



МЕЖДУНАРОДНЫЙ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

МУМЦБМ
ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА



ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА НА ОСНОВЕ ДОСТИЖЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Материалы

II Международного научно-практического форума

12-13 ноября 2024 г.

Ответственный редактор

д.э.н., профессор Макаренко Елена Николаевна

**Ростов-на-Дону
2024**

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
РОСТОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ (РИНХ)
МЕЖДУНАРОДНЫЙ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА
МЕЖДУНАРОДНЫЙ СЕТЕВОЙ ИНСТИТУТ В СФЕРЕ ПОД/ФТ**

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА
НА ОСНОВЕ ДОСТИЖЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
И РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

**Материалы
II Международного научно-практического форума**

12-13 ноября 2024 г.

*Ответственный редактор
д.э.н., профессор Макаренко Елена Николаевна*

Ростов-на-Дону
Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ)
2024

УДК 378
ББК 65.050.17
О13

Редакционная коллегия:

*Макаренко Е. Н. (ответственный редактор),
Евлахова Ю. С., Захарченко Е. С., Чекункова И. А.*

О13 Обеспечение финансового суверенитета на основе достижения финансовой безопасности и развития финансовых рынков : материалы II Международного научно-практического форума, 12-13 ноября 2024 г. [Электронный ресурс] / отв. ред. д.э.н., проф. Е. Н. Макаренко. – Ростов-на-Дону : Издательско-полиграфический комплекс Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), 2024. – Электрон. сетевое изд. – 460 с. – Режим доступа : <https://library.rsue.ru>.

ISBN 978-5-7972-3348-0

Материалы международного научно-практического форума посвящены актуальным вопросам обмена научным и практическим опытом по предупреждению, выявлению и пресечению противоправных деяний в области финансовой безопасности и финансовых рынков, поиска уязвимостей в сфере противодействия отмыванию доходов, финансированию терроризма, в финансовой системе и финансовых рынках, а также выработки способов их минимизации с целью формирования инструментария для управления современными вызовами и предупреждения современных угроз.

Материалы форума представляют теоретико-прикладной интерес для широкого научного сообщества, аспирантов, соискателей, магистрантов и студентов экономических специальностей. Сборник подготовлен при организационной поддержке и координации автономной некоммерческой организации «Международный учебно-методический центр финансового мониторинга».

УДК 378

ББК 65.050.17

*Утверждены в качестве материалов
Международного научно-практического форума
редакционно-издательским советом РГЭУ (РИНХ)*

ISBN 978-5-7972-3348-0

© Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ), 2024

Содержание

ВВЕДЕНИЕ	10
ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ	11
<i>Макаренко Елена Николаевна</i>	
О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ВОВЛЕЧЕНИЮ СТУДЕНЧЕСКОЙ МОЛОДЕЖИ В НЕЗАКОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ	11
<i>Муханова Гайни Казыбаевна, Поленов Денис Юрьевич, Абдыбаева Аружан Асановна</i>	
РОЛЬ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА В УКРЕПЛЕНИИ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ: ПОДХОД К ПРОАКТИВНОЙ ЗАЩИТЕ	18
<i>Родионов Дмитрий Григорьевич</i>	
ОБ АКТУАЛЬНОСТИ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА И ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	25
<i>Ходоровский Максим Викторович</i>	
АКТУАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ ПОД/ФТ	26
СЕКЦИЯ 1	
ФИНАНСОВАЯ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СТРАНЫ: ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	29
<i>Алексахина Анастасия Александровна</i>	
ВЛИЯНИЕ ВНЕШНИХ ВЫЗОВОВ И УГРОЗ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РЕГИОНОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	29
<i>Батракова Владлена Олеговна</i>	
ПОВЫШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА КАК СПОСОБ УКРЕПЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ	34
<i>Бессильная Яна Владимировна, Голда Мария Александровна</i>	
ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РФ	40
<i>Бессараб Екатерина Михайловна</i>	
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ВАЖНЕЙШАЯ ФУНКЦИЯ ГОСУДАРСТВА	45
<i>Бричка Елена Ивановна, Гомжин Роман Аликович</i>	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА В УСЛОВИЯХ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ	51
<i>Верхоланцева Вероника Вячеславовна</i>	
БРИКС КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ: ВОЗМОЖНОСТИ И ВЫЗОВЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ	58
<i>Водянова Алина Юрьевна</i>	
ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СТРАНЫ: СОВРЕМЕННЫЕ ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ	64

<i>Волова Дарина Андреевна</i>	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СУБЪЕКТА РФ: СУЩНОСТЬ И ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ СОСТОЯНИЯ.....	69
<i>Волосникова Валерия Вячеславовна</i>	ЦИФРОВАЯ ТЕНЕВАЯ ЭКОНОМИКА КАК НОВАЯ РЕАЛЬНОСТЬ СОВРЕМЕННОГО МИРА.....	76
<i>Волосникова Валерия Вячеславовна</i>	ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ НА ТЕНЕВУЮ ЭКОНОМИКУ.....	81
<i>Горохова Елизавета Евгеньевна</i>	УГРОЗЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ....	86
<i>Дегтярев Данил Дмитриевич, Савекин Вадим Федорович</i>	РОЛЬ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ.....	92
<i>Демиденко Татьяна Ивановна, Деревянко Екатерина Анатольевна</i>	ОЦЕНКА УРОВНЯ РИСКА СОВЕРШЕНИЯ ПРЕСТУПЛЕНИЙ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕГ В СФЕРЕ ОБОРОТА ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ И ДРАГОЦЕННЫХ КАМНЕЙ.....	97
<i>Демиденко Татьяна Ивановна, Хуштова Арианна Руслановна</i>	ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ ПОД/ФТ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ.....	103
<i>Деревянко Екатерина Анатольевна</i>	ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ЗОЛОТОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ НА ПРИМЕРЕ КОМПАНИИ ПАО «ПОЛЮС».....	109
<i>Ерохина Екатерина Игоревна</i>	АНТИКОРРУПЦИОННЫЙ КОНТРОЛЬ КАК ЭЛЕМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	116
<i>Ефремова Анастасия Геннадьевна</i>	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СФЕРЫ ПРОМЫШЛЕННОСТИ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	124
<i>Забнев Денис Александрович</i>	О ПРИНЯТЫХ МЕРАХ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ УГРОЗАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РФ.....	130
<i>Зайцев Андрей Александрович, Кочеткова Кристина Вадимовна</i>	АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОНТРОЛЬНО-СЧЕТНЫХ ОРГАНОВ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ.....	136

Зайцев Андрей Александрович, Кудрявцева Анна Николаевна

ПРОБЛЕМА АУДИТА ЭФФЕКТИВНОСТИ И ЕЁ ОЦЕНКИ
ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ 141

Захарченко Елена Сергеевна

ЕВРОПЕЙСКАЯ ТЕНЕВАЯ ЭКОНОМИКА:
ТЕНДЕНЦИИ МАСШТАБИРОВАНИЯ (2019-2023 ГГ.) 146

Иванюк Татьяна Владимировна, Кудрявцева Яна Валентиновна

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ:
КАК ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ МОЖЕТ УКРЕПИТЬ
ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ 153

Кварчия Камилла Руслановна

АНАЛИЗ НЕЗАКОННОГО ВЫВОДА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ИЗ РОССИИ,
ЕГО МАСШТАБЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ..... 158

Кварчия Камилла Руслановна

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ОФШОРНЫХ ЗОН
И ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЛЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ..... 163

Квасникова Елизавета Геннадьевна

УТЕЧКА СПЕЦИАЛИСТОВ ИТ-СФЕРЫ КАК УГРОЗА
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 169

Корнев Павел Михайлович, Надежина Ольга Сергеевна

АНАЛИЗ И КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБОРОННОГО ЗАКАЗА В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ПРИОРИТЕТОВ НАЦИОНАЛЬНОЙ ОБОРОНЫ 175

Краснова Анастасия Александровна, Иванов Федор Кириллович

ВЛИЯНИЕ НЕРЕГУЛИРУЕМОГО РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ
НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ..... 182

Ксенофонтова Дарья Александровна

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ 193

Лебедь Виктория Артемовна

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИМИ РИСКАМИ:
ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЙ АСПЕКТ..... 199

Ломакина Ксения Геннадьевна, Бень Валентина Федоровна

СХЕМЫ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЧЕРЕЗ ТРУДОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ
И СПОСОБЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ИМ 205

Мокеева Татьяна Васильевна, Нестеренко Варвара Витальевна

АФФИЛИРОВАННОСТЬ В ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПКАХ
КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ..... 211

<i>Мокеева Татьяна Васильевна, Юрко Ксения Владимировна</i>	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ АНАЛИЗА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПОК В ЦЕЛЯХ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ	217
<i>Нуралиева Чолпон Аскараровна, Игликов Олжас Кенжебекович</i>	
НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЕЕ РОЛЬ В ДОСТИЖЕНИИ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	223
<i>Полтева Екатерина Сергеевна</i>	
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ ПО УКРЕПЛЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ	229
<i>Попова Ольга Сергеевна</i>	
ПРОГРАММНО-ЦЕЛЕВОЙ ПОДХОД КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ: СТРУКТУРА, ЭТАПЫ РАЗРАБОТКИ, ФИНАНСИРОВАНИЕ, ОБЗОР МИРОВОЙ ПРАКТИКИ	237
<i>Похлебин Никита Алексеевич</i>	
РОЛЬ ФЕДЕРАЛЬНОГО КАЗНАЧЕЙСТВА В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА.....	244
<i>Прядкина Анастасия Сергеевна</i>	
ПРОБЛЕМЫ ВНУТРИ И СНАРУЖИ: КАК ОБЕСПЕЧИТЬ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	249
<i>Рихельгоф Анастасия Андреевна</i>	
ГЛОБАЛЬНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ КРИЗИСЫ И ИХ ВОЗДЕЙСТВИЕ НА НАЦИОНАЛЬНУЮ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ	257
<i>Сапова Дарина Андреевна</i>	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ПОД/ФТ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА.....	262
<i>Смирнова Елизавета Алексеевна</i>	
БАНКРОТСТВО ПРЕДПРИЯТИЙ КАК УГРОЗА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА.....	268
<i>Созонова Ксения Михайловна</i>	
«ЦИФРОВАЯ НЕЗРЕЛОСТЬ» ОРГАНИЗАЦИЙ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	277
<i>Стальмахович Таусия Евгеньевна, Павловская Полина Андреевна</i>	
ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ В БАНКЕ.....	285
<i>Сытник Артём Сергеевич</i>	
ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА РФ	291

Тимошенко Мария Алексеевна

КРАУДСОРСИНГ В КОНКУРЕНТНОЙ РАЗВЕДКЕ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА 297

Товстокор Софья Александровна

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ 304

Тучин Кирилл Андреевич, Зайцев Андрей Александрович

БОРЬБА С ТЕНЕВЫМ СЕКТОРОМ ЭКОНОМИКИ КАК ФАКТОРОМ,
УГРОЖАЮЩИМ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ: ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ
(НА ПРИМЕРЕ СЗФО) 311

Ходоченко Анастасия Викторовна, Сеферян Луиза Ашотовна

«СИНЯЯ» ЭКОНОМИКА В ЧЕРНОМОРСКОМ РЕГИОНЕ
КАК ОСНОВА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА 317

Хуштова Арианна Руслановна

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ
РОССИЙСКИХ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ
(НА ПРИМЕРЕ ЯНДЕКС) 323

Черкашина Татьяна Алексеевна, Кунтаева Хеда Эмишевна

ПРОБЛЕМАТИКА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ
В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ 328

Шейерман Дарья Романовна

ДИСТАНЦИОННАЯ РАБОТА ПЕРСОНАЛА КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ 335

СЕКЦИЯ 2

МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ 341

Абысов Руслан Владимирович

АКТУАЛЬНАЯ ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКИХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ НЕДВИЖИМОСТИ 341

Бричка Елена Ивановна, Боженко Ярослав Алексеевич

МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА
ДЛЯ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ
В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ 348

Евлахова Юлия Сергеевна

О НАПРАВЛЕНИЯХ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА
МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ 353

<i>Жаркова Юлия Сергеевна, Чухлебов Ростислав Витальевич</i>	
АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ФОНДОВОГО РЫНКА.....	358
<i>Зубкова Александра Денисовна, Мустафаева Рамила Рашид кызы</i>	
РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ЭКОСИСТЕМ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ	364
<i>Иванченко Игорь Сергеевич</i>	
КЛАССИФИКАЦИЯ МЕТОДОВ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ИНФЛЯЦИИ ПРИ ПОМОЩИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА.....	368
<i>Карапетян Артём Гарикович</i>	
КОНКУРЕНЦИЯ БИРЖЕВОГО БИЗНЕСА: ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ И СОПЕРНИКИ.....	376
<i>Кобзарь Ангелина Олеговна</i>	
РОЛЬ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА И БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ.....	383
<i>Кравцова Виктория Ивановна</i>	
СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РОССИИ В ПЕРИОД САНКЦИОННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ.....	387
<i>Матвеева Анастасия Игоревна</i>	
ВОЗМОЖНОСТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА СТРАНЫ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА	394
<i>Поярков Иван Дмитриевич</i>	
ВЗАИМОСВЯЗЬ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ СТРАН БРИКС В НОВЫХ ТРАНСФОРМАЦИОННЫХ УСЛОВИЯХ.....	399
<i>Пенчук Алина Юрьевна</i>	
СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ И ИНСТРУМЕНТЫ БОРЬБЫ С НЕПРАВОМЕРНЫМИ ПРАКТИКАМИ И НЕЛЕГАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ	405
<i>Савкуева Виктория Витальевна</i>	
О НАПРАВЛЕНИЯХ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ БИЗНЕС-ЭКОСИСТЕМ.....	410
<i>Свириденко Дарья Андреевна</i>	
ПОДХОДЫ БАНКА РОССИИ К ОЦЕНКЕ И МОНИТОРИНГУ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ.....	416
<i>Сероштан Евгений Сергеевич</i>	
АНАЛИЗ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОДХОДОВ К ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ МАНИПУЛЯТИВНЫМ СДЕЛКАМ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ	422

Тамберг Елена Анатольевна

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ
И КРИПТОВАЛЮТ В РОССИИ.....427

Чекункова Инна Александровна, Колесник Виктория Александровна

ВЫЗОВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ В СОЗДАНИИ УСЛОВИЙ
ДЛЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ТРАНСФОРМАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ433

ДИСКУССИОННАЯ ПЛОЩАДКА

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ С УЧЕТОМ ВЫЗОВОВ
И ВОЗМОЖНОСТЕЙ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ438**

Amna Mansoor

NAVIGATING THE REGULATORY LANDSCAPE: CHALLENGES AND STRATEGIES
FOR FINANCIAL INSTITUTIONS IN THE ERA OF DIGITAL TRANSFORMATION ..438

Zhang Xiaohui

RESEARCH ON THE IMPACT OF DIGITAL FINANCE ON THE FINANCING COSTS
OF SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES IN CHINA.....445

Лу Вэйвэй

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ТРАДИЦИОННОЕ ПРОИЗВОДСТВО
И СТРАТЕГИИ ТРАНСФОРМАЦИИ.....452

ВВЕДЕНИЕ

В форуме приняли участие представители Аппарата полномочного представителя Президента Российской Федерации в Южном федеральном округе, межрегиональных управлений Росфинмониторинга по ЮФО, СКФО, Республике Крым и городу федерального значения Севастополь, ДНР, ЛНР, Херсонской и Запорожской областям, Управления Федерального казначейства по Ростовской области, Главного управления Минюста России по Ростовской области; нотариусы и представители региональных кредитных организаций ЮФО, преподаватели и студенты вузов.

Организаторами форума выступили Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Международный учебно-методический центр финансового мониторинга (МУМЦФМ), Международный сетевой институт в сфере ПОД/ФТ, Межрегиональное управление Федеральной службы по финансовому мониторингу по ЮФО, Финансовый университет при Правительстве РФ, Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого.

Надеемся, что представленные в сборнике тезисы научных докладов, научные статьи вызовут интерес у научно-педагогических и практических работников, студентов, аспирантов и всех тех, кто занимается проблематикой финансовой безопасности и финансовых рынков.

ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

УДК 336.745

Макаренко Елена Николаевна,
*ректор РГЭУ (РИНХ),
д.э.н., профессор,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ВОВЛЕЧЕНИЮ СТУДЕНЧЕСКОЙ МОЛОДЕЖИ В НЕЗАКОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

***Аннотация.** В статье исследованы отдельные аспекты проблемы вовлечения физических лиц в незаконные финансовые операции, выявленные по итогам социологических исследований с участием студентов РГЭУ (РИНХ) в качестве респондентов. Приведены результаты оценки представлений студентов об их уровне знаний по финансовой безопасности, а также выявлен реальный уровень знаний с помощью ответов на ситуативные задания и кейсы. Рассмотрено применение «портретного» подхода для идентификации лиц, вовлеченных в незаконные финансовые операции. Изучено представление студентов о профессии специалиста по финансовой безопасности и ПОД/ФТ. В результате сформированы предложения по совершенствованию противодействия вовлечению студенческой молодежи в незаконные финансовые операции.*

***Ключевые слова:** дропы, дропперство, финансовая безопасность, ПОД/ФТ, социально-демографический портрет.*

Проблема вовлечения физических лиц в незаконные финансовые операции существует давно. Особенно уязвимы слои населения, не обладающие достаточным финансовым и правовым опытом, а также имеющие неустойчивое финансовое положение. В последнее десятилетие к этому добавилась толерантность к цифровым технологиям. К сожалению, всем указанным факторам соответствует студенческая молодежь, что с одной стороны, выводит проблему на новый уровень – вовлечение в преступные схемы, связанные с криптовалютами, использование молодежи для переводов и снятия наличных в рамках преступной схемы (так называемое «дропперство»), а с другой стороны, – создает возможности применения превентивных инструментов в рамках образовательного процесса в вузе. О масштабах проблемы дропперства в России свидетельствуют следующие данные: в российском банковском секторе «за последние полтора года ...было

предотвращено проведение операций лицами с признаками «дропов» на общую сумму около 4,5 млрд рублей» [2]. Только одним банком ВТБ было выявлено и заблокировано около 1000 клиентов-дропов в 2023 году [5].

Конечно, в России создан и функционирует механизм борьбы с дропперством. Так, в российской системе финансового мониторинга организован обмен данными об операциях клиентов без их согласия между кредитными организациями, регулятором финансового рынка, уполномоченным органом в сфере ПОД/ФТ и правоохранительными органами. Кредитные организации и правоохранительные органы передают информацию о физических лицах, выявленных как дропы, в единый реестр Банка России, который доступен всем кредитным организациям. Соответственно, с момента попадания в такой реестр физическому лицу во всех кредитных организациях перекрывают доступ к счету, блокируют переводы на его счета, а его контрагентов предупреждают о вероятности мошенничества.

Тем не менее, проблема вовлечения физических лиц в незаконные финансовые операции сохраняется, что приводит к необходимости более детальных исследований причин, факторов, детерминант и условий, способствующих сохранению данного негативного явления.

Частью такой научно-исследовательской работы стали масштабные социологические исследования, проводимые МУМЦФМ и Аналитическим центром НАФИ, включавшие опрос студентов вузов Международного сетевого института в сфере ПОД/ФТ по вопросам финансовой безопасности, склонности к риску, правовой грамотности, отношения к профессии финансового разведчика и другим.

РГЭУ (РИНХ) дважды (в 2022 и 2023 годах) участвовал в данных исследованиях. Общие параметры собранной базы респондентов в РГЭУ (РИНХ) представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Параметры базы респондентов – студентов РГЭУ (РИНХ), принявших участие в социологических исследованиях 2022-2023 годов

№ п/п	Параметры исследования	2022 год	2023 год
1	Количество респондентов, чел.	261	108
2	Возрастной состав	от 17 лет и до 21 года и старше	от 17 лет и до 25 года и старше
3	Гендерный состав	75 % женщины и 25 % мужчины	63,9 % женщины и 36,1 % мужчины
4	Совмещение работы и учебы	39 % совмещают учебу с работой, 61 % – занимаются только учебой	40,7 % совмещают учебу с работой, 59,3 % – занимаются только учебой

Источник: составлено автором.

Остановимся на наиболее интересных результатах, связанных с противодействием вовлечения студенческой молодежи в незаконные финансовые операции.

Первое. В рамках исследования 2022 года была проведена оценка представлений студентов об их уровне знаний по финансовой безопасности, а также выявлен реальный уровень знаний с помощью ответов на ситуативные задания и кейсы. Сравнение самооценки уровня знаний с результатами опроса, выявившими реальный их уровень, показало наличие разрыва: самооценка студентами своих знаний в области финансовых решений и рисков выше, чем уровень существующих знаний [3]. Эта проблема известна в научной литературе как проблема взаимодействия фактической и воспринимаемой финансовой грамотности (описано, в частности, в работе [4]). Полагаем, что для молодежи очевидно актуальным является одно из решений проблемы взаимодействия фактической и воспринимаемой финансовой грамотности, предложенное в работе [3] и состоящее в усилении в образовательных программах методических модулей по оценке имеющихся знаний и навыков.

Исследования показывают, что люди с большей уверенностью в своей финансовой грамотности менее склонны искать финансовые консультации [9]. Но результаты опроса студентов, включая те, что представлены на рисунке 1, демонстрируют доверие экспертному мнению, что может быть объяснено, в частности, возрастными особенностями студентов.



Рисунок 1 – Распределение ответов «очень маловероятно», данных студентами РГЭУ (РИНХ) на вопрос об использовании источника или мероприятия, связанного с финансовой безопасностью, для получения соответствующих знаний [3]

Доверие экспертному мнению, базирующееся в целом на установке доверия авторитету, может быть использовано и в целях противодействия вовлечению в незаконные финансовые операции, и в обратных целях. Важным моментом является статус эксперта, его компетентность, подлинность и доступность верификации его экспертных знаний. Широко распространена проблема распространения информационных продуктов с неочевидной ценностью и даже в мошеннических целях («инфоцыганство», «телеграм-гуру» и другие). Среди используемых методов борьбы: введение профессионального стандарта «Бизнес-тренер» (утвержден Министерством труда и социальной защиты 26.08.2024 № 418н), использование цифровых технологий для обеспечения кибербезопасности и другие.

Второе. Одним из подходов в научных исследованиях, связанных с анализом роли населения как участника определенных экономических процессов, является формирование социально-демографического портрета, отражающего наиболее часто встречающиеся характеристики. Среди примеров использования «портретного» подхода отметим портреты розничного инвестора, клиента брокера, клиента доверительного управляющего, составляемые Банком России [7] и включающие параметры дохода, возраста, образования, места проживания и другие.

Используется данный подход и для идентификации лиц, вовлеченных в незаконные финансовые операции. Так, дропом называют физическое лицо, являющееся номинальным владельцем счета, используемого в рамках преступной схемы для обналаживания либо перевода денежных средств. Портрет дропера, собранный Росфинмониторингом, описывает его как «мужчину до 30 лет, активного пользователя интернета, имеет чистую или положительную кредитную историю, не судимого» [8]. Портрет пострадавшего от кибермошенничества также уже составлен. По данным Банка России, это «работающая женщина в возрасте от 25 до 44 лет со средним уровнем дохода и образования, проживающая в городе» [6].

Основное практическое предназначение таких социально-демографических портретов – вооружить знанием службы комплаенса и безопасности финансовых организаций и компетентные органы для предотвращения и профилактики негативных явлений.

Составить портрет потенциальных жертв финансовых пирамид и финансового мошенничества в ходе анкетирования позволяют специальные вопросы, например о том, всегда ли высокодоходные финансовые инструменты имеют высокие риски, про риски вложений в криптовалюту, о вере в существование простых способов приумножить капитал. По итогам проведенных опросов настораживает существование студентов, которые:

– отрицают базовую взаимосвязь риска и доходности, и согласны с тем, что высокодоходные инструменты могут не нести высокий риск (то есть 39 % опрошенных верят в «бесплатный сыр», который, как известно, «бывает только в мышеловке»);

– уверены, что вложения в криптовалюту позволяют уберечь деньги от инфляции (30 % опрошенных).

В работе [10] и ряде других показано, что студенты с низкой финансовой грамотностью более склонны к риску, самоуверенны, нетерпеливы. Это приводит к игнорированию важной экономической и рыночной информации, что повышает риски быть вовлеченными в мошеннические схемы и финансовые пирамиды.

Более свежие исследования взаимосвязи финансовой грамотности [1] показывают, что и высокий уровень финансовой грамотности не является панацеей. По итогам исследования российских домохозяйств указано, что «финансовая грамотность ... не обеспечивает менее рискованного профиля инвестиций или принятия меньшей долговой нагрузки» [1]. Вероятно, что ключевыми личностными факторами вовлечения в незаконные финансовые операции остаются склонность к риску и отношение к деньгам. Поэтому полагаем актуальным и возможным для более широкого распространения подход дифференцированного доступа на финансовый рынок. Примером является рынок ценных бумаг, доступ к инструментам и сегментам которого различен для неквалифицированных и квалифицированных инвесторов. При этом квалификация инвестора определяется наличием у него профессиональных знаний, пониманием рисков, с которыми сопряжено инвестирование, опытом обращения с финансовыми инструментами и размером активов.

Третье. Отношение к профессии – не только важный фактор профессионального самоопределения, но и понимание роли профессии и ее значимости в обществе. Представление о профессии специалиста по финансовой безопасности и ПОД/ФТ, сложившееся у студентов РГЭУ (РИНХ), характеризует рисунок 2.

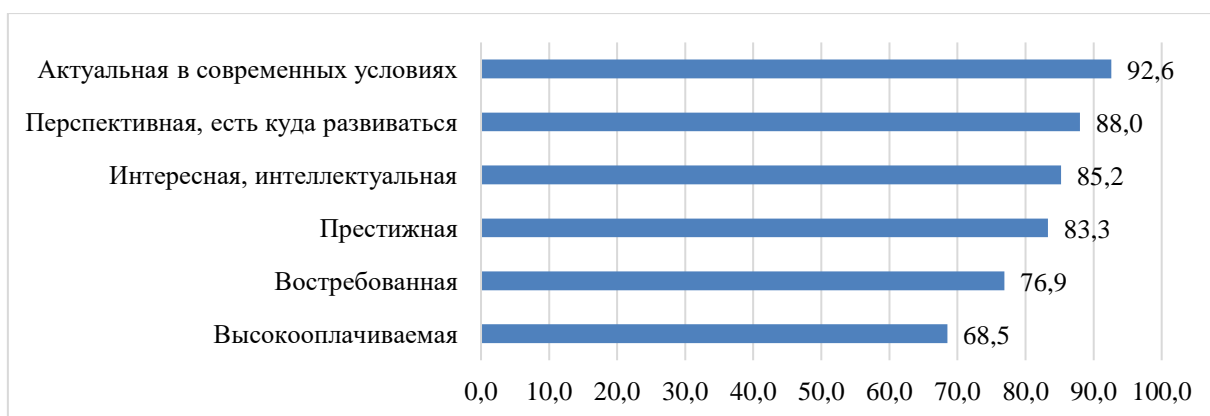


Рисунок 2 – Представление о профессии специалиста по финансовой безопасности и ПОД/ФТ, сложившееся у студентов РГЭУ (РИНХ), ответы «скорее, да», % опрошенных

Согласно данным опроса наибольший процент опрошенных (92,6 %) отмечает актуальность профессии финансового разведчика в современных условиях.

Это свидетельствует о понимании студентами современной экономической и финансовой обстановки в стране, актуальности проблемы финансового мошенничества и обеспечения личной финансовой безопасности. Далее с небольшим отрывом студентами выбраны такие характеристики профессии специалиста по финансовой безопасности и ПОД/ФТ, как перспективность, интеллектуальность и престиж. Полагаем, что такой выбор демонстрирует соответствие данной профессии базовым запросам студентам, ведь практически каждый обучающийся видит свое идеальное место работы значимым, интересным и дающим возможности для саморазвития.

Характеристики востребованности и оплачиваемости профессии специалиста по финансовой безопасности и ПОД/ФТ хотя и оказались в конце рейтинга, но их количественные параметры довольно высоки и отражают положительное мнение большей части опрошенных студентов (76,9 % и 68,5 % соответственно).

Таким образом, результаты проведенных исследований в целом и та их часть, которая касалась студентов РГЭУ (РИНХ), с одной стороны, позволили прояснить существующую картину относительно причин, условий и факторов вовлечения студенческой молодежи в незаконные финансовые операции, а с другой стороны – наметить пути изменения.

Полагаем, что в числе предложений по совершенствованию противодействия вовлечения студенческой молодежи в незаконные финансовые операции могут быть учтены: усиление в образовательных программах по финансовой безопасности, финансовой грамотности, финансовым рискам методических модулей по оценке имеющихся знаний и навыков; проведение вузом информационных мероприятий, раскрывающих опасность информационных продуктов с неочевидной ценностью; расширение количества характеристик для составления социально-демографических портретов мошенника, дропера и их жертв для уточнения целевой аудитории, нуждающейся в дополнительной защите; адаптация для более широкого распространения подхода дифференцированного доступа на финансовый рынок. Эти и другие меры будут способствовать эффективной защите студенческой молодежи от вовлечения в противоправные действия.

Библиографический список

1. Зверева В., Синяков А., Шелованова Т. Финансовая грамотность и ответственное финансовое поведение российских домохозяйств. Серия докладов об экономических исследованиях. №132/2024. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/162512/wp_132.pdf.

2. Костин А. В России удалось создать действительно эффективную систему противодействия криминальным финансовым потокам // Финансовая безопасность. – 2024. – № 43. – С. 9.

3. Макаренко Е. Н., Евлахова Ю. С. Исследование потребностей студентов в сфере финансовой безопасности // Финансовые исследования. – 2023. – №1. – С. 10-26. DOI 10.54220/finis.1991-0525.2023.78.1.001
4. Малкина, М. Ю. Влияние личностных характеристик на финансовое поведение молодежи / М. Ю. Малкина, Д. Ю. Рогачев // Journal of Institutional Studies. – 2019. – №11(3). – С. 135-152. DOI: 10.17835/2076-6297.2019.11.3.135-152.
5. Норов Э. Новый этап развития финансового мониторинга как одного из ключевых элементов финансовой безопасности страны: взгляд из ВТБ // Финансовая безопасность. – 2024. – № 43. – С. 13.
6. Банк России составил портрет пострадавшего от кибермошенников. Банк России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/press/event/?id=18398> (дата обращения: 23.10.2024).
7. Портрет розничного инвестора. Банк России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/analytics/rcb/port_inv/ (дата обращения: 23.10.2024).
8. Росфинмониторинг описал среднестатистический портрет дроппера. РБК. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/6413875f9a794733e20fa36e> (дата обращения: 23.10.2024).
9. Kramer, M. M. (2016). Financial literacy, confidence and financial advice seeking. *Journal of Economic Behavior & Organization*. 2016. – № 131(A). – P. 198-217.
10. Mudzingiri, C., Muteba Mwamba, J. W. and Keyser, J. N. (2018). Financial behavior, confidence, risk preferences and financial literacy of university students. *Cogent Economics & Finance*, 6(1), 1512366. Jarasheva A. V., Alikperova N. V. Gender differences in population financial behaviour // *Narodonaselenie*. – 2020. – v. 23. – №2. – pp. 51-60. DOI: 10.19181/population.2020.23.2.5.

Муханова Гайни Казыбаевна,

к.э.н., доцент,

директор НИИ АО «Академия финансового мониторинга «AML ACADEMY»,

г. Астана, Казахстан

Поленов Денис Юрьевич,

магистр экономических наук,

начальник отдела мониторинга и аналитики НАО «КазНПУ им. Абая»,

г. Алматы, Казахстан

Абдыбаева Аружан Асановна,

магистр экономики и бизнеса,

специалист Управления международного развития и партнерства

Национального института интеллектуальной собственности QAZPATENT,

г. Астана, Казахстан

РОЛЬ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА В УКРЕПЛЕНИИ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ: ПОДХОД К ПРОАКТИВНОЙ ЗАЩИТЕ

***Аннотация.** За последнее десятилетие сложность и изоциренность кибератак резко возросли, что обусловлено стремительным развитием цифровых технологий и растущей взаимосвязанностью глобальных систем. По мере того, как предприятия и частные лица становятся все более зависимыми от цифровых платформ, киберпреступники разрабатывают все более совершенные методы использования уязвимостей в этих системах. По данным Всемирного экономического форума, к 2025 году глобальные затраты на киберпреступления достигнут 10,5 триллиона долларов в год, что значительно больше, чем 3 триллиона долларов в 2015 году, что подчеркивает настоятельную необходимость борьбы с киберугрозами на более надежной и стратегической основе [1]. Традиционные системы кибербезопасности, которые в основном полагались на реактивные меры, такие как брандмауэры, антивирусное программное обеспечение и ручное обнаружение угроз, уже недостаточны для борьбы с растущей сложностью кибератак.*

***Ключевые слова:** кибератаки, искусственный интеллект (ИИ), системы кибербезопасности, финансовая безопасность, интернет-мошенничество.*

Неадекватность этих систем реагирования наиболее очевидна в связи с ростом числа атак «нулевого дня», которые используют ранее неизвестные уязвимости в программных и аппаратных системах. Только в 2023 году в мире было

зарегистрировано более 1200 уязвимостей «нулевого дня», что на 50 % больше, чем в предыдущем году [2].

Подобные атаки часто обходят традиционные меры безопасности, оставляя организации уязвимыми до тех пор, пока не будет разработано и внедрено исправление. В результате организации не только несут значительные финансовые потери – по оценкам IBM, средняя стоимость утечки данных в 2023 году составит 4,45 миллиона долларов, – но и рискуют понести репутационный ущерб и пострадать от юридических последствий [3].

Учитывая масштаб проблемы, необходимо срочно переходить от реактивных к проактивным стратегиям кибербезопасности. Этот переход предполагает предвидение и нейтрализацию угроз до того, как они смогут причинить вред, а не реагирование на них после совершения атаки. Искусственный интеллект (ИИ) предлагает многообещающее решение этой проблемы. ИИ способен анализировать огромные объемы данных в режиме реального времени, выявлять закономерности, которые могут указывать на потенциальную атаку, и реагировать на угрозы автономно, без вмешательства человека. Например, было доказано, что системы безопасности на основе ИИ позволяют сократить время обнаружения и реагирования на угрозы до 90 %, что значительно повышает способность организации защищаться от современных угроз. Однако, несмотря на свой потенциал, интеграция ИИ в существующие системы кибербезопасности сопряжена с рядом проблем. К ним относятся техническая сложность систем ИИ, стоимость внедрения, необходимость в специализированном персонале, а также этические проблемы, связанные с конфиденциальностью данных и предвзятостью.

Системы кибербезопасности на базе ИИ эффективны лишь настолько, насколько эффективны данные, на которых они обучаются, а необъективные данные могут привести к дискриминационным результатам. Кроме того, возникает вопрос прозрачности – как организациям убедиться в том, что системы ИИ принимают справедливые и обоснованные решения, особенно в таких ответственных сферах, как финансы или здравоохранение.

Данная исследовательская работа направлена на решение этих проблем путем изучения того, как ИИ может быть эффективно интегрирован в системы кибербезопасности для создания механизмов проактивной защиты. В частности, будут изучены возможности и риски, связанные с внедрением ИИ в кибербезопасность, с акцентом на технические, операционные и этические аспекты, на которые должны ориентироваться организации. Исследовательский вопрос, на который опирается данное исследование, звучит следующим образом: «Как можно эффективно интегрировать искусственный интеллект в систему кибербезопасности для создания механизмов проактивной защиты и снижения рисков, связанных с возникающими киберугрозами?».

В рамках данного исследования на основе методики изучения конкретных примеров будут рассмотрены реальные примеры интеграции ИИ в различных секторах, проанализированы как успешные внедрения, так и заметные неудачи. Основное внимание будет уделено пониманию факторов, которые способствуют или препятствуют эффективности ИИ в кибербезопасности. Таким образом, в работе будут представлены лучшие практики развертывания систем безопасности на основе ИИ, а также потенциальные подводные камни, которых следует избегать организациям.

Обзор традиционных стратегий кибербезопасности

Традиционные системы кибербезопасности в значительной степени являются реактивными, то есть они сосредоточены на реагировании на угрозы после их возникновения, а не на их предотвращении. Такие системы часто опираются на predetermined правила или методы обнаружения на основе сигнатур, которые не успевают за сложными современными атаками. Например, эксплойты «нулевого дня» – атаки, направленные на уязвимости, неизвестные производителю программного обеспечения, – представляют собой серьезную проблему для традиционных систем, поскольку их невозможно идентифицировать с помощью существующих сигнатур угроз. Кроме того, ручное реагирование на инциденты может быть медленным, что приводит к значительным задержкам в устранении нарушений. Эти ограничения обусловили потребность в более адаптивных, проактивных подходах к кибербезопасности.

Искусственный интеллект в кибербезопасности

Искусственный интеллект, в частности такие методы, как машинное обучение (ML) и глубокое обучение (DL), предлагает мощные инструменты для усиления защиты кибербезопасности. Исследования показали, что ИИ может улучшить обнаружение аномалий и угроз, анализируя огромные массивы данных и выявляя закономерности, которые могут быть неочевидны для человеческих аналитиков. Системы ИИ могут постоянно учиться на новых данных, что делает их особенно эффективными в прогнозировании и реагировании на возникающие угрозы.

Методы искусственного интеллекта

Методы машинного обучения и глубокого обучения все чаще используются для обнаружения аномалий, что крайне важно для выявления отклонений от нормального поведения в сетевом трафике. Например, исследования различных экспертов в области кибербезопасности показали, что ИИ позволяет сократить количество ложноположительных предупреждений более чем на 30 %, что позволяет командам безопасности сосредоточиться на реальных угрозах. Мо-

дели прогнозирования угроз на базе ИИ также могут предсказывать потенциальные векторы атак на основе исторических данных, что дает организациям преимущество в защите.

Применение искусственного интеллекта в реальном мире

Несколько тематических исследований из существующей литературы подчеркивают эффективность ИИ в реальных приложениях кибербезопасности. Например, системы обнаружения вторжений (IDS), управляемые ИИ, используются для мониторинга сетевого трафика в режиме реального времени, выявления подозрительной активности и предупреждения о потенциальных нарушениях. В финансовом секторе ИИ использовался для мониторинга транзакций на предмет признаков мошенничества, что позволило сократить среднее время обнаружения на 45 %. ИИ также используется для автоматизации реагирования на инциденты, где он значительно сокращает время, необходимое для локализации и устранения угроз.

Пробелы в существующих исследованиях по проблематике искусственного интеллекта

В то время как было проведено множество исследований, посвященных роли ИИ в повышении кибербезопасности крупных корпораций, замечен пробел в исследованиях, посвященных малым и средним предприятиям (МСП). МСП часто не хватает ресурсов для внедрения решений по кибербезопасности на основе ИИ, однако они сталкиваются с теми же киберрисками, что и крупные организации. Кроме того, во многих исследованиях упускаются из виду этические аспекты, связанные с внедрением ИИ, такие как предвзятость моделей ИИ и их влияние на конфиденциальность и безопасность. Исследования также имеют тенденцию фокусироваться на технических аспектах, игнорируя более широкие организационные и человеческие факторы, которые влияют на успех интеграции ИИ в кибербезопасность.

На основе обзора литературы предлагаются следующие гипотезы для дальнейшего исследования:

1. H1: Системы кибербезопасности на основе ИИ приводят к значительному сокращению времени реагирования на инциденты по сравнению с традиционными системами.

2. H2: интеграция ИИ в систему кибербезопасности повышает точность прогнозирования угроз более чем на 50 %.

3. H3: Модели на основе ИИ более уязвимы к атакам противника, чем традиционные методы, но включение этических гарантий может снизить этот риск.

Эти гипотезы будут направлять исследование, предоставляя измеримые ориентиры для оценки эффективности ИИ в проактивной защите кибербезопас-

ности. В этом разделе критически оцениваются результаты исследования, основанные на анализе конкретных примеров интеграции ИИ в системы кибербезопасности. В результате анализа выявляются несколько тенденций, которые проливают свет как на преимущества, так и на проблемы внедрения ИИ для проактивных мер кибербезопасности.

Эффективность ИИ в укреплении кибербезопасности

Примеры из практики показывают, что ИИ может значительно усилить защиту кибербезопасности за счет более проактивных стратегий. Например, в случае с финансовыми учреждениями системы, управляемые ИИ, сократили время обнаружения угроз на 65 %, повысив общую скорость реагирования системы и снизив вероятность успешных атак.

Способность ИИ обрабатывать огромные объемы данных в режиме реального времени позволила этим учреждениям обнаруживать аномалии, которые обычно оставались незамеченными в традиционных системах.

Один из ярких примеров – компания JPMorgan Chase, которая сообщила, что ее решение по кибербезопасности на основе ИИ выявляет потенциальные случаи мошенничества на 75 % быстрее, чем традиционные системы. Такая расширенная возможность реагирования позволила сократить финансовые потери, связанные с мошенническими действиями, почти на 40 % [4]. Аналогичным образом, в таких отраслях, как здравоохранение, системы на базе ИИ смогли сократить среднее время обнаружения угроз с 48 часов до менее чем 2 часов, что привело к улучшению времени реагирования на 90 % [5].

Проблемы внедрения ИИ в кибербезопасность

Несмотря на свои перспективы, интеграция ИИ в системы кибербезопасности не обходится без проблем. Одной из главных проблем является высокая стоимость внедрения систем ИИ, особенно для малых и средних предприятий (МСП). Например, решения по кибербезопасности на основе ИИ могут стоить от 500 000 до 1 млн долларов в год, в зависимости от сложности системы и размера организации [3]. Это создает барьер для небольших организаций, которые могут не иметь финансовых ресурсов для инвестиций в такие передовые технологии.

Кроме того, сложность систем ИИ требует привлечения специализированного персонала для управления и интерпретации генерируемых данных. Исследование, проведенное Институтом Ponemon, показало, что 70 % организаций отмечают нехватку специалистов по ИИ и машинному обучению в своих командах кибербезопасности, что приводит к неэффективности работы [6]. Такой дефицит навыков представляет собой серьезное препятствие для широкого внедрения ИИ в кибербезопасность, особенно в отраслях, которые и так испытывают трудности с ограниченными ИТ-ресурсами.

Заключение. В данной статье мы рассмотрели, как искусственный интеллект может быть эффективно интегрирован в системы кибербезопасности для создания механизмов проактивной защиты. На примере конкретных примеров видно, что ИИ способен произвести революцию в кибербезопасности, обеспечив более быстрое обнаружение угроз, возможность реагирования в режиме реального времени и более полный охват потенциальных уязвимостей.

Системы ИИ продемонстрировали свою способность сократить время реагирования на 90 %, снизить финансовые потери от кибератак на 40 % и значительно расширить возможности прогнозирования угроз. Однако остаются такие проблемы, как высокая стоимость внедрения, необходимость в специализированном персонале и этические проблемы, связанные с предвзятостью ИИ. Решение этих проблем будет иметь решающее значение для успешного и широкого внедрения решений по кибербезопасности на основе ИИ.

Будущие исследования должны быть направлены на устранение некоторых из ограничений, выявленных в данном исследовании, путем расширения сферы охвата тематических исследований, чтобы включить более широкий спектр отраслей и географических регионов. Кроме того, приоритетным направлением должно стать эмпирическое исследование этических аспектов использования ИИ в кибербезопасности, особенно в отношении предвзятости и прозрачности.

Понимание того, как смягчить предвзятость в процессах принятия решений ИИ, будет иметь решающее значение для обеспечения эффективности и этичности решений по кибербезопасности с использованием ИИ. Еще одной ключевой областью для будущих исследований является разработка экономически эффективных решений ИИ, предназначенных для малых и средних предприятий (МСП). Поскольку высокая стоимость внедрения остается существенным барьером, инновации, снижающие финансовый порог для внедрения ИИ в кибербезопасность, будут иметь большое значение.

Кроме того, в ходе исследований следует изучить способы решения проблемы нехватки специалистов по ИИ в командах кибербезопасности, возможно, с помощью автоматизированных систем ИИ, требующих минимального вмешательства человека. Наконец, быстрая эволюция киберугроз требует постоянного изучения того, как ИИ может опережать эти угрозы. По мере того как ИИ становится все более изощренным, меняются и методы, используемые киберпреступниками.

Постоянное изучение способности ИИ адаптироваться и развиваться в ответ на возникающие угрозы будет иметь решающее значение для поддержания устойчивости кибербезопасности в будущем.

Библиографический список

1. World Economic Forum, «The Global Risks Report 2024», [Online]. Available: <https://www.weforum.org/global-risks-report-2024>.
2. Barrett R., «2023 Cybersecurity Trends: Zero-Day Vulnerabilities Increase by 50 %», Cybersecurity Journal, vol. 18, no. 4, pp. 25-32, 2024.
3. IBM, «Cost of a Data Breach Report 2023», [Online]. Available: <https://www.ibm.com/security/data-breach>.
4. Langley P., «JPMorgan Chase's AI Cybersecurity Systems: A Case Study in Fraud Detection» // Journal of Financial Cybersecurity, vol. 15, no. 3, pp. 22-35, 2022.
5. Clark D., «AI's Role in Healthcare Cybersecurity: Reducing Response Times by 90 %» // HealthTech Weekly, vol. 19, №5, PP. 12-19, 2021.
M. Patel and R. Sweeney, «Cost Analysis of AI Cybersecurity Solutions: A Comparative Study» // Cyber Defense Today, vol. 9, №4, PP. 45-58, 2023.
6. Ponemon Institute, «2023 Global Study on the Cybersecurity Skills Gap», Ponemon Research, 2023. [Online]. Available: <https://www.ponemon.org>. [Accessed: 05-Nov-2024].

Родионов Дмитрий Григорьевич,
*директор Высшей инженерно-экономической школы
Института промышленного менеджмента, экономики и торговли,
д.э.н., профессор,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург*

ОБ АКТУАЛЬНОСТИ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА И ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Международный научно-практический форум – место взаимодействия экспертов из разных стран, объединенных потребностью решения таких важных проблем в жизни государств как достижение суверенитета, преодоление рисков и угроз финансовой безопасности.

Форум проходит в очень интересное время, время трансформации, системных изменений, роста нестабильности, когда все те вопросы, о которых мы будем говорить в эти два дня, выходят на первый план. Когда только используя опыт науки, бизнеса и государства возможна выработка эффективных инструментов и механизмов.

То, что ученые и практические специалисты, принадлежащие к разным регионам и даже странам, имеющие разные взгляды, встречаются сегодня в рамках этого форума говорит о том, что все относится к одной общности тех, кому не безразлично обеспечение устойчивого развития наших государств.

Желаю всем участникам, чтобы совместная плодотворная работа, анализ актуальных проблем науки и практики, привели к осмыслению глобальных трендов и стали основой для дальнейшего взаимодействия и, главное, послужили базой для выработки предложений, способствующих укреплению нашего государства.

Ходоровский Максим Викторович,
руководитель МРУ Росфинмониторинга по Южному федеральному округу,
г. Ростов-на-Дону

АКТУАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ ПОД/ФТ

От лица Федеральной службы по финансовому мониторингу выражаю глубокую признательность ректору Ростовского государственного экономического университета Макаренко Елене Николаевне за поддержку и организацию столь масштабного мероприятия.

Форум проходит второй раз. Его актуальность продиктована реалиями времени. Экономические процессы внутри России и на внешнем контуре настолько стремительны, что держать руку на пульсе, соразмерно реагировать на значимые события, невозможно без всесторонней оценки оперативной обстановки и постоянного обмена мнениями с участниками антиотмывочной системы.

Наша система ПОД/ФТ находится в непростых условиях. Многократные попытки недружественных стран включить Россию в «черный» список ФАТФ, в очередной раз потерпели неудачу. Если бы это произошло, то стало бы серьезным вызовом для внешнеторговых отношений. На пленарном заседании, которое состоялось в конце октября, Россию поддержали страны БРИКС и Персидского залива. Хотя, уверен, все понимают, что на макроуровне без России невозможно эффективно бороться с финансированием терроризма, распространением оружия массового уничтожения, транснациональной преступностью.

Залогом дальнейшего развития является сохранение финансового суверенитета как способности государства самостоятельно и свободно определять параметры независимости публично-правовых образований в бюджетной, налоговой и денежно-кредитной сферах. Не случайно на заседании Совета по стратегическому развитию и национальным проектам обеспечение финансового суверенитета страны было определено одной из важнейших задач государственной политики.

Самостоятельное перераспределение и использование бюджетных средств в интересах государства и общества, автономия в механизме управления денежными потоками, укрепление национальной валюты, обеспечение стабильности банковской системы, все это – проявления внутригосударственного финансового суверенитета. Его обеспечение возможно только за счет эффективного государственного управления, способного реагировать на вызовы, выявлять и предотвращать внешние и внутренние угрозы и риски. Позвольте остановиться на наиболее значимых.

Сегодня на первый план вышли подставные физические лица, так называемые дропы, которых используют для вывода денежных средств в теневой оборот, вовлекая в финансовые махинации и незаконную деятельность.

Опыт проведения совместно с правоохранительными и налоговыми органами финансовых расследований показывает, что в большинстве случаев имеет место «продажа» за незначительную плату банковских реквизитов, карт или иных средств платежа.

По экспертным оценкам, в России действуют несколько сотен тысяч дропов. Буквально в этом году была вскрыта и ликвидирована теневая площадка, организаторы которой обналачивали с использованием дропов денежные средства. При этом, поиск потенциальных дропов представлял собой разветвленную и хорошо отлаженную сеть вербовщиков, а плата за доступ к учетным данным и электронным средствам платежа составляла несколько тысяч рублей.

подавляющее большинство дропов – это зумеры, не заботящиеся о том, с какой целью у них просят доступ к банковским инструментам. Получение сиюминутной легкой прибыли для многих равноценно успешности.

В целях борьбы с ними банки усилили меры по выявлению подставных лиц и блокировке их электронных средств платежа. Росфинмониторингом совместно с МВД России разработан законопроект об уголовной ответственности для подставных лиц. Передачу зарегистрированных на себя электронных средств платежа или доступа к ним предложено определять как преступление средней степени тяжести. А если преступление совершено в составе организованной группы, его будут квалифицировать как тяжкое.

Кроме того, в августе 2024 года внесены изменения в ряд нормативно-правовых актов, в том числе в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и в Основы законодательства о нотариате, благодаря которым расширены возможности нотариусов. В частности, нотариус сможет отказывать не только в совершении исполнительной надписи, но и в иных нотариальных действиях если будут основания полагать, что их совершение может быть использовано для легализации или финансирования терроризма. В этом случае, отказ не будет основанием для возникновения гражданско-правовой ответственности нотариуса.

Стремительно развивается рынок цифровых валют. Технических препятствий становится меньше, и любой человек может приобрести биткойн, не обладая знаниями о технологии блокчейн. Несмотря на положительный экономический эффект от проведения финансовых операций без посредников, снижении

транзакционных издержек, использование криптовалюты как инструмента инвестирования или способа сокрытия преступного дохода, формирует принципиально новые риски.

Например, одним из вариантов легализации денег, полученных преступным путем, может быть покупка за счет преступных средств старого электронного кошелька, по которому в основном не представляется возможным установить момент их приобретения, стоимость находящихся на данном кошельке средств, а также определить его собственника.

Подавляющее большинство финансовых пирамид построено на вложениях в криптоактивы, а сами пирамиды переместились в виртуальное пространство. Как следствие, когда происходит обвал, возникают затруднения с установлением местонахождения организаторов пирамиды. Более того, относительная анонимность при проведении платежей, многообразие их видов позволяет использовать цифровые валюты в противоправных целях, например, в наркоторговле, в финансировании террористической или экстремистской деятельности.

Опыт работы в сфере противодействия отмыванию доходов, коррупции и финансированию терроризма показал, что участники антиотмывочной системы достаточно успешно противодействуют новым вызовам и угрозам. Но в большинстве своем эти меры носят пресекающий характер.

Если же говорить о предупреждении и профилактике, то в долгосрочной перспективе надо максимально плотно работать с молодежью. Со школьниками и студентами. Не только повышать уровень финансовой грамотности, но и формировать у них способность критического восприятия информации, прививать правильные ценности, характерные нашим традициям и исторической памяти.

Важным шагом в этом направлении выступает Международная олимпиада по финансовой безопасности, которая в прошлом году переросла в олимпиадное движение. За 4 года география ее участников расширилась с 8 до 35 стран. Олимпиада призвана сформировать новые формы мышления и форматы деятельности, выявлять талантливых школьников и студентов, создавать условия для индивидуальных образовательных траекторий.

Хочу отметить, что олимпиадное движение развивается в первую очередь благодаря нашим партнерам – вузам, входящим в состав международного сетевого института в сфере ПОД/ФТ. А также педагогам, которые идут в ногу со временем, прививают со школьной скамьи любовь к обучению, мотивируют ребят идти вперед и не останавливаться перед трудностями.

Желаю всем плодотворно потрудиться, почерпнуть новые знания, обменяться практическим опытом и установить долгосрочные деловые контакты!

СЕКЦИЯ 1
ФИНАНСОВАЯ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СТРАНЫ:
ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

УДК 332.12

Алексахина Анастасия Александровна,
студент 2 курса группы 1230305
Научный руководитель: к.э.н., доцент кафедры ГМУ Попова О. С.,
Государственный институт экономики, финансов,
права и технологий (ГИЭФПТ),
г. Гатчина, Ленинградская обл.

ВЛИЯНИЕ ВНЕШНИХ ВЫЗОВОВ И УГРОЗ
НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ
РЕГИОНОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация.** В данной статье исследуются предпосылки и причины возникновения внешних угроз региональной экономической безопасности. В работе отражаются актуальные и реальные внешние вызовы экономической безопасности Российской Федерации, непосредственно влияющие на российские регионы.*

***Ключевые слова:** Россия, регионы Российской Федерации, экономическая безопасность, угрозы, вызовы.*

В нынешних реалиях Российская Федерация находится под несокрушимым влиянием санкций и глобальных перестроек, инфляции и киберугроз. В регионах России повсеместно сокращается бюджет, ухудшается инвестиционный климат, снижаются темпы роста регионов. Безусловно, необходимо импортозамещение. В статье будут затронуты актуальные проблемы современной России, связанные с внешним влиянием, а именно с созданием многополярного мира.

Особое внимание уделяется определению «экономической безопасности» в Указе Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года»: Экономическая безопасность – это состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации [2].

Экономическая безопасность регионов подразумевает собой комплексный подход, который направлен на обеспечение устойчивого развития регионов в ситуациях кризиса, оптимальное использование ресурсов, сохранение национальных интересов, связанных с ресурсным потенциалом территории, создание условий для стабильного развития субъектов, конкурентоспособность регионов, достойный уровень жизни и социальное благополучие населения [3, с. 190].

Региональные экономические угрозы обусловлены отставанием некоторых регионов страны от, к примеру, Санкт-Петербурга и Москвы, где сосредоточено огромное количество производственной силы. Таким образом, существуют дотационные регионы и регионы-доноры. Только 23 субъекта Российской Федерации на данный момент отчисляют деньги в федеральный бюджет, между тем, как другие нуждаются в помощи со стороны столицы.

В Указе Президента РФ от 2 июля 2021 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации» обозначены основные внешние угрозы – укрепление России происходит на фоне новых вызовов национальной безопасности, которые имеют сложный и многогранный характер. Независимой внутренней и внешней политике Российской Федерации противодействует США и их союзники, целью которых является сохранение своего доминирования на международной арене. Их совместная политика направлена на сдерживание России посредством политического, экономического, военного и информационного давления. Неравномерность мирового развития приводит к обострению противоречий, усилением уровня развития и благосостояния стран, борьбой за ресурсы, доступу к рынкам сбыта и контролям над логистической и транспортной инфраструктурой [1]. Президент РФ подчеркивает, что РФ вступила в эпоху глобальных вызовов, которые требуют системного и комплексного подхода к обеспечению национальной безопасности. Необходим устойчивый ответ в форме создания многоуровневых механизмов безопасности и создания альянсов государств на взаимовыгодной основе.

Внешние угрозы и вызовы, угрожающие региональной экономической безопасности, различны, к ним относят: ограничение доступа российских компаний к международным рынкам в ключевых секторах экономики, потеря лидирующих позиций в сегментах внешней торговли, снижение конкурентности на международной арене, недружественная политика других государств, направленная на подрыв безопасности и интересов нашей страны, санкции и др. [4, с. 140]

В условиях мировой политики нашего времени регионы сталкиваются с рядом проблем. В первую очередь, нужно сказать о санкциях, длящихся уже более 10 лет со стороны Соединенных штатов Америки и Европейского союза. В

июле–августе 2024 г. был введен 14-й пакет антироссийских санкций. За последние два года против Российской Федерации было введено 17347 западных санкций [6].

Учитывая, что до начала Специальной военной операции санкций было в разы меньше, после 2022 г. началась открытая конфронтация между странами НАТО и РФ, НАТО расширяется на восток, что непосредственно влияет на экономическую и национальную безопасность регионов в целом.

В результате введения в 2022 г. в том числе и экономических санкций, российский рубль существенно упал, также изменилось количество золотовалютных резервов. В это время Центральный банк поднимает ключевую ставку до 20 % (сейчас она составляет 21 %) [8].

Впоследствии важно сказать о теневой экономике, присущей Российской Федерации, масштабы данной проблемы рассчитать невозможно из-за сокрытия информации о теневых компаниях и бизнесе. Теневая экономика подрывает финансовую стабильность, способствует коррупции и криминальной деятельности. Экономика страны несет большие потери, что естественно влияет на объем ВВП страны [4, с. 141].

Конечно, не может остаться неупомянутой проблема терроризма и экстремизма, именно этот вопрос сейчас является одним из самых насущных в России и мире. Терроризм и экстремизм, несомненно, угрожают экономической безопасности регионов России и подвергает опасности безопасность страны.

Еще одной проблемой является информационная безопасность. Во времена чрезмерного развития технологий в мире участились случаи киберугроз, экономической преступности в сети «Интернет» и др.

Несомненно, происходит глобализация экономик, но в современном мире слияние экономики России происходит уже не с западными странами, а со странами БРИКС.

Еще одним фактором, влияющим на экономическую безопасность, является «Утечка умов». «Утечка умов» – это процесс, который предполагает уезд за границу высококвалифицированных специалистов, что понижает конкурентоспособность России в научной деятельности.

Также важно упомянуть о наличии внешнего государственного долга, на 1 октября 2024 г. он составил 293, 4 млрд долларов США по данным Центрального банка Российской Федерации. В 2014 г. внешний государственный долг был 732, 4 млрд долларов США. Безусловно, показатели снижаются, но эта проблема остается насущной в нынешних реалиях [8].

Показатели для оценки экономической безопасности региона различаются. Социальная сфера включает в себя следующие индикаторы: предполагаемая продолжительность жизни населения при рождении, отношение средней заработной

платы к прожиточному минимуму или же коэффициент обеспеченности, уровень младенческой смертности, темпы динамики цен на базовый пакет из 25 основных продуктов, доступность медицинской помощи, образования и уровень безработицы по данным государственной статистики. В производственной сфере показателями являются: уровень производительности в промышленности по отраслям, уровень занятости на малых и средних предприятиях, показатель динамики физического объема выпуска продукции, прибыль на одного занятого, дефицитность бюджета.

Вячеслав Константинович Сенчагов трактует региональную экономическую безопасность так: «Экономическая безопасность регионов – это устойчивость регионов Российской Федерации кризисным явлениям, вызываемая воздействием внешних и внутренних факторов на ресурсный и научно-производственный потенциал и их структуру, сферу обмена и институциональные механизмы функционирования экономики, развитие социальной сферы и повышение качества жизни людей» [5, с. 11].

На стадии подготовки в Российской Федерации находились два законопроекта, напрямую связанные с региональной экономической безопасностью, а конкретно, Федеральные законы «Об основах государственного регулирования регионального развития в РФ» и «О федеральных целевых программах регионального развития». Они были отклонены в 2002 г. и 2011 г. соответственно [7].

Инструментами региональной политики государства можно считать разнообразные меры, которые направлены на развитие и поддержку субъектов. К ним можно отнести: федеральные и региональные целевые программы и федеральные фонды регионального развития, а также государственную политику, такую как социальную, внешнеэкономическую, финансовую, инвестиционную, реализуемую с региональной точки зрения и учитывающую специфику каждого субъекта Российской Федерации [7].

Основные задачи развития территории выполняются неразрывно с принципами государственного регулирования развития территории, такими как: территориальная целостность и государственность России, равноправие субъектов Российской Федерации, единство государственной системы управления, согласованное взаимодействие между федеральным центром, регионами и муниципальными образованиями, обеспечение суверенитета субъектов РФ, которые не подпадают под российскую юрисдикцию, четкое разделение полномочий между государственными органами Российской Федерации, а также разграничение юрисдикции.

Для предотвращения угроз экономической безопасности регионов руководству необходимо использовать стратегическое планирование, которое позво-

лит эффективно заведовать делами. Вызовы существуют всегда, но задача руководителей в том, чтобы избегать этих ситуаций и выходить из них с минимальными потерями.

Сейчас регионы Российской Федерации подвергаются влиянию внешних угроз экономической безопасности, поэтому этот аспект политики должен стать приоритетным. Необходимо укреплять межрегиональное сотрудничество, увеличивать количество инноваций и технологий. Только совместные действия федерального центра и регионов России смогут укрепить положение Российской Федерации в мировой политике и устоять перед всеми вызовами экономической безопасности.

Библиографический список

1. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации: указ Президента РФ от 02 июля 2021 г. № 400 // Собрание законодательства Российской Федерации. 2021. С. 212 (Часть II).

2. О стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года: указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 // Собрание законодательства Российской Федерации. 2017. С. 2902.

3. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. – М.: Юрайт, 2024. – 338 с.

4. Сат, А. Р. Вызовы экономической безопасности Российской Федерации в современных условиях // Вестник Хакасского государственного университета им. Н.Ф. Катанова. – Абакан, 2022. – №2 – С. 138-143.

5. Якунина, М. В. Экономическая безопасность региона. Учебно-методическое пособие / М. В. Якунина, В. К. Крутиков, О. С. Посыпанова. – Калуга: ИП Якунина А. В., 2015. – 104 с.

6. Комплаенс-оценка рисков: официальный сайт. – Москва, 2024. – URL: <https://x-compliance.ru/statistics> [дата обращения: 23.10.2024].

7. Система обеспечения законодательной деятельности: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://sozd.duma.gov.ru/> [дата обращения: 25. 10. 2024].

8. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://cbr.ru/> [дата обращения: 25.10.2024].

Батракова Владлена Олеговна,
магистрант 1 курса группы ЭКЗ-818
Научный руководитель: к.э.н., доцент Захарченко Е. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

**ПОВЫШЕНИЕ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА
КАК СПОСОБ УКРЕПЛЕНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ**

Аннотация. В связи с нестабильностью обстановки в мире крайне остро появляется необходимость рассматривать нетипичные подходы и методы для укрепления национальной экономической безопасности. Так, с помощью повышения региональной и национальной инвестиционной привлекательности можно добиться привлечения денежных средств, простимулировать предпринимателей открывать бизнес на территории РФ, создавать рабочие места, вводить на отечественный рынок конкурентноспособные товары и услуги и т.д. как показывает практика, этому способствуют созданные особые экономические зоны, которые предполагают наличие преференций и льгот для предпринимателей-резидентов, функционирующих на территории ОЭЗ.

Ключевые слова: экономическая безопасность страны, инвестиции, инвестиционная привлекательность региона, экономический кризис, особая экономическая зона.

В современных условиях, когда российская экономика ежедневно подвергается внутренним и внешним изменениям, связанными с обострением геополитической обстановки в мире, особое внимание необходимо уделять национальной экономической безопасности, укреплять и поддерживать её. В связи с санкционным режимом, введенным в отношении Российской Федерации, который сопровождается уходом множества компаний, необходимостью поиска новых рынков сбыта, отсутствием аналогичных товаров/сырья у отечественных предпринимателей, значительным снижением инвестиционной привлекательности страны и т.д., возросла потребность в организации введении превентивных мер, которые поспособствуют минимизации негативных воздействий и обеспечат стабильное развитие экономики. Стоит понимать, что экономическая безопасность страны складывается под воздействием осуществления политики государства –

налоговой, бюджетной, кредитной, валютной, денежно-кредитной, инвестиционной и др.

Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» дает следующее определение понятию инвестиций.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. Важно уточнить, что формулировка «иное имущество» может предполагать под собой деньги, интеллектуальную собственность, оборудование – по своей сути все, что может принести полезный эффект [1].

Инвестиционная привлекательность региона – это совокупность инвестиционной привлекательности компаний, функционирующих на территории субъекта. Инвестиционная привлекательность страны, соответственно, складывается на основе инвестпривлекательности региона.

Инвестиционная привлекательность страны будет включать в себя:

- социально-политическую стабильность;
- степень развитости финансовой системы;
- уровень коррупции;
- государственная налоговая политика;
- уровень НТП и т.д.

Региональная инвестиционная привлекательность определяется под воздействием:

- географического положения;
- экономического развития субъекта страны;
- социального положения;
- демографической политики;
- налоговых льгот и других преференций [4].

Управление инвестиционной привлекательностью – это сложный и многогранный процесс, который призван оценить имеющиеся условия для выгодного инвестирования, в случае необходимости создать или улучшить эти условия, а также помочь проконтролировать исполнение необходимых мер. Чтобы эффективно управлять инвестиционной привлекательностью, необходимо произвести мероприятия, представленные на рисунке 1.

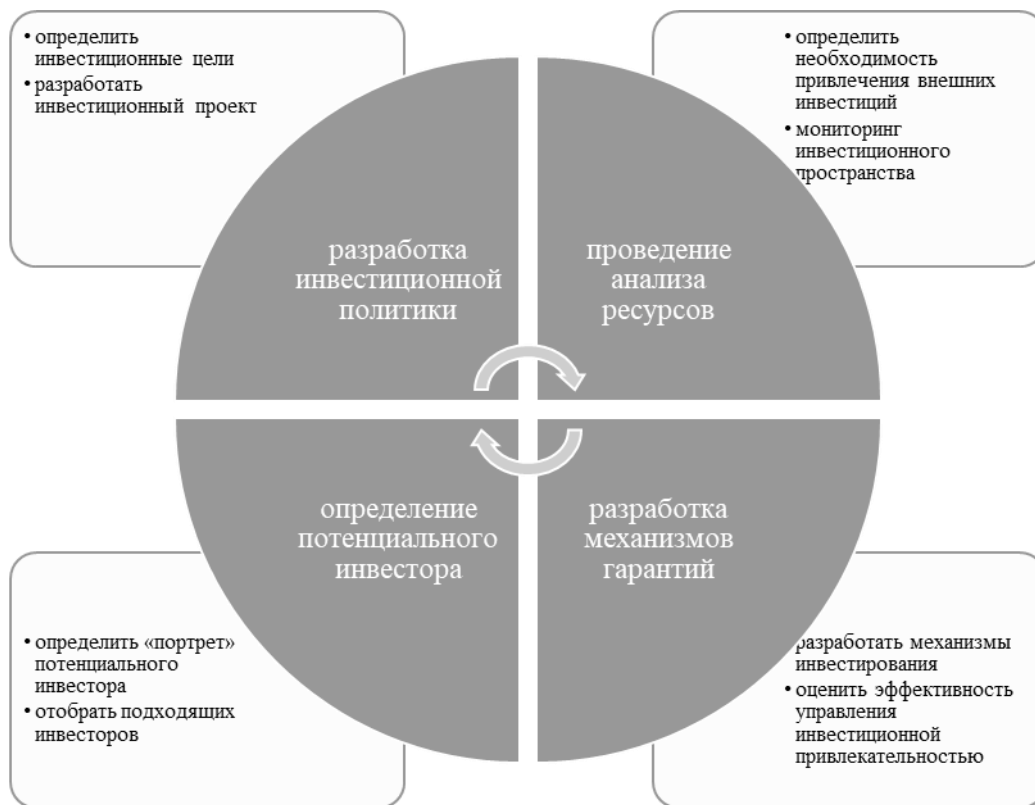


Рисунок 1 – Механизм эффективного управления инвестиционной привлекательностью

Источник: составлено автором по [3].

Ожидается, государство заинтересовано в повышении инвестиционной привлекательности регионов, а потому создаются различные программы для этой цели. При этом важно внедрять такие инструменты, которые позволят обеспечить гибкость, прозрачность, удобство, безопасность и доступность инвестирования. Например, создание цифровых площадок, которые предполагают наличие инвестиционных проектов и инвесторов, где бизнес привлекает необходимые денежные средства, представляя свой проект, а инвестор выбирает проект исходя из своих целей.

Уникальность и доступность подобных площадок породили спрос со стороны участников инвестиционных договоров, поэтому на данный момент на рынке существуют площадки как подконтрольные государству, так и организованные частными лицами, а также в зависимости от способа инвестирования. Деятельность всех электронных площадок строго регулируется Федеральным законом №259-ФЗ от 02.08.2019 «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а сама площадка должна быть в реестре операторов инвестиционных платформ, публикуемом на сайте ЦБ. На сегодняшний день в этот реестр входит около 100 площадок. Чтобы стать оператором платформы,

необходимо быть юридическим лицом, зарегистрированным в РФ, иметь собственный капитал размером не менее 5 млн, а также придерживаться правил инвестиционных платформ.

Деятельность цифровых площадок можно разделить на 3 вида: краудфандинг (капитал привлекается взамен на продукт, в который инвестируются денежные средства), краудлендинг (инвестиции выдаются в виде займа, подразумевающего процент за пользование денежными средствами) и краудинвестинг (долевое участие в бизнесе). Причем инвесторами могут быть как физические, так и юридические лица, ограничение – 1 млрд в год.

Ещё одним важным государственным инструментом для управления инвестиционной привлекательностью и для привлечения инвестиций и инвесторов в регионы является создание особых экономических зон (далее – ОЭЗ). Согласно Федеральному закону от 22.07.2005 № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» особая экономическая зона – часть территории Российской Федерации, которая определяется Правительством Российской Федерации и на которой действует особый режим осуществления предпринимательской деятельности, а также может применяться таможенная процедура свободной таможенной зоны [2].

Согласно актуальным данным в России функционирует порядка 50 особых экономических зон [5] (см. рис. 2).

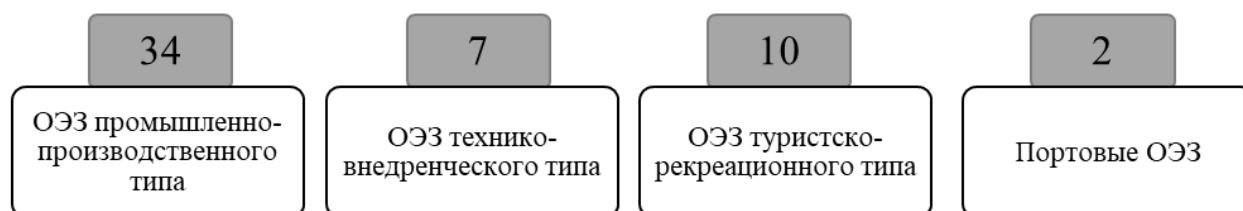


Рисунок 2 – Структура ОЭЗ на 2024 г.

Первые особые экономические зоны появились в 2005-2007 гг., и согласно данным Министерства экономического развития Российской Федерации, на территории ОЭЗ в 2024 г. функционирует порядка 1200 резидентов, в число которых входят и иностранные компании. Организованы рабочие места для 83 тысяч человек. В бюджет поступило около 465 млрд рублей в виде налоговых и таможенных платежей и страховых взносов.

7 марта 2024 г. Постановлением Правительства Российской Федерации № 280 «О создании на территории муниципального образования «Город Ново-

черкасск» Ростовской области особой экономической зоны промышленно-производственного типа», подписанным председателем Правительства РФ Мишустиним М. В., была утверждена особая экономическая зона «Ростовская» на базе Новочеркасского индустриального парка.

При этом резиденты ОЭЗ получают множество преференций, значительно упрощающих бизнес-процессы и уменьшающих количество выплат: снижение налога на прибыль (с момента получения первой прибыли) в первые 5 лет резидентства; льгота по налогу на имущество в течение 10 лет с момента постановки имущества на учет; льгота по земельному налогу в течение 5 лет с момента регистрации права собственности; льгота по ввозной пошлине на оборудование, НДС; удвоение коэффициента ускоренной схемы начисления амортизации; «инженерная» субсидия 50 %-95 % затрат на подключение к объектам инженерной инфраструктуры; субсидирование процентной ставки на 2/3 ключевой ставки ЦБ РФ на уплату процентов по инвестиционным кредитам.

Тем самым, гарантируется удобство, прозрачность и доступность участия резидентов в программе особой экономической зоны. Согласно Отчету о результатах функционирования особых экономических зон за 2023 год и за период с начала функционирования особых экономических зон лидерами по объему инвестиций стали Нидерланды, Германия и Кипр (см. рис. 3) [5].

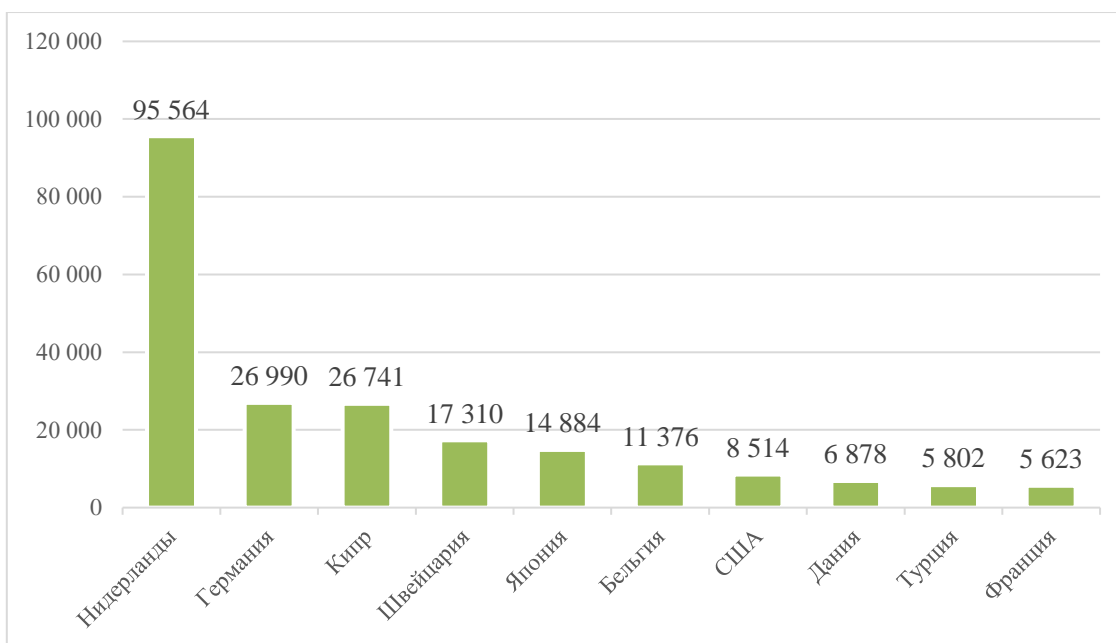


Рисунок 3 – Рейтинг стран по объему инвестиций в ОЭЗ, млн руб.

Таким образом, введение особых экономических зон предлагает предпринимателям такие преимущества, как готовая инфраструктура, свободная тамо-

женная зона, комфортный административный режим, налоговые льготы и гарантии от неблагоприятного изменения законодательства повышают инвестиционную привлекательность региона, привлекая инвестиции не только со стороны местных инвесторов, но и зарубежных. Подобные меры позволяют не только стабилизировать экономику региона и страны, но и создать рабочие места, поднять отечественный рынок товаров и услуг, тем самым укрепляя национальную экономическую безопасность. Даже в случае очередного пакета санкций по отношению к РФ уже действующие резиденты ОЭЗ смогут самостоятельно функционировать за счет уже имеющихся вложений и результатов своей деятельности, а преференции позволят привлечь инвесторов с других стран.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» [Электронный ресурс] // СПС «Консультант-Плюс». URL: <http://www.consultant.ru>.
2. Федеральный закон от 22.07.2005 № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» [Электронный ресурс] // СПС «Консультант-Плюс». URL: <http://www.consultant.ru>.
3. Аскинадзи В. М. Инвестиции: учебник для вузов: 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2022. – 385 с.
4. Ковалева Л. В. Инвестиционная региональная политика: учебное пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2022. – 317 с.
5. Особые экономические зоны | Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://www.economy.gov.ru/material/directions/regionalnoe_razvitie/instrumenty_razvitiya_territoriy/osoby_economicheskie_zony/.
6. Особая экономическая зона промышленно-производственного типа «Ростовская» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.donland.ru/activity/2883/>.
7. Операторы инвестиционных платформ | Банк России [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/finm_infrastructure/oper/.

**Бессильная Яна Владимировна,
Голда Мария Александровна,**
студенты 4 курса группы ЭБ-142

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Захарченко Е. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РФ

***Аннотация.** В представленной статье изучается воздействие цифровой экономики на финансовую безопасность в Российской Федерации. Изучен понятийный аппарат и определена сущность цифровой экономики, а также финансовой безопасности. Представлена статистика, которая иллюстрирует влияние цифровизации на финансовую систему Российской Федерации. Были выделены проблемы, которые мешают развитию цифровой экономики и препятствуют обеспечению финансовой безопасности государства. Предлагаются конкретные рекомендации, способствующие совершенствованию законодательства и усилению безопасности финансовой инфраструктуры РФ.*

***Ключевые слова:** финансовые безопасность, цифровая экономика, криптовалюты, правовое регулирование, киберугрозы.*

Одним из ключевых факторов, воздействующих на финансовую безопасность современного государства, является стремительное развитие цифровой экономики. Цифровизация влияет на множество экономических сфер, в том числе на финансовую, а также на торговлю, промышленность, систему государственного управления. В итоге она затрагивает различные аспекты, обеспечивающие устойчивость и безопасность всей финансовой системы России. При расширении глобализации и усилении влияния киберугроз актуальность изучения связи между цифровой экономикой и финансовой безопасностью Российской Федерации усиливается.

Цифровая экономика играет важную роль в обеспечении решения многих задач и формировании комплексной модели развития разных сфер. Среди учёных нет единого мнения по поводу сущности цифровой экономики. В частности, согласно мнению О. Н. Кутайцевой [1, с. 69] цифровая экономика является той системой, в которой основой производства, обмена и потребления становятся

именно цифровые данные, а также технологии. Изучая сущность цифровой экономики И. С. Крикунов [4, с. 19] говорит о том, что она является процедурой кардинального изменения различных компонентов экономической жизни благодаря применению современных информационных технологий. Сопоставив эти точки зрения, можно сделать вывод о том, что в общем виде под цифровой экономикой подразумевается экономическая деятельность, которая базируется на цифровых технологиях, специальных данных и информационных системах. Исследователи предлагают разные позиции по поводу раскрытия сущности цифровой экономики.

В рамках обеспечения финансовой безопасности цифровая экономика воздействует на управление разнообразными финансовыми ресурсами и способствует защите от многочисленных угроз. Сама суть финансовой безопасности состоит в наличии способности государства и других участников рынка обеспечить стабильность финансовой системы, защищая её от внешних и внутренних угроз, и выстраивая высокую степень устойчивости перед разнообразными цифровыми рисками. Поскольку сегодня цифровизация активно распространяется, это приводит к возникновению дополнительных рисков. Наиболее значимыми являются кибератаки, утечки данных, применение без какого-либо контроля криптовалюты и в целом наличие определённых уязвимости в финансовой системе.

Обозначим несколько моментов, которые раскрывают влияние цифровой экономики на финансовую безопасность Российской Федерации. Они свидетельствуют о распространении цифровой системы и усилении её влияния на финансовую безопасность Российской Федерации [2, с. 3].

Во-первых, воздействие цифровой экономики на финансовую безопасность проявляется в расширении количества применяемых цифровых технологий в области финансового сектора. Практически все работающие на территории России банки внедряют или уже внедрили систему онлайн-банкинга и мобильных платежей, работают с блокчейном и криптовалютами. За 2023 год по данным ЦБ РФ объём безналичных операций увеличилась примерно на 62 % (см. рис. 1).

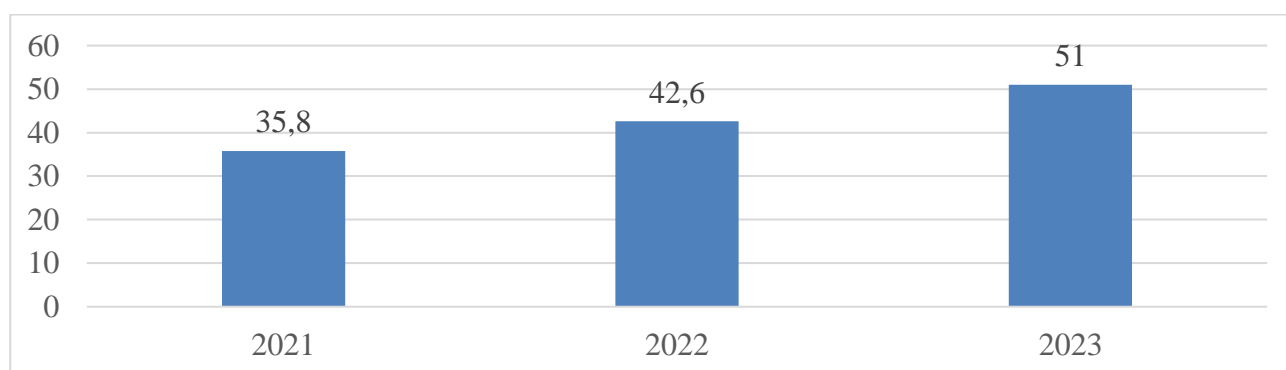


Рисунок 1 – Изменение численности безналичных транзакций в РФ за 2021-2023 годы в млрд единиц

Это отражает усиление цифровизации финансовых услуг. Подобные процессы упрощают доступ граждан страны к разным финансовым услугам и возникают стимулы для экономической активности. Параллельно с этим растут риски, которые могут ухудшать финансовую безопасность. Здесь речь идёт о кибератаках и утечки персональных данных граждан.

