования обучения чтению на втором иностранном языке, уделяется внимание таким аспектам, как мотивация и обратная связь.

Чтение – это сложный процесс, включающий в себя уникальный набор навыков. Когда обучение чтению происходит на втором языке ($Я_2$), сложность этого процесса увеличивается. Трансфер, или перенос был основным теоретическим понятием в исследованиях изучения второго языка ($Я_2$). Трансфер, как один из видов интерференции создает положительные и благоприятные условия для освоения нового материала, в то время как интерференция может создавать определенные трудности. Исследования неоднократно показывали, что на обучение второму языку влияют ранее приобретенные компетенции. Основываясь на понятии трансфера, исследования чтения на втором языке обычно предполагают, что навыки чтения формируются совместно переданными навыками первого языка. Ранние исследования чтения рассматривали чтение как единую конструкцию, отодвигая все сопутствующие навыки на задний план. Таким образом, чтение считалось универсальным для всех языков. Однако оба эти предположения позже были оспорены и в значительной степени дискредитированы [1].

Достижения в области технологий позволили включить более сложные методы измерения и сбора данных в исследовании чтения, и, как следствие, стали появляться более сложные модели. В отличие от более раннего взгляда,

эти новые модели единообразно рассматривают чтение как сложную, многогранную конструкцию. В настоящее время решаются три взаимосвязанных вопроса:

- как навыки чтения на двух языках соотносятся друг с другом?
- какие факторы влияют на то, как переданные навыки первого языка ассимилируются при чтении на втором языке?
- как полученные навыки второго языка различаются у учащихся с разным уровнем подготовки первого языка?

Были выявлены многие навыки, жизненно важные для успешного чтения. В то время как некоторые - например, навыки, связанные с обработкой лингвистической информации, зависят от языка и напрямую зависят от языковых свойств, другие являются когнитивными и не меняются в зависимости от языка. Учитывая эти различия, очень важно определить, все ли переданные навыки таким же образом и в одинаковой степени адаптируются в чтении на втором языке. Если ответ положительный, все навыки чтения на одном языке должны систематически и аналогично соотноситься с соответствующими навыками на другом. Если, всё же, существуют некоторые различия, должно быть параллельное расхождение в соответствующих навыках. Когда два языка имеют сходные структурные свойства, то, требования для обработки лингвистической информации, также должны быть схожими, если не идентичными.

Если новый набор навыков чтения основывается на ранее приобретенных навыках, должна существовать систематическая связь между соответствующими навыками на двух языках. Корреляционный анализ широко используется для изучения кросс-лингвистических (межъязыковых) отношений в различных навыках чтения.

Исходя из предположения, что успех чтения на втором языке во многом зависит от общих базовых компетенций, ранние исследования изучали, как связаны способности чтения на первом и втором языках. Их результаты неизменно показывают, что навыки чтения у обучающихся сильно связаны с их двумя языками. Такая взаимосвязь была принята как указание на то, что умение читать на уровне первого языка является главным фактором, определяющим достижение уровня чтения на уровне языка второго. Однако в этих ранних исследованиях чтение рассматривалось как единая конструкция, и критический вопрос - как соотносятся соответствующие навыки между двумя языками -

оставался без внимания. Очевидно, что необходимы дополнительные исследования для расширения существующей базы данных о межъязыковых отношениях в навыках чтения.

Отрицательная (или негативная) обратная связь, также известна как корректирующая обратная связь и исправление ошибок. Обратная связь может возникать в ответ на устную или письменную речь учащихся, при этом устная обратная связь обычно возникает сразу во время взаимодействия, тогда как письменная обратная связь часто предоставляется через некоторое время после создания текста. Из-за различий в способах и сроках обратной связи здесь будет рассматриваться только устная обратная связь.

Известно, что обсуждение смысла прочитанного является важным компонентом процесса обучения, поскольку изучающие второй язык и их собеседники активно взаимодействуют друг с другом. В этом смысле негативная обратная связь начинает приобретать повышенное значение, что привело к множеству исследований, посвященных изучению возникновения и эффективности негативной обратной связи. Существуют и некоторые различия в количестве обратной связи – одни студенты не получают обратную связь, в то время как другие получают ее неоднократно.

Один из примеров – это повторение или вопрос, которые побуждают обучающихся к самостоятельному исправлению, допущенной ошибки, не предоставляя им правильного ответа.

Пример:

Преподаватель: Où sont les enfants?

Студент: Dans un maison.

Преподаватель: Dans? Attention.

Студент: Dans une maison.

Этот не сложный метод может активно использоваться при обучении чтению, путем организации учебных материалов таким образом, что приводило бы к запоминанию структурных, грамматических закономерностей, например, регулярно произносимых слов и упорядоченных предложений, непосредственно связанных с необходимой обработкой информации для понимания значения текста.

Изучение двух языков имеет разные последствия для обучения чтению, например, детей школьного возраста, которые учатся читать на двух языках

одновременно. Поскольку навыки чтения у молодых учащихся все еще развиваются на их основном языке, мы не можем предположить, что все они обладают необходимыми компетенциями для выполнения начальных задач по обучению чтению на любом из языков. Это указывает на то, что учащиеся школьного возраста могут сталкиваться с трудностями чтения, принципиально отличными от тех, которые испытывают взрослые учащиеся.

Если отрицательная обратная связь может быть полезна для обучения второму языку, то учащиеся должны обратить внимание на отрицательный отзыв, чтобы он был эффективным. Эффективность обратной связи также может зависеть от языковых элементов, на которые она направлена. Любой аспект языка может получить обратную связь на этапе обучения чтению, хотя грамматика, словарный запас и произношение - наиболее распространенные аспекты в учебной аудитории. Время обратной связи также важно. Как правило, обратная связь возникает сразу после совершенной ошибки, и это, как утверждается, приносит пользу учащимся, однако при обучении чтению возможна и отложенная обратная связь. Исправление ошибок, например, в письменной форме прочно вошло в практику обучения, а студенты в свою очередь хотят и ожидают исправления ошибок. Большинство учителей согласны с тем, что независимо от типа обратной связи, ученик должен сделать что-то, что заставит его обратить внимание на обратную связь.

В большинстве классов занятия учителя предоставляют большую часть обратной связи. Тем не менее, учащиеся могут и предоставляют обратную связь друг другу, и хотя большая часть этих отзывов являются точными, есть случаи, когда учащиеся предоставляют неверные отзывы.

«Интерференция, возникшая между родным языком учащегося и первым иностранным языком, не скорректированная вовремя преподавателем, способна привести к закреплению ложных тождеств и связей и отрицательно повлиять на последующие изучаемые иностранные языки» [7]. Л. Селингер вводит понятие «фоссилизации», представляющее собой «языковые единицы, правила и подсистемы, которые обучаемые сохраняют в своем интеръязыке, несмотря ни на собственный возраст, ни на объем материала или объяснений, полученных при изучении иностранного языка» [6]. Информация жизненно важна для понимания точной природы «фоссилизации», связанной с переносом навыков чтения. Получение такой информации требует точного описания языковых

требований для конкретной операции (например, декодирования) на двух языках. Без разъяснения того, что требуется для выполнения операции на обоих языках, практически невозможно идентифицировать то, что было установлено ранее, а затем сделать вывод о том, что еще предстоит получить.

Нельзя не отметить важность изучения лексики и расширения словарного запаса при обучении чтению. В отличие от грамматики, которая представляет собой систему ограниченного набора правил, словарный запас - это открытый источник из многих тысяч наименований. Сложность задачи изучения лексики заключается в ее количестве. Поскольку словарный запас состоит из огромного количества слов разной степени полезности, многие из них не будут часто появляться «на входе» при изучении второго языка.

Выбирая слова для обучения лексике при изучении второго языка, важно понимать, что не носители языка имеют ограниченный словарный запас по сравнению с носителями языка. Поэтому необходимо убедиться, что этот словарь будет максимально полезным и максимально точным. Важные слова бывают двух видов: часто встречающиеся в изучаемом языке и, следовательно, полезны для всех целей, и слова, которые могут встречаться редко, но, тем не менее, необходимы для конкретных нужд учащихся, например, для академического чтения.

Еще один критерий выбора, изучаемого словарного запаса, на котором нужно сосредоточиться, помимо частоты и полезности, еще и на запоминании этого слова. Например, родственные слова, слова, похожие по форме и значению в двух языках, просты, в то время как ложные родственные слова, слова, похожие по форме, но разные по значению, трудны для запоминания. Богатство словарного запаса предполагает понимание и использование слов с более низкой частотой встречаемости. Среди преподавателей бытует мнение, что использование первого языка для объяснения значения слов нежелательно. Однако нет доказательства в поддержку этого утверждения. Напротив, использование первого языка - очень эффективный способ передать значение слова и объяснить межъязыковые различия между новыми словами второго языка.

Чтобы чтение и обучение чтению были максимально эффективными, их следует сочетать с обучением, ориентированным на лексику. Учащимся можно предложить прочитать одну или две книги в неделю, которые соответствуют их

уровню владения языком, выбрать определенное количество новых слов из книг и уделить им внимание с помощью словаря, онлайн упражнений, путем создания банков слов и карточек, а также использования новых слов в письменной речи. Постоянная практика является основным источником пополнения словарного запаса.

В настоящее время существует множество компьютерных и мобильных приложений для изучения лексики, их формат позволяет пользоваться из любой точки. Потенциал этих программ выше, чем у бумажных, традиционных словарных карточек, в том, что они могут контролировать и управлять интервалом повторений, изучаемых слов и при необходимости предоставлять различные подсказки.

Мы все еще очень мало знаем о росте словарного запаса носителей, изучаемого иностранного языка. Эти знания очень полезны для постановки целей на курсах второго языка, как с точки зрения скорости обучения, так и количества слов, которые необходимо выучить.

Наконец, обучение чтению не происходит в вакууме. Ряд внешних факторов, связанных с учеником, прямо или косвенно способствует развитию чтения. Несмотря на очевидную актуальность, внешние факторы учащегося редко включаются в психолингвистические описания развития чтения на втором языке. Традиционно исследование чтения на втором языке рассматривало внутренние факторы учащегося (например, когнитивные и лингвистические) и внешние факторы учащегося (например, контекстуальные) отдельно в рамках четко определенных концептуальных ориентаций с использованием совершенно разных методик. Хотя психолингвистическая направленность говорит нам о том, какие факторы способствуют овладению навыками чтения, но не объясняет, как и почему эти факторы влияют на развитие навыков чтения.

Рассмотренные выше результаты исследований, дают достаточную основу для двух выводов:

- предыдущий опыт изучения языка влияет на развитие чтения на втором языке;
- ранее приобретенные навыки играют ключевую роль в обработке информации второго языка.

Реализация исследований на практике – непростая задача, потому что не все идеи, выявленные в ходе данных исследований, можно применять напрямую

или даже иметь прямую пользу для повышения эффективности обучения. Несмотря на то, что существует внушительный объем информации о развитии чтения Я₁, сама по себе информация - без учета особенностей чтения на Я₂ - вряд ли улучшит навыки чтения среди обучающихся на Я₂.

На протяжении всей работы мотивация, обратная связь и вовлеченность были подчеркнуты как основные характеристики эффективного обучения чтению на втором языке.

Представленные исследования чрезвычайно сложны и показывают, что навыки чтения, развитые на одном языке, по-разному влияют на формирование дополнительного набора навыков на другом языке.

В последнее время исследования трансфера при обучении чтению начали решать один из самых фундаментальных вопросов - вопрос о том, какие навыки переносятся. В настоящее время цель современных исследований сосредоточена в первую очередь на межъязыковых отношениях в декодировании и связанных с ним навыках. Успешное понимание текста, однако, требует гораздо большего, чем просто декодирование – слушание, чтение, понимание текстов. Такие исследования могут привести к значительному новому пониманию когнитивных и лингвистических требований для выполнения различных задач более высокого уровня, непосредственно способствующих успешному пониманию текста.

Как все это подойдет изучающим язык в двадцать первом веке? Рост потребностей, интересов и возможностей учащихся по всему миру сделали затруднительным использовать одно и то же определение языка во всех контекстах обучения иностранному языку. Для некоторых язык будет рассматриваться, как умение устанавливать контакты, заводить друзей и участвовать в программах академической мобильности, используя разнообразные вербальные и невербальные ресурсы. Для других язык будет своего рода пропуском в другое культурное сообщество. Для третьих язык – это доступ к культуре, литературе и искусству.

Каждый образовательный контекст требует разного педагогического подхода. Отсюда необходимость адаптации методов, материалов, обучения. Явным аспектом является то, что ни один метод не работает оптимально для всех учащихся. Преподаватели должны знать, что приобретенные ранее навыки чтения оказывают длительное влияние на обучение чтению на новом языке. Хотя им практически невозможно знать все возможные методы, осведомленность

важна для удовлетворения разнообразных потребностей их учеников. Например, учителя могут устранить различия, включив диагностические тесты чтения. Таким образом, диагностическая информация может позволить им сравнить необходимые навыки в разных группах учащихся и при этом выявить недостатки в любом из этих навыков, а также их варианты. Это поможет преподавателям создать свои инструкции для решения конкретных задач, с которыми сталкиваются их ученики при обучении чтению на новом языке.

Список источников

1. Goodman K. S. Analysis of oral language miscues: Applied psycholinguistics / K.S. Goodman // Reading Research Quarterly – 1969. – №5 – P. 9–30.
2. The Routledge Handbook of Translation Studies and Linguistics / Edited by Kirsten Malmkjær. – Princeton: Princeton University Press, 2018. – 449 p.
3. The Routledge Handbook of Language and Culture / Edited by Farzad Sharifan. – Princeton: Princeton University Press, 2015. – 539 p.
4. Joseph J.E. Historical perspectives on language and identity / J.E. Joseph // The Routledge Handbook of Language and Identity / Edited by Sian Preece. – Princeton: Princeton University Press, 2016. – P. 19-33.
5. Rampton B. Styling and identity in a second language / B. Rampton // The Routledge Handbook of Language and Identity / Edited by Sian Preece. – Princeton: Princeton University Press, 2016. – P. 458-475.
6. De Costa P., Norton B. Identity in language learning and teaching: Research agendas for the future / P. De Costa, B. Norton // The Routledge Handbook of Language and Identity / Edited by Sian Preece. – Princeton: Princeton University Press, 2016. – P. 586-601.
7. Докторова Е.В. Явление интерференции и трансфера при изучении второго иностранного языка (на примере английского и испанского языков) / Е.В. Докторова // Ученые записки Международного банковского института. – 2014. - №8-1. – С. 84-94.
8. Глухий Я.А., Качалов Н.А. Обучение на билингвальной основе в условиях модернизации современного образования / Я.А. Глухий, Н.А. Качалов // Вестник ТГПУ. – 2012. – № 7 (125). – С. 192– 197.
9. Гураль С.К., Сорокина Е.И. Интерферентные языковые явления и положительный перенос (английский, французский и итальянский языки) / С.К. Гураль, Е.И. Сорокина // Вестник Томского государственного университета. – 2012. – № 354. – С. 7–12.
10. Николаев А. И., Артемьев И.Т. Интерференция на уровне интонации в коммуникативных типах предложения в ситуации искусственного многоязычия / А.И. Николаев, И.Т. Артемьев // Вестник СБФУ. – 2011. – Том 8. – № 4. – С. 111–123.
11. Шервин А.Б. Эрратология и межъязыковая коммуникация / А.Б. Шервин // Вестник ВГУ, Серия «Лингвистика и межкультурная коммуникация». – 2004. – № 2. – С. 36–51.

УДК: 001.895

Шепелева К.С.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный Банковский Институт имени Анатолия Собчака

Студент

Обрезкова В.Р. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный Банковский Институт имени Анатолия Собчака

старший преподаватель

ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ОБЩЕСТВЕННОГО ПИТАНИЯ

Аннотация

Сфера общественного питания расширяется и модернизируется, но сталкивается с проблемой нехватки линейного персонала. В научной работе рассматриваются основные типы инноваций, используемые на предприятиях общественного питания, а также предлагаются инновационные варианты решения поставленной проблемы. В работе подробно рассматриваются преимущества внедрения элементов инновационного менеджмента и технологий в процесс обучения сотрудников. Это исследование представляет интерес для специалистов в сферах менеджмента предприятий, экономики и управления человеческими ресурсами. В ходе исследования были проанализированы как плюсы, так и минусы использования инновационных технологий в бизнесе.

Ключевые слова

обучение, технологии, инновационный менеджмент, персонал, ресторан, общественное питание, управление.

UDC: 001.895

Shepeleva K.S.

Russian Federation, St. Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Student

Obrezkova V.R. - scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

senior lecturer

ADVANTAGES AND DISADVANTAGES OF USING INNOVATION MANAGEMENT IN PUBLIC CATERING ENTERPRISES

Abstract

The catering industry is growing and modernizing, but it faces the challenge of a lack of skilled line staff. The study examines the main types of innovations used in public catering enterprises and offers innovative solutions to the problem. Considerable attention is paid to the disclosure of the benefits of using innovative technologies in employee training. The study may be interesting to specialists in the field of enterprise management, economics, and human resource management of enterprises. The study analyzed the advantages and disadvantages of introducing innovative technologies in business.

Keywords

innovations, innovative technologies, business, training, human resources, artificial intelligence, machine learning.

В современном мире конкуренция в сфере общественного питания становится все более острой, требуя от предприятий этой отрасли не только обеспечения качественного сервиса, но и постоянного развития и внедрения инноваций. Инновационное развитие - ключевой фактор успешной деятельности предприятий общественного питания, включая технические, организационные и сервисные аспекты. Для предприятий этой сферы важно удовлетворить потребности гостей, на что влияет множество факторов, но некоторые из них помогут организации получить конкурентные преимущества.

Существует несколько подходов к понятию инноваций и инновационного менеджмента. Классическая теория инноваций появилась благодаря труду «Теория экономического развития» [1] Йозефа Алоиза Шумпетера (1883–1950 гг.). Он первым ввел понятие «инновация» в экономический оборот и выделил пять типов инноваций: внедрение нового продукта или услуги, внедрение нового метода производства, открытие уникальных рынков, создание новой организационной структуры⁵¹. Под инновациями Й. Шумпетер понимает изменения, благодаря которым будут внедрены и использованы новые производственные механизмы, направленные на экономическое воздействие этих изменений. На основе исследований Шумпетера возникли три основные группы принципов инноваций – эволюционный⁵², двухполярный [2] и многомерный [3, 4].

Майкл Портер в книге «Конкурентная стратегия: Методика анализа отраслей конкурентов» описывает инновационный менеджмент как «способность организации генерировать новые идеи, создавать уникальные продукты или услуги, а также успешно их внедрять на рынке» [5]. В «Бизнес и инновации» Питера Друкера инновационный менеджмент описан как

⁵¹ Перечислено автором на основе [1]

⁵² По Й. Шумпетеру

«систематический подход к созданию и внедрению инноваций для обеспечения конкурентоспособности организации». Оба этих определения объединяет создание новой идеи и предоставление конкурентоспособного преимущества на рынке.

Определение инновационному менеджменту также дает Генри Чесбро в своей работе «Open Innovation: The New Imperative for Creating and Profiting from Technology» [6]. Он рассуждает об инновационном менеджменте как о процессе, который повышает ценность собственных инноваций». До этого инновационный менеджмент не рассматривался как процесс, а тем более как то, что нацелено не на ценность компании, а на ценность самой инновации, которая, в свою очередь уже и увеличит значимость предприятия для потенциального клиента.

Инновационный менеджмент – это непрерывный процесс, который способствует развитию предприятия и расширению влияния на рынке. Инновационный менеджмент влияет на операционные процессы, но в то же время им необходимо управлять.

Главной задачей работы является изучение успешно внедренных практик на предприятиях общественного питания, анализ их преимуществ и недостатков.

Цель данного исследования заключается в оценке перспектив и возможностей их использования в сфере общественного питания. Полученные результаты и выводы помогут предприятиям данной отрасли оптимизировать свою работу, повысить эффективность и улучшить стандарт обслуживания, что способствует укреплению конкурентных позиций и увеличению прибыли.

1. Используемые технологии для повышения эффективности предприятия

Ресторанный бизнес и сфера общественного питания развивается очень быстро. Новые рестораны, кафе и бары открываются все чаще, и каждому предприятию необходимо выделиться из массы конкурентов. Для этой цели необходимо внедрение инноваций и инновационного менеджмента. Рассмотрим на примерах, какие инновации уже были внедрены в ресторанном бизнесе за последнее время.

В первую очередь, это автоматизация процессов. Автоматизация бизнес-процессов организации - это «интеграция технологических приложений, обеспечивающих оперативный бизнес-анализ и расширение возможностей по обслуживанию, привлечению клиентов, позволяющие повысить аналитичность информации, ее оперативность доведения до собственника и иных пользователей, в том числе пользователей финансовой отчетности» [7, с. 161–162].

Необходимость оптимизации стала расти с ростом использования программ для электронного учета, в том числе использование бухгалтерского электронного программного обеспечения и систем складского учета [8, с. 53–56]. Многие предприятия используют CRM-системы [9, с. 186] в целях упрощения и налаживания отношений между организацией и клиентов.

Сегодня большинство заведений общественного питания применяют программные продукты для автоматизации, среди которых выделяются iiko⁵³, R-Keeper⁵⁴, FusionPos⁵⁵ и RestoCRM⁵⁶.

Таблица 5 - Сравнение систем автоматизации в ресторанном бизнесе⁵⁷

Наименование системы	Выставление счета	Отслеживание истории взаимодействия с клиентами	Адаптация к платформам	Система лояльности	Интеграции с социальными сетями
iiko	Присутствует	Отсутствует	- онлайн (браузер) - приложение Android - приложение Apple - Windows	Присутствует	Отсутствует
R-Keeper	Присутствует	Отсутствует	- онлайн (браузер) - приложение Android - приложение Apple	Присутствует	Отсутствует
FusionPos	Отсутствует	Присутствует	- онлайн (браузер) - приложение Android - приложение Apple - Windows	Присутствует	Отсутствует
RestoCRM	Присутствует	Присутствует	- онлайн (браузер) - приложение Android - приложение Apple	Присутствует	- ВКонтакте - Telegram - WhatsApp - Facebook Messenger

На основании данных из таблицы 1 можно увидеть, что наиболее известная система – R-Keeper – далеко не самая функциональная и проигрывает другим системам по ряду пунктов. Самый большой функционал предоставляет система RestoCRM, подходящая большому количеству вариаций предприятий питания.

Кроме того, предприятия внедряют электронное меню, доступное по QR-коду. QR-код – это «двухмерный штрих-код, который необходим для быстрого

⁵³ iiko. [Сайт] – URL: <https://iiko.ru/> (дата обращения: 19.05.2024)

⁵⁴ R-Keeper. [Сайт] – URL: <https://rkeeper.ru/> (дата обращения: 19.05.2024)

⁵⁵ FusionPos [Сайт] – URL: <https://fusionpos.ru/> (дата обращения: 19.05.2024)

⁵⁶ RestoCRM. [Сайт] – URL: <https://restocrm.com/crm-dostavki-edy-kafe-bara-restorana> (дата обращения: 19.05.2024)

⁵⁷ Источник: составлено автором

считывания при помощи фотокамеры»⁵⁸. Такая технология позволяет сэкономить на печати меню, а также более экологична, чем печатные варианты.

В целом, внедрение систем автоматизации бизнес-процессов позволяет эффективнее выполнять поставленные задачи и сократить время их выполнения.

Помимо автоматизации процессов, многие предприятия прибегают к использованию искусственного интеллекта в своей работе. В использовании этой технологии есть преимущество – обучаемость. Этот фактор позволяет увеличить временной ресурс организации за счет обучения искусственного интеллекта и занять время сотрудников другими задачами.

Уже сейчас технологии искусственного интеллекта используются российскими рестораторами. Владимир Мухин, шеф-повар ресторана White Rabbit в Москве, использует меню, которое частично составлено ИИ. Кроме Мухина технологию используют и другие повара, что подтверждает Сергей Горбунов, основатель и исполнительный директор ServiceGuru. Горбунов также отметил, что киоски самозаказа в ряде предприятий общественного питания заменяют человеческий труд и показывают высокие результаты, но «в ресторанах, где сервис является частью концепции, официант еще долго будет неотъемлемой частью заведения»⁵⁹.