Во-вторых, влияние цифровой экономики на финансовую безопасность проявляется в расширении использования криптовалюты. Этот рынок сегодня активно развивается, но в России до сих пор нет чётко сформированной правовой базы. В данных обстоятельствах сложно регулировать использование криптовалюты. По данным различных агентств общий объём транзакций криптовалютами в Российской Федерации по итогам 2023 года превысил отметку в 94 млрд долларов США. Этот показатель составляет примерно 12 % от всего мирового рынка криптовалюты. Данный рынок в основном используют для того, чтобы обходить санкции и осуществлять незаконные финансовые операции. На основе такой ситуации возникают риски и сложно контролировать денежное обращение.

В-третьих, влияние цифровой экономики на финансовую безопасность страны приводит к возникновению новых угроз. Поскольку цифровизация финансовой системы расширяется, ключевое значение приобретают вопросы, связанные с обеспечением кибербезопасности. Если основываться на статистике Роскомнадзора, то по итогам 2023 года в России было зарегистрировано свыше 62000 кибератак на различные организации и финансовые учреждения. Примерно шестая часть от всех кибератак привела к финансовым потерям. Различные угрозы в киберпространстве в основном направлены на финансовые системы, что сказывается на их стабильности и может приводить к сбою в работе платёжных систем. При таких атаках происходит утечка данных, что в целом является основанием для нарушения финансовой безопасности государства [3, с. 428].

Развитие цифровой экономики в рамках обеспечения финансовой безопасности государства сталкивается с определёнными проблемами, которые необходимо решать. Первая проблема связана с отсутствием единой правовой базы, которая позволит урегулировать цифровую экономику. Слабый уровень регулирования наблюдается в области криптовалюты и технологий блокчейн. Правовые акты в этой сфере в основном являются фрагментарными и не могут отвечать на вызовы современного мира. Недостаточная развитость законодательства приводит к возникновению судебных разбирательств, в которых судам сложно вынести обоснованные и справедливые решения.

Вторая проблема связана с невысоким уровнем цифровой грамотности населения и работников финансового сектора. Успешная цифровая трансформация возможна только тогда, когда уровень цифровой грамотности субъектов,

участвующих в этом процессе, будет возрастать. К сожалению, цифровые технологии используются населением необдуманно, что приводит к завладению мошенниками денежных средств у доверчивых граждан. Счётная палата в 2023 году анализировала состояние финансового сектора и выяснила, что только 60 % работников могут адаптироваться к новым цифровым технологиям и применять их. Своё исследование провёл Финансовый университет при Правительстве РФ в области применения различных цифровых технологий населением. В результате этого исследования выяснилось, что только 37 % опрошенных постоянно применяют цифровые финансовые услуги.

Третья проблема связана с наличием множества киберугроз и невысоким уровнем защиты информационных систем. При активном развитии цифровых технологий российские компании регулярно сталкиваются с кибератаками на различные внутренние системы. Хакеры постоянно атакуют банки России, что приводит к утечке данных миллионов клиентов.

Для ликвидации данных проблем необходимо предпринять ряд системных мер. С целью совершенствования законодательства в области регулирования общественных отношений в условиях цифровых рыночных связей предлагается предпринять несколько мер.

1. Принять отдельный федеральный закон, с помощью которого можно было бы комплексно урегулировать обращение цифровых активов и технологий блокчейн. В этом федеральном законе следует закрепить правила для регистрации и лицензирования операторов цифровых активов, обозначить порядок обращения криптовалюты на рынке и выстроить процедуру взаимодействия с зарубежными юрисдикциями.

2. Предлагается также внедрить обязательную регистрацию и идентификацию участников операций с цифровыми активами. Это подразумевает обязательную регистрацию для всех участников рынка и компаний, которые предоставляют услуги хранения, а также обмена криптовалютой. На основе этого рекомендуется внедрить процедуру обязательной идентификации для участников сделок с цифровыми активами.

3. Рекомендуется сформировать единую национальную платформу, которая будет регулировать и проводить мониторинг операций с цифровыми активами. Централизованный контроль этих операций приведёт к обеспечению безопасности их осуществления и даст возможность собирать комплексную статистику о движении цифровых средств.

4. Важно также дополнить Уголовный кодекс РФ статьями, в которых закреплены санкции за преступления, связанные с хищением цифровых активов.

Повышение цифровой грамотности является ещё одним важным направлением обеспечения финансовой безопасности всего государства. Для повышения уровня цифровой грамотности можно предпринять несколько важных мер.

1. Запустить государственные образовательные программы в области цифровой грамотности. Эти программы будут распространяться на различные возрастные категории. Программы могут содержать курсы по базовой компьютерной грамотности, применению онлайн-сервисов и решению вопросов в сфере цифровой безопасности. Реализовать их можно через бесплатные образовательные платформы, регулярные семинары и онлайн-курсы.

2. Можно также создать сеть общественных центров финансовой грамотности. Особенно актуально внедрять эту сеть в сельских районах и в малых городах, поскольку там доступ к образовательным ресурсам ограничен. На базе данных центров население сможет получать бесплатную консультацию, и обучаться использованию современных цифровых технологий.

3. Следует внедрить обязательные программы по повышению квалификации по цифровым навыкам для работников различных компаний. Предлагается на законодательном уровне внедрить данную процедуру и в течение 5 лет разработать требования к осуществлению обучения на предприятиях различных отраслей и сфер. В итоге должна повыситься эффективность работы сотрудников и расширится качество применения цифровых технологий.

Подводя итог следует сделать вывод о том, что на финансовую безопасность Российской Федерации цифровая экономика влияет существенно. Создаётся множество возможностей для развития экономики, но в то же самое время возникает ряд рисков. Успешное развитие цифровой экономики возможно в контексте обеспечения финансовой безопасности. Для этого важно преодолевать проблемы, связанные с правовой неопределённостью, низким уровнем цифровой грамотности населения и бороться с киберугрозами. При должном решении данных проблем будет создана безопасная и устойчивая финансовая система в России.

Библиографический список

1. Кутайцева О. Н. и др. Цифровая экономика и экономическая безопасность // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2023. – №. 5-2 (99). – С. 68-71.

2. Яхшибоев Р. Э., Атаджанов Ш. Ш. Влияние цифровых технологий на развитие малого и среднего бизнеса в условиях цифровой экономики // Innovations in Science and Technologies. – 2024. – Т. 1. – №. 1. – С. 1-10.

3. Орлова В. А., Тюрина И. О. Тенденции обеспечения финансовой безопасности банковской экосистемы в условиях цифровизации // Вызовы цифровой экономики: технологический суверенитет и экономическая безопасность. – 2023. – С. 426-435.

4. Крикунов И. С. Цифровая экономика как фактор обеспечения экономической безопасности России // Прогрессивная экономика. – 2023. – №. 5. – С. 18-31.

Бессараб Екатерина Михайловна,
*студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ВАЖНЕЙШАЯ ФУНКЦИЯ ГОСУДАРСТВА

***Аннотация.** Экономическая и финансовая безопасность государства оказывает значительное влияние на внешнюю и внутреннюю политику. Регулярная оценка показателей безопасности необходима для оперативного реагирования на потенциальные и реальные угрозы.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, финансовая безопасность, государство, угроза экономической безопасности, государственный суверенитет.*

Как известно, для поддержания всех социально-экономических аспектов жизни государства на достойном уровне и обеспечения их стабильного развития фундаментально важно оперативно реагировать на поступающие извне реальные и потенциальные угрозы. Современные реалии, диктующие России условия, при которых остро встает вопрос о необходимости усиления протекции национальных интересов и государственного суверенитета, вынуждено акцентируют внимание на роли финансово-экономической безопасности государства.

В Стратегии экономической безопасности Российской Федерации до 2030 года дано определение исследуемой категории: под экономической безопасностью понимается «состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации» [1]. Финансовая безопасность наделена не меньшим социально-экономическим значением. Она представляет по большей степени не состояния, а процесс, происходящий и в финансах государства, и в окружающей среде, который направлен на стабилизацию данной составляющей [3, с. 217].

Целесообразно отметить особую взаимосвязь двух категорий «экономическая безопасность» и «угрозы», поскольку важность своевременного выявления последних заключается в возможности оперативного принятия управленческих

решений, нацеленных на сохранение государственного устройства. Напряженность отношений с другими странами, их враждебность по отношению к России, кризис на внутреннем финансовом рынке выносят на повестку дня новые угрозы, требующие быстрого и комплексного реагирования.



Рисунок 1 – Основные угрозы экономической безопасности РФ

Сущность национальной экономической безопасности заключается в первую очередь в поддержании всех государственных институтов на таком уровне развития, который бы способствовал их достойному бесперебойному функционированию. При этом своевременно и благополучно устраняя угрозы государство не только способно сохранить устойчивость своего развития, но и выйти на новый геополитический уровень, ведь страна, имеющая сильную стабильную экономику, способна всецело защитить свои интересы, ценность и традиции, что в итоге будет способствовать повышению благосостояния народа.

Стоит отметить, что целью национальной финансово-экономической безопасности является по большей степени не столько поддержание сложившихся систем, сколько их развитие и усиление. Исходя из этого, соответствующими органами государственной власти аккумулируются и подвергаются анализу ряд индикаторов, которые оцениваются как в динамике, так и относительно своих пороговых значений.

Таблица 1 – Показатели экономической и финансовой безопасности Российской Федерации за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Годы		
	2021	2022	2023
1 ВВП, всего, млрд. руб.	109 242	151 455,6	172 148,3
2 ВВП на душу населения, тыс. руб.	744,15	1 034,36	1 176,7
3 Доля малого предпринимательства в ВВП, %	20,3	20,9	21
4 Внешнеторговый оборот, млрд. долл.	797,9	850,5	710,2
5 Объем экспорта, млрд. долл.	494	591,5	425,1
6 Объем импорта, млрд. долл.	303,9	259	285,1
7 Сальдо торгового баланса, млрд. долл.	190,1	332,5	140,0
8 Внешний долг России, млрд. долл.	481,5	380,5	326,6
9 Инвестиции в основной капитал, % к ВВП	19,9	20,3	20,7
10 Затраты на инновационную деятельность, млрд. руб.	2 393,7	2 667,7	2 795,6

Источник: составлено автором по данным официального сайта Федеральной службы государственной статистики <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 29.10.2024).

Уровень конкурентоспособности любого государства напрямую коррелируется с её позициями на мировой арене. Экономическое развитие Российской Федерации на данном этапе значительно отстает от стран-лидеров (относительно уровня ВВП).

Однако стоит отметить положительную тенденцию ежегодного роста ВВП. За исследуемый период данный показатель увеличился на 57,6 %. Графически его динамика представлена на рисунке 2. Аналогичные изменения произошли и со следующим критерием – ВВП на душу населения: его прирост составил за период 2021-2023 гг. 58,1 %.

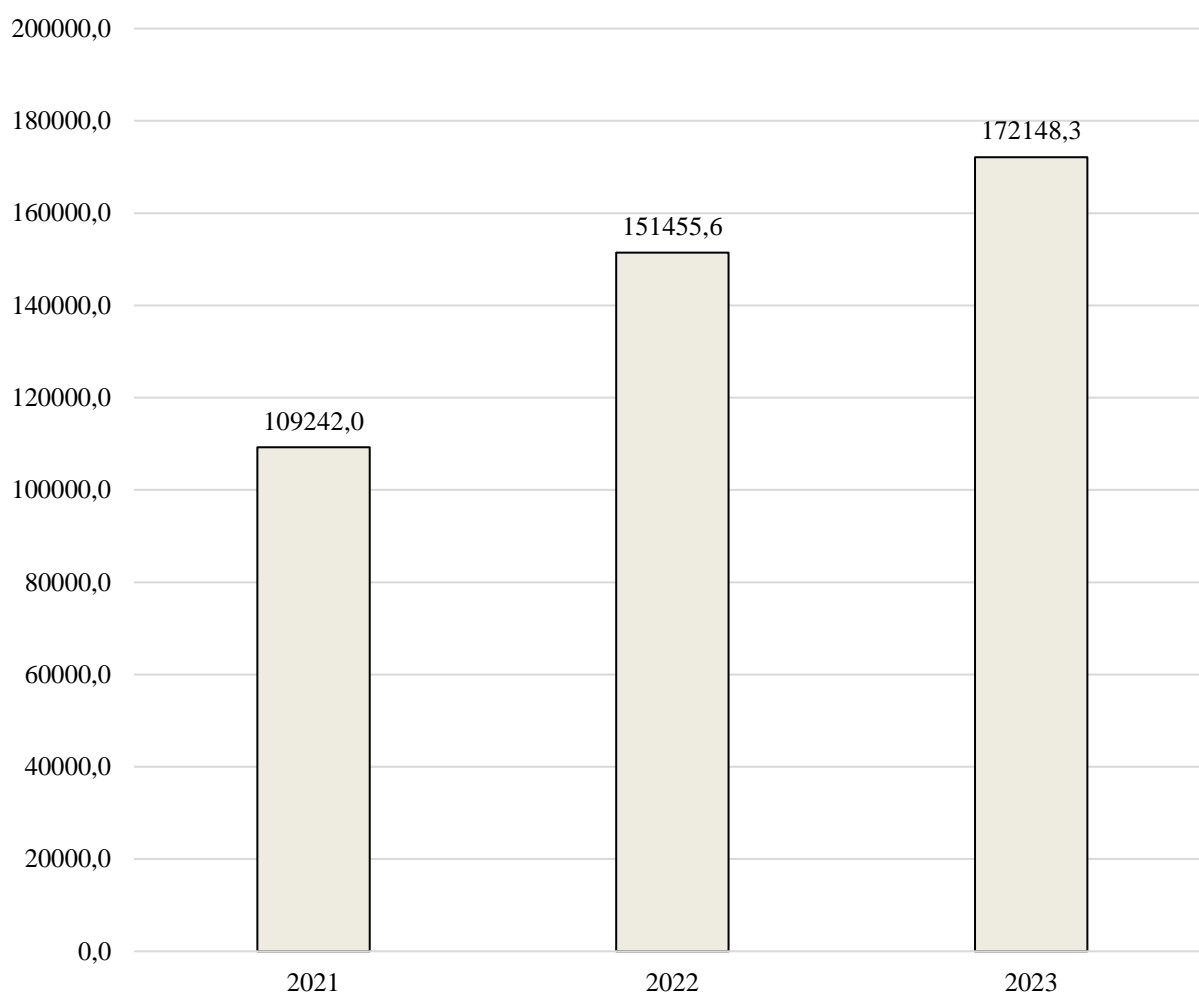


Рисунок 2 – Динамика ВВП Российской Федерации за 2021-2023 гг., млрд руб.

В экономике сохраняется стабильное планомерное увеличение доли малого предпринимательства в ВВП (прирост за исследуемый период 3,4 %).

Негативным моментом является снижение внешнеторгового оборота. Сложившиеся непростые отношения России с Западом оказали сильное влияние на сокращение в 2023 году объема экспорта (на 28,1 % к 2022 году и 13,9 % к 2021 году) и импорта (на 6,2 % к 2021 году). Преобладание экспорта над импортом привело к положительному сальдо торгового баланса, однако и оно в 2023 году имеет закономерную тенденцию снижения на 57,9 % и 26,4 % по отношению к 2022 году и 2021 году, соответственно (см. рис. 3).

Внешний долг России перед кредиторами с каждым годом становится всё меньше: к 2023 году значение показателя сократилось по сравнению с 2022 годом на 14,2 %, а по сравнению с 2021 годом – на 32,2 %.

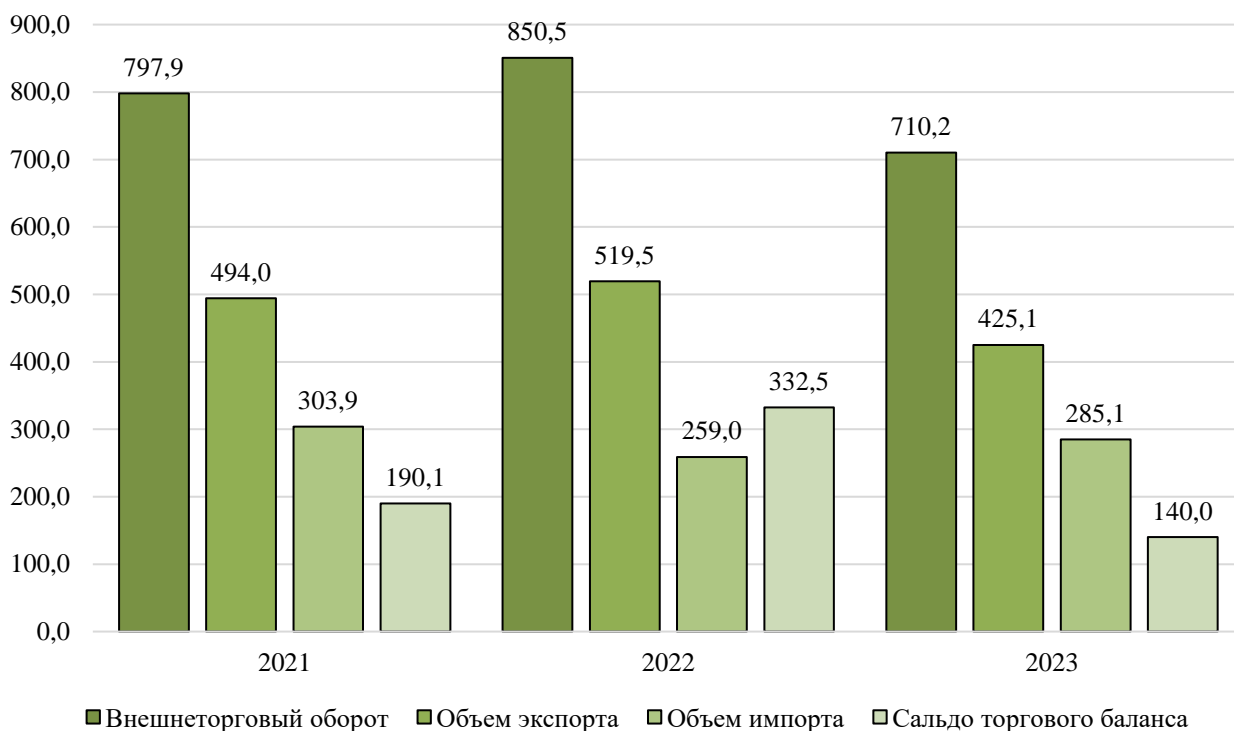


Рисунок 3 – Динамика внешнеторгового оборота, объема экспорта и импорта, сальдо торгового баланса Российской Федерации за 2021-2023 гг., млрд долл.

Россия в столь непростое для неё время старается поддерживать инвестиционную активность, о чем свидетельствует рост инвестиций в основной капитал на 2 % и 4 % (в 2023 году к 2022 году и 2021 году, соответственно).

Важное значение для стабильного развития государства имеет динамика роста затрат на инновационную деятельность. В 2023 году данный показатель увеличился на 4,8 % по сравнению с 2022 годом и на 16,8 % с 2021 годом.

Таким образом, экономическая и финансовая безопасность играет немаловажную роль в функционировании государства поскольку именно она напрямую способствует как поддержанию места России в мире, так и развитию её внутренних механизмов. В стратегическом плане сохранение социально-экономической устойчивости страны необходимо в первую очередь для улучшения условий жизни её населения, минимизации социальной напряженности, стратификации и дифференциации, развития сфер экономики, обеспечения благоприятных условий для совершенствования бизнес-среды, повышения инвестиционной привлекательности, а также для стабилизации всех государственных институтов в целом.

Стоит отметить, что несмотря на сложную геополитическую ситуацию, западные санкции, пережитый глобальный коронавирусный кризис, большинство проанализированных показателей, характеризующих уровень экономической безопасности Российской Федерации, находятся на удовлетворительном уровне

и имеют соответствующую тенденцию роста. Россия планомерно перестраивается под новые жизненные реалии: видоизменяет и вновь создает логистические системы для стабилизации экспортно-импортных потоков, расширяет каналы коммуникации с дружественными странами и т.д. То есть, благодаря систематическому мониторингу соответствующих показателей и их комплексной оценке, становится возможным оперативное реагирование на потенциальные и реальные угрозы для минимизации их последствий.

Библиографический список

1. Указ Президента Российской Федерации «О стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» от 13.05.2017 № 208 [Электронный ресурс]. – URL: <https://docs.cntd.ru/document/420398070> (дата обращения: 29.10.2024).

2. Мильгуй, Т. П. Угрозы экономической безопасности государства // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2022. – № 7 (89). – С. 147-149.

3. Чуйков А. С., Ревун И. В. Обеспечение финансово-экономической безопасности государства // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2022. – № 2 (84). – С. 217-220.

4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. [Электронный ресурс]. – URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 29.10.2024).

5. Ермошенко Н. Н. Финансовая безопасность государства: национальные интересы, реальные угрозы, стратегия обеспечения: монография / Н. Н. Ермошенко. – К. : КНТЭУ 2018. – 309 с.

Бричка Елена Ивановна,
*к.э.н., доцент, заместитель директора по науке института магистратуры,
доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков*

Гомжин Роман Аликович,
*магистрант 2 курса группы ФК-821,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА В УСЛОВИЯХ ВНЕДРЕНИЯ ЦИФРОВОГО РУБЛЯ

***Аннотация.** Финансовый мониторинг является неотъемлемой частью государственного экономического контроля деятельности физических и юридических лиц. В условиях постоянной трансформации экономических отношений одновременно изменяются и механизмы финансового мониторинга. Одно из направлений совершенствования финансового мониторинга в Российской Федерации напрямую связано с внедрением цифрового рубля.*

***Ключевые слова:** финансовый мониторинг, Центральный Банк, цифровой рубль, цифровая экономика, противодействие отмыванию доходов, финансовые операции.*

Инструменты финансового мониторинга в Российской Федерации имеют достаточно широкую устоявшуюся практику и эффективность своей реализации в системе противодействия легализации (отмыванию) доходов, финансированию терроризма и распространения массового оружия. Финансовый мониторинг способствует повышению прозрачности функционирования бюджетной системы РФ, оценке рисков, а также выработке единой государственной политики и нормативно-правового регулирования в области экономической безопасности.

Актуальность статьи связана с проведением активной работы по внедрению в экономическую систему РФ цифрового рубля, что приводит к коррекции и совершенствованию системы финансового мониторинга.

Развитие цифрового рубля берет свое начало в Стратегии развития национальной платежной системы на 2021-2023 годы [1]. Цифровой рубль представляет собой третью форму денег (помимо наличной и безналичной), подпадающей к обращению на территории РФ. Цифровой рубль – это новая форма российской национальной валюты, эмитируемая Банком России и представляемая в

цифровом виде. Введение цифрового рубля направлено на стабилизацию положения платежной системы, совершенствования платежной инфраструктуры, создание «бесшовного» платежного пространства России. Ключевые этапы развития цифрового рубля представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные этапы развития цифрового рубля в РФ

Год	Основные мероприятия и результаты
2021	Создание прототипа платформы, в рамках которой осуществляется применение цифрового рубля.
2022	Тестирование созданной платформы на предмет будущей эффективности и возможности внедрения.
2023	Формирование нормативно-правовой базы. Ввод в действие пилотного проекта по использованию цифрового рубля при финансовых операциях узкого круга клиентов (600 лиц). Реализация более 10 тыс. операций.
2024	Расширение пилотного проекта и количества участников: более 10 тыс. физических и юридических лиц. Возможность совершения ряда действий с помощью цифрового рубля и кошелька, реализации смарт-контрактов, перевода средств между компаниями.
2025	Запланировано активное внедрение цифрового рубля в инфраструктуру компаний, настройка крупных торговых предприятий к приему цифровых платежей, а также налаживание работы банков по открытию всех операций с цифровым рублем для клиентов к 1 июля 2025 года.

Источник: составлено авторами по данным официального сайта Центрального банка <https://www.cbr.ru/>.

Исходя из объективных преимуществ (сокращение финансовых издержек и комиссий на осуществление операций и иных переводов, сокращение временных издержек, возможность реализации прямых переводов, эффективное распределение полномочий и выгод между бизнесом и банковским сегментом), важно затронуть и косвенные положительные эффекты от внедрения цифрового рубля для целей финансового мониторинга.

Во-первых, применение цифрового рубля реализуется исключительно в рамках использования специальной цифровой платформы. Данная платформа предусматривает регулирование со стороны Центрального банка. Несмотря на это, деятельность финансовых организаций также должна быть задействована в функционировании платформы, в связи с чем создана двухуровневая система регулирования. В теории на первом уровне функционирует ЦБ, являющийся владельцем платформы, эмитентом, а также ответственным регулятором, устанавливающим правила контроля финансовых операций; на втором уровне свою деятельность осуществляют банки, которые обеспечивают работу «личных кабинетов» и «кошельков» клиентов [3].

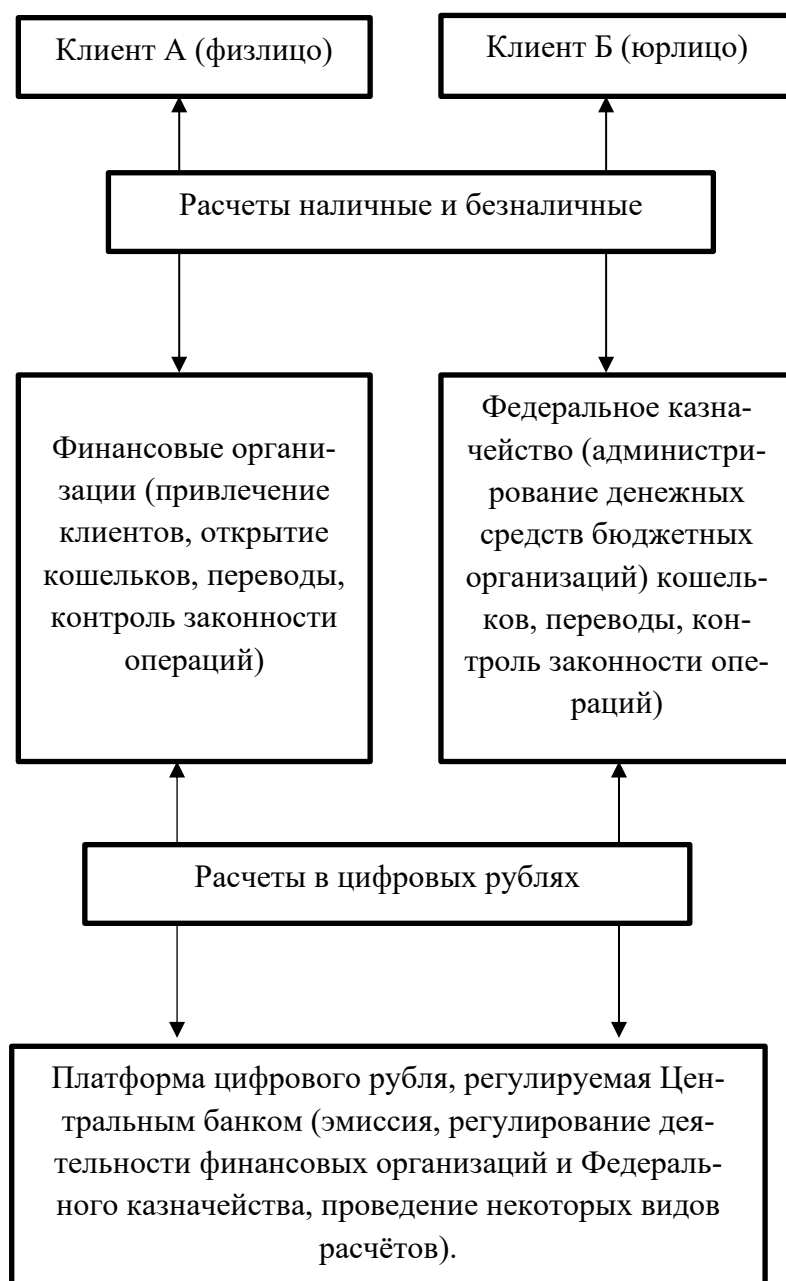


Рисунок 1 – Система двухуровневой модели цифрового рубля

Кроме того, разработанная цифровая платформы присваивает каждому цифровому рублю цифровые токены. Такие идентификаторы не имеют привязки к конкретному счету, но означают принадлежность к конкретному лицу. Для использования рублей лицам необходимо осуществлять аутентификацию с помощью специального пароля (ключа доступа).

Во-вторых, присвоенный идентификационный номер позволит осуществлять контроль перемещения денежных средств. Предполагается, что цифровой рубль будет использоваться государством для оптимизации государственных

платежей. Например, получение различных выплат и пособий конкретным лицам будет идентифицировано таким образом, который не позволит использовать деньги в неустановленных целях, в том числе для отмывания доходов, спонсирования терроризма и т.д.

В-третьих, идентификационный код цифрового рубля обеспечен достаточно высоким уровнем безопасности, однако в случае кражи или иных мошеннических действий предполагается, что согласно присвоенному коду, возможно отслеживание украденных средств [4].

В-четвертых, план по развитию и внедрения цифрового рубля в российскую экономику включает несколько этапов, на каждом из которых определен порог выручки, при достижении которого крупные компании обязаны начать использовать в своей деятельности цифровой рубль. Такие этапы и пороги представлены на рисунке 2.

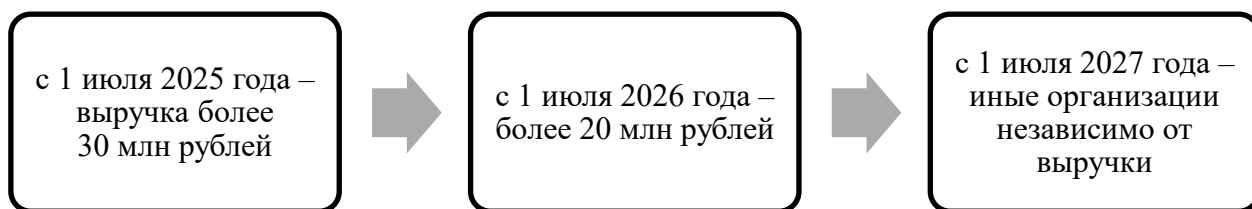


Рисунок 2 – Этапы и пороги введения цифрового рубля для юридических лиц

Указанное означает, что денежные операции, совершаемые крупными организациями, будут подвергаться более строгому финансовому мониторингу в целях устранения рисков нарушения законодательства. Это особо актуально в условиях таких проблем, как заключение (выигрыш) муниципальных и жилищно-коммунальных договоров на незаконных основаниях, обналичивание денег через государственные программы (например, туристический кэшбек, подоходный налог), отмывание денег через внутренне- и внешнеторговые операции.

Кроме того, проведение транзакций между физическими и юридическими лицами становятся более прозрачными, что является особо актуальным в рамках трансграничной торговли и покупок в интернет-магазинах. Представленная на рисунке 3 информация свидетельствует об открытой схеме взаимоотношений между физическими и юридическими лицами.

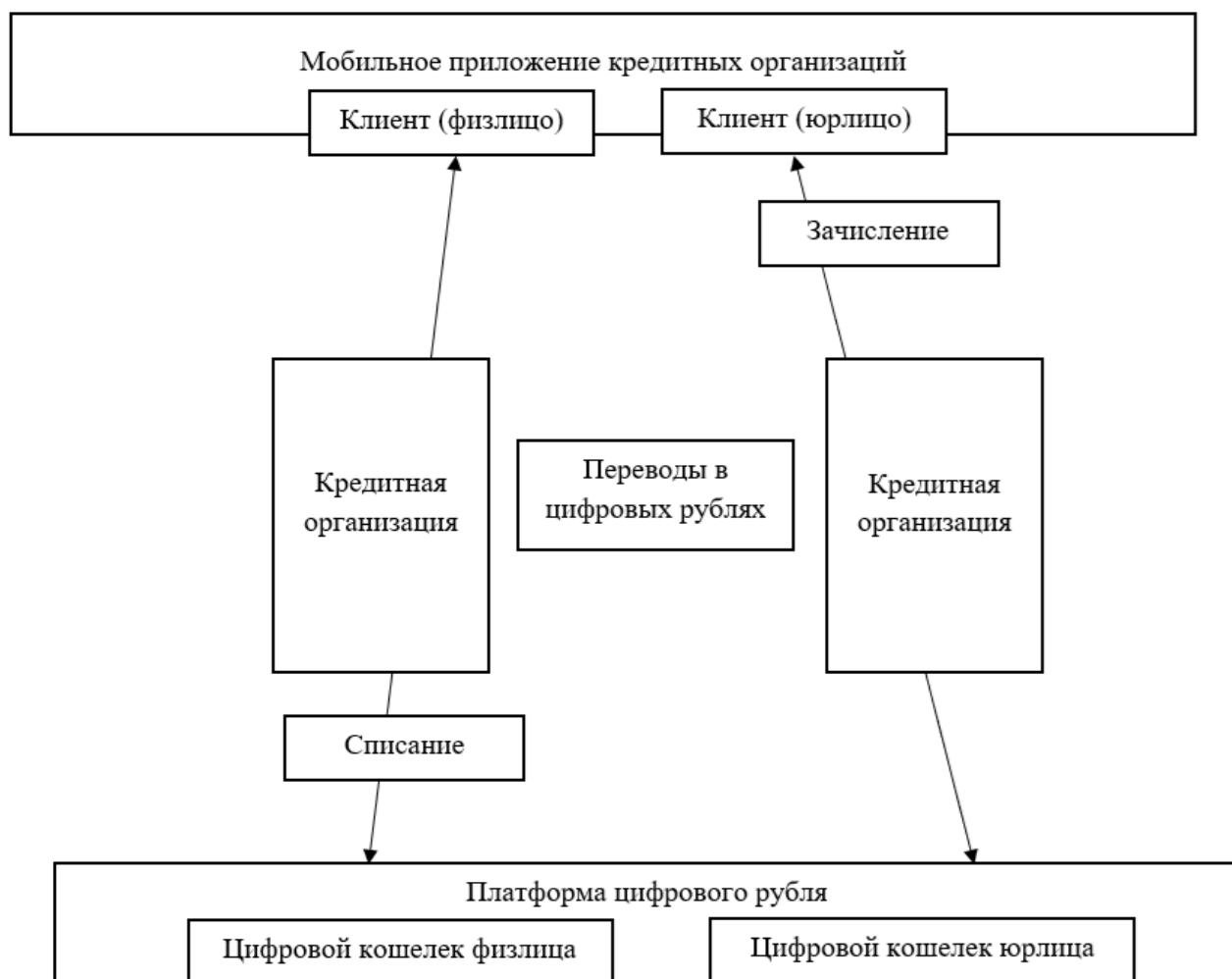


Рисунок 3 – Схема использования цифрового рубля при покупках

Вместе с тем некоторые из существующих преимуществ сопровождаются проблемными аспектами, которые приняты во внимание, но полностью не решены. Возможно, что некоторые проблемы возможно будет решить при фактической работе платформы и цифрового рубля и появлении первых «сбоев».

В настоящее время отсутствует однозначная позиция относительно контроля цифрового рубля и операций с ним в части ПОД/ФТ/ФРОМУ¹. Мониторинг операций по данному направлению возможен, как со стороны коммерческих банков, так и со стороны ЦБ. Данный вопрос рассматривался Банком России в разрезе 4-х моделей, каждая из которых имеет свои преимущества и недостатки. Наиболее актуальным видится контроль со стороны ЦБ, который бы урегулировал данные вопросы в соответствии с международной системой ПОД/ФТ/ФРОМУ. При выявлении отдельных рисков ЦБ имел бы право давать

¹ Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

поручения коммерческим банкам для проведения анализа транзакций/ограничения операций/дальнейшего мониторинга и контроля.

Кроме того, по-прежнему остается открытым и спорным вопрос о тотальном контроле над финансовыми операциями. «Прозрачность» системы формирует негативное представление у физических и юридических лиц о конфиденциальности своих финансовых операций. Теоретически, присвоение цифровому рублю идентификационного кода позволит определить ограничительные меры по его использованию. В связи с этим лица опасаются безграничного контроля со стороны государства, например, в виде запрета на покупку отдельных категорий товаров или услуг, в том числе за рубежом. Платформа также может ограничить использование денег в недружественных странах или заблокировать цифровые кошельки «неблагонадежных» клиентов. Кроме того, такой усиленный контроль и мониторинг хозяйствующих субъектов будет требовать высокого уровня затрат на обслуживание, создание автоматических и нейронных каналов определения рисков лиц, а также разрешение конфиденциальных вопросов и устранение киберугроз.

Важно отметить и риски, связанные с трансграничным перемещением денежных средств и реализацией внешнеторговых контрактов. Фактически, для использования цифрового рубля, исполнения внешнеторговых смарт-контрактов и расчетов между отечественными и зарубежными контрагентами иностранному лицу необходимо зарегистрироваться в российской платформе. Наличие рисков в виде санкций в отношении таких иностранных организаций, отсутствие правил регистрации таких лиц и иные неурегулированные вопросы будут являться основаниями для отказа в применении цифрового рубля при внешнеторговых контрактах.

Для целей разрешения вышеназванных проблем предлагается реализовать следующие мероприятия:

- трансформировать действующую нормативно-правовую систему регулирования цифрового рубля, а именно: создать и закрепить в национальном праве инструкции о полномочиях, функциях и обязанностях Центрального банка и коммерческих банков, в особенности в части системы ПОД/ФТ/ФРОМУ; сформировать правовые основы обеспечения кибербезопасности платформы цифрового рубля и определить ответственных лиц за такое обеспечение; создать правила по регистрации на цифровой платформе зарубежных коммерческих организаций и банков;

- привлечь большее число участников (как физических и юридических лиц, так и банков) для опробования функций и возможностей цифрового рубля;

– повысить внимание граждан и организаций к преимуществам использования цифрового рубля, а также к принимаемым мерам по обеспечению конфиденциальности, безопасности и соблюдения прав и свобод.

Важно отметить, что в настоящее время на этапе принятия в первом чтении находится законопроект, направленный на расширение действий системы ПОД/ФТ/ФРОМУ по отношению к цифровому рублю [2]. Согласно законопроекту, на Банк России возлагаются обязанности по оценке рисков совершения подозрительных операций физическими и юридическими лицами. Согласно ряду показателей Банк России будет относить лиц к одной из трёх групп рисков.

Таким образом, цифровой рубль и мероприятия по его внедрению и урегулированию в экономической системе РФ способствуют совершенствованию системы финансового мониторинга, что создаёт положительный эффект в экономике и напрямую влияет на увеличение прозрачности налоговой базы, отслеживание финансовых операций на предмет их законности, чтобы бороться с оттоком капитала, обналичиванием и отмыванием денег.

Библиографический список

1. «Стратегия развития национальной платежной системы на 2021-2023 годы» (утв. Банком России) [Электронный ресурс] // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: www.pravo.gov.ru.

2. Законопроект № 576830-8 «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и статью 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» в связи с внедрением цифрового рубля». Система обеспечения законодательной деятельности Государственной автоматизированной системы «Законотворчество» [Электронный ресурс]. URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/576830-8>.

3. Питиримова А. О., Сироткина К. Д. Цифровой рубль как инструмент обеспечения финансового контроля // Вопросы российской юстиции. 2023. № 24. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovoy-rubl-kak-instrument-obespecheniya-finansovogo-kontrolya>.

4. Унижаев Н. В. Анализ преимуществ финансового контроля с использованием цифрового рубля / Н. В. Унижаев // Вопросы инновационной экономики. – 2023. – Т. 13, № 2. – С. 821-836.

Верхоланцева Вероника Вячеславовна,
студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

**БРИКС КАК ФАКТОР
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ:
ВОЗМОЖНОСТИ И ВЫЗОВЫ
В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ**

***Аннотация.** В данной статье анализируется роль объединения БРИКС в обеспечении экономической безопасности РФ на фоне текущей глобальной нестабильности. Рассматриваются ключевые направления сотрудничества между странами, в том числе в сфере торговли и укрепления взаимных торговых позиций. Особое внимание уделяется потенциальным вызовам и рискам. В заключении подчёркивается стратегическая важность целенаправленного использования возможностей, предоставляемых объединением БРИКС, для обеспечения устойчивости российской экономики.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, внешнеэкономические связи, риски и вызовы, БРИКС.*

Глобальные экономические изменения и всё более напряжённая геополитическая обстановка актуализируют для России приоритет вопросов обеспечения экономической безопасности. В этом контексте объединение БРИКС, включающее в настоящее время Бразилию, Россию, Индию, Китай и ЮАР, а также Южную Африку, Египет, Иран и ОАЭ, выступает значимым фактором, способным повлиять на экономическую устойчивость и развитие страны. Цель приведённой статьи состоит во всестороннем анализе возможностей и вызовов, которые БРИКС открывает перед РФ в действующих условиях.

Беря начало в 2006 году с первого саммита, определившего ключевые задачи блока, такие как стимулирование экономического роста и трансформация международных финансовых институтов, БРИКС официально сформировался в 2009 году с целью укрепления сотрудничества между динамично развивающимися экономиками. При значительной доле стран-участниц в мировом населении и ВВП это делает их весомыми игроками на глобальной арене. Как свидетель-

ствуют данные Всемирного банка, в 2023 году доля БРИКС в мировом ВВП превысила 35 %. Таблица 1 содержит сведения о ВВП и численности населения государств БРИКС [3].

Таблица 1 – Данные о ВВП и численности населения стран БРИКС

Население	Население (млн человек)	ВВП по курсу (\$ млрд)
Бразилия	217,6	1 920
Египет	114,5	477
Индия	1 441,70	3 417
Иран	89,8	414
Китай	1 425,20	17 963
ОАЭ	9,6	507
Россия	146,2	2 240
Эфиопия	129,7	127
ЮАР	61	405
БРИКС суммарно	2 210,10	27 470

Среди вызовов и рисков, с которыми сталкивается Россия в рамках БРИКС, следует отметить как внутренние, так и внешние факторы, способные оказать существенное влияние на её экономическую безопасность.

К основным факторам относятся: разный уровень экономического развития стран-партнёров, политическая нестабильность, изменения мировой экономики и конкуренция национальных интересов. Китай, как крупнейшая экономика БРИКС (более 70 % торгового оборота в 2023 году), имеет доминирующее влияние в блоке. Политическая нестабильность в Бразилии и ЮАР затрудняет их взаимодействие с Россией.

Глобальные экономические изменения создают новые вызовы, включая требования по зеленой энергетике, что может привести к расхождению интересов стран БРИКС.

Участие в БРИКС открывает возможности для экономического, политического и культурного сотрудничества, укрепляет международные позиции России через координацию подходов к глобальным вопросам безопасности, развития и финансовых реформ.

Страны-участницы БРИКС разрабатывают и реализуют совместные инициативы по решению глобальных проблем, включая экологические проекты, способствующие улучшению природоохранной ситуации в РФ и переходу к

устойчивому развитию. Приоритетным также является противодействие терроризму путём осуждения любых его проявлений. В августе 2023 года состоялся XV саммит БРИКС, по итогам которого была принята Вторая Йоханнесбургская декларация, подчёркивающая необходимость совместных усилий в области обеспечения безопасности, включая борьбу с терроризмом и транснациональной организованной преступностью, что способствует укреплению безопасности РФ.

В БРИКС создаются новые финансовые инструменты, включая Новый банк развития, который в 2023 году одобрил финансирование проектов на 3 млрд долларов, в том числе для развития транспортной инфраструктуры России. Перспективно сотрудничество в энергетике и высоких технологиях, особенно с Китаем и Индией.

Страны БРИКС стремятся расширять взаимную торговлю. Эти растущие экономики имеют высокий спрос на российские:

- энергоресурсы (нефть и газ);
- сельхозпродукцию (зерно, мясо).

По данным ФТС и статистических агентств БРИКС, объём взаимной торговли значительно вырос, что укрепляет экономические связи и расширяет рынки сбыта российской продукции.

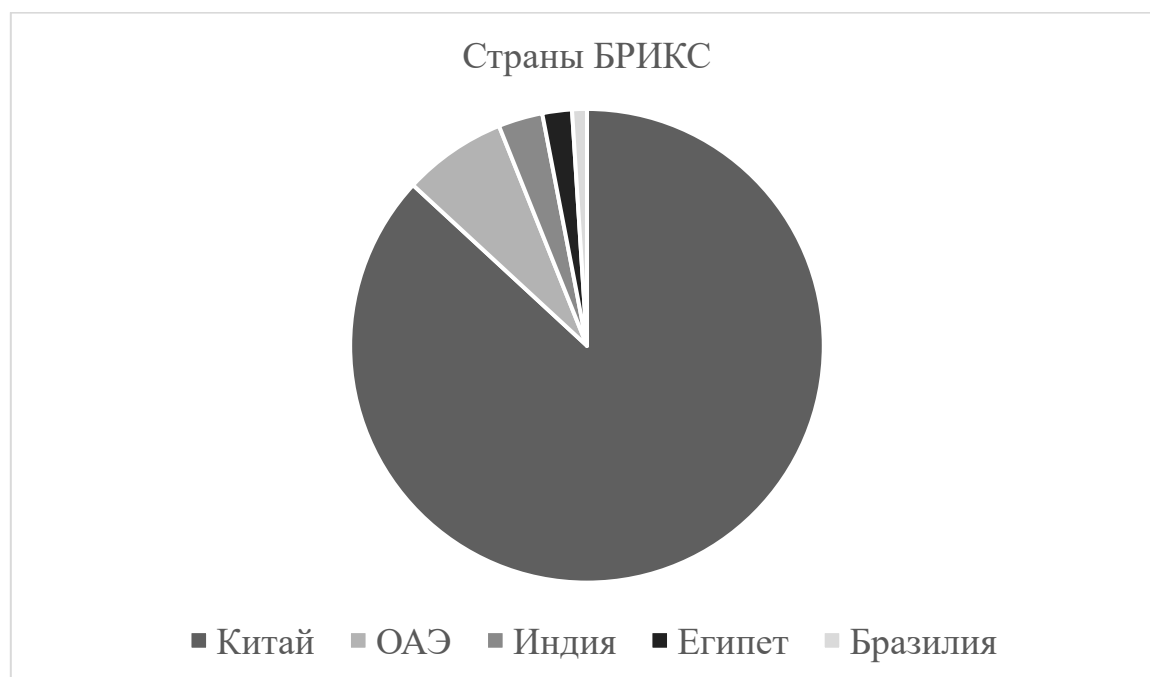


Рисунок 1 – Структура импорта России в страны БРИКС за 2023 г.

Проведя анализ структуры импорта Россией товаров из стран БРИКС (см. рис. 1) [4], можно констатировать следующее.

Китайская Народная Республика занимает доминирующую позицию, на ее долю приходится около 86 % от общего объема импорта, что указывает на значительную зависимость российской экономики от китайских товаров.

На втором месте располагаются Объединённые Арабские Эмираты с показателем 7 % импорта, что объясняется их геополитическим положением и развитой транспортной инфраструктурой.

Третью строчку занимает Индия с 3%-ной долей импорта.

Египет и Бразилия импортируют товары в РФ в объёме 2 % каждый.

Таким образом, явное преобладание КНР в структуре импорта создаёт риск излишней зависимости российской экономики от данного контрагента. Это обстоятельство требует диверсификации рынков сбыта.

В ходе анализа структуры экспорта Российской Федерации в страны-члены БРИКС (см. рис. 2) [4] можно выделить несколько заметных тенденций.

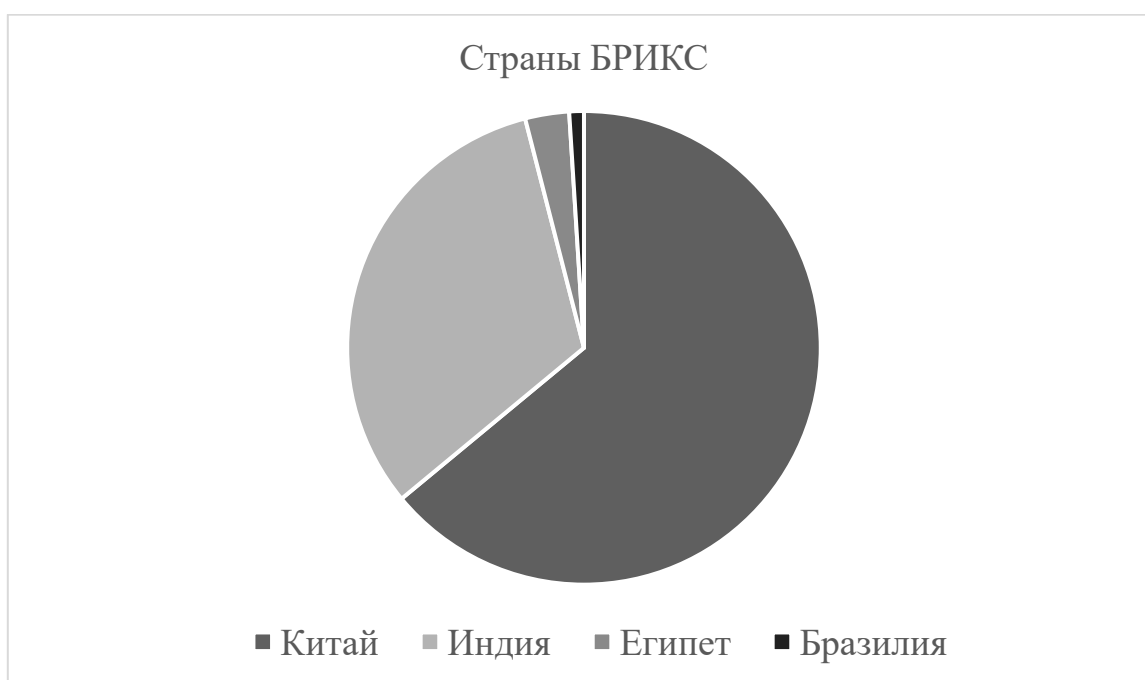


Рисунок 2 – Структура экспорта России в страны БРИКС за 2023 г.

В структуре российского экспорта в БРИКС лидирует Китай (60 % поставок), за ним следует Индия (около 33 %). Доли Бразилии и ЮАР значительно меньше – 3 % и 1 % соответственно, что указывает на потенциал расширения сотрудничества с этими странами.

Для увеличения торговли России с партнерами по БРИКС целесообразно:

– заключить многосторонние торговые соглашения для упрощения процедур и снижения тарифов;

– развивать транспортную инфраструктуру между странами для оптимизации логистических цепочек и сокращения издержек.

Эти меры помогут повысить конкурентоспособность продукции и расширить экономическое сотрудничество между странами БРИКС.

Кроме того, активизация культурно-образовательных обменов путем реализации совместных программ обучения, стажировок и научных исследований для студентов и специалистов различных отраслей науки и технологий позволит углубить понимание исторических традиций и национальных особенностей каждой страны, сформировав более конструктивную основу для продуктивного межгосударственного диалога. Это, в свою очередь, станет фундаментом для дальнейшего расширения сотрудничества в самых разносторонних сферах научно-образовательной, культурной и технологической деятельности.

Одним из наиболее перспективных направлений развития взаимодействия между странами может стать создание совместных трансграничных инвестиционных инициатив в отраслях производства, в которых Российская Федерация обладает значительным компетентным преимуществом. Такими секторами являются добыча природных ресурсов и агропромышленный комплекс. Кроме того, целесообразно рассмотреть возможность формирования объединенных инвестиционных фондов и механизмов кредитования для масштабного финансирования стратегических проектов, направленных на наращивание взаимного торгово-экономического обмена.

Участие РФ в международном ассоциированном объединении БРИКС предоставляет уникальные перспективы для комплексного расширения экономических, политических и культурных взаимосвязей со странами-участницами. Данное партнерство способствует диверсификации внешнеэкономических связей России за счет привлечения зарубежных инвестиций в передовые отрасли промышленности и ускоренной адаптации передовых разработок.

Для полноценной реализации имеющегося потенциала взаимовыгодного сотрудничества в рамках БРИКС крайне важно активное участие Российской Федерации в формировании общих стратегических подходов к эффективной реализации совместных межгосударственных инициатив путем оптимального использования всего спектра имеющихся в распоряжении сторон ресурсов в различных секторах экономики и социальной сфере.

В заключение следует отметить, что вступление РФ в БРИКС несет как значительные преимущества для национальной экономики и обеспечения ее долгосрочной устойчивости развития в условиях неопределенностей глобальных рынков, так и определенные вызовы, требующие тщательного анализа и прогнозирования различных сценариев развития событий в условиях динамично меняющейся глобальной конъюнктуры.

В данном контексте приоритетными направлениями работы должны стать инновационная модернизация промышленного сектора, укрепление финансовой системы путем диверсификации инструментов внешнеэкономической деятельности и переориентация экономики на обеспечение долгосрочного устойчивого развития.

Библиографический список

1. Стратегия экономического партнерства БРИКС до 2025 года. URL: <https://www.economy.gov.ru/material/file/636aa3edbc0dcc2356ebb6f8d594ccb0/1148133.pdf?ys-clid=lv6swcp7h1394162197>.

2. Ревенко Л. С. Продовольственная безопасность в современной повестке БРИКС // Российский внешнеэкономический вестник, (6). – С. 53-64. <https://doi.org/10.24412/2072-8042-2024-6-53-64> (Original work published 4 июль 2024 г.).

3. Макроэкономическая статистика по странам БРИКС / [Электронный ресурс] // Коммерсантъ : [сайт]. – URL: <https://www.kommersant.ru/> (дата обращения: 31.10.2024).

4. Самохвалов В. А. Анализ экономик стран БРИКС и их сотрудничества с Россией в части международной торговли / Владимир Самохвалов [Электронный ресурс] // [сайт]. – URL: <https://www.sbs-consulting.ru/> (дата обращения: 29.10.2024).

5. Хензелер П. П. БРИКС – цифры и факты / Хензелер П. П. [Электронный ресурс] // Голос из России : [сайт]. – URL: <https://voicefromrussia.ch/ru/брикс-цифры-и-факты/> (дата обращения: 29.10.2024).

6. Таможенная статистика внешней торговли / [Электронный ресурс] // Федеральная таможенная служба: [сайт]. – URL: <https://customs.gov.ru/fiz/pravila-peremeshheniya-tovarov/peremeshhenie-kul-turnyx-czennostej> (дата обращения: 29.10.2024).

7. World Bank WITS system / [Электронный ресурс] // worldbank.org : [сайт]. – URL: <https://www.worldbank.org/ext/en/home> (дата обращения: 29.10.2024).

Водянова Алина Юрьевна,

магистрант 3 курса группы ФКЗ-831

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
финансового мониторинга и финансовых рынков Евлахова Ю. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СТРАНЫ: СОВРЕМЕННЫЕ ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ

***Аннотация.** Автором рассматриваются особенности современной системы снижения рисков финансовой безопасности страны, в рамках мировой глобализации, увеличения экономических санкций и политической ситуации. Современные вызовы глобальной модернизации нуждаются в тщательном анализе и своевременном внедрении новых конкурентоспособных инструментов для снижения потенциальных рисков и ошибок. Финансовая безопасность является ключевым компонентом общей экономической безопасности России и требует постоянного развития и адаптации к изменяющимся условиям.*

***Ключевые слова:** безопасность, финансовая безопасность, риски, санкции, угроза безопасности.*

Финансовый сектор является одним из наиболее важных и уязвимых секторов экономики, сталкивающимся с различными угрозами безопасности как из внешних, так и из внутренних источников. С ростом количества факторов, которые напрямую или косвенно влияют на финансовую безопасность страны, риски для такой безопасности становятся всё более сложными и трудноустраняемыми.

Как показывает обзор научной литературы, во многом финансово-экономическое развитие государства напрямую коррелирует со стабильностью страны и ее национальной безопасностью. Именно в данном аспекте можно говорить о том, что финансовая безопасность отвечает возникающим рискам и угрозам и, в связи с массовыми экономическими санкциями, введенными против Российской Федерации недружественными для нашего государства странами, данная тема исследования становится особенно актуальной.

Финансовая безопасность государства большинством исследований представлена как комплекс мер, направленных на защиту его экономических интересов и, одновременно, как способность эффективно реагировать на разнообразные внутренние и внешние угрозы. В условиях введения санкций наше государство активно разрабатывает стратегии на законодательном уровне, которые помогут

укрепить финансовую безопасность [4]. Эти стратегии не ограничиваются лишь защитой от внешнего давления, так как они также включают создание внутренних правовых и экономических механизмов, способных стабилизировать и минимизировать негативные последствия, вызванные санкциями [7].

Анализ исследований относительно изучения факторов экономического роста показывают, что финансовая безопасность тесно связана с состоянием национальной экономики, которая должна обеспечивать стабильное развитие и нормальное функционирование финансовой системы. Основные усилия государства в данной области сосредоточены на защите национальных интересов и ценностей, что достигается через поддержание финансовой стабильности. Необходимо отметить, что особую серьезность вызывает риск экономической изоляции из-за санкционных ограничений, особенно актуален данный факт в виду возникновения проблем с развитием экономики страны, внешнеэкономическим развитием, разрушением стабильности и устойчивости на внутриэкономическом рынке и пр. Все выше сказанное актуализирует необходимость изучения наиболее серьезных угроз для финансовой безопасности страны во всех многочисленных аспектах.

В Стратегии экономической безопасности Российской Федерации [1] на период до 2030 года достаточно четко обозначены ключевые вызовы и угрозы, оказывающие влияние на финансовую безопасность страны. В этом документе вызовы рассматриваются как комбинация различных факторов, которые в определенных условиях могут спровоцировать возникновение угроз для финансовой системы. Угрозы, в свою очередь, могут оказывать как прямое, так и косвенное воздействие на национальные интересы государства.

Финансовая безопасность включает в себя защиту экономических интересов страны и способность реагировать на различные риски. В условиях глобальных изменений и нестабильности, вызванной как внутренними, так и внешними факторами, важно понимать, какие именно вызовы могут повлиять на финансовую систему. К числу таких вызовов относятся экономические кризисы, колебания валютных курсов, изменения в международной торговле и инвестиционных потоках, а также политическая нестабильность. Эти факторы могут привести к ухудшению финансовой ситуации в стране, снижению уровня доверия к финансовым институтам и потере инвестиций.

Кроме того, в условиях санкционного давления и глобальной конкуренции важно учитывать и другие аспекты, такие как киберугрозы, которые могут негативно сказаться на функционировании финансовых систем. Защита от таких угроз требует комплексного подхода и активных действий со стороны государства.

Законодателями в Стратегии экономической безопасности подчеркивается необходимость разработки эффективных мер по предотвращению и минимизации рисков для финансовой безопасности. Важным аспектом является сотрудничество между различными государственными институтами, финансовыми организациями и частным сектором. Только совместными усилиями можно создать безопасную финансовую среду, способствующую стабильному развитию экономики и защите национальных интересов. К этим интересам можно отнести: «обеспечение благоприятных условий для жизни населения; максимизацию эффективности финансовой системы; развитие отечественного предпринимательского сектора и импортозамещения; снижение затрат на производство путем замены зарубежных комплектующих отечественными образцами; повышение мер по сдерживанию инфляции; привлечение иностранных инвестиций; разработка единой нормативно-правовой базы и др.» [5].

На сегодняшний день не существует единого и четко определенного набора критериев и показателей, которые могли бы в совокупности классифицировать угрозы и вызовы для финансовой безопасности страны, регламентируя и пути для их предотвращения. Тем не менее, можно выделить ряд общих факторов, которые оказывают как прямое, так и косвенное влияние на безопасность государства, включая его финансовую сферу.

Косвенные показатели, такие как экономический рост, уровень безработицы, инфляция и состояние внешнеэкономических связей, могут служить индикаторами потенциальных угроз. Например, высокая инфляция может привести к снижению покупательской способности населения и негативно сказаться на экономическом развитии. Аналогично, рост безработицы может вызвать социальные напряжения и ухудшение финансового положения граждан. Например, высокая зависимость от импорта товаров, нестабильность курса рубля, заморозка активов ЦБ и коммерческих банков, обострение ипотечного кризиса, низкая монетизация экономики, высокая закредитованность граждан, влияние мировых цен на нефть и на доходы государственного бюджета, кибератаки на финансовую сферу и пр.

Прямые угрозы могут проявляться в виде экономических кризисов, колебаний валютных курсов или изменений в международной торговле. Эти факторы могут вызвать нестабильность на финансовых рынках и привести к потере доверия со стороны инвесторов. Важно отметить, что такие угрозы могут быть как внутренними, так и внешними. Например, экономические санкции со стороны других стран могут значительно повлиять на финансовую систему, ограничивая доступ к международным рынкам и инвестициям. Кроме того, в современном мире киберугрозы становятся все более актуальными. Атаки на финансовые

учреждения могут привести к утечке данных, потере средств и разрушению репутации, и защита от таких угроз требует внедрения современных технологий и методов кибербезопасности.

В условиях нестабильности важно также учитывать риски, связанные с политической ситуацией как внутри страны, так и за ее пределами; так как политическая неопределенность может негативно сказаться на инвестиционном климате и вызвать отток капитала.

Сотрудничество между различными государственными структурами, финансовыми организациями и частным сектором является ключевым фактором для достижения устойчивости финансовой системы. Совместные усилия позволят создать безопасную финансовую среду, способствующую стабильному развитию экономики и защите национальных интересов.

Хотя четкие критерии для классификации угроз финансовой безопасности пока не разработаны, понимание общих показателей и факторов риска позволяет выстраивать стратегию защиты финансовой системы. Это требует постоянного мониторинга ситуации, анализа возникающих угроз и разработки адекватных ответных мер для обеспечения устойчивого развития страны.

Как определяет Л.С. Качанова, большинство угроз финансовой безопасности России определяются внешними вызовами, и это создает дополнительные риски для России. В частности, исследователем при классификации угроз финансовой безопасности страны, выделяются во взаимосвязи внешних и внутренних угроз все сферы жизнедеятельности Российской Федерации в ожидании ущерба «катастрофических, значительных и вызывающих трудности угроз» [5, с. 45].

Как показывает актуальное развитие России, эффективное противодействие угрозам является одной из основных задач, стоящих перед финансовой безопасностью страны, требующей комплексного подхода к анализу и управлению рисками, а также разработки стратегий, направленных на укрепление устойчивости экономики к внешним вызовам [2].

В условиях глобальных изменений и нестабильности на международных рынках крайне важно разработать стратегии, способные минимизировать влияние этих негативных факторов. Одним из ключевых направлений является анализ существующих угроз и выработка мер по их преодолению, что требует глубокого понимания как внутренней экономики, так и международной ситуации. Важно учитывать, что санкции могут затрагивать различные сектора экономики, включая финансовый, торговый и производственный. Поэтому разработка мер по обеспечению финансовой безопасности должна быть комплексной и многоуровневой. При этом адекватным ответом на данный вызов является создание резервов и механизмов, которые позволят российской экономике адаптироваться

к новым условиям. Данный процесс включает в себя увеличение запасов стратегических ресурсов, диверсификацию внешнеэкономических связей и развитие новых рынков. Такие меры помогут снизить зависимость от стран, вводящих санкции, и создать более устойчивую экономическую среду.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в настоящее время наше государство сталкивается с многочисленными угрозами финансовой безопасности страны, в том числе и глобализация, и киберугрозы, однако запреты и санкции со стороны недружественных стран, которые направлены на разрушение национальной экономики и дестабилизации общества в целом, наносят наибольший вред экономике страны в целом, и финансовой безопасности в частности. Развитие внутренних финансовых институтов и механизмов, которые смогут эффективно функционировать в условиях ограничений может обосновываться на поддержке малого и среднего бизнеса, развитии инновационных технологий и создании благоприятных условий для внутренних инвестиций.

Библиографический список

1. Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // Собрание законодательства РФ, 15.05.2017, № 20, ст. 2902.
2. Бубнов В. А. Влияние санкционной политики недружественных стран на российскую финансовую систему // Известия Байкальского государственного университета. 2022. № 2 С 283-289.
3. Волков А. Ю., Юрченко А. В. Виды угроз финансовой безопасности государства // Сборник трудов национальной научно-практической конференции научно-педагогических и практических работников Ярославского филиала Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. – 2018. – С. 346-347.
4. Гераськина А. Р. Влияние антироссийских санкций на мировую экономику и современные международные экономические отношения // Экономические отношения. – 2023. – № 2. – С. 221-236.
5. Качанова Л. С., Иневаткина С. Р. Сущность вызовов и угроз финансовой безопасности государства // Экономика и бизнес. – 2022. – №5-2 (87). – С. 44-48.
6. Мамаева Л. Н., Шульдякова В. В., Удалов Д. В. Влияние глобальных угроз на национальную экономическую безопасность // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2018. – №5 (74). – С. 77-80.
7. Самаков Н. В. Противодействие антироссийским экономическим санкциям 2022-2023 гг. // Известия Саратовского университета. – 2024. – № 1. – С. 113-119.

Волова Дарина Андреевна,
студент 4 курса группы 1210305
Научный руководитель: к.э.н. Попова О. С.,
Государственный институт экономики, финансов, права и технологий (ГИЭФПТ),
г. Гатчина, Ленинградская обл.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СУБЪЕКТА РФ: СУЩНОСТЬ И ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ СОСТОЯНИЯ

Аннотация. В статье рассматриваются теоретические вопросы экономической безопасности субъекта как ключевого элемента общего уровня безопасности Российской Федерации. Анализируется понятие «экономическая безопасность субъекта РФ», проведена систематизация факторов, которые влияют на ее состояние. Автором проанализированы факторы состояния экономической безопасности субъекта РФ. Сделан вывод о том, что для обеспечения экономической безопасности субъекта РФ необходим системный подход, учитывающий разнообразие факторов, оказывающих влияние на нее.

Ключевые слова: оценка экономической безопасности; региональная экономика; факторы экономической безопасности; экономика субъекта; экономическая безопасность.

В современных реалиях экономическая безопасность (ЭБ) субъекта играет важную роль в обеспечении стабильного социально-экономического развития любого государства, в том числе и Российской Федерации. Каждый субъект РФ сталкивается с уникальными вызовами и угрозами, связанными с его географическими, социальными и экономическими особенностями. В современных условиях, характеризующихся динамичными изменениями в мире, особое внимание уделяется вопросам оценки экономической безопасности и разработке стратегий её укрепления.

Понятие экономической безопасности – это достаточно сложное явление, которое можно рассматривать, как особое состояние экономики, на которое влияет большое количество различных факторов, условий, и процессов, связанных с принятием политических решений, которое при этом должно обеспечить реализацию жизненно важных потребностей личности и общества, а также достижения долгосрочных целей стоящих перед экономикой страны в целом.

Факторы экономической безопасности субъекта Российской Федерации представляют собой совокупность условий и явлений, влияющих на устойчивое

развитие региона и его способность противостоять внутренним и внешним угрозам. Ключевыми аспектами следует считать уровень инвестиционной привлекательности, социальную стабильность, инфраструктурное развитие и готовность населения к изменениям.

Одним из важнейших факторов является эффективное управление ресурсами, включая природные, финансовые и человеческие. Неправильное распределение ресурсов может привести к экономическим кризисам и снижению уровня жизни. Также весомое значение имеет наличие диверсифицированной экономики, способной адаптироваться к изменениям в рыночной среде.

Не менее значимой является социальная политика, направленная на улучшение качества жизни граждан и создание рабочих мест. Высокий уровень образованности и профессиональной подготовки населения служит фактором, способствующим инновациям и экономическому росту.

Важным аспектом также является правовая защита бизнеса и инвестиций, что создает устойчивую основу для развития предпринимательства. В итоге, комплексный подход к анализу данных факторов позволяет обеспечить стабильность и безопасность экономики региона.

Т.о. выделяют следующие факторы, позволяющие обеспечить стабильное состояние экономической безопасности государства в целом: ресурсный потенциал, конкурентоспособность экономики, поступательное стратегическое развитие, эффективные политические решения.

При этом особенностью экономической безопасности субъектов Российской Федерации является определённый дуализм: при построении такой системы, необходимо учитывать в первую очередь общенациональные экономические цели и задачи, при этом одновременно приоритетной целью органов государственной власти субъекта является обеспечение высокого уровня и качества жизни населения в конкретном регионе. При этом экономическая безопасность субъектов РФ не может быть обеспечена без решения комплекса стратегических задач на уровне общегосударственной политики. В то же время необходимо учитывать потенциал и интересы каждого конкретного региона.

«Экономическая безопасность региона» – это «состояние защищенности экономической системы региона от внутренних и внешних угроз, способное обеспечить устойчивое развитие и повышение качества жизни населения» [3; 4, с. 25]. Это состояние характеризует способность субъекта эффективно использовать свой экономический потенциал и ресурсы, адаптироваться к изменениям внешней среды и минимизировать риски.

Данное состояние требует корректировки, обеспечения со стороны государства и региональных властей. Согласно оценке Е. И. Кузнецовой и ее коллег «система экономической безопасности субъекта это – комплекс мер по защите

региональных экономических интересов, установлению эффективных механизмов регулирования рынков, поддержанию стабильности финансовой системы, развитию инфраструктуры и повышению конкурентоспособности экономики региона» [6, с. 24].

В качестве базового элемента, основы создания действенной и результативной системы экономической безопасности субъекта выступают принципы – это основополагающие идеи, которые используются для создания системы защиты от различных рисков угроз. Соблюдение этих принципов необходимо для эффективного управления экономическими процессами, созданию системы наблюдения и анализа, формированию инструментов противодействия в изменяющихся условиях.

Принцип системности – предполагает наличие взаимных связей в деятельности различных государственных органов и их структурных подразделений, направленной на обеспечение безопасности.

Принцип законности – региональные нормативно-правовые акты не должны противоречить нормам действующего законодательства.

Принцип плановости – система экономической безопасности региона должна быть сформирована исходя из стратегических среднесрочных и долгосрочных целей и задач [3].

Принцип своевременности – предотвращение потенциальных угроз должно стать приоритетом, последствия реальных – уже существующих угроз – сложнее устранять.

Принцип экономической эффективности – соотношения последствий от потенциальных рисков и затрат на создание и поддержание эффективной системы экономической безопасности.

Принцип гласности – ознакомление общества с системой ЭБ и нормативно-правовыми, а также организационными основами ее функционирования.

С целью обеспечения эффективного и устойчивого развития региональной экономики следует регулярно проводить аналитическую работу, критически оценивать реальное состояние ЭБ, проводить работу по выявлению и прогнозированию реальных и потенциальных рисков и угроз, что позволит выявить сильные и слабые стороны субъекта, а также его преимущества в сравнении с другими субъектами. Это, в свою очередь, может способствовать формированию стратегий по повышению конкурентоспособности [1, с. 7].

Для подобной оценки необходимо рассматривать совокупность факторов, влияющих на состояние экономической безопасности субъекта. В научной литературе представлено большое число типологизаций факторов экономической безопасности. Одним из популярных является подход, сформулированный экс-

пертами А. И. Гусак, Т. А. Кольцовой (стоит отметить, что многие другие подходы имеют схожий смысл и отличаются исключительно формулировками) [5]. По мнению данных авторов факторы экономической безопасности региона следует делить на внешние и внутренние факторы (рис. 1).



Рисунок 1 – Основные факторы экономической безопасности региона [5]

Данный подход, как видно, не в полной мере учитывает региональную специфику. В данной связи наглядным является точка зрения М. И. Бажановой и И. М. Цало, согласно мнению которых экономические системы субъектов РФ имеют сложный состав, что требует подхода в оценке экономической безопасности с учетом разноплановости и дифференциации регионов по структуре и направлениям развития экономической сферы [2, с. 20].

В данном контексте, путем анализа научной литературы и тематики публикаций по вопросам оценки экономической безопасности регионов и субъектов Российской Федерации за последние пять лет нами была сформулирована новая авторская типологизация факторов оценки состояния экономической безопасности субъекта РФ (рис. 2).



Рисунок 2 – Ключевые факторы оценки состояния экономической безопасности субъекта

Источник: составлено автором.

Рассмотрим подробнее данные факторы и их содержание.

1. Инфраструктурные факторы.

Развитие транспортной и энергетической инфраструктуры, уровень цифровизации и доступ к современным технологиям в субъекте.

2. Макроэкономические показатели.

Данные факторы включают в себя (в разрезе субъекта) уровень валового регионального продукта, динамику инвестиций, уровень безработицы и инфляции, состояние бюджета и долговую нагрузку.

3. Природно-климатические факторы.

Доступ к природным ресурсам, экологическая устойчивость и риски, связанные с изменением климата региона.

4. Социальные показатели.

В данную группу факторов входят: уровень жизни, уровень социального неравенства, доступ к образованию и здравоохранению, уровень преступности в субъекте.

5. Управленческие и институциональные факторы.

Эффективность регионального управления, качество институциональной среды, уровень коррупции.

Данный подход, по нашему мнению, является более полным, максимально учитывает специфические особенности конкретного субъекта, что чрезвычайно важно для качественной, подробной детальной оценки экономической безопасности субъекта.

При помощи указанных факторов, для оценки экономической безопасности субъекта РФ используются как качественные, так и количественные методы. Качественные методы включают экспертные оценки и сценарное моделирование, в то время как количественные методы основываются на индексах и рейтингах экономической безопасности, которые учитывают многообразие вышеуказанных факторов [7, с. 330].

Таким образом, подводя итог можно утвердить, что обеспечение экономической безопасности субъекта РФ требует комплексного подхода, учитывающего многогранность факторов, влияющих на её состояние. Необходима регулярная разработка и реализация региональных программ, нацеленных на диверсификацию экономики, привлечение инвестиций, улучшение инфраструктуры и повышение качества жизни населения. Важной составляющей также является координация действий на федеральном уровне и уровне регионов для создания устойчивой и безопасной экономической среды.

Библиографический список

1. Бажанова М. И., Пашнин В. А. Оценка уровня экономической безопасности Уральского Федерального округа и его регионов в условиях новой реальности // Вестник экономики, управления и права. – 2024. – №1.
2. Бажанова М. И., Цало И. М. Современный подход к оценке уровня экономической безопасности региона // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. – 2024. – №1.
3. Воротникова Е. В., Долгушина О. В., Шахворостов Г. И. Содержание понятия «Экономическая безопасность» как состояние экономической системы // РСЭУ. 2017. №4 (39). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/soderzhanie-ponyatiya-ekonomicheskaya-bezopasnost-kak-sostoyanie-ekonomicheskoy-sistemy> (дата обращения: 01.11.2024).
4. Гундорова М. А. Экономическая безопасность : учеб. пособие / М. А. Гундорова. – Владимир: Изд-во ВлГУ, 2020. – 207 с.
5. Гусак А. И., Кольцова Т. А. Экономические преступления и экономическая безопасность региона // Экономическая безопасность страны, регионов,

организаций различных видов деятельности : Материалы Четвертого Всероссийского форума в Тюмени по экономической безопасности, Тюмень, 19-22 апреля 2023 года. – Тюмень: ТюмГУ-Press, 2023. – С. 46-51.

6. Кузнецова Е. И., Русавская А. В., Сараджева О. В. Роль институциональной инфраструктуры в обеспечении региональной экономической безопасности // Вестник экономической безопасности. – 2024. – №1.

7. Шкурко В. Е. Экономическая безопасность и методика ее оценки // Стратегии развития социальных общностей, институтов и территорий: материалы V Международной научно-практической конференции. В двух томах, Екатеринбург, 22-23 апреля 2019 года. Том 1. – Екатеринбург: УрФУ им. Б. Н. Ельцина, 2019. – С. 330-335.

Волосникова Валерия Вячеславовна,
студент 3 курса группы ЦЭ-3G3ФО
Научный руководитель: к.э.н., доцент Бадлаева О. А.,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
г. Элиста

ЦИФРОВАЯ ТЕНЕВАЯ ЭКОНОМИКА КАК НОВАЯ РЕАЛЬНОСТЬ СОВРЕМЕННОГО МИРА

***Аннотация.** Цифровая теневая экономика представляет собой сложное и многоаспектное явление, которое возникло на стыке технологий, финансов и права. Этот феномен стал особенно популярен в последние десятилетия с ростом современных интернет-ресурсов, приложений для смартфонов, финансовой системы криптовалюты, различных онлайн-кошельков и др. В данной статье будет рассмотрено понятие, сущность и ключевые особенности цифровой теневой экономики, особый акцент уделяется причинам ее возникновения, а также последствиям для общества, бизнеса и государства.*

***Ключевые слова:** блокчейн, киберпреступность, криптовалюта, теневое кредитование, теневая экономика, цифровая экономика.*

В последние десятилетия мир столкнулся с революционными изменениями практически во всех областях жизни. Таких изменения вызваны стремительным развитием цифровых технологий. Одним из наиболее значительных и наименее изученных явлений, возникших на стыке технологий и экономики является концепция «цифровой теневой экономики». Под данной концепцией понимаются такие экономические и финансовые операции, которые действуют в пределах цифрового пространства, оставаясь вне официальных экономических регистров и контроля государства.

Впервые термин «цифровая экономика» использовал основатель Массачусетской технологической медиа-лаборатории Николас Негропonte в своем труде «Being Digital» («Будучи цифровым») в 1995 году [6]. Однако, и по сей день, ни в российских, ни в зарубежных трудах не сформировалось единого подхода к пониманию и раскрытию этого термина. Согласно Указу Президента РФ от 9 мая 2017 года № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017-20230 годы» под цифровой экономикой следует понимать хозяйственную деятельность, в которой ключевым фактором производства являются данные в цифровом виде, обработка больших объемов и использование

результатов анализа которых по сравнению с традиционными формами хозяйствования позволяют существенно повысить эффективность различных видов производства, технологий, оборудования, хранения, продажи, доставки товаров и услуг [1].

Цифровая экономика обладает множеством положительных качеств, среди которых особенно следует отметить, что при помощи цифровых платформ предприятия могут выходить на новые рынки, без необходимости физического присутствия, что значительно расширяет клиентскую базу и возможности для роста. Более того цифровые технологии помогают легко отслеживать транзакции пользователей, а также способствует упрощению административных процессов, облегчая гражданам взаимодействие с государственными учреждениями, бизнесом и между собой.

Стоит отметить, что помимо явных преимуществ цифровой экономики существуют и негативные аспекты, ассоциированные с теневыми экономическими и финансовыми отношениями в обществе. В настоящее время невозможно даже прогнозировать макроэкономическое развитие страны без учета влияния теневого сектора.

Цифровая теневая экономика включает в себя множество компонентов: от онлайн-торговли до криптовалют и теневых финансовых потоков. Таким образом, к теневому сектору цифровой экономики относятся различные финансовые махинации, операции по отмыванию денег, оборот запрещенных веществ и оружия и др. Ключевым аспектом, требующим пристального научного внимания, является тот факт, что цифровая теневая экономика нередко реализуется посредством финансовых операций с использованием криптовалюты, а также использование darknet-площадок онлайн-торговли.

Подчеркивается, что цифровая теневая экономика, как правило, возникает в ответ на ограничения экономической деятельности, будь то криминализация некоторых транзакций или чрезмерное налогообложение, в результате чего ряд операций становится совершенно невыгодным для пользователей. В связи с этим, как и в классических теневых экономических схемах, цифровизация теневых сетей предлагает незаконные товары и услуги, а также позволяет приобрести дорогостоящие продукты по более низким ценам, например, как в случае с пиратским операционным обеспечением [4].

В самом широком понимании термин «цифровая теневая экономика» включает в себя ту деятельность, которая не зарегистрирована официально или является нелегальной, а также имеет целью получение прибыли в сетевом пространстве. Чаще всего это связано с торговлей и оказанием различных незаконных услуг. При этом, стоит подчеркнуть, что такие действия как киберпреступления, цифровое пиратство и мошенничество в электронной среде, представляют

собой уголовные преступления. По этой причине их следует рассматривать отдельно от концепции цифровой теневой экономики и анализировать исключительно в рамках уголовного законодательства.

В группе терминов, отражающих природу теневой деятельности, термин «цифровая теневая экономика» относится к скрытой онлайн-торговле, ориентированной на получение прибыли, или, другими словами, к незарегистрированной коммерческой деятельности в интернете. Суть данного термина в том, что его смысловая нагрузка несколько отличается от нелегальной цифровой экономики, которая акцентирована на нарушении определенных правовых норм в сфере торговли, а не на стремлении к получению прибыли.

Банковская деятельность также сильно подвержена теневым аспектам цифровой экономики. Здесь особенно следует выделить микрофинансовое кредитование, где люди в режиме онлайн могут получить нужную, как правило, небольшую сумму под огромный процент.

Стоит отметить, что деятельность теневых кредитных организаций может оказывать негативное влияние на прозрачность рынка, затрудняя законным банковским учреждениям конкуренцию и угрожая стабильности финансовой системы в целом.

Учитывая незаконный характер теневой цифровой экономики, ее основы крепко связаны с концепцией киберпреступности, которая осуществляется чаще всего через интернет для завладения имуществом, личными данными иными ресурсами других людей.

Киберпреступность охватывает широкий спектр преступных действий, включая хакерские атаки, фишинг, спам, вредоносное ПО и утечку данных [2]. Фишинг как один из методов киберпреступности включает в себя обман пользователей с целью получения конфиденциальной информации, такой как пароли и данные банковских карт. Вредоносное ПО используется преимущественно для кражи данных с компьютера и содержит в себе такие программы как трояны, вирусы и шифровальщики.

Еще одним наиболее распространенным аспектом теневой цифровой экономики является оплата товаров и услуг по технологии блокчейн, то есть с использованием криптовалюты. Криптовалюты функционируют на основе технологии блокчейн, которая представляет собой децентрализованную платформу, позволяющую каждому участнику сети проверять и одобрять транзакции. Каждая сделка фиксируется в специальном блоке, который затем соединяется с другими блоками, формируя целую цепочку, известную как блокчейн. Данная технология обеспечивает надежную защиту и прозрачность финансовых операций, предотвращая возможность фальсификации валюты. Все криптовалюты обладают уникальными характеристиками, которые отличают их от традиционных

финансовых инструментов, включая отсутствие централизованного государственного регулирования, привязку к изменчивости курсов и возможность хранения средств в цифровых кошельках нередко под чужим или несуществующим именем.

На сегодняшний день, политика Центрального Банка РФ, как и многих других национальных банков стран по всему миру направлена на ограничение использования криптовалюты. И если говорить на примере самой распространенной криптовалюты- биткоина, то именно анонимность его транзакций создает существенные сложности по отслеживанию майнеров. Поскольку каждый платеж проходит через личные устройства пользователей и цепь серверов, отследить конкретное лицо практически невозможно. Однако, именно анонимность так привлекает пользователей, благодаря отсутствию комиссии и возможности использовать биткоин для оплаты азартных онлайн-игр и ставок [3].

Таким образом, среди основных причин возникновения цифровой теневой экономики следует выделить такие как:

1) технологический прогресс: быстрое развитие технологий, таких как блокчейн, искусственный интеллект, облачные вычисления создало условия для появления новых форм теневой деятельности;

2) глобализация: расширение возможностей для международной торговли и взаимодействия упростило создание транзакций, которые могут быть осуществлены без надзора со стороны государственных органов;

3) недостаточное правовое регулирование: пробелы в законодательстве, а также трудности в его применении в условиях глобального интернет-пространства способствуют росту теневой экономики.

Среди основных характеристик выделяются следующие:

1) по сути, цифровая и традиционная теневые экономики имеют множество общих черт, у них единый незаконный характер, схожие характеристики участников и схожие цели, только в цифровой теневой экономике помимо простого получения прибыли нередко основной целью является конфиденциальная информация, личные данные, информационные базы;

2) многие виды теневой цифровой деятельности не подчиняются какому-либо единому центру власти, создавая структуры, которые сложно контролировать и регулировать на государственном уровне;

3) одной из главных особенностей цифровой теневой экономики является возможность анонимности ее участников, посредством использования криптовалют и анонимных финансовых платформ, электронных кошельков и прочих инструментов, усложняющих идентификацию личности.

Таким образом, подводя итоги исследования, необходимо отметить, что в научной литературе все еще отсутствует единый комплексный подход к изучению феномена цифровой теневой экономики. В качестве решения проблемы цифровой теневой экономики особое место занимает разработка эффективной правовой базы, содержащей четко установленные уголовные и административные ответственности для потребителя, общественное правосознание и доступность информации о нелегальных торговых площадках в сети, создание соответствующего защитного программного обеспечения, а также меры по ограничению свободного доступа к теневым ресурсам даркнета.

Библиографический список

1. О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 – 2030 годы: Указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 // СПС «КонсультантПлюс». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34481/ (дата обращения: 28.10.2024).
2. Алиев Т. Методологические подходы к определению, оценке и измерению цифровой экономики. Вестник АТЭС. «Цифровая экономика: от общего к частному» – 2019. – № 6. – С. 5-13.
3. Доклад для общественных консультаций «Криптовалюты: тренды, риски, меры». Официальный сайт Центрального Банка- Банка России – Текст: электронный. URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/132241/consultation_paper_20012022.pdf (дата обращения: 28.10.2024).
4. Козенкова Т. А. Теневая цифровая экономика // Менеджмент и бизнес-администрирование. – 2019. – №4. – С. 190-191.
5. Обухова А. С. Цифровая теневая экономика: угроза экономической безопасности / А. С. Обухова, А. И. Пияльцев // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2021. – Т. 11, № 1. – С. 82-89.
6. Nicholas Negroponte. Being Digital: Vintage Books, 1995. – 255 p.

Волосникова Валерия Вячеславовна,
студент 3 курса группы ЦЭ-3G3ФО
Научный руководитель: к.э.н., доцент Бадлаева О. А.,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
г. Элиста

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ НА ТЕНЕВУЮ ЭКОНОМИКУ

***Аннотация.** В данной статье будет рассмотрено влияние цифровой трансформации на развитие теневой экономики в условиях современных реалий. Цифровизация, являющаяся основным компонентом развития современного общества открывает новые возможности для развития современного общества, создания новых рабочих мест, особенно в разрезе информационно-коммуникационных технологий, но также и прямо влияет на отказ от неактуальных профессий. Данные факторы влекут за собой развитие теневого сектора экономики, который трансформируется под давлением цифровой трансформации экономики.*

***Ключевые слова:** цифровая трансформация, теневая экономика, цифровая экономика.*

Поскольку цифровизация происходит во многих сферах общества и достаточно активно развивается в последнее время, еще не выработался теоретическая и терминологическая база цифровой трансформации, особенно в определенных сферах, как экономика. Исходя из данного аспекта, терминология «цифровой теневой экономики» только начинает развиваться и изучаться в научных кругах.

Цифровая экономика обладает множеством положительных качеств, среди которых особенно следует отметить, что при помощи цифровых платформ предприятия могут выходить на новые рынки, без необходимости физического присутствия, что значительно расширяет клиентскую базу и возможности для роста. Более того цифровые технологии помогают легко отслеживать транзакции пользователей, а также способствует упрощению административных процессов, облегчая гражданам взаимодействие с государственными учреждениями, бизнесом и между собой.

Стоит учитывать, что развитие теневой экономики напрямую влечет угрозу экономической безопасности государства, поэтому в отношении рассматриваемого феномена необходимо уделить должное внимание.

Н. М. Розановой и А. И. Алтынова в своей научной статье рассматривают цифровую теневую экономику как незаконную деятельность, которая направлена на получение материальной или нематериальной выгоды, в том числе прямой прибыли, производится при помощи цифровых технологий и никак не отражается в официальной статистике [6].

М. М. Балог, С. Е. Демидова и В. В. Троян в своей статье определяют, что цифровая теневая экономика приравнивается к незаконной деятельности, выражающейся в предоставлении лицами определенных услуг или торговли в цифровом пространстве, реализуя свои взаимные преступные интересы и получая материальные и нематериальные выгоды. При этом ученые не включают в рассматриваемый феномен цифровое пиратство, киберпреступность и мошенничество в глобальной сети интернет.

При этом нужно учесть, что Система национальных счетов относит к неучтенной экономике, то есть именно – теневой экономике, операции, которые относятся к экономической деятельности.

Теневая экономика является сложным понятием, которое невозможно выразить в одном определении, из-за чего в научных кругах возникло несколько путей его трактовки, а также изучению. Однако разновидность трактовок не говорит о том, что некоторые из них не верны – в зависимости от того, какой именно аспект теневой экономики изучается, можно обращаться к различным подходам, какой больше соответствует конечной цели изучения.

К примеру, экономический подход использует методiku институционального анализа, чтобы изучить, как ведут себя участники теневой деятельности и как работают определенные нелегальные рынки. Кроме того, оценивается, как теневая экономика влияет на процессы в экономике в целом.

Учетно-статистический подход рассматривает факт того, что экономические явления и процессы не зафиксированы в официальной статистике, в таких случаях данные явления и процессы могут быть отнесены к теневой экономике.

Правовой подход – по этому подходу рассматриваются, какие именно действия субъектов в экономической деятельности противоречат действующим нормативно-правовым актам.

В криминологическом подходе теневая экономика рассматривается с точки зрения экономической деятельности, которая может нанести вред интересам как отдельных людей, так и общества в целом.

Комплексный подход характеризуется тем, что при данном подходе используются разные методы и подходы, в том числе включая вышеизложенные, для наиболее полного изучения теневой экономики [1].

Важно учитывать, что необходимым составляющим, включенным в каждый из вышеуказанных подходов в изучении теневой экономики, является обязательное условие проведения преступной деятельности субъектов именно в цифровой среде.

Рассматриваемый феномен, а именно теневая экономика включает в себя компоненты: от онлайн-торговли до криптовалют и теневых финансовых потоков. Таким образом, к теневому сектору цифровой экономики относятся различные финансовые махинации, операции по отмыванию денег, оборот запрещенных веществ и оружия и др. Ключевым аспектом, требующим пристального научного внимания, является тот факт, что цифровая теневая экономика нередко реализуется посредством финансовых операций с использованием криптовалюты, а также использование darknet-площадок онлайн-торговли.

Важно, что на данный момент можно сказать о формировании теневой экономики за счет развития цифровых технологий примерно на четверть, даже не углубляясь в анализ [7].

Наиболее полным способом оценки уровня цифровой теневой экономики является модель MIMIC. Она учитывает такие факторы, как доступ к интернету и наличие компьютеров у граждан, использование безналичных платежей, а также появление новых финансовых инструментов. Кроме того, модель анализирует такие показатели, как онлайн-переводы через электронные платежные системы, объем платежей криптовалютой и стоимость посылок, за которые не уплачиваются таможенные пошлины.

Но важно, что при использовании подобной методики не учитываются некоторые несоответствия, как, например, разница в стоимости товаров, за которые таможенные пошлины не уплачиваются, из-за новизны этих товаров и устаревших правовых директив ЕС, а также создание новых финансовых инструментов. При этом, в отношении финансовых инструментов, нужно учитывать, что при использовании различных интернет-платформ для перевода денежных средств, а также использовании криптовалюты для платежей, становится невозможным отследить отправителя и получателя, из-за чего собрать статистические данные в пределах региона или даже страны практически невозможно, можно собирать только глобальные данные об использовании указанных платформ и криптовалюты для совершения теневой деятельности [3].

Нужно учитывать, что развитие современных технологий непосредственно повлияло на создания отдельного теневого сегмента теневой экономики, что можно наблюдать в данный момент. Ярким примером в настоящее время является Даркнет. При его использовании пользователи остаются анонимными, что и является ключевым фактором, по которому они выбирают этот инструмент.

Основные части цифровой теневой экономики – это интернет-магазины, которые принимают электронные платежи, сайты для азартных игр, торговля в социальных сетях, а также переводы и платежи в биткоинах и других криптовалютах. Также сюда входят сайты, которые рекламируют незаконные бизнесы, и онлайн-кредиторы [2].

Как уже говорилось, главным фактором теневой экономики является полная анонимность участников, что подразумевает отсутствие прямого контакта субъектов при полном дистанционном общении в сети интернет, неопределимость географического положения совершения сделок, а также легкий и круглосуточный доступ к подобным площадкам и высокую скорость совершения сделок с использованием криптовалюты, движение которой также трудно определить.

Внедрение технологий искусственного интеллекта и автоматизация процессов приводят к тому, что многие работники с низкой и средней квалификацией, выполняющие низкооплачиваемую работу, могут потерять свои рабочие места. Если они не смогут адаптироваться к изменениям в цифровой экономике, им придется искать другие способы заработка, в том числе в теневой экономике. Это могут быть неофициальные низкоквалифицированные или временные работы, а также самостоятельная деятельность в незаконной сфере [5].

Если говорить о другой стороне теневой экономики, то здесь могут оказаться и работники другой стороны – специалисты с высокой квалификацией в ИКТ. В основном это мужчины молодого или среднего возраста, у которых есть высшее образование и навыки работы с цифровыми технологиями. Хотя они часто официально трудятся, их зарплата обычно невысокая – на уровне среднего дохода или даже меньше. Из-за этого они могут искать дополнительные заработки в рамках теневой экономики, чтобы улучшить свое финансовое положение [4].

Цифровая трансформация экономики развивается в разных регионах страны с разными темпами, а в регионах с высоким темпом цифровизации, но с низким уровнем доходов местного населения риск расширения теневой экономики увеличивается. Это касается дальних восточных регионов, а также Северо-Кавказских регионов страны. Причинами этому является отсутствие высших учебных заведений с профильным образованием по информационным технологиям, неразвитая система информационно-коммуникационных технологий, а также низкий поток переселения граждан с высокооплачиваемыми и творческими профессиями.

Таким образом, подводя итоги исследования, можно видеть, что в настоящее время терминология теневой экономики, а также проблемы теневизации экономики только начинают формироваться в научных кругах, из-за сравнительно возникновения данного феномена. Одной из основных причин развития теневой экономики являются доступность для каждого субъекта к ресурсам, которые

полностью скрывают личность, делая его действия абсолютно анонимными, а также внешние факторы. К внешним факторам можно отнести цифровизацию экономики, которая влечет за собой сокращение рабочих мест для лиц, которые в поиске дополнительного дохода прибегают к незаконным методам заработка. А также стоит учитывать субъектов, которые прибегают к незаконным методам не из-за безработицы, а в следствие среднего или ниже среднего уровня дохода при наличии специальных знаний и навыков и доступа к информационно-коммуникационным технологиям.

Библиографический список

1. Абдрахманова Г. И., Вишневский К. О., Волкова Г. Л., Гохберг Л. М. и др. Индикаторы цифровой экономики: 2019: статистический сборник / р.; Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики». М.: НИУ ВШЭ, 2019. – 248 с. – С. 58-72.
2. Алешникова В. И., Бурцева Т. А. Инструменты противодействия теневой экономике в регионах России // Вестник ВГУ. Серия: экономика и управление. – 2019. – № 4. – С. 28-34.
3. Балог М. М., Демидова С. Е., Троян В. В. Влияние цифровой трансформации на теневую экономику // ЭТАП. – 2020. – №4.
4. Егоров А. Ю., Ильина Г. Г. Трансформация теневой экономики России в условиях развития цифровых технологий // Научные труды вольного экономического общества России. – 2019. – № 3. – Т. 217. – С. 297-310.
5. Прасолов В. И., Кашурников С. Н. Минимизация угроз теневой экономики в условиях развития цифровых технологий // Экономика. Налоги. Право. – 2019. – № 11 (5). – С. 74-83.
6. Розанова Н. М., Алтынов А. И. Цифровая теневая экономика как новая реальность современного мира // Вестник Института экономики Российской академии наук. – 2019. – № 5. – С. 43-61.
7. Циренщиков В. С. Цифровизация экономики Европы // Современная Европа. – 2019. – № 3. – С. 104-113.

Горохова Елизавета Евгеньевна,
студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики,
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

УГРОЗЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация.** Статья исследует угрозы экономической безопасности в Российской Федерации, акцентируя внимание на ключевых факторах, влияющих на устойчивость экономики страны. Рассматриваются как традиционные, так и новые риски, включая увеличение доли бедного населения, утрату технического и научного потенциала, а также возникновение конфликтного потенциала в зонах экономических интересов. Новизна работы заключается в использовании современных статистиков для оценки угроз экономической безопасности России.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, внутренние угрозы, внешние угрозы, уровень безработицы.*

В современной России возникает множество экономических проблем, требующих особого внимания со стороны властей. Правительство должно своевременно реагировать на появляющиеся риски как внутри государства, так и за его пределами. Стратегические документы РФ определяют потенциальные опасности в качестве комплекса обстоятельств, подрывающих финансово-экономические интересы населения и всего общества. Негативные факторы способны нанести серьезный урон государственной экономике через прямое или опосредованное воздействие на хозяйственную систему страны. Руководство страны обязано предпринимать активные меры по защите национальных приоритетов в сфере экономического развития от деструктивного влияния различных дестабилизирующих элементов. Федеральные органы власти разрабатывают комплексные программы по нейтрализации имеющихся угроз и предотвращению возможных рисков в будущем [1].

Деструктивные события (кризисы, природные катаклизмы и экстремальные ситуации) подрывают стабильность развития. Для глубокого осмысления понятия «экономическая безопасность» необходимо раскрыть базовые определения. Специалисты рассматривают безопасность как надежную защиту жизненных приоритетов граждан, социума и страны от разнообразных рисков извне и

изнутри. Угроза представляет собой комплекс факторов и предпосылок, создающих реальную угрозу фундаментальным потребностям населения, общественным институтам и государственной целостности [2].

Угрозы внутреннего и внешнего происхождения диктуют направления и методы защиты национальных интересов. Возрастающая турбулентность геополитической обстановки и недружественные действия ряда зарубежных партнеров заставляют по-новому взглянуть на проблемы экономической стабильности России. Многочисленные ограничительные меры со стороны иностранных государств – далеко не единственный вызов для финансово-хозяйственной системы страны. Комплексный анализ современных рисков позволяет выделить два основных источника дестабилизации: внутригосударственные проблемы и международные факторы давления, подробно описанные в первой таблице.

Таблица 1 – Виды угроз экономической безопасности РФ [5]

Виды угроз экономической безопасности РФ	
Внутренние угрозы	Внешние угрозы
Усиление разрыва между богатым и бедным слоями населения	Увеличение государственного долга
Повышение уровня криминала в обществе	Усиление зависимости государства от импортной продукции
Снижение объёмов инвестиций в экономике	Нарастание экономического неравенства между государствами
Потеря научно-технического потенциала государства	Обострение конфликтов в зонах экономических интересов России

Социальная сфера требует пристального внимания из-за накопившихся трудностей. Множество людей лишены возможности найти работу, реализовать профессиональные навыки и обеспечить достойный уровень жизни. Нищета разъедает экономический фундамент государства, тормозит развитие и провоцирует криминализацию общества. Отсутствие стабильного заработка толкает граждан на противоправные действия. Статистика демонстрирует прямую зависимость между падением благосостояния населения и ростом криминогенной обстановки. Материальное неблагополучие вынуждает людей искать незаконные источники дохода – этот порочный круг необходимо разорвать. Таблица 2 наглядно иллюстрирует взаимосвязь социально-экономических индикаторов с количеством зафиксированных правонарушений.

Таблица 2 – Данные по числу зарегистрированных преступлений в сравнении с социальными показателями [3]

	2021 год	2022 год	2023 год
Уровень безработицы, %	4,8	11,1	2004404
Часть, населения находящаяся за чертой бедности, млн чел.	4,0	9,0	1966795
Число зарегистрированных преступлений, тыс.	3,2	8,5	1947161

Переход от статической таблицы к динамическому анализу данных о преступлениях и социальных показателях углубляет понимание их взаимосвязей и изменений во времени (см. рис. 1).

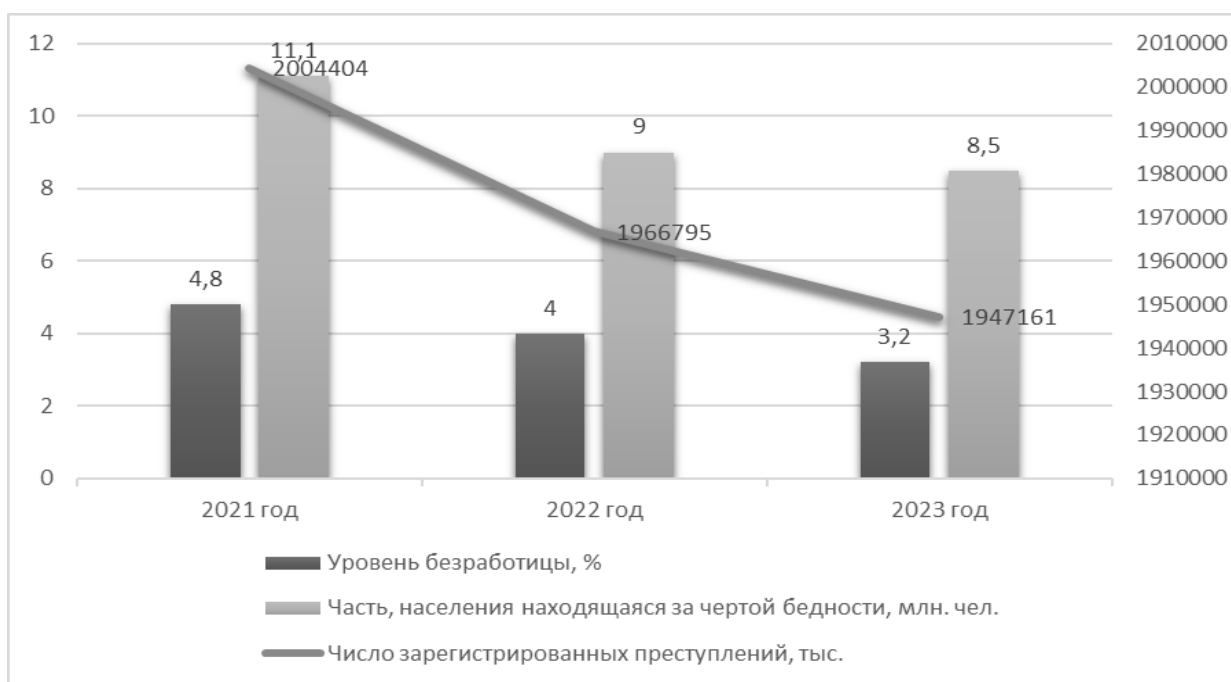


Рисунок 1 – Динамика числа зарегистрированных преступлений в сравнении с социальными показателями [3]

Согласно представленным данным, наблюдается позитивная динамика в ключевых социальных и экономических показателях Российской Федерации за период с 2021 по 2023 год. Уровень безработицы снижается: с 4,8 % в 2021 году до 3,2 % в 2023 году. Также наблюдается уменьшение числа людей, находящихся за чертой бедности, с 11,1 млн в 2021 году до 8,5 млн в 2023 году. Параллельно уменьшилось и количество зарегистрированных преступлений, что свидетельствует о возможном улучшении социальной стабильности и общего уровня

жизни населения. Эти показатели могут указывать на эффективные меры, принятые для повышения экономической безопасности и улучшения социальной политики в стране.

Распространение криминала усугубляет развитие подпольного бизнеса и наносит серьезный ущерб экономической системе страны. Масштабный рост противозаконной деятельности способствует формированию преступных синдикатов, концентрирующих материальные ценности в руках определенных группировок. Такая ситуация порождает сокрытие доходов, уклонение от налогообложения и сокращение государственных поступлений. Нелегальное предпринимательство создает нездоровую атмосферу на рынке, подрывает деловую активность законопослушных бизнесменов и стимулирует распространение взяточничества среди должностных лиц. Эти факторы существенно ослабляют национальную безопасность и тормозят поступательное развитие общества.

Дефицит капиталовложений в российскую экономику создает риски для производственного сектора и тормозит предпринимательскую деятельность. Вложения в материально-техническую базу промышленных предприятий за минувшие десять лет демонстрируют положительную динамику. Однако разрушение фундаментальных образовательных центров и исследовательских организаций привело к существенному оттоку специалистов. Снизилось качество подготовки молодых кадров, а возрастной состав научного сообщества неуклонно стареет. Массовая эмиграция талантливых ученых усугубляет ситуацию. Сокращается число внедряемых инноваций, а имеющееся оборудование изнашивается. Россия теряет лидирующие позиции в передовых технологических направлениях, а доля высокотехнологичных товаров в экспорте падает. Эти факторы подрывают научно-технический потенциал страны и требуют незамедлительного решения.

Деграция технологического потенциала существенно ограничивает возможности создания высококачественных товаров, востребованных за рубежом. Подобная ситуация вынуждает страну наращивать закупки иностранной продукции. Дестабилизирующие факторы, зарождающиеся внутри государства, представляют особую угрозу национальной экономике и разрушают социальные институты общества. Займы федерального бюджета носят противоречивый характер – они пополняют казну, однако их обслуживание вынуждает правительство повышать фискальную нагрузку на граждан. Такая политика приводит к аккумуляции финансов у держателей ценных бумаг, падению покупательной активности людей и разрастанию нелегального бизнеса. Проблема заимствований остро стоит перед российской экономикой из-за регулярного увеличения размера задолженности.

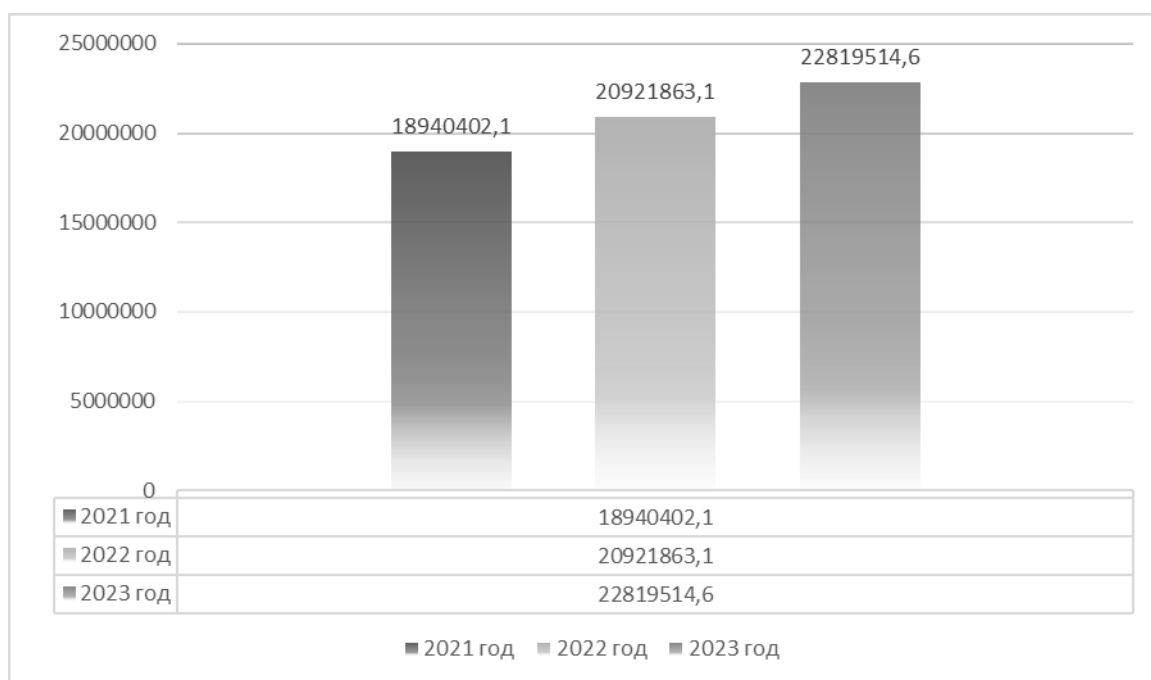


Рисунок 2 – Государственный долг РФ, млн руб. [4]

Согласно представленным данным, государственный долг Российской Федерации демонстрирует устойчивый рост в период с 2021 по 2023 год. В 2021 году он составил 18 940 402,1 млн руб., в 2022 году увеличился до 20 921 863,1 млн руб., а в 2023 году достиг 22 819 514,6 млн руб. Этот постоянный рост государственного долга может указывать на необходимость более внимательного подхода к финансовой политике государства, так как увеличение задолженности может привести к повышению налогового бремени, снижению потребительской способности и другим негативным последствиям для экономики в целом.

Зависимость российской экономики от зарубежных поставок создает серьезный риск для госбезопасности. Импортируемые товары и оборудование делают нашу страну уязвимой перед глобальными переменами и внешним давлением. Резкие скачки стоимости продукции на мировом рынке способны спровоцировать дефицит необходимых материалов и комплектующих. Торговые барьеры и санкционные меры против РФ существенно затрудняют приобретение современных технологий, препятствуя модернизации промышленного сектора. Особую тревогу вызывает зависимость наукоемких производств от иностранных разработок и компонентов. Отсутствие доступа к передовым решениям тормозит развитие высокотехнологичных отраслей – основы инновационной экономики.

Активное использование зарубежных товаров тормозит прогресс российской индустрии, замедляет научно-исследовательскую деятельность. Подобная тенденция негативно влияет на модернизацию производства и технологическую

самостоятельность государства. Разница в геополитических возможностях создает барьеры для достижения баланса между странами. Увеличивающийся разрыв в развитии может спровоцировать масштабный отток населения в более благополучные регионы. Данный дисбаланс существенно подрывает финансово-экономическую стабильность Российской Федерации.

Рост противоречий в зонах финансовых приоритетов РФ создает риски для стабильности государства. Международное давление, территориальные разногласия и борьба за природные богатства подрывают прочные хозяйственные контакты с иностранными партнерами. Современные вызовы для российской экономики дополняют традиционные проблемы – снижение уровня жизни граждан и утрата инновационного потенциала страны. Текущая ситуация требует от экономической системы гибкости и оперативного реагирования на внешние вызовы. Защита национальных интересов должна соответствовать масштабу существующих рисков. Приоритетными направлениями становятся благосостояние населения и развитие передовых технологий.

Библиографический список

1. Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года».
2. Федеральный закон от 28.12.2010 №390-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «О безопасности».
3. Официальный сайт Росстата. [Электронный ресурс]. URL <https://rosstat.gov.ru>.
4. Официальный сайт ЕМИАСС Государственная статистика. [Электронный ресурс]. URL <https://golnk.ru/eK9IN>.
5. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность: учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 338 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-16876-1. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – С. 87. URL: <https://urait.ru/bcode/537707/p.87>.
6. Медик И. Н. Внешние угрозы экономической безопасности России / И. Н. Медик, О. А. Чепинога, И. В. Деревцова. – 2022.
7. Экономическая безопасность России: угрозы, возможности, тенденции: Монография / Ю. В. Котелевская, Д. В. Нехайчук, Ю. С. Нехайчук. – Москва: Перо. – 2022. – 416 с.

Дегтярев Данил Дмитриевич,
ассистент внутреннего аудитора ООО «Главстрой-СПб СЗ»

Савекин Вадим Федорович,
студент 5 курса группы 3753801/00102

*Научный руководитель: старший преподаватель
Высшей инженерно-экономической школы (ВИЭШ) Иванов Ф. К.,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург*

РОЛЬ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ

***Аннотация.** Аудиторы (аудиторские организации) справедливо считаются важной частью обеспечения механизмов ПОД/ФТ. Благодаря выражению объективного, независимого мнения о бухгалтерской отчётности, проверяемые организации способны продолжать свою деятельность, способствуя улучшению экономической безопасности страны. Это достигается посредством оказания услуг, выполнения работ, предоставления кредитов, а также уплаты налогов в бюджет. Однако, и у аудиторов существует ряд препятствий, не позволяющих добросовестно осуществлять аудиторскую деятельность: высокая конкуренция, способность клиента влиять на мнение аудитора и финансовая зависимость аудитора от клиента.*

***Ключевые слова:** аудитор, аудиторское заключение, легализация, экономическая безопасность.*

Внешние аудиторы играют важную роль в финансовой системе государства посредством аудиторских проверок отчётности организаций и выражения субъективного, независимого и компетентного мнения о достоверности отчётности. Аудиторы также являются непосредственной частью системы ПОД/ФТ, потому что, осуществляя аудит бухгалтерского баланса, отчёта о финансовых результатах, то есть финансовой (бухгалтерской) отчётности и операций, аудиторы могут выявить те, которые связаны с легализацией преступных доходов. На основе вышесказанного можно сделать вывод о важности аудита в системе экономической безопасности России.

В соответствии с Федеральным законом № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторская организация – это организация, которая ставит своей целью получение прибыли, входит в саморегулируемую организацию аудиторов (СРО) и имеет полномочия на аудиторскую деятельность [4].

Аудит – независимая проверка отчётности заказчика (проверяемого экономического субъекта), проводимая для выражения мнения о подлинности подобной отчётности [4].

Под отчётностью имеется ввиду бухгалтерская финансовая отчётность организации, то есть информация о финансовом состоянии экономического субъекта, результатах его деятельности и движении его денежных средств, составленная в соответствии с законом [6].

Бухгалтерская отчётность составляется для заинтересованных лиц, к которым могут быть отнесены кредиторы организации, потенциальные инвесторы, посредники или потенциальные работники, а также государство – в вопросе полноты уплаты налогов [11]. В связи с этим, роль аудиторов крайне важна для рыночной экономики, поскольку аудиторы снабжают рынок информацией о достоверности (или не достоверности) отчётности на основе сформированного профессионального и объективного мнения.

Стоит дополнить, что аудиторы также важны и в системе ПОД/ФТ посредством возложения на них обязанностей по выявлению подозрительных сделок, которые могут быть связаны с легализацией доходов, полученных преступным путём, при осуществлении ими аудиторской деятельности.

Согласно «Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» экономическая безопасность – это такое состояние национальной экономики, при котором осуществляется её защита от различного характера угроз, и при котором обеспечивается экономическая и финансовая независимости государства [8].

Основными задачами, указанными в «Стратегии», являются: недопущение перевода безналичных денег в теневой профиль наличных и отмывании преступных доходов, развитие деятельности соответствующих органов, в том числе базируясь на вероятностном подходе возникновения риска и совершенствования опыта страхования ответственности экономических субъектов [8].

Способом выполнения данных задач и обеспечение постоянного совершенствования национальной финансовой системы считается создание правового механизма ПОД/ФТ/ФРОМУ в соответствии с ФЗ № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [7].

Поэтому у аудиторов имеются обязанности, входящие в систему ПОД/ФТ, а именно: обнаружение фактов хозяйственной жизни экономических субъектов,

связанных с «отмыванием» незаконных доходов; а также анализ рисков, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путём, в проверяемой организации. Обязательные инструкции для аудиторов по выполнению обязанностей в области ПОД/ФТ требуют первичного ознакомления с системой внутреннего контроля экономического субъекта-заказчика, но не включают проверку результативности деятельности этой системы.

Во время своей работы аудиторы могут найти подозрительные сделки или операции, возможно, связанные с отмыванием неправомερных доходов. В таком случае аудиторы обязаны уведомить о таких сделках в Федеральную службу по финансовому мониторингу [7]. Напрашивается вывод о том, что в своей деятельности аудиторы и аудиторские организации справедливо считаются важнейшими элементами в системе ПОД/ФТ, поскольку их обязанность передавать информацию о подозрительных сделках и операциях в Федеральную службу по финансовому мониторингу необходима для последующего расследования мотивов и сути подозрительной операции уполномоченными органами.

Таким образом, в рамках системы экономической безопасности внешний аудит выполняет несколько функций.

1. При возникновении подозрений об осуществлении сделок по «отмыванию» неправомερных доходов информирование компетентных органов.

2. Предоставление аудиторского заключения, как сигнала заинтересованным лицам о том, что финансовая отчётность организации и не имеет существенных искажений, и организация может выступать как добросовестный кредитор или посредник.

3. Устранения найденных в ходе аудита ошибок (если они были найдены) влечёт к уменьшению риска неуплаты полной суммы налогов для организации, в результате чего не нарушаются поступления в бюджетную систему.

4. Согласно работе Лушниковой И. С.: квалифицированные рекомендации аудиторов помогают компании достигать устойчивого развития, укрепляя ключевые области в экономической безопасности: финансовую, кадровую, информационную, технологическую, организационно-правовую, экологическую и силовую [2].

5. Проверка кредитной организации внешним аудитором является ещё одним элементом контроля над выполнением требования законодательства в сфере ПОД/ФТ, а также способствует развитию, увеличению стойкости системы ПОД/ФТ.

Однако, выполнение всех обязанностей «на практике» встречается не всегда. Основной тому причиной считается коммерческая зависимость аудитора от желаний клиента. Главенствующим требованием стандартов, регулирующих деятельность аудиторов являются независимость и объективность, сводящимися к

тому, что аудиторы должны составить документацию, подтверждающую отсутствие факторов необъективности при проверке. Тем не менее, даже при составлении подобного документа, аудиторы всё равно могут быть зависимы от «желаний» своего клиента. В период с 2020 по 2023 год количество аудиторских организаций, имеющих право на осуществление аудиторской деятельности, сократилось с 3,9 тыс. до 2,2 тыс., что свидетельствует о высокой конкурентности в данной нише [5].

Также данному рынку услуг характерен малый спрос на аудиторские услуги из-за слабой платежеспособности или полной неплатежеспособности заказчиков. Подобную тенденцию отмечает в своём исследовании Скобелкина Д. С. отмечает, что [3]. В связи с этим перед аудиторскими организациями стоит сложный выбор: выдать ложное заключение при сохранении отношений с клиентом для устойчивости и развития, либо же в полной мере соблюдать законодательство, но увеличить риск в потенциальном будущем потерять клиента.

В. П. Слизкая отмечает в своей работе другую проблему внешнего аудита – крайне редкое использование предусмотренного ФЗ-307 механизма признания в судебном порядке заведомо ложным аудиторского заключения и последующего за ним привлечения к ответственности аудитора, выдавшего это заключение [10]. Из-за редкого привлечения к ответственности аудиторы могут пренебречь своими обязательствами и выдать ложное заключение.

Особо острую проблему современного аудита выделяет Горегляд В. П. в своём исследовании. В частности, автор утверждает, что возникают ситуации, в которых аудиторы выражают в заключении положительное мнение о правильности составления отчётности кредитной организации, у которой после аудиторской проверки банк России отозвал лицензию из-за недостоверности отчётности, но уже в ходе проверки Банка России [1]. Также Горегляд В. П. приводит статистику, согласно которой в 2016 году у 59 из 68 кредитных организаций, у которых отозвали лицензию, было положительное аудиторское заключение. Кредитные организации – особая сторона экономической системы государства, поскольку деятельность банковской системы является необходимым условием денежного обращения и грамотного функционирования экономической системы в целом.

Из-за возможных тесных отношений между аудитором и клиентом возникает следующая проблема – аудиторы могут намеренно умолчать об операциях, которые, по их мнению, связаны с легализацией доходов, полученных преступным путём. Либо же аудиторы могут не укладываться в установленные 3 дня для уведомления подобных сделок в Росфинмониторинг.

При этом, даже при добросовестности аудиторов, осуществляющих проверку отчётности, может возникнуть проблема в самой отчётности, а точнее в полноте и достоверности предоставляемой информации со стороны проверяемой организации.

Учитывая вышесказанное напрашивается вывод о важности аудиторов в системе ПОД/ФТ, а также в обеспечении экономической безопасности, но в то же время аудиторская деятельность имеет ряд проблем и ограничений, способы решения и улучшения которых возможны в дальнейших исследованиях.

Библиографический список

1. Горегляд В. П. Современный аудит: проблемы и перспективы // Деньги и кредит. – 2017. – №. 2. – С. 6-12.
2. Лушникова И. С. Роль аудита в обеспечении экономической безопасности // Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства. – 2019. – С. 416-420.
3. Новое в аудиторском законодательстве: факты и комментарии»: Информационное сообщение Минфина России от 25.04.2018 № ИС-аудит-22 [Текст]. – «Официальные документы», № 32.
4. «Об аудиторской деятельности»: Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 24.07.2023) [Текст]. – «Собрание законодательства РФ», 05.01.2009, № 1, ст. 15.
5. Основные показатели рынка аудиторских услуг в Российской Федерации в 2023 г. [Электронный ресурс]. – Статистические данные : опубликовано 30.05.2024 // Официальный интернет-портал правовой информации. URL: https://minfin.gov.ru/ru/performance/audit/audit_stat/mainindex?id_57=307325-osnovnye_pokazateli_rynka_auditorskikh_uslug_v_rossiiskoi_federatsii_v_2023_g.
6. «О бухгалтерском учете»: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) [Текст]. – «Собрание законодательства РФ», 12.12.2011, № 50, ст. 7344.
7. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»: Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ [Текст]. – «Собрание законодательства РФ», 13.08.2001, № 33 (часть I), ст. 3418.
8. О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» : Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 [Текст]. – «Собрание законодательства РФ», 15.05.2017, № 20, ст. 2902.
9. Скобелкина Д. С. Современное состояние и проблемы развития рынка аудиторских услуг в РФ // Молодой ученый. – 2021. – №. 21. – С. 526-529.
10. Слизкая В. П. Роль аудита в обеспечении экономической безопасности страны // Правоохранительная деятельность органов внутренних дел в контексте современных научных исследований. – 2018. – С. 508-511.
11. Шевелева Л. С. Пользователи аудита и его роль в современной экономике // Политика, экономика и инновации. – 2015. – №. 2.

Демиденко Татьяна Ивановна,
к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков
Деревянко Екатерина Анатольевна,
студент 4 курса группы ЭК-547,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

ОЦЕНКА УРОВНЯ РИСКА СОВЕРШЕНИЯ ПРЕСТУПЛЕНИЙ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕГ В СФЕРЕ ОБОРОТА ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ И ДРАГОЦЕННЫХ КАМНЕЙ

Аннотация. На сегодняшний день сфера ДМДК остается одной из наиболее подверженных риску ОД/ФТ среди прочих. В данной работе представлен анализ нынешней ситуации в секторе с учетом принятых ранее мер по минимизации рисков ОД/ФТ. Также рассмотрены новые предложения надзорных органов в части повышения финансовой безопасности участников рынка ДМДК и оценена перспектива влияния предлагаемых мер. На основе результатов исследования сформулированы собственные предложения по минимизации отмывания денежных средств в секторе ДМДК.

Ключевые слова: драгоценные металлы, риски ОД/ФТ, пробирная палата, секторальная оценка рисков.

Сфера оборота драгоценных металлов и драгоценных камней (ДМДК) является одной из наиболее подверженных риску быть задействованной в легализации денежных средств, полученных преступным путем. Данный факт подтверждает проведенная в 2022 году Национальная оценка рисков легализации (отмывания) преступных доходов, результатами которой стало признание наличия особых качеств отрасли, способствующих ее использованию в незаконных целях [2]. ДМДК как инструмент легализации денежных средств обладает «нужными» характеристиками, такими как ликвидность, дороговизна, возможность увеличить незаконный доход в следствие роста цены на металл (инвестиционная составляющая).

Особую роль в признании сектора ДМДК уязвимым, с точки зрения вероятности использования его в незаконных целях, сыграла вышедшая в 2019 году Секторальная оценка рисков (СОП), утвержденная решением Межведомственной комиссии по ПОД/ФТ/ФРОМУ. Согласно проведенному анализу, сектору

ДМДК присвоен повышенный уровень риска отмывания денежных средств, полученных преступным путем, в то время как уровень риска финансирования терроризма оценен как низкий [3].

Реализуя программу по снижению рисков ОД/ФТ в сфере ДМДК в период с 2019 по 2023 год, государственными органами был введен ряд определенных предупреждающих правонарушений мер. Основной задачей стало повышение прозрачности оборота драгоценных металлов и драгоценных камней на территории РФ, так как отсутствие полной прослеживаемости движения такого рода сырья приводило к возможности вести незаконный оборот драгоценных металлов [4, с. 57].

Для решения проблемы контроля за сделками в секторе ДМДК, государством была сформирована платформа государственной интеграционной информационной системы (ГИИС ДМДК), где благодаря обязательной регистрации всех участников рынка драгоценных металлов отображается каждая сделка передачи или купли-продажи сырья, содержащего драгоценные металлы. Помимо обязательной регистрации в системе, также была введена норма обязательного лицензирования деятельности, связанной с очищением металла до химической чистоты (проведение аффинажа).

Глобальная сеть ФАТФ характеризует сферу ДМДК как особо подверженную риску использования в преступных схемах. В связи с этим многие страны стремятся к усилению контроля в секторе. Помимо определенного уровня рисков, сфера обладает также некоторой спецификой. Так обращающиеся в ней товары представляют собой стратегически важный для государства ресурс. Драгоценные металлы на сегодняшний день выступают одним из инструментов защиты страны от внешнеэкономической нестабильности.

Однако помимо стабилизирующей функции в финансовой сфере государства, ДМДК в случае их оборота на территории Российской Федерации, также обладают и стратегической функцией с точки зрения государственного ресурса, так как Россия выступает одним из крупнейших в мире производителей золота, серебра и платины, что делает страну участником мировой торговли в качестве экспортера ДМДК и изделий из них [5, с. 181].

На территорию Центрального федерального округа (ЦФО) приходится наибольшее число участников оборота ДМДК (около 30 %) по большей части из-за того, что там располагается наибольшее число производителей ювелирных изделий. Это обусловлено особенностями сбыта продукции в данном регионе, которые являются привлекательными для малого и среднего предпринимательства. Другой вид деятельности же распространен в Дальневосточном и Сибирском регионе, где располагаются преимущественно золото добывающие организации. Существуют также особые исторические центры, такие как, с. Кубачи Дахадаевского р-на и с. Балхар Акушинского р-на Северо-Кавказского федерального

округа (СФО), для которых на протяжении нескольких десятилетий характерно ведение ювелирного ремесла. В каждом этом регионе и во всех остальных расположены Межрегиональные управления (МРУ) Федеральной пробирной палаты [см. рис. 1].

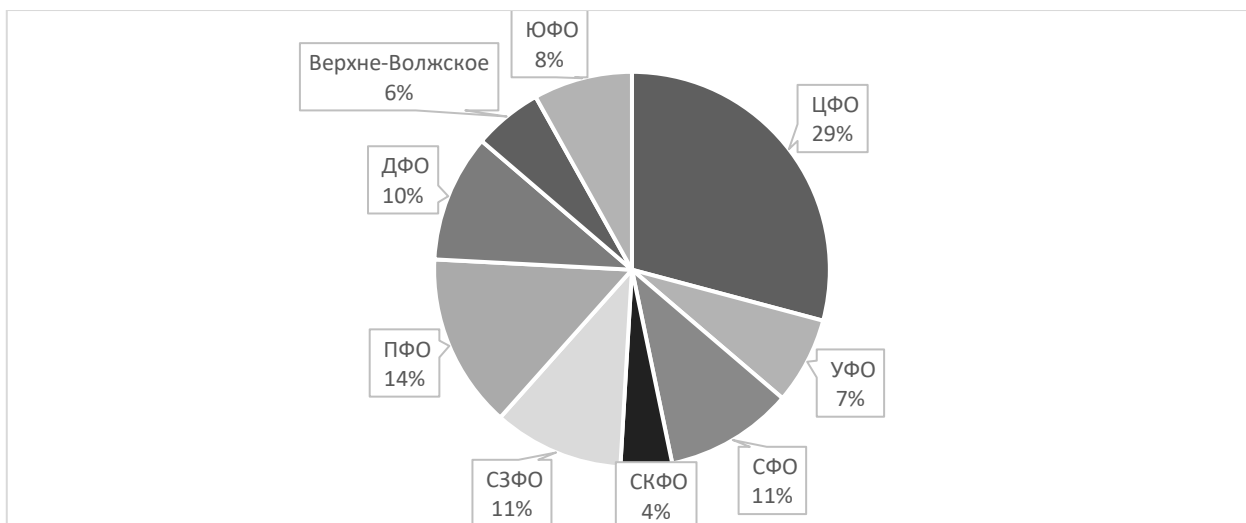


Рисунок 1 – Распределение субъектов сферы ДМДК по межрегиональным управлениям Федеральной пробирной палаты

Источник: составлено авторами на основе данных публичного отчета СОП ОД/ФТ с использованием сектора ДМДК, 2024.

По состоянию на 2023 год сектор ДМДК представляет собой более 15 500 участников оборота, зарегистрированных и состоящих на специальном учете в ГИИС ДМДК [6, с. 53]. Согласно обработанным данным, распределение участников по видам деятельности имеет следующую структуру [см. рис. 2].

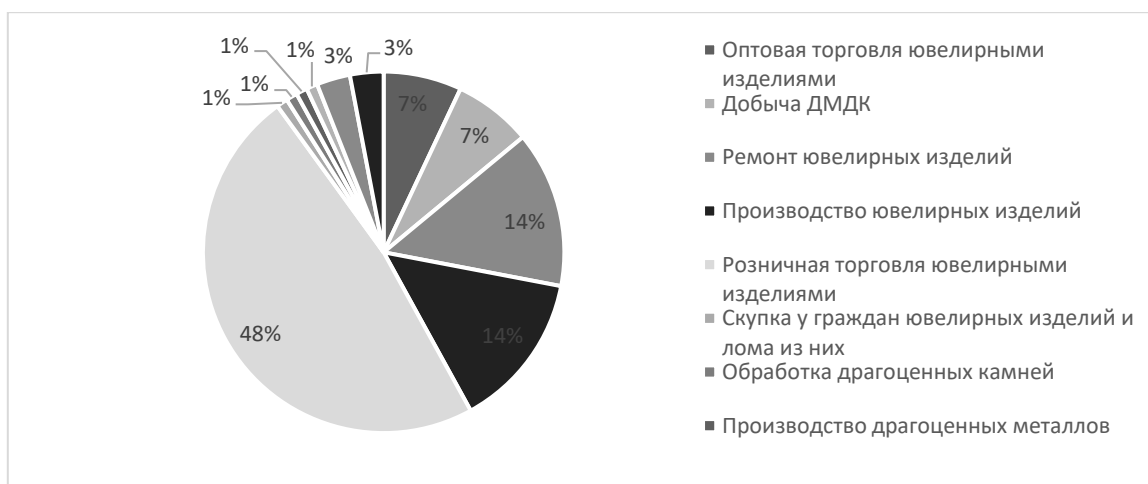


Рисунок 2 – Основные виды экономической деятельности в секторе ДМДК [1]

Наибольший процент занимает Розничная торговля ювелирными изделиями, что сопоставимо с проанализированными ранее данными о большей части субъектов оборота ДМДК, составляющей около 30 % и ведущей производство ювелирных изделий в ЦФО. Само же производство ювелирных изделий занимает второе место и составляет 14 % от общего числа участников оборота ДМДК. На третьем месте – ремонт ювелирных изделий. Отсюда следует вывод о том, что предприниматели испытывают больший интерес к ведению бизнеса с готовыми изделиями, нежели по производству или переработке сырья. Отчасти это связано с низким уровнем доступности такого вида деятельности для большого количества предпринимателей. Во-первых, нужно учитывать, что часть сфер деятельности подлежит лицензированию, а, во-вторых, добыча и переработка сырья является дорогостоящим бизнесом, что также не подходит сектору малого и среднего предпринимательства.

Внедрение новых мер финансовой безопасности с 2019 года повлияло на динамику количества участников оборота ДМДК – количество участников снизилось на 36 % (юридических лиц – на 4,4 тыс. субъектов; индивидуальных предпринимателей – на 4 тыс. субъектов) [см. рис. 3].

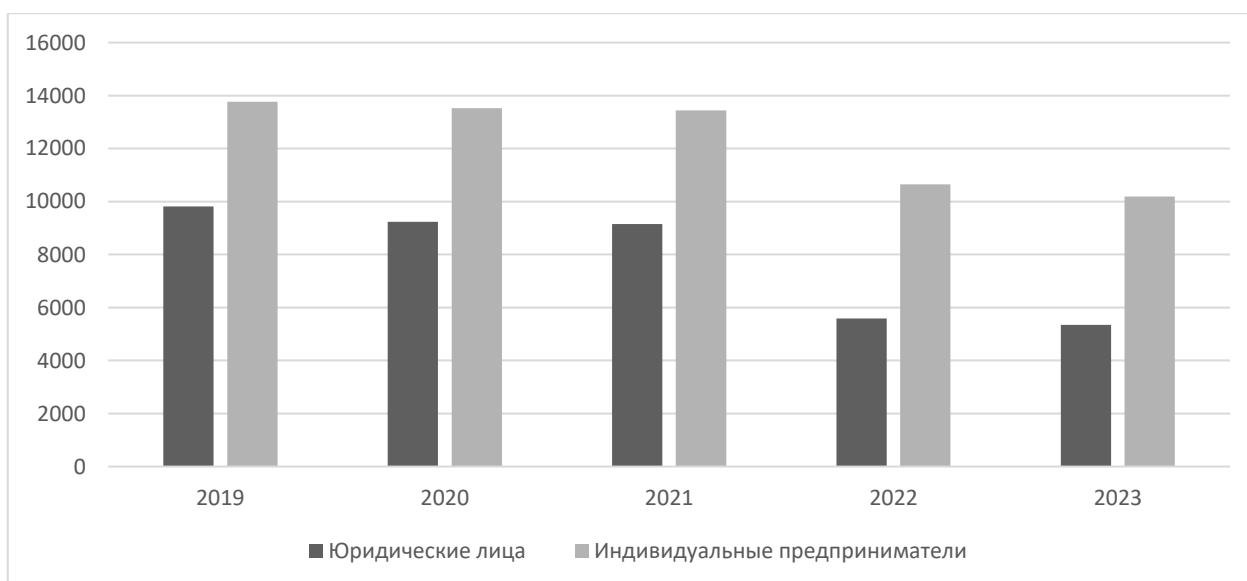


Рисунок 3 – Количество участников оборота ДМДК за 2019-2023 годы [1]

Пристальное внимание к сектору по большей части обусловлено в следствие проведенного анализа в отчете НОР ОД, где выяснилось, что одной из популярных схем легализации преступных доходов является приобретение ювелирных изделий или драгоценных металлов на этапе расслоения и интеграции, как средства для ввода в легальный оборот преступных доходов.

В сентябре 2024 года вышел Отчет СОР ОД/ФТ с использованием сектора ДМДК, результатами которого стала оценка степени уязвимости сектора после реализуемых в течение трехлетнего периода мер по минимизации рисков ОД/ФТ в сфере. В отчете приведена статистика, указывающая на положительную динамику в повышении уровня отслеживания сделок с ДМДК за счет большого количества сообщений в Росфинмониторинг и использования системы ГИИС ДМДК.

Несмотря на некоторые положительные тенденции, уровень экономических преступлений в сегменте ДМДК остается высоким, за счет следующих факторов:

- наличие теневого сегмента рынка, субъекты которого ведут деятельность без регистрации на учете в реестре ГИИС ДМДК;

- полное или частичное отсутствие должной организации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ в следствие непонимания специфических рисков отрасли.

Наиболее рискованными субъектами сферы ДМДК являются компании оптовой или розничной торговли ювелирными изделиями или предприятия по изготовлению ювелирных изделий, так как частыми нарушениями является изготовление ювелирных изделий из драгоценного металла, не прошедшего обязательный аффинаж, или не имеющего специального клеймения Федеральной пробирной палаты. Также в зону риска попадают скупщики лома ювелирных изделий, так как могут осуществлять нелегальную деятельность или вести подпольный оборот ДМДК, и компании по ремонту ювелирных изделий, так как отходы ювелирного производства могут незаконно сбываться.

Для минимизации уровня риска ОД в секторе ДМДК предлагается, во-первых, развивать систему образовательных мероприятий, позволяющих участникам сектора стать более компетентными в вопросах ПОД/ФТ. Во-вторых, создавать новые консультативные инструменты на уровне надзорных органов. В-третьих, дополнение существующей системы отслеживания возможностью автоматической блокировки субъектов рынка ДМДК, нарушающих законодательство РФ в сфере оборота ДМДК в части отсутствия у последних постановки на специальный учет в ГИИС ДМДК.

Таким образом, высокий уровень риска отмыwania денежных средств в секторе ДМДК обусловлен по большей части недостаточным, в рамках существующих в сфере особенностей сделок и специфичности предмета этих сделок, уровнем соблюдения требований законодательства РФ по ПОД/ФТ. Инфраструктура рынка драгоценных металлов позволяет злоумышленникам разнообразно использовать её уязвимости в своих целях: так с каждым годом преступники придумывают новые технологии ОД или же создают схемы «в обход» прямого смысла законодательства, ища в нем «лазейки». Каждому участнику сферы ДМДК на

всех ее уровнях необходимо понимать полный объем возложенной на них ответственности, так как большинство предикатных преступлений может быть обнаружено еще при идентификации клиента или в ходе первичных операций с ним.

Библиографический список

1. Публичный отчет: Отчет о секторальной оценке рисков отмывания (легализации) денежных средств и финансирования терроризма с использованием сектора драгоценных металлов и драгоценных камней, 2024.
2. Публичный отчет: Национальная оценка рисков легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, 2022.
3. Публичный отчет: Национальная оценка рисков финансирования терроризма, 2022.
4. Гирич, М. Г. Отмывание денежных средств в международной торговле: развитие системы «красных флажков» / М. Г. Гирич, А. Д. Левашенко // Международная торговля и торговая политика, 2021. №4 (28) – С. 55-69.
5. Жусупов, Д. Д. Отмывание денег посредством торговли: тренды и изменения. Индикаторы риска / Д. Д. Жусупов, Ж. Ж. Кыдыралиева // Материалы II Международного научно-практического форума по экономической безопасности «VII ВСКЭБ»: Материалы форума, Москва, 21.04.2021 – Москва: Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», 2021. – С. 176-189.
6. Шарипова, Э. А. Оценка введения системы контроля за оборотом драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них на всех этапах этого оборота / Э. А. Шарипова, Э. В. Гумирова // Экономические исследования и разработки. – 2022. – № 3. – С. 49-58.

Демиденко Татьяна Ивановна,
к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков
Хуштова Арианна Руслановна,
студент 4 курса группы ЭК-547,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ ПОД/ФТ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

***Аннотация.** Статья посвящена влиянию санкционных ограничений на российскую систему ПОД/ФТ, а также анализу проблем, которые возникли, в связи с этим в новых реалиях. Были даны рекомендации по совершенствованию системы и оценены перспективы развития.*

***Ключевые слова:** санкции, противодействие отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма, Росфинмониторинг, геополитическая нестабильность.*

Противодействие отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма (далее ПОД/ФТ) – один из важнейших аспектов борьбы с международной преступностью в современном мире. Данная проблема стоит перед мировой общественностью с конца прошлого столетия, однако с каждым годом становится наиболее острой, что требует от стран наличия качественной системы ПОД/ФТ, которая будет способна быстро реагировать на угрозы, предпринимать правильные решения с учетом имеющихся рисков и обезопасить население от терроризма.

В условиях активной цифровизации и развития финансовых технологий преступники используют все более сложные схемы, применяемые для легализации преступных доходов и финансирования терроризма. В связи с этим, страны мира, в т.ч. Российская Федерация, активно работает над совершенствованием системы ПОД/ФТ.

Цель статьи – анализ российской системы ПОД/ФТ в условиях санкций, а также степени ее адаптации к сложившимся условиям.

В данной статье будут рассмотрены основные особенности, достижения и выводы, с которыми столкнулась российская система ПОД/ФТ, а также даны рекомендации для совершенствования ее работы.

Тема данной статьи является актуальной и требует постоянного внимания со стороны мировой общественности. Санкции, введенные против России другими странами, создают новые вызовы и ограничения для функционирования финансовой системы и правоохранительных органов РФ.

Развитие и эффективное функционирование российской системы ПОД/ФТ в сложившихся условиях санкций имеет стратегически важное значение для обеспечения финансовой безопасности страны, защиты ее экономических интересов и предотвращения финансирования терроризма. В связи с этим необходимо продолжать активные усилия по совершенствованию системы, а также ее адаптации к меняющимся условиям.

Путь Российской Федерации в борьбе с отмыванием доходов и финансированием терроризма на международной арене начался в 2003 году. После исключения из «черного списка», страна стала членом Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ).

Система ПОД/ФТ/ФРОМУ Российской Федерации по итогам 4 раунда взаимных оценок ФАТФ, который был проведен в 2019 году, попала в пятерку самых эффективных во всем мире.

По итогам технического соответствия (рис. 1) можно сделать вывод о высоком результате исполнения рекомендаций ФАТФ. Значительное соответствие наблюдается в исполнении 27 Рекомендаций, 5 рекомендаций частично соответствуют и 7 имеют среднюю степень соответствия.

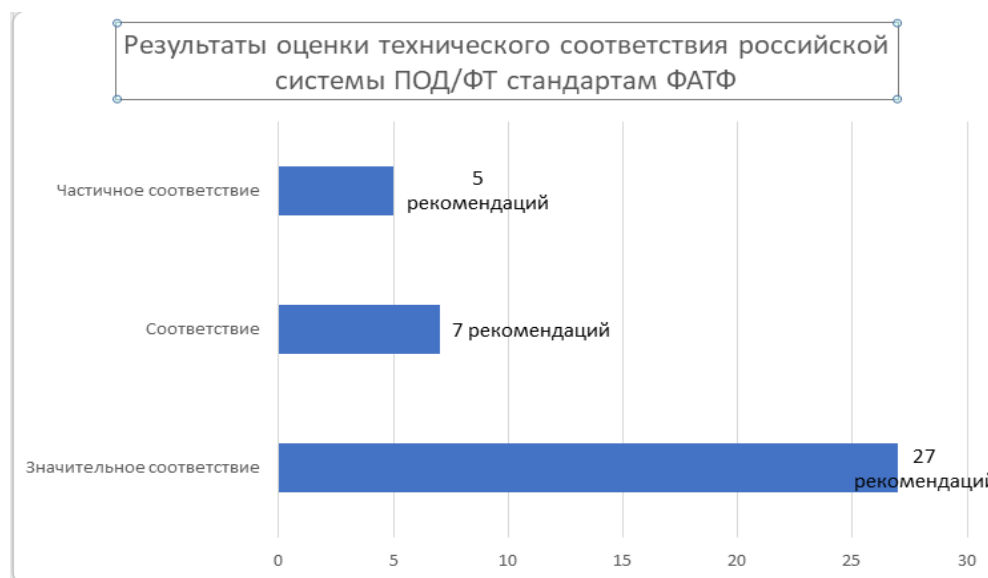


Рисунок 1 – Результаты оценки технического соответствия российской системы ПОД/ФТ стандартам ФАТФ

Источник: составлено авторами на основе Отчета о взаимной оценке ФАТФ
<http://www.fatf-gafi.org/publications/mutualevaluations/documents/mer-russian-federation-2019.html>.

Особое внимание при совершенствовании системы ПОД/ФТ необходимо уделить следующим аспектам:

1. Усовершенствование санкций за терроризм и его финансирование, т.к. было отмечено, что финансовые учреждения и УНФПП в недостаточной мере быстро налагают финансовые санкции.

2. Разработка и внедрение списка публичных должностных лиц.

3. Требования, обязывающие финансовые учреждения обеспечивать сопровождение информацией о получателях.

После событий февраля 2022 года развитие и функционирование российской системы ПОД/ФТ было под угрозой. На пленарном заседании ФАТФ, которое прошло с 20 по 24 февраля 2023 года, было принято решение о приостановке членства Российской Федерации в ФАТФ, а затем и в региональной группе по типу ФАТФ «Манивэл», а также группе «Эгмонт».

В значительной степени данные санкции отразились на обмене информации между РФ и стран-членов ФАТФ. В то же время у Европейского Союза появилось легитимное основание не делиться информацией с Росфинмониторингом, что может значительно усложнить процесс выявления преступлений, связанных с ОД/ФТ.

По нашему мнению, сложившаяся ситуация геополитической нестабильности может оказать как положительное, так и отрицательное влияние на систему ПОД/ФТ РФ (табл. 1).

Таблица 1 – Плюсы и минусы развития системы ПОД/ФТ в условиях геополитической нестабильности

Плюсы	Минусы
Усиление контроля за финансовыми операциями. Санкции вынуждают российские банки и другие финансовые учреждения усиливать контроль за финансовыми операциями, что положительно влияет на эффективность работы системы ПОД/ФТ.	Ухудшение международного сотрудничества в области ПОД/ФТ. Это может затруднить обмен информацией и проведение совместных расследований и операций по борьбе с легализацией (отмыванием) преступных доходов и финансированием терроризма, что значительно снизит эффективность работы системы ПОД/ФТ как в России, так и в других странах.
Снижение объемов отмывания денег и финансирования терроризма. Прекращение сотрудничества других стран с РФ приведет к снижению объемов отмывания денег и финансирования терроризма иностранными гражданами.	Увеличение издержек. Для поддержания эффективной работы по ПОД/ФТ в условиях санкционных ограничений необходимо вносить изменения в систему, что требует дополнительных ресурсов и затрат.

Плюсы	Минусы
<p>Укрепление репутации страны в области ПОД/ФТ.</p> <p>Санкции укрепят работу органов в сфере ПОД/ФТ, тем самым, повысив ее результативность. Это значительно повысит уровень доверия граждан и укрепит репутацию системы ПОД/ФТ.</p>	

Источник: составлено авторами.

Недавний отчет «Российская Федерация: 1-й отчет о прогрессе», опубликованный Евразийской группой по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма, который содержит анализ результатов, достигнутых государством в период со времени последней взаимной оценки, а именно с 2019 года по 2023 год свидетельствует о значительном совершенствовании системы ПОД/ФТ РФ, несмотря на вызовы и угрозы, с которыми она столкнулась. Данные меры были направлены на совершенствование результатов проверки технического соответствия, о чем говорится в отчете:

- по 6 Рекомендации «Целевые финансовые санкции, относящиеся к терроризму и финансированию терроризма» был повышен уровень с «Частичного соответствия» до «Значительного соответствия», т.к. Российская Федерация устранила недостатки, связанные с применением ЦФС на основании санкционных списков СБ ООН, и теперь срок их реализации составляет менее 24 часов;

- по 7 Рекомендации «Целевые финансовые санкции, относящиеся к распространению ОМУ» был повышен уровень с «Частичного соответствия» до «Значительного соответствия»;

- по 25 Рекомендации «Прозрачность и бенефициарные собственники юридических образований» отмечено повышение уровня соответствия стандартам до «Значительного соответствия»;

- по 15 Рекомендации «Новые технологии» был снижен уровень с «Значительного соответствия» до «Частичного соответствия», что обусловлено тем, что законодательство по урегулированию посреднических услуг в сфере оборота виртуальных валют все еще находится в разработке.

Таким образом, проанализировав отчет, можем сделать вывод, что российская система ПОД/ФТ прогрессирует, несмотря на введенные ограничения и санкции.

Снижение уровня соответствия по одной рекомендации нельзя считать показателем регресса, ведь оно полностью компенсируется повышением уровня со-

ответствия по 3 рекомендациям. Это позволяет утверждать, что «антиотмывочная» система РФ в полной мере адаптировалась к сложным условиям, которые вызваны сложившейся нестабильной геополитической ситуацией.

В целом, анализируя статистические и аналитические данные о развитии и функционировании системы ПОД/ФТ после введения санкций и ухудшения геополитической обстановки, можно сделать вывод, что российская система устойчива и самодостаточна. Давление со стороны ЕС и США не оказало фатального влияния и не нарушило работу институтов в сфере ПОД/ФТ.

Однако можно отметить, что «слабые» стороны нуждаются в доработке для улучшения функционирования и повышения эффективности.

В силу ряда факторов, среди которых политическая обстановка, экономическая ситуация, технологические инновации, сложно спрогнозировать точные изменения в системе ПОД/ФТ. Однако можно выделить некоторые тенденции, которые могут повлиять на развитие российской системы ПОД/ФТ в ближайшие годы:

1. Повышение эффективности межведомственного взаимодействия внутри страны.

Для создания более эффективных механизмов обмена информацией о подозрительных операциях, необходимо усилить контроль за финансовыми потоками и наладить более тесное сотрудничество между государственными органами, задействованными в ПОД/ФТ, банками и другими финансовыми учреждениями, а также некоммерческими организациями.

2. Развитие новых технологий, которые помогут облегчить процессы контроля и анализа финансовых операций.

В условиях санкций необходимо уделить внимание развитию и внедрению в систему ПОД/ФТ новых технологий. Использование искусственного интеллекта, машинного обучения, технологий распределенного реестра, а также Reg-Tech позволит эффективнее и быстрее выявлять подозрительные операции и связи между финансовыми потоками.

3. Развитие финансовой транспарентности.

Необходимо продолжать совершенствовать деятельность финансовых учреждений в таких областях, как прозрачность операций, идентификация и анализ клиентов, а также мониторинг движения средств.

4. Развитие превентивных мер.

Совершенствование превентивных мер, касающихся преступлений, связанных с ОД/ФТ, поможет снизить привлекательность финансовой системы Российской Федерации для совершения преступлений, что в значительной мере поможет повысить эффективность системы ПОД/ФТ.

5. Улучшение квалификации специалистов по ПОД/ФТ.

Практикующим специалистам по ПОД/ФТ необходимо повышать уровень своих знаний и компетенций, чтобы быстро реагировать на изменения, вызванные регулярными вызовами и угрозами, с которыми сталкивается Россия.

6. Минимизация потребности обмена информацией с другими странами.

Для эффективного ведения финансовых расследований и своевременного пресечения попыток отмывания доходов и финансирования терроризма крайне важно принимать меры, которые позволят ограничиться имеющейся в нашей стране информацией, не прибегая к помощи других стран и международных организаций, в которых была приостановлена деятельность и членство Российской Федерации.

В целом, можно утверждать, что Россия предпринимает серьезные усилия по борьбе с ОД/ФТ, что подтверждает проведенный анализ и статистика. Однако есть и области, требующие улучшения, среди которых улучшение сотрудничества между различными органами и учреждениями для обмена информацией и координации действий, развитие технических и аналитических инструментов для более точного мониторинга финансовых потоков.

В заключении следует заметить, что российская система ПОД/ФТ продолжает развиваться и совершенствоваться, но также есть и возможности для дальнейших улучшений, особенно в условиях сложившихся вызовов и угроз, которые крайне сильно повышают риск незаконных финансовых операций.

Библиографический список

1. FATF (2016), Anti-money laundering and counter-terrorist financing measures – Russian Federation, Fourth Round Mutual Evaluation Report, FATF, Paris <http://www.fatf-gafi.org/publications/mutualevaluations/documents/mer-russian-federation-2019.html>.

2. Перспективы развития международной системы ПОД/ФТ в современных условиях / Т. И. Демиденко, Э. В. Нам // Финансово-экономическая безопасность Российской Федерации и ее регионов : сборник материалов VII Международной научно-практической конференции, Симферополь, 11 ноября 2022 года. – Симферополь: ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского», 2022. – С. 341-343. – EDN MDABXE.

3. Переход, С. А. Международные санкции против России (2014-2024 гг.): оценка и последствия для финансового рынка / С. А. Переход, А. В. Мхитарян, Д. С. Селифонкина // Вестник Института экономики Российской академии наук. 2024. №4.

Дервянко Екатерина Анатольевна,

студент 4 курса группы ЭК-547

Научный руководитель: к.э.н., доцент Захарченко Е. С.,

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),

г. Ростов-на-Дону

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ЗОЛОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ НА ПРИМЕРЕ КОМПАНИИ ПАО «ПОЛЮС»

***Аннотация.** К одной из стратегически важных отраслей экономики на сегодняшний день относят золотодобывающую. В первую очередь это связано с формированием золотовалютного резерва государства, используемого в качестве защиты от внешнеэкономической нестабильности. На сегодняшний день предприятия отрасли сталкиваются с определенными трудностями, но несмотря на это продолжают занимать лидирующие позиции по добыче и производству золота. Компания ПАО «Полюс» является первой на отечественном рынке, что делает ее интересным объектом для исследования, как компании, сумевшей преодолеть различные отраслевые, финансовые и геополитические риски.*

***Ключевые слова:** золото, финансовая устойчивость, риски, финансовая безопасность.*

Золотодобывающая отрасль на сегодняшний день продолжает оставаться одним из наиболее важных стратегических секторов на российском рынке. Нынешняя ситуация в отрасли характеризуется неоднозначно. В связи с происходящими геополитическими событиями сектор столкнулся с приостановлением крупных торговых сделок с зарубежными компаниями, в связи с чем российские предприятия понесли убытки. Также ситуация сказалась на обеспеченности отрасли нужным количеством высокотехнологичного оборудования и росте себестоимости золотодобычи.

Несмотря на существующие трудности, результаты сектора остаются высокими. Сокращение добычи золота на конец 2023 года составило 2,5 %, что не изменило положение России как самого крупного производителя золота в мире. Позитива отрасли придает также факт увеличения обнаруженных месторождений золота – в 2023 году на государственный баланс было поставлено 168 новых

месторождений твердых полезных ископаемых, из которых 142 являются золотыми [3]. В связи с чем текущие запасы золота превышают объемы его добычи, что дает положительные прогнозы будущего золотодобывающей отрасли.

По итогам 2023 года воспроизводство запасов золота составило более 700 тонн золота. Крупнейшими регионами золотодобычи на сегодняшний день являются Красноярский край (64 т. в год), Якутия (50 т. в год) и Магаданская область (47,9 т. год). Перспективным регионом также остается Колыма, золотодобыча составляет треть ВРП области и имеет большой потенциал развития. Среди крупнейших компаний, производителей золота, уже несколько лет подряд находятся ПАО «Полюс» (90,25 т. произведенного золота за 2023 год), ОАО «УГМК» (34 т. в год), АО «Полиметалл» (31,3 т. в год), российские активы которого с марта 2024 года принадлежат ГК «Мангазея», Nordgold и ПАО «ЮГК» (более 10 т. в год), ПАО «Селигдар» (8,27 т. в год).

В ноябре 2023 года ЦНИГРИ опубликовал доклад, где было рассмотрено три основных сценария развития золотодобывающей отрасли в России. Основная из них говорит о том, что пик добычи золота придется на 2030 год и составит около 600 т. в год. Вторая, прогрессивная версия, предполагает более высокие показатели ссылаясь на вероятность вовлечения в разработку прогнозных ресурсов и запасов из нераспределенного фонда, что повысит добычу металла до 700 т. в год. Третий сценарий предполагает пик в 2025 году, а далее рассматривается тренд на сокращение. До 2040 года сокращение добычи золота прогнозируется в любом из трех сценариев, согласно первому, показатель снизится до 400 т. в год, а по второму – до 500 т. в год.

Составленные сценарии учитывают помимо общего анализа показателей также и развивающиеся федеральные проекты, направленные на обнаружение новых месторождений драгоценных металлов. Так, в 2024 году заканчивается первый этап программы «Геология. Возрождение легенды», который по оценкам принесет 290 т. золота дополнительно, за счет новых рудников. Проект имеет цель продолжать изучение геологии регионов России, в том числе Дальнего Востока, который отмечен наиболее перспективным для проведения там геологических работ. Планируется повышать уровень изученности и в уже активно используемых областях, так в Магаданской области необходимо повысить этот процент до 90 %, в Якутии – до 70 %, в Приморье – до 55 %, в Камчатском крае – до 40 %.

Наиболее крупным производителем золота уже несколько лет остается компания ПАО «Полюс». Свое первое место среди золотодобывающих компаний России она также занимает благодаря самой низкой себестоимости производства металла на своих предприятиях, которая также является одной из самых

низких в мире. На сегодняшний день компания занимает третье место среди мировых компаний по добыче золота, имея один из крупнейших золотых резервов – доказанные и вероятные запасы по международной классификации составляют 109 миллионов унций. На данный момент предприятия компании располагаются в наиболее крупных месторождениях золота: Красноярский край, Иркутская область, Магаданская область, Республика Саха (Якутия), но также реализуются многочисленные проекты по открытию производства и в новых регионах.

Низкая себестоимость производства, колоссальные запасы золота и высокие темпы производства составляют фундамент успешности компании. Однако являясь крупным государственным и международным игроком на рынке драгоценных металлов, организация безусловно имеет ряд рисков, среди которых выделяются стратегические, отраслевые, страновые, региональные, операционные, финансовые и правовые риски [4, с. 95].

Устойчивость к экономической среде золотодобывающей отрасли, а также к особенностям данного сегмента, отражена в отраслевых рисках. Как и прочие компании сектора, ПАО «Полус» сталкивается с такими нежелательными факторами как:

- волатильность золота;
- оценка собственных ресурсов и запасов компании.

Первый риск связан прежде всего с финансовыми результатами предприятия. Отрасль золотодобычи имеет прямое отношение к рынку драгоценных металлов, в связи с чем, в случае снижения стоимости золота, компания понесет убытки, так как не сможет реализовать металл по нужной цене. Второй отраслевой риск подразумевает передел существующей сырьевой базы в России между участниками золотодобывающей отрасли.

Страновой и региональный риски выделяют в отдельную группу с учетом того, что в ней анализируется положение государства и региона в целом. Данная категория рисков стала особенно актуальной с обострением геополитической ситуации в стране. На сегодняшний день к страновым и региональным рискам ПАО «Полус» можно отнести:

- увеличение налоговой нагрузки и правовые особенности ведения бизнеса;
- введение ограничительных мер против Российской Федерации;
- степень эффективности взаимодействия с государственными органами.

Первый риск связан с тесной взаимосвязью доходов компании с актуальными налоговыми требованиями, так как в случае увеличения налоговой нагрузки, компания понесет ряд финансовых убытков. Также в силу реструктуризации компании из-за существующей геополитической нестабильности, на работу с организациями ближнего зарубежья (ЕАЭС), становятся непонятными некоторые

правовые требования по ведению бизнеса с партнерами, что замедляет проведение некоторых сделок и также влечет за собой убытки.

Не менее реален риск полной утраты возможности сотрудничества между международными поставщиками и подрядчиками и компанией, что также связано с происходящей ситуацией. Неблагоприятная экономическая обстановка ранее уже повлекла за собой серьезные сбои в работе предприятия, так в 2022 году объявлена оптимизация персонала, а также закрытие проектов, касающихся корпоративного развития. Третий риск связан с возможными упущенными возможностями воспользоваться всеми государственными предложениями, субсидиями и льготами для развития бизнеса в силу бюрократических проблем. Данный риск сейчас решается путем создания в компании отдельных подразделений, занимающихся организацией причастности компании к подобным программам.

Финансовая безопасность компании ПАО «Полюс» сопряжена с финансовыми рисками, существующими в организации. Первым из них является риск укрепления национальной валюты. Обменный курс рубля к доллару имеет прямое влияние на прибыль компании. И хотя операционные издержки ПАО «Полюс» выражены в рублях, реализация продукции складывается в том числе и из валютной выручки. Таким образом, укрепление рубля сокращает прибыль компании. Третий риск является инвестиционным. Главной финансовой угрозой данного риска является неверно рассчитанный заранее срок и объем финансирования проекта, так как различные корректировки технических решений уже в процессе реализации ведут к дополнительным затратам, а также нарушают график проекта, затормаживание которого ведет к будущим убыткам.

Одним из главных структурных финансовых рисков компании является риск снижения финансовой устойчивости [5, с. 93]. Специфика деятельности предприятия подразумевает строгий контроль за расхождением в фактических и плановых показателях работы компании, в связи с тем, что резкое падение фактических показателей может явно отразиться на показателях финансовой устойчивости. Реализацией данной задачи занимаются специальные отделы ПАО «Полюс».

В таблице 1 приведен поквартальный анализ показателей финансовой устойчивости компании ПАО «Полюс», для которого были рассмотрены период с 2018-ого по 2022-ой год. В него вошли коэффициенты обеспеченности собственными средствами, абсолютной ликвидности, текущей ликвидности, быстрой ликвидности и финансовой автономии.

Таблица 1 – Показатели финансовой устойчивости компании ПАО «Полус»
поквартально за 2018-2022 года¹

Показатели	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Коэффициент абсолютной ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент быстрой ликвидности	Коэффициент финансовой автономии
1 квартал 2018	-14,24	14,35	12,45	15,05	0,80
2 квартал 2018	-15,71	4,67	5,18	5,24	0,80
3 квартал 2018	-6,32	0,41	1,30	1,30	0,78
4 квартал 2018	-22,78	5,46	6,69	6,75	0,80
1 квартал 2019	-13,69	17,09	17,99	18,66	0,80
2 квартал 2019	-25,55	4,09	5,34	5,49	0,80
4 квартал 2019	-15,39	7,17	8,31	8,62	0,78
1 квартал 2020	-11,97	8,83	10,25	10,28	0,78
2 квартал 2020	-12,55	8,95	10,37	10,65	0,78
3 квартал 2020	-2,88	1,60	1,67	1,68	0,75
4 квартал 2020	-13,68	15,54	16,70	17,44	0,79
1 квартал 2021	-13,77	16,08	17,78	18,01	0,79
2 квартал 2021	-16,73	4,93	5,23	5,26	0,79
3 квартал 2021	-8,51	0,02	1,04	1,04	0,78
4 квартал 2021	-193,30	2,26	2,91	3,21	0,80
1 квартал 2022	-160,87	1,27	2,17	2,19	0,80
2 квартал 2022	-260,47	1,61	2,37	2,36	0,80
3 квартал 2022	-189,59	1,39	1,97	1,92	0,78
4 квартал 2022	-181,20	0,82	1,57	1,57	0,77

Анализ коэффициентов обеспеченности собственными средствами показывает, что за весь исследуемый период показатели были отрицательными. Сам факт этого является неблагоприятным, однако если оценивать степень отклонения данного коэффициента от нормы, то стоит сказать, что только начиная с 4 квартала 2021 года показатели приблизились к критическим значениям. Максимальное отрицательное значение было достигнуто во 2 квартале 2022 года, далее коэффициент взял тренд на восстановление. Подобная ситуация свидетельствует о том, что предприятие сталкивается с проблемой покрытия собственных расходов.

Анализируя коэффициент абсолютной ликвидности, нельзя прийти к однозначному выводу по поводу его тренда. Значения увеличивались и уменьшались почти каждый квартал. Минимальным значение было в третьем квартале

¹ Гармаева Т. Б. Оценка финансовых рисков золотодобывающей организации (на примере ПАО «Полус») : Магистерская диссертация / Т. Б. Гармаева – Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2023.

2021 года, а максимальным в третьем квартале 2022 года. Сам разброс показателей коэффициентов говорит о вероятных изменениях в денежных потоках компании. Низкие показатели последних кварталов анализируемого периода говорят о возможных будущих проблемах с платежеспособностью.

Коэффициенты текущей ликвидности превышают желательную норму, однако хотя высокие показатели и говорят о неэффективности использования активов, также они свидетельствуют о возможно большей потенциальной прибыли. Коэффициенты быстрой ликвидности находятся в норме и характеризуют компанию как финансово устойчивую с точки зрения обеспеченности сырьем, материалами и товарами на случай, если возникнет резкая необходимость погашать свои краткосрочные обязательства. Коэффициент финансовой автономии колеблется в районе значения 0,80, что говорит о высоком уровне доли активов организации, обеспечиваемой собственными средствами компании.

Управление капиталом в ПАО «Полюс» основывается на цели обеспечения расходов компании таким образом, чтобы оптимизировать стоимость капитала и обеспечить стабильное финансовое положение организации. В 2023 году произошел обратный выкуп акций, что привело чистые активы ПАО «Полюс» к отрицательным значениям. По прогнозам самой компании, ситуация должна решиться в течение 1-2 лет за счет оптимизации финансовой структуры.

Принцип управления капиталом в ПАО «Полюс» на данный момент в связи со сложившейся финансовой ситуацией представляет собой изменение структуры капитала по мере появления возможностей на рынке, когда наступают сроки погашения займов или, когда компании требуются дополнительные средства. Инструментами для этого могут быть как банковские кредиты, так и привлечение акционерного капитала. Дивидендная. Уровень дивидендов контролируется Советом директоров ПАО «Полюс» в соответствии с дивидендной политикой компании, которая в последнее время не менялась.

Одним из основных показателей, используемых компанией в процессе управления капиталом, является соотношение чистой задолженности к скорректированной EBITDA. Сам же коэффициент долговой нагрузки (EBITDA) в соответствии с Общими положениями и условиями выпуска еврооблигаций не должен превышать 3,5. По состоянию на конец 2023 года, данный коэффициент в ПАО «Полюс» был равен 1,9 [1, с. 42].

Таким образом, анализ показателей финансовой устойчивости показал, что компания ПАО «Полюс» имеет удовлетворительное финансовое состояние, несмотря на существующие проблемы с ликвидностью некоторых активов. Безусловно, компания столкнулась с рядом трудностей в 2022 году, которые продол-

жают нести за собой последствия и сегодня, но несмотря на это, организация продолжает уверенно держаться среди конкурентов золотодобывающей отрасли и показывать высокие результаты как на уровне государства, так и на мировой арене.

Библиографический список

1. ПАО «Полюс». Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2023 года, и аудиторское заключение независимого аудитора.