Все же, как автор отмечает в своей предыдущей статье [10] «Технология на данный момент не совершенна и требует доработок со стороны человека». С ростом прогресса и количеством внедрений ИИ вырастет и вероятность сокращений на рабочих местах, и уже сейчас прогнозы показывают неутешительную статистику в 40% возможно теряющих работу людей⁶⁰. Так, например, ИТ-сектор в США уже сейчас показывает рост безработицы на 4,3%⁶¹. Такие прогнозы могут приводить к увеличению срока поиска сотрудников и, соответственно, ухудшению производительности предприятия.

Использование искусственного интеллекта имеет свои преимущества в автоматизации рутины и оптимизации бизнес-процессов. Однако, несмотря на перспективы его развития, следует учитывать возможные негативные последствия, такие как утрата рабочих мест и потеря некоторых специальностей.

⁵⁸ Что такое QR-коды и как ими пользоваться. [Сайт] – URL: <https://tass.ru/info/8182301> (дата обращения: 28.04.2024)

⁵⁹ До чего дошел прогресс: как искусственный интеллект меняет сферу услуг [Сайт]. – URL: <https://tass.ru/obschestvo/18126691> (дата посещения: 26.04.2024)

⁶⁰ В МВФ предупредили о возможном росте безработицы из-за ИИ [Сайт]. –URL: <https://www.gismeteo.ru/news/science/v-mvf-predupredili-o-vozmozhnom-roste-bezraboticy-iz-za-ii/> (дата обращения: 26.04.2024)

⁶¹ Безработица в американском ИТ-секторе растет из-за ИИ [Сайт]. –URL: <https://www.comnews.ru/content/229309/2023-10-09/2023-w41/1009/bezrobotica-amerikanskom-it-sektore-rastyot-za-ii> (дата обращения: 27.04.2024)

Управление этими возможными негативными последствиями требует внимания и дальнейших исследований, чтобы обеспечить социальную стабильность и справедливость при внедрении и использовании новых технологий.

2. Внедрение инновационного менеджмента на предприятиях общественного питания

В.А. Мау отмечает, что «за последние 50 лет наиболее значимым фактором при осуществлении странами модернизационного рывка были инвестиции в человека» [11]. Многие рестораны сокращают количество официантов и администраторов благодаря автоматизации, а также отказываются от услуг маркетологов. Так, ряд ресторанов ввели интересную услугу – интерактивные столы, где гости могут сами оформить свой заказ, а также поиграть в игры во время ожидания блюд. С одной стороны, это привлекательно для гостей, что дает дополнительную прибыль заведению, но с другой стороны, это лишает рабочих мест официантов, которые не требуются из-за самостоятельного оформления заказа посетителем.

Одним из первых ресторанов в России, где появились роботы-официанты, стал уфимский ресторан «Разжигатели». Такие роботы есть по всему миру, что также провоцирует высвобождение кадров и замену их на инновационный продукт. Такая мера, заменяющая человеческий труд на машинный, дает возможность предприятиям справиться с одной из главных проблем – нехваткой персонала.

На заседании Столыпинского клуба был поднят вопрос о кадровом дефиците в области общественного питания. Омбудсмен ресторанного рынка и основатель сети ресторанов «Мясо & Рыба» Сергей Миронов сообщил о не менее чем 20% уровне нехватки персонала – от официантов до поваров⁶². Эта проблема важна для экономики, так как предприятия питания являются частью сферы гостеприимства. Основными причинами дефицита кадров в общественном питании можно выделить:

- Конкуренция с другими отраслями, где уровень заработной платы выше.
- Отток мигрантов, вызванный ослаблением курса рубля. Руководитель проекта «Воккер» Антон Красулин определил, что доля линейного персонала в ресторанном бизнесе, занимаемая иностранными гражданами составляет около 60%. Сотрудникам стало невыгодно работать на территории Российской

⁶² Эксперт заявил о дефиците кадров в ресторанном бизнесе России [Сайт]. – URL: <https://ria.ru/20231024/restoran-1904877459.html> (дата обращения: 29.04.2024)

Федерации, что привело к оттоку кадров из России на рынки ОАЭ, Турции и других стран⁶³.

- Мотивация персонала снизилась из-за клиентов, оставляющих меньше чаевых.

- Нехватка квалифицированных кадров. Профильных учреждений в стране не так много, поэтому выпуск молодых специалистов не так высок.

Чтобы снизить уровень дефицита персонала необходимо предпринять действия, направленные на борьбу с причинами - необходимо повышать уровень условий труда, повышать квалификацию работников и создавать для них комфортную рабочую среду. Для этих целей можно использовать элементы инновационного менеджмента, такие как использование искусственного интеллекта для обучения персонала.

Рассмотрим варианты внедрения таких методик, а также успешный пример работы процессов.

Для того, чтобы персонал мог предоставлять гостям высокий уровень сервиса, необходимо регулярно повышать квалификацию кадров. Рестораторы могут улучшить свои заведения делая инвестиции в свой персонал. Кроме того, эти инвестиции могут создать конкурентоспособное преимущество, если внедрить в обучение элементы инновационного менеджмента.

В 2019 году сеть кофеен Starbucks интегрировала систему обучения на основе искусственного интеллекта на базе облачной платформы Microsoft Azure. Благодаря этой системе результаты прохождения обучения стало проще и быстрее оценивать, а сами сотрудники стали более вовлечены в процесс работы. Автор также отмечает, что «повышение уровня заработной платы и дополнительные мотивационные аспекты смогли бы стимулировать сотрудников к обучению и, соответственно, повышению качества результатов работы» [10].

Кроме того, внедрение искусственного интеллекта даст возможность персоналу почву для развития и будет мотивировать оставаться на позиции. Такой персонализированный подход к обучению покажет, что компания ценит своих сотрудников и готова инвестировать в их развитие.

На данный момент, на предприятии общественного питания автор планирует внедрить Telegram-бота, использующийся для профессиональной подготовки персонала. Чат-бот дает сотрудникам необходимую информацию,

⁶³ «Поваров просто нет»: РБК сообщил о дефиците кадров на ресторанном рынке Москвы [Сайт]. –URL: <https://www.forbes.ru/biznes/495889-povarov-prosto-net-rbk-soobsil-o-deficite-kadrov-na-restorannom-rynke-moskvy> (дата обращения: 29.04.2024)

направленную на быстрое усвоение стандартов сервиса и меню в виде коротких текстовых заметок, а после проводится тестирование в этом же боте. Впоследствии можно подключить бота к нейросетям, которые откроют новые возможности для его использования, таких как создание платформы на основе искусственного интеллекта для сотрудников, где они смогут получить полную информацию о своих обязанностях, обмениваться знаниями и опытом, а также развить soft-skills посредством небольших курсов, которые подбираются индивидуально.

Внедрение искусственного интеллекта в обучение персонала – это инвестиция, которая поможет улучшить качественные аспекты предприятия, сделают его привлекательным как для гостей, так и для сотрудников.

Вывод

К технологическому прогрессу нельзя подойти лишь с одной стороны – он имеет и негативные, и позитивные аспекты. Если заменять сотрудников искусственным интеллектом, то можно прийти к критическому уровню безработицы. На данном этапе развития общества технологии еще не дошли до стадии своего максимального развития и им нужен контроль со стороны человека. Если использовать эти технологии для повышения уровня знаний своих сотрудников и обучать их с помощью этих технологий, то можно решить ряд проблем – повысится общий уровень образования, занятость населения, а сотрудники будут больше вовлечены в бизнес-процессы, что сможет помочь в их удержании.

Внедрение инноваций и инновационного менеджмента при правильном использовании могут послужить одним из главных конкурентных преимуществ. Необходимо изучать их и тестировать, чтобы достичь результатов.

Список источников

1. *Шумпетер Й.* Теория экономического развития: Исследования предпринимательской прибыли, капитала, кредита и цикла конъюнктуры. – М.: Прогресс, 1982. (дата обращения: 29.04.2024)
2. *Пригожин А. И.* Нововведения: стимулы и препятствия (социальные проблемы инноватики). – М.: Политиздат”, 1989. (дата обращения: 29.04.2024)
3. *Санто, Б.* Инновация как средство экономического развития / Б. Санто; Пер. с венг. с изм. и доп. авт.; Общ. ред. и вступ. ст. Б. В. Сазонова. - Москва : Прогресс, 1990. - 295,[1] с. : ил.; 20 см.; ISBN 5-01-002034-3 – URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01001552007> (дата обращения: 29.04.2024)
4. Управление научно-техническими нововведениями : Сокр. пер. с англ. / Брайан Твисс; [Предисл. К. Ф. Пузыни]. - Москва : Экономика, 1989. - 271 с. : ил.; 21 см.; ISBN 5-282-00629-4 (В пер.) - URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01001465683> (дата обращения: 29.04.2024)

5. Конкурентная стратегия: Методика анализа отраслей и конкурентов / Майкл Портер ; Пер. с англ. — 4-е изд. — М.: Альпина Паблишер, 2011. — 453 с. URL: https://urss.ru/images/add_ru/194535-1.pdf (дата обращения: 11.05.2024)
6. *Chesbrough, H.W. (2003). Open Innovation: The New Imperative for Creating And Profiting from Technology. Boston: Harvard Business School Press. ISBN: 978-1578518371* (дата обращения: 19.04.2024)
7. *Кисилевич Т. И. Автоматизация деятельности предприятий общественного питания: теория и опыт [Текст] / Т. И. Кисилевич, Я. Ю. Митрюшкин, Г. Р. Хвистани // Инновационное развитие экономики. –2018. – № 6–1 (48). – С. 161–166. (дата обращения: 19.04.2024)*
8. *Мордовченков Н. В. Современный уровень информационной инфраструктуры в управлении ресторанным бизнесом [Текст] / Н. В. Мордовченков, И. Ю. Попова // Вестник НГИЭИ. – 2016. – № 5 (60). – С. 48–59. (дата обращения: 19.04.2024)*
9. *Николенко П. Г. Использование информационно-коммуникационных технологий, CRM-системы и автоматизации в сфере сервиса [Текст] / П. Г. Николенко, Ю. С. Ключева // Вестник Алтайского государственного аграрного университета. – 2015. – № 6 (128). – С. 183–189. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-informatsionno-kommunikatsionnyh-tehnologiy-srm-sistemy-i-avtomatizatsii-v-sfere-servisa> (дата обращения: 28.04.2024)*
10. *Шепелева К. С. Преимущества и проблематика использования технологий и инновационного подхода в ведении бизнеса [Текст]: Межвузовский студенческий научный журнал = Bulletin of students' economic scientific society [Электронное издание] / Под редакцией проректора по научной деятельности Елены Евгеньевны Шарафановой. – СПб.: Изд-во МБИ, 2023. – № 66. – URL: <https://www.ibispb.ru/docs/science/scientific-publication/magazine-enos/enos-66.pdf> (дата обращения: 11.05.2024)*
11. *Мау, В. А., Ясин, Е. Г. Двадцать лет рыночных реформ и новая модель экономического роста [Текст]: докл. к XIII Апр. междунар. науч. конф. по проблемам развития экономики и общества, Москва, 3–5 апр. 2012 г. / В. А. Мау, Е. Г. Ясин; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». - URL: <https://www.hse.ru/data/2012/04/01/1265143363/mau.pdf> (дата обращения: 23.04.2024)*

СЕКЦИЯ 5. ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

УДК 332.1

Ноговикова Н. М.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Аспирант

Богатырев С.Ю. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

д.э.н., профессор

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА РЫНКА СПЕЦТЕХНИКИ КАК МЕХАНИЗМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Аннотация

Статья посвящена исследованию проблем развития рынка спецтехники с точки зрения обеспечения экономической безопасности страны. Автор описывает основные понятия специальной техники, обосновывает важность развития использования специальной техники в аграрном секторе, направленное на обеспечение продовольственной безопасности, проводит анализ спроса спецтехники на рынке за последние десять лет в Российской Федерации и Соединенных Штатах Америки, как основного лидера – поставщика специальной техники. Особое внимание уделено государственной поддержке данной отрасли, рассмотрены реализуемые меры поддержки.

Ключевые слова

Государственная поддержка, рынок спецтехники, экономическая безопасность

UDC 332.1

Nogovikova N.M.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak

Postgraduate student

Bogatyrev S.Yu – scientific supervisor

Russian Federation, Saint Petersburg

International Banking Institute named after Anatoly Sobchak,

Doctor of Economics, Professor

STATE SUPPORT OF THE SPECIAL EQUIPMENT MARKET AS A MECHANISM FOR ENSURING ECONOMIC SECURITY

Abstract

The article is devoted to the study of the problems of special equipment market development from the point of view of ensuring economic security of the country. The author describes the basic concepts of special equipment, substantiates the importance of the development of the use of special equipment in the agricultural sector, aimed at ensuring food security, analyzes the demand for special equipment in the market over the past ten years in the Russian Federation and the United States as the main leader - supplier of special equipment. Particular attention is paid to the state support of this industry, the implemented support measures are considered.

Keywords

State support, special equipment market, economic security

Значимость исследования состоит в приоритете научно-технологического развития Российской Федерации с целью становления внутреннего рынка товаров и услуг, и более устойчивого положения России на внешнем рынке. В условиях изменяющегося рынка, пандемий и геополитических ситуаций, роль государства в поддержке и стимулировании производства актуальна как никогда. Национальная безопасность в вопросах продовольствия один из больших приоритетов страны. Для его реализации необходимо провести интеграции и в сфере производства и в социальной сфере и денежно-финансовой сфере. Механизмы обеспечения экономической безопасности за счет роста аграрного сектора, и в целом развития народнохозяйственного комплекса должны обеспечить конкурентоспособность страны, обеспечить продовольственную безопасность и повысить благосостояние населения. Отрасль необходимо автоматизировать и модернизировать, направить в нее денежные средства и задействовать современные технологии.

Целевые механизмы государственной поддержки способны стабилизировать рынок специальной техники, восстановить тракторное и сельскохозяйственное машиностроение, увеличить потенциал предприятий. Специальные машины теперь везде – от различных работ на строительных площадках до выполнения сельскохозяйственных работ, но одно верно – применение спецтехники существенно упрощает ручной труд. В настоящее время невозможно представить урбанизацию или развитие инфраструктуры без обеспечения объектов спецтехникой. Рост рынка специальных машин непосредственно зависят от объемов развития в стране. Поддержка спроса

государства на специальную технику возможна напрямую - как закупка техники для государственных компаний, так и как предоставление заказов частным, подрядным организациям.

Спецтехника – сложное устройство, техника, способная выполнять ряд специализированных задач в определенной области применения. Это общее название для огромного пласта механизмов и машин, которые повышают производительность любого вида работ, связанных с деятельностью человека. Существует большое количество видов, типов и категорий спецтехники.

Спецтехника делится на наземные, подводные, космические. По назначению – выделим спецтехнику по типу движителя – на гусеничном ходу, колесном, летательном или рельсовом.

Основные виды специальной техники, распределяемые по виду работ:



Рисунок 1 – Виды спецтехники (составлено автором на основе [2])

Согласно данным Глобального доклада о продовольственных кризисах [3] почти 282 миллиона человек в 59 странах и территориях столкнулись с высоким уровнем острого голода в 2023 году. Продовольственные кризисы привели к ухудшению продовольственной безопасности. Эта проблема объединяет весь мир. Развитие сельскохозяйственного сектора с учетом климатических изменений, увеличения конкурентоспособности и интеграции, обеспечение долгосрочной продовольственной безопасности, внедрение экологичных методов ведения сельского хозяйства требует координационных действий со стороны правительства. Все это обуславливает мой выбор в рассмотрении более подробно сельскохозяйственной техники. Развитие климат-разумного сельского хозяйства невозможно без сельскохозяйственной техники. Представлена широким кругом машин, оборудования – самоходного, механического, прицепного или навесного. Ее можно разделить на три большие группы:

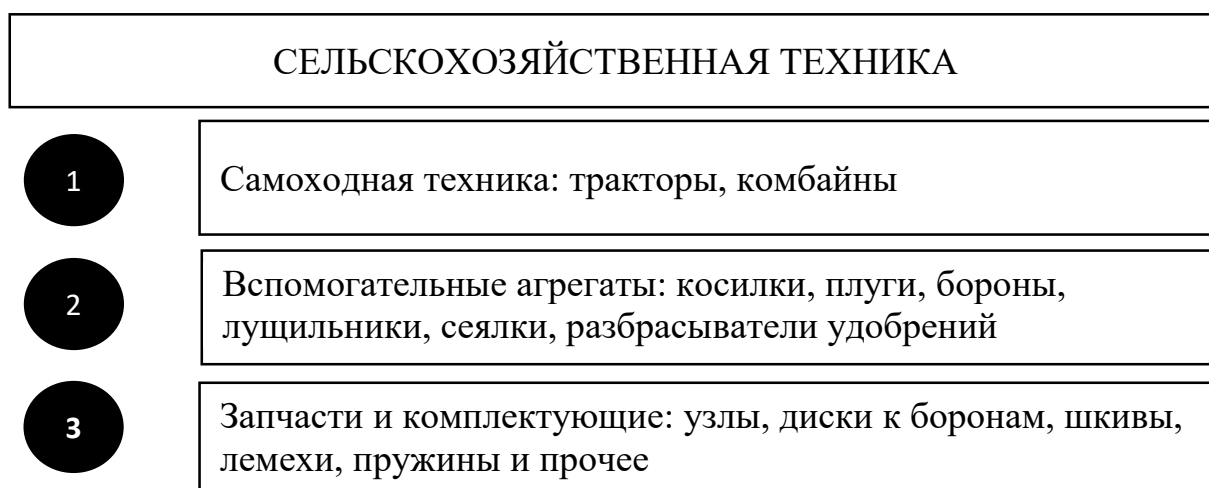


Рисунок 2 – Группы с/х спецтехники (составлено автором на основе [2])

К самоходной технике относится многофункциональная техника, у которой разная производительность и уровень мощности. Используется не только для сельскохозяйственных работ, но и в строительстве, карьерных работах, при транспортировке грузов и так далее. Тракторы могут быть на гусеничном или колесном ходу. Первые используются в местах сложной эксплуатации. Трактора возможно использовать с массой вспомогательных агрегатов, которые быстро сменяются с навесного или прицепного на другое, позволяя переключаться между требуемым назначением. Например, при почвенной обработке трактор используется с плугом, с помощью которого делается подрезание земельного пласта, полностью или частично оборачиваясь. Культурный плуг предназначен для регулярно обрабатываемой почвы. Полувинтовой плуг используют на дерновых почвах. Если в почве большое

количество камней, то применяют плуг с выдвижным долотом. Для сложных почв, для окультуривания после вырубки леса, используют дисковый плуг. Использование трактора с культиватором позволяет избавиться от сорняков и разрыхлить почву без оборачивания. Также на тракторе используется борона. С ее помощью выравнивается поверхность почвы, устраняются сорняки, разбиваются комки земли.

Комбайны также являются многофункциональной машиной, выполняющие уборку злаковых, картофеля, бобовых. Подразделяются на кормоуборочные и хлебоуборочные. Первые собирают, измельчают кормовые растения. Агрегатируется с жаткой, измельчителями, подборщиком. В случае уборки урожая могут быть использованы косилки и копалки. Вторые используются с жатками, веялками, молотилками и предназначены для уборки зерновых культур.

Для ухода за посевами используют:

- оросители, включающие опрыскиватели или поливщики;
- разбрасыватели удобрений;
- прореживатели, помогающие отрегулировать густоту насаждений;
- протравливатели, позволяющие обработать и обеззаразить семена и почву, сохраняя тем самым урожай.

Для приготовления сенажа в комбайнах используют:

- грабли-ворошилки, вспушивающие и переворачивающие траву;
- грабли-валкователи, формирующие валки из скошенной травы за счет вращающегося ротора;
- пресс-подборщики, формирующие из сена тюки, которые одновременно можно с помощью обмотчика упаковать в поле.

Для животноводческой отрасли также существует современная техника, позволяющая заменить ручной труд: кормосмесители, кормораздатчики, измельчители.

В рамках суровой действительности и снижения темпов продаж иностранной техники, роста государственной поддержки - будет ли рост отечественного импортозамещения? По данным экспресс-отчета [13], составленным на основании данных производителей и базы данных Федеральной Таможенной Службы Российской Федерации, произведен статистический отбор данных по отгрузке тракторов за период 2013 – 2023 годы (Приложение 1).

За период с 2013 по 2023 год рынок сельхозтракторов уменьшился на 16%. В сегменте рынка тракторов мощностью двигателя до 40 л.с. наблюдается

снижение более, чем в два раза. Тракторы с мощностью двигателя от 100 л.с. стали выпускать чаще. Тракторы с шарнирно-сочлененной рамой, более проходимые, более мощные и с большей тягой, как основная альтернатива машинам с цельной рамой, показывает положительную динамику в спросе и рост более, чем в 3 раза. Снижение отгрузки тракторов для сельского хозяйства составляет 10%. Данные по всем секторам сформированы за счет поставок из Республики Беларусь и стран дальнего зарубежья, и, конечно, российской техники.

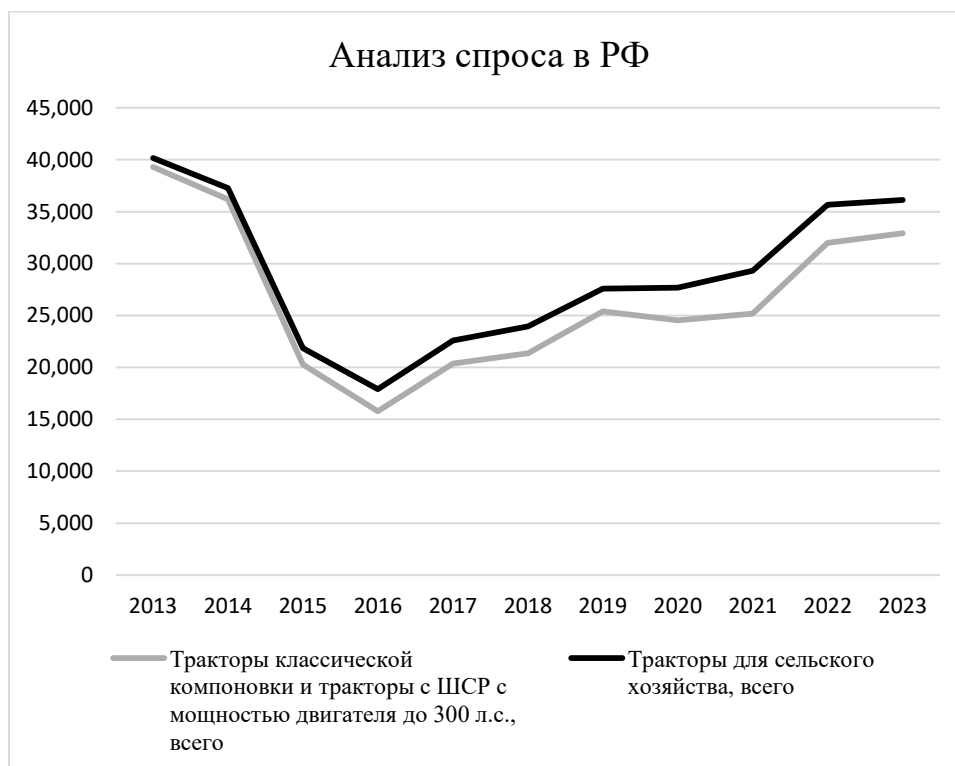


Рисунок 3 – Анализ спроса на с/х тракторы и самоходные комбайны российскими и зарубежными производителями на внутренний рынок РФ

(составлено автором на основе [13])

На графике можно рассмотреть отрицательную динамику в 2016 году. Замедление темпов роста связано со снижением цен на сельхозпродукцию, и соответственно падение спроса на все виды тракторов. Нестабильная ситуация и падение спроса могло угрожать полному уничтожению рынка машиностроения.