2. Гармаева Т. Б. Оценка финансовых рисков золотодобывающей организации (на примере ПАО «Полюс»): Магистерская диссертация / Т. Б. Гармаева – Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2023.

3. Добыча золота в России: итоги 2023 года и перспективы на 2030 // Электронный ресурс / URL: <https://miningworld.ru/ru/media/news/2024/august/06/zolotodobyvayushchaya-promyshlennost-rossii/>.

4. Котляров И. Д. Методика учета рисков при геолого-экономической и стоимостной оценке месторождений: Горный журнал / И. Д. Котляров; 2014. – № 9. – С. 94-99.

5. Неретина, Е. А. Управление финансовыми рисками промышленных предприятий: теория и практика: монография / Е. А. Неретина, И. И. Можанова. – Тольятти : ПВГУС, 2021. – 184 с.

Ерохина Екатерина Игоревна,
*к.э.н., доцент базовой кафедры финансовой и экономической безопасности,
Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова,
г. Москва*

АНТИКОРРУПЦИОННЫЙ КОНТРОЛЬ КАК ЭЛЕМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

***Аннотация.** В статье отражены подходы к формированию антикоррупционного контроля устойчивого бизнеса. Рассмотрены наиболее эффективные антикоррупционные методики, базирующиеся на внутреннем аудите, а также предложен алгоритм планирования при оценке антикоррупционной эффективности и дорожная карта антикоррупционных мероприятий с интеграцией процедур внутреннего аудита.*

***Ключевые слова:** антикоррупционный контроль, внутренний аудит, коррупция, устойчивое развитие.*

Активное противодействие коррупции является ключевым элементом экономико-социальной стратегии развития любой страны мира. Факты негативного влияния коррупции очевидны: снижение уровня доходов и качества жизни населения, возникновение конфликта интересов собственников бизнеса и стейкхолдеров, снижение прозрачности госзакупок и отсутствие общественных слушаний по ключевым вопросам, снижение эффективности мер по борьбе с коррупцией – все это свидетельствует в пользу возникновения рисков экономической безопасности и снижения общемирового устойчивого развития.

Не вызывает сомнений, что сложившаяся практика проведения внутреннего аудита является эффективным подходом при формировании антикоррупционного контроля бизнеса, ставящего во главе угла свое корпоративное управление и устойчивое развитие. Под внутренним аудитом (далее – ВА) для антикоррупционного контроля понимается экономический инструмент, предназначенный для решения стратегических задач, направленных на совокупную оценку различных по величине и степени воздействия рисков, информационное обеспечение для принятия эффективных управленческих решений, а также совершенствование и развитие принципов устойчивого развития бизнеса [5].

По мнению российских и зарубежных ученых [1-6], ВА нацелен на обеспечение независимых гарантий, влияющих на совершенствование бизнеса в достижении стратегических целей корпоративного управления. ВА способствует повышению эффективности управления рисков внутри компании.

На рисунке 1 представлены основные направления действия внутреннего аудита.

Технологический аудит - это контроль профессионального уровня и текущего состояния техники и технологии

Экономический аудит - это контроль соблюдения экономических норм, правил расчетов и отчетности. Аудит бухгалтерского учета является его составной частью.

Социальный аудит - это контроль соблюдения социальных норм, правил и расчетов, связанных с деятельностью коллективов в организации, выполнения психофизиологических рекомендаций при назначении работников на должность, соблюдения требований эргономики



Организационный аудит - это контроль (функционирования процесса управления или организации компании) на основе принятых норм, законов и принципов организации как процесса и явления

Правовой аудит - это контроль выполнения международных, государственных и местных законодательных актов, и положений, а также внутренних для организации уставных документов и распоряжений руководителя

Рисунок 1 – Основные направления действия внутреннего аудита

Основываясь на направления действия внутреннего аудита, при реализации процедур антикоррупционного аудита, могут анализироваться следующие качественные блоки (табл. 1).

Таблица 1 – Системно-ориентированные направления внутреннего аудита для формирования антикоррупционного контроля

	Вид аудита	Направление деятельности	Конечный результат
1	Экологический (ЭА)	Экологическая ответственность, исполнение норм сбора, выбросов, переработки продукции.	Циркулярная экономика, бережливое потребление, минимизация выбросов и отходов.

	Вид аудита	Направление деятельности	Конечный результат
2	Технологический (ТА)	Достаточная модернизация машин и оборудования.	Повышение технологического суверенитета.
3	Социальный (СА)	Формирование и соблюдение принципов социальной ответственности, социально-ответственного ведения бизнеса.	Исполнение требований к персоналу, штатному расписанию и кадрам.
4	Организационный (ОА)	Контроль процесса управления и исполнения управленческих функций.	Степень исполнения нормативно-правовой базы.
5	Правовой (ПА)	Контроль исполнения и оценка достоверности нормативно-правовой базы различного уровня.	Исполнение нормативно-правовой базы, законов, актов и положений, снижение рисков нарушения законодательства.

Данные подвиды аудита могут быть основой для формирования антикоррупционного контроля в различных объемах и интерпретациях, а также в разных объемах методического наполнения. На основании ключевых задач ВА, направления его длительности могут быть скорректированы, опираясь на те или иные результаты, которые исследователи и заинтересованные стороны планируют получить. На основании этого объема и уровней полноты получаемой / желаемой информации для целей внутреннего аудита, значения можно скорректировать (табл. 2).

Таблица 2 – Объемы и уровни полноты внутреннего аудита для практик применения

Уровень реализации	Особенность и направленность
На функциональном уровне	Разделение производственной и управленческих функций. Разделение видов и направлений бухгалтерского, финансового, управленческого учета и отчетности (финансовая, нефинансовая, управленческая, корпоративная, эколого-социальная и др.).
На комплексном уровне	Затрагивает ключевые элементы и процессы. Базис – функциональные аудиты и список необходимых проверок. Комплексный внутренний аудит для производственного и управленческого блока.

Уровень реализации	Особенность и направленность
На системном уровне	Детальная оценка влияния каждого функционального аудита. По процессный и по элементный внутренний аудит, предусматривающий существенную детализацию, включая анализ внешней среды.

Опираясь на системно-ориентированные направления ВА, а также на уровни и объемы полноты ВА, сформируем таблицу 3 – наиболее эффективные антикоррупционные методики, используемые в практической деятельности.

Таблица 3 – Наиболее эффективные антикоррупционные методики

	Вид методики	Содержание
1	Аудит достоверности	Регулярная диагностика оценки достоверности финансовой отчетности и бухгалтерского учета. Оценка надежности системы бухгалтерского учета
2	Комплаенс-аудит или антикоррупционный комплаенс	Проверка соответствия деятельности требованиям внешнего и внутреннего уровней регулирования
3	Аудит персонала / кадровый аудит	Оценка кадрового потенциала и соответствия каждого отдельного сотрудника предъявляемым требованиям, также требуемому уровню знаний и компетенций
4	Аудит эффективности	Комплексная аналитическая оценка экономичности, продуктивности и результативности деятельности

Показатель результативности в антикоррупционном аудите эффективности отражает степень исполнения поставленных целей, а также определяет взаимосвязь между прогнозным и фактическим результатом [1].

В рамках общих подходов к ВА необходимо определить уровень полноты проверки. В рамках целеполагания антикоррупционного аудита чаще всего используются комплексный и системный подход.

На рисунке 2 представлен алгоритм планирования при оценке антикоррупционной эффективности.

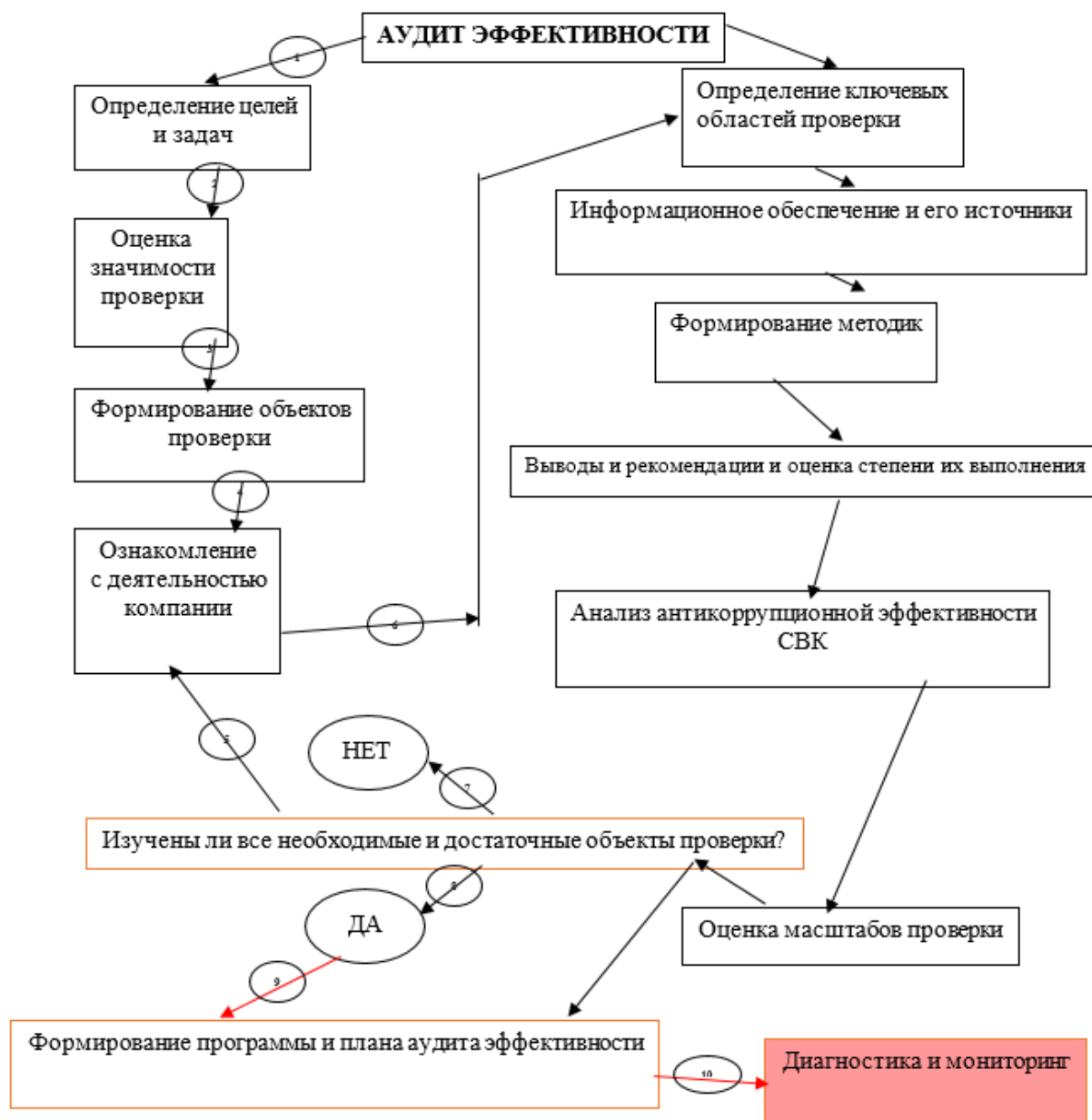


Рисунок 2 – Алгоритм планирования при оценке антикоррупционной эффективности

В основу данного алгоритма положен определенный набор действий и процедур, требующий исполнения. В случае положительного соответствия всех последующих шагов заявленным целям, можно говорить об эффективной системе антикоррупционного контроля в организации. Если же на каком-либо шаге требования не исполняются – следует уделить особое внимание именно этому этапу, т.к. именно на нем вероятно возникновение рисков или коррупционного потенциала.

Данный перечень наиболее часто применяемых в антикоррупционном контроле методик, может систематически дополняться и модернизироваться. Тем не

менее, его ключевой особенностью является простота реализации, достоверность, а также достаточность и разнообразность методического инструментария при формировании антикоррупционного контроля, что исполняет главную задачу – повышение экономической безопасности страны и устойчивого развития бизнеса.

На основании алгоритма планирования при оценке антикоррупционной эффективности, сформируем дорожную карту антикоррупционных мероприятий с интеграцией в них необходимых процедур внутреннего аудита (табл. 4).

Таблица 4 – Дорожная карта антикоррупционных мероприятий с интеграцией процедур внутреннего аудита

Блок дорожной карты	Блок контроля	Примерные мероприятия	Процедуры контроля
Административно-распорядительная документация	Первичная документация	Кодекс корпоративной этики/корпоративного поведения	<ul style="list-style-type: none"> – Проверка достоверности сведений. – Санкционирование фактов хозяйственной деятельности. – Соответствие бухгалтерских записей документам.
		Конфликт интересов и способы его минимизации	<ul style="list-style-type: none"> – Повышение квалификации. – Система стимулирования. – Подписание декларации, минимизирующей конфликт интересов.
Специальные антикоррупционные процедуры	Достаточность бухгалтерских (финансовых) документы	Контроль хозяйственных договоров	<ul style="list-style-type: none"> – Распределение обязанностей по подготовке первичных документов. – Проверка достоверности заполнения реквизитов первичных документов. – Санкционирование фактов хозяйственной жизни. – Отражение фактов хозяйственной жизни на счетах учета. – Формирование реестра надежных партнеров.
		Наличие каналов «обратной связи»	<ul style="list-style-type: none"> – Своевременное информирование ответственных сторон.

Блок дорожной карты	Блок контроля	Примерные мероприятия	Процедуры контроля
			– Внедрение дополнительных разработок (чат-боты, каналы связи и т.д.).
		Достоверность данных по контрагентам	– Проверка контрагентов. – Ротация обязанностей и ответственных лиц.
Формирование обязанностей сотрудников	Должностные инструкции	Уведомления об ознакомлении с нормативно-правовыми документами	– Распределение обязанностей по подготовке документов. – Процедуры контроля. – Разработка должностных инструкций. – Ведение CRM. – Делегирование задач.
Формирование системы внутреннего контроля (СВК)	СВК	Регулярный контроль фактов хозяйственной жизни организации	– Контроль доступа к автоматизированным рабочим местам. – Создание резервных копий баз данных. – Ротация обязанностей.
Мониторинг антикоррупционной работы	Процедуры мониторинга и контроля	Подготовка отчетов о результатах работы в сфере противодействия коррупции	– Антикоррупционный контроль. – Антикоррупционная хартия.
		Информирование топ менеджмента и работников организации о выявленных нарушениях, формальных и неформальных санкциях	– Своевременное информирование о выполнении графика документооборота. – Установление перечня лиц, имеющих право подписи документов.
		Информирование общественности о проводимых антикоррупционных мерах путем размещения информации на официальном сайте	– Своевременное информирование. – Выполнение графика документооборота. – Установление перечня лиц, имеющих право подписи документов.

В условиях активного функционирования цифровой экономики, санкционного давления и коррупционной составляющей, действующий бизнес становится

более технологичным и способным обеспечить комплексный подход к решению антикоррупционных задач, например:

- идентификация недостоверной документации;
- вычисление искажений;
- вычисление сомнительных или спорных транзакций;
- внедрение бизнес-анализа во все сферы детальности;
- верификация финансовых операций;
- блокчейн-технологии и обеспеченность активов.

В основе формирования устойчиво развитого бизнеса лежат ключевые принципы корпоративного управления, где ведущим компонентом является формирование риск-ориентированного внутреннего аудита как элемента антикоррупционного контроля. На основании данного подхода будут формироваться два фактора: комплаенс-подход и формирование корпоративной комплаенс-культуры бизнеса.

Библиографический список

1. Ерохина, Е. И. Внутренний контроль: общие подходы к противодействию коррупции / Е. И. Ерохина // Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. – 2022. – № 2 (37). – С. 319-327.
2. Ерохина, Е. И. Аудит: оценка соблюдения принципов устойчивого развития / Е. И. Ерохина // Аудит. – 2023. – 2. – С. 29-33.
3. Казакова, Н. А. Финансовая безопасность компании / Н. А. Казакова. – Москва : Издательский Дом «Инфра-М», 2024. – 316 с. – ISBN 978-5-16-018068-7. – DOI 10.12737/1908969. – EDN WEOXBC.
4. Коченев, Ю. Ю. Аудит. Теория и практика [Текст] / Ю. Ю. Коченев // С-Пб: – Питер. – 2005. – 400 с.
5. Финансовый контроллинг бизнес-процессов компании : учебник / Н. А. Казакова, Е. И. Ерохина, С. С. Чикурова, Н. В. Романова ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. Н. А. Казаковой. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 235 с. – (Высшее образование). – DOI 10.12737/2049712. – ISBN 978-5-16-018713-6. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2049712>.
6. Экономический анализ: опыт и перспективы развития : монография / Е. И. Ерохина и колл. авторов ; под ред. В. И. Бариленко, М. Н. Толмачева. – Москва : КНОРУС, 2022. – 916 с.

Ефремова Анастасия Геннадьевна,

студент 2 курса группы 1230305

Научный руководитель: к.э.н., доцент кафедры государственного

и муниципального управления Попова О. С.,

Государственный институт экономики, финансов,

права и технологий (ГИЭФПТ),

г. Гатчина, Ленинградская обл.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ СФЕРЫ ПРОМЫШЛЕННОСТИ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

***Аннотация.** В статье рассматриваются аспекты экономической безопасности регионов. В работе проанализированы основные проблемы регионов в сфере промышленности. Рассмотрены стратегии социально-экономического развития на примере Ленинградской области.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, сфера промышленности региона, стратегии развития, угрозы.*

В настоящее время экономическая безопасность регионов играет немаловажное значение в развитии и процветании страны. Важными целями Российской Федерации в современной геополитической обстановке являются: снижение роли влияния последствий западных санкций на национальную экономику, минимизация предполагаемых угроз и сохранение экономического суверенитета.

Регионы являются составной частью общего механизма взаимодействия экономических процессов страны. Развитие экономической безопасности субъектов позволяет достичь национальных интересов Российской Федерации в целом. Помимо этого, своевременное выявление проблем снижает риск возникновения глобальных угроз национальной безопасности [3, с. 9].

Существуют определённые показатели экономической безопасности регионов: уровень безработицы, прожиточный минимум, валовый региональный продукт (ВРП), дефицит регионального бюджета, уровень инвестиционной привлекательности. Если показатели отдельных взятых регионов находятся в критическом состоянии, то о самой экономической безопасности не стоит говорить.

Сопоставив эти показатели, становится понятно, что существует определённая дифференциация регионов, которая зависима от ряда критериев. Их можно разделить на две группы. В первую могут входить те критерии, которые

стабильно влияют на уровень и качество жизни населения, например: климат, фактор расселения, уровень ресурсобеспеченности [4].

Ко второй категории относятся критерии, являющиеся результатом трансформации экономической системы страны после развала СССР: разный уровень приспособленности субъектов к рыночной конъюнктуре, изменение экономического и политического положения России на международной арене, возникновение и интенсификация рыночной конкуренции [4].

Очевидно, что каждый регион должен обеспечивать свою экономическую безопасность исходя из собственных интересов и возможностей. В особенности это необходимо в сфере промышленности.

В экономическом развитии Российской Федерации сфера промышленности играет важную роль, составляя значительную часть валового внутреннего продукта. По итогам 2023 года промышленное производство в стране выросло на 3,5 %, а к уровню двухлетней давности – на 4,2 % [6]. Очевидно, стабильное развитие экономики субъектов России зависит от улучшения системы обеспечения экономической безопасности в целом и сферы промышленности в частности.

Существуют определённые угрозы экономической безопасности регионов в условиях санкций. Промышленное производство, рассредоточенное по субъектам, подвержено изменениям, происходящим в мировой экономике, поскольку вовлечено в международное разделение труда.

«В санкционных условиях региональное производство в российской экономике остается важнейшим направлением, влияющим на стратегическое развитие страны и регионов» [2]. Выпуск и избыток продукции влияют на рыночное равновесие, что взаимосвязано с занятостью и заработной платой, поскольку является корреляцией с уровнем жизни населения. Очевидно, что меры по защите региональной промышленности становятся всё более актуальными.

Существуют определённые проблемы регионов в сфере промышленности: изношенность основных фондов предприятий; низкий уровень конкурентоспособности предприятий на федеральных и международных уровнях; многочисленные затраты на замену инструментов в связи с большой расценкой на них; некупаемость экономической инициативы основной массы компаний, кроме общероссийских [1, с. 971].

Для решения данных проблем применяются и разрабатываются различные стратегии помощи регионам с учётом их дифференцированных особенностей. Это могут быть разработка и реализация региональных целевых программ, размещение федеральных заказов с целью подогревания деловой активности промышленных предприятий, привлечение предприятий к участию в федеральных инвестиционных проектах.

Так, в Ленинградской области предлагается ряд проектов, которые при выполнении должны привести к соответствующим результатам. Данный субъект является одним из крупнейших промышленных центров Северо-Запада Российской Федерации: до 39 % ВРП составляет сфера промышленности, индекс физического объёма производства поднялся на 17 % за период 2019-2023 г. [7]

Нефтехимия, кораблестроение, машиностроение – это одни из ведущих 23 направлений обрабатывающей промышленности Ленинградской области.

Но, как и в любом регионе, в Ленинградской области существует ряд проблем и вызовов развития промышленности:

- 1) неравномерное распределение заработной платы, нехватка профессионалов, вследствие чего, происходит снижение производственных мощностей;
- 2) финансово-выгодный углеводородный сегмент является причиной дальнейшей остановки развития новых технологий [8];
- 3) низкий уровень взаимодействия сферы промышленности и образовательной системы школьников и студентов;
- 4) низкий уровень развития материально-технической базы для реализации размещения производства [8].

Данные проблемы приводят к развитию рисков, таких как спад промышленного производства, рост безработицы (скрытой и официальной), что может привести к снижению налоговых поступлений в региональный бюджет. Поэтому в документах программно-целевого и стратегического планирования разработан ряд методов развития и поддержания экономической безопасности субъекта в сфере промышленности.

Так, в стратегии социально-экономического развития Ленинградской области до 2030 года, «Индустриальное лидерство» представлено ключевым направлением развития промышленности. Итогом должно стать преобразование промышленности благодаря развитию инновационных кластеров [8].

Выделяются главные цели:

- 1) совершенствование показателей конверсии сырья посредством развития различных отраслей промышленности [8];
- 2) культивирование технологических инноваций в производственный процесс [8];
- 3) развитие отечественного производства, способного конкурировать не только на внутреннем рынке, но и на внешнем [8].

Предлагается осуществление трёх модельных задач.

1. Совершенствование промышленного комплекса путём осуществления ряда программ (например, развитие системы промышленных парков; вовлечение предприятий к работе с программами Национальной технологической инициативы) [8].

2. Формирование базы групп развития (кластеров), которые будут основаны на отраслях ведущих направлений обрабатывающей промышленности, что приведёт к росту индустриального взаимодействия

3. Формирование информационной базы по обучению персонала, а также осуществление программы «Профессиональное образование».

Результатами осуществления этих модельных задач могут быть: отдача денежных средств в предполагаемой пропорции 4:1 на каждый рубль; значительное повышение уровня рыночного соперничества; формирование в промышленности новых рабочих мест до семи-восьми на каждое [8].

Проведён анализ итогов осуществления данных задач Ленинградской области за период 2019-2023 годов в актуализированном документе стратегии социально-экономического развития Ленинградской области до 2030 года и на перспективу до 2036 года. Показатели оказались следующими:

- рост производства собственной продукции за пять лет составил в 1,5 раза в 2023 году;
- продемонстрирована продукция 11 региональных предприятий на первой региональной витрине цифровой торговли;
- ВРП в 2022 году составил 1,657 трлн рублей [9].

Достиженные результаты говорят о неплохой конкурентоспособности региона и возможностях развития промышленности в дальнейшем уже по актуализированной стратегии.

Одним из ключевых приоритетов Ленинградской области остаётся развитие промышленности, поэтому предлагается «Технологическое усложнение экономики» – стратегия действий Ленинградской области в промышленном секторе.

Важная задача заключается в необходимости поддержания стабильного прироста уровня ВРП в виде 3 % на каждый год благодаря повышению уровня ценности продукции. Представлены следующие цели:

- 1) увеличение числа логистических поставок продукции региона (развитие механизма определения выгодных сфер сбыта продукции) [9];
- 2) формирование среды для фигурации технологических цепочек промышленности (совершенствование промышленного комплекса путём развития на территории субъекта новых технологий) [9].

По ключевым показателям (в таблице 1) реализации данной стратегии к 2030 и 2036 годам можно в будущем сравнить ожидаемые результаты с достигнутыми.

Таблица 1 – Ключевые показатели реализации [8]

Наименование показателя	2030	2036
Показатель динамики объёма промышленного производства (к 2023 году), в %	123,2	153,7
Доля обрабатывающих производств в структуре ВРП, в %	35,0	38,0
Темпы роста объёма инвестиций в обрабатывающие производства (к 2023 году), в %	142,8	165,2
Доля отгруженных инновационных товаров в общем объёме отгруженных товаров собственного производства, проценты	7	10

Обеспечение экономической безопасности сферы промышленности в регионе требует наличия стратегического плана, который будет актуален с учётом дифференцированных особенностей субъекта и современной геополитической обстановки. Только таким образом можно обеспечить устойчивое и успешное функционирование данной отрасли экономики в регионе и в стране в целом.

Библиографический список

1. Воловик, А. М. Региональные аспекты экономической безопасности в новой реальности / А. М. Воловик // Первое экономическое издательство – 2024. – № 4. – С. 967-984.
2. Казанцев, С. В. Инвестиции в основной капитал экспортоориентированных и импортозависимых отраслей российской экономики: до и после введения санкций // Экономическая безопасность. – 2023. – № 2. – С. 467-478.
3. Ковалёва, И. В. Экономическая безопасность региона теоретический аспект / И. В. Ковалёва // Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы – 2023. – № 3. – С. 8-15.
4. Кривошей, В. А., Школкина, Н. В. Факторы региональной дифференциации уровня и качества жизни населения / В. А. Кривошей, Н. В. Школкина [электронный ресурс] // Российский экономический Интернет-журнал. – URL: <https://www.e-rej.ru/upload/iblock/028/02884340b13bcf9e9cfdcfb1a9a539f8.pdf> (дата обращения: 23.10.2024).

5. Лабауева, О. С., Мордовец, В. А. Выявление угроз экономической безопасности Ленинградской области / О. С. Лабауева, В. А. Мордовец // Технико-технологические проблемы сервиса – 2018. – № 4 (46). – С. 76-81.

6. О текущей ситуации в российской экономике. Итоги 2023 года [электронный ресурс] // Министерство экономического развития Российской Федерации. – URL: https://www.economy.gov.ru/material/file/a30ffe689e1cd3fa8f083b2d7aa36cb1/o_tekushchey_situacii_v_rossiyskoy_ekonomike_itogi_2023_goda.pdf (дата обращения: 25.10.2024).

7. Промышленность Ленинградской области Инвестиционный портал Ленинградской области [электронный ресурс] // Инвестиционный портал Ленинградской области. – URL: <https://lenoblinvest.ru/investoru/investitsionnyenishi/promyshlennost-leningradskoj-oblasti/> (дата обращения: 27.10.2024).

8. Стратегия социально-экономического развития Ленинградской области до 2030 года [электронный ресурс] // Инвестиционный портал Ленинградской области. – URL: https://lenoblinvest.ru/images/Strategy_2030.pdf (дата обращения: 26.10.2024).

Забнев Денис Александрович,

студент 2 курса группы ФКЗ-821

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
финансового мониторинга и финансовых рынков Евлахова Ю. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

О ПРИНЯТЫХ МЕРАХ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ УГРОЗАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РФ

***Аннотация.** В современных экономических и политических реалиях экономика Российской Федерации находится под внутренним и внешним давлением. Негативному воздействию подверглись большое количество отраслей экономической системы страны. Цель статьи – проанализировать факторы, являющиеся угрозами для российской финансовой и экономической сферы, а также описать меры, направленные на защиту финансового суверенитета страны.*

***Ключевые слова:** экономическая и финансовая безопасность, Российская Федерация, угрозы, санкции.*

Для обеспечения благоприятных условий развития российской экономики, основной целью является определение наиболее существенных рисков, способных подорвать ее функционирование и многократно снизить темпы ее роста в условиях санкций, а также проработка перспективных путей преодоления существующих вызовов.

Основным документом, который предопределяет вектор поиска преодоления проблем в экономике – Указ Президента РФ № 208 от 13 мая 2017 г. «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» [1].

В данном документе приводятся 25 вызовов и угроз, среди которых: использование развитыми странами своих преимуществ в качестве инструмента глобальной конкуренции; дискриминационные меры в отношении ключевых секторов экономики РФ; недостаточный уровень инвестиций в реальный сектор экономики; высокий уровень криминализации в экономической сфере. Данная стратегия направлена на более глубокое понимание первопричин кризисных явлений в ресурсно-сырьевой, производственной, научно-технологической и финансовой сферах и призвана не допустить снижение качества жизни граждан. Стратегия так же предусматривает совершенствование механизмов ответных мер на антироссийские санкции западных стран и коалиций.

Далее проведём анализ наиболее актуальных внутренних проблем и угроз (рис. 1).

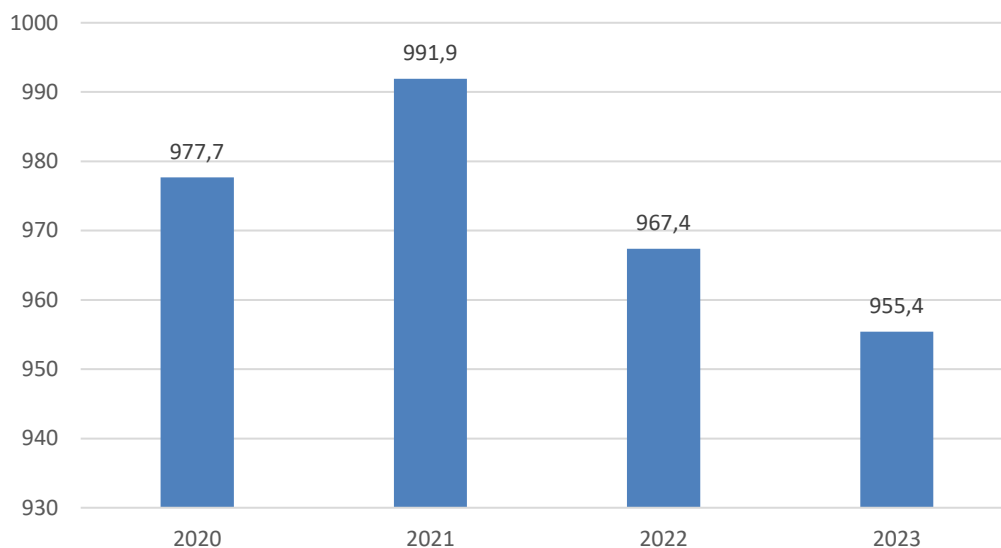


Рисунок 1 – Динамика экономических правонарушений с 2020 по 2023 гг. (тыс. шт.) [2]

Наибольшее количество экономических правонарушений в 2023 году было выявлено в следующих областях деятельности.



Рисунок 2 – Распределение экономических правонарушений в 2023 г. (тыс. шт.) [2]

Здоровая и прозрачная конкуренция-один из драйверов развития внутренней экономики. И на данном направлении уже имеется положительная динамика (рис. 3).

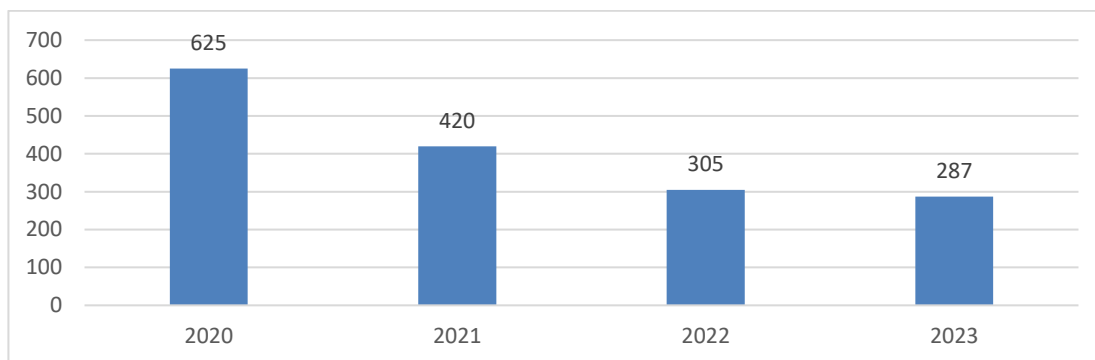


Рисунок 3 – Количество возбужденных ФАС дел о соглашениях, ограничивающих конкуренцию и координацию экономической деятельности с 2020 по 2023 гг. (шт.) [2]

В 2023 году уголовные и административные дела были возбуждены в 72 субъектах РФ, в том числе на территории присоединенных ДНР и ЛНР. В числе нарушителей оказались более 300 компаний и 24 госзаказчика. Соглашения на торгах касались 3 тысяч закупок на 174 миллиарда рублей.

Наибольшими по числу нарушений остаются такие направления государственной деятельности как дорожная сфера, строительство и ремонт, деятельность поставщиков медицинских товаров и оборудования, а также реализация услуг в сфере ЖКХ.

Несмотря на столь серьезный масштаб выявляемых правонарушений, по материалам ФАС возбудили всего 39 уголовных дел, в том числе 13 по ст. 178 УК РФ (Ограничение конкуренции) [2].

Это свидетельствует о том, что ситуация в некоторых сферах экономики РФ нуждается в корректировке мер воздействия и усилении влияния надзорных ведомств.

Во второй половине 2024 года ЦБ РФ пришлось несколько раз поднимать ключевую банковскую ставку по многим причинам, а именно:

- 1) высокие инфляционные ожидания;
- 2) высокий уровень спроса на товары и услуги;
- 3) недостаточное предложение на рынках;
- 4) ослабление национальной валюты;
- 5) нехватка рабочей силы во многих отраслях экономики, что приводит к гонке повышений заработной платы среди работодателей.

Не стоит забывать и о беспрецедентном внешнем экономическом и политическом давлении со стороны западных стран и коалиций для ослабления Российской Федерации.

Так, например, торговый оборот между Россией и Китаем за первые 6 месяцев 2024 года составил около 116,9 миллиардов долларов, из которых 51 миллиард – импорт из Китая. Но из-за риска вторичных санкций со стороны США и Евросоюза, китайские банки блокируют переводы со стороны российских компаний. Это замедляет взаимный товарооборот, а также снижает объемы поставляемых товаров и услуг.

Также многие банки и российские компании до сих пор находятся под индивидуальными и секторальными эмбарго, так называемыми пакетами санкций, принятыми европейскими и другими странами, а также их партнерами в Азии, с целью ослабления российского экономического суверенитета и подрыва российской производственной базы.

Из-за санкционного давления со стороны правительств и финансовых регуляторов своих стран, многим мировым компаниям пришлось свернуть свою деятельность на территории РФ. Это привело к снижению инвестиций в реальные сектора российской экономики, запрету на поставки широкого списка товаров, услуг, технологий. Отдельные страны, включая США и ЕС, заявили о введении ограничительных мер (в некоторых случаях – полного запрета) на транспортировку энергоносителей из России не только на территорию своих государств, а также в страны третьего мира и страны-транзитеры.

Также были заморожены и заблокированы за рубежом российские активы на многомиллиардные суммы, приостановлены совместные проекты в энергодобывающих и энергогенерирующих сферах, авиа и машиностроении.

Данные факторы вносят «разбалансированность» как во внутреннюю, так и во внешнюю экономическую деятельность государства.

С целью защиты финансово-экономического развития страны, профильные структуры при поддержке Президента РФ и Правительства РФ применяют различные пути решения тех или иных проблем и их последствий.

Согласно Постановлению Правительства № 506 от 29 марта 2022 г. [3] – было принято решение разрешить ввоз в страну востребованных оригинальных товаров иностранного производства без согласия правообладателей. Данное решение помогает обеспечить внутренний рынок востребованными товарами и позволяет стабилизировать цены на них.

Так же Указом Президента Российской Федерации № 172 от 31.03.2022 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа» [4] предписывается проводить все операции с российским газом в рублях. Это позволило не принимать

расчётные операции в недружественной валюте и получать оплату за поставленный объём энергоносителей.

С целью защиты топливно-энергетического комплекса России, Президентом РФ В. В. Путиным был дополнительно подписан указ № 520 от 05.08.2022. Согласно ему, ограничивается вмешательство иностранных партнеров в общих проектах и защите российских активов в области ТЭК за рубежом от необоснованного ареста или прекращения функционирования.

Региональные экономические системы субъектов РФ так же перестроились под новые реалии (рис. 4).

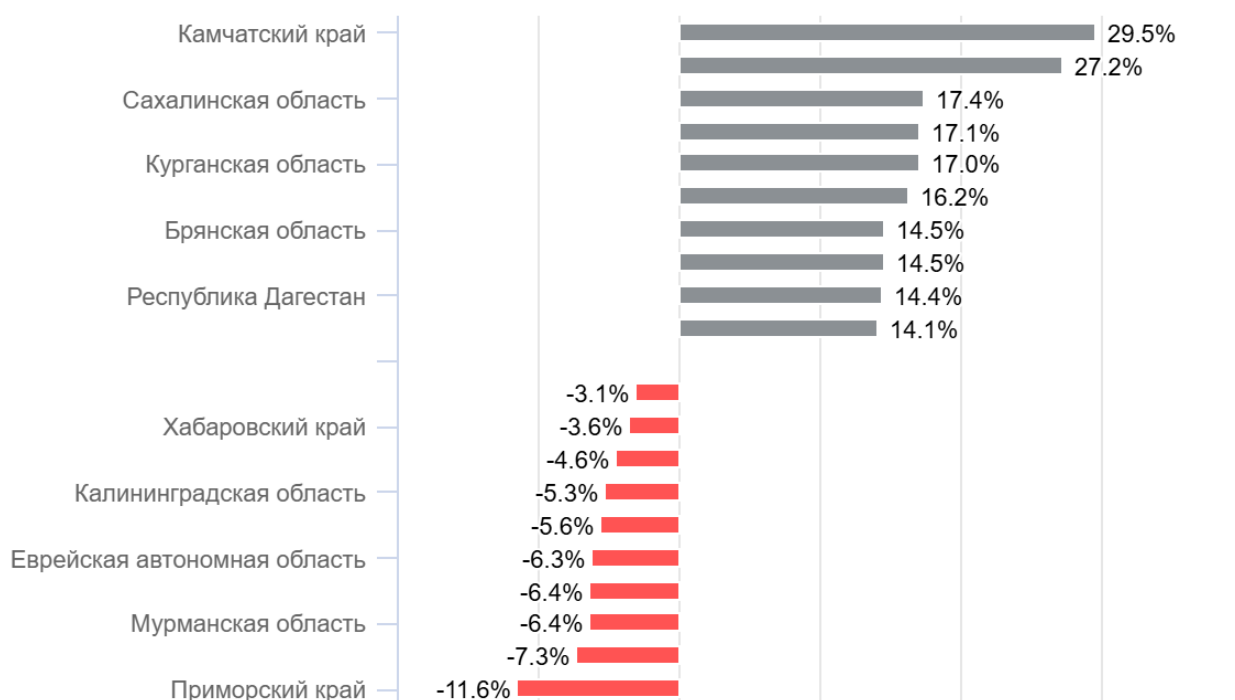


Рисунок 4 – Динамика прироста промышленного производства регионов (лучшие и худшие) за 2023 год [5]

В 2023 г. было открыто и завершено строительство около трехсот важных инфраструктурных объектов по всей территории РФ: в Москве – 13 объектов (высокотехнологичное производство); в Санкт-Петербурге – 9 объектов (фармацевтика и промышленное оборудование); в Ростовской области – 7 новых площадок, среди которых несколько новых заводов; в Республике Татарстан – упор на АПК и поддержку местных промышленных гигантов таких как КамАЗ; в Краснодарском крае – развитие АПК.

Также идет вложение в развитие дотационных регионов, что помогает выйти экономикам этих субъектов из дефицита бюджета и снижения дотаций от государства: запущен завод по производству гипсовых отделочных материалов

в Кабардино-Балкарии; в Республике Бурятия – завод по производству пищевой тары из жести; в Алтайском крае – крупный животноводческий комплекс.

В 2024 г. государство и бизнес также будут вкладываться в развитие собственных инфраструктурных проектов с целью самообеспечения всем необходимым.

Но развитие промышленности, создание новых рабочих мест, расширение и модернизация существующих производств, переориентация на российских производителей тех или иных продуктов, внедрение отечественных идей и разработок-все это направлено на сохранение экономического и производственного потенциала-так и остались бы проектами на бумаге без вмешательства государства через выделения грантов, субсидий, льготных кредитных линий, внесение некоторых надзорных и проверочных послаблений для бизнеса всех уровней. .

В современной экономической ситуации в стране и за ее пределами необходимы четко обозначенные цели и заранее проведенный анализ возможных проблем и угроз, что позволит разработать необходимые концепции для достижения поставленных целей в области финансово-экономической и промышленной независимости РФ.

Библиографический список

1. Указ Президента Российской Федерации от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года». – Электронный ресурс. – URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/41921>.

2. Сухаренко А. Н. Как защищена российская экономика / А. Н. Сухаренко // Независимая газета. – 2024. – 07 окт. – Электронный ресурс. – URL: https://www.ng.ru/ideas/2024-10-07/7_9109_strategy.html.

3. Постановление Правительства Российской Федерации от 29.03.2022 №506 «О товарах (группах товаров), в отношении которых не могут применяться отдельные положения Гражданского кодекса Российской Федерации о защите исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности, выраженные в таких товарах, и средства индивидуализации, которыми такие товары маркированы». – Электронный ресурс. – URL: <http://government.ru/docs/44987/>.

4. Указ Президента Российской Федерации от 31.03.2022 № 172г. – «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа». – Электронный ресурс. – URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/47699>.

5. Тирских Т. А. Итоги 2023 года: региональные бюджеты и экономика второй год под санкциями / Т. А. Тирских // Рейтинговое агентство Эксперт. – Март 2024. – Электронный ресурс. – URL: https://raexpert.ru/researches/regions/economic_regions_2023/#part1.

Зайцев Андрей Александрович,
д.э.н., профессор Высшей инженерно-экономической школы
Кочеткова Кристина Вадимовна,
магистрант 3 курса группы 33743809/20101,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОНТРОЛЬНО-СЧЕТНЫХ ОРГАНОВ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ

***Аннотация.** В данной статье рассматривается деятельность контрольно-счетных органов. Исследование основано на анализе данных ежегодной отчетности органов контроля, а также актуальных исследованиях. В статье представлены различные методы оценки деятельности контрольно-счетных органов. Сформулирован вывод о ключевой роли контрольно-счетных органов в системе управления финансами и обеспечения финансовой безопасности.*

***Ключевые слова:** контрольно-счетные органы, бюджетный контроль, эффективность деятельности, субъекты Российской Федерации, финансовые ограничения.*

В Российской Федерации государственный финансовый контроль включает в себя три уровня управления. В данной работе проведен анализ деятельности контрольно-счетных органов (далее – КСО) на региональном уровне.

Федеральным законом от 07.02.2011 № 6-ФЗ «Об общих принципах организации и деятельности контрольно-счетных органов субъектов Российской Федерации, федеральных территорий и муниципальных образований» установлены основные полномочия КСО субъектов Российской Федерации [1].

Кроме федеральных законов, регулирующих деятельность КСО, на уровне субъектов Российской Федерации разрабатываются собственные нормативно-правовые акты. Структура и содержание актов могут различаться в зависимости от региона, но основной целью остается обеспечение эффективного контроля за использованием бюджетных средств и соблюдением законодательства.

В Российской Федерации действует Совет контрольно-счетных органов при Счетной палате Российской Федерации (далее – СКСО), который осуществляет деятельность, направленную на повышение эффективности внешнего государственного и муниципального финансового аудита (контроля).

По данным, опубликованным на сайте СКСО, за период с 2014 по 2022 год КСО субъектов Российской Федерации проведено: по контрольным мероприятиям – 27324, по экспертно-аналитическим мероприятиям – 32710, по экспертизам – 78526 [2].

Динамика по контрольным мероприятиям в рассматриваемом периоде оценивается как стабильная. В среднем за 9 лет ежегодно общее число контрольных мероприятий находилось на отметке около 2500.

Динамика экспертно-аналитических мероприятий интересна тем, что в 2016 году произошел резкий спад с 7500 до 2500 мероприятий. Уменьшение количества экспертно-аналитических мероприятий обусловлено укрупнением тематик мероприятий и увеличением количества объектов проверки на одно мероприятие более чем на 40 %.

Увеличение количества экспертиз, проводимых контрольно-счётными органами субъектов может быть связано с расширением полномочий КСО, предусмотренных Федеральным законом №6-ФЗ.

Общая сумма нарушений, выявленных КСО субъектов за период с 2014 по 2022 гг., составила 2738 млрд рублей. Выявлено неэффективное использование государственных (муниципальных) средств на сумму 456 млрд рублей. Важным также является статистика по количеству представлений, предписаний и материалов, направленных в органы прокуратуры КСО субъектов.

Динамика по ежегодному количеству предписаний, направленных КСО субъектов стабильна и находится в пределах 500 предписаний ежегодно.

По количеству вынесенных представлений наиболее резкое изменение наблюдается в 2020 году. Снижение числа вынесенных КСО субъектов представлений в 2020 году связано с уменьшением контрольных мероприятий по причине пандемии коронавирусной инфекции и связанных с ней ограничительных мер на проведение проверок. Также данная причина повлияла и на снижение общего количества материалов, направленных КСО в органы прокуратуры.

Таким образом, за рассматриваемый период направлено 2280 предписаний, вынесено 32966 представлений и направлено в органы прокуратуры 16820 материалов [2].

СКСО ежегодно проводит заседания по обсуждению показателей деятельности КСО. Далее проведем анализ деятельности КСО в разрезе Северо-Западного федерального округа на основании публичных данных, опубликованных на портале СКСО и официальных ресурсах КСО субъектов.

Для анализа используем коэффициент выявляемости, который позволит отразить эффективность выявления финансовых нарушений. По результатам рейтинга, составленного на основании данных из отчетов о деятельности субъектов Северо-Западного федерального округа, наибольший процент выявленных

финансовых нарушений от общего объема проверенных средств отмечается в Санкт-Петербурге и Республике Коми (см. табл. 1). Новгородская область в данном рейтинге занимает последнее место.

Таблица 1 – Рейтинг КСО субъектов СЗФО по коэффициенту выявляемости в 2022 году

Наименование столицы федерального округа	% выявленных финансовых нарушений от общего объема проверенных средств	Место в рейтинге
Санкт-Петербург*	17,32	1
Республика Коми	14,39	2
Мурманская область	9,78	3
Калининградская область	1,94	4
Ленинградская область	1,31	5
Ненецкий автономный округ	1,08	6
Вологодская область	0,76	7
Псковская область	0,64	8
Республика Карелия	0,49	9
Новгородская область	0,35	10
Архангельская область	-	-

* Данные для расчета за 2021 год (информация на 2022 год отсутствует).

Высокий уровень выявляемости нарушений в Республике Коми в 2022 году обусловлен кардинальным изменением подхода к проведению аудита и увеличением количества проверок. По сравнению с 2021 годом сумма выявленных нарушений в республике увеличилась в 2 раза [3]. Высокие значения в г. Санкт-Петербурге также связаны с увеличением в 2021 году числа проверок в 2 раза. Также кратно увеличился и объем проверяемых средств с 87 миллиардов рублей в 2020 году до 288 миллиардов рублей в 2021 году [4]. Следует отметить, что Контрольно-счетные палаты Санкт-Петербурга и Республики Коми в своей деятельности используют современные технологии для анализа данных. Так, Контрольно-счетной палатой Санкт-Петербурга используется двухмодульная ав-

томатизированная информационная система для анализа планирования и исполнения бюджета, а в Республике Коми внедрен инструмент отбора объектов контроля – предпроверочный анализ. Технический прогресс серьезно трансформирует работу КСО и приводит к необходимости использования наиболее перспективных технологий для обеспечения эффективности контроля и увеличения скорости обработки данных [5].

Тем не менее, причиной низкого уровня выявляемости нарушений может стать низкий уровень оплаты труда сотрудников муниципальных контрольно-счетных органов (МКСО), а также кадровый дефицит, который не позволяет эффективно реализовывать возложенные на КСО полномочия [6]. Так, в Новгородской области ограниченные бюджетные ресурсы в условиях снижения доходов бюджета приводят к недостатку ресурсов для полноценного осуществления контрольной работы.

Более эффективно управлять бюджетными ресурсами в условиях финансовых ограничений позволяет открытость бюджетных данных. Согласно рейтингу субъектов Российской Федерации по разделу «Финансовый контроль», составленному Министерством финансов Российской Федерации, в 2023 году по Северо-Западному федеральному округу лидерами среди субъектов по открытости бюджетных данных являются Республика Коми и Вологодская область [7].

Достижению высоких результатов в субъектах способствует учетная политика КСО, а также регулярное размещение информации о бюджете, плане контрольных мероприятий, о проведенных контрольных мероприятиях, о выявленных при их проведении нарушениях, о внесенных представлениях и предписаниях, о принятых решениях и мерах по внесенным представлениям и предписаниям [8].

Обеспечение высокого уровня открытости бюджетных данных субъектов Российской Федерации позволяет выявлять проблемы и способствовать созданию более открытой и ответственной системе управления финансами, что, в свою очередь, повышает уровень доверия общества к государственным институтам.

По результатам проведенного анализа можно утверждать, что деятельность КСО субъектов Российской Федерации в значительной степени влияет на качество управления бюджетными финансами и развитие регионов. Устойчивое улучшение их работы будет способствовать не только экономическому росту, но и обеспечению финансовой безопасности и социальной стабильности в стране, что делает их функции особенно актуальными в условиях современных вызовов и изменений.

Библиографический список

1. Федеральный закон «Об общих принципах организации и деятельности контрольно-счетных органов субъектов Российской Федерации, федеральных территорий и муниципальных образований» от 07.02.2011 № 6-ФЗ [Электронный ресурс]. – Консультант плюс – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_110266/ (дата обращения: 20.10.2024).
2. Портал Счетной палаты Российской Федерации и контрольно-счетных органов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – СКСО – Режим доступа: <https://portalkso.ru/> (дата обращения: 20.10.2024).
3. Контрольно-счетная палата Коми выявила нарушений на сумму 1,2 млрд рублей [Электронный ресурс]. – Информационное агентство «Комиинформ». – Режим доступа: <https://komiinform.ru/news/248891/> (дата обращения: 21.10.2024).
4. Итоги проверки КСП Санкт-Петербурга в 2021 году [Электронный ресурс]. – Контрольно-счетная палата г. Санкт-Петербурга. – Режим доступа: https://ksp.org.ru/deyatelnost-organizatsii/press-tsentr/smi-o-nas/?ELEMENT_ID=2999&ysclid=m2sz0ml5b778877582 (дата обращения: 23.10.2024).
5. Zaytsev A. A., Dmitriev N. D., Blizkyi R. S., Rakhmееva I. I. Building a model for financial management of digital technologies in the areas of combinatorial effects [Электронный ресурс]. – ResearchGate – Режим доступа: https://www.researchgate.net/publication/350732072_Building_a_Model_for_Financial_Management_of_Digital_Technologies_in_the_Areas_of_Combinatorial_Effects (дата обращения: 26.10.2024).
6. Зайцев А. А., Новикова А. А., Николаева Г. Н. Проблемы кадрового обеспечения муниципального управления в Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Журнал правовых и экономических исследований. – Режим доступа: <https://search.rads-doi.org/project/2442/object/25615?ysclid=m348bgksnx65-0212059> (дата обращения: 26.10.2024).
7. Рейтинг субъектов Российской Федерации по уровню открытости бюджетных данных [Электронный ресурс]. – Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации – Режим доступа: <https://www.nifi.ru/ru/rating> (дата обращения: 26.10.2024).
8. Стецюнич Ю. Н., Зайцев А. А. Учетная политика как элемент внутреннего контроля и экономической безопасности организации [Электронный ресурс]. – Журнал «Национальные интересы: приоритеты и безопасность». Режим доступа: <https://www.fin-izdat.ru/journal/national/detail.php?ID=77089&ysclid=m348ek4na5340714915> (дата обращения: 26.10.2024).

Зайцев Андрей Александрович,
д.э.н., профессор Высшей инженерно-экономической школы
Кудрявцева Анна Николаевна,
магистрант 3 курса группы 33743809/20101,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург

ПРОБЛЕМА АУДИТА ЭФФЕКТИВНОСТИ И ЕЁ ОЦЕНКИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ

***Аннотация.** Новые социальные, экономические и политические проблемы и задачи в жизни страны ведут к необходимости пересмотра использования средств, выделяемых государством на развитие. Поэтому сегодня эффективность расходования бюджетных средств и её оценка в виде аудита эффективности начинают играть всё более и более значимую роль. Основную проблему при проведении аудита эффективности играет выбор критериев оценки, от правильности выбора которых зависит объективность и достоверность полученных результатов.*

***Ключевые слова:** эффективность, неэффективное использование, аудит эффективности, критерии аудита эффективности.*

Современный мир представляет собой быстро меняющуюся структуру, постоянно ставящую перед государственными органами и государствами в целом все новые и новые цели и задачи. Их масштабность и сложность намного превышают те задачи, которые были в XIX или XX веках. Для решения современных проблем и вызовов государственным органам власти необходимо постоянно пересматривать методы управления и повышать эффективность своей работы. Именно поэтому, сегодня эффективность расходования бюджетных средств и её оценка выходят на первый план.

Само понятие эффективности можно рассматривать с различных точек зрения. В самом общем виде под эффективностью понимается возможность достижения результата, сравниваемого с желаемым, и затрат на его достижение.

Эффективность применительно к государственному сектору можно разделить на составные части, представленные на рисунке 1.



Рисунок 1 – Виды эффективности [5]

Если экономическая, коммерческая и бюджетная эффективность ориентированы на количественное оценивание через оценку доходов и расходов, то социальная, функциональная и техническая – на качественные показатели, носящие нефинансовый характер, которые трудно измеримы.

В связи со значимостью определения эффективности в государственном секторе важную роль приобретает аудит эффективности. По сравнению с зарубежными странами его развитие и внедрение в нашей стране началось намного позднее. Ежегодно Счетной палатой проводится большой совокупный объем мероприятий. За период с 2019 по 2023 год больше всего проверочных мероприятий было проведено в постковидный 2021 году – 346 году, из них 22 приходилось на аудит эффективности или 8,8 %. В 2022 году проведено 338 мероприятий, но долю аудита эффективности сложно рассчитать, т.к. на сайте Счетной палаты отсутствует в общем доступе План работы за 2022. В 2023 году из 332 мероприятий на долю аудита эффективности пришлось 8,2 %. Динамику можно увидеть на Рисунке 2, составленном на Годовых отчетах и Планах проверок Счетной па-

латы. Следует отметить относительную стабильность с тенденцией к увеличению доли аудита эффективности в общем количестве контрольных мероприятий, что объясняется системной его значимостью в деятельности Счетной палаты и важностью полученных выводов при его проведении. Тем не менее, в практике Счетной палатой он применяется не часто.

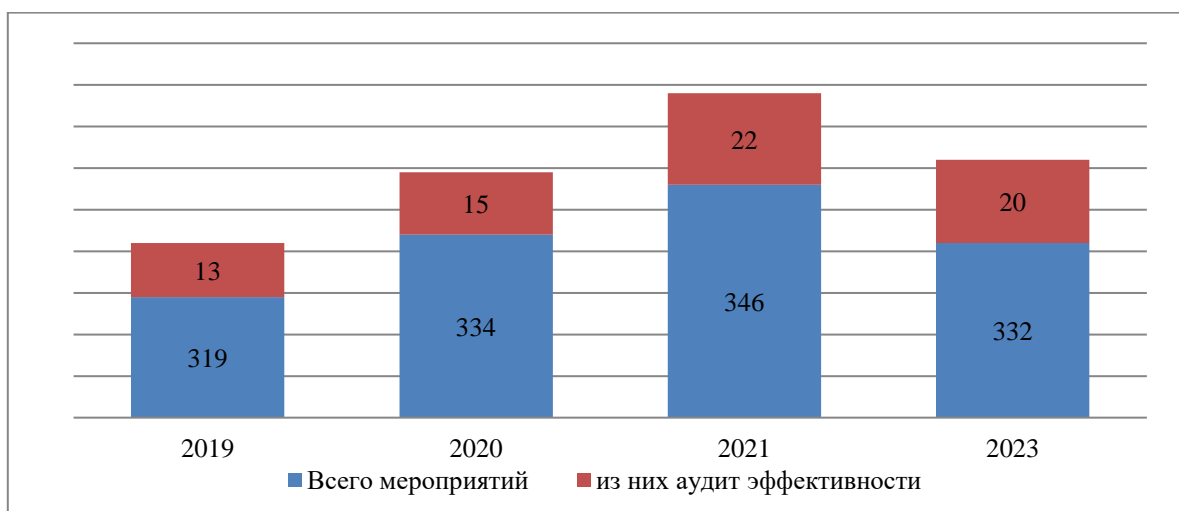


Рисунок 2 – Мероприятия, проведенные Счетной палатой Российской Федерации в период 2019-2023 гг. [1]

Если рассматривать нарушения, выявленные Счетной палатой в денежном эквиваленте за период 2019-2023 гг., указанные в таблице 1, то можно заметить, что доля неэффективного использования средств к общей сумме выявленных нарушений постоянно меняется. Своего пика за 5 лет она достигает в 2021 году. Это связано как с общим увеличением выявленных нарушений, так и повышением требований к проведению контрольных процедур и их качеству.

Таблица 1 – Статистика выявленных нарушений Счетной палатой за период 2019-2023 гг. [1]

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023
Общая сумма выявленных нарушений (млрд рублей)	884,6	355,5	1541,4	885,6	2110
Сумма нарушений в виде неэффективного использования бюджетных средств (млрд рублей)	24	20,6	344,2	12,3	19,2
Доля неэффективного использования средств к общей сумме выявленных нарушений (%)	2,7	5,8	22	1,4	0,9

Самым часто встречающимся видом неэффективного использования бюджетных средств являются случаи при формировании и исполнении бюджетов в виде, например, завышения объемов субсидии на выполнение госзадания или завышения стоимости купленного товара по сравнению с ценами на рынке, неиспользование выделенных средств в отчетном финансовом году. Отдельным пунктом стоит выделить недостижение показателей, результатов по госпрограммам.

Еще одним видом неэффективного использования бюджетных средств выступает неэффективное использование результатов исполнения государственного контракта. Оно представляет собой как отсутствие применения результатов исполнения государственного контракта в практической деятельности, так и последующее прекращение применения результатов исполнения государственного контракта по прошествии времени.

При проверке бухгалтерского учета также может быть выявлена неэффективность, заключающаяся, например, в списании оборудования, не выработавшего в полном объеме срок службы.

Важную проблему при проведении аудита эффективности играет выбор критериев оценки. В СГА 104 под критерием аудита эффективности понимается требуемое состояние или ожидание в отношении использования ресурсов и достижения результатов. Разработка критериев оценки основывается на предварительном исследовании предмета аудита и деятельности объекта. На выбор критериев влияют конечные результаты. Ими могут быть как различные показатели из документов стратегического планирования, официальной статистики, рассчитанные по международным методикам или характеризующие результат в рамках госзадания. Они могут представлять собой абсолютные, относительные или средние значения. Кроме того, показатели могут носить не количественные, а качественный характер.

Основой для разработки критериев аудита эффективности являются так называемые базовые критерии, которые делятся на обязательные к применению и применяемые при необходимости. Они могут быть изменены согласно конкретным целям и задачам аудита (см. рис. 3).

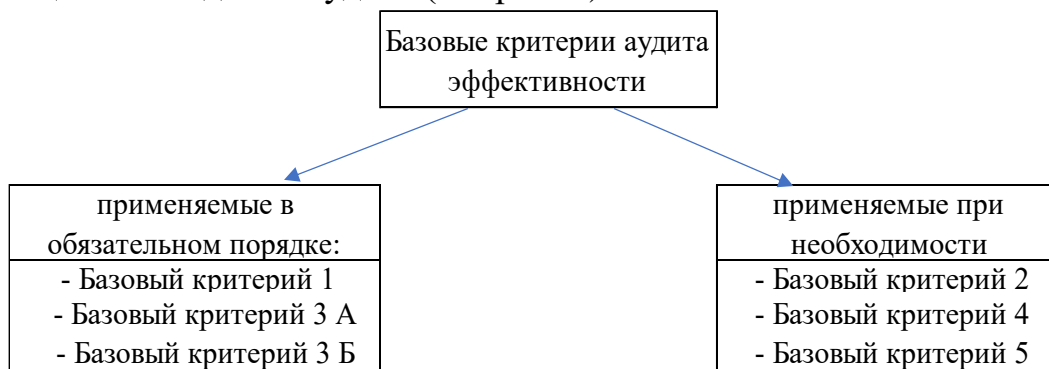


Рисунок 3 – Базовые критерии аудита эффективности [2, 6]

К обязательным критериям относятся критерии, с помощью которых проводят оценку достижения запланированных показателей, возможность получить лучшие результаты при имевшихся ресурсах или, наоборот, потратить меньше ресурсов для того же результата. Т.е. с их помощью мы можем оценить продуктивность, результативность и экономность.

Вторая группа критериев применяется для оценки размера затраченных ресурсов в случаях их превышения над первоначальными и оценки влияния полученных результатов на улучшение жизни общества и государства.

Тем не менее, под каждый объект проверки необходимо разрабатывать свой отдельный набор критериев в зависимости от поставленных вопросов. Во многом объективность и достоверность результатов зависит именно от того, правильно ли они выбраны.

Библиографический список

1. Сайт Счетной палаты Российской Федерации [Электронный ресурс]. – ach.gov.ru – Режим доступа: <https://ach.gov.ru/>.
2. Методические рекомендации по применению аудита эффективности [Электронный ресурс]. – ach.gov.ru – Режим доступа: <https://ach.gov.ru/upload/iblock/787/ex9piya1ev1ym9ak42rvp1ta6e4fzHz2.pdf>.
3. Зайцев А. А., Новикова А. А., Николаев Г. Н. Проблемы кадрового обеспечения муниципального управления в Российской Федерации // Журнал правовых и экономических исследований. – 2019. – № 2. – С. 7-12.
4. Путинцева Н. А., Зайцев А. А., Дегтерева В. А. Экономические инструменты социально-экономического развития. – Санкт-Петербург: ФГАОУ ВО СПбПУ, 2021. – 195 с.
5. Соловьев М. М., Кошкин Л. И. Проблемы оценки эффективности управления государственной собственностью [Электронный ресурс] / М. М. Соловьев, Л. И. Кошкин. – Менеджмент в России и за рубежом. – 2008. – № 4. – Режим доступа: <https://www.mevriz.ru/articles/2008/4/5214.html>.
6. Стандарт государственного аудита 104. Стандарт внешнего государственного аудита (контроля). Аудит эффективности [Электронный ресурс]. – КонсультантПлюс – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_377733/
7. Стецюнич Ю. Н., Зайцев А. А. Учетная политика как элемент внутреннего контроля и экономической безопасности организации // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2021. – Т. 17. № 4 (397). – С. 664-681.
8. Zaytsev A. A., Dmitriev N. D., Blizkyi R. S., Rakhmeeva I. I. Building a model for financial management of digital technologies in the areas of combinatorial effects // Economies. – 2021. – Т. 9. № 2.

Захарченко Елена Сергеевна,

*к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ЕВРОПЕЙСКАЯ ТЕНЕВАЯ ЭКОНОМИКА: ТЕНДЕНЦИИ МАСШТАБИРОВАНИЯ (2019-2023 гг.)

***Аннотация.** Период 2019-2023 гг. представляется наиболее сложным для развития мировой и европейской экономики. Одним из факторов, замедляющих ее развитие, является теневая экономика, значение уровня которой необходимо подвергать процедурам мониторинга. В статье приведена статистика теневой экономики стран Европы 2019-2023 гг., описаны факторы, обусловившие значения указанных показателей.*

***Ключевые слова:** теневая экономика, пандемия коронавируса, ЕС, ОЭСР.*

Под теневой экономикой принято подразумевать любую деятельность физических или юридических лиц, сопряженную с получением прибыли, без оформления соответствующим действующему законодательству образом, скрываемую, преуменьшаемую для снижения объемов налоговых и других платежей, а также незаконную экономическую деятельность, приносящую прибыль. Последняя расценивается также и как фактор, который тормозит развитие мировой экономики. С учетом изложенного представляется целесообразным проведение непрерывного мониторинга и анализа уровня и масштабов теневой экономики, особенно следует обратить внимание на период с 2019 года по 2023 год. На рисунке 1 представлены данные об уровнях теневой экономики в европейских странах [1].

Среднее значение уровня теневой экономики от ВВП составляет 16,28 %. Самый сильный рост за 2019 год среди данных стран пришёлся на Венгрию (на 0,52 %) от 22,7 % ВВП в 2018 году до 23,22 % ВВП в 2019 году. В Венгрии и других европейских странах с формирующейся рыночной экономикой следует выделять такие факторы развития или сокращения объемов теневой экономики, как: качество государственного регулирования; эффективность работы органов государственной власти, а также человеческий фактор и уровень правовой культуры и финансовой грамотности.

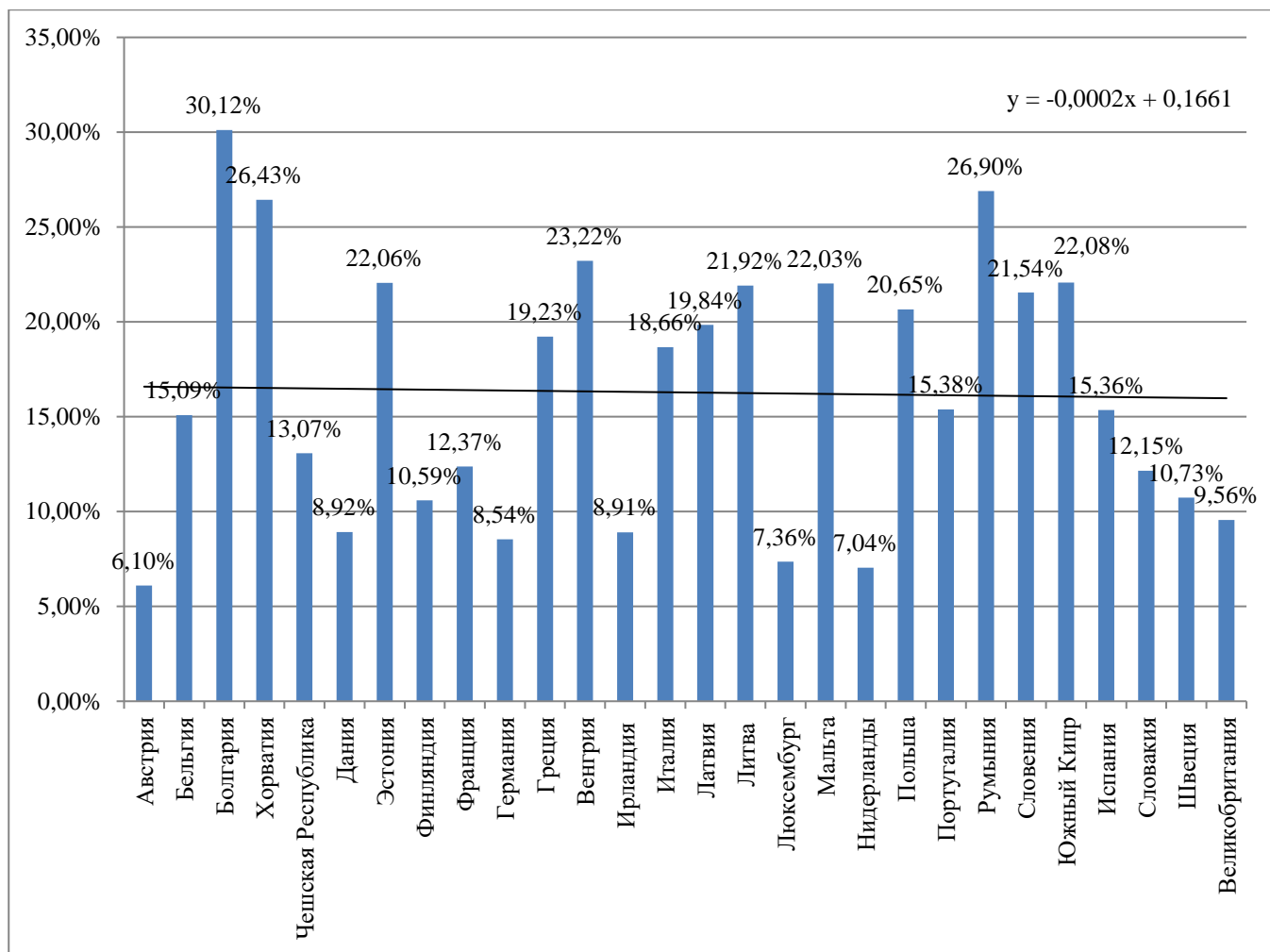


Рисунок 1 – Уровень теневой экономики в странах ЕС в 2019 году
(в % от ВВП)

2020 год для мировой экономики ознаменовался периодом пандемии коронавирусной инфекции, вызвавшей серьёзную рецессию почти во всех странах Европы, что, в свою очередь, явилось причиной сильного роста безработицы и резкого снижения ВВП и национального дохода. Это основные причинно-следственные движущие силы теневой экономики, которые привели к её значительному росту во многих странах. На рисунке 2 представлена информация относительно уровня теневой экономике стран ЕС за 2020 год.

Таким образом, среднее значение показателя теневой экономики от ВВП в 2020 году составило 17,87 %. В 2020 году произошла пандемия коронавируса, вызвавшая серьёзную рецессию в экономиках почти всех стран мира, в условиях которой снизился ВВП и возросла безработица. Самый сильный прирост среди указанных стран пришёлся на Хорватию: на 3,13 % в 2019 году от 26,43 % ВВП до 29,56 % ВВП в 2020 году.

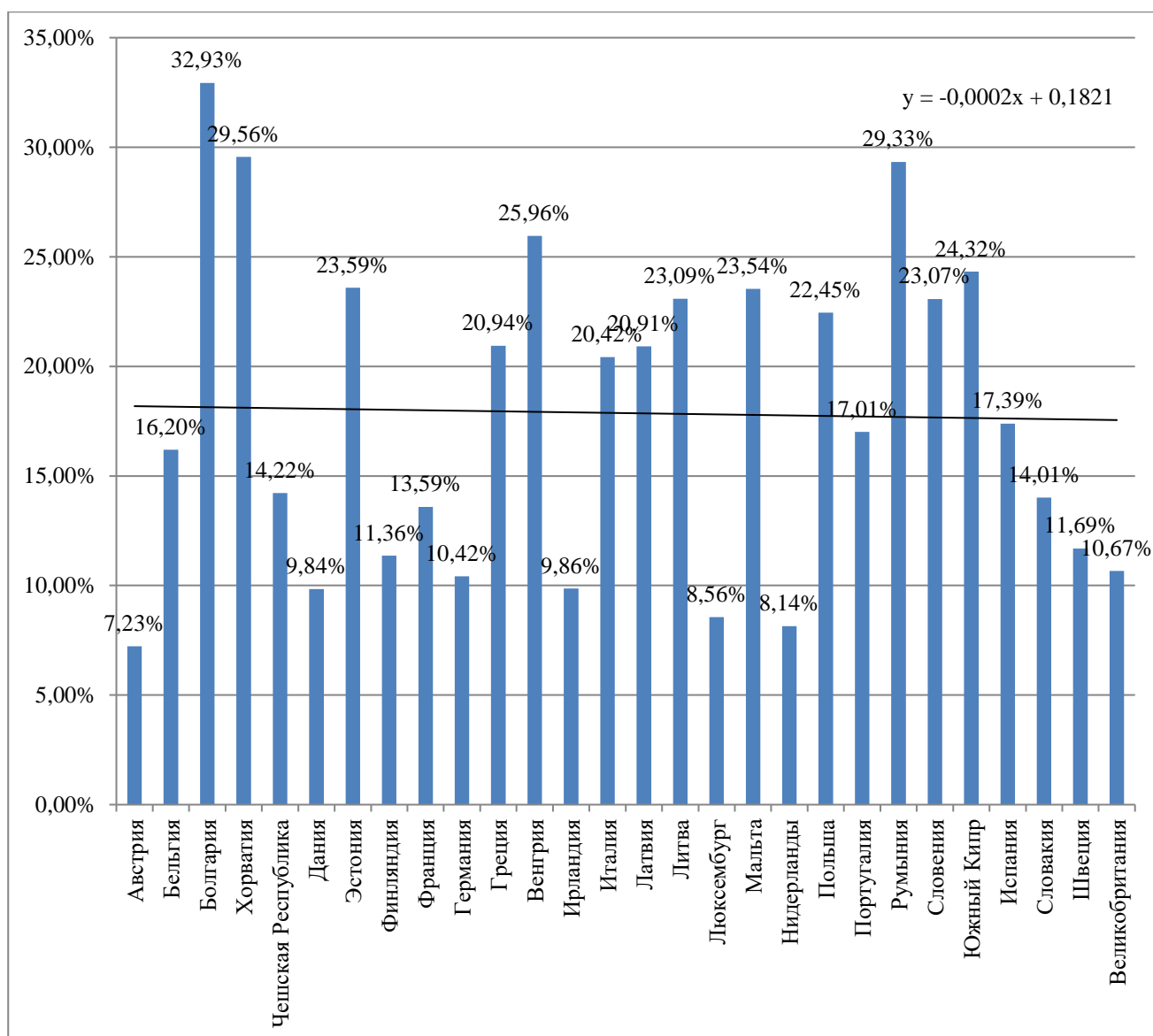


Рисунок 2 – Уровень теневой экономики в странах ЕС в 2020 году

В 2021 году наблюдались последствия пандемии коронавирусной инфекции: уровень теневой экономики в мире снизился с 17,87 % ВВП (в 2020 году) до 17,42 % ВВП. Причинами этого снижения явились огромные государственные расходы на инфраструктуру, субсидии предприятиям и специальные трансферты частным лицам. Чаще всего работники располагали избытком свободного времени, которое обычно они использовали либо в экономике самообслуживания, либо в теневой экономике. На рисунке 3 представлены данные об уровне теневой экономики стран ЕС за 2021 год.

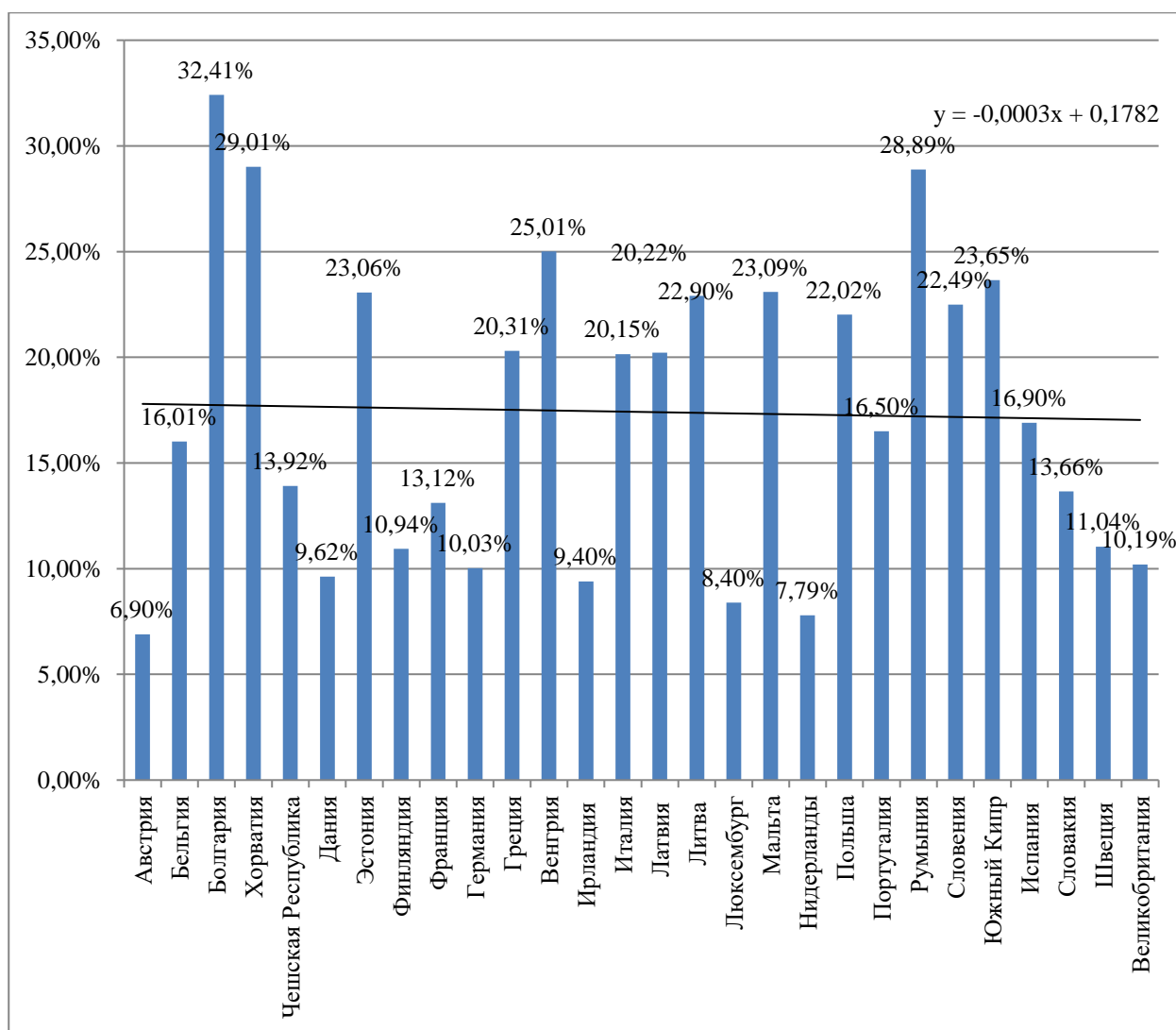


Рисунок 3 – Уровень теневой экономики в странах ЕС в 2021 году

Усредненное значение уровня теневой экономики от ВВП за 2021 год составляет 17,42 % ВВП: наблюдается падение данного показателя на 0,45 %, что связано, по нашему мнению с техникой расчета – каждая отдельно взятая страна из списка имеет отрицательную динамику уровня теневой экономики в 2021 году по сравнению с 2020 годом.

В 2022 году происходит дальнейшее восстановление экономики, поскольку пандемия коронавируса в определённой мере всё ещё продолжала поражать страны Европы и ОЭСР в 2021 году и даже частично в 2022 году. И поэтому сокращение теневой экономики было незначительным. Данные об уровне теневой экономики стран ЕС за 2022 год представлены на рисунке 4.

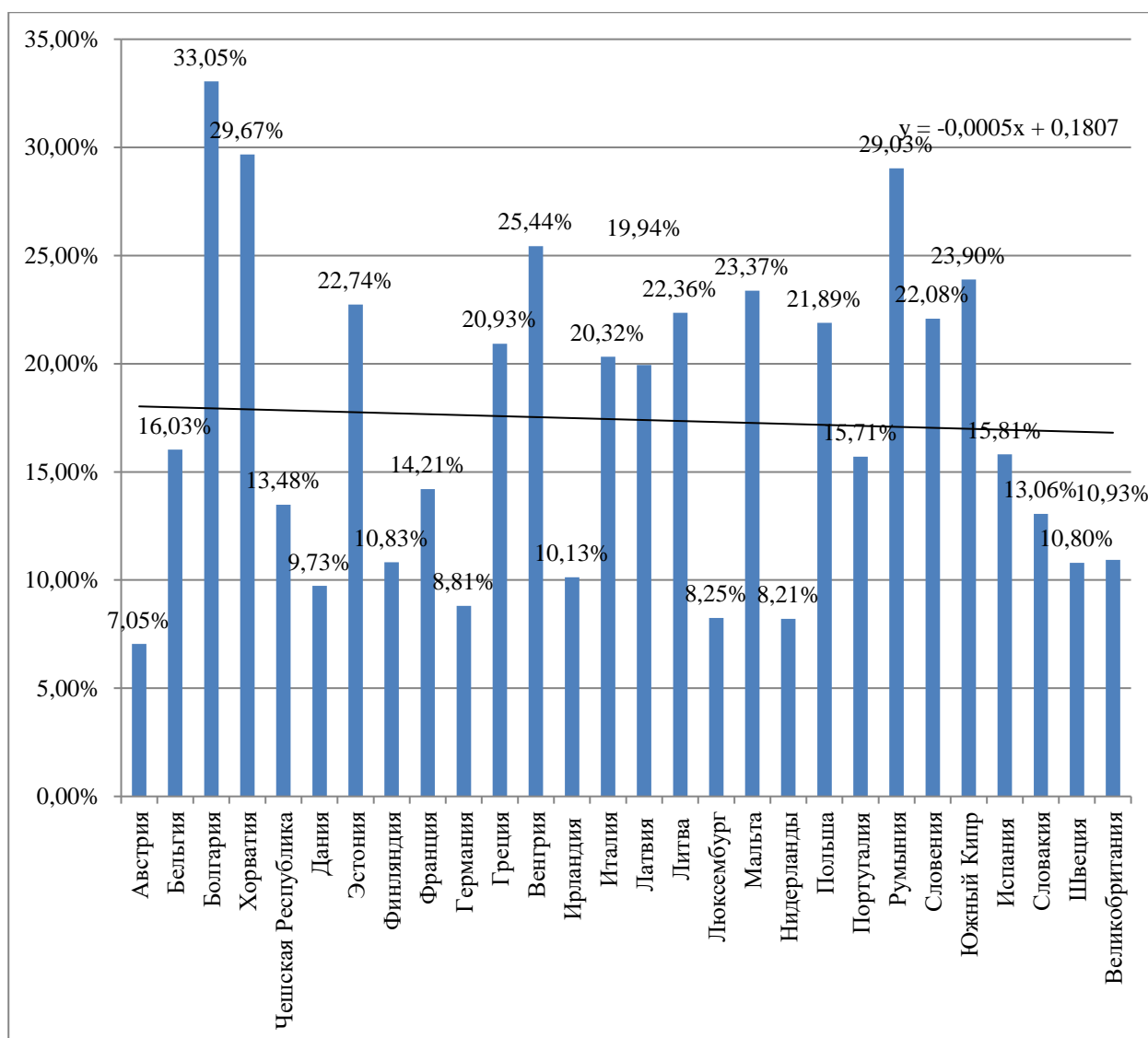


Рисунок 4 – Уровень теневой экономики в странах ЕС в 2022 году

Среднее значение уровня теневой экономики в 2022 году составляет 17,29 % ВВП. В сравнении с 2021 годом, когда среднее значение данного показателя составило 17,42 % ВВП, в 2022 году происходит падение данного показателя на 0,13 %. 2023 год можно охарактеризовать периодом высокого роста теневой экономики в мире. Поскольку этот год характеризуется высоким уровнем инфляции, повышением процентных ставок, сокращением инвестиций и нарушением цепочек поставок. Указанные показатели представляются следствием начавшейся 2022 году специальной военной операции и последовавшими за ними санкциями. В результате этих событий теневой сектор на мировом уровне значительно расширился. К примеру, средний размер теневой экономики стран членов ЕС в 2023 году возрос с 17,29 % ВВП (в 2022 году) до 18,16 % ВВП в 2023 году, что является очень сильным ростом (см. рис. 5) [2].