С 2017 года рынок демонстрирует положительную динамику и готов приблизиться к результатам 2013 года. Поставки из Китая составляют более 50% общего объема в данном сегменте на текущий момент. Ряд западных компаний ушли из сегмента поставки полноприводных тракторов в связи с проведением специальной военной операции и введения большого числа санкций, что не могло не отразиться положительно на замещении российским

тракторостроителями. Полный запрет экспорта в Россию спецтехники, в том числе бульдозеров, экскаваторов, погрузчиков, тракторов показал рост в продажах с 22 года, российский потребитель скупил все остатки. Однако, уход зарубежных поставщиков и проблемы производства отечественными компаниями с учетом проблем поставок комплектующих из-за рубежа, должен оказать дополнительный стимул к развитию собственного машиностроения. В условиях снижения доходов аграриев, комплексная поддержка государства, позволит стабилизировать рынок.

Пятая часть сегмента принадлежит Соединенным Штатам Америки. Крупные производители, которые ранее были наиболее плотно представлены на российском рынке – Caterpillar и John Deere, Terex в настоящий момент полностью ушли с рынка.

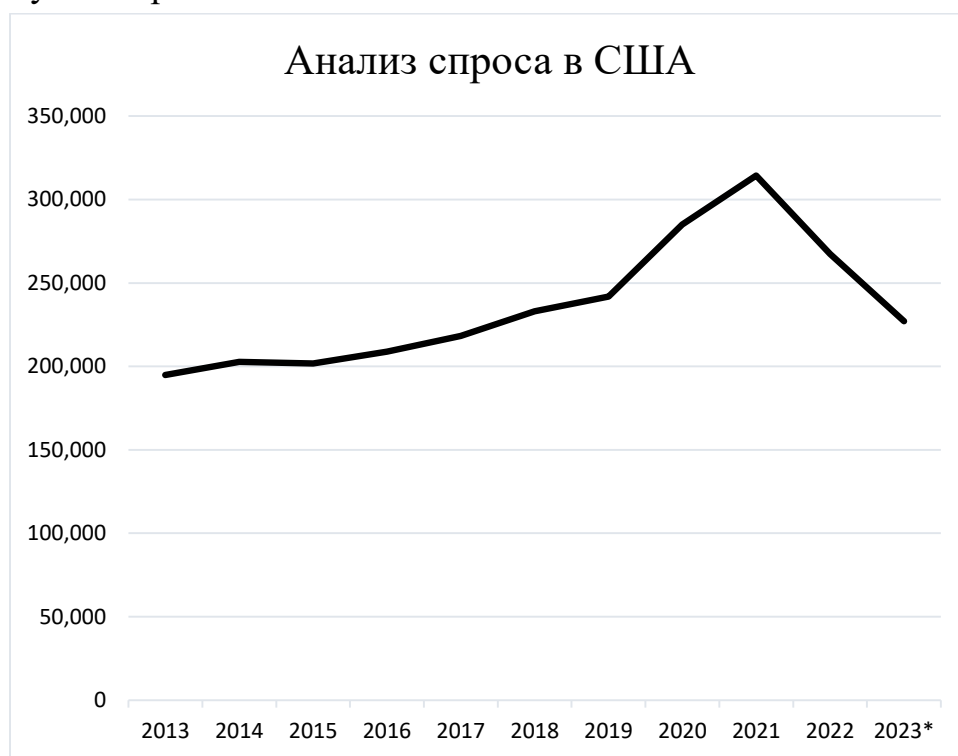


Рисунок 4 – Анализ розничных продаж сельскохозяйственных тракторов и комбайнов в США (составлено автором на основе [12, 13])

Анализ спроса в США показывает снижение не менее, чем на 11% в 2023 году относительно 2022 года. Темп развития рынка в целом снижен, в связи с отсутствием конкурентного рынка сбыта. Относительно 2013 года темпы роста показывают небольшой рост по отношению к 2023г. Рост продаж сельскохозяйственных тракторов и комбайнов в США в 2021 году отлично прослеживается на графике и скорее всего связан с распродажей остатков в преддверии введения санкций в пакете от 2022 года.

Обходные пути продаж в России и наращивание объемов сбыта спецтехники сопровождается сильным удорожанием за последние несколько

лет. Но российский потребитель смирился с демпингом в два раза и готов платить. Рост увеличения строительства и реализация крупных проектов говорит о высокой потребности в спецтехнике. Российский рынок практически свободен от спецтехники из европейских, американских, японских компаний, которые запретили поставку в Россию своей продукции, однако открыли широкие возможности для китайского производителя.

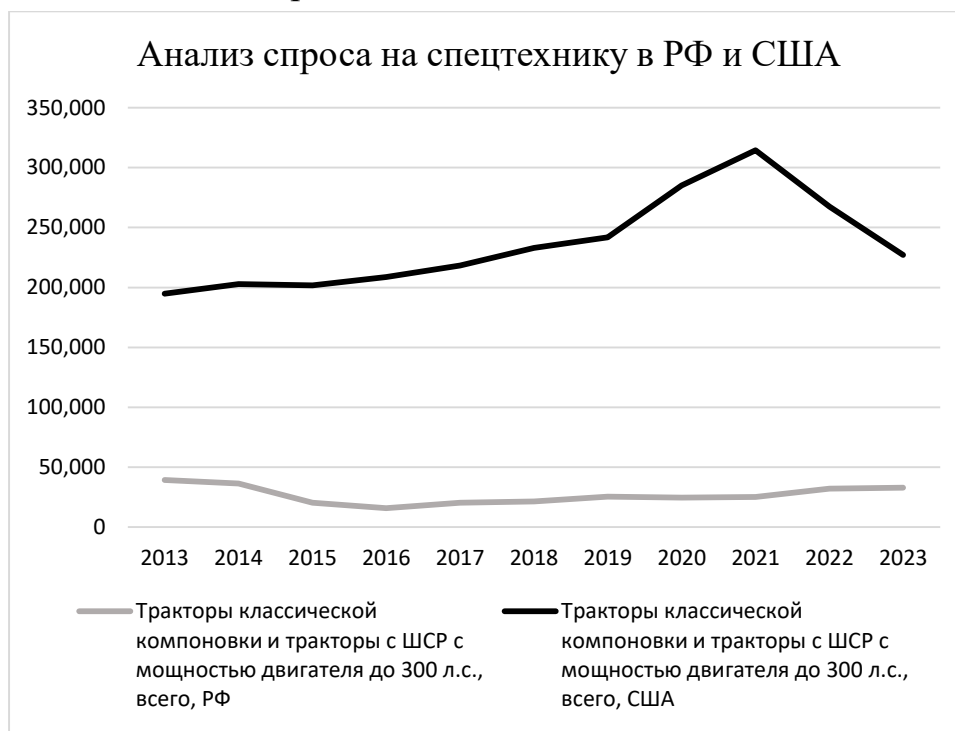


Рисунок 5 – Анализ спроса сельскохозяйственных тракторов и комбайнов в РФ и США (составлено автором на основе [12, 13])

Из приведенного графика можем зафиксировать сильную разницу в потребности сельхозтехники в странах. Потребность Российской Федерации составляет всего 11% от объема потребности в Соединённых Штатах Америки.

Стимулирование развития рынка машиностроения в Российской Федерации, включая выпуск сельскохозяйственной техники невозможно без участия правительства.

Рассмотрим основные документы стратегического планирования:

1. Стратегия развития сельскохозяйственного машиностроения России до 2030 года [3]. В ней определена государственная политика на среднесрочную и долгосрочную перспективы и прописаны цели – достижение производителями на внутреннем рынке 80% величины отгрузок. Прогнозируемый рост спроса на российскую технику, реализуемый в три этапа, позволит повысить стабильность предприятий отрасли, сохранить и поддержать внутренний спрос.

2. Стратегия развития экспорта в отрасли сельскохозяйственного машиностроения на период до 2025 года [5]. Цель – ускоренный рост экспорта в отрасли сельхозмашиностроения за счет увеличения объема поставок, расширения географии поставок, а также вовлечения новых производителей в экспортные поставки. Это позволит загрузить производственные мощности и увеличить объемы производства.

3. Стратегия развития машиностроения для пищевой и перерабатывающей промышленности Российской Федерации на период до 2030 года [6]. Цель – рост объемов реализации отечественной продукции. Это приведет к росту производственных мощностей, увеличению рабочих мест, приведет к независимости от импорта, росту экспорта поставок российских машин.

Также есть отдельные программы государственной поддержки для сельскохозяйственного машиностроения:

1. Субсидирование скидок на технику согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2012 г. № 1432 «Об утверждении Правил предоставления субсидий производителям сельскохозяйственной техники» [7]. Объемы финансирования на ближайшие годы – 8 000 млн. рублей в год.

2. Компенсация затрат, связанных с выпуском и поддержкой гарантийных обязательств согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 10 февраля 2018 г. № 145 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским производителям на компенсацию части затрат, связанных с выпуском и поддержкой гарантийных обязательств в отношении высокопроизводительной сельскохозяйственной самоходной и прицепной техники, и признании утратившими силу некоторых актов Правительства Российской Федерации» [8]. Объемы финансирования:

- 2024г. – 15881,8 млн руб.
- 2025г. – 18743,3 млн руб.
- 2026г. – 20604,7 млн руб.

3. Льготные кредиты на приобретение сельскохозяйственной техники согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2016 г. № 1528 «Об утверждении Правил предоставления из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным сельскохозяйственным товаропроизводителям, организациям и индивидуальным предпринимателям,

осуществляющим производство, первичную и (или) последующую (промышленную) переработку сельскохозяйственной продукции и ее реализацию, по льготной ставке, и о внесении изменений в пункт 9 Правил предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях, и займам, полученным в сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах» [9]. Например, ПАО Банк ВТБ и АО Российский Сельскохозяйственный Банк готовы кредитовать юридические лица по ставке в диапазоне от 2 до 5%.

Также при учете Приказа Минсельхоза России от 4 мая 2022 г. № 274 «Об утверждении перечней направлений целевого использования льготных краткосрочных кредитов и льготных инвестиционных кредитов» [10]

4. Льготный лизинг АО «Росагролизинг» [11]. Предлагается лизинг различной техники – тракторов, комбайнов, автотехники, техники для почвообработки, техники для сбора урожая и кормозаготовок и прочих со среднегодовым удорожанием от 2% до 3,3%.

Важную роль в достижении эффективности всех механизмов государственного регулирования играют программы по увеличению доли производства отечественного машиностроения. Ограничения на закупку техники нероссийского производства могли бы простимулировать рынок специальной техники в наращивании объемов производства, формировании здоровой конкурентоспособной отрасли. Проведение масштабных проектов в рамках федеральных и региональных программ – дополнительный стимул для возрождения рынка специальной техники.

Согласно статистическим данным, 70% территории России являются неосвоенными. Развитие этих земель, возрождение сельских хозяйств и производств, создание экономических, социальных и коммунальных инфраструктур, как способность государства эффективно распоряжаться богатствами страны, является ключевой. Роль сельского хозяйства и сельского освоения территории, богатое население, работающее на своей земле, является наиболее эффективным средством развития и роста государства. Стремление к самообеспечению и независимости как базовый элемент экономической безопасности любого государства позволит сохранить ее государственность и суверенитет.

Представляется возможным сделать вывод, что комплексные решения, проводимые правительством по стабилизации рынка специальной техники, говорят об эффективности принимаемых мер.

Список литературы

1. *Файзуллин Д. Р.* Государственная поддержка на рынке спецтехники в период экономического кризиса / Д. Р. Файзуллин // *Инновации. Наука. Образование.* – 2020. – № 24. – С. 84-90. – EDN ZPQNPS.
2. Официальный сайт Российской ассоциации производителей сельхозтехники [Электронный источник] // *Специальная техника.* Режим доступа : <http://auto.gosstandart.info/specialnaya-tehnika/> (дата обращения: 01.05.2024).
3. Глобальный доклад о продовольственных кризисах 2023 г. [Электронный источник] // *Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных Наций.* – режим доступа : <https://www.wfp.org/publications/global-report-food-crises-2023> (дата обращения: 01.05.2024).
4. Правительство России [Электронный источник] // *Распоряжение Правительства Российской Федерации от 07.07.2017 г. №1455-р.* - Режим доступа : <http://government.ru/docs/all/112319/> (дата обращения: 01.05.2024).
5. Правительство России [Электронный источник] // *Распоряжение Правительства Российской Федерации от 31.08.2017 г. №1876-р.* в ред. Распоряжения Правительства Российской Федерации от 12.10.2019 №2401-р - Режим доступа : <http://government.ru/docs/all/113121/> (дата обращения: 05.05.2024).
6. Официальный сайт Правительства России [Электронный источник] // *Распоряжение Правительства Российской Федерации от 30.08.2019 г. №11931-р.* - Режим доступа : <http://government.ru/docs/37798/> (дата обращения: 05.05.2024).
7. Официальный сайт министерства промышленности и торговли РФ [Электронный источник] // *Постановление Правительства РФ от 27.12.2012 № 1432 «Об утверждении Правил предоставления субсидий производителям сельскохозяйственной техники»* - Режим доступа : <https://gisp.gov.ru/nmp/measure/6929166> (дата обращения: 05.05.2024).
8. Официальный сайт министерства промышленности и торговли РФ [Электронный источник] // *Постановление Правительства РФ от 10.02.2018 № 145 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским производителям на компенсацию части затрат, связанных с выпуском и поддержкой гарантийных обязательств в отношении высокопроизводительной сельскохозяйственной самоходной и прицепной техники, и признании утратившими силу некоторых актов Правительства Российской Федерации»* - Режим доступа : <https://gisp.gov.ru/nmp/measure/8870584> (дата обращения: 05.05.2024).
9. Официальный сайт Правительства России [Электронный источник] // *Постановление Правительства Российской Федерации от 29.12.2016 г. № 1528* - Режим доступа : <http://government.ru/docs/25950/> (дата обращения: 05.05.2024).
10. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства Российской Федерации [Электронный источник] // *Постановление Правительства Российской Федерации от*

29.12.2016 г. № 1528 - Режим доступа :<https://mcsx.samregion.ru/wp-content/uploads/sites/20/2024/01/274.pdf> (дата обращения: 05.05.2024)

11. Официальный сайт АО «Росагролизинг» [Электронный источник] // - Режим доступа : <https://www.rosagroleasing.ru/> (дата обращения: 05.05.2024)

12. Association of Equipment Manufacturers [Электронный источник] // - Режим доступа : <https://www.aem.org/market-share-statistics/us-ag-tractor-and-combine-reports/> (дата обращения: 05.05.2024)

13. Официальный сайт Российской ассоциации производителей сельхозтехники [Электронный источник] // Экспресс-отчет. – Режим доступа : <https://rosspetsmash.ru/ekspress-report> (дата обращения: 01.05.2024).

Таблица 1 – Отчет о продажах с/х тракторов и самоходных комбайнов российскими и зарубежными производителями на внутренний рынок РФ и США (составлено автором на основе [12, 13])

Вид сельхозтехники	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ											
Тракторы классической компоновки и тракторы с ШСР с мощностью двигателя до 300 л.с., всего	39 292	36 196	20 291	15 780	20 384	21 366	25 393	24 522	25 171	31 984	32 936
в том числе:											
до 40 л.с.	13 328	14 749	7 625	4 732	6 351	6 072	8 141	7 940	7 329	7 712	6 448
от 40 до 100 л.с.	19 326	14 555	9 016	6 294	8 668	10 234	12 488	11 781	11 318	17 284	17 071
от 100 л.с.	6 638	6 892	3 650	4 754	5 365	5 060	4 764	4 801	6 524	6 988	9 417
Тракторы с ШСР с мощностью двигателя от 300 л.с.	866	1063	1 546	2 133	2 209	2 584	2 180	3 168	4 143	3 675	3 202
Тракторы для сельского хозяйства, всего	40 158	37 259	21 837	17 913	22 593	23 950	27 573	27 690	29 314	35 659	36 138
Самоходные комбайны	5 141	5 591	5 210	7 327	7 088	5 908	4 567	6 201	7 913	5 516	5 999
США*											
Тракторы классической компоновки и тракторы с ШСР с мощностью двигателя до 300 л.с., всего	194 867	202 725	201 679	208 820	218 178	233 115	241 885	285 106	314 415	267439	227 072
в том числе:											
до 40 л.с.	100 630	109 424	118 348	133 209	141 913	154 994	163 298	197 643	215 286	173 671	146 143
от 40 до 100 л.с.	57 005	61 123	59 401	57 087	59 249	60 163	60 025	68 298	75 400	67346	56 041
от 100 л.с.	37 232	32 178	23 930	18 524	17 016	17 958	18 562	19 165	23 729	26 422	24 888
Тракторы с ШСР с мощностью двигателя от 300 л.с.	6903	5108	3 111	2 313	2 427	2 741	2 886	2 992	3 529	3 469	4 072
Самоходные комбайны	10 753	7 993	5 381	3 971	4 104	4 849	4 793	5 056	6 278	7 267	6 760

*по ноябрь 2023 г. включительно

УДК 64.011.44

Очирова Тамара Баировна

Российская Федерация, Санкт-Петербург, г. Пушкин
Ленинградский государственный университет имени А. С. Пушкина
Кафедра муниципального и государственного управления
к.э.н., доцент
email: dp1794@yandex.ru

Куш Александра Валентиновна

Российская Федерация, Санкт-Петербург, г. Пушкин
Ленинградский государственный университет имени А. С. Пушкина,
Магистрант
email: alex.pavlina@gmail.com

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИТ –
ТЕХНОЛОГИЙ В ГОСУДАРСТВЕННОМ И МУНИЦИПАЛЬНОМ
УПРАВЛЕНИИ**

Аннотация

В статье подчеркивают важность внедрения СЭД ELMA для повышения эффективности работы государственных органов. Вопросы внедрения электронного документооборота начали возникать сравнительно недавно, в связи с развитием международных экономических отношений и бизнес-среды. Текущее состояние внедрения системы электронного документооборота с электронной цифровой подписью в государственных органах не соответствует требованиям, предъявляемым к системам такого рода. Отсутствие стандартизации и единообразия в процессах системы электронного документооборота, а также недостаточная координация между ключевыми заинтересованными сторонами при внедрении ИТ-технологий препятствуют развитию этого процесса. Существует настоятельная необходимость в совершенствовании не только отдельных компонентов национальных систем электронного управления и цифровой подписи, но и общей структуры системы электронного документооборота в установлении единых стандартов для таких систем. В исследовании подчеркиваются преимущества автоматизации в сокращении ручных процессов, минимизации ошибок и повышении общей производительности.

Ключевые слова

Эффективность, ИТ-технологии, государственное и муниципальное управления, система электронного документооборота, ELMA365, ELMA EMC +.

UDC: 64.011.44

Ochirova T.B.

Russian Federation, Saint-Petersburg, Pushkin
Leningrad State University named after A.S. Pushkin
Department of Municipal and Public Administration
Candidate of Economics, Associate Professor
email: dp1794@yandex.ru

Kushch A.V.

Russian Federation, Saint-Petersburg, Pushkin
Leningrad State University named after A.S. Pushkin
Master student,
Магистрант
email: alex.pavlina@gmail.com

**COST-EFFECTIVENESS OF USING IT TECHNOLOGIES IN STATE
AND MUNICIPAL ADMINISTRATION**

Abstract

The article emphasizes the importance of implementing the ELMA EDMS to improve the efficiency of government agencies. The issues of introducing electronic document management began to arise relatively recently, in connection with the development of international economic relations and the business environment. The current state of implementation of the electronic document management system with an electronic digital signature in government agencies does not meet the requirements for systems of this kind. The lack of standardization and uniformity in the processes of the electronic document management system, as well as insufficient coordination between key stakeholders in the implementation of IT technologies, impede the development of this process. There is an urgent need to improve not only the individual components of national electronic control and digital signature systems, but also the overall structure of the electronic document management system in establishing uniform standards for such systems. The study highlights the benefits of automation in reducing manual processes, minimizing errors, and improving overall productivity.

Keywords

Efficiency, IT technologies, state and municipal management, electronic document management system, ELMA365, EMC ELMA +.

Особенность формирующего современного информационного общества заключается в непрерывном использовании информационных технологий во всех сферах. Внедрение ИТ-технологий повышает эффективность

государственного и муниципального управления, а также прозрачность органов власти и активность привлечения граждан к контролю за использованием государственных средств. Постепенный переход от бумажных формуляров к электронному документообороту были обусловлены ускоренным развитием электронных коммуникаций и активным использованием Интернета. Глобальная доступность имеет решающее значение для использования и расширения числа различных типов цифровых документов не только в рамках отдельной организации или учреждения, но и в макросреде.

Постоянное увеличение количества информации, необходимой для принятия правильного управленческого решения, привело к тому, что традиционные методы работы с документами стали неэффективными. Следствием неэффективной работы с документами является неуправляемость, которая выражается в отсутствии актуальной информации о состоянии документа. Путь документа сложно проконтролировать: затруднен поиск документа, высока вероятность создания дублирующего документа либо его утеря. Снижается эффективность и корректность выполнения поручений. Благодаря внедрению системы электронного документооборота (СЭД) появилась возможность упорядочить и повысить эффективность применения на практике. На данный момент достаточно много встречаются определение термина «эффективность», которые по своему раскрывают свою сущность:

- эффективность – это социально – экономическая категория, присущая всем типам социально – экономических отношений, это одна из важнейших составляющих деятельности органов государственного и муниципального управления во время работы с документами ⁶⁴.
- эффективность – это социально – экономическая категория, присущая всем типам социально – экономических отношений, это одна из важнейших характеристик качества любой системы ⁶⁵.
- эффективность – это соотношение затраченных ресурсов на реализацию интересов экономических субъектов и реальных итогов отношений между субъектами в заданной институциональной сфере [5].

⁶⁴ Шабашев В. А., Батиевская В. Б. Генезис и классификация понятия «Экономическая эффективность» // Сибирский аэрокосмический журнал. 2014. №2 (54). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/genezis-i-klassifikatsiya-ponyatiya-ekonomicheskaya-effektivnost> (дата обращения: 13.05.2024).

⁶⁵ Там же.

- эффективность – это соотнесение результата с затратами (или ресурсами), которые этот результат вызвали. однако конкретное содержание показателя эффективности зависит от того, что исследователь выберет в качестве результата и что в качестве затрат [5].
- эффективность – это результаты работы организации для заинтересованных сторон, выражающиеся в финансовых и операционных показателях, которые оцениваются с помощью таких критериев, как чистая операционная прибыль, рентабельность используемого капитала, общая акционерная стоимость компании, уровень операционных затрат и оборачиваемость запасов [5].

Как утверждает Д. Г. Сусла, основная цель внедрения СЭД – создание в орган и муниципального управления полноценной развитой системы документооборота, управление потоками работ, контроль за исполнительской дисциплиной. Особое внимание уделяется механизмам обработки документов и организации соблюдения соответствующих процессов. [4]. Это оказывает непосредственное влияние на качество работы государственных и муниципальных органов власти.

Эффективная работа государственных служащих является важным фактором обеспечения успешной работы государственных учреждений. Для предоставления высококачественных услуг гражданам, крайне важно иметь доступ к соответствующим информационным ресурсам и минимизировать затраты времени на выполнение второстепенных задач. Устраняя необходимость в ручном дублировании документов, отслеживая перемещение физических документов внутри учреждения и контролируя процесс передачи конфиденциальной информации, можно значительно снизить трудозатраты, связанные с канцелярской работой государственных органов управления. Важно внедрить комплексную автоматизированную систему документооборота по исполнению документов на всех этапах их жизненного цикла. Система может быть внедрена только в рамках системы управления, основанной на полностью электронной системе документооборота.

Используемая на практике СЭД ELMA ECM+ является одним из популярных решений для автоматизации документооборота в государственных и муниципальных органах управления. Она реализована на базе на базе ELMA365.

ELMA365 занимает ведущее место в СНГ среди BPM – систем по версии TAdviser. На текущий насчитывается более 4 тыс. пользователей системы. ELMA является отличным решением при реализации программы импортозамещения. Система входит в реестр отечественного ПО. В работе системы не используются зарубежные программные компоненты. Также функционирование серверов полностью осуществляется на мощностях Yandex. Cloud⁶⁶.

ELMA365 – это low – код платформа, поэтому она позволяет в короткие сроки настроить решения под любые типы управленческих задач. Она имеет корпоративный мессенджер, API для использования во внешних программных продуктах, хранилище файлов. СЭД имеет высокую защищенность от хакерских атак⁶⁷.

Применение СЭД ELMA ECM+ в государственном и муниципальном управлении позволяет достичь положительных результатов в части экономии временных затрат и повышения исполнительской дисциплины.

1. Сократить сроки подготовки и выполнения документов. ELMA предлагает использование шаблонов документов. Пользователь может как самостоятельно создавать необходимые шаблоны, так и заказать себе готовые шаблоны и, таким образом, оптимизировать этап создания документов, учтя все необходимые параметры.

2. Организовывать и автоматически поддерживать в актуальном состоянии базы нормативных и распорядительных документов благодаря автоматизации работы с договорами, проектного документооборота, электронного архива и т.д.

3. Уменьшить количество рутинных операций обработки документов

4. Улучшить качество подготовки управленческих решений через инструменты постановки и контроля выполнения задач на всех этапах, контроль трудозатрат.

5. Предотвратить "потерю" документов.

6. Организовывать информационно-прозрачные процессы создания и прохождения документов, допускающих контроль на любой стадии. [5].

Внедрение СЭД ELMA ECM+ может привести к значительной экономической эффективности за счет нижеперечисленных параметров:

⁶⁶ <https://www.elma-bpm.ru> (дата обращения 09.05.2024)

⁶⁷ Там же.

1. Снижение затрат на бумагу и канцелярские товары СЭД ELMA ЕСМ+ сможет сократить потребление бумаги за счет использования электронных документов, и за счет этого произойдет снижение расходов на закупку бумаги, тонера, картриджей и других канцелярских товаров [2].

2. Сокращения времени обработки документов, так как ELMA автоматизирует многие рутинные задачи, связанные с обработкой документов, такие как регистрация, маршрутизация, согласование и подписание. Так, сотрудники быстрее обработают документы, что приведет к повышению производительности труда и сокращению сроков выполнения задач.

3. Повышение прозрачности и контроля над документооборотом ELMA обеспечивает централизованное хранение документов и возможность отслеживать их движение в системе и тем самым повысит прозрачность документооборота и упростит контроль над ним.

4. Снижение рисков потери и порчи документов с помощью ELMA обеспечивает надежное хранение документов в электронном виде и снизит риски потери и порчи документов, что особенно важно для важных и конфиденциальных документов.

5. Улучшение взаимодействия между государственными и муниципальными органами. ELMA позволяет предоставлять услуги гражданам и юридическим лицам в электронном виде, что повышает качество обслуживания и доступность услуг.

6. ELMA сократит сроки предоставления государственных и муниципальных услуг и повысит уровень удовлетворенности граждан качеством предоставления услуг.

7. Повышение доступности информации за счет обеспечения быстрого и удобного доступа к информации, что поможет органам власти быстрее и эффективнее выполнять свою работу.

8. Сокращение расходов на ИТ – инфраструктуру. Программа является облачным решением, которая поможет государственным и муниципальным органам не нести расходы на закупку и обслуживание серверного оборудования и значительно экономить средства в долгосрочной перспективе.

Необходимо отметить, что единого подхода и перечня показателей для расчета экономической эффективности внедрения СЭД нет. Если рассматривать эффективность как соотношение приобретенной экономической выгоды или

уменьшение издержек к затратам на внедрение СЭД, то можно рассчитать прямой эффект от экономии материальных и трудовых ресурсов. В своей работе Н.Е. Веселов предлагает следующую формулу расчета экономического эффекта через экономию материальных ресурсов⁶⁸.

$$P_{л} Q_{л} E$$

где:

$P_{л}$ – стоимость одного напечатанного листа;

$Q_{л}$ – количество листов, напечатанное одним работником в месяц;

E – количество работников, взаимодействующих с документами.

Расчет трудозатрат после внедрения СЭД предлагается рассчитать по формуле:

$$(Rt_1 + Rt_2) \frac{1}{8*60} p$$

где:

R – среднее количество операций в день, выполняемое одним работником;

t_1 – среднее время поиска одного документа;

t_2 – поправочный коэффициент;

p – средняя годовая заработная плата.

Косвенный экономический эффект – это эффект, который связан со снижением рисков утраты или порчи документа. Оценка косвенной эффективности по большей части является задачей экспертов.

Экономическая эффективность внедрения СЭД ELMA представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Экономическая эффективность КРІ по внедрению СЭД ELMA

Фактор экономии	Описание	Эффективность
Снижение затрат на бумагу и канцелярские товары	СЭД ELMA позволяет перейти к электронному документообороту, что приводит к сокращению потребности в бумаге, канцелярских товарах и услугах печати.	До внедрения организация потребляла 10 000 листов бумаги в месяц по цене 0,5 руб. за лист. После внедрения потребление бумаги сократилось на 70%, до 3 000 листов в месяц. Экономия средств за счет снижения

⁶⁸ Веселов Н. Е. Подходы к оценке экономической эффективности внедрения электронного документооборота // Интерактивная наука. 2022. №5 (70). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-otsenke-ekonomicheskoy-effektivnosti-vnedreniya-elektronnogo-dokumentooborota> (дата обращения: 09.05.2024).

		<p>потребления бумаги составляет: 10 000 листов/месяц * 0,5 руб./лист * 0,7 = 3 500 руб./месяц.</p>
<p>Сокращение времени обработки документов</p>	<p>СЭД ELMA EMC+ автоматизирует многие рутинные задачи, связанные с обработкой документов, что приводит к сокращению времени обработки.</p>	<p>До внедрения ELMA обработка договора занимала 30 минут. После внедрения обработка одного договора сократилось на 50%, до 15 минут. Ежемесячно обрабатывается 100 договоров. Экономия времени за счет сокращения времени обработки одного договора составляет: 30 минут/договор * 0,5 = 15 минут/договор. Экономия средств за счет сокращения времени обработки 100 договоров в месяц составляет: 15 минут/договор * 100 договоров/месяц * 500 руб./час = 12 500 руб./месяц.</p>
<p>Повышение прозрачности и контроля над документооборотом</p>	<p>СЭД ELMA обеспечивает прозрачность документооборота, что позволяет отслеживать движение документов на всех этапах обработки.</p>	<p>До внедрения СЭД ELMA было сложно отслеживать движение документов, что приводило к задержкам, потерям документов и дублированию работы. После внедрения СЭД все документы доступны в электронном виде, что позволяет отслеживать их движение изменения в режиме реального времени. Снижение количества задержек и потерь документов приводит к экономии средств и</p>

		повышению эффективности работы.
Улучшение взаимодействия между государственными и муниципальными органами	СЭД ELMA позволяет осуществлять электронный документооборот между государственными и муниципальными органами, что упрощает и ускоряет обмен информацией.	До внедрения обмен документами между государственными и муниципальными органами осуществлялся по почте или с помощью курьеров, что было долго и дорого. После внедрения документы можно обмениваться в электронном виде, что значительно сокращает время и расходы. Экономия средств за счет сокращения времени и расходов на обмен документами может быть рассчитана с учетом стоимости почтовых услуг, курьерской доставки и затрат времени сотрудников.
Снижение сроков предоставления государственных и муниципальных услуг	СЭД ELMA позволяет ускорить обработку документов, что приводит к сокращению сроков предоставления государственных и муниципальных услуг.	В настоящее время срок предоставления услуги составляет 30 дней. СЭД ELMA может сократить этот срок на 10%. В результате новый срок предоставления услуги составит 27 дней. Экономия времени для граждан и юрлиц – 3 дня.

Разработано автором

Внедрение СЭД ELMA способствует повышению эффективности работы государственных и муниципальных органов управления, что в свою очередь, приведет к улучшению инвестиционного климата и повышению конкурентоспособности экономики страны.

Важность внедрения СЭД определяется не только задачей повышения качества работы отдельных органов власти, но и отсутствием эффективного функционирования внутриведомственных систем работы с документами,

межведомственного обмена и построение порталов для взаимодействия с гражданами и субъектами хозяйствования⁶⁹. Стоит заметить, что на современном этапе в органах государственного и муниципального управления существуют трудности перехода СЭД ELMA.

Среди которых, можно выделить следующие проблемы, возникающие при внедрении СЭД:

1. консерватизм работников организации и стремление избежать внедрения новых механизмов работы. это связано с необходимостью переобучения.
2. слабая формализация управленческих процессов.
3. отсутствие формализованного документооборота в организации. возникает ряд проблем, связанный с отсутствием структурированной системы ведения дел;
4. обеспечение юридической значимости документа.
5. перенос бумажных документов в электронный формат и создание электронных архивов.

Немаловажным аспектом, для внедрения СЭД ELMA в государственном и муниципальном управлении является специалисты, обладающие необходимыми знаниями, умениями, компетенциями и навыками. Непрофессионализм и некомпетентность, а также невозможность грамотно и рационально спроектировать работу с документами, недостаток информации о системе, которую внедряют, отсутствие опыта внедрения подобных систем создают трудности для внедрения СЭД ELMA в органах государственного и муниципального управления [1].

Таким образом, реализация таких инструментов и механизмов электронного управления, среди которых ведущее место занимает СЭД ELMA, способствует прозрачности и эффективности деятельности власти. Но в большинстве органов государственного и муниципального управления функционирует смешанный документооборот, предусматривающий формирование части документов в электронном формате, а части, в бумажном. Смешанный документооборот имеет ряд проблем. Даже при переходе на ЭДО, работниками игнорируются такие функции системы как согласование, контроль

⁶⁹ Корнева, А. К. Делопроизводство и документооборот в системе государственного управления / А. К. Корнева // Интернаука. – 2023. – № 5-1(275). – С. 58-61

работы с документом и его передача в архив. Довольно часто при переходе на СЭД информация продолжает дублироваться на бумажных носителях. Это влечет за собой временные затраты и нейтрализует пользу от внедрения новых технических решений. Так как переход на СЭД пока не является обязательным, отдельные подразделения организации имеют право от этого отказаться. В результате значительное число документов существует на бумажном носителе. Недостаточный уровень образования, необходимость обучения и переобучения работников предприятий и организаций также осложняет переход на СЭД. Хотя, следует отметить, что сегодня существует достаточно развитая, адаптированная нормативно-правовая база обеспечения внедрения СЭД в государственном управлении.

Для более успешной и эффективной работы органов публичного управления следует использовать инновационные СЭД, позволяющие построить эффективное взаимодействие между собой и контролировать процесс электронного документооборота с целью повышения качества всего процесса эффективной деятельности органов государственного и муниципального управления.

Список источников

1. *Доронина, Л. А.* Документационное обеспечение управления: Учебник и практикум / Л. А. Доронина, В. С. Иритикова. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 270 с.
2. *Козина, А. С.* Трансформация системы документооборота в эпоху цифровизации / А. С. Козина, М. М. Коннова, О. Н. Климова // Современные тенденции управления, экономики и финансов в эпоху цифровизации: Сборник статей по итогам XIX Всероссийской научно-практической конференции студентов, магистрантов, аспирантов с международным участием, Челябинск, 15 марта 2023 года. – Челябинск: Издательство "Перо", 2023. – С. 219-223.
3. *Низамова, Т. Е.* Использование цифровых технологий в системе организации муниципального управления / Т. Е. Низамова, Е. В. Стомба, Ф. Р. Хузина // Актуальные проблемы и тенденции развития современной экономики и информатики: Материалы Международной научно-практической конференции, Бирск, 22–24 ноября 2023 года. – Бирск: Уфимский университет науки и технологий, 2023. – С. 233-236.
4. *Сула, Д. Г.* Отечественные СЭД: аспекты импортозамещения / Д. Г. Сула // Управление документацией в цифровой среде: сборник трудов VI национальной научно-практической конференции, Москва, 06 декабря 2023 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Сфера", 2024. – С. 329-334.

5. *Хижа О.Н.* Эволюция подходов к трактовке понятия «Эффективность» в экономической науке // Вестник ЧелГУ. 2018. №7 (417). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-podhodov-k-traktovke-ponyatiya-effektivnost-v-ekonomicheskoy-nauke> (дата обращения: 09.05.2024).

6. *Штеле Е.А.,* Вечерковская О.Б. К вопросу о понятии "эффективность" // Экономический анализ: теория и практика. 2017. №5 (464). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-ponyatii-effektivnost> (дата обращения: 09.05.2024).

УДК 338.512

Сажнев Д.И.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

Магистрант

e-mail: dsazhnev1990@bk.ru

Порядина И.В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Международный банковский институт имени Анатолия Собчака

к.э.н., доцент

**ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА
БЕЗУБЫТОЧНОСТЬ БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННЫХ
ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ**

Аннотация

В статье рассматривается не теряющая своей актуальности проблема, организации и отслеживания финансовых показателей фирмы или стартапа, и описано их влияние на точку безубыточности. В частности, максимальную полезность статья имеет для начинающих предпринимателей без экономического образования, а также для тех, кто впервые столкнулся с проблемой роста. Также затронута тема внедрения автоматизации отслеживания показателей и индивидуального контроля производительности труда.

Ключевые слова

Точка безубыточности, валовая прибыль, маржинальность, оборот запасов и активов, ликвидность, кредитное плечо, рентабельность капитала и активов, операционный денежный поток, сезонность, автоматизация.

UDC 338.512

Sazhnev D.I.

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak

e-mail: dsazhnev1990@bk.ru

Poryadina I.V. – scientific supervisor

Russian Federation, Saint-Petersburg

International Banking Institute named after Anatoliy Sobchak

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL INDICATORS ON THE BREAK-
EVEN OF A BUSINESS IN MODERN ECONOMIC CONDITIONS**

Abstract

The article discusses the ongoing problem of organizing and tracking the financial performance of a company or startup, and describes their impact on the break-even point. In particular, the article is most useful for aspiring entrepreneurs without an economic education, as well as for those who are faced with the problem of growth for the first time. The topic of introducing automation for tracking indicators and individual monitoring of labor productivity is also touched upon.

Keywords

Break-even point, gross profit, margins, inventory and asset turnover, liquidity, leverage, return on equity and assets, operating cash flow, seasonality, automation.

Рассмотрим показатели, которые наиболее важны в независимости от того, что за бизнес вы открываете, так как дают понимание его влияния на компанию и в дальнейшем либо дает возможность осознавать, что этот показатель для вашего бизнеса не является ключевым, либо наоборот является отправной точкой. Яркий пример такого показателя - сезонность: если вы планируете продавать горячий чай в передвижной кухне, то зимой спрос будет намного выше, чем летом, по причине сезонности, и это даст понимание, что летом ассортимент стоит разбавить тем же чаем, но уже холодным, так вы, не сильно вмешиваясь в основной технологический процесс производства, сможете удовлетворить спрос другого сезона с минимальными вложениями.

Для владельца малого бизнеса крайне важно понимать цифры и принимать обоснованные решения на основе данных. Одним из основных инструментов, который может помочь вам в принятии финансовых решений, является анализ безубыточности. Он позволит вам иметь самое важное, представление о том на сколько прибыльна или убыточна ваша компания.

Анализ безубыточности помогает вам определить точку, в которой ваши доходы равны вашим расходам, что приводит к нулевой точке, которая и является точкой безубыточности. Это позволяет вам определить минимальный уровень продаж, необходимый для покрытия всех ваших затрат. Зная свою точку безубыточности, вы получаете ясность и можете принимать стратегические решения для продвижения своего бизнеса, или прекращении его деятельности пока капитал не начал иссякать.

Для расчёта точки безубыточности, вам необходимо знать ваши постоянные затраты (FC), переменные затраты (VC) и цену продажи продукции (P). Допустим, вы открываете передвижную кухню с горячим чаем, для работы вам необходимо арендовать место с территорией для столиков 12м^2 ,

предположим, что стоимость аренды 1м² составляет 1т.р. значит постоянные расходы на аренду составлять 12т.р. Стоимость передвижной кухни обойдется в 2000т.р., а стоимость стакана чая исходя из стоимости в соседних заведениях 0.15т.р. Переменные расходы на единицу продукции в нашем случае стакан чая: 250р за 100 пакетиков, вода 550р за 19литров, сахар фасованный порционными пакетиками по 15г 1270 за 10 кг, таким образом на 1 стаканчик чая 0.2л приходится 2.5р за пакетик чая и 5.78р стоимость 200мл воды, сахар фасованный пакетиками 15г в среднем 2 пакетика на стакан 3,81р, стаканчик с крышкой и мешалка 2,84+1,42+0,19=4,45р итого себестоимость стакана чая без учета заработной платы повара 16,54р. Если ваша кухня работает круглосуточно, то вам необходимо 3 повара с заработной платой 50т.р. для удобства составим таблицу (см. таблицу1).

Таблица 6 - Точка безубыточности передвижной кухни

Расчет точки безубыточности	постоянные расходы и активы	переменные расходы	точка безубыточности в месяц	при окупаемости за 1 год	дневной план
аренда	12000				
фуд трак	2000000				
повара	150000				
вода		5,78			
чай		2,5			
сахар		3,81			
стаканчик		2,84			
крышка		1,42			
мешалка		0,19			
необходимое число продаж			1213,85	2462,66	82,09
стоимость продажи		150			
итого	2162000	16,54			

Анализируя эти элементы, вы можете определить количество единиц или объем продаж, необходимые для покрытия ваших затрат. Этот расчет дает ориентир для оценки финансового состояния вашего бизнеса и установления целевых показателей продаж.

Формула расчета точки безубыточности нужна чтобы узнать какой необходим объем производства для окупаемости.

Необходимый объем производства (НОП) = постоянные расходы (FC) / (стоимость единицы товара или услуги (P) – переменные расходы на производство товара или услуги (VC)) в случае примера передвижной кухни получилось $1213,85 \approx 1214$ шт. в месяц. (см. таблицу 1)

$$(\text{НОП}) = \frac{(FC)}{(P) - (VC)}$$

Каждая дополнительная единица, которую вы продаете сверх (НОП), увеличивает вашу прибыль на разницу между стоимостью товара и себестоимостью.

Каждая не проданная единица товара, не превышающая (НОП), обходится вам на разницу между стоимостью товара и себестоимостью меньшей прибылью (убытком).

Анализ безубыточности выходит за рамки простого расчета, он служит руководством для вашей бизнес-стратегии. Руководствуясь этими знаниями, вы сможете принимать обоснованные решения о ценообразовании, контроле затрат и объеме продаж.

Например, вы можете определить области, где необходимо снижение затрат, изучить возможности увеличения продаж или определить жизнеспособность новых продуктов или услуг. Или определить целевое значение продаж для окупаемости вложений в активы за установленный срок.

Анализ безубыточности помогает вам определить возможности роста, показывая, как изменения различных факторов влияют на вашу прибыльность. Моделируя различные сценарии, вы можете оценить влияние изменений цен, снижения затрат или повышения эффективности. Это дает вам возможность принимать стратегические решения, которые максимизируют вашу прибыльность и дают возможность вашему бизнесу расти и развиваться.

Анализ безубыточности — это не разовое мероприятие, а постоянная часть вашего финансового управления, доступная с минимальными задержками, а кроме того, может быть автоматизирована, при применении средств контроля производительности труда. Регулярно просматривая и обновляя свой анализ безубыточности, вы можете отслеживать свой прогресс, сравнивать фактические результаты с прогнозами и вносить необходимые корректировки для достижения своих финансовых целей.

Показатели ниже встречаются в финансовых отчетах и позволят более тонко настраивать работу компании.

«Валовая прибыль — это коэффициент рентабельности показывающий, процент выручки остающийся после вычета расходов формирующих себестоимость проданных товаров» [1]. Себестоимость реализованной продукции в данном случае не учитывает накладных расходов, а только непосредственные расходы на производство и реализацию.

$$\text{Валовая прибыль} = \frac{\text{Выручка} - \text{Себестоимость продаж}}{\text{Выручка}} 100$$

«Маржинальность — это коэффициент рентабельности показывающий процент выручки остающийся после вычета всех затрат» [1]. Маржинальность отличается от валовой прибыли, принимая во внимание все расходы.

$$\text{Маржинальность} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} 100$$

«Оборотный капитал — это доступная операционная ликвидность бизнеса, которую можно использовать для финансирования повседневных операций» [2].

$$\text{Оборотный капитал} = \text{Текущие активы} - \text{Текущие обязательства}$$

«Оборачиваемость запасов — это коэффициент показывающий, сколько раз за отчетный период компания продала все свои запасы» [3]. «Этот коэффициент показывает, есть ли у компании избыточные запасы» [3]. Избыточные запасы приводят не только к снижению скорости оборота, но и к недофинансированию других направлений получения прибыли.

$$\text{Оборот запасов} = \frac{\text{Себестоимость продаж}}{(\text{Начальный запас} + \text{Конечный запас})/2}$$

«Общий оборот активов (ОА) — это коэффициент показывающий, эффективность использования компанией своих активов для получения дохода. Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем выше эффективность деятельности компании» [3].

$$(\text{ОА}) = \frac{\text{Выручка}}{(\text{Начальная сумма активов} + \text{Конечная сумма активов})/2}$$

«Коэффициент текущей ликвидности — коэффициент, показывает, может ли бизнес погасить свои краткосрочные обязательства (срок погашения которых не превышает одного года), своими текущими активами и обязательствами» [3].

$$\text{Текущая ликвидность} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

«Коэффициент быстрой ликвидности, представляет собой еще один тип коэффициента, который является показателем способности бизнеса справляться с краткосрочными обязательствами» [3]. «Но текущие активы корректируются на запасы и остается только высоколиквидная часть текущих активов, такие как денежные средства и их эквиваленты, некоторые текущие активы, такие как запасы могут оказаться сложно реализуемыми и их не всегда легко превратить в деньги или их эквиваленты» [3].

$$\text{Коэффициент Быстрой ликвидности} = \frac{\text{Текущие активы} - \text{Запасы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

«Кредитное плечо. Финансовый рычаг, применяемый для покупки активов с использованием заемных средств» [4]. В случае, когда все активы приобретаются за счет собственных средств то показатель равен единице, а при увеличении долговой нагрузки показатель увеличивается, демонстрируя влияние долга на кредитное плечо. Увеличивая тем самым риск невозврата для вашего кредитора, поднимая процент, под который вы сможете получить финансирование, что в дальнейшем может вызвать проблемы с финансированием компании.

$$\text{Кредитное плечо} = \frac{\text{Общие активы}}{\text{Общий капитал}}$$

«Отношение долга к капиталу — коэффициент платежеспособности, показывающий, насколько компания финансирует себя сама, используя капитал, и дает представление о платежеспособности компании, отражая способность капитала покрыть весь долг в случае кризиса в экономике в целом или, например отдельной отрасли» [3].

$$\text{Отношение долга к собственному капиталу} = \frac{\text{Общий долг}}{\text{Общий капитал}}$$

«Рентабельность капитала (РК) – это коэффициент рентабельности, который показывает, насколько хорошо бизнес может использовать инвестиции для получения прибыли» [5]. Которая позже может распределяться инвесторам в виде дивидендов и/или применяться для расширения и развития компании.

$$(\text{РК}) = \frac{\text{Чистая прибыль}}{(\text{Начальный капитал} + \text{Конечный капитал})/2}$$

Как правило выбор, выплаты или направления на развитие прибыли, происходит голосованием акционеров таким образом акционеры решают: получить ли дивиденды или рефинансировать их в рост компании как правило

основываясь на данных показателей, перечисляемых в данной статье, информации от специалистов по тому или иному рынку и собственном мнении.

«Рентабельность активов (РА) – он показывает, насколько хорошо компания управляет доступными активами для получения более высокой прибыли» [5].

$$(РА) = \frac{\text{Чистая прибыль}}{(\text{Начальная сумма активов} + \text{Конечная сумма активов})/2}$$

«Операционный денежный поток» [6] — может быть положительным и отрицательным показывает денежные средства компании, имеющихся в результате своей деятельности. Для поддержания текущих операций потребуется внешнее финансирование в случае отрицательного показателя. Или возможность к расширению операций при положительном. «Операционный денежный поток указан в отчете о движении денежных средств (ОДДС) и рассчитывается одним из двух методов» [6]:

— «При прямом методе выручка от продажи корректируется на денежные поступления и затраты» [6]. Прямой метод принят при планировании бюджета внутри компании. В основе выручка от реализации товара, также учитываются другие доходы и расходы на текущую деятельность. Слабой стороной метода является невозможность увидеть взаимосвязь между изменениями объемов денежного потока с полученной прибылью;

— «Косвенный метод основан на корректировке чистой прибыли предприятия в чистый денежный поток» [6]. Он дает возможность провести коррекцию показателя с учетом неденежных операций. При этом он может свидетельствовать о том, что текущий денежный поток предприятия может не только превышать, но и быть меньше, чем прибыль за определенный период. В качестве примера, приобретение некого актива уменьшает денежный поток, а получение займа, увеличивает.