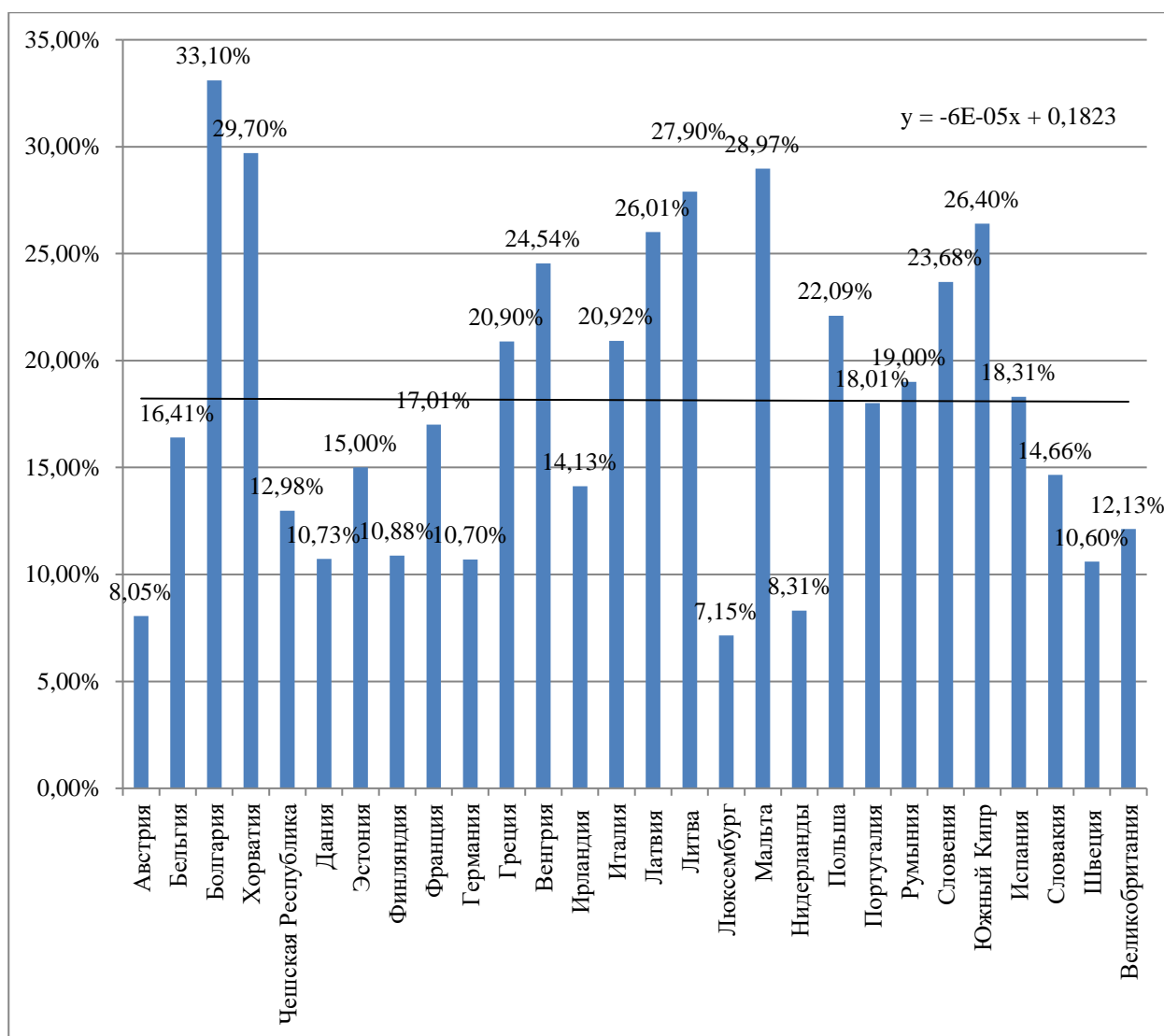


Рисунок 5 – Уровень теневой экономики в странах ЕС в 2023 году

Исходя из данных рисунка 5, было подсчитано, что среднее значение ВВП по 28 странам ЕС за 2023 год составляет 18,16 % ВВП. В сравнении с 2022 годом, где среднее значение данного показателя составляет 17,29 % ВВП, в 2023 году происходит рост данного показателя на 0,87 %. В этом году почти все страны имеют рост по данному показателю, за исключением Бельгии, Хорватии, Люксембурга, Финляндии, Франции, Италии [3].

Исходя из ранее рассчитанных средних данных теневой экономики по годам, можно сделать вывод, что в мировом масштабе имели место спады в периоды 2018-2019 гг., 2020-2021, 2021-2022 и скачки в периоды 2019-2020, 2022-2023. Спад 2018-2019 годов был связан с тем, что очень большое количество мер в рассматриваемый период было направлено на развитие мировой экономики и международных отношений, а рост экономики приводит к снижению размеров теневой экономики. В период 2019-2020 годов произошел очень сильный скачок

масштабов теневой экономики [4]. Это было обусловлено пандемией коронавирусной инфекции и последующей за ней рецессией в ряде стран, а также ростом уровня безработицы. Периоды 2020-2021, 2021-2022 являются периодами спада и, по сути, взаимосвязаны между собой, поскольку последствия пандемии 2020 года оказались более серьезными. В эти периоды все усилия были направлены на восстановление мировой экономики, что отразилось и на уровне теневой экономики. Период 2022-2023 гг., напротив, является периодом большого масштабирования теневой деятельности, поскольку специальная военная операция и пакеты санкций очень существенно отразились на мировой экономике. Также в условиях военной операции очень большой проблемой стал возросший уровень инфляции. Всё это имело большое значение для уровня теневой экономики в Европе [5].

Библиографический список

1. Латов Ю. В. Неформальная экономика: тайны трех миров. Рецензия на работу Эрнандо де Сото «Иной путь» / Ю. В. Латов // Экономическая теория преступлений и наказаний [Электронный ресурс]. URL: <http://corruption.rsuh.ru/magazine/2/n2-01.shtml>.
2. Боташева Л. Х., Саркисян К. С. Выявление и оценка теневой экономики: методологический аспект // Экономика и управление – С. 28-37. URL: <https://elib.fa.ru/art2018/bv1829.pdf/download/bv1829.pdf>.
3. Базельский комитет по банковскому надзору // Типологии легализации преступных доходов. [Электронный ресурс]. URL: https://ozlib.com/1123591/pravo/bazelskiy_komitet_bankovskomu_nadzoru.
4. МВФ и борьба с незаконными финансовыми потоками // Официальный сайт МВФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.imf.org/ru/About/Factsheets/Sheets/2023/Fight-against-illicit-financial-flows>.
5. Тарасов А. Уровень коррупции в странах мира в 2023-2024 году – 2024. [Электронный ресурс]. URL: <https://visasam.ru/emigration/vybor/strany-po-urovniu-korrupcii.html>.

Иванюк Татьяна Владимировна,
студент 2 курса группы 23ДФА

Кудрявцева Яна Валентиновна,
студент 2 курса группы 23ДФА

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Позняков В. В.,
Белорусский государственный экономический университет,
г. Минск, Республика Беларусь*

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ: КАК ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ МОЖЕТ УКРЕПИТЬ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ

***Аннотация.** Финансовая грамотность населения становится ключевым фактором для повышения экономической безопасности как отдельных граждан, так и общества в целом. В условиях современных экономических реалий, когда финансовые риски и нестабильность становятся повседневной реальностью, умение управлять своими финансами, планировать бюджет и инвестировать становится необходимым навыком. Повышение уровня финансовой грамотности способствует не только личному благосостоянию, но и укреплению экономики страны. Обучение основам финансового планирования, инвестирования и управления долгами позволяет людям принимать более обоснованные финансовые решения, что, в свою очередь, снижает уровень долговой нагрузки и повышает устойчивость к экономическим кризисам.*

***Ключевые слова:** финансовая грамотность, экономическая безопасность, финансы, доходы, личный бюджет.*

Мы живем в информационном обществе, что означает, что технологии развиваются стремительными темпами. Однако вместе с этим также быстро появляются различные мошеннические схемы. Ранее людям приходилось оплачивать квартплату, совершать переводы и выполнять другие банковские операции, используя терминалы. Теперь же все это можно сделать через интернет, не выходя из дома. На первый взгляд, прогресс идет вперед, и люди должны радоваться этому. Но, с другой стороны, увеличивается число тех, кто становится жертвами мошенников. Технологии развиваются так быстро, что многие, особенно пожилые люди, не успевают адаптироваться и не знают основных мер предосторожности для защиты от мошенничества.

Увеличение уровня финансовой грамотности является крайне важным и часто недооцененным аспектом государственной политики. Осознание основных финансовых механизмов среди населения является одним из ключевых факторов социальной стабильности и экономического роста как на уровне отдельных регионов, так и страны в целом.

Повышение финансовой грамотности способствует улучшению качества финансовых услуг и предоставляет гражданам возможность более эффективно использовать эти услуги.

Этот процесс также снижает уязвимость к финансовым кризисам и постепенно уменьшает риски чрезмерной задолженности по потребительским кредитам, а также снижает вероятность мошенничества со стороны недобросовестных участников рынка, что является важным элементом защиты потребителей финансовых услуг.

Финансовая грамотность – это умение человека эффективно управлять своими доходами и расходами, принимать обоснованные решения о распределении средств (жить по средствам) и разумно их увеличивать [1].

Иными словами, это знание, которое помогает достигать финансового благосостояния и поддерживать его на протяжении всей жизни. Люди с высоким уровнем финансовой грамотности не живут от зарплаты до зарплаты и берут кредиты только тогда, когда уверены, что они принесут выгоду в будущем. Это базовое умение помогает избежать долговой зависимости и способствует накоплению сбережений. Они не поддаются панике даже в условиях экономических кризисов, так как имеют «резервный фонд» на случай непредвиденных обстоятельств и умеют планировать и предвидеть финансовые ситуации.

В долгосрочной перспективе, повышение финансовой грамотности населения приводит к более стабильной экономике, снижению уровня бедности, росту частных инвестиций и общему улучшению благосостояния граждан. Это инвестиция в будущее, которая окупается многократно. Повышение уровня финансовой грамотности – это не просто умение распоряжаться деньгами, это ключ к экономической свободе и самостоятельности. Это стратегически важный фактор устойчивого развития общества и страны в целом.

Финансовая грамотность населения Беларуси постепенно улучшается, при этом темпы роста знаний и навыков опережают изменения в поведенческих практиках. Это подтверждают результаты исследования «Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь», проведенного в этом году Институтом социологии НАН Беларуси по заданию Национального банка. Исследование проводится каждые два года в рамках Плана совместных действий

по повышению финансовой грамотности на 2019-2024 годы. Оно позволяет оценить текущее состояние финансовой грамотности в зависимости от различных факторов, таких как пол, возраст, регион и уровень образования.

За шесть лет реализации Плана наблюдаются положительные изменения: значительно возрос уровень знаний населения в области персональных финансов, налоговой грамотности и защиты прав потребителей финансовых услуг. Также укрепляются навыки в области цифровых финансовых технологий и безопасности, особенно среди молодежи, которая демонстрирует самые высокие темпы роста грамотности.

Доля респондентов, применяющих сберегательную стратегию, возросла до 71,9 % в 2024 году по сравнению с 56,2 % в 2020 году. Однако преобладает стратегия «остаточного сбережения», которой придерживаются более 40 % опрошенных. Горизонты финансового планирования остаются короткими – от 1 до 3 месяцев, а только 26,7 % населения используют эффективные стратегии расходов.

Исследование также показало рост разрыва между финансовыми знаниями и реальным поведением. Хотя 81,8 % участников считают важным контролировать свои финансы, лишь 12,7 % ведут детальный учет доходов и расходов. 77,9 % осознают необходимость самостоятельного анализа информации при выборе финансовых услуг, но только 33,3 % делают это на практике.

Уровень осведомленности о финансовом мошенничестве достаточно высок: половина респондентов сталкивались с мошенничеством, а около 45 % слышали о нем, но не имели личного опыта. 2,5 % опрошенных пострадали от мошенников, потеряв деньги или персональные данные. Положительным моментом является высокая заинтересованность населения в повышении финансовых знаний – около 70 % респондентов готовы учиться, что на 8,6 процентных пункта выше показателя 2020 года.

Интегральный индекс финансовой грамотности, отражающий знания, навыки и поведенческие установки населения, увеличился на 3,3 процентных пункта по сравнению с 2020 годом и составил 43,2 %. В целом, в Беларуси наблюдается положительная динамика в области финансовой грамотности, особенно среди молодежи, что может способствовать улучшению финансового поведения населения [2].

Несмотря на высокий уровень финансовых знаний, реальное поведение людей не всегда соответствует полученным знаниям, что указывает на необходимость дальнейшего повышения мотивации к практике финансовых навыков. Высокая заинтересованность населения в получении финансовых знаний открывает возможности для реализации образовательных программ и инициатив, направленных на улучшение финансового поведения. Регулярные исследования,

подобные проведенному, помогут отслеживать прогресс и выявлять новые проблемы в области финансовой грамотности населения.

Увеличение финансовой грамотности напрямую способствует укреплению экономической безопасности как отдельных граждан, так и всего общества в целом. Финансово грамотный человек способен принимать обоснованные решения, касающиеся личных финансов, что значительно снижает риски финансовых трудностей и улучшает его общее благосостояние. Это достигается за счет нескольких ключевых факторов.

Во-первых, понимание базовых финансовых принципов – таких как бюджетное планирование, управление долгами, инвестирование и страхование – позволяет эффективно управлять своими средствами. Человек, умеющий составлять бюджет, отслеживать расходы и планировать сбережения, с меньшей вероятностью столкнется с проблемами, связанными с нехваткой денег на непредвиденные обстоятельства или долговыми обязательствами. Более того, знание различных финансовых инструментов, таких как инвестиционные фонды, облигации или акции, позволяет умножать свои сбережения и создавать финансовую подушку безопасности на будущее, например, для пенсии или образования детей. Важно понимать разницу между различными типами инвестиций и рисками, с ними связанные, чтобы выбирать наиболее подходящие стратегии в зависимости от финансового положения и целей.

Во-вторых, финансовая грамотность способствует принятию взвешенных решений при получении кредитов и займов. Грамотный человек понимает разницу между процентными ставками, скрытыми комиссиями и условиями кредитования, позволяя ему избегать выгодных на первый взгляд, но в итоге очень дорогостоящих предложений. Он способен сравнивать предложения различных банков и финансовых организаций, выбирая наиболее оптимальный вариант, который не приведет к долговой яме. Понимание принципов кредитования также помогает избежать мошеннических схем, которые часто нацелены на людей с низким уровнем финансовой грамотности.

В-третьих, финансовая грамотность важна для защиты от финансовых рисков. Это включает в себя понимание важности страхования (медицинского, имущественного, жизни) и создание страхового портфеля, адекватно покрывающего возможные убытки. Знание основ налогообложения помогает оптимизировать налоговые выплаты, легально снижая налоговую нагрузку. В целом, финансово грамотный человек способен прогнозировать и минимизировать воздействие неблагоприятных экономических условий на свою жизнь.

В масштабах всего общества, повышение финансовой грамотности ведет к более стабильной экономике, снижению уровня бедности и укреплению доверия к финансовым институтам. Это, в свою очередь, способствует экономическому

росту и развитию. Поэтому государственные программы и инициативы, направленные на повышение финансовой грамотности населения, являются важнейшим инструментом для построения более процветающего и устойчивого общества. Увеличение финансовой грамотности среди населения является крайне важным в условиях современного развития общества и связано с особенностями функционирования финансового рынка. Достаточный уровень финансовой грамотности позволяет людям накапливать полезные экономические знания, улучшать свое финансовое поведение, повышать качество жизни граждан и, в конечном итоге, может укрепить экономическую безопасность. Это достигается за счет оптимизации семейного бюджета, развития навыков управления финансами и, как следствие, способствует росту благосостояния населения.

Библиографический список

1. Абдуллаев, Т. А. Особенности финансовой грамотности в странах мира / Т. А. Абдуллаев, Ю. В. Роцина // Современные тенденции развития образования, науки и технологий: сборник научных трудов по материалам VIII международной научно-практической конференции. – Москва, 2019. – С. 275-277.

2. Оценка и анализ финансовой грамотности населения Республики Беларусь. URL: <https://fingramota.by/ru/services/library/investigations/19> (дата обращения: 04.11.2024).

Кварчия Камилла Руслановна,
магистрант 1 курса группы ФК-811
Научный руководитель: к.э.н. Чекунова И. А.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

АНАЛИЗ НЕЗАКОННОГО ВЫВОДА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ИЗ РОССИИ, ЕГО МАСШТАБЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

***Аннотация.** Процесс оттока капитала остается одним из важнейших и актуальных вопросов, поскольку проявляется в том, что иностранные предприятия сокращают долю инвестиций в российские компании. Динамика бегства капитала за 10 лет показала, что отток капитала из России носит стихийный характер, но в 2014 и 2022 годах наблюдались его максимальные значения, это говорит о том, что нестабильная ситуация в экономике страны, вызванная геополитическими факторами, приводит к значительному оттоку капитала из страны. При этом в 2022 году сохранилась отрицательная динамика объема сомнительных сделок. Это говорит о том, что в современных условиях отток капитала все меньше связан с теневыми процессами в экономике.*

***Ключевые слова:** отток капитала, вывоз капитала, сомнительные операции, платежный баланс, незаконный вывоз капитала.*

Отток капитала из страны остается значительной проблемой, препятствующей экономическому развитию. Несмотря на периоды экономического роста, отечественные сбережения растут незначительно. Высокие цены на экспортные товары заставляют российских экспортеров инвестировать свой капитал в зарубежную экономику, используя как легальные, так и нелегальные схемы.

Оценка масштабов оттока капитала из России основана на данных платежного баланса, составляемого Банком России по методологии шестого издания «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (РПБб). [4] Показатель «чистый экспорт/импорт капитала» используется только в России. В других странах это либо потоки ПИИ (прямые иностранные инвестиции) FDI flows (более 200 стран), либо показатель World Bank Private Capital Flows (197 стран). Поэтому результаты, полученные аналитиками МВФ, и результаты, полученные на основе российских данных, существенно отличаются.

Методика Банка России предполагает расчет чистого ввоза/вывоза капитала частным сектором путем сопоставления активов и пассивов платежного баланса, который включает счет текущих операций, счет движения капитала и финансовый счет (рис. 1) [2].

	2021					2022					2023				
	I	II	III	IV	Год	I	II	III	IV	Год	I	II	III	IV**	Год**
Счет текущих операций	22,4	17,3	35,5	46,9	122,1	71,0	77,1	48,2	41,7	238,0	15,8	7,5	16,3	10,7	50,2
Торговый баланс	28,7	38,8	54,2	68,5	190,3	84,8	95,1	72,8	62,8	315,6	30,7	26,3	33,3	28,0	118,3
Экспорт	93,3	114,9	132,1	154,0	494,3	154,6	151,8	141,7	144,0	592,1	105,2	103,4	108,9	105,1	422,7
Импорт	64,6	76,1	77,9	85,5	304,0	69,8	56,7	68,8	81,2	276,5	74,5	77,1	75,7	77,1	304,4
Баланс услуг	-3,0	-4,1	-6,9	-6,4	-20,4	-3,5	-3,6	-6,7	-8,4	-22,2	-7,6	-8,9	-9,7	-7,4	-33,6
Экспорт	11,5	13,0	14,1	17,0	55,6	13,9	11,1	11,4	12,3	48,6	9,8	10,4	9,7	10,7	40,5
Импорт	14,5	17,1	21,0	23,3	75,9	17,4	14,7	18,1	20,7	70,9	17,4	19,3	19,4	18,0	74,1
Баланс первичных и вторичных доходов	-3,3	-17,5	-11,9	-15,2	-47,8	-10,2	-14,4	-17,9	-12,7	-55,3	-7,3	-9,9	-7,3	-10,0	-34,5
Счет операций с капиталом	0,2	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-1,1	-1,9	-1,5	-4,6	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом	22,6	17,2	35,5	46,9	122,2	71,0	75,9	46,3	40,3	233,5	15,7	7,5	16,1	10,7	50,0
Сальдо финансового счета, включая резервные активы	22,7	18,3	33,7	47,8	122,5	67,4	75,7	44,3	40,3	227,6	14,2	4,0	12,8	9,2	40,1
Чистое принятие обязательств	-0,3	2,9	32,2	2,9	37,7	-35,1	-50,1	-13,9	-27,1	-126,1	-11,2	4,1	8,2	-3,0	-1,8
Чистое приобретение финансовых активов, включая резервные активы	22,4	21,2	65,9	50,7	160,2	32,3	25,6	30,4	13,2	101,5	3,0	8,2	20,9	6,2	38,3
Чистые ошибки и пропуски	0,1	1,1	-1,8	0,9	0,3	-3,6	-0,2	-2,0	0,0	-5,9	-1,6	-3,5	-3,4	-1,5	-9,9

Рисунок 1 – Платежный баланс России 2021-2023 гг. (млрд долл. США) [3]

Текущий счет отражает импорт и экспорт товаров и услуг, чистые доходы от инвестиций за границей и из-за границы, а также чистые трансферты (рис. 2).

Основные компоненты счета текущих операций, млрд долларов США

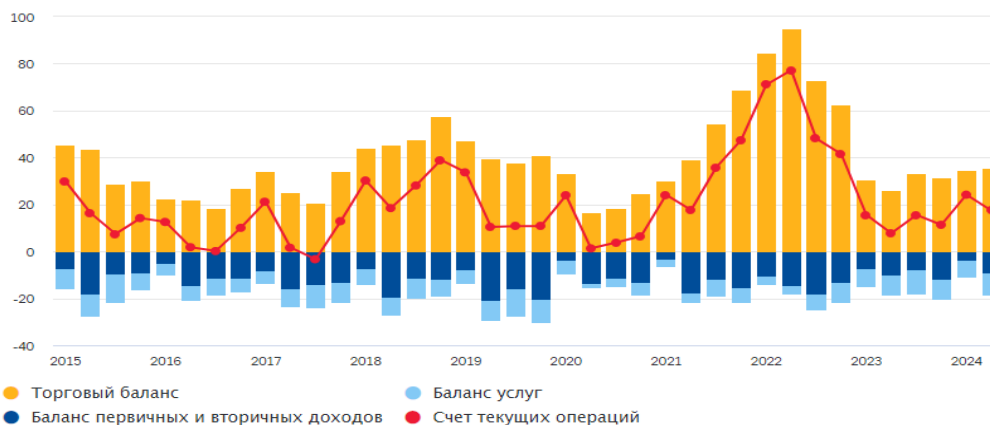


Рисунок 2 – Компоненты текущего счета платежного баланса России 2015-2024 гг. (млрд долл. США) [6]

Положительное сальдо счета текущих операций в январе-марте 2022 года, по оценке ЦБ РФ, достигло \$58,2 млрд, что в 2,5 раза превышает показатель за аналогичный период 2021 года. Высокие цены и рост объемов товарного экспорта привели к тому, что экспорт товаров и услуг в первом квартале 2022 года увеличился на 50 % в годовом выражении, а импорт на фоне сокращения спроса вырос лишь на 14 %, что привело к увеличению сальдо внешней торговли в 1,6 раза. На фоне этого увеличился и дефицит совокупных первичных и вторичных доходов по счету текущих операций платежного баланса. Это произошло в основном за счет снижения инвестиционных доходов и полученных трансфертов, что способствовало сокращению положительного сальдо счета текущих операций.

Счет движения капитала учитывает изменения в иностранных валютных резервах и кредитах, предоставленных или полученных от нерезидентов. Финансовый счет включает прямые иностранные инвестиции, портфельные и другие инвестиции.

Чистый отток капитала из России в последние годы стремительно рос. Это не связано с увеличением вывоза капитала, а с уменьшением объема привлекаемого иностранного капитала. Динамика оттока капитала за последнее десятилетие представлена на рисунке 3.

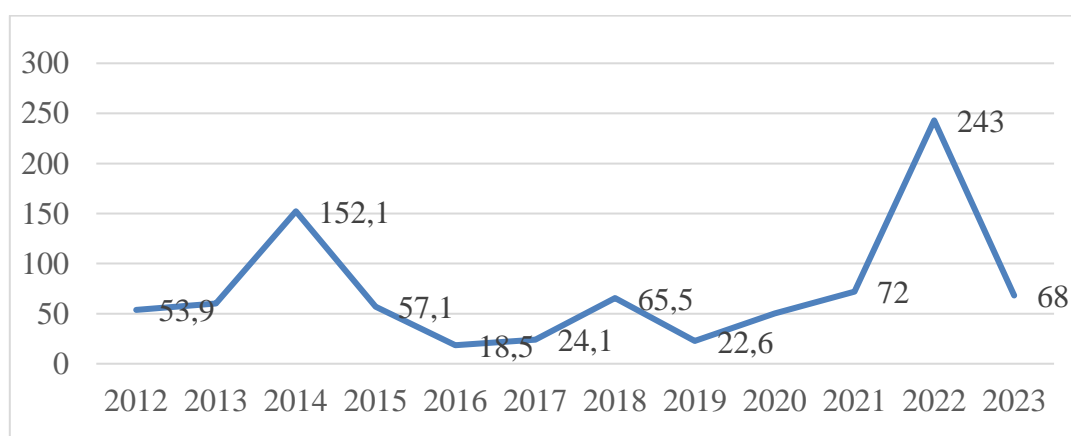


Рисунок 3 – Чистый отток капитала в РФ за 2012-2023 гг. (млрд долл. США) [3]

Отмечается, что если раньше основной причиной утечки денег были прямые инвестиции, то в 2022 году рекордный объем выведенных средств сформировался из-за нескольких факторов:

- 1) рекордная прибыль России от экспорта;
- 2) возврат внешних долгов;
- 3) остатки на счетах экспортеров;
- 4) вывод средств иностранцами;
- 5) спрос на валюту со стороны россиян.

Объем оттока в 243 миллиардов долларов в 2022 году отражает то, что в условиях западных санкций и экономической изоляции проблема вывоза капитала из РФ становится еще более острой.

Таким образом платежный баланс является основным инструментом для оценки масштабов незаконного оттока капитала. Он включает несколько важнейших компонентов, которые помогают в этом анализе, в том числе: «Сомнительные операции» и «Чистые ошибки и пропуски» (рис. 1).

Статья «Чистые ошибки и пропуски» представляет собой разницу между зафиксированными потоками капитала и доходами и расходами в текущих операциях. Она, как правило, интерпретируется исследователями как неучтенный нелегальный отток капитала.

Важно понимать, что в целом чистые ошибки и пропуски должны иметь случайный характер, и годовой баланс может быть положительным или отрицательным. Однако в течение нескольких лет их совокупная сумма стремится к нулю. Незаконный вывоз, представленный в данной статье, может значительно превышать или быть меньше указанной абсолютной величины.

Категория «Сомнительные операции» включает операции, не имеющие очевидного экономического обоснования или содержащие признаки незаконности. Объем таких операций может указывать на наличие теневых схем и незаконного оттока капитала, его динамика представлена на рисунке 4 [1].

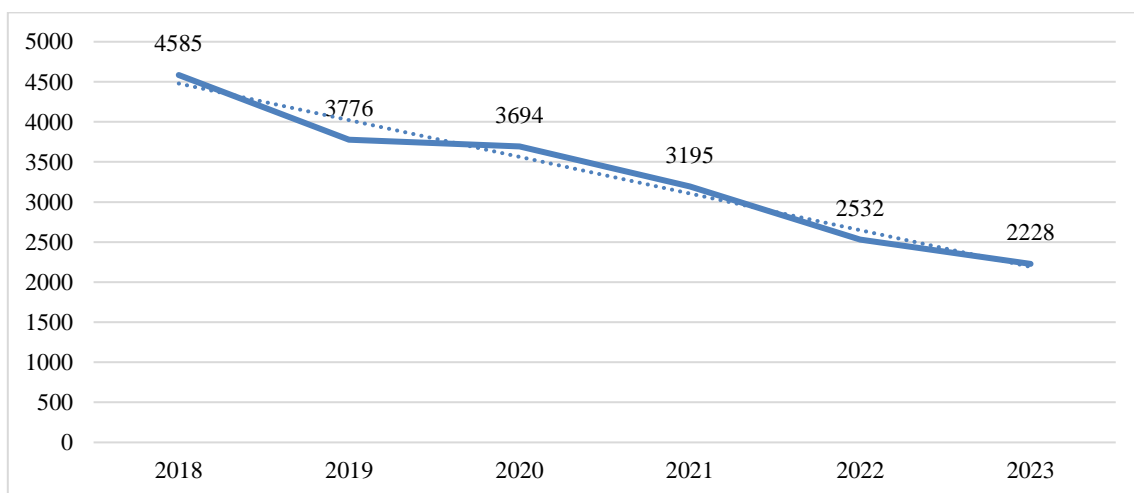


Рисунок 4 – Объем сомнительных операций в РФ за 2018-2023 гг. (млрд долл. США) [5]

Объем подозрительных операций в 2023 году снизился на 12 %. В качестве основания для вывода средств за рубеж чаще всего использовались авансовые платежи за импортные товары без их последующего ввоза на территорию России (57 %) [5].

Помимо платежного баланса, на незаконный отток капитала могут влиять следующие факторы:

1) политическая нестабильность и экономические риски: нестабильность политической и экономической ситуации в стране может привести к оттоку капитала в поисках более надежных инвестиций за рубежом;

2) коррупция и отсутствие верховенства закона: коррупция и слабое правоприменение создают благоприятную среду для незаконного вывода капитала;

3) ограничения на движение капитала: ограничения на движение капитала, такие как валютный контроль, могут мотивировать инвесторов к использованию незаконных схем для вывода средств из страны;

4) понижение рейтинга страны: понижение рейтинга страны международными агентствами может снизить привлекательность страны для иностранных инвесторов и привести к оттоку капитала.

Незаконный отток капитала из России – это серьезная проблема, которая может иметь негативные последствия для экономического роста и финансовой стабильности страны. Анализ платежного баланса, а также учет дополнительных факторов помогает оценить масштабы этого оттока и разработать эффективные меры противодействия.

Библиографический список

1. Зубакина Е. М. Анализ сомнительных операций в РФ [Электронный ресурс] // Символ науки. – 2022. – № 2-2. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-somnitelnyh-operatsiy-v-rf>.

2. Методологический комментарий к платежному балансу Российской Федерации [Электронный ресурс] // Сайт Банка России. – 2019. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/meth_com_bop/.

3. Платежный баланс Российской Федерации [Электронный ресурс] // Сайт Банка России. – 2024. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/47809/Balance_of_Payments_2023-4_17.pdf.

4. Руководство по платежному балансу и международной инвестиционной позиции / Пер. с англ. – Служба переводов МВФ, 2009. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/bop/2007/bopmanbr.pdf>.

5. Структура подозрительных операций и секторы экономики, формировавшие спрос на теневые финансовые услуги [Электронный ресурс] // Сайт Банка России. – 2024. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/analytics/podft/resist_sub/2023/.

6. Оценка ключевых агрегатов платежного баланса Российской Федерации [Электронный ресурс] // Сайт Банка России. – 2023. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/bop-eval/.

Кварчия Камилла Руслановна,
магистрант 1 курса группы ФК-811
Научный руководитель: к.э.н. Чекунова И. А.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ОФШОРНЫХ ЗОН И ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЛЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ

***Аннотация.** В статье исследуются причины и способы отмывания денежных средств с использованием офшорных зон на основе аналитического метода, метода систематизации и сравнительного анализа. Актуальность изучения данного вопроса обусловлена тем, что в современном мире офшорная торговля приобрела международный статус. Поводом для беспокойства по поводу офшорных зон является не только налоговая конкуренция, но и «отмывание денег» при их использовании. В ходе исследования установлено, что офшорные финансовые центры играют важную роль в современной глобальной экономике. В то же время точно оценить степень их влияния очень сложно по многим причинам. Согласно выводам, к которым нам удалось прийти, офшоры, являющиеся естественным результатом существования свободных экономических зон, продолжают оставаться «серой зоной» в мировой экономике.*

***Ключевые слова:** теневая экономика, отток капитала, вывоз капитала, офшорная зона, отмывание доходов, легализация денежных средств.*

Рассматривая явление отмывания денег, важно отметить роль офшорных стран, законы которых предоставляют льготные налоговые, таможенные и другие условия физическим и/или юридическим лицам, как правило, нерезидентам.

Основными факторами развития офшорных компаний являются отсутствие доверия к национальной финансовой системе, слабое налоговое и валютное регулирование, высокий уровень налогообложения в других странах, высокий уровень криминализации экономической деятельности и коррупции в стране, слабое развитие частного предпринимательства.

Динамичное развитие офшорных зон в последние несколько десятилетий отчасти связано с распространением информационных технологий. Используя

SWIFT (Международную межбанковскую систему передачи информации и платежей), мобильные телефоны и спутниковую связь, вы можете осуществлять различные финансовые операции в любое время дня и ночи.

По данным, доступным на конец 2023 г, в налоговых гаванях ежегодно исчезают порядка \$480 млрд. Как показывает исследование Tax Justice Network, лишь видимая часть айсберга скрывает за собой сложные схемы, позволяющие транснациональным корпорациям и банкам минимизировать налоговые обязательства и выводить капитал за границу [9]. По оценкам МВФ, косвенные потери от налоговых злоупотреблений могут быть как минимум в три раза больше, чем прямые потери.

Известно, что использование офшорных зон, для тайного вывода капитала из России является широко распространенной и признанной практикой. Это представляет собой мощный механизм для осуществления нелегальных финансовых операций. Наиболее популярными юрисдикциями для регистрации офшорных компаний среди российских бизнесменов остаются Кипр, остров Мэн, Ирландия, Швейцария и Лихтенштейн. Эти страны привлекают предпринимателей низкими налоговыми ставками и гибким законодательством. В частности, с Кипром имеются тесные финансово-экономические отношения России, что отражено в динамике прямых инвестиций между странами (рис. 1).

Прямые инвестиции между Россией и Кипром

В миллиардах долларов

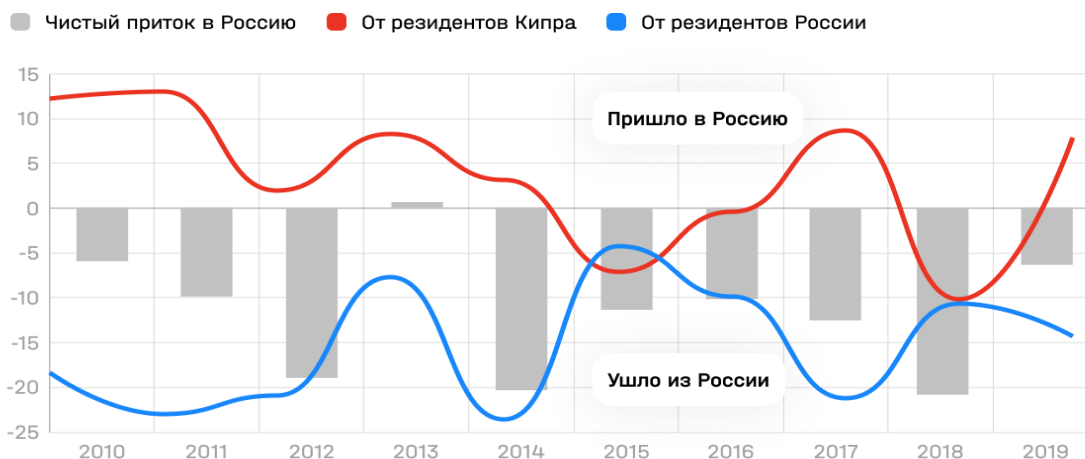


Рисунок 1 – Прямые инвестиции между Россией и Кипром [2]

При этом, на Кипре, по состоянию на 2012 год, было зарегистрировано 14,4 тысячи российских компаний, которые имели дочерние фирмы в России. Это свидетельствует о том, что многие бизнесмены использовали Кипр как платформу для ведения бизнеса и оптимизации налогов. На начало 2016 года активы

российской банковской системы на Кипре оценивались в десятки миллиардов долларов, что подтверждало устойчивый интерес российских инвесторов к этой юрисдикции.

Статистика рисует любопытную картину: Кипр формально занимает одно из лидирующих мест среди стран, инвестирующих в российскую экономику. Более 80 % этих инвестиций – прямые, что составляет абсолютный рекорд (рисунок 1). На первый взгляд, это свидетельствует о сильных экономических связях и доверии инвесторов. Однако, глубокий анализ ситуации указывает на другую, гораздо менее приятную, реальность. Высокий процент «кипрских» инвестиций, по всей видимости, представляет собой легализованные средства, незаконно выведенные из России [3].

Механизм этой операции достаточно прост, но крайне эффективен. Российские компании выводят капитал за рубеж, используя различные схемы, включая фиктивные сделки, занижение прибыли и другие методы налоговой оптимизации, граничащие с мошенничеством. Затем эти средства проходят через сеть офшорных компаний на Кипре, где подвергаются «отмыванию» и преобразуются в «чистые» иностранные инвестиции. После чего эти деньги возвращаются в Россию, уже под видом легального иностранного капитала, что позволяет компаниям получать налоговые льготы и другие преимущества.

Следует отметить, что подобные схемы не являются чем-то новым. Они активно использовались на протяжении многих лет, и их совершенствование идёт постоянно. Кипр, благодаря своей благоприятной налоговой системе и относительно слабой системе контроля, традиционно привлекателен для подобных операций. Однако, вопрос о том, насколько кипрские власти осведомлены о происхождении этих инвестиций, остается открытым. Возможно, они попросту закрывают глаза на происходящее, либо не обладают достаточными ресурсами для эффективного противодействия таким схемам.

Но уже в 2020 году произошел резкий поворот: прямые инвестиции из России на Кипр впервые стали отрицательными, составив минус 1,5 миллиарда долларов. Это говорит о том, что российские резиденты начали избавляться от кипрского имущества, что может быть связано с изменениями в международной политике и экономике [2].

Одним из заметных трендов последних лет стал рост оттока средств из России в Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ). По данным Росфинмониторинга, в 2022 году этот показатель увеличился на 96 %. ОАЭ стали новым центром притяжения для российских бизнесменов, стремящихся сохранить свой капитал и избежать налогового бремени. Это связано с тем, что ОАЭ предлагают не только выгодные налоговые условия, но и стабильную политическую и экономическую среду [6].

Офшорные зоны, несмотря на свою легальную функцию в международной торговле, часто используются для осуществления преступных схем, наносящих значительный экономический ущерб государствам. Эти схемы, маскируясь под легальную деятельность, представляют серьёзную угрозу финансовой безопасности и затрудняют работу правоохранительных органов. Одна из таких схем, называется 100 % предоплата [8]. Эта схема построена на злоупотреблении принципом предоплаты во внешнеторговых сделках. Суть её заключается в следующем: резидент страны перечисляет 100 % стоимости товара на счет компании-нерезидента, зарегистрированной в офшорной зоне. После этого, по различным надуманным причинам, товар не поставляется, а доступ к средствам на офшорном счете становится невозможным. Резидент, обращаясь в суд, может получить решение о взыскании долга, но практически никогда не сможет его получить из-за отсутствия реальных активов у нерезидента и ограниченного доступа к информации в офшорной юрисдикции. Таким образом, компания-посредник, действуя как «одноразовый» инструмент, присваивает средства, создавая фиктивный безвыходный долг и увеличивая валовые затраты резидентной компании. Эта схема крайне эффективна, поскольку офшорная компания, как правило, не имеет реальных активов в стране резидента, а ее финансовая деятельность скрыта за завесой банковской тайны [8].

Другая схема использует анонимность и конфиденциальность офшорных юрисдикций для отмывания «грязных» денег [7]. Преступники предпочитают не открывать счета на свои имена в развитых странах, понимая риски раскрытия информации (см. рис. 2) [7]. Вместо этого они регистрируют компанию в офшорной зоне (например, на Британских Виргинских островах, в Каймановых островах, Белизе, Панаме или Лихтенштейне), где информация о бенефициарах тщательно скрывается (1). После этого открывается счет в офшорном банке, куда перечисляются преступные средства (2). Проблема борьбы с этой схемой заключается в существенных ограничениях доступа к информации. Офшорные банки и власти юрисдикций часто отказывают в предоставлении данных о финансовых операциях и бенефициарах, ссылаясь на законодательство о банковской тайне. Это создает существенные препятствия для расследования и привлечения виновных к ответственности. К тому же, пока правоохранительные органы собирают необходимые доказательства, преступники успевают легализовать значительную часть полученных средств, часто используя сложные схемы перевода денег через несколько офшорных компаний и банков. Затем эти деньги возвращаются в страну происхождения под видом легального бизнеса, например, как прибыль от внешнеэкономической деятельности или инвестиции (3) (рис. 2) [7].

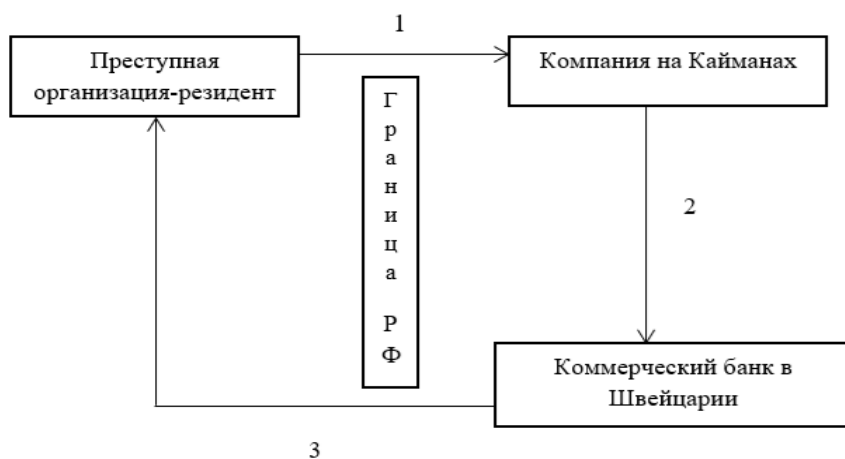


Рисунок 2 – Схема использования офшоров для легализации преступных доходов

Источник: составлена автором на основании Отчета ФАТФ [7].

В современном мире офшорные компании становятся важным инструментом для бизнеса, стремящегося оптимизировать свои налоговые обязательства. В данной статье мы рассмотрим несколько распространённых схем, которые используются для достижения этих целей, а также их влияние на экономику.

1. Одной из наиболее известных схем является строительная [8]. В этом случае генеральным подрядчиком выступает офшорная компания. Заказчик производит оплату за строительные услуги этой компании, которая затем заключает договор с российским субподрядчиком для выполнения фактических работ. Субподрядчик получает меньшую оплату, чем была уплачена офшорной компании. Все финансовые потоки проходят через офшор, что позволяет значительно уменьшить налогооблагаемую базу в России. Эта схема не только снижает налоги, но и создает дополнительные риски для субподрядчиков, которые могут оказаться в сложной финансовой ситуации, если офшорная компания решит закрыть бизнес или уйти с рынка [8].

2. Транспортная схема [8]. Транспортные компании, занимающиеся международными перевозками, также активно используют офшорные схемы. В этом случае перевозчик контролируется офшорной компанией, которая становится юридическим лицом для осуществления перевозок. Используя компанию-агента в стране-резиденте, офшорная компания может избежать налогообложения. Эта схема позволяет перевозчикам значительно снизить свои налоговые расходы, однако она создает дополнительные сложности в учете и контроле за движением грузов, что может привести к юридическим последствиям в случае проверок [8].

3. Регистрации новых предприятий [8]. Иностранные компании, желающие открыть бизнес в стране-резиденте, часто прибегают к регистрации дочерних

компаний через офшорные структуры. При этом территория резидента определяется как страна происхождения дочерней компании. Офшорные дивиденды подлежат налогообложению в зависимости от соглашений об избежании двойного налогообложения. Эта схема позволяет иностранным компаниям минимизировать налоги, уплачиваемые в стране, где они фактически ведут бизнес. Однако, такая практика может вызвать недовольство местных властей, которые теряют значительные налоговые поступления [8].

Таким образом, офшорные схемы оказывают значительное влияние не только на отдельные страны, но и на мировую экономику в целом. Они создают условия для уклонения от уплаты налогов, что, в свою очередь, приводит к недополучению бюджетных средств, необходимых для социальных программ и инфраструктурных проектов. Кроме того, офшорный бизнес может способствовать увеличению коррупции и теневой экономики, что негативно сказывается на конкурентоспособности и развитии легального сектора.

Библиографический список

1. Всем выйти из тени [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/3488270>.
2. Инвестиции из России на Кипр впервые в истории стали отрицательными [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2021/06/29/876220-investitsii-kipr>.
3. Интерактивное представление актуальных статистических данных «Накопленные прямые инвестиции по географическим регионам мира, странам, инструментам и видам экономической деятельности» [Электронный ресурс] // Сайт Банка России. – 2023. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/npi/.
4. Коммерсант узнал о схеме отмывания денег через судебных приставов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.interfax.ru/business/548306>.
5. Обнальный сектор экономики. Как и кто выводил миллиарды через молдавские схемы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/2866928>.
6. Отток капитала из России в ОАЭ вырос в два раза. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/finances/06/12/2023/656ffd5c9a7947eaf72476f2>.
7. ФАТФ, «Посредники, предоставляющие профессиональные услуги отмывания денег», ФАТФ, Париж, Франция. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/Content/Document/File/66453/translate.docx>.
8. Чухнина Г. Я., Чуб М. В., Данюкова А. В. Оффшорные схемы в финансовой системе: проблемы и рекомендации по их выявлению // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2024. – Том 14. – № 4А. – С. 573-585.
9. <https://taxjustice.net/> – сайт организации «Сети налогового правосудия».

Квасникова Елизавета Геннадьевна,
студент 3 курса группы ЭБ-20
Научный руководитель: к.э.н., профессор Елкина О. С.,
Санкт-Петербургский государственный
экономический университет (СПбГЭУ),
г. Санкт-Петербург

УТЕЧКА СПЕЦИАЛИСТОВ ИТ-СФЕРЫ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация.** В статье анализируется значение ИТ-сектора для экономики Российской Федерации, на основе статистических данных выявляются основные тенденции развития ИТ-сектора в России. В статье доказывается, что утечка специалистов ИТ-сферы – это ключевая угроза для формирования негативных тенденций в ИТ-секторе. Также приведены примеры успешных практик из других стран, которые могут быть применимы и в России. Статья подчеркивает необходимость комплексного подхода к решению проблемы утечки кадров, влияющего на будущее экономической безопасности страны.*

***Ключевые слова:** утечка кадров, ИТ-сфера, экономическая безопасность, коммерческая организация, угроза.*

Информация – источник знаний; способ получить ресурсы; инструмент в конкурентной борьбе – важность информации в двадцать первом веке нельзя недооценивать. Человек, обладающий специальными знаниями в какой-либо сфере, особенно узкопрофильной, может повлиять на развитие целой отрасли, поэтому несмотря на существование безработицы, хорошие специалисты всегда являлись объектом борьбы в компаниях.

Прибыль организаций определяет качество товаров и услуг, которые хозяйствующие субъекты поставляют на рынок, и любая незначительная деталь может повлиять на экономическое развитие компаний, следовательно, специалист, который имеет знания и соответствующий опыт, высоко ценится в двадцать первом веке.

Разумеется, специалисты не всех областей одинаково востребованы на рынке труда: так как в 2024 году активно развиваются технологии, сфера искусственного интеллекта, то спрос на сотрудников прикладной сферы в 2,3 раза выше, чем на специалистов гуманитарной сферы [2].

Активный спрос на подобных сотрудников объясняется также и уникальной ситуацией на рынке отечественных программных продуктов: с одной стороны, из-за ухода многих иностранных ИТ-компаний невозможно использовать их ПО, с другой стороны, государство активно поддерживает все аккредитованные ИТ-компаний (компании, которые преимущественно используют отечественный софт). Все это стимулирует высокий спрос на специалистов ИТ-сферы, а также актуальность исследования об утечки данных сотрудников и влияния этого явления на экономическую безопасность государства.

Итак, цель статьи состоит в том, чтобы исследовать существующие методы и приемы нейтрализации утечки специалистов ИТ-сферы как угрозы экономической безопасности и сформировать вывод об их использовании в России.

Задачи исследования:

1. Проанализировать тенденции развития ИТ-сектора.
2. Изучить структуру ИТ-сектора в России.
3. Проанализировать статистику вакансий ИТ-сферы и количества специалистов, эмигрировавших из России.
4. Выявить угрозы экономической безопасности России из-за утечки специалистов ИТ-сферы.
5. Изучить методы нейтрализации утечки ИТ-специалистов как угрозы экономической безопасности и сделать вывод о их применении в России.

В последние годы проблемы утечки специалистов из ИТ-сферы стали объектом изучения и для российских ученых и экспертов в области экономической безопасности. К примеру, в своих работах Грошев, А. В. подчеркивает, что высокая степень мобильности квалифицированных кадров создает значительные риски для экономической безопасности страны, особенно в аспекте технологической независимости и инновационного развития [3]. А работы Зайцева А. К., Матвеева В. В. содержат анализ влияния утечки кадров на национальную конкурентоспособность, указывая на необходимость разработки комплексных мер по удержанию талантов, специалистов, которые обладают уникальными знаниями в сфере разработки ПО [4]. Также Набоких А. А. исследует мотивационные факторы, способствующие утечки кадров, акцентируя внимание на необходимости создания более привлекательной социальной среды для профессионалов в России [7]. Таким образом, современные исследования указывают на необходимость исследования утечки специалистов ИТ-сферы и мероприятия по нейтрализации последствий данного явления для экономической безопасности. ИТ-рынок – это объёмный сегмент российской экономики, которые включает в себя следующие элементы (рис. 1).

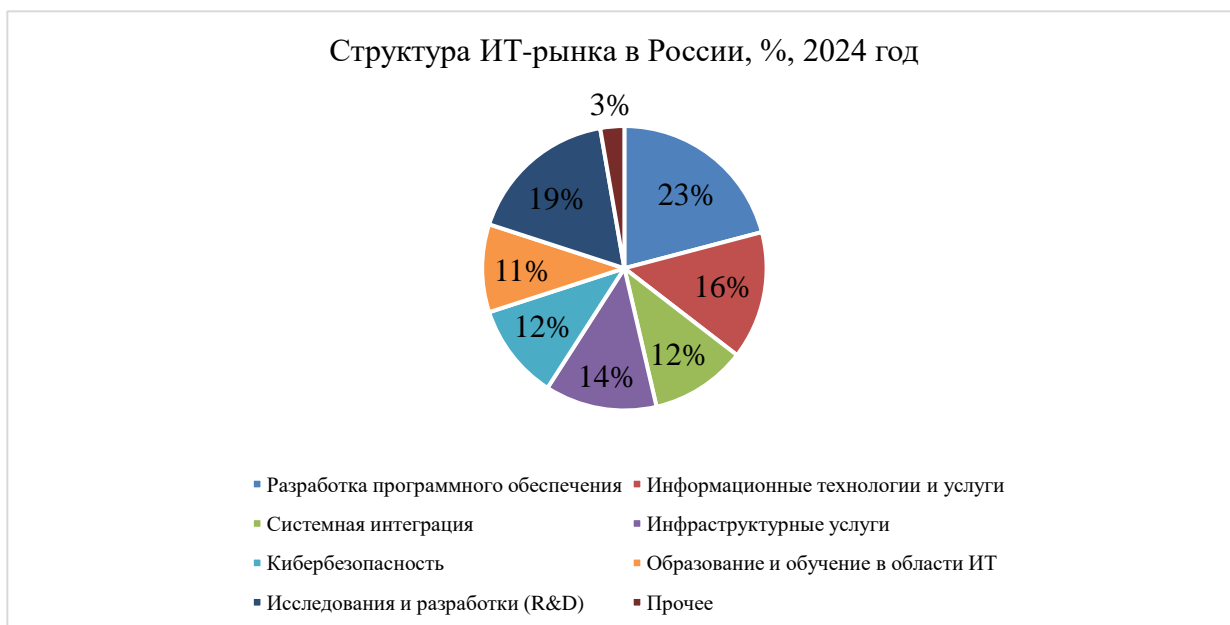


Рисунок 1 – Структура ИТ-рынка в России, %, 2024 год [8]

Как следует из рисунка 1, разработка программного обеспечения в России занимает самую значительную долю ИТ-рынка (23 %). При этом, кибербезопасность занимает около 10 %, это можно объяснить существующей тенденцией к защите информации в компании, что стимулирует развитие специализированного ПО, которое предотвращает утечку данных.

Отдельно рассмотрим другие тенденции ИТ-сферы в России.

1. Рост цифровизации бизнеса.

Компании активно продолжают внедрять цифровые технологии для оптимизации бизнес-процессов, улучшения клиентского обслуживания и повышения эффективности, для этого более 43 % компаний вводят электронный документооборот и переводят большинство активов в облачное хранилище [2].

2. Использование искусственного интеллекта (ИИ).

ИИ и машинное обучение находится на ранней стадии развития как в России, так и во всем мире, но результаты ИИ уже активно внедряются в различные сектора, позволяя компаниям улучшать процессы, прогнозировать тренды и оптимизировать операции.

3. Утечка специалистов ИТ-сферы.

Многие профессионалы ИТ-сферы ищут более благоприятные условия работы и возможности за границей, это приводит к дефициту кадров в ключевых секторах ИТ-сферы для российских компаний. Эта своеобразная миграция пред-

ставляет собой вызов для отечественных компаний, которым необходимо адаптироваться к нехватке квалифицированных специалистов и пересмотреть свои стратегии привлечения и удержания сотрудников.

Таблица 1 – Статистика вакансий ИТ-сферы и количества специалистов, эмигрировавших из России, 2021-2023 гг. [8]

Год	Количество вакансий ИТ-сферы (по данным hh.ru)	Количество специалистов ИТ-сферы, эмигрировавших из России
2021	1325	92 678
2022	1780	98 121
2023	2345	104 788

Таким образом, наблюдается тенденция увеличения количества вакансий ИТ-сферы и увеличения количества специалистов ИТ-сферы, эмигрировавших из России. Эта ситуация может негативно отразиться на экономической безопасности Российской Федерации – на состоянии защищенности государства от внешних и внутренних угроз.

Таблица 2 – Угрозы экономической безопасности из-за утечки специалистов ИТ-сферы [3, 7, 8]

Угроза экономической безопасности	Описание	Мероприятия по нейтрализации в России	Международная практика
Увеличение расходов на обучение сотрудников ИТ-сферы	Повышенные расходы на обучение новых сотрудников и привлечение специалистов из-за рубежа создают дополнительную финансовую нагрузку на компании	Введение государственных программы по подготовке ИТ-специалистов, субсидирование обучения, в настоящий момент количество выпускников ИТ-сферы увеличилось на 18 %	С увеличением популярности онлайн-курсов, как Coursera, edX и Udacity, многие университеты и образовательные учреждения в США, Индии и Европе начали предлагать свои курсы в формате MOOCs (массовые открытые онлайн-курсы), что позволяет студентам получать образование по более низким ценам или даже бесплатно
Угроза зависимости от иностранного ПО	Уход ИТ-специалистов приводит к снижению	В России внедрили правила «преференций для отечественного программного	Сингапур активно поддерживает стартапы в области технологий через программы акселерации и инкубации, такие как

Угроза экономической безопасности	Описание	Мероприятия по нейтрализации в России	Международная практика
	жению инновационной активности и ухудшению состояния стартапов и малых компаний, которые разрабатывают ответственное ПО	обеспечения» в рамках государственных закупок, то есть при проведении тендеров государственные органы обязаны отдавать предпочтение российским разработчикам ПО.	SG Innovate, предлагая финансирование и коучинг для разработчиков ПО.
Утечка конфиденциальной информации	Сотрудники ИТ-сферы, которые уехали из России, могут неосознанно или преднамеренно передавать конфиденциальную информацию третьим лицам	Компании часто используют соглашения о конфиденциальности (NDA), которые ограничивают права сотрудника на разглашение информации после увольнения	Некоторые шведские и норвежские компании используют финансовые стимулы, чтобы удерживать кадры, например, предоставляя бонусы за долгосрочную работу и участие в разработке проектов

Источники: на основе [3], [7], [8].

Рассмотрим основные методы, применяемые в России для минимизации утечки специалистов ИТ-сферы как угрозы экономической безопасности:

4. Программы государственной поддержки ИТ-компаний: в России реализуются различные государственные программы, такие как «Сколково» и инициативы по поддержке цифровой экономики, государство предоставляет финансирование, налоговые льготы и инфраструктурную поддержку для ИТ-компаний, что способствует удержанию талантливых специалистов внутри страны [4].

5. Создание образовательных кластеров: развитие образовательных кластеров, таких как «ИТ-кластеры», нацеленных на обучение и подготовку кадров в области информационных технологий включают сотрудничество университетов с бизнесом и создание специализированных курсов, что способствует росту квалифицированных кадров и удержанию специалистов с ИТ-навыками [6].

6. Программы миграционного контроля и удержания талантов: реализация программ, направленных на привлечение и удержание иностранных специалистов, а также контроль за утечкой талантов, к примеру, программа «Гражданская инициатива» способствует нахождению возможностей для работы специалистов в России [8].

Таким образом, утечка ИТ-специалистов негативно влияет на экономическую безопасность государства, стимулируя реализацию множества угроз, однако в России предпринимают некоторые мероприятия по снижению утечки подобных специалистов и можно сделать вывод, что данные мероприятия похожи и на международную практику. Все это обуславливает необходимость комплексного подхода в формировании мероприятий по уменьшению утечки ИТ-кадров.

Библиографический список

1. Алисултанова Э. Д., Хаджиева Л. К., Шудуева З. А. Методы интеллектуального анализа данных в образовании // Вестник ГГНТУ. Гуманитарные и социально-экономические науки. – Т. 18. – № 2 (28). – 2022. – С. 47-54.
2. Васильева Е. В., Каманина А. Н. Дефицит ИТ-кадров в России на современном этапе: причины и пути преодоления // Дискуссия. – 2023. – № 2 (117). – С. 108-117
3. Грошев А. В. Экономическая безопасность и безопасность экономики / А. В. Грошев // Журнал правовых и экономических исследований. – 2016. – №4. – С. 22-24.
4. Зайцев А. К., Матвеев В. В. Экономические преступления с использованием цифровых технологий // Национальная безопасность и стратегическое планирование. – 2022. – № 1 (37). – С. 63-81.
5. Минцаев М. Ш., Алисултанова Э. Д., Усамов И. Р. Анализ критериев подготовки специалистов для Индустрии 4.0 // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2023. № 10 (октябрь). – С. 1-10.
6. Минцаев М. Ш., Моисеенко Н. А., Усамов И. Р. Использование модели перекрестного обучения при подготовке ИТ-специалистов для кадрового обеспечения технологических отраслей // Вестник ГГНТУ. Гуманитарные и социально-экономические науки. – 2023. – Т. 19. – № 2 (32). – С. 68-82.
7. Набоких А. А. Анализ инновационной активности предприятий региона / А. А. Набоких, А. В. Ряттель, Н. Н. Катаева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 7. – С. 545-551.
8. Рынок труда в России (ИТ и телеком) – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.tadviser.ru/index.php/> (дата обращения 12.10.2024).
9. Система предотвращения утечек информации (DLP). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://rt-solar.ru/products/solar_dozor (дата обращения 12.10.2024).

Корнев Павел Михайлович,
аспирант I курса направления «Региональная и отраслевая экономика»
Надежина Ольга Сергеевна,
к.э.н., доцент, доцент Высшей инженерно-экономической школы,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург

АНАЛИЗ И КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБОРОННОГО ЗАКАЗА В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРИОРИТЕТОВ НАЦИОНАЛЬНОЙ ОБОРОНЫ

***Аннотация.** В настоящее время реализация государственного оборонного заказа является одним из важнейших приоритетов обеспечения национальной безопасности Российской Федерации. В связи с чем существует необходимость в выявлении, пресечении и недопущении рисков в сфере исполнения государственного оборонного заказа. В данной статье представлены основные направления и классификация рисков в сфере реализации государственного оборонного заказа.*

***Ключевые слова:** государственный оборонный заказ (ГОЗ), риск-мониторинг, вывод бюджетных денежных средств в теневой оборот, хищение бюджетных денежных средств.*

В текущих реалиях крайне активной финансово-хозяйственной деятельности, в основном вызванной использованием современных инструментов финансовых технологий, а также затрудненного геополитического положения Российской Федерации, связанного с санкционным давлением, такой стратегический вопрос как обеспечение национальной безопасности для государства становится наиболее актуальным. Одним из ключевых составляющих обеспечения национальной безопасности является реализация государственного оборонного заказа (далее – ГОЗ) – выполнение задач, направленных на поставку товаров, выполнение работ, а также оказание услуг в целях обеспечения безопасности и обороны России [1].

Процесс исполнения ГОЗ представляет собой важную составляющую экономической и военной политики государства, в частности Российской Федерации в сложившихся современных обстоятельствах. Реализация ГОЗ включает в себя ряд мероприятий и действий, направленных на обеспечение безопасности как государства, так и граждан. Так, указанные мероприятия и действия оказывают значительное влияние на обеспечение стабильности и безопасности государства [2].

Экономическая безопасность напрямую связана с реализацией сферы ГОЗ на территории России. Укрепление состояния экономической безопасности государства зависит от эффективной реализации ГОЗ. Вместе с этим основные направления и приоритеты реализации ГОЗ заданы и обусловлены обеспечением экономической безопасности России [3].

Основные возможные направления рисков экономической безопасности в сфере реализации ГОЗ [3]:

- потери и убытки экономического характера;
- нарушения сроков исполнения бюджетных средств;
- качественное снижение поставляемых товаров, оказания услуг и выполнения работ;
- нарушения законодательства.

В связи с вышеизложенным установлено, что реализация ГОЗ на территории Российской Федерации напрямую связана с национальной безопасностью государства – их связь обусловлена взаимовлиянием и взаимозависимостью. Сфера ГОЗ может позволять обеспечивать:

- национальные интересы страны;
- суверенитеты государства;
- территориальную целостность страны.

Реализация ГОЗ направлена на укрепление национальной безопасности, с другой стороны – национальная безопасность может определять основные направления и приоритеты реализации ГОЗ [3].

С целью систематизации сведений и данных, связанных со сферой ГОЗ на территории России, следует использовать методологию IDEF0 и представить полученную информацию в виде контекстной диаграммы (рис. 1).

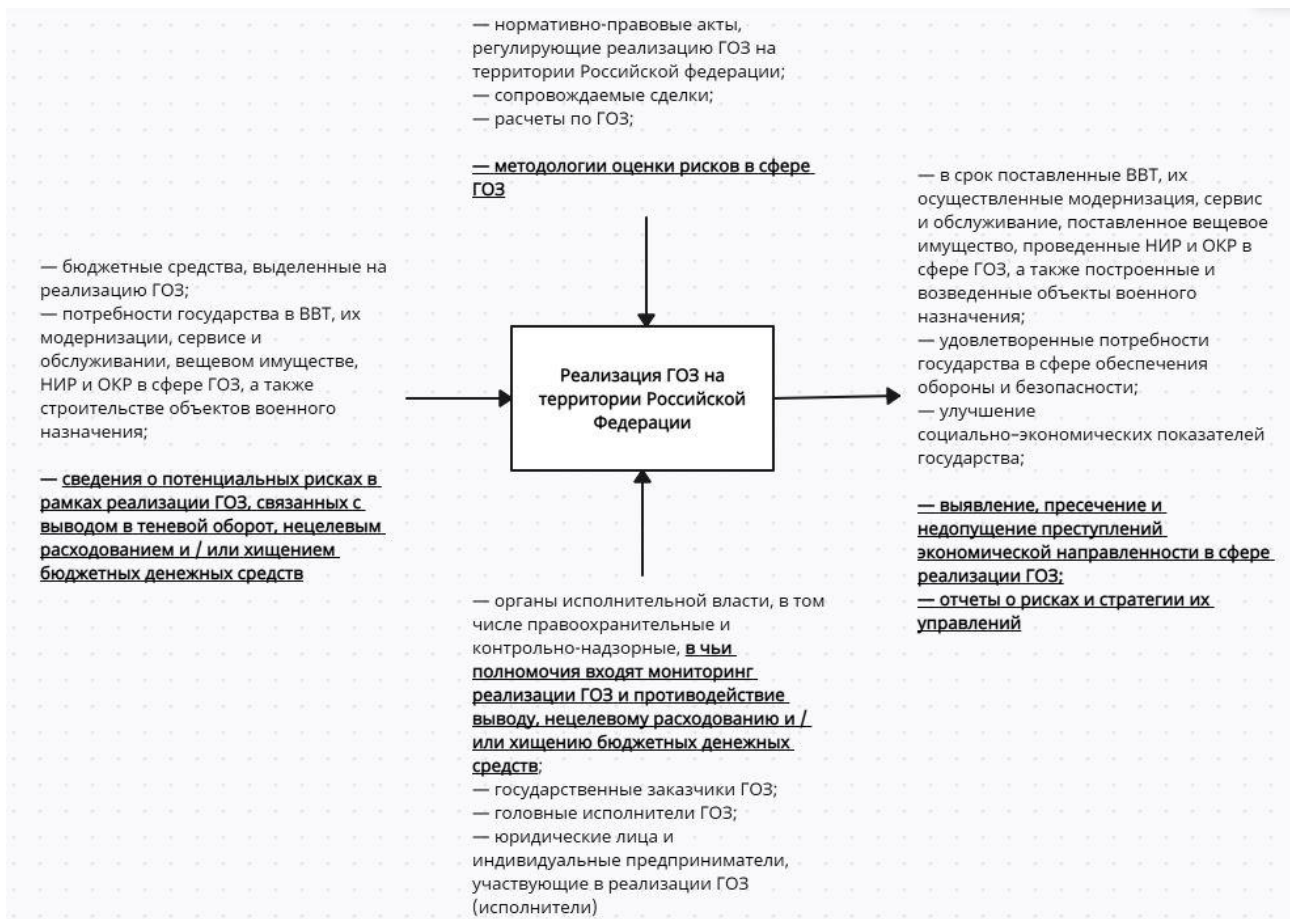


Рисунок 1 – Контекстная диаграмма реализации ГОЗ на территории Российской Федерации

Источник: разработано автором.

В рамках проведения аналитических мероприятий в отношении сферы реализации ГОЗ на территории Российской Федерации и представления методологии оценки рисков с целью ее раскрытия установлено следующее.

Вместе с этим установлены следующие основные предпосылки формирования рисков в сфере реализации ГОЗ:

- ухудшение финансовой устойчивости предприятий и организаций оборонно-промышленного комплекса и исполнителей ГОЗ из-за введения антиросийских санкций;
- изменение логистических цепочек закупок товаров за рубежом;
- закупка материалов низкого качества, в том числе у иностранных поставщиков.

Среди тенденций повышенного внимания стоит выделить следующие:

- риски по выводу бюджетных средств из закрытого контура в открытый, в том числе с использованием счетов, обладающих признаками номинальности организаций;

- коррупционные проявления в точках принятия решений [4];
- увеличение сообщений о дроблении контрактов в рамках одного ИГК, что может свидетельствовать об уязвимости сферы ГОЗ и ОПК.

На основании вышеизложенного следуют следующие основные подгруппы выявляемых рисков в сфере реализации ГОЗ на территории Российской Федерации:

1. Завышение цены контракта и ограничение конкуренции.
2. Хищение и / или нецелевое расходование бюджетных денежных средств.
Данная подгруппа рисков является одной из ключевых подгрупп рисков в рамках реализации ГОЗ.
3. Проявление коррупционных рисков [4].
4. Финансовая неустойчивость предприятий.
5. Уклонение от уплаты налогов.
6. Срыв сроков / неисполнение контрактов ГОЗ.

В рамках проведения дальнейшего анализа установлено, что шесть выявленных подгрупп рисков сферы реализации ГОЗ образуют 2 группы рисков:

- процедурная группа рисков реализации ГОЗ;
- экономическая группа рисков реализации ГОЗ.

В процедурную группу рисков ГОЗ входят риски, в первую очередь связанные с нарушениями соблюдения законодательства, в том числе закупочных процедур и условий заключенных государственных контрактов.

В экономическую группу рисков входят риски, связанные с возможными преступлениями экономического характера, в том числе коррупционного, и сложностями в финансовом обеспечении предприятий – исполнителей ГОЗ.

Таблица 1 – Группы рисков реализации ГОЗ

<i>№</i>	<i>Подгруппы рисков</i>	<i>Группы рисков</i>
1.	– завышение цены контракта и ограничение конкуренции; – срыв сроков / неисполнение контрактов	Процедурная
2.	– финансовая неустойчивость предприятия; – уклонение от уплаты налогов; – хищение и / или нецелевое использование денежных средств; – проявление коррупционных рисков	Экономическая

Источник: разработано автором.

Для минимизации рисков в сфере реализации ГОЗ правоохранительными и контрольно-надзорными органами на постоянной основе проводится риск-мониторинг операций по отдельным счетам с целью выявления, пресечения и недопущения хищения и нецелевого расходования выделенных и доведенных бюджетных денежных средств.

Риск-мониторинг подразумевает совокупность проверочных мероприятий и процессов контроля, анализа и оценки рисков, связанных с конкретной исследуемой сферой. Риск-мониторинг включает в себя:

- определение потенциальных угроз и рисков;
- анализ уязвимостей;
- оценку вероятности возникновения конкретных негативных событий;
- анализ последствий, вызванных негативными событиями и рисками.

Отдельно стоит обратить внимание на деятельность Росфинмониторинга в рамках вышеуказанных мероприятий правоохранительных и контрольно-надзорных органов. Росфинмониторинг проводит финансовые расследования с целью выявления, пресечения и недопущения как рисков, предикатных преступлений, так и легализации денежных средств, полученных преступным путем, в том числе в сфере реализации ГОЗ [5].

Одна из ключевых особенностей реализации ГОЗ является отдельное банковское сопровождение (далее – ОБС). Использование отдельных счетов позволяет рационально, планомерно и на постоянной основе осуществлять мониторинг, контроль и надзор за расходованием бюджетных денежных средств ГОЗ, поступающих на счета исполнителей. ОБС обеспечивает противодействие основным рискам, угрозам и вызовам в исследуемой сфере за счет следующих основных аспектов:

1. Ведение раздельного учета финансово-хозяйственной деятельности.
2. Уполномоченные и опорный банки.

Исполнители ГОЗ для участия в кооперации могут открыть отдельные счета исключительно в 8 уполномоченных и 1 опорном банках: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «АБ «Россия», АО АКБ «Новикомбанк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», АО Банк «ВБРР», АО «Россельхозбанк», АО «Газпромбанк» и ПАО «Промсвязьбанк» (опорный банк).

В случае выявления фактов и / или рисков в отношении хозяйствующих субъектов – потенциальных исполнителей ГОЗ, связанных с несоблюдением законодательства, наличием признаков номинальности, созданием организации с целью осуществления неуставной деятельности, а также низким уровнем надежности, кредитное учреждение может отказать в открытии отдельного счета, тем самым не допустить участия неблагонадежных вероятных исполнителей ГОЗ в кооперацию.

Для выявления рисков, связанных с рискованными контрагентами, используются следующие показатели и индикаторы (рис. 2):

- использование счетов, обладающих признаками номинальности организаций;
- использование счетов исключенных из ЕГРЮЛ на основании сведений о недостоверности юридических лиц (технических организаций);
- использование счетов организаций и индивидуальных предпринимателей, отнесенных к среднему и высокому уровнями риска по платформе Банка России «Знай своего клиента»;
- использование счетов, аффилированных юридических, физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- использование счетов вновь созданных организаций;
- использование счетов контрагентов, доля рискованных операций с участием которых составляет более 70 %;
- использование счетов организаций, осуществляющих свою деятельность в сфере торговли.

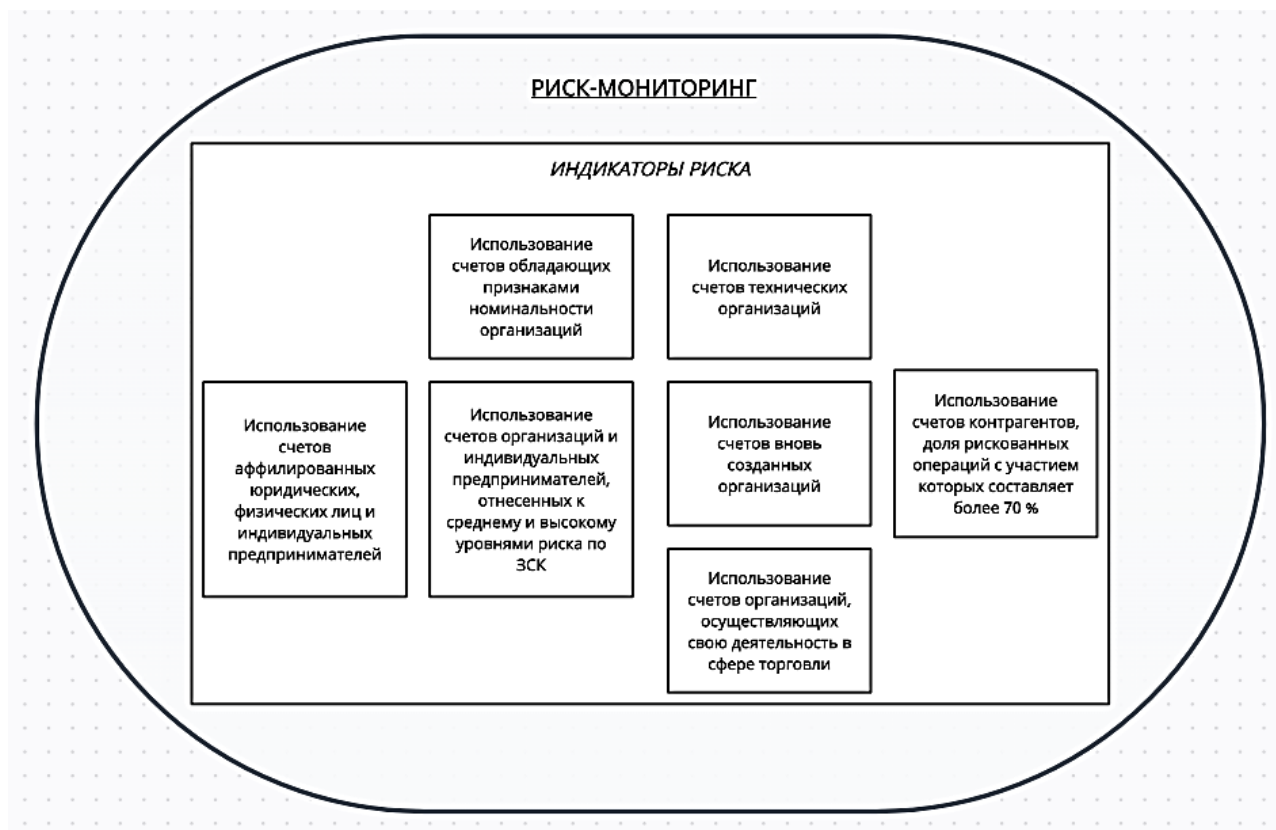


Рисунок 2 – Индикаторы риска в рамках проведения риск-мониторинга

Источник: разработано автором.

Таким образом, на территории Российской Федерации на постоянной основе действует комплексная система выявления, пресечения и недопущения

рисков в сфере реализации ГОЗ, направленная на противодействие выводу бюджетных денежных средств в теневой оборот и последующим хищением и / или нецелевым расходованием, где контрольно-надзорными, правоохранительными и иными органами, а также кредитными учреждениями проводится риск-мониторинг операций (сделок), осуществленных в ходе исполнения ГОЗ для нужд обороны и национальной безопасности Российской Федерации.

Библиографический список

1. Савич, Ю. А. Влияние цифровой трансформации, санкционного, постковидного кризисов и деглобализации на организацию государственного оборонного заказа / Ю. А. Савич, Г. Н. Чернышева, Т. Б. Ивашина // Регион: системы, экономика, управление. – 2023. – № 1(60). – С. 77-84.

2. Рязанова, Д. К. Роль экономической безопасности в обеспечении национальной безопасности / Д. К. Рязанова, Е. А. Тошева // Экономика предприятий, регионов, стран: актуальные вопросы и современные аспекты : сборник статей XIII Международной научно-практической конференции, Пенза, 05 марта 2024 года. – Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г. Ю.), 2024. – С. 40-42.

3. Швецов, К. В. Основы экономической безопасности : Учебное пособие / К. В. Швецов. – Санкт-Петербург : Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого», 2021. – 251 с.

4. Черепанов, Я. И. Коррупция в сфере государственного оборонного заказа как угроза государственной безопасности / Я. И. Черепанов // Вестник научных конференций. – 2024. – № 4-2(104). – С. 114-119.

5. Shvetsov K. V., Kornev P. M., Sokolovskiy V. V. Enhancement of government monitoring mechanisms in the field of money laundering obtained by criminals through the securities market / Shvetsov, K. V., Kornev, P. M., Sokolovskiy, V. V. // Digital Challenges: What Is the Response of the Economy? – 2023. – Pages 209-224.

Краснова Анастасия Александровна,
аналитик АО «Шард»
Иванов Федор Кириллович,
директор по аналитике АО «Шард»,
старший преподаватель Высшей инженерно-экономической школы,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург

ВЛИЯНИЕ НЕРЕГУЛИРУЕМОГО РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация.** В статье проведен анализ деятельности сервисов криптообмена, оказывающих услуги для российских пользователей и работающих с использованием платежных карт, эмитированных российскими банками. Дана оценка основных угроз для экономической безопасности страны, связанных с популярностью подобных услуг без надлежащего регулирования и механизмов снижения рисков, а также даны предложения по созданию подобных механизмов.*

***Ключевые слова:** криптовалюта, цифровая валюта, цифровые активы, криптоаналитика, налоги.*

На сегодняшний день большинство стран мира обеспокоены вопросом разработки механизмов снижения рисков для рынка криптообмена. Это обусловлено стремительным развитием криптовалютного рынка. Так в ноябре 2023 года капитализация мирового рынка криптовалют составила 1,44 трлн долларов США, а на конец 2024 года объем рынка практически удвоился, достигнув объема 2,75 трлн долларов США. Цена первой криптовалюты – биткоин – превысила \$80000, а ее капитализация составляет практически 1/10 от капитализации мировых золотых резервов [1]. При этом, несмотря на огромные объемы и значимое влияние цифровых валют на мировую экономику, в России все еще не созданы механизмы, позволяющие адекватно минимизировать связанные с криптовалютами риски и получать экономическую выгоду от бурно развивающейся отрасли.

При этом, в России уже давно наблюдается рост популярности криптовалют среди населения, по данным, представленным блокчейн-платформой Chainalysis, в рейтинге «Глобальный индекс внедрения криптовалют на 2023 год» Россия занимает 13-е место из 155 стран [2]. Данный факт, конечно же,

наталкивает на вопрос о создании комплексной нормативно-правовой базы, которая будет регламентировать оборот криптовалют, налогообложение, деятельность криптовалютных бирж и сервисов криптообмена.

Криптовалюты имеют ряд преимуществ для пользователей, такие как децентрализованность, высокая скорость проведения платежей, низкие транзакционные издержки, отсутствие ограничений по минимальному и максимальному объему транзакций. Однако для экономической безопасности страны возникают риски использования криптовалют в незаконной деятельности, в первую очередь возможность широкого их использования для целей отмывания денежных средств, финансирования терроризма, использования для расчетов при торговле запрещенными веществами и оружием, а также в коррупционных целях.

Так как в обеспечении экономической безопасности любого государства ведущую роль играют финансовые институты, а криптовалюты уже давно являются неотъемлемой частью мировой финансовой системы, необходимо проанализировать деятельность сервисов криптообмена, функционирующих в России, и определить их влияние на экономическую безопасность страны. Сегодня в России функционируют несколько сотен криптообменников, при этом их деятельность не лицензируется, к ним не предъявляются требования по безопасности клиентов, они не платят налоги. Все эти факторы негативно влияют на экономическую безопасность и развитие страны в целом.

Ввиду того, что в России данный вид бизнеса не регулируется, он не поддается точной оценке, а существующие сервисы работают с помощью «традиционных» финансовых инструментов, таких как банковские карты и учетные записи в платежных системах, оформленные на физических лиц. Операции купли-продажи криптовалюты совершаются посредством р2р-переводов с карты на карту или через Систему быстрых платежей Банка России, а проводят операции все крупнейшие розничные банки страны. Так, объем суточного резерва рублей на картах российских банков (т.е. объем средств в рублях РФ, доступный для обмена на криптовалюту) по данным крупнейшего российского агрегатора сервисов криптообмена может достигать 6 млрд рублей [3].

Целью исследования является оценка рынка криптовалютного обмена в России через анализ действующих с использованием эмитированных российскими банками платежных карт сервисов обмена, влияния их деятельности на экономическую безопасность РФ, проблем и недостатков в существующих механизмах снижения рисков в сфере оборота криптовалюты, а также формирование рекомендации по повышению эффективности механизмов снижения рисков.

Результаты. Экономическая безопасность – это такое состояние экономики, при котором обеспечивается защита национальных, региональных, местных и личных экономических интересов в условиях неблагоприятного влияния негативных воздействий, достигаемое за счет реализации органами управления и обществом институциональных норм, закрепленных в нормативных и правовых актах [4].

Криптовалютные обменные сервисы и криптовалюты в целом оказывают значительное влияние на экономическую безопасность страны. В первую очередь это обусловлено тесной взаимосвязью с теневой экономикой. Под теневой экономикой понимаются все виды экономической деятельности, которые скрыты от официальных властей по монетарным, регуляторным и институциональным причинам [5].

Как уже говорилось, деятельность криптовалютных обменных сервисов в нашей стране не регламентирована, следовательно, все криптообменники осуществляют свою деятельность по принципу «разрешено всё, что не запрещено». Исходя из этого можно сделать вывод о том, что в настоящее время формируется огромный пласт нерегулируемой экономики.

Факт стремительного развития этого сектора также подтверждается Росфинмониторингом, который опубликовал информацию о том, что с января по сентябрь 2023 года было осуществлено 185 000 операций с криптовалютой (против 60 000 за аналогичный период в 2022 г.) и по состоянию на сентябрь 2023 года с территории России граждане могут получить прямой доступ к 457 криптобиржам и обменникам [6].

При этом, ни один из анализируемых сервисов криптообмена не проводит процедуры идентификации клиентов и не хранит информацию о них. Для идентификации клиентов криптообменники должны запрашивать данные ФИО, дату рождения, номер телефона, документ, удостоверяющий личность, страну и адрес проживания. Все данные должны быть подтверждены и верифицированы в соответствии с российскими и международными правилами противодействия отмыванию денег.

При проведении анализа часть сервисов криптообмена запрашивали регистрацию на их сайте и фото банковской карты. От части эти процедуры можно отнести к КУС, но они практически не снижают риски взаимодействия с мошенниками. Данные процедуры лишь показывают то, что у клиента есть конкретная банковская карта на руках, но является ли он ее владельцем неизвестно. На рисунке 1 представлена статистика внедрения минимальных процедур идентификации личности в сервисах криптообмена.



Рисунок 1 – Применение минимальных процедур идентификации клиентов сервисами криптообмена

Источник: разработано автором.

Исходя из диаграммы видно, что большинство сервисов криптообмена используют самые минимальные процедуры верификации клиентов, однако 36 из них не предъявляют никаких требований к клиентам при осуществлении сделок. 42 % – это значимый показатель, который говорит о том, что криптообменниками не соблюдаются даже самые простые меры безопасности и они не знают своих реальных клиентов [7].

На основании анализа российского рынка криптовалютных обменных сервисов можно сформировать последовательную цепочку фактов, которая подтверждает, что данный сектор имеет прямое отношение к теневой экономике страны:

1. Все сервисы криптообмена функционируют без регистрации на территории Российской Федерации, следовательно, они не отчитываются о своей деятельности перед государством;

2. Криптовалютные обменные сервисы не проводят процедуру КУС – данный факт способствует совершению преступных транзакций, так как клиенты могут осуществлять сделки без идентификации личности;

3. Большая часть операций криптовалютными обменными сервисами осуществлялась с использованием услуг банка, причастного к нарушениям требований законодательства в области ПОД/ФТ (Киви Банк);

4. Криптовалютные обменные сервисы допускают использование иностранных платежных систем для проведения операций, что способствует оттоку капитала за рубеж.

Также необходимо отметить, что на сегодняшний день благодаря криптовалютам возможна оптимизация проведения трансграничных платежей. Тем не менее, при осуществлении ВЭД с использованием криптовалют возникают и угрозы для экономической безопасности страны, так как совершение международных платежей без привлечения традиционных финансовых институтов может привести к недостаточному мониторингу и контролю сделок, что повлечет за собой нарушение финансовой прозрачности и усложнение процесса сбора налогов и таможенных пошлин.

Еще одним аспектом, влияющим на экономическую безопасность, является факт того, что криптовалюта стала предметом преступного посягательства и средством совершения преступления. По данным, представленным в отчете юридической компании ЭБР и Moscow Digital School, «в 2023 году в России количество судебных споров, связанных с криптовалютой, выросло на 72 % по сравнению с предыдущим годом, достигнув отметки в 2653. Больше половины всех судебных разбирательств в области криптовалют были связаны со спорами о банкротстве. В 2023 году количество таких споров составило 1646, что на 91 % больше, чем годом ранее. Кроме того, на 60 % выросло и количество гражданских дел, связанных с криптовалютой, уголовных – 34 %, административных – 19 %. Вторая группа уголовных дел связана с хищением криптоактивов. Здесь преступники либо получают доступ к чужим криптокошелькам и похищают криптовалюту, либо получают криптоактивы в качестве выкупа в процессе вымогательства, например, за возвращение доступа к заблокированным вирусом-шифровальщиком информации» [8].

Несомненно, огромная часть преступлений с криптовалютой реализуется через сервисы криптообмена. Так, например, криптообменник Bitylatо, который был основан россиянином Анатолием Легкодымовым в 2016 году, обвиняется в отмывании 715 млн долларов, полученных от продажи наркотиков, мошенничества, вымогательства и других преступлений. По данным американских правоохранительных органов сервис Bitylatо за период с 2019 по 2022 годы получил криптовалюты более чем на 2,5 млрд долларов. Данный случай подчеркивает, что любой сервис криптообмена может стать инструментом для совершения серьезных преступлений [9].

Для оценки влияния деятельности криптовалютных обменных сервисов на экономическую безопасность Российской Федерации проведена оценка адресов ряда криптообменников на предмет объема поступления денежных средств и связи этих средств с противоправной активностью (оценка «чистоты» криптовалюты).

С помощью случайной выборки для анализа данных были отобраны 20 криптообменников. По каждому сервису криптообмена осуществлялся анализ данных по четырем криптовалютным сетям:

- 1) Bitcoin – криптовалюта Bitcoin (BTC);
- 2) ERC20 – криптовалюты Ethereum (ETH), Tether (USDT);
- 3) TRC20 – Tether (USDT);
- 4) BSC – Tether (USDT).

По итогам анализа 20 сервисов криптообмена был посчитан общий объем поступлений – 74361735,28 USDT (6787702138,19 рублей). Для того, чтобы рассчитать общую прибыль 20 сервисов криптообмена, необходимо воспользоваться следующей формулой:

Объем поступлений × Курс продажи – Объем поступлений × Курс покупки (1)

По данным на 01.04.2024 обмен USDT (TRC20): курс продажи – 98,16 рублей, курс покупки – 94,69 рублей. Таким образом расчет по формуле (1):

$$74361735,28 \times 98,16 - 74361735,28 \times 94,69 = 258035221,42 \text{ руб.}$$

Так как на сегодняшний день отсутствует законодательная база для сектора криптообмена и в Налоговом кодексе РФ отсутствуют положения для налогообложения криптовалют и деятельности связанной с криптообменом, то недополученные доходы государства от налога на прибыль можно рассчитать следующим образом:

Общая прибыль сервисов криптообмена × Ставка налога на прибыль (2)

Для расчета по формуле (2) будет использована основная налоговая ставка (20 %), так как иные ставки в законодательстве не оговорены:

$$258035221,42 \times 20 \% = 51607044,28 \text{ руб.}$$

Таким образом, можно сделать вывод о том, что от деятельности двадцати сервисов криптообмена государство недополучило 51607044,28 руб. Данный показатель негативно влияет на экономическую безопасность страны, так как налогообложение играет важную роль в финансовой устойчивости государства, а финансовая безопасность формирует основу экономической безопасности страны. Недополученные налоги ограничивают возможности государства (например, это

может отразиться на финансировании социальных программ), а также стимулируют появление новых методов для уклонения от уплаты налогов.

Однако необходимо отметить, что данную сумму недополученных доходов государства нельзя назвать полностью объективной по ряду причин:

– на сегодняшний день на территории Российской Федерации деятельность по обмену криптовалют осуществляет около 500 сервисов, были проанализированы только 20;

– при выявлении криптокошельков невозможно дать 100 % гарантию того, что будут найдены абсолютно все адреса сервисов криптообмена, так как это технически невозможно;

– некоторые сервисы криптообмена принадлежат одним и тем же людям, следовательно, используют общие криптовалютные адреса, что в свою очередь затрудняет объективную оценку объемов поступлений.

Также важным аспектом, который может негативно отразиться на экономической безопасности страны, является использование криптовалют в незаконной деятельности (или высокорискованность криптовалют). Для оценки этого показателя анализировались криптовалютные адреса по уровню риска с использованием платформы Шард (<https://shard.ru>).

По результатам исследования было установлено, что все проанализированные адреса имеют среди источников поступления криптовалюту, связанную с азартными играми и откровенно нелегальной деятельностью, такой как торговля наркотиками, вымогательство и хакерские атаки.

Оценка влияния криптовалютных обменных сервисов на экономическую безопасность Российской Федерации свидетельствует о значительном воздействии этого сектора на национальную экономику. Тесная взаимосвязь с теневой экономикой, отсутствие регулирования, недостаточный государственный контроль, недополученные налоги и использование криптовалют в преступных целях представляют собой ряд серьезных угроз. Учитывая стремительный рост сектора услуг по обмену криптовалют и его потенциальное влияние на экономическую безопасность страны, необходимо принять меры по его регулированию, а также использовать эффективные аналитические инструменты для мониторинга криптовалютных операций.

Выводы. Очевидно, что основная рекомендация по повышению эффективности механизмов снижения рисков – это создание механизма регулирования.

В первую очередь необходимо определить правовой статус криптовалют в Российской Федерации. Если криптовалюта будет признана имуществом или доходом, то возникнет необходимость в создании законодательной базы. В таком

случае это положительно отразится на гражданах (так как их интересы будут защищены) и на провайдерах услуг виртуальных активов, которые смогут работать легально.

Первым и основным аспектом является защита интересов граждан. В соответствии со ст. 35 Конституции РФ каждый гражданин Российской Федерации вправе иметь имущество в собственности, владеть, пользоваться и распоряжаться им как единолично, так и совместно с другими лицами, также никто не может быть лишен своего имущества иначе как по решению суда [10]. Если криптовалюту признать имуществом, то интересы граждан относительно сохранности их активов будут защищены.

Вторым аспектом является ПОД/ФТ, так как децентрализованность и анонимность криптовалют порождают риски, связанные с проведением платежей в рамках преступной деятельности.

Третий аспект – налогообложение. Создание системы налогообложения для криптовалют поможет вывести данный сектор из теневой экономики, что благоприятно повлияет на экономику страны.

Последним, но не менее важным аспектом является кибербезопасность. Так как вся деятельность, связанная с криптовалютами, осуществляется посредством современных информационных технологий, государство должно обеспечить должную мощность технических инфраструктур и защиту персональных данных пользователей.

Система налогообложения должна быть отдельная для каждого объекта. Владельцы криптовалют должны платить налоги на прирост стоимости активов, то есть при краткосрочном владении криптовалютой ее владельцы должны рассчитывать налогооблагаемую сумму с помощью разницы между ценой продажи и ценой покупки. А при долгосрочном владении необходимо установить специальные налоговые ставки (пониженные) для инвесторов.

Налогообложение сервисов криптообмена и криптовалютных бирж идентичны, так как у них схожи алгоритмы деятельности. Криптообменники и криптобиржи должны уплачивать налоги аналогично другим компаниям, которые предоставляют услуги, то есть платить налоги на прибыль.

Данные, полученные при анализе деятельности сервисов криптообмена, доказывают необходимость внедрения этих мер. Минимальная сумма, которую могло получить государство имея налоговое регулирование криптовалют, от деятельности двадцати сервисов криптообмена равняется 51607044,28 рублей.

Также подтверждают обоснованность приложенных мер риски, которые на сегодняшний день никак не регулируются.

По экспертной оценке, предложенные рекомендации можно оценить по трем показателям:

1) лицензии – количество полученных лицензий на осуществление деятельности, связанной с криптовалютой;

2) налоги – сумма уплаченных налогов от физических и юридических лиц, которые получили лицензии;

3) преступление – количество преступных деяний с использованием криптовалют.

В таблице 1 отражены предполагаемые изменения показателей в течение 5 лет.

Таблица 1 – Динамика показателей
после внедрения предложенных рекомендаций

Показатель/ Год	Лицензии (шт.)	Налоги (млн руб.)	Преступления (ед.)
2024	0	0	2653
2025	25	64,5	2388
2026	80	206,4	2029
2027	190	490,2	1624
2028	400	1032	1218

Исходя из данных, представленных в таблице 1, можно сделать следующие выводы:

1. За первый год получено 25 лицензий, это связано с отрицанием новой реальности и переходом на «новые правила игры», то есть граждане понимают важность получения лицензии, но боятся быть первопроходцами, так как много лет осуществляли свою деятельность в теневом секторе экономики. В последующие года наблюдается увеличение количества полученных лицензий и в период с 2027. по 2028 г. рост составил 210 лицензий.

2. Налоговые поступления рассчитывались в соответствии со средним значением (2,58 млн руб.), которое было определено при анализе двадцати сервисов криптообмена. Соответственно данный показатель увеличивался соизмеримо количеству полученных лицензий.

3. Количество преступлений уменьшается ежегодно, это обусловлено введением требований к сервисам криптообмена, криптовалютным биржам и держателям криптовалют, регулирование этого сектора влечет за собой снижение использование криптовалют в противоправной деятельности.

На рисунке 2 представлено, как будут меняться показатели в течение пяти лет.

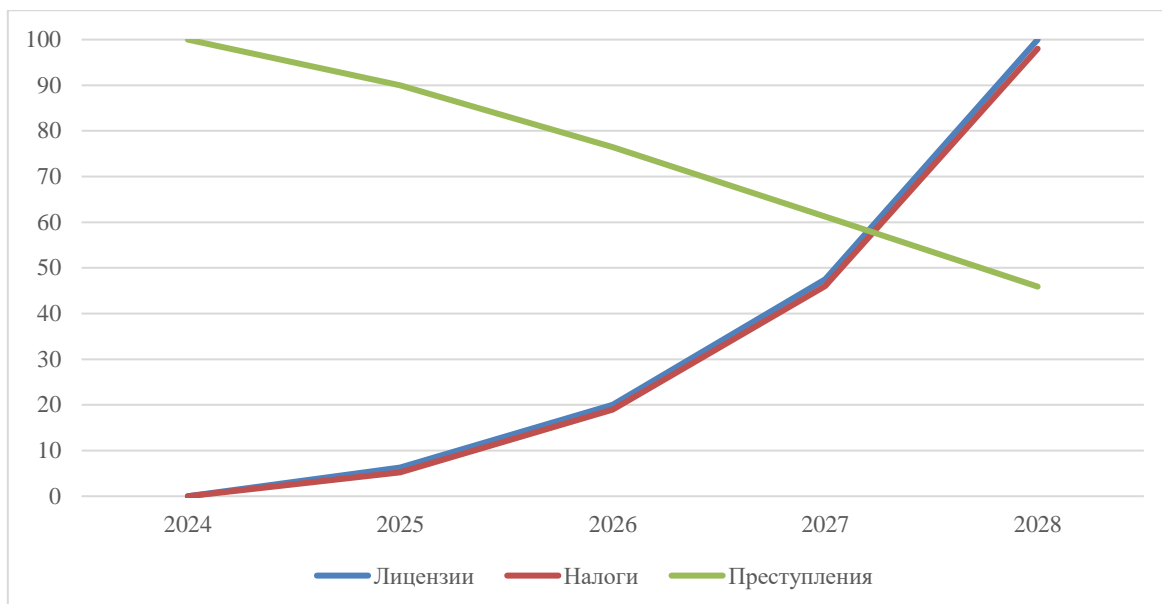


Рисунок 2 – Динамика показателей

Так как показатели «Лицензии» и «Налоги» должны ежегодно увеличиваться, максимальные значения в 2028 году были приняты за 100 %, показатель «Преступления» имеет обратные характеристики, то есть ежегодно он должен уменьшаться, поэтому за 100 % было взято значение 2024 года.

Исходя из данного графика можно сделать два основных вывода.

1. Лицензирование равняется уплате налогов, так как лица, которые не планируют платить налоги, не будут получать лицензии и продолжат работать уже нелегально.

2. Уровень вовлечение криптовалют в преступную деятельность снижается несмотря на увеличение количества полученных лицензий, то есть несмотря на увеличение количества людей, которые занимаются этой деятельностью, так как все лицензиаты выполняют требования (например, внедрение процедур полной идентификации клиентов, применение эффективной политики и процедур для управления рисками, использование систем борьбы с отмыванием денежных средств и финансированием терроризма) позволяющие снизить риски.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что предложенные рекомендации благоприятно влияют на уровень экономической безопасности страны. Однако необходимо отметить, что на сегодняшний день эффективность существующих механизмов снижения рисков в сфере криптообмена Российской Федерации низкая, так как до сих пор не сформирована законодательная база, а принятые в августе текущего года законы имеют рамочное действие и направлены на контроль за осуществлением майнинга криптовалюты, не затрагивая, при этом, рассматриваемый в рамках настоящей статьи рынок криптообмена.

Библиографический список

1. Рыночная капитализация золота и серебра [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/20231109/kriptovalyuta-1908336417.html> (дата обращения: 01.09.2023).
2. The 2023 Global Crypto Adoption Index [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.chainalysis.com/blog/2023-global-crypto-adoption-index/> (дата обращения: 03.09.2024).
3. Анализ механизмов контроля за операциями в криптовалюте на примере опыта Беларуси, Казахстана и Узбекистана // Фундаментальные и прикладные исследования в области управления, экономики и торговли: Сборник трудов Всероссийской научно-практической и учебно-методической конференции. – Ч. 1. – Санкт-Петербург, 2023. – С. 456-465.
4. Феофилова, Т. Ю. Проблемы теории экономической безопасности: [Электронный ресурс] // ПСЭ. – 2009. – №4. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemu-teorii-ekonomicheskoy-bezopasnosti> (дата обращения: 20.10.2024).
5. Афанасьева, А. О. Особенности теневой экономики в различных по уровню развития экономики группах стран // Научные записки молодых исследователей. – 2019. – № 3. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-tenevoy-ekonomiki-v-razlichnyh-po-urovnyu-razvitiya-ekonomiki-gruppar-stran> (дата обращения: 01.03.2024).
6. Интервью директора Росфинмониторинга Юрия Чиханчина газете «Известия» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.fedsfm.ru/releases/7040> (дата обращения: 22.09.2024).
7. QIWI локомотив криптообмена в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://shard.ru/article/qiwi_and_cryptocurrency_exchange_in_russia (дата обращения: 16.09.2024).
8. Число связанных с криптовалютами приговоров в России выросло на 5000 % [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/crypto/news/65784c179a79478632728c92?from=sory> (дата обращения: 18.09.2024).
9. Арестованного основателя криптообменника Bitzlato освободят из тюрьмы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/crypto/news/669a14879a7947a968428d97?from=sory> (дата обращения: 18.09.2024).
10. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с учетом поправок, внесенных Законами Российской Федерации о поправках к Конституции Российской Федерации от 30.12.2008 №6-ФКЗ, от 30.12.2008 №7-ФКЗ, от 05.02.2014 №2-ФКЗ, от 01.07.2020 №11-ФКЗ) // Собрание законодательства Российской Федерации, 01.07.2020, № 31, ст. 4398. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: справ.-правовая система «КонсультантПлюс» (дата обращения: 15.10.2024).

Ксенофонтова Дарья Александровна,
студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ

***Аннотация.** В настоящее время экономическая безопасность является важнейшей составляющей национальной безопасности, что говорит о важности её обеспечения в стране. Немало важную роль в этом играют органы государственной власти, которые выявляют возникновение возможных угроз, которые способны оказать негативное влияние на экономику России. В данной статье подробно рассматривается влияние государственного контроля на обеспечение экономической безопасности государства.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, угрозы, контроль, Президент РФ, Правительство РФ, Совет Безопасности, преступления экономической направленности.*

В современном мире экономическая безопасность является одним из ключевых факторов устойчивого развития государства. В Стратегии экономической безопасности РФ, которая является одним из основным документов, определяющих и регулирующих данное явление, дано следующее понятие: «экономическая безопасность – состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации» [1].

Выделяют несколько уровней экономической безопасности (см. рис. 1).

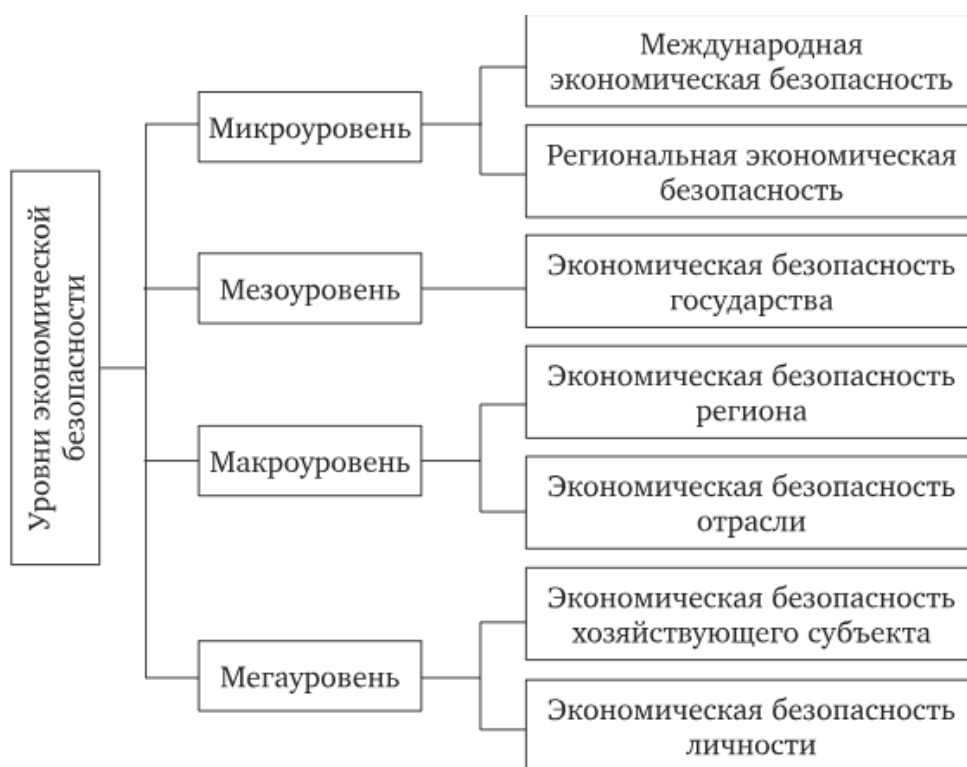


Рисунок 1 – Уровни экономической безопасности [2]

В данной сфере государственные контроль сосредоточен на предотвращении, выявлении и пресечении нарушений законодательства, которые могут привести к негативным последствиям для экономического состояния страны, и может осуществляться в различных формах и методов, включая:

- проведение проверок субъектов экономической деятельности;
- анализ информации о деятельности данных субъектов;
- применение мер административного принуждения к субъектам экономической деятельности, нарушившим законодательство;
- взаимодействие с правоохранительными органами и другими контролирующими органами по вопросам обеспечения экономической безопасности.

Ставя перед собой задачу обеспечения экономической безопасности, страна обязана предотвращать угрозы, которые могут негативно влиять на достижение данной цели. «Угроза экономической безопасности – совокупность условий и факторов, создающих прямую или косвенную возможность нанесения ущерба национальным интересам Российской Федерации в экономической сфере» [1].

Традиционно угрозы подразделяют на внутренние и внешние.

Основные современные внешние угрозы для экономической безопасности страны постоянно меняются, переходя из одной области в другую. Эти измене-

ния зависят от внешнеэкономической и внешнеполитической ситуации. Так, расширение санкций на Российскую Федерацию, проблемы оформления на таможенной границе, макроэкономические кризисы, недостаточное развитием транспортной инфраструктуры и экспортно-импортных операций и другие проблемы, оказывают существенное негативное влияние на экономическую безопасность государства.

В первую очередь внутренние угрозы возникают от факторов, которые влияют на гражданское общество, качество жизни населения, уровень преступности. Среди них выделяют следующие:

1. Демографические проблемы: сокращение численности населения, старение, снижение трудового потенциала и рост демографической нагрузки.

2. Спад социальной сферы, снижение её развития, ограничения в доступе к здравоохранению, образованию и культуре, ухудшение физического и духовного здоровья населения.

3. Увеличение политических угроз, из-за в связи террористических актов, слабость институтов власти, низкая правовая дисциплина, уклонение от уплаты налогов, криминализация экономики

4. Коррупция, которая достигла высокого уровня из-за слабости государственного контроля и выявление множество нарушений в информационной и интеллектуальной сферах

5. Рост имущественного расслоения населения и рост безработных [3, с. 24-25].

Контролировать возникновение и пресечения вышеизложенных угроз является задачей органов государственной власти. Так как законодательно экономическая безопасность прежде всего часть национальной безопасности, согласно Стратегии Национальной Безопасности РФ, в России отсутствуют органы, чья первостепенная задача обеспечение конкретно экономической безопасности. Каждый орган государственной власти, так или иначе, осуществляет деятельность и наделён полномочиями, связанные с обеспечением экономической безопасности страны.

Если говорить конкретно, то ведущую позицию в достижении целей, поставленных перед государством, занимает Президент Российской Федерации. Он является высшим органом исполнительной власти, которому подчиняются другие органы данной ветви власти.

Так же в число его функций входит:

1. Формулирование ключевых направлений государственной политики в сфере обеспечения безопасности.

2. Утверждение такого важного нормативного акта, как Стратегии Национальной безопасности.

3. Утверждение состава и руководство Советом Безопасности РФ.

4. Принятие решений о введении специальных экономических мер, которые направлены на защиту граждан и территорий.

Среди органов исполнительной ветви власти существенное влияние на экономику страны оказывает в первую очередь Правительство Российской Федерации, который является высшим органом исполнительной власти, под общим руководством Президента.

Функции Правительства РФ в области обеспечения экономической безопасности следующие:

1. Разработка и реализация стратегии экономического и социального развития государства, которая направлена на обеспечение экономической безопасности.

2. Создание благоприятных условий, позволяющих экономике страны непрерывно расти.

3. Формирование финансовой системы, которая будет стабильна, и способна контролировать денежно-кредитную политику и предотвращать финансовые кризисы.

4. Реализация эффективной промышленной и структурной политики, поддержка приоритетных отраслей экономики, развитие экспорта и стимулирование импортозамещения.

Органы законодательной ветви власти, главный из которых это Федеральное Собрание РФ принимают законы и нормативные акты, регулирующие экономическую деятельность, тем самым контролирую деятельность экономических субъектов.

Так же одним из ключевых органом, который регулирует вопросы связанные с национальной (а значит, и с экономической безопасностью) является Совет Безопасности РФ. Это конституционный совещательный орган, в задачи которого входят:

1. Создание условий для реализаций полномочий Президентом Российской Федерации в сфере безопасности.

2. Формирование и контроль за государственной политикой.

3. Прогнозирование, обнаружение, изучение и оценка угроз безопасности, определение военной опасности и военной угрозы, разработка мер по их устранению.

4. Подготовка предложений Президенту Российской Федерации:

а) о мерах по предупреждению и ликвидации чрезвычайных ситуаций и преодолению их последствий;

б) о применении специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности;

5. Координация работы федеральных органов исполнительной власти и их ведомств на территориях для реализации решений и мер, принятых Президентом Российской Федерации.

6. Оценка результативности работы федеральных органов исполнительной власти в сфере обеспечения безопасности» [4].

Для правоохранительных органов, которые состоят из множества структур и подразделений по всей России, методом контроля является – выявление и пресечение правонарушений в сфере экономической безопасности [5].

Таблица 1 – Количество преступлений экономической направленности с 2019 г. по 2023 г.

Год	Количество преступлений, тыс.	Абсолютный прирост, тыс.		Темп роста, %	
		базисный	цепной	базисный	цепной
2020	13146				
2021	12646	-500	-500	96	96
2022	13413	267	767	102	106
2023	12908	-238	-505	98	96
2024	13878	732	970	106	108

Благодаря изложенным данным, можно сделать вывод о том, что количество преступлений экономической направленности имеют неоднозначную динамику. Если сравнивать 2024 год с базисным (2020 годом), темп роста увеличился на 6 %, а в сравнении с 2023 – уже на 8 %. Такая же динамика представлена и по абсолютному приросту, в сравнении с 2020 годом в 2024 было совершено на 970 тыс. преступлений больше, а по сравнению с 2023 больше на 732 тыс., лишь незначительные изменения происходят в 2021 и 2023 году, но всё равно статистика негативная, так как один из важных аспектов обеспечения экономической безопасности государства состоит в уменьшении преступности в экономической сфере. Следовательно, в системе обеспечения государственного контроля в системе обеспечения экономической безопасности имеются очевидные проблемы, что сказывается и на уровне преступности, и в общем на экономическое положение государства.

Таким образом, являясь основным национальным интересом страны, экономическая безопасность обеспечивает стабильное функционирование экономики, устойчивый рост социально-экономических показателей и создание благоприятных условий для развития предпринимательской деятельности. Государственный контроль в сфере обеспечения экономической безопасности является

важным инструментом защиты национальных интересов и создания благоприятных условий для развития бизнеса. Данный контроль должен быть направлен на предотвращение внутренних и внешних угроз, которые оказывают негативное влияние на экономическую безопасность. Каждый орган, осуществляющий деятельность, связанной с обеспечением национальной безопасности, дополняют друг друга и образуют общую и тесно связанную систему, которая регулирует вопрос экономической безопасности государства. Однако необходимо повышать эффективность государственного контроля, путем совершенствования законодательной базы, развития системы мониторинга и анализа экономических процессов, а также повышения профессиональных знаний работников контрольных органов государственной власти.

Библиографический список

1. Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года».
2. Валько, Д. В. Экономическая безопасность: учебное пособие для вузов / Д. В. Валько. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 150 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-10627-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/542200>.
3. Экономическая безопасность: учебник для вузов / Л. П. Гончаренко [и др.]; под общей редакцией Л. П. Гончаренко. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 370 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-17279-9. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/535989>.
4. Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «О безопасности».
5. Официальный сайт государственной статистики ЕМИСС [Электронный ресурс]. – URL <https://www.fedstat.ru/>.

Лебедь Виктория Артемовна,

студент 3 курса группы ФБЭ-21

Научный руководитель: д.э.н., профессор Баранова И. В.,

Новосибирский государственный технический университет (НГТУ),

г. Новосибирск

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИМИ РИСКАМИ: ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

***Аннотация.** Управление предпринимательскими рисками актуализируется в условиях нестабильности, ограниченности и непрерывно развивающейся экономики государства. Появление инновационных технологий детерминирует создание новых способов стратегического управления предпринимательскими рисками. Поэтому проблема определения востребованных инструментов управления предпринимательскими рисками актуальна и требует решения для каждой организации с учетом ее особенностей.*

***Ключевые слова:** риски, стратегическое управление, стратегии, анализ, методы.*

В основе любой предпринимательской деятельности всегда лежит риск. Выделяют производственный, коммерческий и финансовый риски, которые создают условия неопределенности, высокий риск потерь, отсутствие четкого видения конечного финансового результата. Для ведения финансово-хозяйственной деятельности необходимо решаться на использование новых технологий или действовать непринятыми на рынке способами. Зачастую риск и получение дохода напрямую связывают между собой, поэтому неопределенность, потери или выгоды от риска сопровождают деятельность предпринимателя на всем протяжении жизненного цикла компании.

Грамотное управление рисками, умение определять их сущность, рассчитывать зону действия, масштаб, оценивать наличие путей оптимизации риска является важной задачей риск-менеджмента. Помимо этого, на финансовый результат, а также развитие организации в целом и ее усиление позиций на конкурентном рынке оказывает большое влияние именно умение принимать рискованные решения и способность управлять рисками.

Исследуя стратегическое управление предпринимательскими рисками, необходимо четко представлять сущность риска. Наиболее точное определение

данной категории дал Балабин А. А.: риск – это вероятностная оценка наступления неблагоприятных событий, например, потеря ресурсов, вследствие недостатка или неточности информации о текущем положении организации и о ее перспективах развития. Данное возможное отклонение определенных значений характеризует вероятность наступления неблагоприятных событий, а также масштаб ущерба от действий тех или иных факторов риска [1].

Стратегическое управление выполняет важную роль в обеспечении эффективной жизнедеятельности организации; оно формирует ее потенциал и рассматривает ключевые параметры, необходимые для осуществления бесперебойной хозяйственной деятельности. Такие параметры, как например, ресурсы (материальные и трудовые), активы, основные сегменты потребителей, основные направления деятельности организации, должны быть сохранены в долгосрочной перспективе. Для этого используется один из инструментов стратегического управления – управление предпринимательскими рисками. Ведь от принимаемых бизнес-решений зависит конечный результат проводимых операций, сумма выручки, размер прибыли и др.

Стратегическое управление предпринимательскими рисками – это многошаговый процесс, который представляет из себя взаимосвязь между стадиями непрерывного движения в сторону достижения основной цели деятельности предприятия – получение максимальной прибыли.

Выделяют четыре этапа осуществления стратегического управления предпринимательскими рисками (рис. 1) [2]:



Рисунок 1 – Необходимые этапы управления предпринимательскими рисками

Особенностью данных этапов является их гибкость и возможность корректировки на всем протяжении осуществления стратегического процесса. С их помощью менеджеры способны определить возможности предприятия, оценить

степень выполнения намеченного плана, определить возможный результат, а также уровень риска наступления неблагоприятных событий.

Стратегическое управление является важнейшим условием осуществления эффективной финансово-хозяйственной деятельности. При этом основной целью стратегического управления предпринимательскими рисками является перспективный анализ возможного уровня риска, выявление возможных событий, которые приведут к неблагоприятным последствиям для финансового результата, или же вследствие наступления вышеуказанных событий возникнет невозможность выполнения поставленных целей. Управление рисками направлено на возможность заблаговременно планировать и осуществлять мероприятия по снижению уровня риска, а также учитывать принцип разумности (например, расходы от осуществления предварительной оценки и управления риском не должны превышать сумму возможного дохода от осуществления сделки или введения нового оборудования). Управление предпринимательскими рисками предполагает также разработку и осуществление разработанных риск-менеджерами рекомендаций и мероприятий, которые направлены на уменьшение текущего уровня риска от осуществления какой-либо операции до допустимого уровня.

Рассмотрим основные способы стратегического управления предпринимательскими рисками, под которыми понимаются определенные приемы и методы, применяемые для управления рисками предприятия. Несмотря на разные подходы исследователей в области изучения методов управления рисками, существуют общепринятые приемы, которые наиболее часто используются для минимизации рисков. К ним, по мнению Галдина А. [3], относится (рис. 2):

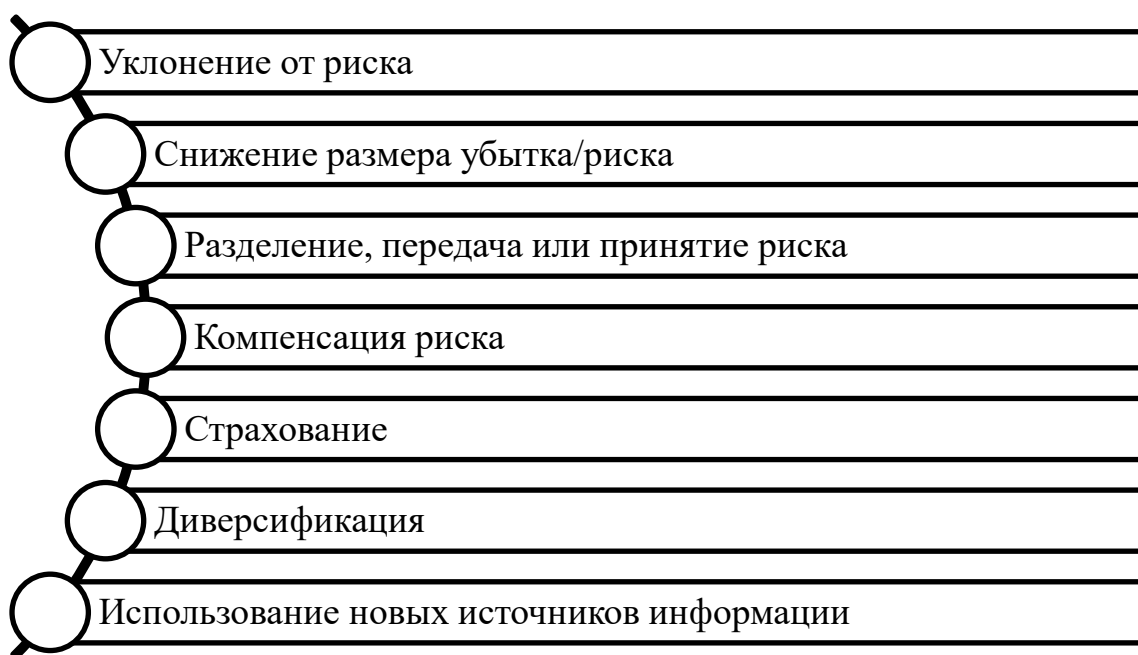


Рисунок 2 – Способы управления рисками

С помощью представленных способов разрабатываются различные стратегии обеспечения финансовой устойчивости предприятия. В основном используются три стратегии (табл. 1), главной целью которых, как отмечает Уродовских В. Н., является обеспечение устойчивости на определённый промежуток времени [4].

Таблица 1 – Стратегии управления предпринимательскими рисками

Наименование стратегии	Отличительные особенности
Стратегия сокращения	Характеризуется сокращением ассортиментной базы, упразднением определенных сфер деятельности предприятия, что приводит к сокращению денежных потоков.
Стратегия роста	Направлена на увеличение прибыли, постановку долгосрочных и краткосрочных целей, ориентированных на более высокие финансовые результаты, чем предыдущие.
Стратегия ограниченного роста	Предполагает выбор наименее рискованного пути развития, который не приведет к существенным изменениям в структуре предприятия, а также в системе экономических отношений, но в тоже время, не приведет к значительному росту эффективности производства, а также увеличению финансового результата.

Выбор стратегий управления предпринимательскими рисками зависит от многих факторов, в том числе учитываются разные зоны прогнозирования (альтернативы, существующие возможности и приемлемые величины).

Помимо этого, необходимо грамотно оценивать риск, что является неотъемлемым и важным элементом общей системы управления рисками. Стребкова Л. Н. предлагает выделять два этапа анализа предпринимательского риска: количественный и качественный, которые дополняют друг друга и в полной мере дают возможность эффективно оценить уровень риска [5].

Таблица 2 – Характеристика количественного и качественного анализа предпринимательского риска

Наименование этапа	Характеристика этапа
Качественный анализ	Определяются: возможные причины возникновения риска, области, в которых он может возникнуть, а также факторы риска. Цель: выявление основных видов риска, которые окажут наибольшее влияние на производственно-хозяйственную деятельность. Факторы, ведущие к возникновению риска: внешние и внутренние.

Наименование этапа	Характеристика этапа
Количественный анализ	Для данного этапа используется информация, полученная на предыдущем этапе анализа. Исходя из уровня рисков проекта и возможных выигрышей, выбирается лучшая стратегия развития и рассчитываются количественные показатели уровня риска. Дается стоимостное выражение величины возможного ущерба от наступления неблагоприятных исходов. По итогу разрабатывается комплекс мероприятий по уменьшению риска, а также рассчитывается его стоимостное выражение.

Выполнение качественного анализа предполагает следующие этапы (рис. 3):

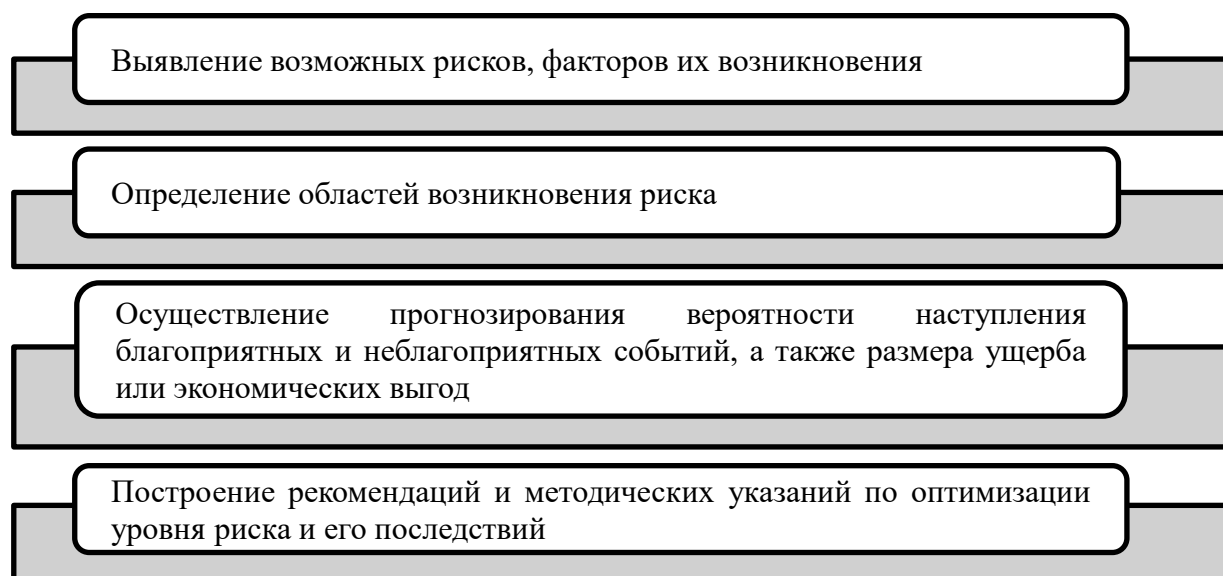


Рисунок 3 – Этапы качественного анализа предпринимательских рисков

Измерять уровень риска, а также меру его влияния можно несколькими способами, в том числе: с помощью метода экспертных оценок, методов теории вероятности, теории игр, статистических методов, в том числе статистических испытаний, метода рейтингов [6]. Помимо этого, существуют следующие методы измерения предпринимательского риска (табл. 3) [1]:

Таблица 3 – Распространенные методы измерения предпринимательского риска

Вероятностные методы	Это разновидность количественных методов измерения риска, который основан на исчислении статистических характеристик случайных величин. Например, расчет математического ожидания, коэффициента вариации, вероятности наступления событий, определения закона распределения случайных величин.
----------------------	--

Сценарные методы	Предполагают построение сценариев наиболее вероятных вариантов развития событий, а также выбор стратегии, наиболее приспособленной к будущим событиям.
Метод Монте-Карло	Данный метод называют «Метод статистических испытаний» в связи с тем, что он предполагает моделирование случайных воздействий на экономический объект. В последующем изучается влияние факторов риска на проект, а также его устойчивое функционирование в сложившихся условиях.
Стресс-анализ	Предполагает оценку устойчивости объекта риска к значительным изменениям макроэкономического характера и экстремальным событиям

Таким образом, для оценки предпринимательского риска применяется различный инструментарий, с помощью которого происходит оптимизация рисков, а также управление ими, в том числе используется комплекс процедур, включающий количественный и качественный анализ факторов, учитываются факторы внешней и внутренней среды, которые вероятнее всего окажут негативное или позитивное влияние на финансовый результат деятельности организации.

При этом, для эффективного управления предпринимательскими рисками необходимо рационально и обосновано подходить к выбору конкретных инструментов, методов и приемов, которые более подходящие для конкретной организации с учетом вида ее деятельности и экономической ситуации в стране.

Библиографический список

1. Балабин А. А. Управление рисками: учебное пособие – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2022. – 128 с.
2. Птускин, А. С. Стратегическое управление: учебное пособие / А. С. Птускин, А. И. Волков. – М.: ИНФРА-М, 2023. – 146 с.
3. Галдин А. Управление предпринимательскими рисками. Методическое пособие для руководителей производственных предприятий. – Екатеринбург: Ridero, 2023. – 126 с.
4. Уродовских В. Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие / В. Н. Уродовских. – Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2024. – 168 с.
5. Стребкова Л. Н. Основы предпринимательской деятельности. – 3-е изд. – Новосибирск: Изд-во: НГТУ, 2020. – 132 с.
6. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. – 4-е изд., испр. и доп. – Москва: Альпина Паблшер, 2019. – 781 с.
7. Черняков М. К., Чернякова М. М., Сулейманов Ш. И. Оценка и управление рисками: учебное пособие. – Курск: Университетская книга, 2024. – 200 с.
8. Воронцовский А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. – 2-е изд. – Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 485 с.

Ломакина Ксения Геннадьевна,
*магистрант 2 курса группы ФКЗ-821,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

Беня Валентина Федоровна,
*магистрант 1 курса по направлению «Правосудие по гражданским,
административным делам и экономическим спорам»,
Российский государственный университет правосудия,
г. Москва*

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
финансового мониторинга и финансовых рынков Евлахова Ю. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

СХЕМЫ ОТМЫВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЧЕРЕЗ ТРУДОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ И СПОСОБЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ИМ

***Аннотация.** Одной из серьезнейших проблем, с которыми сталкивается современное международное сообщество несомненно является легализация (отмывание) преступных доходов. Определение и оценка рисков легализации преступных доходов и финансирования терроризма выступают базисом национальной антиотмывочной системы. В статье рассмотрены примеры использования рынка труда в целях обналаживания денежных средств.*

***Ключевые слова:** схемы отмывания денежных средств, обналаживание, трудовые отношения.*

Одной из серьезнейших проблем, с которыми сталкивается современное международное сообщество несомненно является легализация (отмывание) преступных доходов.

Отмывание доходов, полученных преступным путем, осуществляется в целях придания правомерного вида денежным средствам, образованным от противоправной деятельности. Незаконные финансовые потоки наносят ущерб экономической безопасности государства, а также приводят к сокращению налоговых доходов бюджета.

ФАТФ рекомендует странам уделять особое внимание определению и оценке рисков легализации денежных средств и финансирования терроризма для

более эффективного распределения ресурсов в рамках национального режима противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма [1].

При этом необходимо учитывать, что организации могут выводить как легально полученные денежные средства для дальнейшего их использования в противоправных целях, так и доходы, полученные организацией преступным путем.

В национальной оценке рисков, проведенной в 2022 году, использование исполнительных документов, подлежащих принудительному исполнению в целях восстановления нарушенных интересов одной из сторон договора отнесены к повышенному уровню риска.

В России, одним из распространенных способов вывода денежных средств организации в целях обналичивания является использование решений комиссии по трудовым спорам (КТС).

Комиссия по трудовым спорам представляет собой орган, формируемый по инициативе работников и (или) работодателя, уполномоченный рассматривать индивидуальные трудовые споры в пределах компетенции, установленной Трудовым кодексом Российской Федерации и иными федеральными законами. В частности, КТС уполномочена рассматривать споры о взыскании заработной платы.

Комиссия формируется из равного числа представителей работодателя, которые назначаются руководителем организации, индивидуальным предпринимателем и работников, которые, в свою очередь избираются на общем собрании работников.

Сокращенные сроки рассмотрения индивидуальных споров, а также вступления в силу решений КТС, выдача удостоверений, которые являются исполнительным документом, создают привлекательность для использования органа по рассмотрению индивидуальных трудовых споров в целях вывода денежных средств организаций с последующим их обналичиванием.

Например, номинальная организация формирует искусственную задолженность по заработной плате, которая в последующем взыскивается в пользу работников решением комиссии по трудовым спорам. Путем предъявления удостоверений КТС в органы ФССП или в кредитные организации, работник получает денежные средства работодателя, которые в дальнейшем обналичиваются. Как правило в указанных схемах участвуют организации, созданные менее чем за полгода до осуществления выплат по удостоверениям комиссии по трудовым спорам; фактически не осуществляют хозяйственную деятельность; обладающие признаками фиктивности.

Таким образом инструмент, который создан в целях защиты прав работников для оперативного взыскания задолженности, используется недобросовестными участниками в противоправных целях.

Проблемным остается вопрос проверки подлинности удостоверений КТС, а также определения реальности трудовых правоотношений, на основании которых возникает индивидуальный трудовой спор.

В этой связи ведутся дискуссии о необходимости наделения судебных приставов полномочиями по проверке удостоверений комиссии по трудовым спорам. С одной стороны, такой механизм снизит претензии в адрес кредитных организаций о списании денежных средств со счета клиентов, с другой стороны, ограниченные кадровые ресурсы и загруженность судебных приставов может привести к формальной проверке удостоверений КТС и затягиванию сроков их исполнения, что противоречит основному принципу КТС – быстрая защита трудовых прав работников. Кроме того, проверка не позволит оперативно выявлять сговор работодателя и работников в целях вывода и обналичивания денежных средств организаций.

В целях минимизации вышеуказанных рисков Минюст подготовил проект поправок в Трудовой кодекс Российской Федерации, в соответствии с которыми суд будет наделен полномочиями по рассмотрению индивидуальных трудовых споров по выплате заработной платы и других выплат, осуществляемых в рамках трудовых отношений.

В Годовом отчете Банка России за 2023 год отмечается, что в 2,7 раза сократились объемы подозрительных операций по исполнительным документам. Сведено к минимуму использование схем обналичивания через счета нотариусов и решения комиссий по трудовым спорам [4].

Обналичивание денежных средств может происходить по следующей схеме. Организация в результате закрытия своего банковского счета переводит денежные средства на счета физических лиц под видом выплаты аванса по заработной плате. При этом НДФЛ и прочие обязательные платежи в бюджет не отчисляются.

Денежные средства могут обналичиваться путем ухода от уплаты налогов и социальных взносов. Так, организация выводит своих сотрудников из штата, с последующей регистрацией их в качестве индивидуальных предпринимателей, с которыми в дальнейшем заключаются договоры об оказании услуг. Эта схема позволяет уйти от уплаты страховых взносов в бюджет (порядка 30,0 процентов от фонда оплаты труда) и уменьшить оплату подоходного налога с 13,0 до 6,0 процентов.

Аналогично в целях оптимизации налогов могут использоваться «самозанятые» (размер уплаты налогов с дохода при сотрудничестве с физическими лицами – 4,0 процента, с юридическими лицами – 6,0 процентов). Юридическое лицо предлагает работнику стать «самозанятым» и заключать с ним договоры гражданско-правового характера. При этом в схеме появляется «техническая

компания», созданная специально в вышеуказанных целях, поскольку законодательство запрещает организациям заключать договоры гражданско-правового характера с бывшими сотрудниками в течении двух лет с момента их увольнения. Таким образом, происходит уход от уплаты страховых взносов в бюджет и подоходного налога физлиц.

Кроме того, заключение недобросовестным работодателем договоров гражданско-правового характера, фактически регулирующих трудовые отношения между работником и работодателем, позволяют принимать на работу иностранных специалистов. При этом, указанным работодателем может производиться расчет НДФЛ без учета того, является ли исполнитель услуг налоговым резидентом Российской Федерации или нет, и является ли этот специалист высококвалифицированным, что позволяет применять заниженную налоговую ставку по налогу на доходы физических лиц.

Также можно выделить такие способы вывода денежных средств организации, в целях ухода от уплаты крупных сумм налогов, как: заключение трудовых договоров с фиктивными работниками; осуществление выплаты заработной платы в наличной форме и завышение ее фактических размеров; оформление фиктивного внутреннего совместительства работников организации.

Фальсификация трудовых договоров, выраженная в оформлении так называемых «подснежников», может применяться работодателями для завышения фактической численности сотрудников в целях занижения средней заработной платы, приходящейся на одного работника.

Выплата заработной платы работникам «в конверте» и (или) уволенным сотрудникам, неотраженная в бухгалтерской отчетности, а также завышение ее фактических размеров, позволяет выводить деньги как в наличной форме, так и в безналичной на лицевые счета владельцев бизнеса или лиц, аффилированных с ними.

Наличие фиктивных внутренних совместителей в организации, оформленных на минимальную зарплату, в то время как они получают реальные доходы от основной выполняемой работы или от других источников, заведомо создает возможность для вывода денежных средств в теневой оборот.

Вместе с тем, к скрытым схемам, позволяющим выводить финансовые средства организации, можно отнести так называемую подмену целей выплат: то есть работодатель формально поощряет сотрудников премиями или бонусами, которые в свою очередь фактически являются средствами, полученными незаконным путем.

Также способами отмывания денежных средств могут являться случаи осуществления выплат премий, вознаграждений или поощрений иным (третьим) ли-

цам, не являющимся сотрудниками компании. Например, директор фирмы принял решение о выплате вознаграждения (поощрения) сотруднику иной компании за значимый вклад в подготовку и реализацию совместного проекта или организацию и участие в мероприятии, при этом денежные средства фактически направляются на лицевой счет иного физического лица, аффилированного с директором.

Несмотря на то, что в Уголовном кодексе Российской Федерации на сегодняшний день не предусмотрена ответственность за «обналичивание денежных средств», участники таких схем привлекаются к ответственности по статьям «Уклонение от уплаты налогов», «Незаконное предпринимательство», «Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных другими лицами преступным путем», «Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных лицом в результате совершения им преступления» и т.д.

Так, согласно данным сайта «Судебная статистика РФ» в период с 2022 года по 2023 год наблюдается рост количества осужденных лиц – участников вышеуказанных схем по статье 174 «Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных другими лицами преступным путем» в 2,5 раза, или на 60,0 процентов (с 2 до 5 человек); по статье 174.1. «Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных лицом в результате совершения им преступления» в 1,3 раза, или на 25,0 процентов (с 15 до 20 человек). Незначительно увеличилось количество осужденных лиц по статье 171 «Незаконное предпринимательство» (с 144 до 146 человек). Показатели количества осужденных лиц по статье 199 «Уклонение от уплаты налогов, сборов, подлежащих уплате организацией, и (или) страховых взносов, подлежащих уплате организацией – плательщиком страховых взносов» в указанный период остаются стабильными (132 осужденных в 2022 году, 131 осужденный в 2023 году).

Таким образом, актуальными на сегодняшний день остаются вопросы создания и улучшения законодательных основ, а также использования новых механизмов мониторинга финансовых потоков, в целях предотвращения легализации преступных доходов.

Риск-ориентированный подход предполагает постоянный мониторинг уязвимостей и угроз, которые в дальнейшем формируют риск в той или иной сфере экономической деятельности, а также способствует выявлению постоянно модифицирующихся схем, используемых в целях легализации доходов, полученных преступным путем, и оперативному принятию решений, направленных как на пресечение незаконной деятельности, так и на развитие национальной «антиотмывочной» системы в целом.

Библиографический список

1. Рекомендации ФАТФ: Международные стандарты по противодействию отмыванию денег, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения. URL: [http://fedsfm.ru/content/files/documents/2018/рекомендации %20фатф.pdf](http://fedsfm.ru/content/files/documents/2018/рекомендации%20фатф.pdf).
2. Публичный отчет о национальной оценке рисков легализации (отмывания) преступных доходов 2022 / [Электронный ресурс] / Официальный сайт Росфинмониторинга – URL: <https://www.fedsfm.ru/fm/nor>.
3. Савельева М. Ю., Савельева Ю. В., Савельев А. В. Улучшение инвестиционного климата в регионе (на примере Новосибирской области) // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. URL: <http://uecs.ru/regionalnaya-ekonomika/item/3864-2015-12-22-11-46-37>.
4. Годовой отчет Банка России 2023. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/49041/ar_2023.pdf.
5. Судебная статистика РФ / Официальный сайт. – URL: <https://stat.апипресс.рф/stats/ug/t/14/s/17>.

Мокеева Татьяна Васильевна,
*к.э.н., доцент Высшей инженерно-экономической школы,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург*

Нестеренко Варвара Витальевна,
*студент 5 курса специальности «Экономическая безопасность»,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
помощник аудитора АО «МКД»,
г. Санкт-Петербург*

АФФИЛИРОВАННОСТЬ В ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПКАХ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ

***Аннотация.** Аффилированность в государственных закупках представляет собой серьезную угрозу экономической безопасности страны. Это явление ведет к снижению конкуренции, росту коррупции и неэффективному использованию бюджетных средств. В докладе рассматриваются подходы к понятию аффилированности и ее формы, влияние аффилированных связей на экономическую безопасность, и предлагаются меры по противодействию аффилированности.*

***Ключевые слова:** государственные закупки, аффилированность, конфликт интересов, экономическая безопасность, конкуренция.*

Государственные закупки являются важнейшим инструментом экономической политики, обеспечивающим реализацию государственных функций и поддержку экономического роста. Однако проблема аффилированности в этой сфере приобретает все большую актуальность, угрожая экономической безопасности страны и снижая эффективность использования бюджетных средств. В данной статье рассматриваются механизмы аффилированности в государственных закупках и их влияние на экономическую безопасность страны.

1. Понятие аффилированности и ее формы. На сегодняшний день, в нормативно-правовых актах, регулирующих контрактную систему в сфере закупок, понятие аффилированности прямо не определено, однако из Федерального закона 44-ФЗ следует, что лицо признается аффилированным в соответствии с требованиями антимонопольного законодательства Российской Федерации.

Кроме того, согласно статье 53.2 Гражданского кодекса РФ понятие аффилированности трактуется, как наличие связанности между лицами [1]. Однако рассматриваемое понятие не охватывает своей главной сути: физическое либо юридическое лицо не просто взаимосвязано и имеет возможность воздействия на

конкретное юридическое лицо, а прямо или косвенно контролируют его, определяют его действия, качество и характер принимаемых решений [3]. Именно поэтому в ГК содержится отсылка к действующему антимонопольному законодательству, в особенности к статье 4 закона № 948-1 РСФСР «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках», аффилированные лица – это физические и юридические лица, которые имеют возможность влиять на деятельность других юридических лиц или физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность [2].

Проведя комплексный анализ существующих в законодательной и научной литературе подходов к определению понятия аффилированности, авторы работы под термином «аффилированность» понимают *«наличие взаимной как прямой, так и косвенной связи между участниками контрактной системы, при которой один из участников использует инструменты контроля и влияния на деятельность другого с целью изменения хода и результатов процедуры определения поставщика и извлечения выгоды»*.

При анализе действующего законодательства, а также сложившейся судебной практики можно выделить два подхода к установлению аффилированности: формально-юридический и фактический.

Формально-юридическая аффилированность признается таковой в том случае, когда взаимосвязанность лиц устанавливается на основании положений, имеющих законодательное закрепление, выработанные критерии которого и определяют состояние и уровень их взаимосвязанности.

В свою очередь, фактическая аффилированность – это наличие неформальных отношений между отдельными лицами, даже при отсутствии юридической аффилированности, базирующийся непосредственно на обстоятельствах, прямо не закрепленных в законе, но при этом определяющих связанность лиц в рамках их взаимоотношений. Суд определяет фактическую аффилированность, исходя из особенностей дела. Необходимо доказать, что одно лицо, несмотря на отсутствие юридической аффилированности, влияло на действия другого лица.

На законодательном уровне не приводится конкретной классификации аффилированности по видам и типам. Однако в научной литературе принято выделять следующие категории аффилированности [4]:

- 1) имущественные, основанные на преобладающем участии в уставном капитале хозяйственного общества;
- 2) договорные, основанные на наличии договорных обязательств, позволяющих одной стороне определять условия ведения предпринимательской деятельности другой стороной;
- 3) организационно-управленческие, основанные на участии физических лиц в органах управления юридических лиц;

4) родственные.

Таким образом, классификация аффилированности, а также их возможные последствия для сторон, вовлеченных в процесс государственного заказа, помогут понять механизмы взаимодействия между заказчиками и подрядчиками, а также выявить потенциальные угрозы для экономической безопасности страны.

2. Влияние аффилированных связей на экономическую безопасность страны. Аффилированность в государственных закупках оказывает негативное влияние не только на контрактную систему страны, но и на экономическую безопасность страны в целом. На рисунке 1 представлены возможные негативные последствия аффилированности в контрактной системе как потенциальные угрозы для экономической безопасности страны.



Рисунок 1 – Последствия аффилированности в контрактной системе как потенциальные угрозы экономической безопасности страны

Источник: разработка авторов.

Как видно из рисунка 1, особое значение проблема аффилированности имеет в государственных закупках, где негативное влияние этого явления проявляется в следующем:

- снижение конкуренции;
- возникновение сговоров и картелей;
- рост коррупционных практик;
- неэффективное распределение государственных ресурсов;
- возникновение конфликта интересов.

В свою очередь аффилированность в государственных закупках может иметь долгосрочные негативные последствия для экономической безопасности страны в целом. К таким последствиям можно отнести:

1. Финансовые потери и экономическая неустойчивость: искажение конкурентной среды приводит к завышению цен на товары и услуги, закупаемые государством, что ведет к неэффективному использованию бюджетных средств.

2. Подрыв доверия: недостаток прозрачности и честности в государственных процессах снижает доверие граждан и бизнеса к государственным институтам.

3. Снижение темпов развития государства: наличие системной коррупции и аффилированности отпугивает иностранных и отечественных инвесторов, что снижает доверие местного бизнеса к государственной политике, а также замедляет общее экономическое развитие страны.

4. Угрозы национальной безопасности: в стратегически важных отраслях, таких как оборона или энергетика, аффилированность может привести к тому, что критически важные контракты будут исполнены ненадлежащим образом, что угрожает национальной безопасности.

5. Снижение качества жизни. Аффилированность в государственных закупках зачастую приводит к выбору поставщиков не на основе качества и эффективности, а из-за их связей с лицами, принимающими решения. Это может привести к закупке товаров и услуг низкого качества, что непосредственно влияет на повседневную жизнь граждан. Например, некачественные медицинские препараты или оборудование могут ухудшить состояние здоровья населения, а плохо построенные дороги и инфраструктура могут увеличить количество аварий и снизить доступность услуг. В результате, страдает общее благосостояние граждан, что ведет к ухудшению уровня жизни и увеличению социального недовольства.

3. Меры по противодействию аффилированности. Для минимизации рисков, связанных с аффилированностью в государственных закупках, необходима разработка и внедрение комплексных мер, к которым можно отнести следующие:

1. Развитие существующих в стране цифровых платформ для проведения закупочных процедур с целью обеспечения прозрачности и доступности информации для всех участников.

2. Усиление контроля и аудита: проведение независимых аудиторских проверок и мониторинга закупочных процедур с целью выявления и предотвращения аффилированных сделок. В свою очередь это требует создания институтов персональной ответственности экспертов.

3. Разработка и внедрение усиленных мер ответственности за участие в аффилированных схемах, а также применение более строгих законодательных и регуляторных механизмов. Эти меры направлены на предотвращение коррупционных практик, минимизацию случаев возникновения конфликта интересов и обеспечение прозрачности в процедурах закупок.

4. Развитие образовательных программ и инициатив по формированию этических стандартов в бизнес-среде и государственных институтах, а также регулярное повышение квалификации сотрудников государственных структур, ответственных за государственные закупки, включая программы по предотвращению возникновения конфликта интересов.

5. Использование открытых цифровых данных и цифровых инструментов.

6. Использование профилей государственных служащих.

7. Участие в международных инициативах и соглашениях по борьбе с коррупцией в государственных закупках.

Аффилированность в государственных закупках представляет собой серьезную угрозу экономической безопасности страны. Борьба с этой проблемой требует комплексного подхода, включающего не только законодательные меры, но и изменение культуры ведения бизнеса и повышения уровня прозрачности в государственном управлении. Только таким образом можно обеспечить эффективное и рациональное использование государственных ресурсов, способствующее устойчивому экономическому развитию страны.

Библиографический список

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 года №51-ФЗ. Часть первая.

2. Закон РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 (ред. от 26.07.2006) «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

3. Ефимов, А. В. Аффилированность юридических лиц и публично-правовых образований / А. В. Ефимов // Российское правосудие. – 2017. – № 7. – С. 43-53.

4. Чернышева, С. А. виды аффилированных лиц / С. А. Чернышева // Гражданское законодательство РФ: история и современное состояние, тенденции и перспективы развития: V Национальная научно-практическая конференция (симпозиум): сборник научно-практических статей, Краснодар, 15 мая 2020 года / Научно-исследовательский институт актуальных проблем современного права; ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И. Т. Трубилина». – Краснодар: Научно-исследовательский институт актуальных проблем современного права, 2020. – С. 259-263.

Мокеева Татьяна Васильевна,
*к.э.н., доцент Высшей инженерно-экономической школы,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург*

Юрко Ксения Владимировна,
*консультант АО «Технологии Доверия – Аудит»,
г. Санкт-Петербург*

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ АНАЛИЗА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПОК В ЦЕЛЯХ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

***Аннотация.** В статье рассматривается использование цифровых инструментов в анализе государственных закупок для повышения эффективности финансового контроля. Для оптимизации контроля предложен алгоритм использования специализированных цифровых инструментов. Его применение повысит эффективность контрольных мероприятий, сократит время на их выполнение и снизит риск ошибок, что поможет более рациональному использованию бюджетных средств.*

***Ключевые слова:** государственные закупки, финансовый контроль, цифровые инструменты, закупочная деятельность.*

Одним из важнейших направлений государственного финансового контроля является контроль контрактной системы в сфере государственных закупок. Анализ государственных закупок является важной задачей для борьбы с коррупцией и неэффективным использованием бюджетных средств.

Проверка закупочной деятельности контрольными органами проводится по определенному алгоритму. Хотя в текущих регламентах пока не предусмотрены подробные инструкции по использованию информационных технологий в контрольных мероприятиях, это открывает возможности для дальнейшего развития и оптимизации процесса. Например, в алгоритме, представленном Федеральной антимонопольной службой (ФАС), включен шаг «Анализ закупки в ЕИС», однако подробные указания по его проведению не уточняются.

Отсутствие детальных методик анализа государственных закупок в ЕИС может вызвать некоторые сложности, такие как неопределенность в выборе методов анализа, нехватка стандартов и критериев оценки, а также увеличение временных затрат. Это может потенциально повлиять на эффективность работы контрольных органов, что, в свою очередь, может иметь последствия для бюджета.

С целью повышения эффективности и качества контроля нами разработан и предложен следующий алгоритм анализа государственных закупок с помощью информационных технологий.

Для проведения начального анализа интересующей государственной закупки наиболее рационально использовать **Единую информационную систему в сфере закупок (ЕИС)**.

1. Анализ общей информации о государственной закупке:

а) анализ начальной (максимальной) цены контракта;

б) сопоставление информации об объекте закупки и сроках исполнения контракта. Это важно для выявления потенциально нереалистичных сроков выполнения. Указание в закупке нереальных сроков может свидетельствовать о возможном сговоре с конкретным поставщиком, который заранее осведомлён о закупке и подготовлен к исполнению контракта или уже даже заранее приступил к нему;

в) оценка преимуществ и требований к участникам. Проверяющий сотрудник должен оценить соответствие этих требований и преимуществ законодательству (ст. 31 Федерального закона № 44-ФЗ, Федерального закона № 135-ФЗ «О защите конкуренции» и различным Постановлениям Правительства РФ) и их «адекватность и приемлемость» в контексте закупок по Федеральному закону № 223-ФЗ;

г) проверка критериев оценки заявок участников на соответствие законодательству. В соответствии с ч. 1 ст. 32 Закона № 44-ФЗ [1], оценка заявок участников конкурса может осуществляться только по установленным критериям. Также необходимо сверить предельные значения значимости критериев оценки согласно Постановлению Правительства РФ от 31.12.2021 № 2604 «Об оценке заявок на участие в закупке товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

2. Анализ документов, необходимых для проведения закупочной процедуры и подлежащих обязательному размещению в ЕИС. Исследование проводится с целью определения наличия необходимых документов, а также для проверки корректности представленной документации.

Для выполнения данного этапа предложенного алгоритма предлагаются следующие шаги:

а) *предварительный анализ извещения о закупке.* Требования к извещению содержатся в п. 2, ст. 42 Федерального закона № 44-ФЗ и в Постановлении Правительства РФ от 27.01.2022 № 60. Так, раздел 2 извещения должен содержать указание на следующие документы:

– описание объекта закупки в соответствии со статьей 33 Федерального закона № 44-ФЗ;

– обоснование начальной (максимальной) цены контракта в соответствии со ст. 22 Федерального закона № 44-ФЗ и Приказом Минэкономразвития России от 02.10.2013 № 567 «Об утверждении Методических рекомендаций по применению методов определения начальной (максимальной) цены контракта, заключаемого с единственным поставщиком (подрядчиком, исполнителем)»;

– требования к содержанию, составу заявки на участие в закупке в соответствии с Федеральным законом и инструкция по ее заполнению (ст. 48 Федерального закона № 44-ФЗ);

– порядок рассмотрения и оценки заявок на участие в конкурсах в соответствии со ст. 32 Федерального закона № 44-ФЗ;

– проект контракта (ст. 34 Федерального закона № 44-ФЗ);

– перечень дополнительных требований к извещению об осуществлении закупки, участникам закупок, содержанию заявок на участие в закупках (ст. 42 Федерального закона № 44-ФЗ);

б) *анализ содержания документов извещения*. Маркером для проверяющего может послужить слишком лаконичное техническое задание к объекту закупки, не раскрывающее требований заказчика к объекту закупки.

Так же, маркером может, напротив, послужить слишком подробное техническое задание, в которое включены избыточные требования, которые не могут быть обоснованы с точки зрения обычной хозяйственной деятельности.

Примеры таких маркеров [2]:

– требования о представлении в составе второй части заявки участника документов, не предусмотренных законом: например, наличие лицензии на виды деятельности, не имеющие отношения к объекту закупки (Решение Ярославского УФАС от 17 ноября 2020 г. по делу № 076/06/64-1026/2020);

– установление предельных максимальных показателей оценки не стоимостного критерия по опыту осуществления соответствующей деятельности (Решение Краснодарского УФАС от 3 декабря 2020 г. № 2075/2020 по делу № 023/06/54.3-6151/2020);

– требования к наличию у участника закупки особого статуса (например, членство в СРО), если это не предусмотрено законом (Письмо ФАС России от 8 октября 2015 г. № АЦ/54940/15);

в) *анализ содержания протоколов работы комиссии*. Требования к протоколам заеданий представлены в ст. 48 Федерального закона № 44-ФЗ. Важно обращать внимание на результаты голосования комиссии, если: допущен только один участник закупки; не допущен участник с более низкой ценой; победитель и поставщик, с которым заключен контракт, разные; неправомерный допуск участника к аукциону.

3. Анализ раздела «Результаты определения поставщика (подрядчика, исполнителя)». В данном разделе размещается протокол подведения итогов определения поставщика, информация о процедуре заключения контракта. Также, необходимым требованием является заполнение сведений о контракте из реестра контрактов, которое часто нарушается.

4. Анализ информации о государственной закупке с использованием цифровых систем для поиска и аналитики закупок. В данном исследовании анализ осуществлялся с использованием системы поиска, аналитики и управления закупками «Тендерплан». Эта платформа позволяет оперативно анализировать как конкретную закупку, так и прошедшие аналогичные закупки у того же заказчика. В результате становится возможным выявление модели поведения участников закупок и её анализ на предмет недобросовестных действий. Предлагается следующий алгоритм:

1) Для анализа целесообразно отобрать закупки исследуемого заказчика.

2) Провести анализ информации о победителях в выбранных закупках. Если наблюдается, что постоянно выигрывает один и тот же поставщик или несколько поставщиков чередуются, это может служить сигналом о возможных нарушениях.

3) Оценить поведение участников в каждой отдельной закупке, обращая внимание на следующие маркеры подозрительности:

– снижение начальной максимальной цены контракта (НМЦК) происходит только у победителя, тогда как другие участники подают заявки без снижения или снижение является минимальным, в особенности, если закупка осуществляется в отрасли с высокой конкуренцией поставщиков;

– отсутствие или минимальная разница в ценовых предложениях поставщиков, особенно если это характерно сразу для нескольких закупок заказчика;

– в протоколе закупки маркером возможного нарушения может стать подача заявок с небольшими временными интервалами. Это может указывать на сговор поставщиков для имитации конкуренции, что часто выражается в подаче заявок одним и тем же участником или в согласованное время.

4) Изучить поведение исследуемых участников через раздел «Поставщики» в аналогичных закупках, но у других заказчиков, уделяя внимание предлагаемому снижению цены данным поставщиком.

Таким образом, использование системы «Тендерплан» предоставляет возможность не только анализировать конкретные закупки, но и выявлять целый ряд правонарушений за короткое время.

5. Анализ информации в системе Маркер от компании Интерфакс. Анализ данных в системе «Маркер» предоставляет возможности для изучения закупок и оценки конкурентной среды на рынке:

1) В модуле «Цены» следует проанализировать цены, установленные в заключенных контрактах по интересующим позициям. Затем необходимо сравнить эти цены с теми, по которым осуществлялись исследуемые закупки. Отклонение от рыночных цен может указывать на возможные недобросовестные действия.

2) Модуль «Контроль» предоставляет индикаторы, которые могут свидетельствовать о нарушениях законодательства в процессе проведения закупочных процедур.

3) В этом же модуле «Контроль» необходимо проверить аффилированность участников на основе совпадения контактных данных исполнителей в различных закупках.

6. Анализ аффилированности в системе «RusProfile» позволяет выявить связи между компаниями, участвующими в анализируемых закупках. Эти связи могут быть как формальными, например, через дочерние или материнские структуры, так и неформальными, такими как партнерство или сотрудничество.

На основе предложений авторами исследования был разработан алгоритм, представленный на рисунке 1.

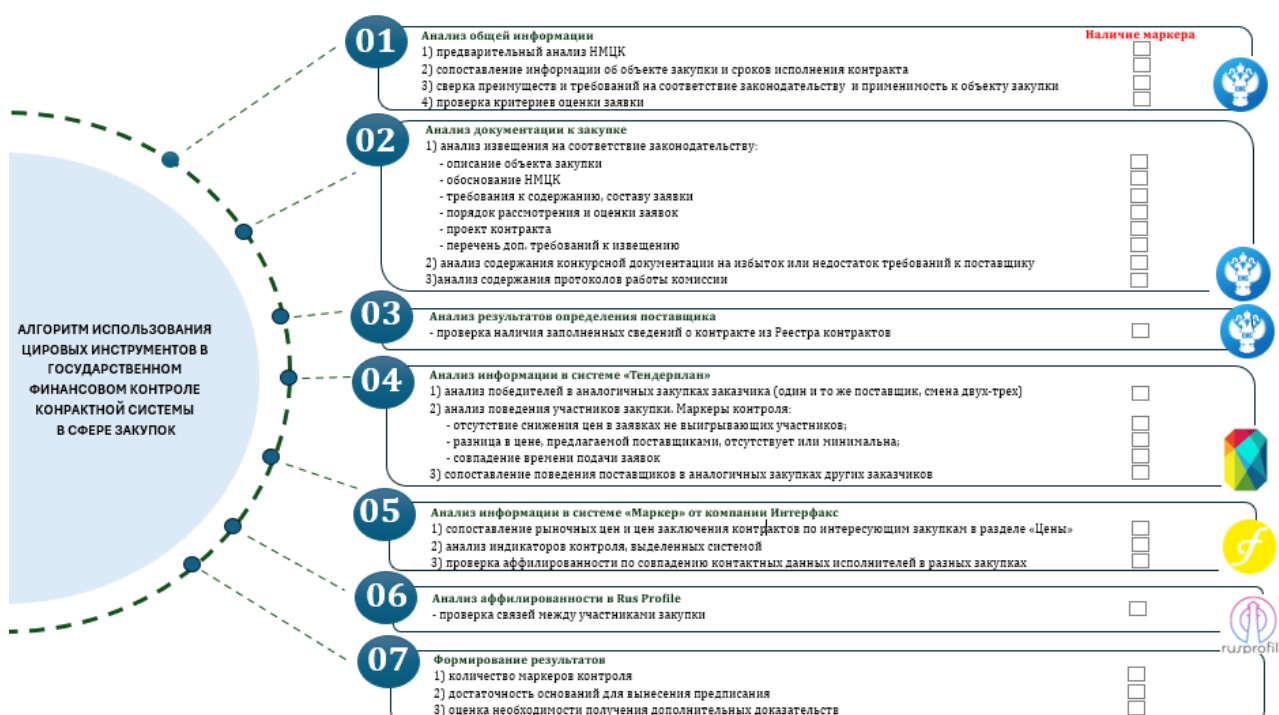


Рисунок 1 – Алгоритм использования цифровых инструментов в государственном финансовом контроле контрактной системы в сфере закупок

Источник: разработка авторов.

Внедрение предложенного алгоритма использования информационных технологий может позволить сократить затраты времени на проведение контрольных мероприятий в рамках государственного финансового контроля и минимизировать вероятность ошибок при осуществлении проверок.

В заключении хотелось бы отметить, что использование цифровых инструментов для анализа государственных закупок открывает широкие возможности для совершенствования государственного финансового контроля. Несмотря на предложенный алгоритм и его очевидные преимущества, существует множество других цифровых инструментов и технологий, которые также могут быть эффективно использованы в этой сфере. Например, применение больших данных, машинного обучения и искусственного интеллекта может значительно расширить аналитические возможности и повысить точность прогнозирования.

Однако необходимо учитывать некоторые допущения, которые могут влиять на успешность внедрения таких инструментов. Во-первых, качество и полнота исходных данных играют решающую роль. Без надежных и актуальных данных даже самые передовые технологии могут оказаться малоэффективными. Во-вторых, важна готовность государственных структур к внедрению новых технологий, включая наличие квалифицированных кадров и соответствующей инфраструктуры. Наконец, стоит учитывать возможные правовые и этические аспекты, которые могут возникнуть при обработке больших объемов данных.

Таким образом, интеграция цифровых инструментов в процесс государственного финансового контроля требует комплексного подхода и учета множества факторов. Однако при правильной реализации она может стать мощным инструментом для повышения прозрачности и эффективности государственных закупок, способствуя более рациональному использованию бюджетных средств и снижению уровня коррупции.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».
2. Морозова Е. Проблема избыточных требований к участникам госзакупок. Адвокатская газета. Орган Федеральной палаты адвокатов РФ. 08 августа 2022. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.advgazeta.ru/mneniya/problema-izbytochnykh-trebovaniy-k-uchastnikam-goszakupok/>.

Нуралиева Чолпон Аскарловна,
д.э.н., профессор,
Кыргызско-Российский Славянский университет
им. первого Президента РФ Б. Н. Ельцина
Игликов Олжас Кенжебекович,
соискатель ученой степени кандидата экономических наук,
г. Бишкек, Республика Кыргызстан

НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЕЕ РОЛЬ В ДОСТИЖЕНИИ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

***Аннотация.** На современном этапе развития экономической системы разработка и формирование предприятиями нефинансовой отчетности вызывает активный интерес в виду того, что реализация повестки устойчивого развития невозможна без активного участия предприятий. Бизнес не только формирует экономическую основу, но и оказывает значительное социальное и экологическое воздействие. Нефинансовая отчетность стимулирует предприятия совершенствовать систему управления рисками, экологическую и социальную ответственностью, а также способствует более эффективному взаимодействию с ключевыми заинтересованными сторонами.*

***Ключевые слова:** нефинансовая отчетность, устойчивое развитие, ESG-факторы, социальная ответственность, экологическая ответственность.*

На Саммите ООН 2015 года была принята Повестка дня на 2030 год, представляющая собой комплексную программу действий, направленную на устранение нищеты, защиту планеты, обеспечение благополучия всех людей. Документ содержит детальный, структурированный план действий для достижения более справедливого и устойчивого будущего. Он состоит из 17 глобальных целей, каждая из которых разбита на ряд задач с конкретными целевыми показателями [5].

Анализ потенциала Кыргызстана с позиции статистики выявил готовность страны представить отчет по 102 показателям Целей устойчивого развития. Это составляет половину от общего числа требуемых индикаторов. Причем 76 % этих данных собирает Национальный статистический комитет, а оставшиеся 24 % – различные министерства и ведомства [6].

Термин «устойчивое развитие», введенный в употребление Докладом ООН 1987 года, отражает идею баланса между экономическим ростом, социальной

справедливостью и экологической устойчивостью. Невзирая на наличие различных вариантов перевода на другие языки (долговременное, заслуживающее поддержки, продолжительное), содержание термина остается неизменным: это развитие, которое позволяет удовлетворять потребности нынешнего поколения, не ставя под угрозу будущее планеты [7].

На национальном уровне «концептуальная основа устойчивого развития состоит в удовлетворении потребностей нынешних поколений, не ставя при этом под угрозу удовлетворение потребностей будущих поколений. Сегодня очевидно, страна может остаться в русле мирового развития только меняясь сама, пересматривая старые подходы и методы решения экономических, политических, социальных, экологических проблем и формируя современную модель устойчивого развития страны, основанной на взаимосвязи и взаимозависимости всех этих составляющих» [4].

Предприятия играют ключевую роль в устойчивом развитии страны, являясь основными экономическими субъектами, оказывающими существенное влияние на экономическую, социальную и экологическую составляющие. Их влияние осуществляется через такие составляющие как экономический рост, инновации, социальная и экологическая ответственность. Кроме того, актуальность целей устойчивого развития повышает спрос на прозрачность бизнеса.

Кыргызский бизнес проявляет растущий интерес к нефинансовой отчетности, следуя международным стандартам GRI. Предприятия готовы раскрывать информацию о своих принципах отчетности, общей деятельности и подходах к управлению, включая обоснование значимости тех или иных тем на основе ESG-критериев [8]. Спектр подходов к подготовке нефинансовой отчетности весьма широк и позволяет предприятиям выбрать наиболее подходящий вариант в зависимости от их специфики и потребностей [2, 3]. В современной практике применяются следующие ключевые подходы:

Таблица 1 – Содержание подходов подготовки нефинансовой отчетности

Подходы подготовки нефинансовой отчетности	Содержание подхода
Стандартный подход	<ol style="list-style-type: none"> 1. Применение международных стандартов. 2. Определение ключевых аспектов деятельности предприятия, имеющих наибольшую значимость для стейкхолдеров и влияющих на бизнес. 3. Сбор и анализ данных. 4. Подготовка отчета.