«Сезонность — это показатель того, как период года влияет на финансовые показатели и результаты вашей компании» [7]. Сезонные товары и спрос на них, соответственно зависят от сезона, и выделение сезонности может помочь вам разобраться в мешающих переменных и увидеть реальные значения показателей. А также как было описано в примере, в начале статьи, понимать, что некоторые товары зависят от сезона.

Возможность рассчитывать эти показатели вручную или с применением электронных таблиц в какой-то момент перестанет быть простой, при расширении фирмы. Тогда на помощь может прийти автоматизация этих процессов, в виде системы индивидуального контроля производительности труда. Тем более что сейчас это стало доступно не только крупным предприятиям, но и маленьким бизнесам за счет развития IT отрасли, как в сегменте оборудования, так и производства программного обеспечения, и создало конкурентную среду, в которой появились решения позволяющие применять автоматизацию в маленьких компаниях на уровне с огромными конгломератами и гигантами производства.

Данные системы в нынешнее время хорошо масштабируются и могут заранее сообщить о текущем снижении показателей у отдельного сотрудника, а не по итогам месяца, квартала, года. Таким образом будет понятно с какими конкретно сложностями столкнулся сотрудник, например нехватка компетенций в конкретной области знаний по конкретному кейсу.

И вы как руководитель сможете оперативно вмешаться в процесс пока не достигнуты дедлайны и либо дать сотруднику возможность изучить вопрос или, например, передать более компетентному коллеге.

Также, может быть, что сотрудник начал морально выгорать и ему нужен отдых и вы узнаете об этом до наступления момента, когда сотрудник сам это осознает, уставший человек не может дать производительность равную той, что выдает, когда силы находятся на подъеме.

В реалиях РФ, где применяются облегченные режимы налогообложения, данные системы позволят пройти момент перехода с облегченного режима на полноценный более безболезненно, за счет встроенных алгоритмов расчета и помощи бухгалтеру и учредителю.

Так же как мир не делится на черное и белое, так и показатели эффективности, не будут хорошими или плохими, они будут вашими. Показатели сравниваются год к году в рамках вашей компании и при возможности с показателями конкурентов.

Понимание ваших показателей является фундаментом успеха вашего бизнеса, а анализ безубыточности дает ценную информацию о ваших финансовых результатах. Зная свою точку безубыточности, вы можете

принимать обоснованные решения о ценообразовании, контроле затрат и объеме продаж, что в конечном итоге будет способствовать прибыльности и росту.

Все перечисленные выше финансовые показатели эффективности — отличная отправная точка, если вы начинающий предприниматель и еще не ощущаете своих сил и не сформировали предпринимательское чутье эти несложные показатели помогут вам не пропустить критический момент, когда нужно остановиться и подумать или сменить вектор направленности усилий. Умение интерпретировать изменения этих показателей по мнению автора закладывают фундаментальные навыки финансового учета, которые необходимо развивать всем менеджерам.

Внедрение системы индивидуального контроля производительности труда может стать мощным инструментом для улучшения эффективности и результативности компании. Она способствует прозрачности, мотивации сотрудников, выявлению проблем, оптимизации ресурсов и обучению персонала. Однако важно помнить, что успешная реализация такой системы требует внимательного планирования и адаптации к конкретным условиям компании.

Список литературы:

1. *Дудаев Т.А.М.* Ключевые показатели финансовой эффективности работы предприятия. В сборнике: Экономика в теории и на практике: актуальные вопросы и современные аспекты. сборник статей IX Международной научно-практической конференции. Пенза, 2021. С 86-87 [Электронный ресурс] URL: <http://elibrary.ru> (1)
2. *Бибик Я.А., Удалов А.А.* Анализ и контроль ключевых показателей финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] URL: <http://elibrary.ru> (2)
3. Статья: Коэффициенты ликвидности. [Электронный ресурс] URL: e-xecutive.ru (3)
4. 13 Financial performance measures managers should monitor. Tim Stobierski 2020. [Электронный ресурс] URL: <https://online.hbs.edu> (4)
5. Экономика в теории и на практике: актуальные вопросы и современные аспекты. МЦНС «Наука и просвещение» Пенза. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич, коллектив авторов. – 2021. – 152 с. [Электронный ресурс] URL: <https://naukaip.ru> (5)
6. Как рассчитать денежный поток (cash flow) - правила и пример. [Электронный ресурс] URL: <https://finswin.com> (6)
7. Анализ эффективности управления финансовыми ресурсами в организации. Дополнительные ключевые показатели. [Электронный ресурс] URL: <https://psihdocs.ru> (7)

УДК: 314.02

Самсонова А.Д.

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
кафедра экономической безопасности,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
студент
e-mail: anastasiya.Nasty.samsonova@mail.ru

Соколов Р.В.

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
кафедра экономической безопасности,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
студент
e-mail: r.5okl0v@yandex.ru

Печерица Е.В.

Российская Федерация, Санкт-Петербург,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
к.с.н., доцент

ПРОТИВОРЕЧИВОСТЬ ДЕМОГРАФИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ РОССИИ

Аннотация

Ключевыми целями нынешней демографической политики Российской Федерации являются повышение численности населения, рождаемости и продолжительности жизни. Однако, учитывая состояние социальной составляющей экономической безопасности, возникает противоречие между данными целями и условиями их реализации, включающие в себя состояние образовательной системы, уровень здравоохранения и экономические аспекты жизнедеятельности граждан. Целью статьи является выявление социально-экономических проблем, препятствующих осуществлению государственных задач в демографической сфере, путём изучения статистических данных индикаторов социальной составляющей экономической безопасности и анализа динамики их показателей. Делается вывод о необходимости разработки мер повышения социально-экономических условий жизни и благосостояния граждан. Научная новизна исследования заключается в комплексном подходе к анализу демографической политики и её соответствия современным реалиям.

Ключевые слова

Демографическая политика, качество образования, медицинское обеспечение, экономическая нестабильность, социально-экономические условия, уровень жизни, рождаемость, смертность.

UDC: 314.02.

Samsonova A.D.

Russian Federation, St. Petersburg,
Department of Economic Security,
St. Petersburg State University of Economics,
student
e-mail: anastasiya.Nasty.samsonova@mail.ru.

Sokolov R.V.

Russian Federation, St. Petersburg,
Department of Economic Security,
St. Petersburg State University of Economics,
student
e-mail: r.5okl0v@yandex.ru.

Pecheritsa E.V.

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
Candidate of Sociological Sciences, Associate Professor

CONTRADICTIONS IN RUSSIA'S DEMOGRAPHIC POLICY

Abstract

The key goals of the current demographic policy of the Russian Federation are to increase the population size, birth rate and life expectancy. However, given the state of the social component of economic security, there is a contradiction between these goals and the conditions for their realization, including the state of the educational system, the level of health care and the economic aspects of citizens' life. The aim of the article is to identify socio-economic problems that hinder the implementation of state objectives in the demographic sphere by studying statistical data on indicators of the social component of economic security and analyzing the dynamics of their indicators. It is concluded that it is necessary to develop measures to improve socio-economic conditions of life and well-being of citizens. The scientific novelty of the study lies in a comprehensive approach to the analysis of demographic policy and its compliance with modern realities.

Keywords

Demographic policy, quality of education, medical provision, economic instability, socio-economic conditions, standard of living, fertility, mortality.

Цель исследования: выявить социально-экономические проблемы, наличие которых препятствуют реализации целей демографической политики Российской Федерации.

Объект исследования: демографическая политика РФ.

Предмет исследования: статистические данные индикаторов социальной составляющей экономической безопасности России.

Материалы и методы: сущностный обзор нормативно-правовых актов и научных публикаций, имеющих непосредственное отношение к обсуждаемой проблематике, изучение статистических данных и анализ динамики их показателей, также анализ взаимозависимости предмета исследования и объекта исследования.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 09.10.2007 г. № 1351 «Об утверждении Концепции демографической политики Российской Федерации на период до 2025 года» к 2025 году предполагается обеспечить постепенное увеличение численности населения до 145 млн. человек, увеличить в 1,5 раза суммарный коэффициент рождаемости, обеспечить миграционный прирост на уровне более 300 тыс. человек ежегодно и др.

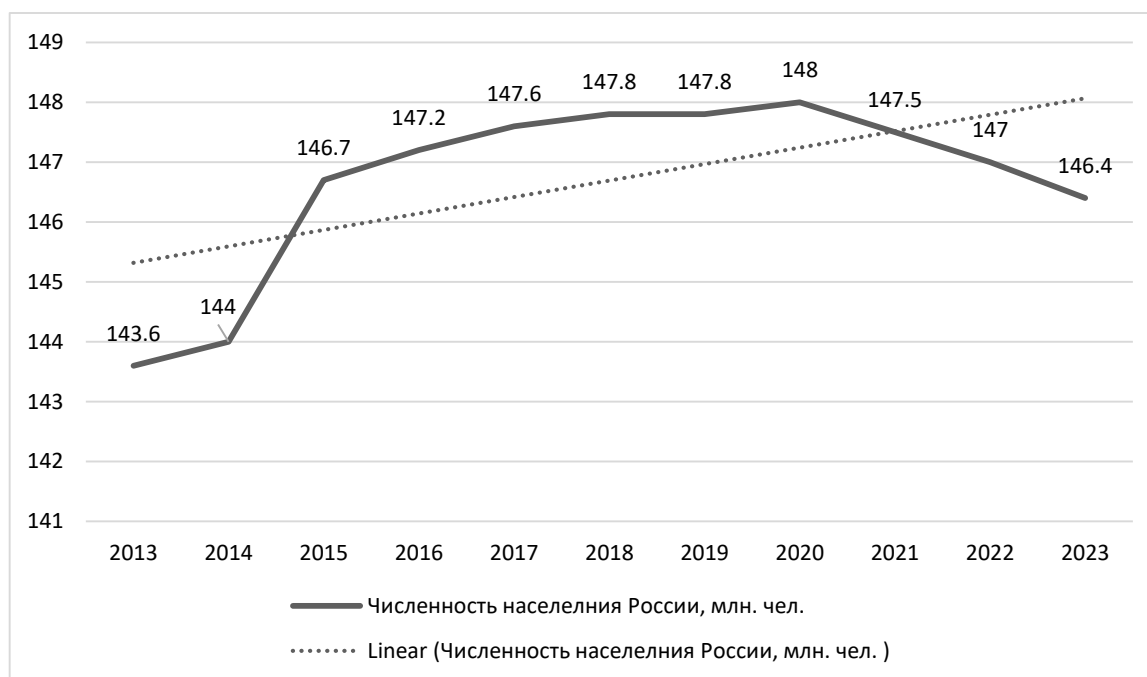


Рисунок 1 – Динамика численности населения России за период 2013-2023 гг.

Источник: составлено авторами по данным «Российского статистического ежегодника 2023», Росстат

Из рисунка 1 видно, что численность населения не только достигла поставленной отметки, но и превысила её. Проанализировав динамику, был выявлен резкий скачок численности в период 2014-2015 гг., связанный с присоединением новых территорий и миграционным приростом, что стало одним из основополагающих факторов достижения цели демографической политики государства. В период 2015-2020 гг. суммарный коэффициент рождаемости (СКР) уменьшился на 0,272, при этом численность населения имела тенденцию медленного роста. Отсюда можно сделать вывод, что отметка в 145 млн. чел. была достигнута за счёт иных факторов, например, миграционного прироста. В 2020 году произошёл резкий спад, причиной которому послужила пандемия коронавируса. В настоящее время численность населения имеет отрицательную динамику, но остается на оптимальном уровне.

Президент России, Владимир Владимирович Путин, часто затрагивает проблему рождаемости в своих выступлениях, но возникает вопрос о рациональности появления ребенка в нынешних социально-экономических реалиях:

1. Нестабильность экономической ситуации в стране.

Государство старается поддерживать население в неопределённых и неустойчивых социально-экономических условиях. Одной из мер поддержки населения и стимулирования роста рождаемости является введение материнского капитала. Впервые данная идея была озвучена в Послании Федеральному Собранию РФ Президентом 10 мая 2006 года. Далее 29 декабря 2006 года вступил в силу Федеральный закон «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей» [1]. Программа окончательно заработала в 2007 году и на данный момент является частью национального проекта «Демография».

Размер материнского капитала увеличивается каждый год. 1 февраля 2024 года он был проиндексирован на 7,4% и составляет 630,4 тыс. руб. на первого ребенка. Однако его рост не повышает условия жизни для молодых семей, а скорее пытается компенсировать инфляцию.

Использовать материнский капитал разрешается только по целевому назначению, например, на оплату первого взноса по ипотеке.

С 2020 года действует программа льготной ипотеки с господдержкой, суть которой заключается в том, что банки выдают ипотечный кредит по заниженным

ставкам, а разницу между рыночной и льготной ставками им возвращает государство. Окончание действия данной программы запланировано на 1 июля 2024 года, её продление пока что решается правительством. Однако условия льготной ипотеки с господдержкой ужесточаются: минимальная процентная ставка составляет 8%, максимальная сумма кредита понижена до 6 млн. руб. для нестоличных регионов, а минимальный первый взнос повышен до 30%, что значительно усложняет приобретение ипотечного кредита. Таким образом, минимальный первый взнос составляет 1,8 млн. руб., а материнский капитал – 630,4 тыс. руб., т.е. почти в 3 раза меньше первоначального взноса.

Также ежемесячный платёж при ставке 9% и сроке кредита в 20 лет составляет 37 735 руб. Средняя номинальная начисленная заработная плата работников организаций по всем видам экономической деятельности в период 2020-2023 гг. выросла на 28%, в 2023 году она составила 73 709 руб., тогда как необходимый доход для оформления данного ипотечного кредита составляет 53 тыс. руб. Однако необходимо учитывать рост инфляции и индекса потребительских цен, т.к. населению нужно удовлетворять свои базовые потребности.

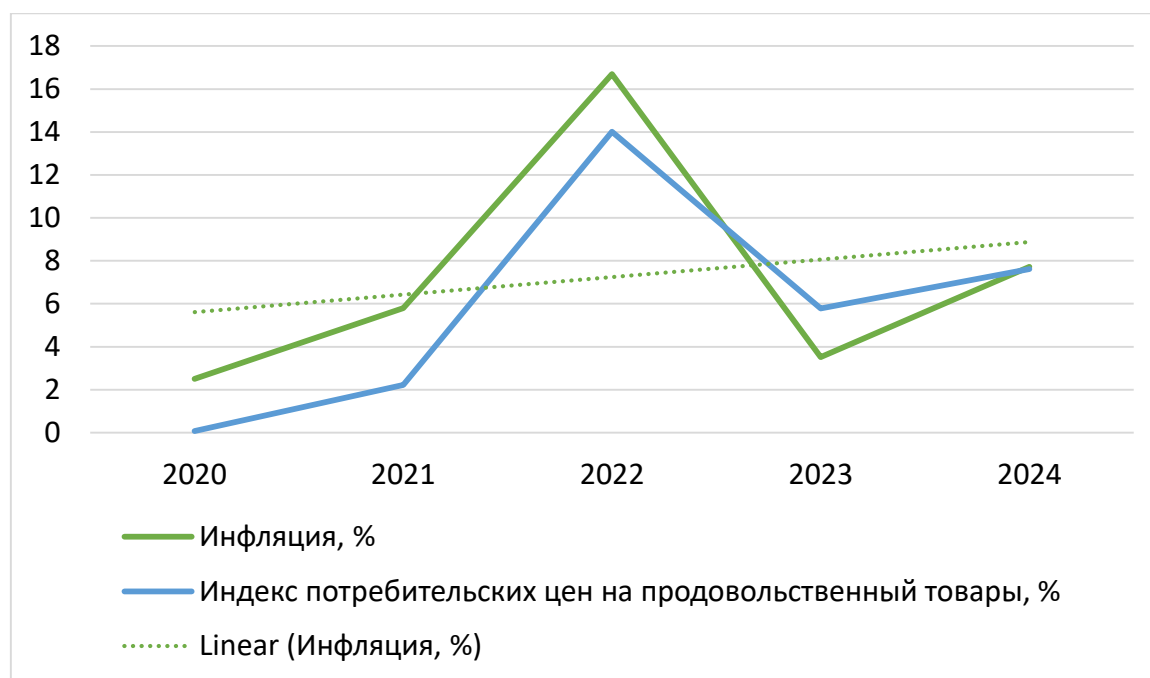


Рисунок 2 – Динамика инфляции и индекса потребительских цен в период 2020-2024 гг.

Составлено авторами по данным Росстата

Рассчитав 50% потребительской корзины в 2023 году на примере города Томск [2], расходы на двух родителей составляют 37 006 руб. При расчёте в неё были включены хлеб и хлебобулочные изделия, овощи и фрукты, мясные и рыбные продукты, молочные и кисломолочные продукты, а также сахар и кондитерские изделия соль и др. Не учитывались непродовольственные продукты и услуги, составляющие по 25% потребительской корзины соответственно. Также не учитывались затраты на обеспечение и воспитание ребенка. Отсюда можно сделать вывод, что в нынешних условиях для среднестатистической молодой семьи льготная ипотека является достаточно труднодоступной, учитывая получение материнского капитала. А сильная волатильность цен на потребительские товары и непредсказуемость инфляционных процессов является основополагающей причиной, почему большинство молодых людей откладывают появление ребёнка в семье и ставят образование и карьеру в приоритет.

Несмотря на это, государство старается предоставлять социальную помощь населению, выплачивает пособия. Только за период 2021-2022 гг. расходы государственного бюджета на выплату и социальную помощь выросли на 12%, а расходы на поддержку семей с детьми в 2023 составили 2,5 трлн. руб. Также государство индексирует величину прожиточного минимума. С 1 января 2024 года МРОТ составляет 19 242 руб. по сравнению с 16 242 руб. прошлого года.

2. Качество образования.

За последние 20 лет образовательная система России претерпела значительные изменения, в том числе переход на Болонскую систему образования. Этот процесс был направлен на интеграцию российского высшего образования в европейское образовательное пространство, обеспечение сопоставимости степеней и улучшение мобильности студентов и преподавателей. Однако из-за ухода от советской системы образования, Россия потеряла позиции в качестве и количестве выпускаемых студентов.

За последние 13 лет численность профессорско-преподавательского персонала образовательных организаций высшего образования и научных организаций, осуществляющих образовательную деятельность по программам бакалавриата, специалитета и магистратуры упала на 40%. В 2023 году она составила 215,1 тыс. чел., тогда как в 2010 году составляла 356,8 тыс. чел.

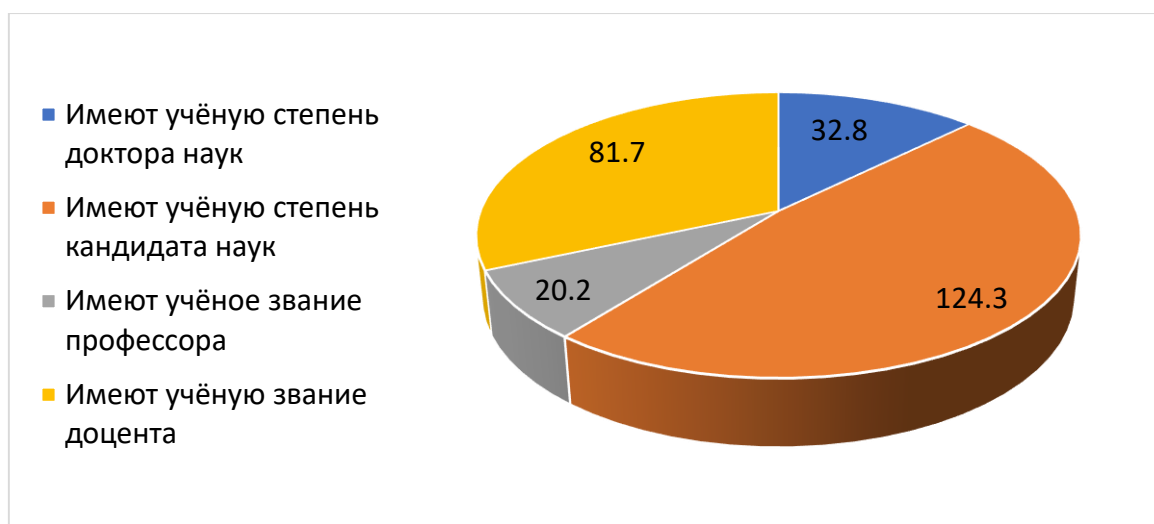


Рисунок 3 – Численность профессорско-преподавательского персонала, тыс. чел.

Составлено авторами по данным Росстата

В условиях рыночной экономики и процветания предпринимательской деятельности значимость профессии преподавателя падает для молодых абитуриентов и теряет быллой престиж. Первопричиной этому является низкая оплата труда и сильная нагрузка. Данный аспект также является основополагающим для той части населения, которая заинтересована в научно-исследовательской деятельности. Согласно статистике главного учёного секретаря РАН академика Н. Долгушкина, число ежегодно выезжающих за границу специалистов увеличилось с 14 тыс. в 2012 году до 70 тыс. чел. в 2022 году [3].

Ещё одним фактором, ставящим под угрозу качество образования в государстве, является процветание коррупционных схем внутри российских ВУЗов. Студентом Северо-Западного института управления РАНХиГС при Президенте РФ в 2020 году было проведено анкетирование, целью которого являлась оценка восприятия коррупции и частота её практики. Респондентами выступили студенты тринадцати различных ВУЗов Санкт-Петербурга. Результаты данного исследования позволяют сделать вывод о том, что о существовании коррупции в сфере образования знает каждый респондент, и субъектом как активного, так и пассивного подкупа может быть каждый участник образовательного процесса [4].

Значимую роль для уровня образования играет стоимость обучения. Численность обучающихся по образовательным программа начального, основного и среднего общего образования, получивших аттестат, в 2023 году

составила 1 427, 4 тыс. чел., а бюджетных мест в российских ВУЗах – 588 044, что составляет меньше половины выпускников. Т.е. на одно бюджетное место приходится 2,4 потенциальных абитуриента. Данную диспропорциональность компенсирует контрактная система обучения, осилить которую может не каждая среднестатистическая семья. В 2023 году средняя стоимость обучения составила 240-260 тыс. руб./год, а учитывая его длительность в 4 года (для бакалавров), данная цифра вырастает до 960 тыс. за полную программу образования.

Рыночные условия стимулируют молодых специалистов уйти в частный сектор, погрузиться в предпринимательскую деятельность, а также наталкивают на создание собственного бизнеса, для чего высшее образование не является обязательным. Но большинство абитуриентов хотят иметь «подушку безопасности» в виде диплома о высшем образовании, в случае неудачи в бизнес-сфере, поэтому их обучение проходит неэффективно, а выпускаясь из ВУЗа, они начинают работать не по специальности. Но есть и такие абитуриенты, которые поступают в университет, сделав осознанный выбор специальности, но отучившись 2 курса понимают, что она им не подходит и делают выбор либо в пользу диплома, а потом также уходят в другую специальность, либо же в пользу перепоступления в иное учебное заведение.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что переход на Болонскую систему образования негативно влияет на качество образования в России, что создаёт угрозы национальной безопасности. Но государство уже задумалось о ликвидации данной системы образования, 24 мая 2022 года Валерий Фальков, министр науки и образования, впервые заявил о планах ухода России от Болонской двухуровневой системы высшего образования.

3. Здравоохранение.

Согласно Указу Президента РФ от 06.06.2019 г. № 254 «О Стратегии развития здравоохранения в РФ на период до 2025 года» одной из задач государства является создание условий для повышения доступности и качества медицинской помощи.

Однако число больничных организаций в стране упало в 2 раза за последние 20 лет, а число больничных коек на 10 000 чел. населения на 32%.