Подходы подготовки нефинансовой отчетности	Содержание подхода
Интегрированный подход	<ol style="list-style-type: none"> 1. Комбинирование финансовой и нефинансовой информации. 2. Моделирование взаимозависимости экономических и экологических факторов для демонстрации того, как устойчивое развитие влияет на финансовую эффективность предприятия.
Материальный подход	<ol style="list-style-type: none"> 1. Концентрация внимания на важные аспекты деятельности предприятия, оказывающих влияние на принятие решений инвесторами, кредиторами и т.д. 2. Определение материальных аспектов в зависимости от специфики деятельности и отрасли. 3. Адаптация отчетности к конкретным потребностям предприятия.
Целевой подход	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определение целевой аудитории (пользователи информации в отчете). 2. Адаптация отчетной информации под потребности целевой аудитории. 3. Улучшение коммуникации, позволяющей донести информацию для целевой аудитории более результативно.
Процессный подход	<ol style="list-style-type: none"> 1. Интеграция нефинансовой отчетности в бизнес-процессы. 2. Совершенствование бизнес-процессов и повышение эффективности предприятия.

Источник: составлено автором.

Использование конкретного подхода будет в большей степени зависеть от ряда факторов, зависящих от:

- размер и отрасль предприятия;
- целевая аудитория;
- доступность ресурсов;
- законодательные требования.

Опыт российских компаний играет ключевую роль в развитии методологии составления нефинансовой отчетности кыргызскими предприятиями, формируя глубокое понимание ее структуры и содержания. Кроме того, демонстрирует, что нефинансовая отчетность может быть не только инструментом отчетности, но и драйвером инноваций и устойчивого развития.

На российском рынке уже есть компании, обладающие значительным опытом в раскрытии нефинансовой информации и подготовке отчетов об устойчивом развитии [9], что подтверждается индексами корпоративной устойчивости,

ответственности и открытости, ежегодно формируемыми Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП) начиная с 2014 г. На основе составленной ими публичной отчетности, в частности годовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития, для комплексного анализа компилируются два индекса, которые взаимосвязаны между собой – «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития» [1].

Для подготовки нефинансовой отчетности разработаны следующие поэтапные процедуры: определение ключевых направлений устойчивого развития и их включение в долгосрочные планы предприятия; идентификация и оценка потребностей и ожиданий всех заинтересованных сторон (инвесторов, сотрудников, клиентов, сообществ и др.); оценка полноты и прозрачности предоставления информации о деятельности предприятия в области устойчивого развития; выявление наиболее значимых экологических, социальных и управленческих вопросов для организации и оценка их воздействия на бизнес.; разработка системы показателей, позволяющей измерять прогресс организации в достижении целей устойчивого развития; обеспечение согласованности нефинансовой отчетности с финансовой отчетностью предприятия; проверка достоверности и точности данных, представленных в отчете; создание привлекательного и информативного отчета, соответствующего современным стандартам; регулярный мониторинг прогресса компании в достижении целей устойчивого развития и выявление областей для улучшения.

Нефинансовая отчетность возникла в ответ на потребность в более полной оценке деятельности предприятий. Она позволяет не только измерить финансовые результаты, но и оценить социальный и экологический вклад компании. Анализ нефинансовых показателей помогает выявить скрытые риски и возможности, а также улучшить принятие управленческих решений.

Хотя нефинансовая отчетность об устойчивом развитии направлена на информирование внешней аудитории, ее подготовка является важным этапом внутреннего развития предприятия. Она стимулирует совершенствование систем управления рисками, экологической и социальной ответственностью, а также способствует более эффективному взаимодействию с ключевыми заинтересованными сторонами. Демонстрация успехов в области устойчивого развития укрепляет репутацию и способствует достижению стратегических целей предприятия.

Усиливающиеся экологические проблемы и растущие ожидания ответственности вынуждают компании переосмыслить свои бизнес-модели. Внедрение практик устойчивого развития не только поможет снизить негативное воздействие на окружающую среду, но и откроет новые возможности для роста и развития бизнеса.

Для Кыргызстана нефинансовая отчетность становится все более актуальной, но в сравнении с развитыми странами, практика составления такой отчетности находится на начальной стадии. Основными факторами, препятствующим развитию нефинансовой отчетности в стране являются:

- отсутствие законодательных требований, обязывающих предприятия составлять нефинансовую отчетность;
- отсутствие достаточного опыта и экспертизы в сфере нефинансовой отчетности и оценки ESG-факторов;
- ограниченные ресурсы для подготовки качественной нефинансовой отчетности, включая финансовые, человеческие и временные.

Кыргызстан стоит на пороге внедрения практики публичной нефинансовой отчетности, что требует решения ряда вопросов, включая интеграцию финансовой и нефинансовой информации, разработку национальных стандартов и обмен лучшими мировыми практиками.

Для успешного развития практики нефинансовой отчетности особое место занимают вопросы сотрудничества, где необходимо объединить усилия бизнеса, государства и экспертного сообщества. Совместными усилиями можно разработать эффективные инструменты и механизмы для подготовки и публикации качественной нефинансовой отчетности.

Со стороны регуляторов должны создаваться благоприятные условия для развития нефинансовой отчетности, через разработку соответствующих нормативных актов и стимулирующих механизмов, а со стороны профессиональных сообществ бухгалтеров и аудиторов должна активно проводиться работа в разработке стандартов и методик нефинансовой отчетности, организации образовательных программ для специалистов.

Таким образом, нефинансовая отчетность становится неотъемлемой частью современного бизнеса, позволяя хозяйствующим субъектам демонстрировать свою приверженность устойчивому развитию, повысить Она позволяет компаниям продемонстрировать свою приверженность устойчивому развитию, повысить свою репутацию и привлечь долгосрочные инвестиции.

Библиографический список

1. Алтухов К. В., Коротецкий И. В., Барсола И. С. Интегрированная отчетность: преодоление разрыва между содержанием корпоративной отчетности и ожиданиями инвесторов. Аудиторские ведомости. 2014;(12):24-31.
2. Бариленко В. И., Ефимова О. В., Никифорова Е. В. и др. Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития экономических субъектов. Монография. Ефимова О. В., ред. М.: RUScience; 2015. – 160 с.

3. Мельник М. В., Когденко В. Г. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа. *Международный бухгалтерский учет*. 2014;(10):2-15.
4. Национальная стратегия устойчивого развития Кыргызской Республики на период 2013-2017 годы / Утверждена Указом Президента Кыргызской Республики от 21 января 2013 года № 11. [Электронный ресурс]: URL: https://www.icnl.org/wp-content/uploads/Kyrgyzstan_Natstrat.pdf (дата обращения 02.11.2024).
5. Постановление Правительства Кыргызской Республики от 22 декабря 2015 года № 867 «О Координационном комитете по адаптации, реализации и мониторингу целей устойчивого развития до 2030 года в Кыргызской Республике»
6. Статистика Целей устойчивого развития в Кыргызской Республике. Нацстатком Кыргызской Республики, Статистический сборник – Б.: 2022. – 180 с.
7. Шумакова О. В., Косенчук О. В. Теоретические аспекты устойчивого развития сельских территорий в современной науке // *Современные проблемы науки и образования*. – 2013. – № 6. – С. 1-8.
8. <https://www.globalreporting.org/standards/>.
9. Addressing financial reporting complexity: Investor Perspectives. Separate Private Company Accounting and Beyond. CFA Institute; 2015.

Полтева Екатерина Сергеевна,
студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ ПО УКРЕПЛЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ

***Аннотация.** В современном мире все более важным становится правильное и действенное обеспечение экономической безопасности Российской Федерации. В статье особое внимание уделяется актуальным угрозам и выводам и рассматриваются направления государственной политики. Также в рамках работы проводится анализ статистических данных, позволяющий выявить ключевые тенденции и проблемы, влияющие на развитие экономики.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, государственная политика, стратегия, экономика, развитие, вызовы, угрозы.*

Российская Федерация, как одно из самых больших государств в мире, постоянно сталкивается с различными вызовами и угрозами, чтобы справиться с ними, нужен комплексный подход к обеспечению безопасности во всех сферах. Современная геополитическая обстановка и трансформация глобального хозяйства диктуют необходимость укрепления финансово-экономического суверенитета страны. Национальная система безопасности охватывает четыре взаимосвязанных элемента (федеральный центр, субъекты РФ, хозяйствующие объекты и граждан). При этом управленческие решения высших органов власти непосредственно отражаются на нижестоящих звеньях данной структуры. Такой многоуровневый подход позволяет обеспечить надежную защиту как государственных интересов, так и прав каждого россиянина.

Национальная экономическая безопасность обеспечивает суверенитет страны и защищает ее от внешних посягательств. Власти организовали комплексное управление финансовой системой и создали благоприятные условия для реализации приоритетных задач РФ [1]. Надежно функционирующая инфраструктура поддерживает единое экономическое пространство государства. Эффективные методы противодействия угрозам позволяют сохранять стабильность национального хозяйства и защищать интересы граждан. Созданный механизм

контроля гарантирует устойчивое развитие экономики и предотвращает негативные последствия внутренних проблем.

В системе законодательства множество источников права диктуют порядок претворения в жизнь государственной политики. Главенствующее положение занимает Конституция РФ, далее следуют федеральные законы, нормативные акты, а также международные договоры. Основным документом, регулирующим защиту экономических интересов, является Указ Президента РФ от 13.05.2017 №208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года». Он раскрывает современные риски и опасности, формирует базис госполитики в области охраны финансово-хозяйственной деятельности на всех уровнях.

В настоящее время усиливается геополитическая нестабильность, неустойчивость мировой экономики и обостряется глобальная конкуренция, международные отношения все больше подвержены воздействию факторов, угрожающих экономической безопасности [2]. Все перечисленные факторы оказывают значительное влияние на экономику государства, поэтому, несмотря на усиление существующих и возникновение новых вызовов и угроз, власти обязаны поддерживать высокий уровень экономической стабильности. Рассмотрим ключевые угрозы экономической безопасности в текущий период.

Таблица 1 – Основные угрозы экономической безопасности [2]

Внешние угрозы	Внутренние угрозы
Зависимость экономики от международной экономической ситуации, а также от политических и экономических решений иностранных государств и международных организаций;	Сокращение трудового потенциала страны, из-за проблем с демографией;
Развитие негативных процессов в экономической сфере, распространение политического и экономического влияния со стороны недружественных иностранных государств;	Несовершенство законодательной базы, слабость институтов власти;
Ограничительные меры со стороны зарубежных стран и их объединений во внешнеэкономических отношениях с Россией;	Завышенный показатель коррупции, большое число преступлений в области экономики;
Недостаточный контроль экспорта и валюты, недостаточная обустроенность таможенной и государственной границы.	Недостаточное развитие наукоемких и высокотехнологичных производств, низкий уровень инвестиционной активности.

Российская Федерация активно концентрирует ресурсы для защиты государственных интересов и преодоления существующих вызовов. Правительство реализует комплексную программу по наращиванию темпов развития экономики и увеличению эффективности производственных процессов. Финансовый сектор укрепляется благодаря формированию резервных фондов и внедрению современных механизмов контроля. Особое внимание уделяется противодействию нелегальным схемам и взяточничеству в деловой среде. Такой многосторонний подход позволяет минимизировать риски и обеспечивать защищенность национальных интересов в долгосрочной перспективе.

Государственная политика в сфере обеспечения экономической безопасности охватывает несколько ключевых направлений, которые важны для поддержания стабильности и устойчивого развития страны. Представленные ниже направления разработаны на долгосрочную перспективу, охватывая социальную и экономическую сферу, которые помогут создать условия для легкой адаптации к быстро изменяющимся внешним и внутренним факторам.

Таблица 2 – Направления государственной политики в сфере экономики [1]

Основные направления государственной политики в сфере обеспечения экономической безопасности являются:
1) развитие системы государственного управления, прогнозирования и стратегического планирования в сфере экономики;
2) обеспечение устойчивого роста реального сектора экономики;
3) создание экономических условий для разработки и внедрения современных технологий, стимулирования инновационного развития, а также совершенствование нормативно-правовой базы в этой сфере;
4) устойчивое развитие национальной финансовой системы;
5) сбалансированное пространственное и региональное развитие РФ, укрепление единства ее экономического пространства;
6) повышение эффективности внешнеэкономического сотрудничества и реализация конкурентных преимуществ экспортно ориентированных секторов экономики;
7) обеспечение безопасности экономической деятельности;
8) развитие человеческого потенциала.

Государство осуществляет заданные в стратегии направления с помощью различных инструментов и мер. Например, разрабатывает и внедряет новые законы, правила и нормы, которые регулируют экономическую деятельность, включая в себя создания благоприятных условий для бизнеса, поддержку предпринимательства и контроль за соблюдением антимонопольного законодатель-

ства. Создает условия для развития производства, поддерживает инновации, стимулирует инвестиции и развитие высокотехнологичных отраслей. Тем самым, используя разные методы и механизмы, государство реализовывает разработанные направления [7].

Система статистических показателей, для оценки экономической безопасности, имеет широкий спектр и насчитывает более 150 индикаторов, которые позволяют оценить устойчивость экономики страны. Например, размер валового внутреннего продукта, уровень инфляции, уровень безработицы, уровень инновационной активности, государственный долг, инвестиции в основной капитал, доля экспорта и пр. В результате анализа статистических данных были обнаружены основные тенденции, оказывающие влияние на экономическую обстановку в стране, рассмотрим динамику некоторых из них.

Таблица 3 – Динамика экономических показателей [3]

Показатель:	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ВВП на душу населения (в текущих ценах, руб.)	621 870,5	702 627,7	741 097,4	728 860,2	922 264,0	1 057 766,5	1 176 687,4
Численность безработных в возрасте 15 лет и старше (тыс. чел)	3981,6	3673	3487,9	4350,6	3671,4	2988,5	2400,5
ИПЦ на все товары и услуги на конец периода (в %)	102,51	104,26	103,04	104,91	108,39	111,94	107,42
Уровень инновационной активности организаций (в %)	11,6	12,8	9,1	10,8	11,9	11	11,3

Для визуализации информации, далее прилагаются диаграммы и анализ к каждому показателю, составленные по таблице, представленной выше.

1. Анализ ВВП на душу населения демонстрирует устойчивый рост, лишь в 2020 г. наблюдалось снижение показателя, вероятно, связанного с глобальными экономическими потрясениями, вызванными пандемией COVID-19. Данное событие оказало значительное влияние на многие сферы, включая экономическую безопасность, потребовав срочных мер по поддержке бизнеса и населения. В целом, рост ВВП свидетельствует о развитии экономики, а снижение этого показателя в отдельные периоды требует особого внимания и разработки грамотных стратегий со стороны государства.

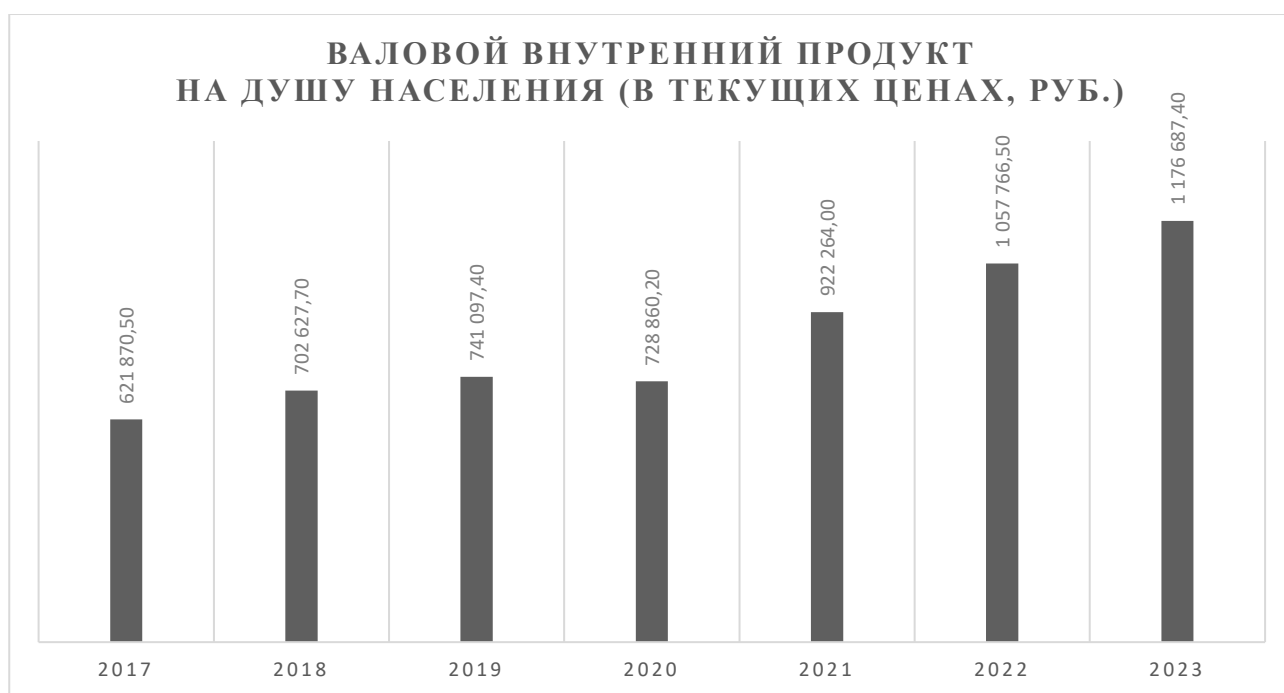


Рисунок 1 – ВВП на душу населения [3]

2. Изменение численности безработных может быть обусловлено различными факторами, включая технологические изменения, экономические кризисы, социальные программы поддержки занятости. Повышение уровня безработицы в 2020 году могло быть вызвано ограничениями из-за пандемии, а последующее снижение – грамотными мерами государственной поддержки и восстановлением экономики. Колебания требуют постоянного мониторинга и адаптации политики для поддержания экономической стабильности.



Рисунок 2 – Численность безработных (уровень безработицы) [3]

3. Рыночный дисбаланс между спросом и предложением вызывает скачки ИПЦ. Значительное влияние оказывает международная экономическая обстановка. Стремительное удорожание продукции сигнализирует об инфляционном давлении либо дефиците товаров на рынке. Грамотное регулирование ценовой политики и сдерживание инфляции укрепляют финансовую стабильность государства, повышая уровень жизни граждан.

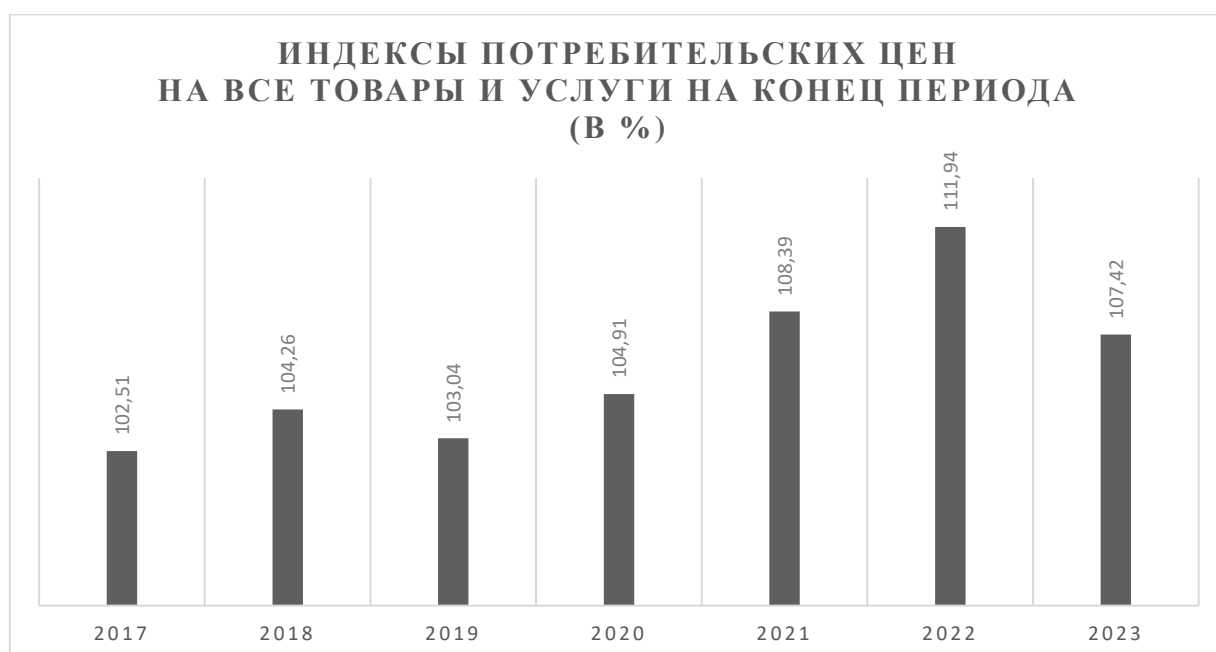


Рисунок 3 – ИПЦ на все товары и услуги на конец периода [3]

4. Колебания инвестиционного потенциала региона напрямую влияют на темпы технологического прогресса. Неравномерные вложения средств в научно-исследовательскую деятельность создают препятствия для стабильного роста инноваций. Господдержка высокотехнологичного производства и стимулирование научных исследований позволят укрепить позиции страны на мировом рынке. Создание эффективной инфраструктуры и привлечение частных инвестиций помогут обеспечить долгосрочный экономический рост.



Рисунок 4 – Уровень инновационной активности организаций [3]

Статистическая аналитика данных в сфере экономической безопасности помогает принимать взвешенные решения по защите финансовых интересов государства. Исследование раскрыло приоритетные векторы государственного регулирования, возможные риски и количественные индикаторы. Многогранная стратегия руководства страны призвана создать крепкий защитный механизм и способствовать развитию финансовой системы. Российская Федерация успешно справляется с внешними ограничениями и демонстрирует стабильные финансово-экономические показатели [7]. Правительство разработало масштабную программу по улучшению благосостояния людей. Она охватывает решение демографических проблем, поддержку малоимущих слоев населения, усиление научно-технического потенциала страны. Защита экономики занимает центральное место в долгосрочных планах развития государства. Надежная система безопасности создает необходимые предпосылки для процветания России и повышения уровня жизни ее граждан.

Библиографический список

1. Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года».
2. Экономическая безопасность : учебник для вузов / Л. П. Гончаренко [и др.]; под общей редакцией Л. П. Гончаренко. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 370 с.
3. Официальный сайт Росстата. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru>.
4. Государственная политика обеспечения экономической безопасности России / В. М. Володин, И. А. Сергеева, В. Д. Дорофеев // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2015. – № 4 (36). – С. 219-227.
5. Государственная политика обеспечения экономической безопасности России / В. М. Володин, И. А. Сергеева, В. Д. Дорофеев // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2015. – № 4 (36). – С. 219-227.
6. Гончаров А. Ю. Основные цели государственной экономической политики России // Вестник образовательного консорциума Среднерусский университет. Серия: Экономика и управление. 2017. № 6
7. Экономическая безопасность государства: учебное пособие / А. А. Жариков; Северо-Западный институт (филиал) Ун-та имени О. Е. Кутафина (МГЮА). – Вологда, 2021. – 74 с.

Попова Ольга Сергеевна,

*к.э.н., доцент кафедры государственного и муниципального управления,
Государственный институт экономики, финансов,
права и технологий (ГИЭФПТ),
г. Гатчина, Ленинградская обл.*

ПРОГРАММНО-ЦЕЛЕВОЙ ПОДХОД КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ: СТРУКТУРА, ЭТАПЫ РАЗРАБОТКИ, ФИНАНСИРОВАНИЕ, ОБЗОР МИРОВОЙ ПРАКТИКИ

***Аннотация.** В статье рассматриваются теоретические вопросы использования программно-целевого подхода, как инструмента обеспечения экономической безопасности государства. Определяется структура и этапы разработки документов программно-целевого планирования. Проведен анализ зарубежного опыта использования программно-целевого планирования в управление экономикой.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность; программно-целевое планирование; директивное планирование; индикативное планирование; программно-целевое управление.*

Программно-целевой подход (далее ПЦП), применяемый в управлении государственной деятельностью, подразумевает активное изменение направлений использования доступных ресурсов для решения насущных экономических и социальных задач. На протяжении истории, начиная с древних цивилизаций и заканчивая современностью, крупные государственные проекты всегда были направлены на эффективное использование коллективных ресурсов для достижения величайших общественных благ.

В XX веке, особенно после формирования плановой экономики в Советском Союзе, директивное и индикативное программирование стали двумя основными формами, используемыми для обеспечения экономического развития и безопасности. Директивное программирование, характеризующееся как обязательное и жестко контролируемое, применялось для непосредственной реализации государственных задач, тогда как индикативное программирование ориентировалось на создание и следование системе показателей, отражающих желаемые направления экономического развития и соответствующих государственным приоритетам.

Исторически сложилось, что масштабные национальные программы, такие как электрификация всей страны по программе ГОЭЛРО, принятой в начале 1920-х годов, или разработка стратегически значимых промышленных объектов вроде Урало-Кузнецкого комбината в рамках пятилетних планов, подтвердили свою эффективность в мобилизации ресурсов и достижении технологических и социально-экономических целей. Эти программы не только стимулировали технологические инновации, но и способствовали укреплению национальной безопасности в целом и экономической в частности, а также технологического развития, что стало основой для обеспечения военно-технического паритета с Западом и позволило Советскому Союзу обеспечить экономический суверенитет в новой технологической эпохе, начиная с атомной энергетики и заканчивая космическими исследованиями.

В период 1965-1970 годов в СССР наблюдалась активизация применения программно-целевого метода для межотраслевого регулирования экономики, при этом особое внимание уделялось управлению научно-техническим прогрессом, что нашло отражение в монографиях Б. Ф. Зайцева и Б. А. Лапина, посвященных организации планирования НТП. Эти работы подчеркивали значимость методологической основы в планировании народного хозяйства, что позже привело к разработке новых концепций, среди которых выделяется подход Г. С. Поспелова, ориентированный на удовлетворение потребностей населения как основы экономической и социальной стабильности. Отход от традиционной модели планирования, основанной на возможностях отраслей материального производства, предложенный Поспеловым, представлял собой радикальное новшество, которое, хоть и не нашло полного применения в практике, оказало влияние на последующие изменения в системе государственного управления экономикой в конце 70-х – начале 80-х годов [3].

Рост числа публикаций и исследований в области программно-целевого управления в последующие годы подчеркивает его значимость для развития отечественной экономики. Среди важных вкладов в разработку методологии данного подхода особо выделяются работы А. Г. Аганбегяна, Н. П. Федоренко и Э. Ф. Баранова, которые анализировали систему программирования и применение директивного и индикативного программирования. Директивное программирование, которое характеризуется как обязательное к исполнению, ориентировано на учет общегосударственных интересов и концентрацию ресурсов на ключевые направления развития экономики, в то время как индикативное программирование, несмотря на его рекомендательный характер, позволяет более гибко реагировать на нужды рынка, синхронизируя интересы государства и предпринимателей. Однако, в то время как директивное программирование мо-

жет ограничивать инициативу и породить волонтаризм, индикативное программирование страдает от недостаточной мотивации субъектов хозяйствования в прогнозировании и предотвращении социальных и экологических угроз и рисков.

В контексте мировой практики, значительный опыт в применении программно-целевого управления на национальном и региональном уровне, успешно реализуемый в течение многих десятилетий, особенно заметен в странах Европы и Азии, где такой подход способствовал значительному экономическому росту, примером чему являются Великобритания, Германия и Япония, демонстрирующие результаты целенаправленного инвестирования через государственные целевые программы. На протяжении этого же времени, реструктуризация экономики стран Юго-Восточной Азии также следовала аналогичному пути, подтверждая эффективность этого подхода [6].

В России, однако, нарастающий интерес к программно-целевому планированию наблюдается в основном в контексте формирования бюджета и при разработке федеральных и региональных целевых программ, тогда как всеобъемлющий опыт и практика широкого применения данного метода пока что остаются в стадии развития, что делает актуальным изучение и адаптацию зарубежного опыта, в том числе в контексте обеспечения экономической безопасности в современных условиях. Важно отметить, что применение программно-целевого управления варьируется в зависимости от типа социально-экономической системы: в планово-директивной экономике его эффективность обеспечивалась за счет возможности организационного объединения ресурсов, тогда как в рыночных условиях успех достигается через централизованное управление финансовыми ресурсами, что представляет собой существенное отличие от советской практики [5].

Мировая практика планирования на макроуровне, особенно в США, началась в 1930-х годах в ответ на экономический кризис, что стимулировало активизацию поиска эффективных методов предвидения и предотвращения подобных масштабных угроз и их последствий. В этот период были разработаны и успешно реализованы первые антикризисные программы, направленные на развитие отраслей, таких как сельское хозяйство, которые могли минимизировать воздействие угроз за счет производства достаточного количества продовольствия и снижения его цен. Особое место среди многочисленных законопроектов, принятых в первые сто дней президентства Ф. Рузвельта, занимает Акт о создании государственного Управления Долины Теннесси [1], представляющий собой ключевую инициативу, направленную на эффективное использование водных ресурсов важнейшего экономического региона США того времени.

Значимым этапом в дальнейшем стало введение в 1962 году системы планирования, программирования и бюджетирования, которая позволяла анализировать

различные методы достижения поставленных целей и выбирать оптимальный из них. Эта система предоставила министерствам возможность перехода на пятилетние бюджетные циклы, что стало особенно значимо для Министерства обороны, взявшего на вооружение Доктрину национальной обороны [1].

В последующем, концепция управления по целям, взятая на вооружение в 1970-х годах, была адаптирована из бизнес-среды и применена в государственном секторе. Этот подход подразумевал сочетание централизованного выбора целей с децентрализованным способом достижения этих целей, что способствовало повышению ответственности каждого сотрудника за результаты работы своего ведомства.

Особое внимание заслуживает также внедрение в 1993 году Федерального закона оценки результатов деятельности государственных учреждений, который задал новые рамки для стратегического планирования и отчетности, основанные на четких индикаторах выполнения государственных программ. Это предполагало переориентацию государственных учреждений на достижение заранее определенных социально значимых результатов, повышая тем самым их самостоятельность и эффективность.

Институт государственного заказа в экономиках с развитым рынком, в частности в США, является важным элементом индикативного планирования и централизованного регулирования, обеспечивающего выполнение стратегически важных, социально значимых государственных программ. Система государственных контрактов в США позволяет мобилизовать финансовые и промышленные ресурсы как для выполнения крупномасштабных исследовательских проектов, так и для поддержки оборонных отраслей. Эта система, по сути, выступает как метод реализации общественных потребностей через механизмы рыночной экономики, гарантируя предприятиям-участникам устойчивый сбыт продукции и возможность обновления технологической базы.

В период с 1975 по 1980 год во многих развитых странах программно-целевое планирование демонстрировало свою эффективность как механизм бюджетного управления. Правительства этих стран осознали, что программно-целевой подход позволяет не только рационально распределить бюджетные средства по приоритетным направлениям, но и обеспечивает вовлечение населения в процесс оценки качества государственных услуг, усиливая тем самым социальную ответственность и прозрачность бюджетных процессов.

В Австралии и Новой Зеландии, где применение программно-целевого метода в бюджетной сфере считается особенно успешным, произошли глубокие реформы государственного управления. Эти страны смогли достичь высокого уровня услуг, что стало возможным благодаря комплексной перестройке системы планирования и контроля за расходованием государственных средств.

Необходимость таких изменений была вызвана растущими запросами национальной экономики и социальной сферы, а также стремлением обеспечить национальную безопасность.

Во Франции элементы государственного программирования имели место еще в 1920-х годах, что включало планы по оздоровлению сельского хозяйства и борьбе с безработицей. Однако, начиная с 1984 года, планы страны стали ориентироваться на проблемы отдельных регионов, что позволило сосредоточиться на модернизации промышленности, улучшении системы образования и научных исследований, а также на создании благоприятных условий для жизни в городах. В результате, французский подход к программированию, который является смешением директивного и индикативного планирования, позволил стране эффективно сочетать государственное регулирование с принципами рыночной экономики и демократии, при этом план разрабатывается не в узком кругу, а с участием широкого круга заинтересованных сторон, включая представителей предприятий, профсоюзов и независимых экспертов [1].

Интересный опыт в области программно-целевого планирования можно наблюдать и в Швеции, которая, начиная с конца XIX века, смогла трансформироваться из бедной крестьянской страны в одно из высокоразвитых государств благодаря успешному сочетанию рыночных механизмов с государственным регулированием. Шведская модель социально-экономической политики направлена на достижение целей, таких как поддержание высокой занятости, экономический рост, выравнивание доходов населения и улучшение условий жизни, что достигается через разработку и реализацию государственных целевых программ.

В контексте разработки эффективных методов управления для адресации сложных социально-экономических вызовов, методология программно-целевого планирования представляет собой многоуровневый процесс, начинающийся с формулирования стратегических целей. Эти цели превращаются в структурированную иерархию в виде «дерева целей», которое служит основой для разработки целевой комплексной программы. Такая программа определяет последовательность мероприятий, необходимых для достижения заявленных результатов, и включает в себя создание специализированной управленческой структуры, предназначенной для надзора и исполнения задач программы.

Данная управленческая структура формируется на основании «дерева целей», которое не только определяет задачи и функции участников процесса, но и выстраивает систему ответственности за их исполнение. Важность этапа композиции системы управления невозможно переоценить, поскольку именно на этом этапе закладываются основы организационной структуры, определяются её тип, правовой статус, степень автономии и функциональные обязанности.

Процесс планирования системы управления включает в себя стадии структуризации и регламентации. На стадии структуризации происходит разработка состава подразделений и определение ключевых связей между ними, что позволяет обеспечить согласованность и эффективность взаимодействия в рамках системы. Следующий этап, регламентация, включает установление количественных характеристик управленческого аппарата и порядка его функционирования, что необходимо для обеспечения четкости и предсказуемости в работе системы.

Теоретический анализ и практическое применение программно-целевого планирования демонстрируют, что не всегда требуется создание новых управленческих структур. Во многих случаях можно адаптировать существующие системы к новым задачам, разработав специфические программы действий, которые могут быть реализованы в рамках текущих организационных структур. Однако, когда проблемы настолько велики, что текущие структуры неэффективны, наступает момент для создания новых систем, что сопровождается всесторонним анализом и обеспечением необходимых социальных, экономических, юридических и технических условий для их устойчивого функционирования.

Важно подчеркнуть, что каждая стадия разработки системы управления требует тщательного анализа и интеграции множества факторов, что позволяет обеспечить глубокую проработку и эффективность предпринимаемых мер. Это особенно актуально при реализации комплексных программ, направленных на достижение стратегических целей, заданных в начале планирования.

В арсенале государственного регулирования экономики особое место занимает программно-целевой метод, выделяющийся своей стратегической ориентированностью и комплексным подходом. Этот метод не просто очерчивает горизонты будущего развития экономики, но и активно воздействует на ключевые социально-экономические процессы, направляя их в русло определённых государственных интересов. Он предусматривает системное планирование действий на основе чётко определённых целей, координацию разнообразных ресурсов и исполнителей для достижения максимального эффекта от реализуемых мероприятий.

Использование программно-целевого метода начинается с формулировки обширной сети целей, представленных в виде так называемого «дерева целей». Эта модель позволяет не только увидеть конечные цели, но и разработать комплексные программы, охватывающие все необходимые для их достижения аспекты. Важным этапом является создание специализированной управленческой структуры, которая будет отвечать за реализацию программы, распределение заданий между исполнителями и мониторинг за ходом их выполнения.

Центральное место в программно-целевом планировании занимает структурирование управленческой системы, которая становится критическим звеном в достижении поставленных задач. Эта система формируется в несколько этапов,

начиная с общей структурной схемы и заканчивая детализацией оперативных связей и регламентацией деятельности. Первый этап, определяющий основную архитектуру управления, включает в себя разработку системы целей, определение функций и границ деятельности организации, а также установление её правового статуса и степени автономии.

Подход к планированию систем управления требует тщательного анализа существующих практик и выявления ключевых факторов, способных обеспечить стабильность и устойчивость функционирования системы. Необходимо учитывать также экономические, юридические и технические условия, которые могут значительно повлиять на успешность внедрения программных решений.

Библиографический список

1. Белякова С. Ю. Программно-целевое управление в региональной экономике: Монография. – СПб.: Петербургский университет, 2022. – 210 с.
2. Рогов И. М. Основы программно-целевого планирования в публичном управлении. – Москва: Юстицинформ, 2020. – 412 с.
3. Семенова Е. В. Программно-целевой подход в стратегическом планировании. – Москва: РГГУ, 2021. – 278 с.
4. Сергеев И. П., Филиппов В. Ю. Программно-целевой метод в экономическом анализе. – Москва: Научная книга, 2021. – 236 с.
5. Черняк В. И. Программно-целевой метод в экономической политике. – Москва: Финансы и статистика, 2022. – 356 с.

Похлебин Никита Алексеевич,
студент 4 курса группы 21170Ю,
кафедра экономической теории и экономической политики,
Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

РОЛЬ ФЕДЕРАЛЬНОГО КАЗНАЧЕЙСТВА В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

***Аннотация.** В данной статье подробно рассмотрена важность экономической безопасности для постоянного развития государства и исследованы её основные угрозы и проблемы, с которыми помогает бороться система государственного аудита. Так же разобраны основные функции Федерального Казначейства Российской Федерации и проанализирована динамика его деятельности, как основного органа занимающимся государственным контролем.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, государственный аудит, Федеральное Казначейство, выявленные нарушения при проведении государственного аудита.*

В настоящее время обеспечение государством безопасности, в том числе экономической является важным аспектом для сохранности и развития страны. «Экономическая безопасность – состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации».

Основные угрозы экономической безопасности прописаны в указе Президента РФ «О стратегии экономической безопасности РФ на период до 2030 года».

Среди ключевых вызовов и угроз следует отнести:

- несбалансированность национальной бюджетной системы;
- влияние «серого рынка» на экономическое положение;
- снижение качества человеческого потенциала и уровня жизни населения.

Ключевым документом, устанавливающим цели, задачи и методы их реализации на каждой стадии разработки, принято считать стратегию экономической безопасности РФ.

Государственная политика в области экономической безопасности направлена на:

- сохранение экономического суверенитета страны;
- создание стабильной экономической среды воздействию внешних и внутренних вызовов и угроз;
- стимулирование экономического роста;
- повышение технологического потенциала, для развития конкуренции на мировой арене
- улучшение социальной сферы [1].

Чтобы справиться с существующими проблемами и реализовать поставленные цели и задачи, государство создаёт свои инструменты контроля за правоотношениями в сфере бюджетов, для противодействия угрозам и рискам. Одним из таких инструментов является государственный аудит. «Государственный аудит – это составная часть государственного управления, эффективность функционирования которого прямо влияет на результаты социально-экономического развития общества».

Задачами государственного аудита можно определить:

- обеспечение эффективности использования государственной и муниципальной собственности;
- контроль за достоверным расходованием средств внебюджетных и государственных фондов;
- обеспечение целевого исполнения межбюджетных трансфертов.

Государственный аудит играет важную роль в системе обеспечения экономической безопасности, являясь одним из ключевых инструментов контроля за бюджетными правоотношениями и противодействия рискам и угрозам, которые могут оказывать негативное влияние на экономическую ситуацию в стране.

Основные проблемы, с которыми может сталкиваться государственный аудит в процессе своей деятельности:

- недостаток квалификации аудиторов – многие специалисты не имеют необходимого образования и опыта, что снижает качество проводимых проверок;
- отсутствие единой методологии – в России, на данный момент, отсутствует единый стандарт государственного аудита;
- недостаточное взаимодействие между органами государственного аудита и другими контрольными органами в результате снижает эффективность работы системы контроля.

Несмотря на вышеперечисленные проблемы, государство может улучшить качество проведения государственного аудита, принятием некоторых мер:

- обучение, внедрение стажировок, курсов повышения квалификации для сотрудников государственного аудита;
- усовершенствования нормативно правовой базы, путём разработки и внедрения единого стандарта аудита, что позволит повысить качество и прозрачность проверок.

Одним из главных органов, который осуществляет данный вид контроля является Федеральное Казначейство. Оно играет ключевую роль в обеспечении экономической безопасности, выполняя функции оптимального управления государственными ресурсами и контроля за исполнением бюджетов. Регулируя деятельность участников бюджетного процесса, оно обеспечивает устойчивость и безопасность финансовой системы, целевое использование средств федерального бюджета и обоснованность объёмов финансирования. Федеральное Казначейство также занимается разработкой и внедрением инновационных технологий и автоматизацией процессов для повышения эффективности внутреннего финансового контроля. Регулирует и устанавливает основные полномочия этого органа контроля

«Федеральное казначейство (Казначейство России) является федеральным органом исполнительной власти (федеральной службой), осуществляющим в соответствии с законодательством Российской Федерации правоприменительные функции по обеспечению исполнения федерального бюджета, осуществлению полномочий оператора системы казначейских платежей, казначейскому обслуживанию, казначейскому сопровождению, бюджетному мониторингу в системе казначейских платежей, кассовому обслуживанию исполнения бюджета Союзного государства, управлению остатками средств на едином казначейском счете и едином счете федерального бюджета, контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере» [4].

1. Внешний контроль деятельности аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям.
2. Контроль (надзор) в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов.
3. Разработка, модернизация, управление, использование и поддержка государственных информационных систем.

Федеральное Казначейство активно занимается внедрением инновационных методов реализации финансовых планов, направленных на усиление и совершенствование системы управления финансами, а также оптимизацию использования бюджетных ресурсов. Например, АИС «электронный бюджет», которая является автоматизированной информационной системой, предназначенной для

управления за финансами государства и контроля за их использованием. С её помощью информация о бюджетах становится доступной и прозрачной.

Основные функции АИС «Электронный бюджет»:

1. Казначейское регулирование государственных средств, осуществляемых путём отслеживания перемещения денежных средств от момента их выделения до конечного использования.

2. Автоматизация процессов реализации бюджетов, путём усовершенствования работы многочисленной документацией.

3. Надзор за целевым распределением и расходованием средств из бюджета.

4. Мониторинг и анализ исполнения бюджетов: оценка результативности расходования государственных ресурсов и выявление предполагаемых угроз.

Чтобы повысить эффективность кассового обслуживания бюджета казначейскими органами рекомендуется:

– совершенствовать алгоритмы автоматизации и информационную систему управления исполнением бюджета;

– развивать межведомственное взаимодействие и обеспечивать информационную безопасность;

– проводить постоянный мониторинг и анализ бюджетных показателей для своевременного выявления возможных проблем и их устранению.

Таблица 1 – Количество выявленных нарушений при проведении государственного финансового аудита Федеральным Казначейством

Год	Количество выявленных нарушений, млн руб.	Абсолютный прирост, млн руб.	Темп прироста, %
2022	589955	-	-
2023	685746	95791	16

Исходя из вышеперечисленных данных, можно установить следующее: в 2023 году выявлено на 95791 млн руб. нарушений больше, чем в предыдущем году, что превысило значение 2022 года на 16 %. Данная динамика показывает эффективную работу и прогресс исполнения обязанностей Федерального Казначейства, как органа государственного аудита.

Успешное функционирование Федерального Казначейства имеет большое значение для стабильности экономики страны и защиты её национальных инте-

ресов, являясь одним из ключевых органов в обеспечении экономической безопасности. Он выполняет ряд функций, такие как управление государственными ресурсами и контроль за исполнением бюджетов и благодаря своей деятельности, Казначейство обеспечивает безопасность финансовой системы и её устойчивость, контролирует целевое использование средств и обоснованность объёмов финансирования. Внедрение новых технологий и автоматизация процессов смогут повысить эффективность внутреннего государственного контроля за финансами страны, управление денежными потоками и адаптироваться к современным вызовам.

Библиографический список

1. Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года».
2. Валько, Д. В. Экономическая безопасность: учебное пособие для вузов / Д. В. Валько. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 150 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-10627-5. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/542200>.
3. Сергеев, Л. И. Государственный аудит: учебник для вузов / Л. И. Сергеев. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 271 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-12932-8. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/518913>.
4. Постановление Правительства РФ от 01.12.2004 № 703 (ред. от 03.08.2023) «О Федеральном казначействе».
5. Официальный сайт Федерального Казначейства РФ [Электронный ресурс]. – URL <https://roskazna.gov.ru/>.

Прядкина Анастасия Сергеевна,
студент 3 курса группы Эб01/о-2201
Научный руководитель: к.э.н., доцент Кириченко Д. А.,
Российская таможенная академия (РТА),
г. Ростов-на-Дону

ПРОБЛЕМЫ ВНУТРИ И СНАРУЖИ: КАК ОБЕСПЕЧИТЬ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

***Аннотация.** Экономическая безопасность – неотъемлемая часть существования любого государства. Ее достойное обеспечение является ключевой целью для стабильного роста и развития экономики страны. Особенно остро этот вопрос стоит в современных условиях, когда на мировой арене наблюдается огромная конкуренция и наличие некоторых серьезных барьеров. Целью статьи выступает анализ текущего состояния и рассмотрение основных мер по обеспечению экономической безопасности России в среднесрочной перспективе с учетом сложившейся внешнеполитической и экономической ситуации. Исходя из цели, в статье рассмотрены основные внешние и внутренние проблемы России, угрожающие экономической безопасности и целостности страны. Сделаны выводы о внешнеторговой деятельности, демографической ситуации, а также незаконной иммиграции и теневой экономики. Важным элементом статьи является анализ существующих мер по обеспечению стабильного роста и развития в современных условиях.*

***Ключевые слова:** санкции, переориентация внешнеторговой деятельности, незаконная иммиграция, естественная убыль, теневая экономика.*

Говоря о внешних проблемах, стоит начать со специальной военной операции. С февраля 2022 и по сей день, Европейский союз и Соединенные Штаты Америки регулярно вводят против России санкции.

Первый пакет санкций был введен в феврале 2022 года. После признания независимости ДНР и ЛНР, Евросоюз запретил европейским компаниям торговать с этими республиками и ограничил доступ России к финансовым рынкам Европы.

США наложили санкции на родственников российских чиновников, крупнейшие финорганизации и швейцарскую компанию Nord Stream 2 AG – оператора газопровода «Северный поток- 2» [13].

В абсолютном объеме насчитывается около 16607 санкций. По данным рисунка 1, можно заметить, что большинство введенных санкций против Российской Федерации исходит из США (4538). На второй позиции Великобритания (3031), далее Европа (2297) и Швейцария (2148) [9].

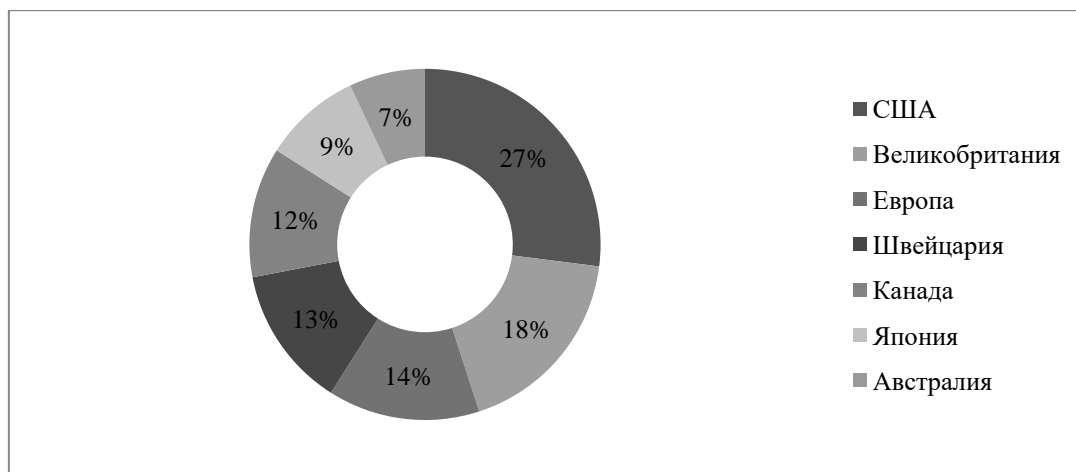


Рисунок 1 – Удельный вес введенных санкций против России по странам в 2022-2024 гг. [9]

Несмотря на усилия западных стран и США, маловероятно, что Россию получится полностью изолировать от внешнего рынка. В мире достаточно стран, которые поддерживают политику России, а также некоторые категории товаров, производимые в нашей стране и экспортируемые из нее, имеют уникальные потребительские характеристики.

Из первой проблемы вытекает следующая – переориентация внешнеторговой деятельности, поиск новых партнеров и рынков сбыта. Многие годы наша страна имела ориентир на сотрудничество с европейскими партнерами. В современных условиях это невозможно. Поэтому было принято решение о переориентации внешней торговли на восток. На сегодняшний день основными партнерами являются страны Азии – 51 % от общего товарооборота (табл. 1).

Таблица 1 – Основные торговые партнеры России в 2023 году [6]

Страна	Объем товарооборота (млрд долларов)
Китай	240,1
Индия	64,9
Турция	56,5
Белоруссия	55
Казахстан	26
Южная Корея	15

Страна	Объем товарооборота (млрд долларов)
ФРГ	12,2
ОАЭ	12,1
Бразилия	11,3
Нидерланды	9,9

В 2023 году товарооборот с Китаем 240.1 млрд долларов. На второе место с пятого поднялась Индия, торговля с которой выросла в 1,8 раза (64,9 млрд долларов). На третьей позиции Турция (56,5 млрд долларов). Далее следуют Белоруссия (55 млрд долларов) и Казахстан (26 млрд долларов). На эти пять стран приходится 60 % всего товарооборота России в 2023 году [6]. Стратегия сотрудничества России с внешнеэкономическими партнерами будет устойчивой, если будет строиться:

- 1) на диверсификации экспорта;
- 2) на увеличении удельного веса несырьевых и неэнергетических товаров;
- 3) на поставках высокотехнологичной продукции [3].

Переориентация внешней торговли – это сложный процесс. Важно грамотно заключить торговые соглашения с надежными партнерами, минимизировав риски зависимости от других государств, а также сохранив первенство России на мировой арене.

Говоря о внутренних проблемах, на первое место стоит поставить низкий прирост населения, а точнее естественную убыль. Лидером среди регионов России является Москва (рис. 2).

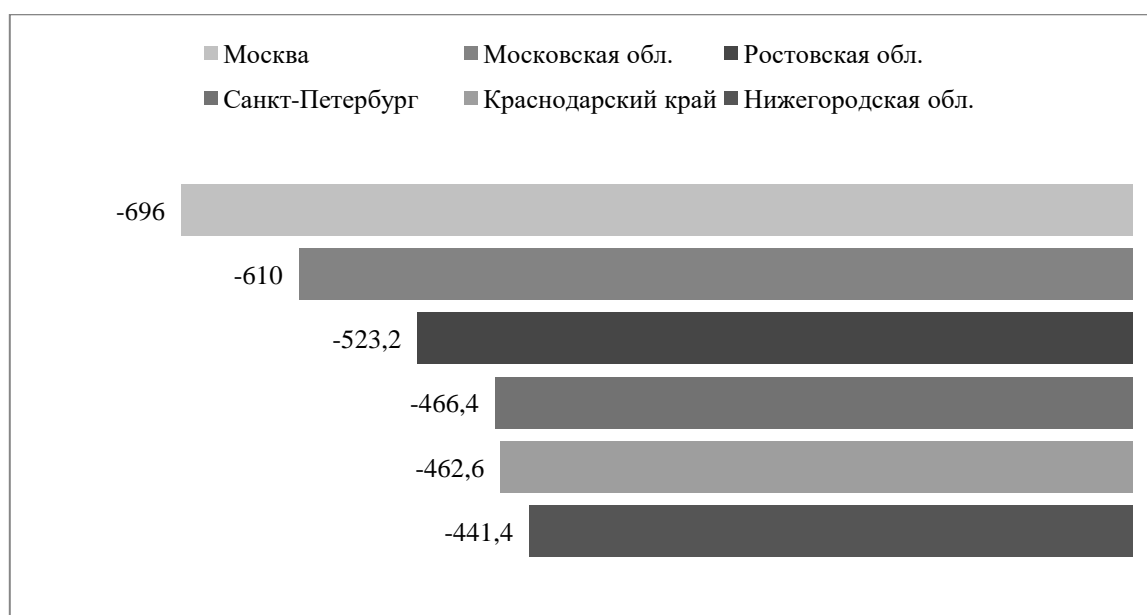


Рисунок 2 – Ожидаемая естественная убыль населения в 2024-2045 гг. [8]

Данные рисунка 2 неоптимистичные. Сокращение населения нашей страны может привести к росту военных угроз, ведь пополнение ВС РФ- неотъемлемая часть национальной безопасности, а, следовательно, и экономической. Экономическая стабильность и развитие зависит от числа трудоспособных граждан, поэтому сокращение населения приведет к экономическому кризису.

В целом, естественная убыль приведет к ухудшению демографической структуры. Низкая рождаемость и высокая смертность могут создать неравенство в доступе к здравоохранению, образованию и другим социальным услугам.

К этой проблеме стоит отнести разрыв между мужским и женским населением (рис. 3).

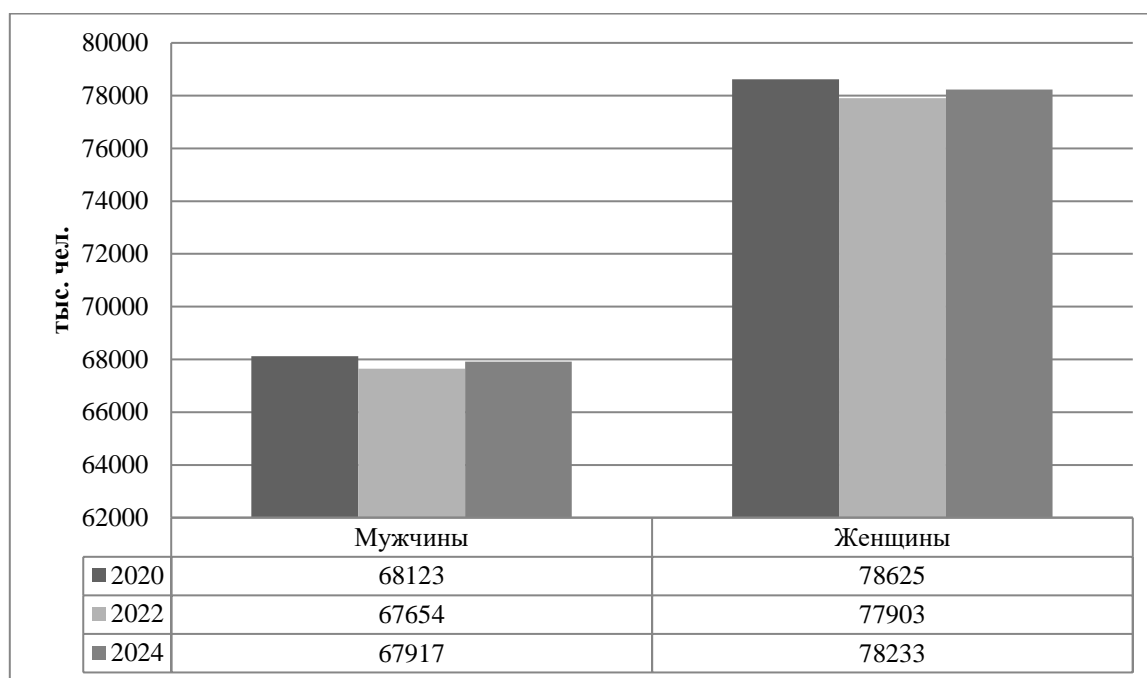


Рисунок 3 – Мужское и женское население в 2020, 2022, 2024 гг. [12]

Как можно заметить из данных рисунка 3, количество женщин превышает количество мужчин более чем на 10 миллионов человек. Это грозит уменьшением браков в Российской Федерации, а также недостатком мужчин на рабочих местах и в Вооруженных силах. Такая тенденция приведет к экономическому спаду, поскольку семьи выполняют важные функции: экономическую, социальную, репродуктивную. Если говорить исключительно о мужчинах, то недостаток их на рынке труда негативно скажется на экономическом развитии всей страны. Ведь большинство тяжелых и одновременно прибыльных профессий являются мужскими: шахтер, строитель, лесоруб и т.д.

Второй немаловажной проблемой является незаконная иммиграция. По данным следственного комитета России, преступность среди нелегальных мигрантов выросла почти втрое: более 26 тыс. преступлений за 8 месяцев 2024 года. Наиболее напряженная ситуация наблюдается в Москве, Московской области и Санкт-Петербурге.

Преступления незаконных иммигрантов подрывают целостность и стабильность развития страны, оказывая негативное влияние как на экономическую безопасность (оборот запрещенных товаров), так и на безопасность России в целом [10].

Следующая проблема – это теневая экономика. В первом полугодии 2023 года на первом месте находится строительство, далее торговля, услуги, производство и прочее [4]. Удельный вес отраслей с наибольшим уровнем теневой экономики представлены на рисунке 4.

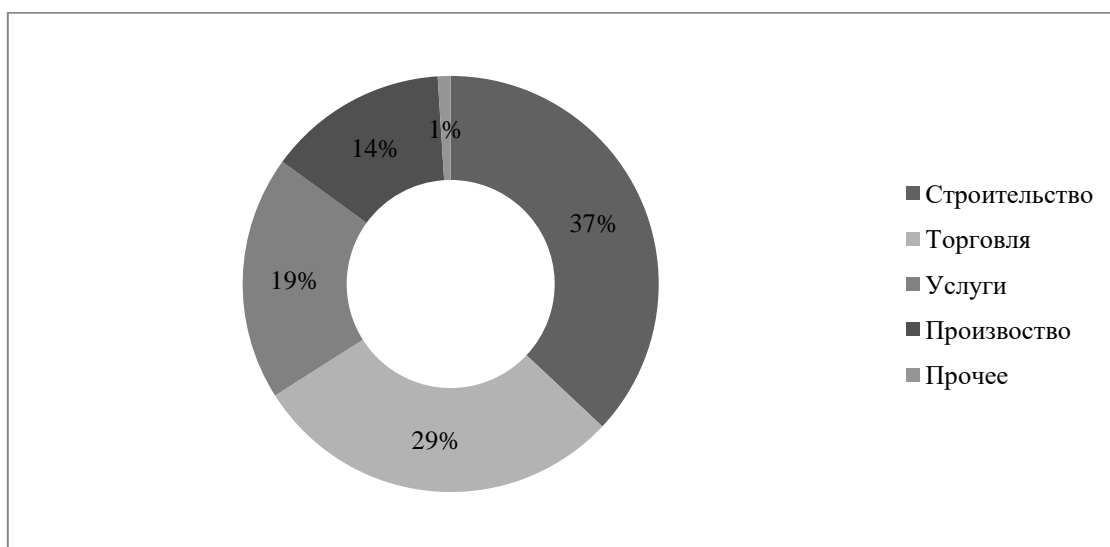


Рисунок 4 – Доли отдельных отраслей в общем объёме теневых финансовых операций в первом полугодии 2023 года, в % [4]

Основные причины теневой экономики – утаивание доходов от государства, избегание уплаты налогов и коррупция. Вследствие этого уменьшаются потоки денежных средств, предназначенные для пополнения государственного бюджета. Недостаток денежных средств приводит к сокращению финансирования важных сегментов экономики, социальной сферы, вооруженных сил и т.д.

Таким образом, проблемы, подрывающие экономическую безопасность России более чем достаточно. Они исходят как снаружи, так и изнутри. Необходимо своевременно и грамотно устранять данные проблемы, чтобы Российской Федерации сохранить свое первенство на мировой арене и нарастить темпы экономического роста.

Ключевым документом системы стратегического развития России является «Стратегия 2030». Важность данного документа заключается в том, что он определяет направления социально-экономического развития Российской Федерации, а также ожидаемые результаты в долгосрочной перспективе. Задачи стратегии направлены на:

- 1) обеспечение противодействия вызовам и угрозам экономической безопасности;
- 2) предотвращение кризисных явлений в ресурсно-сырьевой, производственной, научно-технологической и финансовой сферах;
- 3) недопущение снижения качества жизни населения.

Если говорить о целях государственной политики, стоит отметить следующие аспекты:

- укрепление экономического суверенитета России;
- обеспечение экономического роста;
- поддержка научно-технического потенциала развития экономики;
- повышение оборонно-промышленного комплекса [11].

«Стратегия 2030» – так называемый стратегический план развития России, способствующий наращиванию потенциала нашей страны во всех сферах жизни. В непростых современных условиях это грамотное решение, поскольку для сохранения экономической безопасности и увеличения экономического роста необходимо применить комплексные меры развития.

Продолжая тему незаконной иммиграции, стоит сказать, что меры по ее исключению уже обсуждаются на федеральном уровне. Государственная Дума приняла законопроект 18 июня 2024 года, ужесточающий режим пребывания мигрантов в Российской Федерации, а уже 8 августа он был одобрен и подписан Президентом [2]. Такое решение предполагает создание реестра нелегальных мигрантов. С 5 февраля 2025 года он будет введен [7].

Таким образом, меры по исключению незаконной иммиграции – отличное решение. Это уменьшит оборот незаконных товаров, терроризм и другие преступления, подрывающие целостность и суверенитет России.

Следующее решение по обеспечению экономической безопасности и развитию экономики страны – это национальный проект «Демография» [5]. Как говорилось ранее, семья – важный элемент экономической системы. Проект направлен на финансовую поддержку семей при рождении детей; создание условий для осуществления трудовой деятельности женщин, имеющих детей; системную поддержку и повышение качества жизни граждан старшего поколения; формирование систем мотивации граждан к здоровому образу жизни и многое другое.

Благодаря этому проекту, в Российской Федерации улучшатся благосостояние семей и их здоровье, увеличатся трудовой потенциал и экономическая стабильность.

Еще одним важным решением является вступление в силу Федерального закона от 12.12.2023 года № 565-ФЗ «О занятости населения в Российской Федерации» [1]. Он предусматривает создание региональных межведомственных комиссий по противодействию нелегальной занятости. Комиссии имеют право запрашивать у налоговой инспекции и других ведомств сведения о работодателях, в деятельности которых имеются индикаторы нелегальной занятости, включая персональные данные работников и сведения, составляющие налоговую тайну.

Принятие закона уменьшит долю теневой экономики, обеспечив увеличение государственного бюджета, следовательно, укрепление экономической безопасности.

Таким образом, меры по обеспечению экономической безопасности и наращиванию потенциала России принимаются во всеобъемлющем масштабе. Конечно, решить все проблемы в кратчайшие сроки невозможно, это сложный и продолжительный этап. Но так или иначе, наша страна стремится к благосостоянию, обеспеченности и экономическому развитию, чем увеличивает свою мощь и удерживает первенство на мировой арене, даже в непростых современных условиях.

Библиографический список

1. Борьба с теневой экономикой в 2024 году [Электронный ресурс] URL: https://admchern.gosuslugi.ru/dlya-zhiteley/novosti-i-reportazhi/novosti-193_2162.html.
2. В Думу внесли пять законопроектов о миграции. Планируется повысить штраф за фиктивную регистрацию до ₽60 млн, а также ужесточить прием экзаменов [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rbc.ru/politics/02/10/2024/66fbc0c29a79475eb6ea2935>.
3. Вестник экономики Евразийского союза [Электронный ресурс]. – URL: <https://eurasianmagazine.ru/news/k-kontsu-2030-goda-dolya-druzhestvennykh-stran-vo-vneshney-torgovle-rossii-budet-zanimat-68-70/>.
4. Все по теневую экономику России: масштабы теневого бизнеса в 2023 году – «СберБизнес» [Электронный ресурс]. – URL: https://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/pro_business/tenevoj-biznes-v-2023-godu-v-rossii.
5. Национальный проект «Демография» – духовно-нравственные ценности [Электронный ресурс]. – URL: <https://strategy24.ru/rf/demography/projects/natsional-nyu-proyekt-demografiya>.

6. Основные торговые партнеры России – Рамблер/финансы [Электронный ресурс]. – URL: <https://finance.rambler.ru/economics/52563508-nazvany-glavnye-torgovye-partnery-rossii/>.
7. Правонарушения ждут перечня – Коммерсантъ [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6920727>.
8. РБК: Росстат оценил убыль и прирост населения по регионам через 20 лет [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.rbc.ru/economics/30/01/2024/65b775d99a794712828e47af>.
9. Санкции против России – актуальная статистика X-Compliance [Электронный ресурс]. – URL: <https://x-compliance.ru/statistics>.
10. СКР: в 2024 году преступность среди мигрантов выросла почти втрое – Коммерсантъ [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/7197764>.
11. Стратегия экономической безопасности России до 2030 года. Справка – Аргументы и факты [Электронный ресурс]. – URL: https://aif.ru/dontknows/file/strategiya_ekonomicheskoy_bezopasnosti_rossii_do_2030_goda_spravka.
12. Федеральная статистика России [Электронный ресурс]. – URL: <https://rosstat.gov.ru/compendium/document/13284>.
13. Хроника и суть всех европейских санкций против России [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6531977>.

Рихельгоф Анастасия Андреевна,

студент 4 курса группы 21170,

кафедра экономической теории и экономической политики

Научный руководитель: к.э.н., доцент Дмитриева Е. Н.,

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,

г. Новосибирск

ГЛОБАЛЬНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ КРИЗИСЫ И ИХ ВОЗДЕЙСТВИЕ НА НАЦИОНАЛЬНУЮ ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ

***Аннотация.** Данная статья посвящена анализу воздействия глобальных экономических кризисов на национальную экономическую безопасность и разработке рекомендаций по смягчению их последствий. В исследовании рассмотрены основные причины глобальных экономических кризисов, их влияние на финансовую систему, социальную сферу и государственный бюджет стран. Приведены примеры кризисов в различных странах и их последствия.*

***Ключевые слова:** глобальные экономические кризисы, национальная экономическая безопасность, финансовая нестабильность, причины кризисов.*

Целью данного исследования является анализ воздействия глобальных экономических кризисов на национальную экономическую безопасность и разработка рекомендаций по смягчению их последствий.

Задачи исследования.

1. Изучить основные причины глобальных экономических кризисов.
2. Проанализировать воздействие экономических кризисов на финансовую систему, социальную сферу и государственный бюджет стран.
3. Исследовать примеры экономических кризисов в различных странах и их последствия.
4. Разработать рекомендации по смягчению последствий глобальных экономических кризисов для национальной экономической безопасности.

Объект исследования – национальные экономики, подвергшиеся воздействию глобальных экономических кризисов.

Предмет исследования – влияние глобальных экономических кризисов на национальную экономическую безопасность, включая финансовую стабильность, социальное благополучие и государственный бюджет.

Глобальные экономические кризисы представляют собой периоды значительных экономических потрясений, которые могут иметь далеко идущие по-

следствия для отдельных стран и мировой экономики в целом. Эти кризисы могут быть вызваны различными факторами, включая финансовые неурядицы, геополитические конфликты, природные катастрофы и пандемии. В данной статье мы рассмотрим, как глобальные экономические кризисы влияют на национальную экономическую безопасность, и какие меры могут быть предприняты для минимизации их негативных последствий.

Экономический кризис – это резкий и значительный спад экономической активности, который приводит к снижению ВВП, росту безработицы, падению доходов и ухудшению условий жизни населения. Глобальные экономические кризисы отличаются тем, что их влияние распространяется на многие страны и регионы, вызывая цепную реакцию экономических проблем. Примеры таких кризисов включают Великую депрессию 1929 года и глобальный финансовый кризис 2008 года. Эти кризисы часто начинаются с краха финансовых рынков, что приводит к банкротству банков и компаний, снижению доверия к финансовой системе и замедлению экономической активности.

Природные катастрофы, такие как землетрясения, ураганы и цунами, могут разрушить инфраструктуру, вызвать массовые человеческие жертвы и привести к значительным экономическим потерям. Пандемии, такие как COVID-19, могут вызвать глобальные экономические потрясения, приводя к массовым карантинам, закрытию предприятий и резкому снижению экономической активности. Геополитические кризисы, включая войны, санкции и политическую нестабильность, могут нарушить торговые связи, вызвать рост цен на энергоносители и привести к экономическим трудностям.

Пандемия COVID-19 стала беспрецедентным вызовом для мировой экономики, вызвав значительные изменения в экономической активности и структуре глобальных рынков. Введение карантинных мер, закрытие границ и снижение потребительского спроса привели к резкому сокращению ВВП во многих странах. Однако темпы и траектории восстановления экономик после кризиса оказались неоднородными, что обусловлено различными факторами, такими как эффективность мер по контролю за пандемией, экономическая политика правительств и структурные особенности национальных экономик.

Представленная ниже таблица иллюстрирует изменения ВВП ряда крупных экономик мира – США, Германии, Великобритании, Китая и Индии – в период с 2019 по 2023 годы. Анализ этих данных позволяет лучше понять, как каждая из этих стран справлялась с экономическими последствиями пандемии.

Таблица 1 – Изменение ВВП различных стран
во время и после кризиса COVID-19, %

Год	США	Германия	Великобритания	Китай	Индия
2019	100	100	100	100	100
2020	95	94	92	98	96
2021	98	96	95	102	99
2022	102	98	97	106	103
2023	105	100	99	110	107

График изменения ВВП различных стран во время и после кризиса COVID-19 демонстрирует значительные колебания экономических показателей в период с 2019 по 2023 годы. В 2020 году все страны показали снижение ВВП по сравнению с 2019 годом, что связано с глобальной пандемией COVID-19 и вызванными ею экономическими ограничениями. В 2021 году началось постепенное восстановление экономик, но темпы восстановления различались в зависимости от страны.

Например, США в 2020 году испытали снижение ВВП на 5 % по сравнению с 2019 годом. Восстановление экономики началось в 2021 году, когда ВВП достиг 98 % от уровня 2019 года. В 2022 году ВВП США превысил уровень 2019 года, достигнув 102 %, а в 2023 году продолжил расти до 105 %.

Эти данные иллюстрируют различия в темпах восстановления экономик различных стран. Китай и Индия показали более быстрые темпы восстановления, что можно объяснить как мерами по контролю за пандемией, так и структурными особенностями их экономик. Европейские страны, такие как Германия и Великобритания, восстанавливались медленнее, что может быть связано с более длительными периодами локдаунов и структурными проблемами в экономике. Экономика США восстановилась относительно быстро благодаря значительным финансовым стимулам и мерам поддержки бизнеса и населения.

Воздействие глобальных экономических кризисов на национальную экономическую безопасность многогранно. Финансовая нестабильность является одним из ключевых аспектов. Глобальные экономические кризисы могут вызвать резкие колебания валютных курсов, обесценивание национальной валюты и рост инфляции. Это может привести к снижению покупательной способности населения и росту стоимости импортируемых товаров. Рост безработицы – еще одно серьезное последствие. Экономические кризисы часто сопровождаются массовыми увольнениями и сокращением рабочих мест, что приводит к снижению доходов населения, увеличению социального напряжения и росту преступности.

Снижение инвестиций также является важным фактором. В периоды экономической нестабильности инвесторы становятся более осторожными, что приводит к снижению притока капитала и замедлению экономического роста. Ухудшение бюджетного состояния – еще один аспект, который нельзя игнорировать. Правительства вынуждены тратить значительные средства на поддержку экономики, что может привести к росту государственного долга и дефицита бюджета. Социальная нестабильность также может стать результатом экономических трудностей, вызывая рост социальной напряженности, протестные движения и политическую нестабильность.

Рассмотрим эффективность различных мер, применяемых для смягчения последствий экономических кризисов. Эффективность оценивалась в баллах от 0 до 10 по таким критериям, как скорость восстановления экономики, уровень безработицы и стабильность финансовой системы (см. рис. 1).



Рисунок 1 – Эффективность различных мер по смягчению последствий кризисов в баллах от 0 до 10

Для обеспечения экономической безопасности в условиях глобальных экономических кризисов необходимо принимать комплексные меры. Диверсификация экономики является ключевым элементом стратегии. Развитие различных секторов экономики позволяет снизить зависимость от одного источника доходов и уменьшить риски, связанные с глобальными экономическими кризисами. Создание резервных фондов также играет важную роль. Накопление финансовых резервов позволяет правительствам поддерживать экономику в периоды кризисов и смягчать их негативные последствия.

Развитие внутреннего рынка и поддержка малого и среднего бизнеса способствуют устойчивости экономики к внешним шокам. Инвестиции в инфраструктуру, включая транспортную, энергетическую и цифровую, способствуют повышению конкурентоспособности экономики и ее устойчивости к кризисам. Международное сотрудничество также является важным аспектом. Участие в международных организациях и соглашениях позволяет странам получать помощь и поддержку в период кризисов, а также координировать усилия по их преодолению.

Исследование выявило, что глобальные экономические кризисы серьезно подрывают национальную экономическую безопасность, затрагивая финансовую стабильность, социальное благополучие и государственный бюджет. Основные причины кризисов разнообразны, включая финансовые и геополитические факторы, природные катастрофы и пандемии. Для смягчения последствий глобальных экономических кризисов необходимы комплексные меры, включающие диверсификацию экономики, создание резервных фондов, развитие внутреннего рынка и поддержку малого и среднего бизнеса. Инвестиции в инфраструктуру и международное сотрудничество также играют важную роль в повышении устойчивости к кризисам. Эти меры помогут снизить негативное воздействие кризисов и обеспечат устойчивое развитие национальных экономик, повышая их готовность к будущим экономическим потрясениям.

Библиографический список

1. Указ Президента Российской Федерации от 29.04.96 № 608 «О Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации». [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_92725/942772dce30cfa36b671bcf19ca928_e4d698a928/ (дата обращения: 28.10.2024).

2. Вылегжанина Е. В. Влияние современного экономического кризиса на экономику России // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2016. № 8 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2016/08/12360> (дата обращения: 28.10.2024).

3. Земскова Е. С., Горин В. А. Особенности экономического развития в контексте национальной экономической безопасности / Е. С. Земскова, В. А. Горин // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2010. – № 4 (61) (дата обращения: 28.10.2024).

4. Экономическая безопасность России: угрозы, возможности, тенденции: Монография / Ю. В. Котелевская, Д. В. Нехайчук, Ю. С. Нехайчук. – Москва: Перо. – 2022. – 416 с. (дата обращения: 28.10.2024).

Сапова Дарина Андреевна,
студент 4 курса группы ЭБ-61
Научный руководитель: к.э.н., доцент Гораева Т. Ю.,
Белорусский государственный университет (БГУ),
г. Минск, Республика Беларусь

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ПОД/ФТ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

***Аннотация.** В статье проведен анализ использования современных технологий для противодействия отмыванию доходов, полученных незаконным путем и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) в банковском секторе. В статье рассматриваются основные виды угроз для финансовых учреждений, которые требуют принятия срочных мер, такие как кибератаки и мошеннические схемы, а также преимущества технологий анализа данных, машинного обучения и блокчейна для улучшения мониторинга и предотвращения финансовых преступлений. Анализируются преимущества и недостатки новейших технологий, таких как искусственный интеллект, распределённые реестры и цифровая идентификация, а также приводятся примеры их успешного использования. Рассмотрены перспективы развития технологий ПОД/ФТ и их влияние на будущее финансовой безопасности банков.*

***Ключевые слова:** безопасность банковского сектора, современные технологии ПОД/ФТ, экономическая безопасность, искусственный интеллект.*

В условиях роста глобализации и цифровизации мировой экономики финансовый сектор стал одним из основных объектов интереса для преступных структур, занимающихся отмыванием денежных средств и финансированием террористической деятельности (ОД/ФТ). Использование банковского сектора для проведения незаконных финансовых операций несёт в себе не только репутационные риски для самих банков, но и ставит под угрозу стабильность и безопасность всей финансовой системы страны. Ввиду этого ключевым вызовом для банковского сектора является необходимость поддержания высокого уровня безопасности и минимизации рисков, связанных с финансовыми преступлениями.

Целью данной статьи является анализ существующих технологий ПОД/ФТ, их применимости и эффективности использования в банковском секторе.

Анализ угроз финансового сектора позволяет отметить рост киберпреступности, нацеленной на доступ к финансовым системам банков. В последние годы

появились сложные кибератаки, использующие такие методы как фишинг, внедрение вредоносного ПО и атаки на системы аутентификации, что позволяет злоумышленникам проводить несанкционированные транзакции и скрывать источник средств [8, с. 8-9]. По данным МВФ, ежегодный объем средств, проходящих через схемы отмывания доходов, составляет от 2 % до 5 % мирового ВВП [7], что ещё раз подчеркивает масштаб проблемы и необходимость её системного решения.

Схемы отмывания денег теперь включают в себя многоступенчатые процессы, в которых используются многочисленные транзакции, при этом из нескольких банков. Часто такие схемы используют международные переводы, проходящие через юрисдикции с ослабленным законодательным контролем, что усложняет отслеживание операций традиционными методами мониторинга [3].

Также значимым риском является финансирование терроризма, которое осуществляется через банковскую систему под видом обычных транзакций. Эта угроза требует комплексного подхода к мониторингу и анализу транзакций, особенно в части, касающейся выявления подозрительных операций и установления личности клиентов [13, с. 100].

Современные технологии для противодействия отмыванию денежных средств и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) играют весомую роль в защите банковского сектора от угроз, связанных с финансовыми преступлениями. Их можно условно отнести к четырем группам:

1. Технологии анализа данных и предиктивного мониторинга

ИИ и машинное обучение становятся основой для анализа больших объемов данных, что необходимо для обнаружения аномалий и прогнозирования подозрительных действий. Алгоритмы позволяют банкам выявлять закономерности в финансовых операциях, которые могут указывать на мошенничество или попытки обойти систему контроля. Например, обученные модели могут распознавать схожие действия в паттернах транзакций, которые ранее привели к выявлению мошенничества [5, с. 130-132].

К данной группе также необходимо отнести аналитику больших данных (Big Data) как неотъемлемую часть современной системы ПОД/ФТ. Big Data позволяет обрабатывать и структурировать данные, выявляя скрытые мошеннические схемы и необычные действия в финансовых потоках. Используя Big Data, банки могут анализировать поведение клиентов и строить профили, которые помогают быстрее выявлять отклонения, создавать скоринговые системы [6, с. 6-12].

2. Технологии для идентификации и комплаенса

Цифровая идентификация стала важным элементом комплаенса, особенно в рамках требований Know Your Customer (KYC), Due Diligence (DD) и Anti

Money Laundering (AML). Внедрение биометрии минимизирует риск использования поддельных личных данных и позволяет ускорить процесс проверки клиентов.

3. Инфраструктурные и сетевые технологии

Распределённые реестры и блокчейн – это инновационные технологии, обеспечивающие прозрачность и неизменяемость данных, что особенно важно при проведении операций с криптовалютами. Эти технологии помогают предотвратить манипуляции с записями о транзакциях и облегчают аудит операций, связанных с криптовалютами и другими цифровыми активами [12].

Кроме реестров и блокчейн в данную группу следует включить API (интерфейсы прикладного программирования), которые играют важную роль в интеграции банковских систем и автоматизации процессов комплаенса. Через API различные системы внутри банка могут обмениваться данными и автоматизировать такие процессы, как мониторинг транзакций, сверка данных и выявление аномалий [9, с. 10-11].

4. Автоматизация комплаенса и кибербезопасность

RegTech (регулятивные технологии) и SupTech (технологии для надзора) направлены на автоматизацию процессов регулятивного контроля и управления рисками. RegTech включает в себя такие инструменты, как автоматизированные системы для анализа транзакций и проверки соответствия законодательству, а SupTech позволяет эффективнее отслеживать выполнение банками своих обязательств и минимизировать риски финансовых преступлений. Согласно анализу опроса, проведенному European Banking Authority в 2021 году, общий уровень удовлетворенности решениями RegTech с точки зрения их добавленной ценности находился на высоком уровне. Около 10 % финансовых учреждений полностью были довольны, а 60 % – удовлетворены достигнутыми результатами после внедрения RegTech-решений [1, с. 19].

Необходимо отметить, что криптография остаётся основой кибербезопасности в банковской системе, включая как традиционные методы шифрования, так и инновационные решения, такие как постквантовая криптография, которая разработана для защиты данных от угроз квантовых компьютеров [10].

Роботизация процессов (RPA) также используется для автоматизации повседневных задач, таких как обработка документов, сверка данных и мониторинг транзакций. RPA помогает быстро обрабатывать большие объемы данных, а также поддерживать систему в актуальном состоянии, что облегчает соблюдение норм комплаенса и ускоряет обнаружение подозрительных операций [11].

Внедрение современных технологий ПОД/ФТ является важным шагом в сторону защиты банковского сектора. В банковском секторе можно выделить следующие преимущества их использования.

1. *Повышение скорости и точности обработки данных.*
2. *Повышение уровня безопасности и предотвращение финансовых преступлений.*
3. *Соответствие международным стандартам и регуляторным требованиям.*

Кроме того, следует рассмотреть потенциальные недостатки внедрения технологий ПОД/ФТ:

- *потребность в обучении и переобучении персонала;*
- *увеличение зависимости от технологий;*
- *проблемы с интеграцией новых технологий в существующие системы.*

Применение современных технологий для противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) демонстрирует значительные успехи в банковской сфере. Можно привести несколько успешных примеров использования современных технологий ПОД/ФТ в банковском секторе:

Команда разработчиков Альфа-Банка разработала уникальную модель машинного обучения, которая позволяет вести мониторинг потока транзакций и сообщать службе безопасности о любых подозрительных действиях. Этот инструмент позволяет банку анализировать каждую транзакцию за 0,03 секунды, учитывая более 3500 параметров. Таким образом уже было проверено 60 миллионов транзакций, что значительно укрепило защиту от потенциальных рисков [4].

Платформа Contour, ранее известная как Voltron, используется HSBC, чтобы сократить время обработки международных транзакций с традиционных пяти до десяти дней до менее чем 24 часов. Благодаря использованию технологии распределенного реестра R3 Corda платформа позволяет всем участникам цепочки отслеживать и утверждать документы в режиме реального времени, что значительно ускоряет и повышает прозрачность сделок. Это снижает риски, увеличивает рабочий капитал и облегчает клиентам торговлю [2].

В заключение можно отметить, что развитие технологий ПОД/ФТ представляет собой ключевой фактор, который определяет будущее финансовой безопасности банковского сектора. Искусственный интеллект, машинное обучение и блокчейн уже стали мощными средствами для борьбы с финансовыми преступлениями, включая отмывание доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма. В результате применение современных решений станет неотъемлемой частью защиты финансовых учреждений и сохранения стабильности мировой экономики.