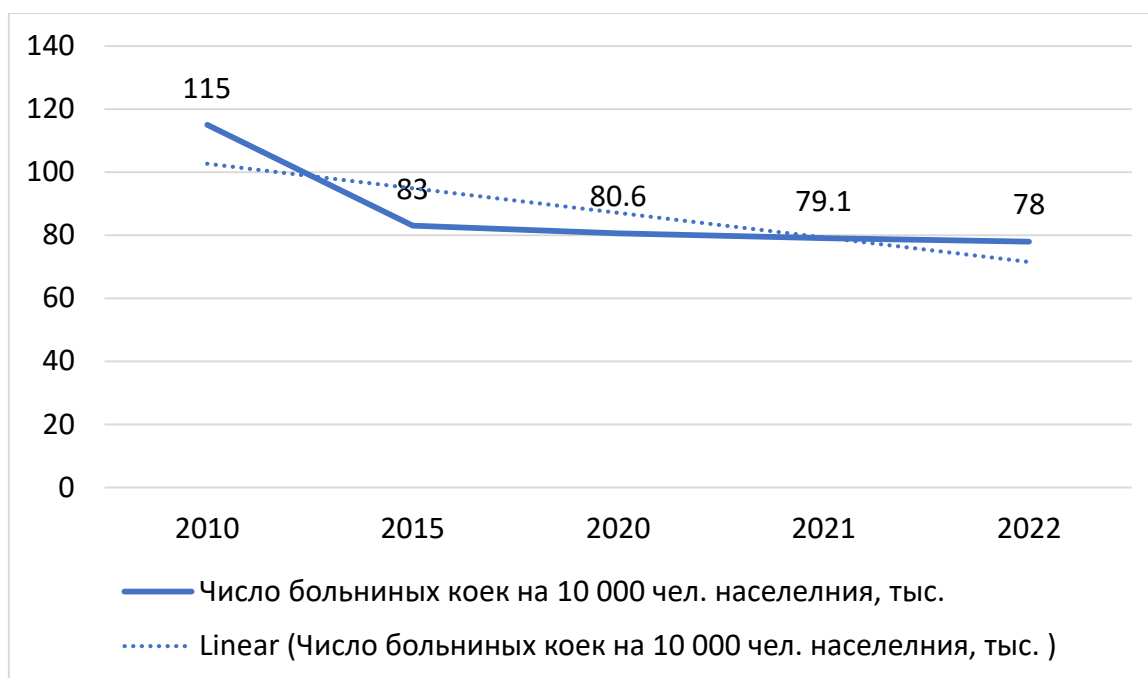


Рисунок 4 – Динамика численности больничных коек на 10 000 чел. населения, тыс.

Составлено авторами по данным Росстата 75 815

Данная тенденция приводит к труднодоступности населения к здравоохранению. В 2022 году на 1 врача приходилось 196 человек.

Помимо этого, число станций скорой медицинской помощи также имеет отрицательную динамику. За 20 лет их численность упала на 39%, на одно отделение приходится 75,8 тыс. чел.

Также необходимо учитывать среднюю заработную плату медицинских работников, в 2023 году она составила 100 922 руб., что на 27 191 руб. больше средней заработной платы по всем видам экономической деятельности в России. Но важно учитывать тот факт, что профессия врача является социально значимой, поэтому её заработная плата должна отражать всю ценность труда медицинских работников, поэтому оплату труда необходимо индексировать. Тогда врачи смогут полностью погрузиться в свою работу с головой и не задумываться о дополнительной зарплате и отвлекаться от своей миссии.

Таким образом, обеспечение населения здравоохранением значительно снизилось за последние 20 лет, что также ставит национальную безопасность под угрозу.

Из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что государству необходимо разработать комплекс мер, повышающих социально-экономические условия жизни и благосостояние граждан, а также нейтрализующих угрозы

экономической безопасности страны. Это также простимулирует рост рождаемости и численности населения.

В 2023 году Государственная Дума приняла проект федерального бюджета на 2024 год и на плановый 2025-2026 гг. Важными для социальной и экономической сферы из данного документа являются следующие моменты:

- индексация МРОТ и социальных пособий, что обеспечит рост заработных плат и социального обеспечения населения, кроме того, впервые ежегодно будет индексироваться пособие по безработице;

- на развитие сферы здравоохранения были заложены дополнительные средства, в период 2024-2026 гг. расходы на эту цель составят 7,23 трлн. руб.

В сфере образования необходимо увеличить абитуриентам число бюджетных мест, а также целевых квот. Это обеспечит им некоторую стабильность и уверенность в завтрашнем дне, а также простимулирует рост квалифицированных молодых специалистов.

Помимо этого, важной мерой повышения качества образования является разработка автоматизированной системы для преподавателей, которая позволит им заполнять отчёты не вручную, что снизит нагрузку и освободит время для разработки и планирования своих занятий, и позволит повысить эффективность обучения.

Список источников

1. *Велиева Э.Ш.* Материнский капитал: современное состояние, отдельные аспекты реализации права на материнский капитал // *Modern Science*. 2020. № 2-1. С. 150-154. EDN: <https://elibrary.ru/baohdq>.
2. *Кравцова М.Д.* Особенности определения прожиточного минимума на основе потребительской корзины в России в 2022-2023 годах // *Студент: наука, профессия, жизнь: Материалы X всероссийской студенческой научной конференции с международным участием. В 5-ти частях, Омск, 24–28 апреля. 2023. Т. Часть 2. С. 18-21. EDN: <https://elibrary.ru/micflh>.*
3. *Васильев А.А., Шугуров М.В., Серебряков А.А.* Проблема оттока ученых за рубеж в условиях новой фазы антироссийских санкций и задачи обеспечения научно-технологической безопасности // *Перспективы развития институтов права и государства: Сборник научных статей 5-й Международной научной конференции, Курск. 2022. С. 439-446. – EDN: <https://elibrary.ru/esrngd>.*
4. *Чепурняк, Д.С.* Измерение уровня коррупции в сфере высшего образования России // *Вестник Белого генерала*. 2021. № 7. С. 43-52. EDN: <https://elibrary.ru/thzmif>.

УДК 336.11

Соколова А.К.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Всероссийский государственный университет юстиции (РПА Минюста России)»

Студент

e-mail: arinasokolova-2005@mail.ru

Каменский А.Ю.

Российская Федерация, Санкт-Петербург

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Всероссийский государственный университет юстиции (РПА Минюста России)»

к.э.н., доцент кафедры теории, истории государства и права, социально-экономических дисциплин

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПЕТЕНТНОСТЬ – АКТУАЛЬНАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ СТУДЕНТОВ

Аннотация

В статье предпринимается попытка уточнить содержание понятия финансовой грамотности применительно к инвестиционной компетентности студентов и выявить актуальные аспекты в проблематике повышения уровня финансовой зрелости студентов. Согласно нормативному целеполаганию в этой области финансовых отношений, российское государство актуализирует процесс формирования класса начинающих инвесторов, к числу которых безусловно относятся и студенты. Поэтому основной тезис статьи заключается в том, что повышение у начинающих инвесторов уровня инвестиционной компетентности служит необходимым условием финансово грамотного распоряжения ими частью свободных денежных средств. В связи с этим процесс инвестирования рассматривается как форма практической реализации финансовой компетентности студентов и способ получения ими пассивного дохода. При этом в качестве наиболее доступных и потому популярных финансовых инструментов с пассивным доходом рассматриваются акции и облигации, обращающиеся на российских фондовых биржах. Исходя из оценки финансовых рисков, предлагается обоснование финансового решения касательно объёма тех денежных средств, которые студент предполагает направить на покупку ценных бумаг с пассивным доходом.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная компетентность, акции, облигации, финансовая грамотность, студенты.

UDC 336.11

Sokolova A.K.

Russian Federation, Saint-Petersburg

Federal State Educational Institution of Higher Education «Saint-Petersburg Institute (Branch) of the All-Russian State University of Justice» (RPA of the Ministry of Justice of Russia)

Student

e-mail: arinasokolova-2005@mail.ru

Kamensky A.Y.

Russian Federation, Saint-Petersburg

Federal State Educational Institution of Higher Education «Saint-Petersburg Institute (Branch) of the All-Russian State University of Justice» (RPA of the Ministry of Justice of Russia)

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of theory, history of state and law, socio-economic disciplines

INVESTMENT COMPETENCE – ACTUAL COMPONENT OF STUDENTS' FINANCIAL LITERACY

Abstract

The article attempts to clarify the content of the concept of financial literacy in relation to the investment competence of students and to identify relevant aspects in the problem of increasing the level of financial maturity of students. According to the normative goal-setting in this area of financial relations, the Russian state is actualizing the process of forming a class of novice investors, which certainly include students. Therefore, the main thesis of the article is that increasing the level of investment competence among novice investors is a necessary condition for their financially competent disposal of part of their available funds. In this regard, the investment process is considered as a form of practical realization of students' financial competence and a way for them to receive passive income. At the same time, stocks and bonds traded on the Russian stock exchange are considered as the most affordable and therefore popular financial instruments with passive income. Based on the assessment of financial risks, it is proposed to justify a financial decision regarding the amount of money that the student intends to spend on the purchase of securities with passive income.

Keywords

investments, investment competence, stocks, bonds, financial literacy, students.

Страны Запада незаконно ввели и поддерживают в отношении России

режим политических и экономических санкций и ограничений. При этом в качестве наиболее действенных этими странами применяются те меры и инструменты, которые направлены на снижение, а в пределе и разрушение финансового потенциала российского государства. Вследствие этого в российском обществе объективно возникла потребность противодействовать угрозам его финансовой безопасности, что и обусловило политическую и экономическую, научную и образовательную реакцию, одним из практических результатов которой стало решение о тотальной «борьбе» с финансовой малограмотностью населения. Результаты этой позитивной рефлексии были отражены в национальной стратегии, как правовом документе, нормативно закреплявшим идею о необходимости повышения уровня финансовой грамотности человека [1].

В дискурсе формирования финансовой зрелости россиян в качестве одного из основных направлений следует рассматривать и формирование инвестиционной компетентности у студентов высших учебных заведений [2]. Этот тезис полагаем весьма уже по двум причинам. Во-первых, в силу дуалистического «финансового статуса» студента – и начинающего инвестора, с одной стороны, и в тоже время активного актора образовательного процесса – с другой стороны. Во-вторых, студенчество – это важнейший институт, обеспечивающий связь между поколениями, как участники социализации (в социологическом понимании процесса, которые постепенно трансформируются из статуса объекта социализации в статус субъекта этого процесса. Речь идёт о циклическом процессе сначала усвоения и систематизации знаний, а затем их генерирования и распространения в социуме, что верно и в отношении инвестиционной компетентности. Таким образом, формирование у студентов высших учебных заведений инвестиционной компетентности как составляющей их финансовой грамотности следует рассматривать в качестве фактора диалектической взаимообусловленности социального развития российского общества и укрепления его финансово-экономического потенциала.

Основное содержание этого фактора образуют компетенции в области управления финансовыми ресурсами, в том числе финансового планирования, ведения личного бюджета и осуществления инвестиций. В России в настоящее время под патронажем государственных финансовых органов реализуются проекты, проводятся вебинары (например Финтрек), организуются научно-

представительские мероприятия, направленные на повышение финансовой грамотности у студентов. Финансовое образование и мышление особенно важны для тех студентов, которые совмещают учёбу в вузе с различными формами трудовой занятости, которая приносит доход и, как следствие, свободные денежные средства. Речь идёт об объективных предпосылках для перехода от этапа накопления денежных средств к этапу трансформации их в финансовые ресурсы. Это качественно новый уровень финансовой грамотности требует инвестиционной компетентности, которая на начальном этапе заключена в экономически обоснованном инвестировании денежных средств в акции и облигации.

Акции – это ценные бумаги, выпущенные акционерным обществом. Инвесторы, которые их приобрели согласно закону, становятся совладельцами компании, функционирующей в форме акционерного общества [3]. Это право имеет три основные составляющие: право на получение доли прибыли компании, право на осуществление права голоса и участия в управлении компанией на общих собраниях и право на получение части имущества в ней. Следует отметить, что акции бывают обыкновенными и привилегированными, различие между ними связано с правами на дивиденды и голосование. Покупая обыкновенные акции, акционер обладает правом голоса на собрании акционеров, однако не гарантирует дивиденды. Приобретая привилегированные акции, инвестор не вправе голосовать, но при этом обычно предусматривается получение дохода в виде дивидендов как части прибыли, которая выплачивается акционерам. Вместе с тем, выплата дивидендов – это право, но не обязанность компании, которая может использовать свою прибыль для осуществления более выгодной экономической деятельности. Например, компания может вложить средства в более прибыльные инвестиционные проекты, обновить оборудование или погасить кредиторскую задолженность перед банком. Кроме того, согласно российскому законодательству, совет директоров организации должен рекомендовать выплату дивидендов и определять их размер. Общее собрание акционеров может одобрить или не одобрить решение, но не может увеличить размер дивидендов. Компания вправе выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям только в том случае, если на конец отчетного периода имеется излишек нераспределенной прибыли, и сама выплата дивидендов не приведет к ухудшению финансового положения компании. Приобретая акции, инвесторы в

большей степени зависят от дохода, получаемого за счёт роста стоимости акций. Однако, во ряде стран на фондовых рынках существуют компании, которые стремятся выплачивать крупные регулярные дивиденды до 7-10 процентов от стоимости акций, но они не будут их выплачивать в ситуации кризиса и убыточного результата деятельности компании. Важно отметить, что инвестирование в акции в наиболее простой форме сводится формуле: «купил – подождал – продал дороже». При покупке акции возникает не мало важный вопрос: «как их хранить?». Ведь на сегодняшний день эти ценные бумаги существуют как правило в виде электронных документов, а это означает, что их анализируют специализированные организации – депозитарии и регистраторы. Приведенные организации обладают своей индивидуальной спецификой, важно грамотно определить какому из них следует доверить учёт своих финансовых активов. В первом случае депозитарий откроет вам счет дело. Выписка по этому счету подтвердит ваше право собственности на все бумаги, которые вы храните в нем. Во втором случае, регистратор откроет вам лицевой счет в реестре акционеров. Выписка по нему подтвердит ваше право собственности на акции в определенной компании. Нельзя забывать, что владельцы акций также платят налоги. Если вы получаете доход (от дивидендов или разницы в цене от продажи акций), вы должны заплатить налог. В России доход от долевого участия в виде дивидендов облагается по ставке 13%, если сумма указанной налоговой базы за год не превышает 5 млн рублей. Если сумма превысит 5 млн рублей, налог составит 650 тысяч рублей плюс 15% от превышения.

Также важным аспектом в инвестиционном решении, и, казалось бы, очевидным, но часто упускаемым из объективного анализа, выступает оценка уровень листинга, который присваивается уполномоченными биржевыми институтами акциям и облигациям. В функционировании российского фондового рынка институционализована практика присвоения листинга, ранжирующего, например, акции по трём уровням. Первый уровень составляют наиболее востребованные акции, которые выпускаются в обращении финансово стабильными и экономически успешными российскими компаниями; третий уровень листинга образуют акции компаний, либо ещё не «завоевавшие» доверие и благосклонность инвесторов, либо уже почти утратившие их; второй уровень листинга – это акции компаний, которые по оценке фондового рынка занимают позицию между названными выше уровнями «биржевого доверия».

Следующий аналитически существенный аспект в решении студента инвестировать в акции связано с оценкой тех рисков, которые могут значительно повлиять на доходность акционного портфеля. Существует негласное правило: чем больше вы рискуете, тем больше можете получить прибыли с вложенных в покупку акций денежных средств. Существует три основные группы риска, с которыми могут столкнуться студенты, желающие приобретать ценные бумаги:

- Рыночные риски: изменения на финансовых рынках могут повлиять на цены акций. Например, экономические кризисы, политические события или изменения в процентных ставках могут привести к колебаниям цен акций;

- Риски ликвидности: возможность быстро продать акции по текущей цене. Некоторые компании могут иметь низкую ликвидность акций, что может затруднить продажу в случае необходимости;

- Кредитные риски: успех или неудачи отдельных компаний могут повлиять на цену ее акций. Например, финансовые проблемы, изменения в руководстве или конкуренция на рынке могут привести к снижению стоимости акций.

Из этого следует, что инвестирование в акции подходит только тем студентам, у которых имеется подушка безопасности на случай непредвиденных обстоятельств, а также осознают все риски.

Другим возможным вариантом инвестирования являются облигации, представляющие собой долговые обязательства эмитента перед их владельцами. Они являются инструментом долгосрочного кредитования, при этом их владельцы получают фиксированный доход в виде процентов по номиналу облигации. Существуют различные типы облигаций, некоторые из них сильно отличаются от классической модели: бескупонные облигации (доход, по которым получается путем дисконтирования от номинальной стоимости облигаций на момент выпуска), с переменным или постоянным купоном, с возможностью долгосрочного погашения эмитентом, с поэтапным погашением номинала, структурные и бессрочные облигации, по которым не устанавливается срок погашения.

Основное различие между акциями и облигациями заключается в том, что студенты, владеющие акциями, имеют право голоса, а собственники облигаций не принимают участие в управлении компанией; акционеры могут выбирать, участвовать ли им в управление компанией, в отличие от держателей облигаций,

которые в целом не участвуют в управлении организацией [4]. Акционеры имеют возможность получить часть прибыли, при этом не знают заранее размер этой выплаты, а люди с облигациями несмотря на то, что не принимают участия в прибылях имеют прочный, предсказуемый доход от инвестиций. Акции бессрочны, в то время как облигации рассчитаны на определенный срок погашения.

Студенты, которые выбирают инвестировать в облигации должны обязательно платить подоходный налог 13% с купонного дохода и с дохода от продажи облигаций. Налог с дохода от продажи облигаций не взимается, если выполнить три условия: вы купили облигации на бирже, держали их дольше трех лет и заработали за счет разницы в цене меньше 3 млн. рублей за год. Инвестирование в облигации тоже имеет определенные риски:

Риск дефолта: риск неплатежеспособности компании-эмитента и невозможности выполнения финансовых обязательств перед инвесторами. Вы не подвергнитесь этому риску, если покупаете обеспеченные облигации;

Риск реструктуризации обязательств: риск изменения условий облигаций, а именно срок погашения, размер купонного дохода, сроки и периодичность выплат;

Риск ликвидности: риск невозможности быстро продать свои ценные бумаги по достойной цене, если вдруг студент захочет это осуществить до срока погашения;

Процентный риск: риск более высоких средних процентных ставок на рынке аналогичных облигаций. Если процентная ставка по облигации ниже рыночной, то доходность тоже будет ниже.

Инфляционный риск: риск того, что инфляция превысит доходность облигаций.

Для того, чтобы снизить риск потери денежных средств, вложенных в облигации, следует внимательно следить за новостями и анализировать открытую бухгалтерскую и финансовую отчетность. Наиболее надежными являются облигации федерального займа (ОФЗ) – это облигации, выпускаемые российским государством в лице Министерства финансов. И поэтому студент, купивший ОФЗ, фактически становится кредитором государства.

ОФЗ можно рассматривать как конкурентноспособную альтернативу размещению свободных денежных средств на банковском депозите. Например,

облигация ОФЗ 26229, выпущенная с номиналом 1000 руб. в настоящее время стоит 897,8 руб. Облигация будет полностью погашена по номиналу 2025-11-12. Если начинающий инвестор купит одну облигацию сейчас и заплатит продавцу накопленный купонный доход 3,72 руб. Следующий купон будет выплачен 13 ноября 2024 года в размере 35,65 руб. и первая выплата по купону составит 31,93 руб. Что в итоге означает доходность первого купона 3.6% и текущую доходность облигации к погашению – 15.88% годовых, т.е. тот же примерно уровень, что доход по банковскому депозиту в банке с самым высоким рейтингом надёжности. В настоящее время на фондовом рынке России обращается почти 50 выпусков ОФЗ, что расширяет возможности диверсификации инвестиционных рисков, т.е. следовать золотому правилу в поведении инвестора – не складывать все яйца в одну корзину. Вместе с тем, следует принимать во внимание ситуацию санкционных войн и осуществлять индивидуальный финансовый мониторинг возможного введения США санкций в отношении государственного долга России, что может нанести существенный ущерб её рынку облигаций федерального займа.

Таким образом, точка зрения, согласно которой отсутствие у молодого поколения компетентных представлений о сфере финансов и процессе инвестирования может послужить фактором нестабильности финансовой системы [5], следует диалектически связывать с тезисом о том, что формирование у студентов высших учебных заведений инвестиционной компетентности как актуальной составляющей их финансовой грамотности следует рассматривать в качестве образовательной задачей, результатами решения которой обуславливается сохранение и умножение финансового потенциала российского государства в условиях необходимости противодействия незаконным экономическим санкциям и ограничениям.

Для студентов, только начинающих свой путь в области инвестиционных решений, рекомендуется обратить внимание на акции тех российских компаний первого уровня листинга, которые выработали финансовый иммунитет к разного рода внешним экономическим угрозам. При этом начинающие инвесторы, которые располагают так называемой финансовой подушкой безопасности и уверены в своей инвестиционной компетентности могут обратить внимание на акции второго и третьего уровней листинга, а также фьючерсы и опционы, как сложные биржевые инструменты. Цель получения сверхдоходов как

вознаграждения за более высокий финансовый риск объективно является составной частью поведения участников инвестиционной деятельности.

В качестве альтернативы банковским депозитам, предлагаемыми надёжными кредитными организациями, по критерию «надёжность-доходность» вполне конкурентоспособно размещение свободных денежных средств в покупку облигаций федерального займа, выпускаемых в обращение Минфином России.

Из сказанного выше следует вывод-рекомендация методологического плана. В условиях нарастающей неопределённости и энтропии внешней политической и экономической среды наиболее актуализируется потребность в непрерывном финансовом и инвестиционном самообразовании по следующим направлениям:

- оценка текущего состояния и мониторинг проблем фондового рынка России;
- анализ трендов и тенденций в области привлечения частных инвестиций и стимулирования частных инвесторов;
- институциональное обеспечение и правовое регулирование инвестиционной деятельности;
- технико-технологические новации и трансформации в экономической сфере в целом и финансовой системе в частности.

Список источников

1. *Шерстобитова С. В., Плетнева Т. В.* Повышение уровня финансовой грамотности человека с позиции обучения инвестициям // Современное педагогическое образование. – 2021. – №11. – С. 202-207. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-urovnya-finansovoy-gramotnosti-cheloveka-s-pozitsii-obucheniya-investitsiyam> (дата обращения: 11.05.2024).
2. *Щербакова И. Г., Лагунова Ю. М.* Финансовая грамотность студентов и ее повышение посредством применения интерактивных методов обучения // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». – 2022. – №6. – С. 1042-147. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-gramotnost-studentov-i-ee-povyshenie-posredstvom-primeneniya-interaktivnyh-metodov-obucheniya> (дата обращения: 11.05.2024).
3. *Хабарова И. А., Хабаров Д. А., Гаврилова В. Е.* Характеристика, сущность акций и их роль на российском фондовом рынке // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». – 2019. – №4-1. – С.505-510. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/harakteristika-suschnost-aktsiy-i-ih-rol-na-rossiyskom-fondovom-rynke> (дата обращения: 10.05.2024).
4. *Абрамов А. Е., Радыгин А. Д., Чернова М. И.* Акции против облигаций в стратегиях долгосрочных инвесторов // Финансовый журнал. – 2016. – №3 (31). – С.26-44. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktsii-protiv-obligatsiy-v-strategiyah-dolgosrochnyh-investorov>

(дата обращения: 10.05.2024).

5. *Малумян Л. А., Беясова Д. С.* Финансовая грамотность населения // Электронная наука. – 2023. – №1. – С. 2-5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-gramotnost-naseleniya-2> (дата обращения: 04.05.2024).

УДК: 311.41,338.012

Хоменко А.А.

Российская Федерация, Санкт-Петербург.

Санкт-Петербургский государственный экономический университет
факультет бизнеса, таможенного дела и экономической безопасности
студент

e-mail: annahomenko2002@mail.ru

Переплетчикова Д.М.

Российская Федерация, Санкт-Петербург.

Санкт-Петербургский государственный экономический университет
факультет бизнеса, таможенного дела и экономической безопасности
студент

e-mail: dariaperepletchikova@yandex.ru

Печерица Е.В. – научный руководитель

Российская Федерация, Санкт-Петербург,

Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
к.с.н., доцент

ИССЛЕДОВАНИЕ ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ НА СИСТЕМУ ОБРАЗОВАНИЯ В ВЫСШИХ УЧЕБНЫХ ЗАВЕДЕНИЯХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация

Актуальность исследования обусловлена необходимостью адаптироваться к развивающейся цифровой среде и трансформирующимся потребностям общества. Цифровая трансформация – это непрерывный процесс внедрения цифровых технологий во все аспекты жизни. В данной статье рассматривается интеграция цифровых инструментов и платформ в образовательный процесс студентов, а также способность высших учебных заведений адаптироваться к цифровой реальности. Для качественного исследования был проведен анализ литературы, посвященный феномену цифровизации образования, а также его влияния на дальнейшее развитие общества. С помощью эмпирического метода опроса, проведенного в высших учебных заведениях Российской Федерации, были выявлены основные преимущества и недостатки процесса цифровой трансформации как для студентов, так и для преподавателей. Далее авторами был проведен комплексный анализ результатов исследования, на основе которого сформулированы потенциальные угрозы для высших учебных заведений, обусловленные процессом цифровой трансформации.

Ключевые слова

Цифровизация, образовательный процесс, цифровизация в высших учебных заведениях, высшие учебные заведения, метод опросов, угрозы цифровой трансформации для ВУЗов.

UDC:311.41,338.012

Khomenko A.A.

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
Student
email: annahomenko2002@mail.ru

Pereleptchikova D.M.

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
student

Pecheritsa E.V. - scientific supervisor

Russian Federation, St. Petersburg,
St. Petersburg State University of Economics,
Candidate of Sociological Sciences, Associate Professor

STUDY OF THE IMPACT OF DIGITAL TRANSFORMATION ON THE EDUCATION SYSTEM IN HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS OF THE RUSSIAN FEDERATION

Abstract

The relevance of the study is due to the need to adapt to the evolving digital environment and the transforming needs of society. Digital transformation is a continuous process of introducing digital technologies into all aspects of life. This article examines the integration of digital tools and platforms into students' educational process and the ability of higher education institutions to adapt to the digital reality. For the qualitative study, a literature review was conducted on the phenomenon of digitalization of education, as well as its impact on the further development of society. Using the empirical survey method conducted in higher education institutions of the Russian Federation, the main advantages and disadvantages of the digital transformation process for both students and teachers were identified. Further, the authors conducted a comprehensive analysis of the survey results, based on which I formulated potential threats to higher education institutions due to the process of digital transformation.

Keywords

Digitalization, educational process, digitalization in higher education institutions, higher education institutions, survey method, threats of digital transformation for higher education institutions.

В данный момент практически во всех сферах деятельности запущен процесс цифровой трансформации. Одним из процессов, предшествующих появлению цифровой трансформации, является цифровизация.

Цифровизация – это процесс внедрения техники и использование новейших технологий в той или иной среде деятельности [1, с. 1]. В данном определении необходимо отметить, что для системы образования в высших учебных заведениях цифровые инструменты должны разрабатываться с учётом их постепенного внедрения. Кроме того, они должны быть гибкими, чтобы и студенты, и преподаватели могли приспособиться к их использованию [2, с. 106].

Цифровизация образования ведет к серьезным изменениям на рынке труда и ориентирована на трансформацию образовательного процесса, переосмысления роли преподавателя [3, с. 35]. Для того, чтобы оценить, насколько и как цифровизация влияет на процесс обучения в высших учебных заведениях, был выбран метод опросов, как наиболее информативный. Ведь оценить влияние цифровизации в ВУЗе могут только респонденты, которые работают и учатся там каждый день.

Исследование влияния цифровизации на систему образования проводилось среди преподавателей и студентов следующих высших учебных заведений Российской Федерации: СПГЭУ, БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д. Ф. Устинова, ИТМО, МГУ им. Н. П. Огарева, НИУ ВШЭ, ПСПБМУ им. И. П. Павлова, СПбГУПТД, СПбГУ, УРФУ, ЮУрГУ, УЮИ МВД России, КУ МВД России, ФГКОУ ВО УЮИ МВД России, ВИ МВД России.

Данное исследование проводилось в форме анонимного опроса с выбором одного или нескольких вариантов ответов, отдельно для студентов и преподавателей, которые включали в себя как пересекающиеся вопросы, так и отдельные для каждой группы. Подготовленные опросы включали в себя по двенадцать вопросов, студентом предлагалось указать ВУЗ и специальность, на которую он обучается, преподавателям же в свою очередь было предложено указать ВУЗ и кафедру, на которой он преподает. Данные вопросы задавались для определения уровня цифровизации в конкретной отрасли и целесообразности внедрения цифровых технологий. Обратимся к результатам проведенного исследования, а также сформулируем основные угрозы и выводы.

В самом начале проведенного опроса перед нами стояла задача выявления погрешности результатов данного исследования. Список дальнейших вопросов

составлялся с учетом того, что цифровизация оказывает влияние на современное образование.

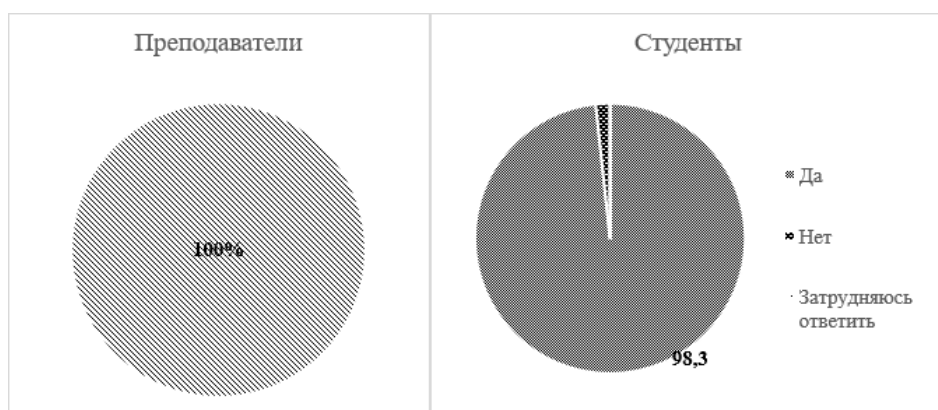


Рисунок 1- Соотношение ответов преподавателей и студентов по поводу влияния цифровизации на процесс образования

По данным рисунка 1 видно, что большинство опрошенных утверждают наличие влияния цифровизации на систему современного образования в высших учебных заведениях, но также необходимо отметить, что погрешность проведенного опроса составляет приблизительно 1%. Данная погрешность была выявлена в результате того, что некоторые респонденты «затруднились ответить». Далее преподавателям был задан вопрос о том, как они считают какое влияние цифровизация, оказывает на качество образовательного процесса. По результатам данного вопроса 77,8% преподавателей считают, что цифровизация положительно влияет на процесс образования, а 22,2% подчеркивают ее отрицательное влияние. Следующий вопрос был задан как студентам, так и преподавателям, но с небольшими отличиями. Студентам был задан вопрос о наиболее предпочтительном формате, преподавателям также задавался вопрос об удобстве формата, но при котором достигаются наилучшие результаты обучения.

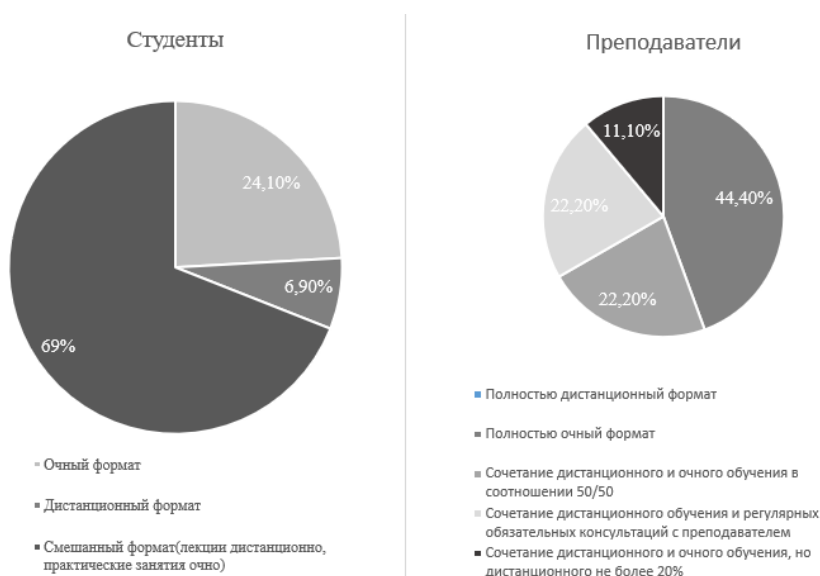


Рисунок 2- Результаты ответа на вопрос о формате обучения среди студентов и преподавателей

По данным представленным на рисунке 2 видно, что мнения респондентов разошлись, больше половины опрошенных студентов считают смешанный формат обучения в соотношении 50/50 более удобным и 22,2% преподавателей видят данный формат более результативным. В свою очередь почти половина преподавателей и 24,1% студентов выступают за очный формат обучения. Так же менее 10% студентов хотели бы видеть полностью дистанционный формат обучения. Для оценки обеспечения высшим учебным заведением студентов электронными устройствами, если те не имеют материальной возможности их приобретения, был задан соответствующий вопрос. По результатам которого было выявлено, что всего 25,9% опрошенных студентов знают о возможности предоставления электронных устройств ВУЗом, 35,3% ответили, что ВУЗ не предоставляет электронные устройства, а почти 40% не знают о существовании данных программ поддержки, это говорит о том, что ВУЗ не предоставляет информации о данных возможностях. Для оценки проникновения цифровизации в рабочие процессы преподавательского состава был задан вопрос об удобстве полного перехода на электронный документооборот так, как в настоящее время многие ВУЗы ведут два документооборота-электронный и бумажный. В итоге было выявлено, что 77,8% преподавателей хотели бы перейти на электронный документооборот, при этом 22,2% опрошенных считают документооборот на бумажных носителях более привычным. На данный момент в современном мире все большую популярность среди студентов обретает искусственный интеллект, наиболее используемым среди всех ИИ является чат GPT. Поэтому целесообразно было задать вопрос преподавателям об их отношении к использованию ИИ при написании самостоятельных работ студентами. Результаты ответов неоднозначны, так как по данным рисунка 3 видно, что 22,2% опрошенных преподавателей относятся положительно к использованию ИИ студентами и такое же количество затруднились ответить. 11,1% преподавателей ответили, что относятся нейтрально, почти половина, а именно 44,4% опрошенных преподавателей относятся отрицательно к использованию ИИ студентами.

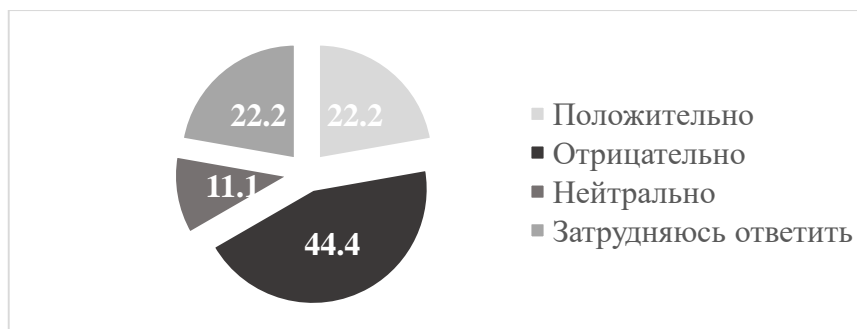


Рисунок 3- Отношение преподавателей к использованию ИИ студентами

Далее было необходимо выяснить владение какими информационными технологиями не вызывает затруднений среди респондентов. По ответам на данный вопрос можно судить, насколько просты и понятны в использовании те или иные технологии. По результатам, полученным в процессе опроса (рисунок 4), было выявлено, что наибольшее затруднение среди преподавателей и студентов вызывают программы для совместной деятельности и конференций, а также искусственный интеллект. Это связано с тем, что данные системы появились во времена пандемии COVID-19 и большинство населения либо не осваивала данные системы, либо даже не знала об их существовании. Поэтому на данный момент студентам и преподавателям приходится осваивать искусственный интеллект и программы для конференций в ускоренном формате, чтобы упростить процесс обучения и восприятия материала. Необходимо также отметить, что большинство респондентов компетентны в использовании технологий для дистанционного обучения.

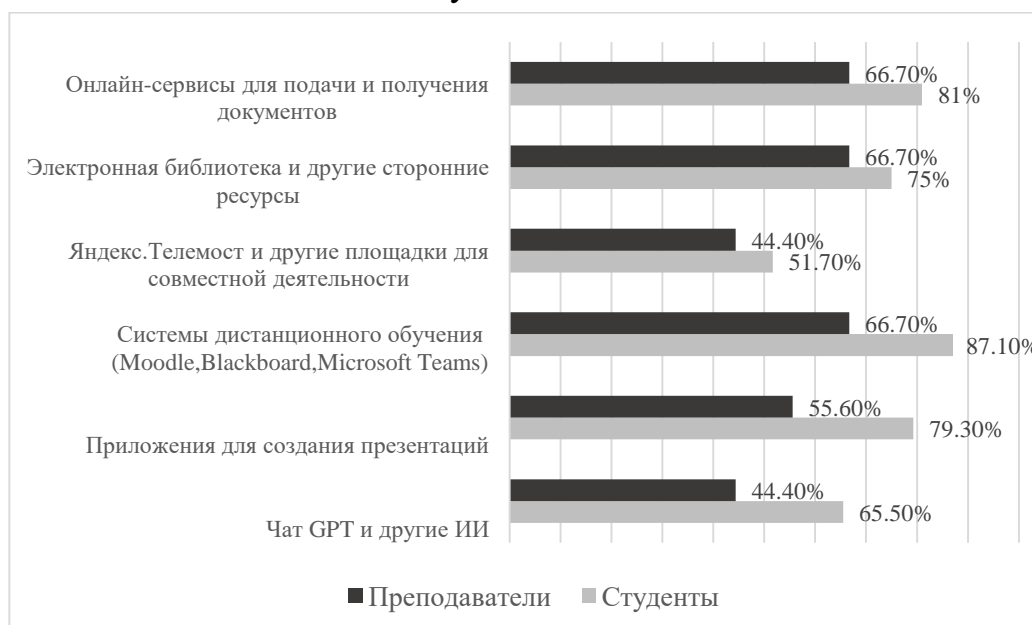


Рисунок 4-Процент опрошенных, свободно владеющих цифровыми технологиями

Преподавателям также был задан вопрос о системах, которые наиболее эффективно влияют на процесс обучения студентов и освоение материала ими.

По результатам которого 88,9% преподавателей ответили, что наиболее эффективно на процесс обучения влияет электронная библиотека. У студентов появляется возможность, не выходя из дома найти и освоить необходимый материал. Респондентам было предложено выбрать наиболее откликающиеся им достоинства цифровизации (рис.5). Большинство студентов отметили структуризацию обучения, как важное преимущество цифровизации в высших учебных заведениях. Действительно, современные платформы дистанционного обучения обеспечивают студентам возможность оперативно ориентироваться в поиске информации по учебным предметам, а также компенсировать пропущенные материалы. Рисунок 4 подтверждает вышесказанное, так как 87% опрошенных студентов заявили о своей компетенции в использовании систем дистанционного обучения. Идентичная ситуация наблюдается и у преподавателей. Процесс обучения с использованием современных методик и цифровых технологий стал более эффективным и гибким. Ранее, для обеспечения индивидуального подхода приходилось ежегодно видеоизменять лекции и практические занятия полностью, что было крайне трудоемким. Однако сегодня процесс адаптации материалов занимает меньше времени и усилий, что позволяет преподавателям уделять больше внимания каждому студенту. Благодаря новым технологиям в образовательном процессе учащиеся могут компенсировать пропущенные материалы, не требуя от преподавателей дополнительного времени.

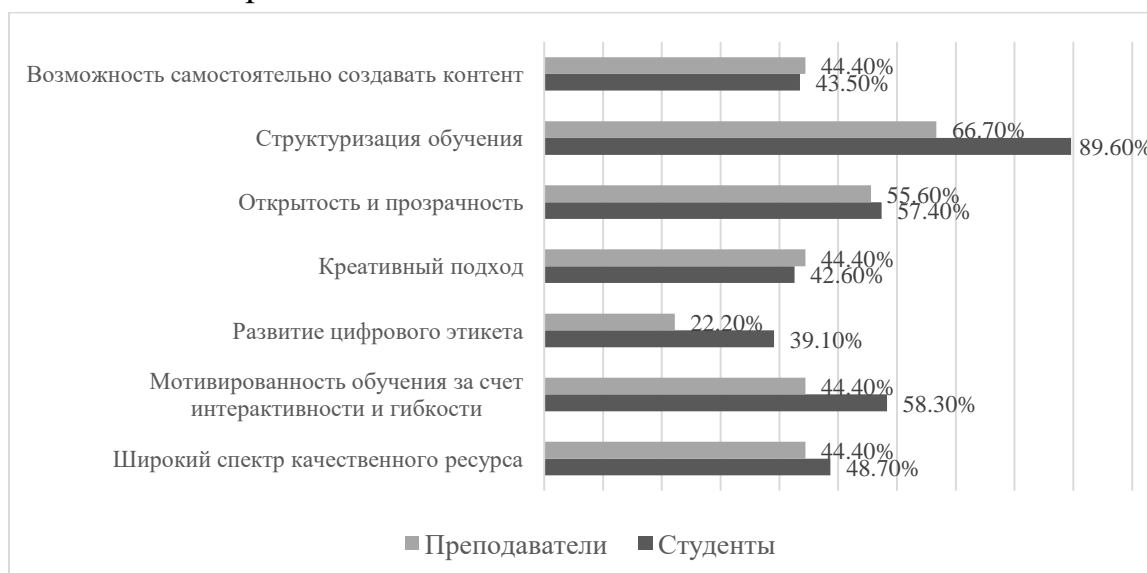


Рисунок 5-Достоинства цифровизации в высших учебных заведениях, выделенные среди студентов и преподавателей

Наименьший процент опрошенных отметили развитие цифрового этикета как одного из наименее важных достоинств цифровой трансформации в высших учебных заведениях. Вероятно, это объясняется тем, что цифровой этикет уже

длительное время изучается всеми слоями населения. Ведь одновременно с распространением личных данных в сети появились и мошенники, стремящиеся завладеть эту информацию. А правила электронной переписки на сегодняшний день не являются чем-то новым и известны почти каждому.

Стоит также отметить, что, как и преподаватели, так и студенты в равной степени считают достоинством цифровой трансформации возможность подходить к созданию креативного контента самостоятельно. Также обратим внимание на то, что обучающиеся в большей степени, чем преподаватели, отмечают интерактивность и гибкость образовательного процесса в условиях цифровой трансформации как повышение мотивации к обучению.

Помимо достоинств необходимо также выделить недостатки цифровой трансформации в высших учебных заведениях. Одним из значимых недостатков студенты выделяют проблемы со здоровьем и снижение концентрации внимания. Длительное пребывание перед компьютером, которое вызывает компьютерную зависимость по мнению одинакового соотношения преподавателей и студентов, поиск обширного объема информации на различных ресурсах, а также долгое нахождение в закрытом помещении с ограниченным доступом к свежему воздуху приводит к развитию разных заболеваний зрения, опорно-двигательного аппарата, а также к рассеянности и невнимательности.

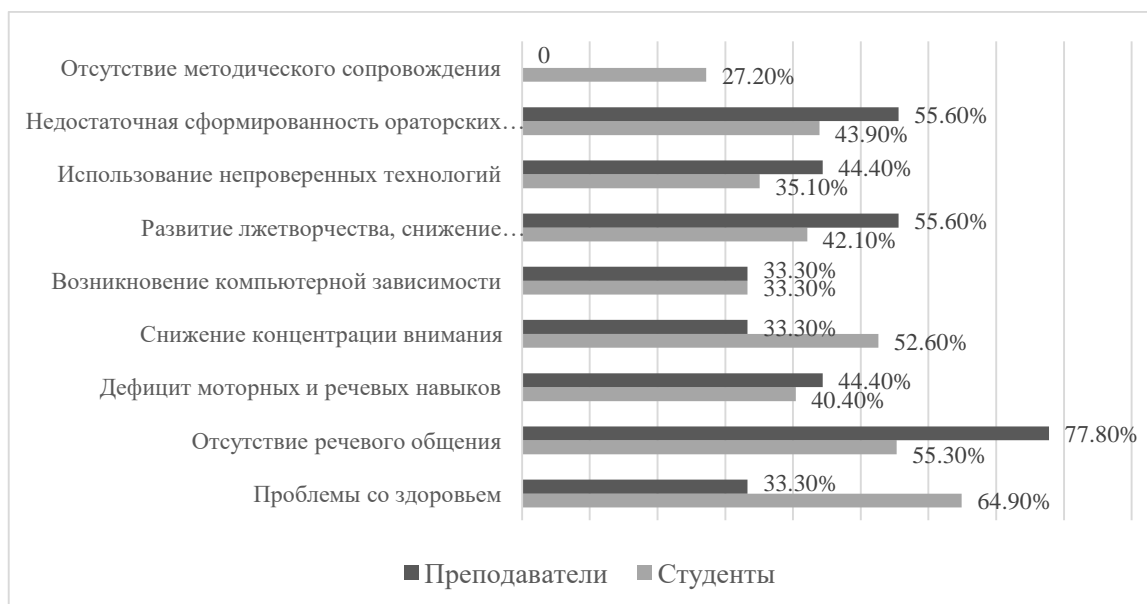


Рисунок 6-Недостатки цифровизации в высших учебных заведениях, выделенные среди студентов и преподавателей

В свою очередь, преподаватели отмечают важным недостатком цифровой трансформации отсутствие речевого общения и как следствие недостаточная сформированность ораторских навыков. С началом процесса цифровой

трансформации в образовании большинство учебных заданий было адаптировано в электронный формат, что привело к сложностям в выступлении даже с самыми простыми докладами, не говоря уже о защите дипломных работ. Также известно, что современная молодежь отдает свое предпочтение ведению диалога в интернете больше, чем общению в реальном времени.

Важно обратить внимание на то, что ни один преподаватель не указал отсутствие методологического сопровождения как недостаток, в свою очередь 27% студентов придерживаются иного мнения. Это можно объяснить тем, что обучающиеся обычно адаптируются к стилю ведения занятий преподавателя и используемой им программе, соответственно, у них нет необходимости в наличии методологического сопровождения. В то же время студентам необходимо осваивать различные программы, поскольку каждый преподаватель имеет собственный подход к обучению, что требует от обучающихся широкого кругозора в области методологии.

После проведенного исследования, а также раскрытия и описания полученных результатов были выявлены следующие угрозы, исходящие от цифровой трансформации для высших учебных заведений:

1. Технологическое отставание. Ранее не было необходимости в разработке и ускоренном производстве отечественных цифровых технологий. На данный момент же Российской Федерации приходится, во-первых, в быстром режиме производить оборудование и программное обеспечение, а во-вторых, в огромных масштабах так, как все Российские высшие учебные заведения придерживаются политики импортозамещения.

2. Снижение кибербезопасности. Данная угроза связана с уязвимостью цифровых технологий перед кибератаками и утечкой персональных данных преподавателей и студентов.

3. Дифференциация доходов обучающихся. Данная угроза подразумевает увеличение разрыва между студентами, имеющими возможность приобрести цифровые устройства и теми, у кого такой возможности нет.

4. Развитие зависимости студентов и преподавателей от цифровых технологий. После длительного использования цифровых устройств, посредством которых процесс поиска и структуризации информации упрощается, большинство студентов и преподавателей не смогут выполнять задания на бумажных носителях.

5. Ускоренное развитие цифровых технологий. Данная угрозы требует, во-первых, быструю адаптацию студентов и преподавателей к внедряемым цифровым технологиям, при этом необходимо отметить, что у преподавателей

отсутствует квалификация в вопросах технологий. Во-вторых, внедрение новых цифровых технологий требует значительных затрат как на их покупку, так и на обучение персонала.

6. Рост повсеместного использования искусственного интеллекта может привести к сокращению рабочих мест преподавательского состава, и как следствие снижение роли живого общения.

7. Ухудшение здоровья обучающихся и преподавателей. Постоянное использование цифровых технологий становится катализатором к появлению заболеваний и прогрессированию уже имеющихся.

Перечисленные выше угрозы, исходящие от цифровой трансформации, непосредственно оказывают влияние на образовательный процесс в высших учебных заведениях. Для их нейтрализации необходимо регулярно проводить повышение квалификации преподавательского состава в вопросах кибербезопасности и использовании цифровых технологий, также можно раз в полгода проводить обучающие тренинги и курсы для студентов и преподавателей. Для сокращения разрыва между студентами в использовании цифровых технологий необходимо создать программы по поддержке обучающихся, которые имеют некоторые жизненные трудности. Также важно делать акцент на значимости роли преподавателя в процессе обучения, внедрение и использования цифровых технологий должно улучшать и ускорять процесс обучения, а не заменять живое взаимодействие.

Список источников

1. *Бушуева, Е.В.* Зачем нужна цифровизация образования: понятие и задачи цифровизации / Е.В. Бушуева // Педагогика, психология, общество: от теории к практике : Материалы IV Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Чебоксары, 20 сентября 2022 года / Гл. редактор Ж.В. Мурзина. – Чебоксары: Общество с ограниченной ответственностью «Издательский дом «Среда», 2022. – С. 81-82. – EDN: <https://elibrary.ru/item.asp?id=49490302>

2. *Кучумов, А.В.* Цифровая трансформация предпринимательской деятельности: национальные и международные исследования / А. В. Кучумов, Е. В. Печерица // Экономический вектор. – 2023. – № 1(32). – С. 103-108. – DOI 10.36807/2411-7269-2023-1-32-103-108. – EDN: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50378631> . <https://doi.org/10.36807/2411-7269-2023-1-32-103-108>

3. *Ломако, Н.Н.* Влияние цифровизации общества и цифровизации личности на современные образовательные тенденции / Н. Н. Ломако, М. Ю. Васильченко // Экономика. Общество. Человек: Материалы национальной научно-практической конференции с международным участием, Белгород, 18–19 мая 2023 года. – Белгород: Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, 2023. – С. 34-40. – EDN: <https://www.elibrary.ru/uiivfru>

УДК 336.2

Шамбура Никита Сергеевич

Российская Федерация, г. Красноярск

Сибирский федеральный университет

Студент

E-mail: nikitast1000000@gmail.com

Светлана Александровна Козлова - Научный руководитель

Российская Федерация, г. Красноярск

Сибирский федеральный университет

к.э.н., доцент

E-mail: svekozlova@sfu-kras.ru

ПЕРСПЕКТИВЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГОВОГО КОНТРОЛЯ ТРАНСФЕРТНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

Аннотация

В данной статье исследуются современные пути развития налогового контроля трансфертного ценообразования, систематизированы налоговые риски ТЦО и сформулированы рекомендации для налогоплательщиков, которые позволят минимизировать их долю. В заключении были описаны перспективы развития налогового контроля трансфертного ценообразования с помощью применения цифровых технологий, которые уже на сегодняшний день использует около трети крупных компаний мира.

Ключевые слова

Трансфертное ценообразование, процедура налогового контроля сделок ТЦО, налоговые риски, рекомендации по минимизации налоговых рисков, цифровые технологии, «Русагро», блокчейн

UDC 336.2

Shambura N.S.

Russian Federation, Krasnoyarsk

Siberian Federal University

Student

E-mail: nikitast1000000@gmail.com

Kozlova S.A. - Scientific supervisor,

Russian Federation, Krasnoyarsk

Siberian Federal University

Candidate in Economics, Associate professor.

E-mail: svekozlova@sfu-kras.ru

PROSPECTS FOR IMPROVING TAX CONTROL OF TRANSFER PRICING

Abstract

This article explores modern ways of developing tax control over transfer pricing, systematizes the tax risks of transfer pricing, and formulates recommendations for taxpayers that will allow them to minimize their share. In conclusion, the prospects for the development of tax control over transfer pricing using digital technologies were described, which about a third of the world's large companies are already using today.

Keywords

Transfer pricing, tax control procedure for transfer pricing transactions, tax risks, recommendations for minimizing tax risks, digital technologies, «Rusagro», blockchain

В 2020 и 2022 гг. Россия столкнулась с непредвиденными экономическими кризисами, которые сильно отразились на финансовом состоянии компаний и налоговой системе страны в целом. К последствиям кризиса, который отразился на бизнесе и применении правил трансфертного ценообразования можно отнести изменение масштаба деятельности компаний, нарушение баланса объемов между производством и дистрибьюцией, нарушение цепочек логистических операций и др.

Цель работы заключается в исследовании перспектив развития налогового контроля трансфертного ценообразования на территории Российской Федерации.

Для достижения цели исследования поставлены следующие задачи:

- определить основные теоретические аспекты ТЦО, а также причины применения этого механизма организациями;
- систематизировать налоговые риски по сделкам ТЦО, а также сформулировать рекомендации по их минимизации;
- описать перспективы развития налогового контроля в Российской Федерации.

Трансфертное ценообразование – это механизм установления цен при торговле товарами и услугами во внутрифирменных отношениях между

взаимозависимыми лицами. И несмотря на то, что законодательно в Российской Федерации понятия «трансфертная цена» и «трансфертное ценообразование» не закреплены, однако они широко используются на практике. В научной литературе можно встретить разные определения трансфертной цены. Систематизируем определения в Таблице 1.

Таблица 7 – Систематизация толкований понятия «трансфертная цена»

Определение	Автор/Документ
Трансфертная цена — цена, устанавливаемая между ассоциированными организациями, по которой одна организация реализует товары, нематериальные активы и оказывает услуги другой ассоциированной организации [3].	Рекомендации ОЭСР по трансфертному ценообразованию
Трансфертная цена — цена на товары (работы, услуги), которая отличается от объективно сформированной при совершении международных сделок рыночной (свободной) цены [2].	Протокол об обмене информацией по контролю за трансфертным ценообразованием между налоговыми и таможенными органами государств — членов ЕврАзЭС
Трансфертная цена — цена, используемая аффилированными лицами группы компаний при реализации товаров, работ, услуг, нематериальных активов в условиях рыночных отношений для достижения максимального финансового результата компании и снижения налоговой нагрузки [3].	Грундел Л.П.
Трансфертная цена – это цена, устанавливаемая в хозяйственных операциях между различными подразделениями единой компании или между участниками единой группы компаний [8].	ФНС России

Однако несмотря на то, что существует большое количество разных трактовок данного определения, суть остается неизменной.

В мировой практике компании при налоговом планировании для своей деятельности прибегают к трансфертному ценообразованию как возможности извлечения выгоды. Применение механизма трансфертного ценообразования позволяет достичь компаниям как внутренних целей, так и внешних.

Под внутренними целями понимается:

- контроль норм прибыли и экономический контроль предприятия;

- распределение финансовых ресурсов в рамках интегрированных структур;
- распределение рынков сбыта и сфер влияния между различными зарубежными подразделениями [3].

В то время как внешними целями применения трансфертного ценообразования могут являться:

- минимизация налоговых обязательств, таможенных платежей (если компания действует в рамках нескольких юрисдикций);
- обход валютного контроля;
- сокрытие реальной конечной прибыльности сделок [10].

Тем не менее, несмотря на большое количество преимуществ трансфертного ценообразования, применение такого механизма сопровождается налоговыми рисками, которые стоит учитывать налогоплательщику. Однако сперва рассмотрим регламент проведения налогового контроля трансфертных цен.

Начать стоит с того, что законом №227-ФЗ была установлена проверка полноты исчисления и уплаты налогов в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами. Стоит отметить, что проверка осуществляется исключительно ФНС России – уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.

Процедура проверки ценообразования представлена на Рисунке 1 ниже.

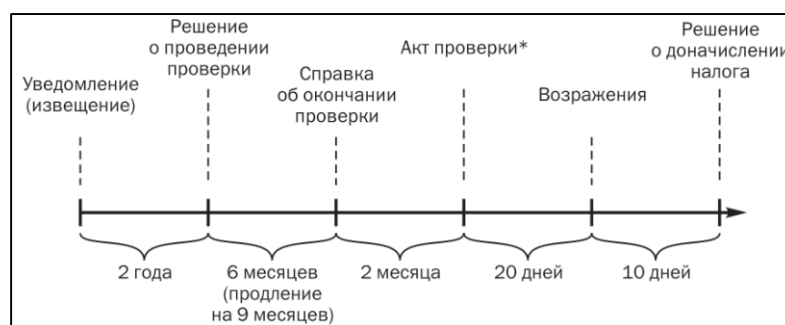


Рисунок 16 – Процедура налоговой проверки [4]

В рамках проверки контролирующие органы вправе потребовать информацию не только у проверяемого лица, но и у всех участников сделки.

Срок проверки составляет 6 месяцев, однако в некоторых случаях может быть продлен до 12 месяцев (получение информации от иностранных государственных органов и ее перевод). Максимальный срок проверки может достигнуть 21 месяца со дня вынесения решения о ее проведении.

Стоит отметить, что в ходе проверки налоговый орган вправе использовать только тот метод, который был использован налогоплательщиком, однако есть исключения.

В рамках трансфертного ценообразования основаниями назначения проверки цен могут являться:

- уведомление о контролируемых сделках, который содержит основную информацию о налогоплательщике и самой операции;
- извещение территориального налогового органа;
- информация о выявлении контролируемой сделки в результате повторной выездной налоговой проверки органами ФНС России.

Налогоплательщик должен самостоятельно подать уведомление о контролируемой сделке сроком не позднее 20 мая года, следующего за календарным годом, в котором была осуществлена данная сделка. В случае обнаружения отсутствия сведений или допущения ошибки при подаче уведомления, налогоплательщик вправе подать уточненное уведомление.

Кроме того, в рамках одной контролируемой сделки налоговая инспекция может совершить 2 проверки в 1 год.

При осуществлении проверки Федеральная налоговая служба России проводит мероприятия в соответствии со статьями НК РФ, а именно 93, 93-97.

После проверки руководитель или заместитель ФНС России выносит решение по контролируемой сделке. Решение выносится в течение двух лет после получения уведомления о контролируемой сделке или извещения территориального налогового органа. На основе решения составляется справка о проведении проверки.

Стоит также отметить, что налоговый орган в ходе проверки применяет следующие методы: метод сопоставимых рыночных цен, метод цены последующей реализации, затратный метод, метод сопоставимой рентабельности, метод распределения прибыли. Приоритетным для использования методом является метод сопоставимых рыночных цен. Налоговый орган вправе применять метод отличный от того, что был использован налогоплательщиком, в случае, когда будет доказана невозможность сопоставления коммерческих условий контролируемой сделки между независимыми лицами, использованным налогоплательщиком методом.

При проведении проверки налоговый орган использует исключительно общедоступные источники информации, например, биржевые котировки или таможенная статистика внешней торговли РФ.

Акт проверки формируется в течение 2 месяцев после составления справки. В акте рассчитывается сумма заниженного налога, а также приводится обоснование.

После чего в течение 5 дней акт проверки доставляется налогоплательщику, у которого, в случае несогласия, есть 20 дней для написания письменного возражения с приложением соответствующих документов, подтверждающих ошибочность в вынесенном решении налогового органа.

Таким образом, выше была детально разобрана процедура налоговой проверки по сделкам между взаимозависимыми лицами, после чего перейдем к рассмотрению налоговых рисков.

Налоговые риски при трансфертном ценообразовании возникают при контроле государственными органами внутригрупповых сделок между взаимозависимыми лицами. традиционно выделяется 8 ключевых рисков (Рисунок 2).

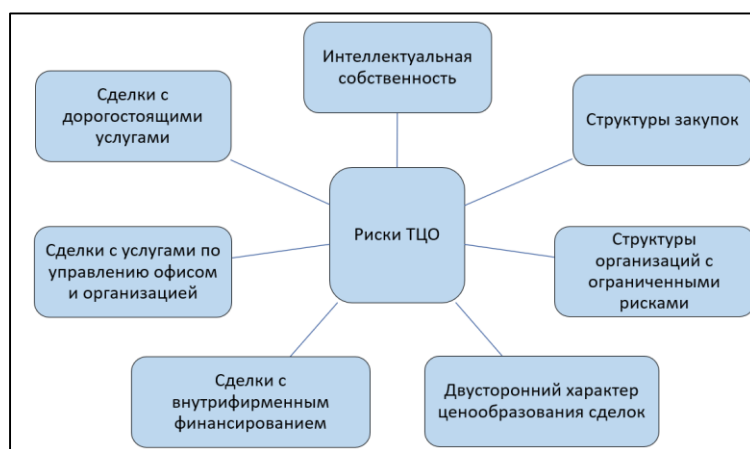


Рисунок 17 – Налоговые риски при трансфертном ценообразовании

Кроме того, исследователи выделяют другие налоговые риски, которые могут возникнуть при использовании трансфертного ценообразования. В статье «Сущность механизма трансфертного ценообразования и риски международных компаний, возникающие при его применении» А.И. Цыганова выделяет налоговыми рисками финансовые издержки, которые могут возникнуть при проведении налоговой проверки, например, штрафы [10].

Также стоит отметить, что в качестве налогового риска можно выделить обязанность налогоплательщика придерживаться концепции должной

коммерческой осмотрительности, в соответствии с которой налогоплательщик должен тщательно подходить к выбору контрагента.

Однако список налоговых рисков трансфертного ценообразования расширился 14 февраля 2023 года, когда страны-члены ЕС включили Россию в «черный список» стран-государств, с которыми они не сотрудничают в налоговой сфере. После чего Министерство Финансов и Федеральная налоговая служба России стали отмечать отток прибыли из Российской Федерации.

Кроме того, ввиду игнорирования западными организациями запросов ФНС по сделкам, процесс налоговых проверок сильно замедлялся и порой был вовсе невозможен.

Решением этой проблемы послужил законопроект № 448566-8 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», который наложил дополнительную ответственность на налогоплательщиков.

По причине того, что некоторые западные контрагенты игнорировали запросы ФНС России по сделкам, теперь эта обязанность лежит на налогоплательщиках. Они должны будут производить сбор информации о деятельности зарубежных контрагентов, с которыми сотрудничают, а также информацию по ценам, по которым был реализован товар или продукт западным контрагентом. В случае невыполнения этой обязанности налогоплательщику будет выписан штраф.

Кроме того, данный законопроект содержит следующие изменения условий сделок по ТЦО, которые увеличат риски для налогоплательщиков с 01.01.2024 г.:

- увеличение срока давности по проверкам до 5 лет вместо 2;
- штрафы в 40% будут начисляться не от недоимки, а от величины корректировки налоговых обязательств;
- занижение цены будет признаваться скрытыми дивидендами и облагаться 15%-м налогом;
- повышение требования к отчетности. Стоит также отметить, что штрафы за неподачу отчетности вырастут в разы. Например, за неподачу уведомления о сделке будет предусмотрен штраф с 5000 до 1 млн рублей.

На основе принятого законопроекта руководителем практики ТЦО и международного налогообложения, Любовью Николаевной Старженецкой, совместно с менеджером практики ТЦО и международного налогообложения, Лидией Михайловной, были сформированы рекомендации по минимизации налоговых рисков:

- с учетом увеличения периода налоговых проверок и изменения вышесказанных условий российским налогоплательщикам следует провести анализ совершенных сделок на предмет их контролируемости, а также проверить в сделках соответствие цен и рентабельности рыночному уровню. В случае выявления несоответствия уровня, налогоплательщикам стоит пересмотреть механизм ценообразования;

- налогоплательщикам следует уделять больше времени на подготовку и формирование отчетности по сделкам трансфертного ценообразования, поскольку в дальнейшем она является обоснованием используемых цен в сделках, а также мерой защиты перед налоговыми органами и судом;

- поскольку список информационных источников увеличился налогоплательщикам следует обратить внимание на возможность применения альтернативных методов трансфертного ценообразования для обоснования рыночного уровня цен в сделках;

- крупным компаниям настоятельно рекомендуем обратить внимание на возможность заключения соглашения о ценообразовании (СОЦ) с налоговыми органами, поскольку это гарантирует отсутствие налоговых проверок по сделкам ТЦО в течение 5 лет (в случае заключения СОЦ на максимальный срок) с момента заключения соглашения [1].

Данные рекомендации помогут повысить эффективность деятельности компании, снизить налоговые риски, с которыми может столкнуться каждый налогоплательщик, использующий трансфертное ценообразование в своих сделках в настоящее время.

17 ноября 2020 года в рамках XVI Всероссийского налогового форума «Налоговая вакцинация экономики» состоялся круглый стол по вопросам ТЦО, на котором выступила со своими рекомендациями по вопросам ТЦО директор научно-образовательного Центра налоговой политики и налогового администрирования Финансового университета при Правительстве РФ, Лариса Петровна Грундел. Рекомендации систематизированы на Рисунке 3.



Рисунок 18 – Чек-лист путей решения вопрос и проблем ТЦО [9]

Кроме того, Лариса Грундел отметила, что раньше актуальным методом считался метод сопоставимых рыночных цен, однако сейчас на первый план выходят метод сопоставимой рентабельности и метод распределения прибыли. Причиной этого послужили сложности в корректном определении интервала рыночных цен в виду геополитических и социально-экономических санкций [9].

Далее рассмотрим перспективы совершенствования налогового контроля ТЦО зарубежной и отечественной практик. Помимо существующих перспектив развития налогового контроля трансфертного ценообразования на территории Российской Федерации, в январе 2022 года вышли обновления Рекомендаций по ТЦО для ТНК и налоговых администраций со стороны ОЭСР. Издание в том числе содержало новое руководство для анализа финансовых операций, адаптация которой под российскую систему налогообложения была также затронута в рамках XVI Всероссийского налогового форума «Налоговая вакцинация экономики».

Руководитель ФНС России Даниил Вячеславович Егоров отметил, что для адаптации новых правил ОЭСР в отношении анализа финансовых сделок необходимо проанализировать их с разных точек зрения (Рисунок 4), а также проверить возможность применения такого механизма в нашей стране [9].



Рисунок 19 – Точки зрения, подлежащие анализу для адаптации Руководства ОЭСР для анализа финансовых сделок [9]

Таким образом, пока нет гарантий того, что адаптация данного руководства под российскую систему налогообложения будет опубликовано в ближайшее время.

В заключении рассмотрим перспективу применения цифровых технологий в трансфертном ценообразовании.

Крупнейший агрохолдинг России «Русагро» в своей практике применяет цифровую технологию – система «АСТРА». Технология осуществляет автоматический поиск компаний с сопоставимыми финансовыми показателями, а также производит расчет интервалов рентабельности. Система «АСТРА» соответствует установленным правилам законодательства России и подходам, которые применяются налоговой службой, поэтому между компанией и контролирующим органом не возникает налоговых споров [6].

За счет этого компания «Русагро» смогла оптимизировать процесс управления ценами контролируемых сделок, избежать несоответствия уровня цен, а главное минимизировать налоговые риски при сделках в рамках ТЦО и, как следствие, повысить эффективность своей деятельности.

Другой перспективой внедрения цифровых технологий в трансфертное ценообразование является система блокчейн. Поскольку почти во всех отраслях деятельности проходит процесс цифровизации, с каждым годом увеличивается степень использования технологий в работе организации.

На сегодняшний день около трети крупных компаний по всему миру применяет технологию блокчейн в деятельности своей организации. Транснациональные корпорации создают распределенный реестр (блокчейн) для оптимизации различных бизнес-процессов путем интеграции с существующими системами. Это может включать в себя добавление функций для обработки

транзакций, записи подтверждающих документов и автоматической проверки соответствия требованиям в корпоративную сеть.

Отделы бухгалтерии, внешние и внутренние аудиторы, а также регулирующие органы в каждой юрисдикции могут получить безопасный и надежный доступ к «распределенной бухгалтерской книге» через местные дочерние компании. Такая распределенная бухгалтерская книга на базе блокчейна позволяет обеспечить соответствие операций правилам каждой юрисдикции, которые встроены в процесс на каждом этапе с помощью смарт-контрактов.

Система состоит из трех ключевых элементов:

- клиентский интерфейс блокчейна, который соединяется с существующими системами компании и выступает в роли координатора;
- смарт-контракты, которые контролируют выполнение процессов между дочерними компаниями транснациональной корпорации;
- распределенный реестр блокчейна, в котором сохраняются записи о совершенных транзакциях и текущем статусе процессов [5].

К преимуществам применения новой системы можно отнести простую идентификацию личностей вовлеченных сторон сделки, поскольку система изначально составляет цепочку транзакций. Кроме того, система гарантирует низкий уровень фальсификации документов, поскольку она исключает возможность вмешательства, и все манипуляции в системе криптографически «запечатаны». Хранение информации в самой системе блокчейн обеспечит легкую доступность информации, которую вовлеченные стороны сделки всегда смогут получить, а применение смарт-контрактов позволит оптимизировать процесс заключения соглашения и осуществления платежей между сторонами сделки.

Таким образом, применение технологии блокчейн в трансфертном ценообразовании уже на данном этапе является хорошим решением для оптимизации разных процессов, имеет достаточное количество преимуществ как для налоговых органов, так и для налогоплательщиков по сравнению с действующей, традиционной системой, поэтому российскому законодательству стоит обратить внимание на данное предложение.

Налоговый контроль трансфертного ценообразования и непосредственно сам механизм обладает большим рядом перспектив по развитию. На

сегодняшний день уже реализованы разные проекты по расширению налогового контроля, а также минимизации рисков для налогоплательщиков.

Список источников

1. 17 ноября Государственной думой РФ принят закон, вносящий масштабные изменения в налоговое законодательство в части контроля за трансфертным ценообразованием (ТЦО) [Электронный ресурс] // официальный сайт налогового и таможенного права Taxology. – URL: https://vest.rea.ru/jour/article/view/1602?locale=ru_RU.
2. *Cerioni L.* The Possible Introduction of Common Consolidated Base Taxation via Enhanced Cooperation: Some Open Issues. // European taxation. May, 2008;
3. *Грундел Л.П.* Регулирование трансфертных цен как эффективный инструмент налогового контроля. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/regulirovanie-transfertnyh-tsen-kak-effektivnyu-instrument-nalogovogo-kontrolya>
4. *Грундел Л. П.* Налоговое регулирование трансфертного ценообразования в России : учебник / Л. П. Грундел, Н. И. Малис. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 256 с.
5. *Какаулина М. О.* Этапы государственного регулирования трансфертного ценообразования и перспективы его развития в эпоху цифровой экономики // Вестник УрФУ. Серия: Экономика и управление. — 2019. — Том 18. — № 5. — С. 681-708.
6. Минимизация риска несоответствия трансфертных цен рыночному уровню: опыт «Русагро» [Электронный ресурс] // сайт базы данных Астра. – URL: <https://tp.interfax.ru/library/12028>;
7. *Смирнова Е.* Регулирование трансфертных цен как эффективный инструмент налогового контроля // Вестник ТГЭУ. – 2018. – №3 (87);
8. Трансфертное ценообразование [Электронный ресурс] // официальный сайт Федеральной налоговой службы России. – URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/transfer_pricing/;
9. Тренды трансфертного ценообразования в России [Электронный ресурс] // сайт базы данных Астра. – URL: <https://tp.interfax.ru/news/russia/12051>;
10. *Цыганова А.И.* Сущность механизма трансфертного ценообразования и риски международных компаний, возникающие при его применении / А.И. Цыганова // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2023. – №20(2). – С. 93-100.

Научное издание

ВЕСТНИК ЭНОС № 68

Межвузовский студенческий научный журнал

Электронное текстовое издание сетевого распространения

Сборник разработан с помощью программного обеспечения Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel, Adobe Acrobat Pro

Ответственный редактор выпуска О.В. Сорока

Подписано к использованию 14.06.2024

Объем издания 5,38 Мб

Гарнитура Times New Roman, Garet ExtraBold, Montserrat Semi-Bold

МБИ имени Анатолия Собчака

<https://www.ibispb.ru/>

e-mail: orgcom@ibispb.ru

191023, Санкт-Петербург, Невский пр., 60

тел. (812) 570-55-04

ISBN 978-5-4228-0174-9