Библиографический список

1. EBA analysis of RegTech in the EU financial sector [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Reports/2021/1015484/EBA %20analysis %20of %20RegTech %20in %20the %20EU %20financial %20sector.pdf](https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Reports/2021/1015484/EBA%20analysis%20of%20RegTech%20in%20the%20EU%20financial%20sector.pdf) – Дата доступа: 04.11.2024.
2. HSBC Blockchain Connection Reduces Transaction Time by 40 % [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cointelegraph.com/news/hsbc-blockchain-connection-reduces-transaction-time-by-40> – Дата доступа: 04.11.2024.
3. Latest Money Laundering Trends Journalists Should Watch For [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://gijn.org/stories/new-money-laundering-trends-journalists-watch-out/?fbclid=IwZXh0bgNhZW0CMТААAR15T_R-WiX3Ce9mQnLnRlPnw1DJ7m6AX9pYvJ15XKHkzygob8iuH08bV5kI_aem_9kxn-8O9IfkaMroqtIRHvfw – Дата доступа: 04.11.2024
4. Альфа-Банк научил искусственный интеллект распознавать мошеннические транзакции [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://alfabank.ru/news/t/release/alfa-bank-nauchil-iskusstvennii-intellekt-raspoznivat-moshennicheskie-tranzaktsii/> – Дата доступа: 04.11.2024
5. Влияние искусственного интеллекта на противодействие отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_50731190_79923531.pdf – Дата доступа: 04.11.2024.
6. Каковы масштабы отмывания денег в мире? Часто задаваемые вопросы ЕАГ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://eurasiangroup.org/ru/faq> – Дата доступа: 04.11.2024.
7. Концепция обеспечения кибербезопасности в банковской сфере [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/legislation/documents/koncersiya-kiberbezopasnosti.pdf> – Дата доступа: 04.11.2024.
8. Концепция развития открытых банковских API Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/payment/koncersija_razvitija_api_2021.pdf – Дата доступа: 04.11.2024.
9. Постквантовая криптография: основные подходы и причины использования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://habr.com/ru/sandbox/163505/> – Дата доступа: 04.11.2024.
10. Роботизация бизнес-процессов в банках [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://primo-gra.ru/blog/banking> – Дата доступа: 04.11.2024.
11. Технология блокчейн: новые вызовы и возможности в системе мер по ПОД/ФТ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/tehnologiya-blokcheyn-novye-vyzovy-i-vozmozhnosti-v-sisteme-mer-po-pod-ft-protivodeystvie-otmyvaniyu-deneg-i-ili-finansirovaniyu> – Дата доступа: 04.11.2024.

12. Угрозы международному миру и безопасности, создаваемые террористическими актами. Заседание ООН [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://documents.un.org/doc/undoc/pro/n19/088/81/pdf/n1908881.pdf> – Дата доступа: 04.11.2024.

13. ФАТФ (2021 г.), «Возможности и проблемы новых технологий для ПОД/ФТ», ФАТФ, г. Париж, Франция [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/translations/guidance/Russian-Opportunities-and-Challenges-of-New-Technologies-for-AML-CFT.pdf> – Дата доступа: 04.11.2024.

Смирнова Елизавета Алексеевна,
студент 4 курса группы 3753801/10401
Научный руководитель: к.э.н., доцент
Высшей инженерно-экономической школы Авдеевская Е. А.,
Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург

БАНКРОТСТВО ПРЕДПРИЯТИЙ КАК УГРОЗА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

***Аннотация.** В статье рассматривается вопрос влияния банкротства юридических лиц на показатели, участвующие при расчете уровня экономической безопасности страны. В рамках исследования был сделан вывод, что с увеличением количества дел о несостоятельности (банкротстве) предприятий снижается итоговая оценка состояния экономической безопасности государства. Такое влияние представляет угрозу национальной безопасности.*

***Ключевые слова:** банкротство предприятий, экономическая безопасность, устойчивое развитие, государство, угроза.*

Достижение высокого уровня экономической безопасности государства – ресурсозатратный и сложный процесс, связанный с реализацией различного рода мероприятий, целью которых является достижение национальных интересов Российской Федерации, а также обеспечение устойчивости системы экономической безопасности государства. Однако ежедневно государство сталкивается с различными факторами, которые оказывают не только положительное влияние и способствуют достижению задуманных целей, но и являются так называемыми угрозами и вызовами для экономики, которые препятствуют устойчивому развитию. Например, к угрозам экономической безопасности относятся малая величина инвестиций в отрасли материального и нематериального производства, а также низкий уровень инновационной активности в области разработки новых технологий. Данные угрозы напрямую связаны с деятельностью хозяйствующих субъектов, их возможностью вести стабильный бизнес и обеспечивать потребности государства в технологических инновациях, снижая зависимость от иностранных поставщиков.

Стратегии экономической безопасности являются важнейшими документами, которые позволяют формировать и реализовывать государственную политику в сфере обеспечения экономической безопасности на федеральном, региональном, муниципальном и отраслевом уровнях. Государство ориентировано на

реализацию комплекса мер, направленных на противодействие вызовам и угрозам экономической безопасности для защиты национальных интересов РФ в области экономики. Ввиду этого предлагается исследовать банкротство юридических лиц как еще одну угрозу национальной безопасности, вытекающей из двух вышеперечисленных, с целью дальнейшего создания необходимых экономических условий и совершенствования существующей базы в этой сфере. Актуальность исследования так же обусловлена сложившейся экономической ситуацией, когда необходимо обратить должное внимание на санкционное давление со стороны иностранных государств. В такой период государству требуется активно продолжать развивать свои отрасли производства, в полной мере раскрывать экономический, инновационный и трудовой потенциал, обеспечивая высокий уровень технологического суверенитета для устойчивой работы органов государственной власти и системообразующих предприятий Российской Федерации.

Состояние экономической безопасности можно отождествлять с антикризисным управлением, устойчивым развитием и в целом с областью экономики. В научной литературе существует множество определений понятия экономической безопасности государства. Например, автор Т. П. Мильгуй экономически стабильной страной считает «государство, которое обеспечивает свою национальную безопасность в условиях глобальной конкуренции независимо от негативных обстоятельств, сложившихся под воздействием различных экономических, политических, социальных факторов, развивающихся в рыночной экономике» [4]. По мнению авторов Лев М. Ю., Лещенко Ю. Г., экономическая безопасность государства понимается как «возможность государства стабильно развиваться, успешно преодолевая негативные факторы, которые порождают угрозы экономике» [3].

Экономическая безопасность государства формируется за счет взаимодействия элементов социально-экономической системы с факторами внешней и внутренней среды. Под внешней средой понимается глобальная экономика, финансовые и экономические системы других стран, а также их союзов и прочие внешние относительно территории государства факторы. К внутренним факторам относятся ресурсные потенциалы государства, субъекты и объекты государственного управления, иные хозяйствующие субъекты экономики. Вследствие этого перед государством стоит непростая задача управления социально-экономической системой таким образом, чтобы соблюсти баланс между ограниченностью ресурсов и негативным воздействием факторов, способных нанести ущерб экономической системе.

В структуру негативных воздействий можно отнести две составляющие – это риски и угрозы. Риск в области экономической безопасности можно обозна-

читать как вероятность возникновения или реализации события или условия, которые могут нанести ущерб экономическим интересам и устойчивости предприятия и государства. П. Г. Грабовой отмечает, что для предприятий риск – это «вероятность потери части своих ресурсов, недополучение доходов или появление дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности» [5]. Понятие угрозы экономической безопасности можно определить как совокупность условий или событий, которые подвергают опасности функционирование экономического субъекта, препятствует достижению целей путем нанесения ущерба экономическому потенциалу и устойчивому состоянию. Угроза в отличие от риска ориентирована на объект безопасности и имеет направленность, что дает возможность выявить аспекты, подвергнутые влиянию негативных воздействий, чтобы принять меры по минимизации ущерба в результате трансформации риска в угрозу [6].

Роль предприятия в обеспечении экономической безопасности страны неоднозначна. Предприятия являются элементом устойчивого функционирования и развития экономики, они адаптируются к сложившимся условиям и изменениям рынка, пытаясь сохранить при этом свою конкурентоспособность. К тому же деятельность такого субъекта экономических отношений оказывает влияние на макроэкономические показатели страны, что может способствовать формированию устойчивого развития государства, обеспечивая способность противостоять рискам и угрозам. Государство при этом играет решающую роль в обеспечении экономической безопасности путем создания благоприятных условий для деятельности предприятий. Однако сложно учесть все факторы, оказывающие влияние на деятельность и финансово-экономическое состояние предприятий. Предприятия под воздействием как внешних, так и внутренних факторов могут быть признаны банкротом. Банкротство предприятия характеризуется в возникновении состояния неплатежеспособности и (или) недостаточности имущества, что обуславливает целесообразность ликвидации деятельности предприятия с применением процедур банкротства.

В рамках исследования будут рассмотрены некоторые показатели, предложенные Министерством экономического развития РФ при проведении оценки состояния экономической безопасности государства и влияние банкротства юридических лиц на выбранные показатели. Для анализа ряда динамики количества дел о несостоятельности (банкротстве) будут использоваться цепные и базисные показатели. Динамика количества дел о несостоятельности (банкротстве), рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации по данным ЕМИСС (Единая межведомственная информационно-статистическая система) с 2019-2023 г., и цепного абсолютного прироста представлена на рисунке 1.

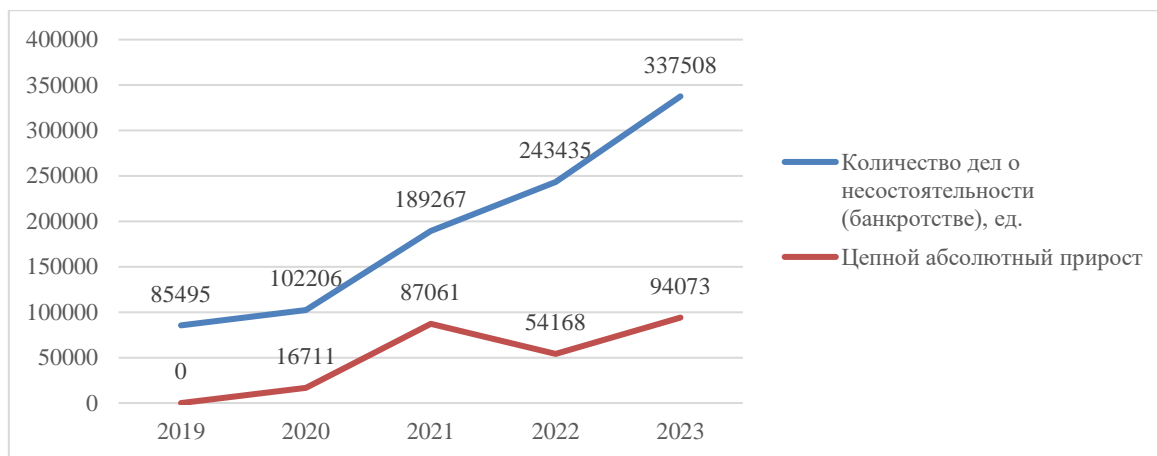


Рисунок 1 – Динамика количества дел о несостоятельности (банкротстве), рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации, по данным ЕМИСС с 2019-2023 г. и цепного абсолютного прироста

В 2023 году по сравнению с 2022 годом количество дел о банкротстве, рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации, увеличилось на 94073 ед. или на 38,64 %. Темп наращивания указывает на возрастающую тенденцию ряда и свидетельствует об увеличении количества дел о несостоятельности (банкротстве).

Динамика базисного абсолютного прироста и количества дел о несостоятельности (банкротстве), рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации за период с 2019-2023 г. представлена на рисунке 2.

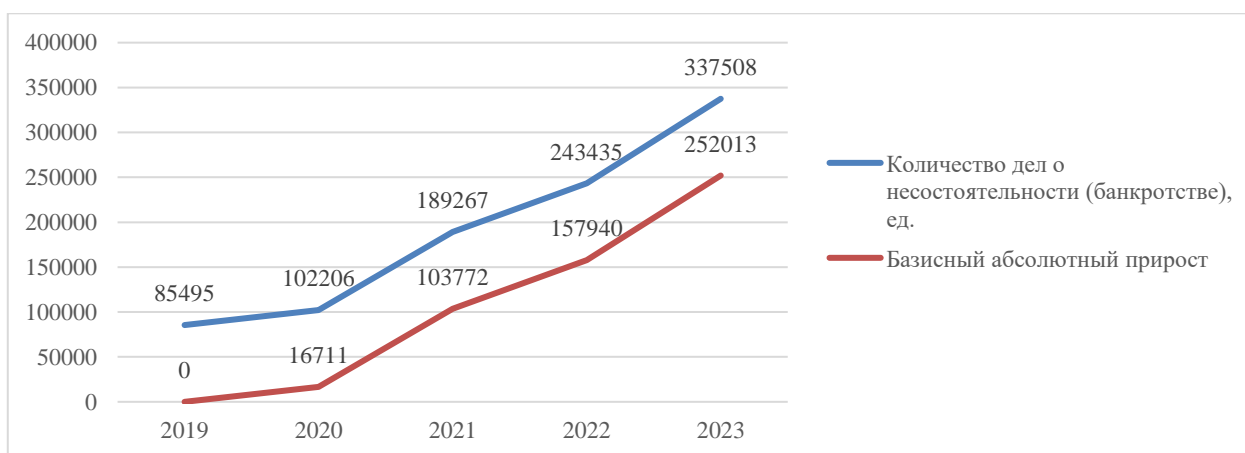


Рисунок 2 – Динамика количества дел о несостоятельности (банкротстве), рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации, по данным ЕМИСС с 2019-2023 г. и базисного абсолютного прироста

В 2023 году по сравнению с 2019 годом количество дел о несостоятельности (банкротстве) увеличилось на 252013 ед. или на 294,77 %.

Состояние экономической безопасности страны оценивается по большому числу макроэкономических показателей. При этом отдельное внимание необходимо уделить инновационному сектору экономики. Развитие инноваций в условиях санкций позволит государству повысить конкурентоспособность отечественных предприятий в современных условиях импортозамещения [2]. Развитие своей инновационной системы и высокотехнологичных секторов экономики предполагает возможность государства своевременно противодействовать угрозам экономической безопасности. Зависимость от импорта, отсутствие аналогов российского производства делает экономику страны уязвимой перед внешними ограничениями. Государственная поддержка, инвестиции в собственные разработки и технологии позволят обеспечить технологический суверенитет и устойчивость экономики России. Необходимость ускоренного технологического развития так же обуславливается тем, что внедрение новых технологий, применение инновационных решений, создание новых IT-разработок способствуют в выявлении потенциальных угроз, нейтрализации или минимизации ущерба, нанесенного негативными факторами. В этой связи в качестве исследуемых показателей были выбраны:

1) доля инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, работ, услуг.

2) доля высокотехнологичной и наукоемкой продукции в валовом внутреннем продукте.

3) доля организаций, осуществляющих технологические инновации.

Далее будут представлены результаты анализа динамики отобранных показателей за период с 2019 по 2023 год. Анализ изменения отобранных показателей представлен на рисунках 3-5 соответственно.

По итогам анализа в 2023 году по сравнению с предыдущим годом доля инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, работ, услуг увеличилась на 0,9 или на 17,65 %. Темп наращения показателя имеет восходящий тренд, что указывает на увеличение доли инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме за рассматриваемый период.

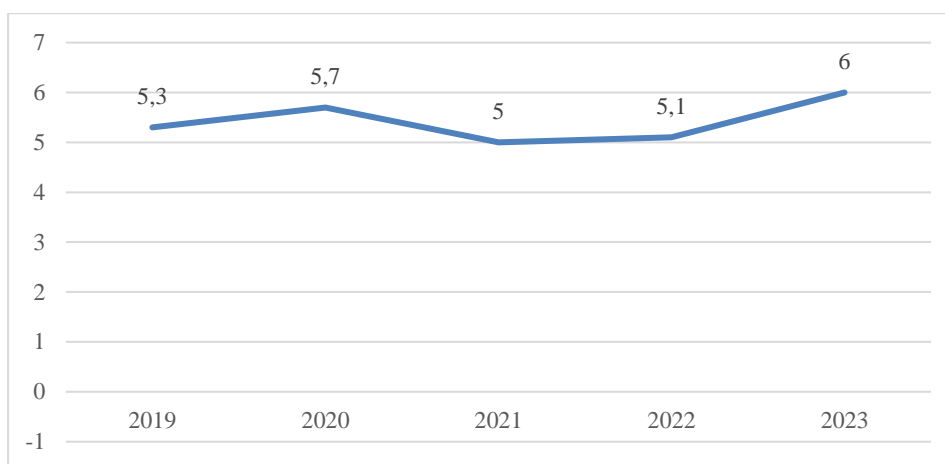


Рисунок 3 – Динамика доли инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, работ, услуг за период с 2019-2023 г.

В 2023 году по сравнению с 2019 доля инновационных товаров, работ, услуг в общем объеме отгруженных товаров, работ, услуг увеличилась на 13,21 %. В целом, несмотря на наличие отрицательного прироста в 2021 году, можно сделать вывод о положительной динамике показателя.

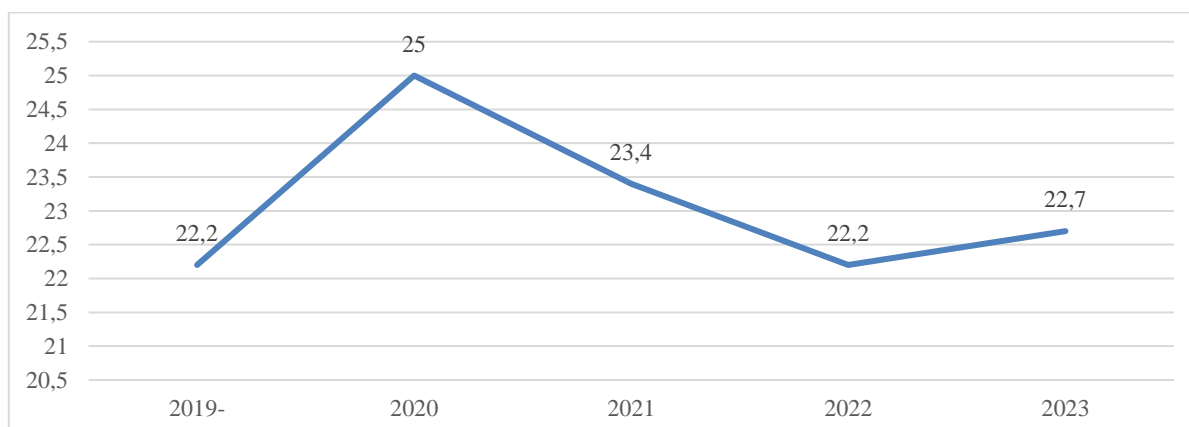


Рисунок 4 – Динамика доли высокотехнологичной и наукоемкой продукции в валовом внутреннем продукте в период с 2019-2023 г.

Значение показателя за период изменяется не монотонно: мы наблюдаем пик в 2020 году, однако после этого года тенденция темпа наращивания стала нисходящей, что свидетельствует об уменьшении доли высокотехнологичной и наукоемкой продукции в ВВП. Данное изменение можно обосновать влиянием мирового кризиса после пандемии, в результате которого пострадали налаженные цепочки поставок. В целом в 2023 году по сравнению с базисным 2019 годом

доля высокотехнологичной и наукоемкой продукции в валовом внутреннем продукте увеличилось на 2,25 %, что оценивается нами положительно.

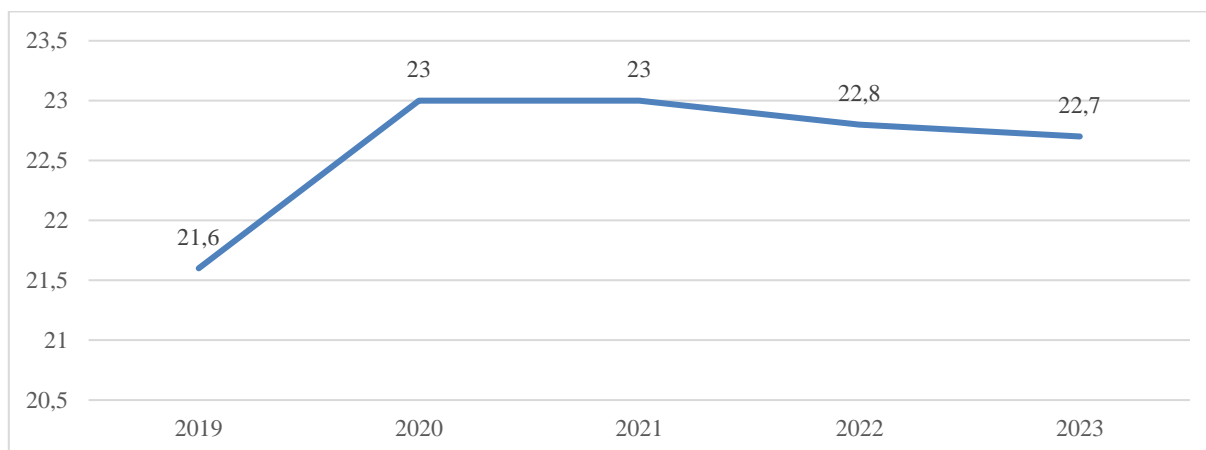


Рисунок 5 – Динамика доли организаций, осуществляющих технологические инновации за период с 2019-2023 г.

Отметим, что общая тенденция темпа наращивания с 2020 года нисходящая, что свидетельствует об уменьшении доли организаций, осуществляющих технологические инновации, однако сравнивая значения 2023 года с 2019 годом, можно отметить, что в целом доля таких организаций увеличилась на 1,1 или на 5,09 %.

В современных реалиях становится важно уделить внимание своевременной защите и идентификации рисков банкротства юридических лиц. Как подчеркивает руководитель Федресурса, Алексей Юхнин, кредиторы в первом полугодии 2024 года все больше склоняются ко внесудебным способам урегулирования долга [1].

Рассматривая банкротство юридических лиц как угрозу экономической безопасности государства, можно отметить, что за период с 2019 год по 2023 год наблюдается увеличение количества дел о несостоятельности (банкротстве), рассмотренных арбитражными судами субъектов Российской Федерации. Это изменение может напрямую воздействовать на показатели, рассмотренные в исследовании. При стоящей задаче наращивания инновационного развития и обеспечения технологического суверенитета страны, важно, чтобы организации, осуществляющие такую деятельность, оставались финансово устойчивыми и кредитоспособными. В случае увеличения числа банкротств юридических лиц уровень экономической безопасности может снижаться, поскольку выбранные показатели участвуют при расчете оценки состояния экономической безопасности страны.

Исследование банкротства предприятий, осуществляющих деятельность в производственной сфере, и, что более важно, в сфере развития инноваций и производства высокотехнологической продукции, может быть полезно для формирования новых стратегических решений в области обеспечения экономической безопасности. Такие решения могут выражаться в разработке и реализации как монетарных, так и фискальных мер поддержки предприятий, крупных отраслевых проектов, особенно в регионах, отдаленных от федерального центра (Дальний восток и Сибирь). Преимущество такого подхода выражается в возможности превентивного решения проблемы банкротства предприятий, что в свою очередь обеспечит структурную модернизацию экономики в направлении перехода к новой инновационной модели развития, наращивания технологического и экономического суверенитета, противодействовать вызовам и угрозам экономической безопасности и защитить национальные интересы Российской Федерации в экономической и социальной сфере.

В качестве следующих этапов исследования банкротства юридических лиц как угрозы экономической безопасности государства может стать проведение факторного анализа методами регрессионного моделирования и корреляционного анализа, что позволит детальнее изучить взаимосвязь между такими показателями, как количество дел о несостоятельности (банкротстве) и показателями, участвующими в оценке уровня экономической безопасности государства. Такое исследование впоследствии позволит предпринять шаги к реализации комплекса мер для совершенствования системы экономической безопасности страны, основанного на количественных методах анализа.

Библиографический список

1. Банкротство в России: I квартал 2024 года. Статистический релиз Федресурса. – Текст: электронный // Федресурс. Единый федеральный реестр юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности: [сайт]. – URL: <https://fedresurs.ru/news/bdb9dfec-df64-4207-b713-4bd7133f172a> (дата обращения: 04.11.2024).

2. Исайченкова В. В., Новикова А. В. Управленческие и технологические инновации в повышении конкурентоспособности производственных предприятий в условиях санкций // Век качества. 2022. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlencheskie-i-tehnologicheskie-innovatsii-v-povyshenii-konkurentosposobnosti-proizvodstvennyh-predpriyatij-v-usloviyah-sanktsiy> (дата обращения: 03.11.2024).

3. Лев М. Ю., Лещенко Ю. Г. Обеспечение экономической безопасности России в международных финансово-экономических организациях в процессе

интеграции // Экономика, предпринимательство и право. – 2021. – Том 11. – № 3. – С. 669-688.

4. Мильгуй Т. П. Угрозы экономической безопасности государства // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ugrozy-ekonomicheskoy-bezopasnosti-gosudarstva-1> (дата обращения: 03.11.2024).

5. Управление рисками в недвижимости: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экспертиза и управление недвижимостью» / под ред. П. Г. Грабового. М.: Реалпроект, 2005. – 471 с.

6. Феофилова Т. Ю. Понятие «Ущерб» в теории экономической безопасности // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. 2012. №2 (12). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ponyatie-uscherb-v-teorii-ekonomicheskoy-bezopasnosti> (дата обращения: 02.11.2024).

Созонова Ксения Михайловна,
студент 3 курса группы ЭБ-2001
Научный руководитель: к.э.н., профессор Елкина О. С.,
Санкт-Петербургский государственный
экономический университет (СПбГЭУ),
г. Санкт-Петербург

«ЦИФРОВАЯ НЕЗРЕЛОСТЬ» ОРГАНИЗАЦИЙ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация. В статье анализируется проблема «цифрового неравенства» коммерческих организаций как ключевой угрозы экономической безопасности Российской Федерации. На основе статистических данных выявляются современные тенденции коммерческих организаций в сфере цифровой зрелости, такие как увеличение использования облачных технологий, активное внедрение искусственного интеллекта для автоматизации процессов, развитие навыков цифровой грамотности среди сотрудников и делается вывод об основных угрозах экономической безопасности России: отсутствие образовательных ресурсов, киберугрозы, экономическая миграция («утечка кадров»). На основе статистических данных о количестве кибератаках и сумму ущерба от них делается вывод об их негативно влиянии на экономическую безопасность как хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова: «цифровое неравенство», коммерческая организация, экономическая безопасность, кибератаки, государство, угроза.

Двадцать четвертый век – век технологий, цифровых возможностей, прорыва в области способов обработки информации, время развития искусственного интеллекта. Все это тем или иным образом влияет на уровень и качество жизни граждан, так как являясь основными потребителями достижений науки, граждане формируют спрос на рынке товаров и услуг. Спрос потребителей в свою очередь заставляет организации участвовать в конкурентной борьбе, изобретая все новые и новые способы сократить расходы и при этом увеличить прибыль и качество товаров или услуг.

Всему этому предшествует и накопленный цифровой капитал организации – совокупность цифровых активов предприятия, которые используют в процессе коммерческой деятельности для обеспечения конкурентных преимуществ субъекта. Цифровой капитал может оптимизировать бизнес-процессы, сокращая

трудозатраты сотрудников, а также увеличить степень их удовлетворенности услугой (к примеру, цифровой капитал компании «Яндекс» в виде разработанного ими приложения по сервису доставки еды, позволяет потребителю отслеживать в режиме онлайн статус заказа, это повышает уровень удовлетворенности клиента [5]). Также цифровой капитал имеет множество элементов, в частности: специализированное программное обеспечение, привлечение облачных технологий, использование отдельных цифровых платформ и прочее.

Все это обуславливает и цифровое неравенство организаций – явление, при котором коммерческие организации в силу своих финансовых возможностей имеют разный доступ к цифровому капиталу и разную степень их развития. Цифровое неравенство возникает из-за цифровой незрелости – это гипотезу обосновал ряд исследователей, таких как: Вартанова Е. Л., Ложкина С. Л., подчеркивающий, что недостаток инфраструктуры, отсутствие доступа к технологиям и недостаточные навыки сотрудников приводят к тому, что некоторые организации оказываются в невыгодном положении по сравнению с другими [5]. В своей работе Вартанова Е. Л. характеризует «достаточную цифровую зрелость» эффективным использованием современных технологий для оптимизации бизнес-процессов, высокой адаптивностью к изменениям и наличием продвинутых навыков цифровой грамотности у сотрудников [2]. В отличие от этого, недостаточная цифровая зрелость, что подчеркивается в работах Ложкиной С. Л., проявляется в ограниченном использовании технологий, низком уровне цифровых навыков у персонала и неэффективных процессах, что может препятствовать развитию организации и снижать её конкурентоспособность [3].

Также необходимо отдельно выделить работу Шахназарян Б. А. который исследовал ряд компаний (ПАО «Газпромнефть», ПАО «Магнит», строительную компанию ЛСР и т.д.) на предмет «достаточной цифровой зрелости» и подверженности кибератакам, ученый отметил, что компании с более высоким уровнем технологий меньше подвержены кибератакам [8]. В связи с этим, можно сформулировать следующую гипотезу работы: коммерческие организации с недостаточной «цифровой зрелостью» могут быть более подвержены кибератакам, что ставит под угрозу не только их собственную экономическую безопасность, но и экономическую безопасность государства.

Цель исследования – выявить взаимосвязь между цифровой зрелостью коммерческих организаций и их уязвимостью к кибератакам, а также определить влияние этих факторов на экономическую безопасность Российской Федерации.

Для реализации поставленной цели необходимо рассмотреть следующие задачи:

- определить современные тенденции коммерческих организаций в сфере цифровой зрелости как уровня цифровой обеспеченности коммерческих организаций;
- изучить угрозы экономической безопасности Российской Федерации из-за цифрового неравенства организаций, в частности, кибератаки;
- оценить влияние на экономическую безопасность цифровой незрелости организаций.

Исследования показывают, что компании с низким уровнем цифровой зрелости чаще становятся жертвами кибератак, что связано с недостатком необходимых технологий, процессов и компетенций. Например, работы Шахназарян Б. А., Тельных В. С. подчеркивают, что необеспеченность защитой данных и отсутствие стандартов безопасности делают организации более уязвимыми к внешним угрозам [8]. Также согласно исследованиям, проведенным Вартановой Е. Л. и Гладковой А. А. [1], компании, инвестирующие в цифровую трансформацию, не только значительно снижают риск кибератак, но и повышают свою общую конкурентоспособности, а это указывает на необходимость интеграции концепции цифровой зрелости в стратегическое планирование бизнеса. Соловей Т. Н. считает, что без должной подготовки кадров становится невозможно реализовать возможности, обеспечиваемые цифровыми технологиями, что, в свою очередь, влияет на устойчивое развитие бизнеса и его защиту от киберугроз [6].

Итак, имеющиеся исследования подтверждают гипотезу о том, что недостаточная цифровая зрелость организаций не только увеличивает их уязвимость к кибератакам, но и представляет реальную угрозу экономической безопасности государства.

Можно выявить 5 уровней цифровой зрелости:

- начальный уровень (Ad hoc): использование технологий минимально, процессы нерегулируемы, мало структурированной информации в организации;
- развивающийся уровень (Developing): начинается использование технологий, некоторые процессы автоматизированы, однако еще отсутствует единая стратегия организации по управлению процессами (внутренний документ);
- управляемый уровень (Managed): существуют четкие процессы и политики, технологии интегрированы в работу, но ещё не во всех аспектах бизнеса;
- оптимизированный уровень (Optimized): процессы оптимизированы с помощью технологий, активно используются данные для принятия решений, имеется стратегический подход к цифровым технологиям;
- инновационный уровень (Innovative): проведение активных инноваций, технологии интегрированы во все аспекты бизнеса, организация гибкая и быстро адаптируется к изменениям на рынке [7].

Рассмотрим долю коммерческих организаций в России по уровню цифровой зрелости, чтобы выявить преобладающий уровень цифровой зрелости у компаний в РФ (рис. 1).



Рисунок 1 – Доля коммерческих компаний в России по уровню зрелости, %, 2023 г. [5]

Как мы видим на рисунке 1, большинство организаций в России относятся ко второму уровню зрелости, а это означает, что в организациях отсутствует внутренняя стратегия развития и использования цифрового капитала, однако некоторые бизнес-процессы автоматизированы.

Стоит отметить, что затраты государства на цифровую инфраструктуру и среду за период 2019-2024 гг. составят 380 млрд руб., а в коммерческих организациях за 2023 год статья расходов на цифровой капитал достигла 98 млрд рублей [4].

Взаимосвязь между расходами организаций на цифровизацию процессов и количеством кибератак представлена на рисунке 2. Рассмотрим более подробно данные по затратам на цифровизацию процессов организаций и количеству кибератак (на рисунке 2 уровни цифровой зрелости пронумерованы, где 1 – начальный уровень, а 5 – инновационный уровень).

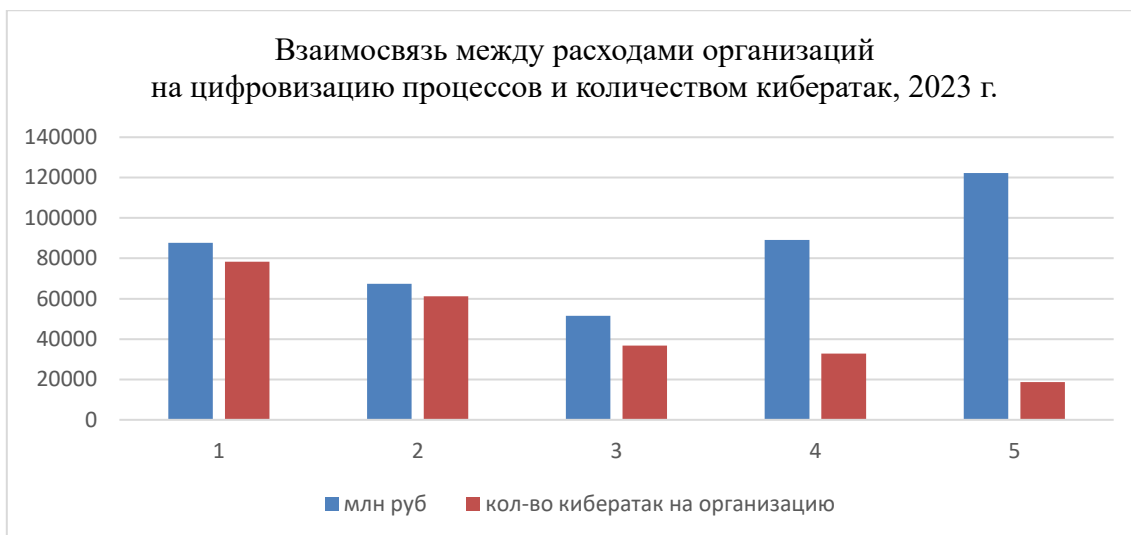


Рисунок 2 – Взаимосвязь между расходами организаций на цифровизацию процессов и количеством кибератак, 2023 г. [5]

График показывает, что с повышением уровня цифровой зрелости организаций количество кибератак уменьшается, достигая минимума на уровне 5, при этом расходы на цифровизацию сначала повышаются, но не всегда коррелируют с уменьшением атак на начальных уровнях. На уровне 3 и выше наблюдается улучшение: более высокие инвестиции приводят к снижению числа кибератак.

На основе работ Вартановой Е. Л, Пекаревой В. В., Соловья Т. Н. можно выделить основные факторы развития ИТ-рынка в аспекте достижения цифровой зрелости в коммерческих организациях, которые можно поделить на две группы: способствующие цифровой зрелости организаций и препятствующие.

Фактор, который способствуют достижению цифровой зрелости организаций:

- наблюдается адаптация к цифровым технологиям: активно внедряются новые технологии, такие как искусственный интеллект, облачные решения многоуровневые системы идентификации.

Факторы, которые препятствуют достижению цифровой зрелости организаций:

- «кадровый голод» специалистов ИТ-сферы: важность квалификации сотрудников обуславливает затраты на обучение текущих сотрудников и поиск новых [4];

- увеличивается количество кибератак: компании усиливают свои меры по защите данных, инвестируя в кибербезопасность и образовательные программы для сотрудников, так как недостаточный уровень цифрового капитала может привести к кибератакам и потере данных [6].

Данные тенденции стимулируют и появление новых угроз экономической безопасности Российской Федерации из-за недостаточного уровня цифровой зрелости (табл. 1).

Таблица 1 – Угроза экономической безопасности Российской Федерации из-за цифрового неравенства организаций

Угроза ЭБ Российской Федерации	Пример
Отсутствие образовательных ресурсов	В городах, таких как Санкт-Петербург и Москва, доступны современные IT-курсы и обучение для специалистов. Однако в меньших населённых пунктах наблюдается недостаток образовательных учреждений, предлагающих курсы по программированию или интернет-маркетингу
Киберугрозы и недостаток защиты	В 2021 году вирус «Раёк» за короткий период времени затронул более 10 тысяч компьютеров по всей стране, оказавшись одной из наиболее масштабных кибератак в России. Основная цель атаки заключалась в том, чтобы зашифровать данные на заражённых устройствах и потребовать выкуп за их восстановление, при этом финансовый ущерб организациям по официальным данным составил более 15 млн рублей
Экономическая миграция («утечка кадров»)	По данным Росстата, в 2023 году более 50 % выпускников IT-специальностей из небольших городов уезжали в крупные города (например, в Москву или Казань) в поисках лучших рабочих мест, что приводит к новому уровню цифрового неравенства и дефициту квалифицированных работников в регионах

Источники: [1], [3], [7].

Таким образом, цифровая зрелость является источником множества угроз экономической безопасности Российской Федерации. Если проанализировать основную угрозу экономической безопасности России – кибератаки, то необходимо отметить, что в период с 2020 по 2023 год в России было зафиксировано несколько тысяч кибератак (более 43 000 инцидентов) [5], что подчеркивает нарастающие угрозы в сфере кибербезопасности. Статистика доказывает, что подавляющее большинство кибератак (более 72 % [4]) направлены на организации с первым и вторым уровнем зрелости, так как это наиболее уязвимые единицы.

Итак, для успешной цифровой трансформации процессов компании необходимо начать с анализа существующих бизнес-процессов, что позволит выявить уязвимые места и возможности для оптимизации. Важно также рассмотреть переход на облачные технологии, что обеспечит гибкость и доступность

данных для сотрудников, даже когда они работают удаленно, тем самым оптимизируется совместная работа сотрудников и повысится производительность. Такой подход не только снизит вероятность ошибок со стороны кадров, но и позволит высвободить ресурсы для решения более сложных задач, что в конечном итоге приведет к повышению уровня цифровой зрелости в компании.

Цифровая незрелость представляет собой значимую угрозу экономической безопасности Российской Федерации, при этом прослеживается взаимосвязь между уровнем зрелости и вероятностью кибератаки, что позволяет подтвердить гипотезу данной работы. Все это показывает необходимость преодоления цифровой незрелости организаций, что включает в себя инвестирование в образовательные программы, стимулирование цифровизации малых и средних предприятий, а также создание условий для равного доступа к современным технологиям. Гипотеза исследования подтвердилась: доказана взаимосвязь между цифровой зрелостью коммерческих организаций и их уязвимостью к кибератакам.

Библиографический список

1. Gladkova, A. Digital Divide and Digital Capital in Multiethnic Russian Society / A. Gladkova, E. Vartanova, M. Ragnedda // *Journal of Multicultural Discourses* (in print). 2020. – URL: https://www.researchgate.net/publication/340281629_Digital_divide_and_digital_capital_in_multiethnic_Russian_society (дата обращения: 03.10.2024).
2. Вартанова Е. Л., Гладкова А. А. Цифровой капитал в контексте концепции нематериальных капиталов / Е. Л. Вартанова // *Медиаскоп*. 2020. – № 2. – С. 34-45.
3. Вартанова, Е. Л. Концептуализация цифрового неравенства: основные этапы / Е. Л. Вартанова // *МедиаАльманах*. – 2018. – № 5. – С. 8-12.
4. Ложкина С. Л. Учетно-аналитическая оценка устойчивого эколого-социально-экономического развития хозяйствующего субъекта в условиях цифровизации / С. Л. Ложкина, Н. А. Гуревич // *Экономические и гуманитарные науки*. 2022 – № 12 (371) – С. 21-31.
5. Пекарева В. В., Бондаренко И. В. Характеристика явления фишинга в сетевом пространстве: гражданско-правовой аспект и его проблемное определение / В. В. Пекарева, И. В. Бондаренко // *Аграрное и земельное право*. – 2023. – № 10 (226). – С. 143-144.
6. Российский статистический ежегодник. – URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Ejegodnik_2022.pdf (дата обращения: 03.10.2024).
7. Соловей Т. Н. Социальная ответственность компаний: мотивация, тенденции и перспективы / Т.Н. Соловей // *Развитие территорий*. 2021. – № 3(25). – С. 30-36.

8. Спицына, Л. Ю. Цифровой капитал российских предприятий: тенденции развития в условиях цифровизации экономики и пандемии коронавируса / Л. Ю. Спицына, Е. Б. Грибанова, В. В. Спицын // Вестник университета. – 2022. – № 2. – С. 160-169.

9. Шахназарян Б. А., Тельных В. С. Корпоративная социальная ответственность как фактор конкурентного преимущества предприятия / Б. А. Шахназарян, В. С. Тельных // Тавр. науч. обозреватель. 2016. – № 1-2 (6).

Стальмахович Таисия Евгеньевна,

студент 3 курса группы 22-ДФК-1

Павловская Полина Андреевна,

студент 3 курса группы 22-ДФК-1

Научный руководитель: к.э.н., доцент Позняков В. В.,

Белорусский государственный экономический университет (БГЭУ),

г. Минск, Республика Беларусь

ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ В БАНКЕ

***Аннотация.** В условиях стремительного развития цифровых технологий и увеличения объемов электронных транзакций информационная безопасность в банковской сфере становится одной из ключевых задач для обеспечения устойчивости и доверия клиентов. Данная работа посвящена анализу основных угроз информационной безопасности, с которыми сталкиваются банки, а также мерам, принимаемым для их предотвращения и минимизации последствий. Рассматриваются как внутренние, так и внешние факторы, влияющие на уровень защищенности банковских информационных систем.*

***Ключевые слова:** информационная безопасность, банковская сфера, угрозы безопасности, киберугроза, защита данных, технологии безопасности, нормативно-правовая база.*

Киберугроза – имеющиеся и (или) возможные явления и факторы, реализуемые в киберпространстве, оказывающие негативное влияние на состояние кибербезопасности и угрожающие интересам банка, Национального банка или банковской сферы в целом [2].

Формирование информационного общества, которое обеспечивает доступ к информации, а также распространение и использование знаний для устойчивого и прогрессивного развития, рассматривается как национальный приоритет и общегосударственная задача для всех стран мира.

Актуальность и значимость Концепции информационной безопасности (далее – Концепция) определяются рядом факторов: увеличением роли информационного общества в социально-экономическом развитии стран, обеспечением безопасности при реализации национальных стратегий и планов по созданию цифровой экономики и научно-технического прогресса; необходимостью комплексной и осмысленной защиты национальных интересов в области информации, обобщением обоснованных подходов к обеспечению информационной

безопасности и детализированием соответствующих мероприятий; рассмотрением информационной безопасности как самостоятельного феномена и нормативного института; формированием новой сферы общественных отношений для обеспечения информационной безопасности; важностью повышения координации и управляемости действий субъектов, вовлеченных в развитие информационной сферы и её безопасность, а также устойчивого и последовательного функционирования механизмов, реагирующих на риски, вызовы и угрозы информационной безопасности; необходимостью информирования граждан и международного сообщества о принятых подходах и приоритетах в области информационной безопасности; интеграцией стран в систему международной информационной безопасности, а также актуальностью повышения концептуальной и технологической совместимости и синхронизации целей и задач национальной системы обеспечения информационной безопасности с системами других государств и организаций [2].

Глобальное увеличение значения информации в системе общественных отношений, а также открытость информационного пространства и рост уровня информатизации населения требуют внедрения новых мер безопасности в информационной сфере для обеспечения полноценной реализации государством своих суверенных прав и интересов в области социально-экономического развития.

Во многих странах разработаны системы предупреждения, выявления, пресечения и всестороннего расследования киберпреступлений. В связи с возникновением новых общественно опасных действий в информационной сфере вводится уголовная и иная ответственность за их совершение. Обеспечивается постоянное совершенствование методов и форм работы по предупреждению, выявлению, пресечению и расследованию киберпреступлений. Государства заинтересованы в гармонизации и унификации подходов к борьбе с киберпреступностью на международном уровне, выработке общих стандартов, обмену опытом и практическом взаимодействии. Реализуется региональное и международное сотрудничество в области кибербезопасности, а также отслеживание деятельности преступных групп и отдельных индивидуумов, действующих в киберпространстве.

Киберриск представляет собой потенциальную возможность (вероятность) для банков понести убытки, дополнительные затраты или не получить запланированные доходы в результате противоправных действий отдельных лиц или групп, осуществленных с использованием информационных технологий с целью несанкционированного доступа к объектам информационной инфраструктуры банков и направленных на нарушение конфиденциальности, целостности, доступности, подлинности и сохранности защищаемой информации.

При оценке международной практики можно сделать вывод, что на данный момент в обществе можно выделить следующие наиболее характерные для банковской сферы виды киберугроз:

1) воздействие через аппаратные уязвимости – недостатки, которые присутствуют в микропроцессорах разных производителей и предоставляют новые возможности для злоумышленников, которые невозможно устранить с помощью программных обновлений.

2) компьютерный шпионаж: долговременный компьютерный шпионаж, который направлен на постоянное нахождение в сети объектов критической информационной инфраструктуры с целью осуществления диверсий и шпионажа в отношении деятельности финансовых организаций;

3) целенаправленные кибератаки – это атаки, ориентированные на конкретные финансовые учреждения, которые позволяют злоумышленникам проникать в их сети и далее к изолированным финансовым системам с целью вывода денежных средств;

4) клиент-ориентированные кибератаки – направлены непосредственно на клиентов банков, с целью кражи их личных денежных средств.

В условиях формирования открытого рынка цифровых финансовых услуг одним из ключевых вопросов обеспечения безопасности в банковской сфере является защита информационной инфраструктуры, а также определение основных подходов к обеспечению кибербезопасности в этой области. Поскольку банковская сфера занимает одно из ведущих мест в реализации национальных стратегий и планов создания цифровой экономики, координация деятельности ее субъектов в процессах обеспечения кибербезопасности является необходимым условием проведения государственной политики в этой области.

Анализ различных типов кибератак позволяет сделать вывод о необходимости для банков принять ряд мер, чтобы эффективно предотвратить большинство кибератак в финансовом секторе. К таким мерам относятся: поддержка и регулярное обновление инфраструктуры существующих средств защиты информации; обучение сотрудников, ответственных за защиту данных и реагирование на киберугрозы; информирование работников, не занимающихся кибербезопасностью, а также клиентов банков, поскольку успешность кибератак часто зависит от человеческого фактора, такого как любопытство, невнимательность и доверчивость.

Для формирования единых подходов к сотрудничеству между государствами – членами Евразийского экономического союза в области обмена информацией и обеспечения необходимого уровня кибербезопасности в банковской сфере, а также в процессе такого взаимодействия, важно применять средства

криптографической защиты информации, которые обеспечивают операционную надежность, защиту данных и управление киберрисками.

Основные цели международного сотрудничества Центральных банков различных стран в области кибербезопасности банковского сектора заключаются в организации и поддержании своевременного обмена информацией, опытом и лучшими практиками между его участниками. Это необходимо для выявления, предупреждения и снижения киберрисков, включая нейтрализацию угроз.

Существуют дополнительные рекомендации, направленные на предотвращение подобных киберинцидентов. Рекомендуется использовать сертифицированные средства защиты информации, поддерживаемые производителем, такие как:

- системы мониторинга и реагирования на инциденты в области информационной безопасности (SIEM);
- сетевые, поведенческие и узловые системы обнаружения и предотвращения вторжений.

Также необходимо обеспечить защиту вычислительных средств от вредоносных программ, используя два программных продукта от разных поставщиков для защиты от вредоносного кода в информационной среде, что повысит уровень безопасности. Автоматическое обновление файлов обнаружения и механизмов сканирования поможет поддерживать актуальность защиты.

Необходимо так же организовать архитектуру локальной вычислительной сети с выделением отдельных сетевых сегментов, в том числе VLAN, с применением внутреннего межсетевого экранирования с задействованием правил безопасности; определить перечень разрешенного программного обеспечения и регламентировать порядок его установки и использования; регламентировать в локальных правовых актах порядок удаленного (внешнего) подключения к внутренней сети и меры безопасности. Определить список внешних подключений к информационной системе; контролировать работоспособность, параметры настройки и корректность функционирования вычислительной техники, сетевого оборудования, системного программного обеспечения и средств защиты информации; установить метод и частоту мониторинга (просмотра, анализа) событий информационной безопасности, осуществляемого уполномоченными пользователями информационной системы; блокировать доступ к объектам информационной системы по истечении установленного времени бездействия (неактивности) пользователя или по его запросу; обеспечить многофакторную (многоэтапную) аутентификацию пользователей в информационной системе (с использованием криптографического токена и (или) средств для создания электронной цифровой подписи); разграничить доступ пользователей к вычислительной технике, сетевому оборудованию, системному программному обеспечению и средствам защиты информации; минимизировать использование внешних носителей

информации. Установить порядок учета, хранения, использования и уничтожения объектов; применять ресурсы информационной системы через пользовательские учетные записи (административные учетные записи использовать только для настройки объектов информационной системы или в случае их специфики), при этом установить ограничительные временные рамки для удаленных подключений; разработать и утвердить должностные инструкции для сотрудников подразделений информационной безопасности и ИТ, ответственных за работу информационных систем, программного обеспечения и средств защиты [3].

На безопасность банка влияют как внешние, так и внутренние угрозы. На протяжении многих лет финансовые учреждения сосредоточены на борьбе с внешними рисками, часто забывая о потенциальной опасности со стороны своих сотрудников. Когда речь заходит о киберпреступности в банковской сфере, акцент обычно ставится на внешние угрозы, в то время как инсайдеры остаются в тени. Инсайдер (от англ. *inside* – внутри) – любое лицо, имеющее доступ к конфиденциальной информации о делах фирмы благодаря своему служебному положению и родственным связям. Сотрудники банков имеют доступ к конфиденциальной внутренней информации, что делает их потенциальным источником утечек. Эксперты утверждают, что большинство утечек информации происходит именно из-за действий инсайдеров, готовых продать данные, из-за болтливости персонала, подкупа сотрудников и несанкционированного доступа к базам данных. Разглашение конфиденциальной информации часто связано с недостаточным вниманием банков к угрозам, исходящим от их сотрудников. Игнорирование внутренних рисков может привести к серьезным последствиям, включая не только финансовые потери, но и ухудшение репутации банка.

Наиболее привлекательна для преступников банковская сфера, ведь она осуществляет ежедневно огромное количество транзакций и осуществляет оборот огромного количества денежных средств.

К факторам, способствующим киберпреступлениям в банковской сфере, можно отнести: – недостаточная защита от восстановления учетных данных из памяти операционной системы; – применение паролей, основанных на словарных комбинациях; – хранение конфиденциальной информации в незашифрованном виде; – внедрение SQL-кода; – использование устаревшего и не обновленного программного обеспечения [1].

Для эффективного предотвращения кибератак на финансовые организации следует принимать следующие меры: внедрение соответствующих аппаратных, программных и комплексных решений для защиты информации; регулярный мониторинг событий в области безопасности; повышение квалификации сотрудников, ответственных за информационную безопасность; обучение работников ос-

новам информационной безопасности; создание здоровой атмосферы в коллективе (удовлетворенный сотрудник с меньшей вероятностью намеренно навредит своей организации); информирование и обучение клиентов банков основам финансовой и цифровой грамотности; разработка пакета нормативных документов, регулирующих сферу информационной безопасности в банке.

Библиографический список

1. Информационная безопасность банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://arinteg.ru/articles/informatsionnaya-bezopasnost-bankov-26722.html>. – Дата доступа: 03.11.2024.

2. Концепция обеспечения кибербезопасности в банковской сфере [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/Legislation/Documents/konceptsiya-kiberbezopasnosti.pdf>. – Дата доступа: 03.11.2024.

3. О направлении рекомендаций по предупреждению киберинцидентов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/p_84-14-25-2024.pdf. – Дата доступа: 03.11.2024.

Сытник Артём Сергеевич,

студент 4 курса группы ЭК-547

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Захарченко Е. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА РФ

***Аннотация.** Статья посвящена анализу финансовой устойчивости нефтегазовой отрасли экономики России на примере трех компаний: ПАО «Лукойл», ПАО «НК «Роснефть» и ПАО «Газпром». Описаны трудности, с которыми сталкивается данный сектор в условиях санкций и потерь исторических рынков сбыта. Рассматриваются такие аспекты, как долговая нагрузка компаний и показатели, указывающие на их финансовую устойчивость.*

***Ключевые слова:** нефтегазовый сектор, санкционное давление, финансовая безопасность, финансовая устойчивость.*

В начале 2022 года российская экономика подверглась санкционному давлению. Особенно сильно пострадал нефтегазовый сектор Российской Федерации, и, так как он является бюджетообразующим, основной удар был направлен на него. Главными представителями этой отрасли в России являются компании: ПАО «Лукойл», ПАО «НК «Роснефть» и ПАО «Газпром» (далее – Лукойл, Роснефть, Газпром соответственно). Данные компании были выбраны на основании рейтинга «Forbes» и «RAEX-600» по объему добычи, реализации продукции и уплаченным налогам в бюджет РФ. Анализ финансовой безопасности данного сектора России в условиях санкций является важной задачей по нескольким причинам:

1) нефтегазовая отрасль выступает одной из основных в экономике страны и составляет значительную часть экспортных поставок, которые превышают 60 % от общего объема экспорта России;

2) Россия занимает одну из ведущих позиций в мировом производстве нефти и газа, обладая значительным потенциалом для дальнейшего развития и усовершенствования;

3) введенные против России санкции оказали заметное влияние на экономическую ситуацию, предъявив новые требования к нефтегазовой сфере;

4) налоговые отчисления от данного сектора являются бюджетообразующими.

Российские компании смогли найти другие рынки сбыта, однако, в нынешних условиях российская нефть реализуется с большими скидками, что делает ее интересной для покупателей в Азиатско-Тихоокеанском регионе, не подверженных западным санкциям.

Финансовые показатели анализируемых компаний свидетельствуют о том, что данные хозяйствующие субъекты имели возможность адаптироваться и продолжать функционировать, и пополнять бюджет Российской Федерации. В контексте данного исследования предполагается, в первую очередь, рассмотреть коэффициент покрытия, который показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов (см. табл. 1).

Таблица 1 – Значение коэффициентов покрытия анализируемых предприятий, 6 месяцев 2024 г.

Наименование компании	Коэффициент покрытия
Лукойл	2,192747142
Роснефть	1,065693967
Газпром	1,10837413

Данный коэффициент был рассчитан на основе отчетности данных компаний за первое полугодие 2024 года. Он позволяет нам сделать вывод о платежеспособности компании и финансовой устойчивости в указанный период.

Так компания Лукойл с учётом полученной величины, значительно превышающей нормативное значение – 1, сможет погасить свои краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов.

У компании Роснефть показатель коэффициента покрытия ниже, чем у Лукойла, за счёт ряда факторов, а именно больших долговых обязательств и меньшего объёма оборотных активов. Но в тоже время компания попала в пороговое значение, что является неплохим результатом, однако такое положение дел довольно скользкое, в случае увеличения долговой нагрузки, компания уже не сможет покрыть краткосрочные обязательства за счёт оборотных активов.

Заниженное значение коэффициента, полученного для Газпрома, вызвано довольно большой долговой нагрузкой компании, однако высокие оборотные активы Газпрома позволяют вывести коэффициент на предпороговое значение. Компания сможет получить небольшое кредитование без потери способности выплатить краткосрочные долговые обязательства.

Подводя итог по данному финансовому инструменту, следует констатировать, что каждая компания показывает положительные результаты финансовой устойчивости и платежеспособности, особенно компания Лукойл.

Следующий финансовый инструмент, рассмотренный в данном исследовании – коэффициент автономности. Он показывает какая часть активов организации профинансирована личным капиталом, а какая – заёмным (см. табл. 2).

Таблица 2 – Значение коэффициентов автономии анализируемых предприятий, 6 месяцев 2024 г.

Наименование компании	Коэффициент автономии
Лукойл	0,752792731
Роснефть	0,200418731
Газпром	0,600314148

Этот коэффициент также рассчитан на основе отчетности выбранных компаний за первое полугодие 2024 года и показывает, какая из компаний опирается на собственный капитал, а какая на заёмный. Принято считать оптимальным значение коэффициента равным 0,5, однако, компании пытаются придерживаться значений равных 0,6-0,7.

Опираясь на расчеты, можно заметить довольно консервативную политику компании Лукойл, так как, судя по значению коэффициента автономии равному 0,752792731, следует обозначить, что компания опирается на свой собственный капитал, что тоже не является хорошим показателем. Компания могла бы развивать новые проекты с опорой на внешнее финансирование, без потери платежеспособности, что помогло бы ей быстрее развиваться и навязывать более сильную конкуренцию на рынке. Так же стоит отметить, что в случае необходимости кредитования данной компании, множество инвесторов было бы заинтересовано в этом вложении, так как Лукойл показывает отличные результаты финансовой устойчивости.

Значение исследуемого показателя компании Роснефть составляет 0,200418731, что ниже порогового приблизительно на 0,3. Это говорит о том, что компания опирается в большей мере на заёмный капитал. Роснефть использует большой объём внешнего финансирования, что приводит к очень сильной долговой нагрузке. На данный момент компанию нельзя назвать независимой финансово, так как у неё слишком большое значение заёмного капитала. Однако и называть её неплатежеспособной нельзя. Компании стоит начать сокращать свою долговую нагрузку, чтобы продолжить активное развитие и улучшить свою финансовую устойчивость.

Результат компании Газпром равен 0,600314148, что попадает в значения от 0,6-0,7. Таким образом, компания идеально балансирует между собственным и заемным капиталом. Такое грамотное управление позволяет компании более активно развивать новые проекты, в отличие от консервативной политики Лукойла и сохранять финансовую независимость, в отличие от Роснефти. Газпром, не смотря на все трудности, вызванные геополитической ситуацией и санкционным давлением, продолжает сохранять свою финансовую безопасность и активно развивать новые проекты.

Третий показатель, который позволит сделать вывод о финансовой безопасности сектора – коэффициент финансового левериджа. Он характеризует эффективность использования кредитов (займов) и уровень закредитованности предприятия (см. табл. 3).

Таблица 3 – Расчётные значения коэффициентов финансового левериджа, 6 месяцев 2024 г.

Наименование компании	Коэффициент финансового левериджа	Трактовка результата	Пороговое значение коэффициента
Лукойл	0,326651866	Заёмных средств недостаточно	< 0,5
Роснефть	3,9895536	Оптимальное значение показателя	0,5-0,7
Газпром	0,66579449	Высокий риск погаснуть в долгах	>0,7

Данный коэффициент позволяет сделать выводы об уровне влияния заемных средств на работу компании.

Компания Лукойл имеет довольно маленькое значение коэффициента, которое свидетельствует о низком уровне внешнего финансирования предприятия, что, в свою очередь, подтверждает наши предыдущие выводы о недостатке кредитования компании. Компания старается опираться в основном на собственный капитал, что не даёт ей развиваться более активными темпами. Но стоит отметить, что в данное время компания может делать основной упор на собственный капитал из-за высокой ключевой ставки, которая равна 21 %, что делает получение кредита невыгодным.

Компания Роснефть с полученным расчетным значением, превысившим пороговое значение в десятки, подвергается сильнейшему давлению со стороны кредиторов, что делает её непривлекательной для инвесторов и ставит под сомнения ее финансовую безопасность. Роснефти с учётом изложенного следует

работать над уменьшением долговой нагрузки. В таком случае компания сможет стабилизировать свою финансовую безопасность.

Расчётное значение коэффициента у компании Газпром составляет 0,66579449 и входит в оптимальное значение показателя. Такие результаты позволяют сделать вывод о финансовой устойчивости компании, её платежеспособности. Газпром смог пережить не один кризис, что характеризует компанию как успешно справляющуюся с экономическими спадами. Грамотное управление компанией на протяжении нескольких десятилетий позволило сохранить должный уровень финансовой безопасности.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что финансовая безопасность нефтегазового сектора Российской Федерации находится на удовлетворительном уровне. Компании Лукойл и Газпром поддерживают высокий уровень финансовой безопасности. Роснефть не продолжает оставаться одной из лидеров этого сектора, остаётся платежеспособной, так как коэффициент покрытия выше порогового (см. табл. 1), несмотря на другие расчётные значения показателей. Таким образом, нефтегазовые компании смогли адаптироваться под новые реалии и продолжают развиваться и обеспечивать наполнение федерального бюджета.

Библиографический список

1. Алмосов А. П., Брехова У. В., Потомова С. А. Факторы, определяющие уровень экономической безопасности нефтяной промышленности / А. П. Алмосов, У. В. Брехова, С. А. Потомова // Вопросы управления. Уральский институт управления – филиал РАНХиГС. – 2016. – № 4. – URL: <http://vestnik.uara.ru/en/issue/2016/04/20/> (дата обращения 31.10.2024).

2. Бабюк, А. Н. Направления укрепления финансовой безопасности ПАО «Лукойл» [Электронный ресурс] : дипломная работа специалиста : 38.05.01 / А. Н. Бабюк. – Красноярск : СФУ, 2022.

3. Гукова А. В., Аникина И. Д. Индикаторы финансовой безопасности предприятия // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2007. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/indikatory-finansovoy-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 31.10.2024).

4. Официальный сайт компании ПАО «Лукойл»: [Электронный ресурс]. URL: <https://lukoil.ru/>. (дата обращения: 31.10.2024).

5. Официальный сайт компании ПАО «НК «Роснефть»»: [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rosneft.ru/> (дата обращения: 31.10.2024).

6. Официальный сайт компании ПАО «Газпром»: [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprom.ru/> (дата обращения: 31.10.2024).

7. Официальный сайт финансово-экономического журнала: [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.ru/> (дата обращения: 31.10.2024).

8. Официальный рейтингового агентства «Эксперт РА»: [Электронный ресурс]. URL: <https://raex-rr.com/> (дата обращения: 31.10.2024).

Тимошенко Мария Алексеевна,
студент 5 курса группы ЭБ-2001
Научный руководитель: д.э.н., профессор Елкина О. С.,
Санкт-Петербургский государственный
экономический университет (СПбГЭУ),
г. Санкт-Петербург

КРАУДСОРСИНГ В КОНКУРЕНТНОЙ РАЗВЕДКЕ КАК ОДИН ИЗ МЕХАНИЗМОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

***Аннотация.** Резкий спад, санкции, а также тяжёлая военно-политическая обстановка погрузили отечественных предпринимателей в суровую среду введения бизнеса, где самым ценным «сокровищем» на рынке стала информация. В настоящее время одним из самых эффективных способов сбора достоверной, а также содержательной информации является механизм конкурентной разведки. Однако, многие известные инструменты конкурентной разведки не по карману малому отечественному бизнесу, что приводит данный механизм к невостребованному спросу среди малых предприятий. В связи с этим, данная статья преследует цель решить проблему введения конкурентной разведки в процесс текущей деятельности отечественных компаний с помощью внедрения механизма краудсорсинга. Авторы предлагают методику введения краудсорсинга, основываясь на создании собственной краудсорсинговой площадки. Поэтапные шаги внедрения, расписанные в данной статье, помогут упростить сам процесс, тем самым запустив сбор и обработку информации с наименьшими затратами.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, конкурентная разведка, краудсорсинг, методы конкурентной разведки, конкуренты.*

Актуальность конкурентной разведки в современной экономике можно объяснить не только обширным списком научной и публицистической литературы, но и ее большой результативностью при применении на практике. Проведение мероприятий конкурентной разведки в рамках обеспечения экономической безопасности минимизируют риски при обеспечении безопасных сделок, выявляют потенциальные источники утечки информации, прогнозируют изменения на рынке и изучают слабые стороны конкурентов в различных критиче-

ских ситуациях. Однако, ограничения финансовых ресурсов не позволяют малым компаниям изучать рынок и контрагентов по средствам привлечения третьих лиц или покупки дорогостоящих программных продуктов.

Организации, обладающие эффективной системой конкурентной разведки, способны быстро реагировать на изменения в рыночной среде и внедрять новшества, улучшая позицию на рынке и приобретая фору среди других конкурентов. Не зря существует выражение – «Использование современных технологий и аналитических инструментов в конкурентной разведке повышает точность и актуальность данных.». Для доказательства данной гипотезы были проработаны ряд задач методом аналогий, анализа, описания и обобщения, среди которых наиболее существенные оказались: выявление популярных инструментов конкурентной разведки, анализ положительных и отрицательных сторон используемых инструментов конкурентной разведки, обзор краудсорсинга в конкурентной разведки, изучение использования краудсорсинга в отечественной практике, построение этапов введения краудсорсинга на малом предприятии.

Парадокс конкурентной разведки заключается в ее большой необходимости использования при низком применении в отечественной практике введения бизнеса. Доля отечественных компаний, которые прибегают к методу анализа внешних и внутренних факторов с помощью конкурентной разведки крайне мала в сравнении с другими активно развивающимися странами, что наглядно подтверждается ниже представленной диаграммой (см. рис. 1) [6]. Исходя из открытых источников можно лишь вывести примерный уровень популярности данного метода в разрезе выборки стран.

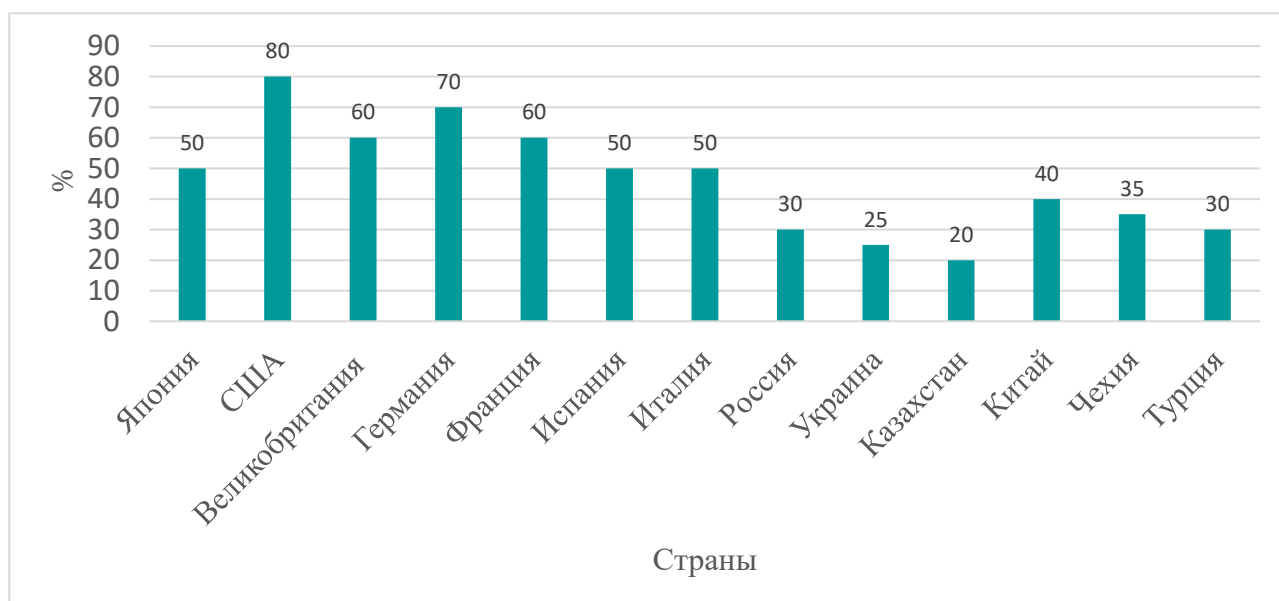


Рисунок 1 – Доля предприятий, использующих КР в %, 2023 г.

Причины, по которым конкурентная разведка имеет более повышенную популярность в странах Европы, объясняется прежде всего высокой открытостью информации, а также доступностью ресурсов. Причины, по которым конкурентная разведка набирает обороты среди отечественных предпринимателей, но параллельно все же остается на низком уровне использования заключается в неосведомленности наличия практических методов конкурентной разведки, а также их высокой дороговизне для малых и средних предприятий.

Для получения информации в ходе конкурентной разведки необходимы специальные инструменты, с помощью которых может происходить сбор необходимой информации. Результаты исследования можно изучить в лепестковой диаграмме «Инструменты конкурентной разведки, в %», (см. рис. 2) [1, 7]. Стоит обратить внимание, что наибольшую распространенность приходится на официальные документы и отчеты, а также на государственные сервисы. Данная тенденция происходит по причине стандартизованности и структурированности информации.



Рисунок 2 – Инструменты конкурентной разведки, в %

Однако, данные способы разведки представляют не только массу положительных сторон, среди которых получение официальных достоверных сведений, но и отрицательных. Среди слабых сторон использования старинных методов разведки можно выделить в первую очередь – ограниченный доступ информации

и медлительности сервисов. Они не учитывают все нюансы рынка и потребностей бизнеса. Из сложившейся ситуации, можно сделать вывод, что стандартизированный подход к конкурентной разведке устарел и не имеет высокой результативности.

В связи с этим в рамках данной статьи авторами статьи предлагается к рассмотрению относительно новое средство конкурентной разведки, которое не дошло до отечественных компаний и пользователей частного сектора рынка. Речь пойдет о способе разведки, набирающий обороты в Европе – краудсорсинг информации. Простыми словами краудсорсинг – это способ сбора необходимых данных и информации по средствам коллективного разума, способностей и навыков разносторонней группы лиц. Стоит заметить, что краудсорсинг в России имеет достаточную большую полярность и имеет немало программ для введения в бизнес, но лишь как продвижение маркетинга и новых стартапов. Однако, малые предприятия не имеют средств и возможностей создавать свои краудсорсинговые платформы с целью решения текущих вопросов и проведения конкурентной разведки на предмет выявления слабых и сильных сторон конкурентов. В связи с этим предлагается рассмотреть возможную практическую схему использования краудсорсинга в рамках внедрения на малом предприятии.

1. *Определение целей и постановка задач.* На данном этапе необходимо установить объект и предмет краудсорсинга в рамках проведения конкурентной разведки. Если целью является получение информации о конкуренте, необходимо определить вид сведений (продукты, цены, маркетинговые стратегии или основную клиентскую базу). Краудсорсинг позволяет привлекать информацию от большого количества людей с разнообразным опытом и знаниями, что позволяет получить свежую и актуальную информацию различного типа характера.

2. *Выбор платформы для краудсорсинга.* Так как в отечественных реалиях рынка отсутствуют массовые краудсорсинговые платформы, то выбор можно сделать из создания собственной платформы в рамках онлайн-форум, групп в социальных сетях или профессиональных групп. На данном этапе важно убедиться, что выбранная платформа соответствует поставленной ранее цели. В рамках данной статьи, авторы проанализировали большинство существующих инструментов, которые могут быть вовлечены в краудсорсинговую деятельность и выявили несколько эффективных и бюджетных платформ. Аналитические платформы: Google Analytics – помогает анализировать и выявлять тенденции поведения пользователей на сайте, выявлять успешные стратегии конкурентов. Сервис СКАН-Интерфакс – является системой мониторинга СМИ и социальных сетей. Нет необходимости проверять вручную актуальную информацию о конкурентах. СКАН-Интерфакс формирует и оповещает о новых публикациях в ре-

жиге реального времени, а также создает аналитические отчеты по любым инфоповодам и запросам. Для анализа цен и потребительского спроса наиболее эффективными сервисами являются price.ru, а также sravni.ru. Данные платформы являются средством мониторинга цен и товаров у конкурентов. Для создания собственной краудсорсинговой платформы можно использовать Telegram или Rocket.Chat. Данные инструменты создадут некую корпоративную платформу обмена сообщениями, которая позволит командам общаться и сотрудничать в режиме реального времени. Битрикс24 – является одним из самых надежных и эффективных инструментов введения краудсорсинга в компанию. Интеграция CRM Битрикс24 позволит анализировать собранные данные, выявлять тренды и принимать обоснованные решения на основе анализа информации. Единственным минусом данной площадки является ее относительная дороговизна. Для введения данного инструмента в краудсорсинг могут понадобиться около 27 000 рублей в месяц.

3. *Привлечение участников.* Вовлекать участников группы можно по средствам информативного объявления о проекте с расшифровкой конкретной цели и ожидаемых результатов. Можно использовать различные каналы продвижения (социальные сети, email – рассылки). Чтобы «подогреть» интерес аудитории к созданной краудсорсинговой площадке сформируйте специальный денежный или поощрительный приз, который будет средством для вовлечения участников и привлечения стратегически-важной информации. Большой плюс краудсорсинга для малых предприятий является то, что затраты на получение той или иной информации формируются лишь после удостоверения и проверки информации, предоставляемой участниками краудсорсинга. Если информация действительно пойдет в оборот компании, то участнику выплачивается денежное поощрение за потраченное время и усилия. А если информация уже есть в открытых источниках или данные окажутся ложными, то управляющей краудсорсинговой платформы имеет право отказать от вознаграждения.

4. *Формирование вопросов.* В процессе работы краудсорсинговой платформы необходимо регулярно обновлять перечень интересующих вопросов и стимулировать обсуждение.

5. *Сбор данных.* На данном этапе можно воспользоваться инструментом сводных таблиц с целью осуществления структурированного сбора информации. Важно фильтровать и проверять любые полученные сведения на предмет достоверности и важности. Данная работа поможет выявить актуальные тренды, закономерности в слабых и сильных сторонах конкурентов.

6. *Формирование отчетов (оценка и интерпретация).* Подготовка отчета на основе полученной информации, выделение ключевых моментов в диаграммах и графиках, построение прогнозного сценария с учетом данных сведений с

целью выявления уровня эффективности проведенного краудсорсинга. Важно произвести поощрение кооперации, которая сгенерировала идею или предоставила сведения. Сформируйте помимо реального прогноза – оптимистический и пессимистический прогноз с учетом отклонения. Это позволит предвидеть наиболее вероятные сценарии развития или упадка ваших конкурентов. Для обучения построению можно воспользоваться методологией отечественных экономистов Сергея Григорьева и Александра Аузан.

7. Проверка этических и правовых аспектов данного метода краудсорсинга. При зачатии, ведении или завершении краудсорсинга необходимо проверить всю деятельность на правомерность и соблюдения этических норм к участникам и организаторам проекта. Важно уважать конфиденциальность каждого задействованного лица и не использовать информацию для неправомερных действий. В российском законодательстве отсутствуют конкретные положения о работе краудсорсинговых платформ. Однако, существует некоторый перечень законов, косвенно регулирующие краудсорсинг на отечественном рынке: ГК РФ ст. 1286-1296 (регулируют авторские права), ст. 111-1118 (интеллектуальная собственность), ФЗ от 27 июля 2006 г. №152-ФЗ «О персональных данных» (касается сбора и обработки персональных данных) и ФЗ от 13 марта 2006 г. №38-ФЗ «О рекламе».

Таким образом, правильно-выполненная цепочка внедрения краудсорсинга в этап конкурентной разведки поможет достичь максимально-эффективных результатов при поиске новых возможностей для компании. В общей сложности существуют немало средств и способов проведения конкурентной разведки в рамках обеспечения экономической безопасности предприятия. Однако, в данной статье авторы раскрывают не только общую суть и важность конкурентной разведки, но и предлагают рассмотреть поэтапное внедрение краудсорсинга в деятельность конкурентной разведки. Краудсорсинговые платформы позволят обладать не только информацией о внешнем рынке, но и о стратегически-конфиденциальной информации конкурентов, что делает конкурентную разведку одним из самых ценных методов защиты своего бизнеса!

Библиографический список

1. Банк С. В., Графов Ю. Г., Повышение эффективности анализа деятельности предприятия на основе данных конкурентной разведки / Российский экономический интернет-журнал. – 2023. – № 1. – С. 12.
2. Джилад Б. Конкурентная разведка. Как распознавать внешние риски и управлять ситуацией. СПб.: Питер, 2010. – 320 с.

3. Врагова Е. А. Промышленный шпионаж и конкурентная разведка: сравнительный анализ используемых методов. «Актуальные исследования» № 41 (120), октябрь 22.

4. Илякова, И. Е. Конкурентная разведка: учебное пособие для вузов / И. Е. Илякова, С. Э. Майкова. – 2-е изд. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 185 с.

5. Руденко, В. Е. Конкурентная разведка и ее информационные источники / В. Е. Руденко, В. И. Прасолов. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2020. – № 15 (305). – С. 353-357.

6. Кохно П. А., Креопалов В. В. Экономика. Промышленность ОПК. Менеджмент конкурентной разведки в инновационном производстве. // УДК 339.137.2 (100) – 12 с.

7. КонтурФокус. Все про конкурентную разведку [Электронный ресурс] – URL: https://focus.kontur.ru/site/news/51896-vsyo_pro_konkurentnuyu_razvedku – дата обращения: 12.03.2024.

Товстокор Софья Александровна,

студент 4 курса группы 21170

Научный руководитель: к.э.н., доцент Димитриева Е. Н.,

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,

г. Новосибирск

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

***Аннотация.** В статье рассматривается взаимосвязь между уровнем финансовой грамотности населения и финансовой безопасностью граждан и страны. Обсуждаются ключевые аспекты финансовой грамотности, включая понимание её основ, а также её роль в обеспечении финансовой безопасности государства.*

Приводится статистика за последние 6 лет по уровню финансовой грамотности населения РФ и самооценки граждан. Внимание уделяется рекомендациям для программ обучения, направленным на повышение знаний в сфере финансов.

Заключение подчеркивает важность интеграции финансового образования в образовательные программы с целью повышения устойчивости населения к финансовым рискам.

***Ключевые слова:** финансовая грамотность, финансовая безопасность, индекс финансовой грамотности, финансовое мошенничество.*

Финансовая грамотность – это способность управлять своими финансовыми ресурсами, включая планирование бюджета, инвестирование, использование кредитов и понимание финансовых рисков. В условиях глобализации и цифровизации финансовых услуг важность финансовой грамотности населения возрастает. Она становится не только основой личного благосостояния, но и важным фактором повышения финансовой безопасности общества в целом.

Финансовая грамотность включает в себя несколько ключевых компонентов:

1. Бюджетирование – это умение создавать и следить за бюджетом, оценивать свои доходы и расходы.

2. Сбережения заключается в понимании важности накоплений, умение откладывать средства на будущее.

3. Инвестиции заключается в знании принципов инвестирования, понимание рисков и возможностей роста капитала.

4. Кредитование – это понимание процесса взятия кредитов, знание о процентах, платежах и кредитной истории.

5. Другие аспекты включают в себя понимание налогов, страхования, планирование пенсии и прочие финансовые аспекты.

Уровни финансовой грамотности:

1. Низкий уровень характеризуется отсутствием понимания финансовых терминов и навыков управления деньгами.

2. Средний уровень предполагает базовое понимание финансовых концепций, но требует дополнительного развития.

3. Высокий уровень характеризуется широкими знаниями в области финансов.

Понятие финансовой безопасности можно рассматривать как:

1. Состояние, при котором человек или организация имеют достаточные финансовые ресурсы для обеспечения своих текущих потребностей и будущего благополучия, а также могут справиться с непредвиденными расходами или финансовыми кризисами без серьезного ущерба для своего материального благополучия.

2. Состояние, в котором финансовые ресурсы и обязательства государства обеспечивают его способность функционировать без нарушений и обеспечивают защиту его экономических интересов и населения. Это включает в себя способность государства управлять своими финансами, обеспечивать устойчивость экономики, финансовую устойчивость, а также достаточный уровень резервов для обеспечения краткосрочных и долгосрочных нужд.

Финансовая безопасность государства представляет собой сложную систему, включающую множество уровней.

Исходя из структуры финансовой безопасности государства, можно сказать, что она является одним из ключевых аспектов обеспечения стабильности и развития страны. В целом, финансовая безопасность государства должна обеспечивать:

– стабильность экономики, т.к. государство должно иметь устойчивую финансовую систему, способную выдерживать различные экономические вызовы, такие как кризисы, инфляция, колебания курсов валют и прочее;

– управление долгом, т.к. государство должно контролировать уровень общего государственного долга относительно своего ВВП, чтобы избежать финансовых кризисов и уменьшить негативные последствия для будущих периодов;

– бюджетная ответственность, т.е. руководствуясь прозрачными и ответственными финансовыми практиками, государство должно обеспечивать эффективное использование бюджетных средств и предотвращать коррупцию;

– финансовая защита населения, т.к. государство должно обеспечить финансовую безопасность своих граждан, предоставляя социальную защиту, пенсионные программы и другие меры поддержки;

– соблюдение законодательства, т.к. важно, чтобы действия государства в сфере финансов соответствовали законодательству и прозрачности, чтобы избежать финансовых скандалов и недоверия со стороны населения и инвесторов.

Финансовая грамотность играет ключевую роль в обеспечении финансовой безопасности государства по нескольким причинам:

1. Эффективное управление государственными финансами.

Население, обладающее финансовой грамотностью, способно более эффективно управлять своими собственными финансами, что в конечном итоге способствует общему уровню финансовой стабильности в стране.

2. Увеличение уровня инвестиций.

Население, понимающее финансовые инструменты и концепции инвестирования, более склонно к инвестированию своих средств, что способствует росту экономики и увеличению объема инвестиций в государство.

3. Уменьшение уровня долговых обязательств.

Население, осознающее последствия задолженностей и кредитного планирования, склонно более ответственно подходить к вопросам кредитования, что в итоге снижает объем проблем с долгами как в индивидуальном, так и для общества в целом.

4. Стабильность финансовой системы.

Когда граждане обладают финансовой грамотностью, появляется меньше риска возникновения панических реакций в периоды экономического кризиса. Люди более грамотно распоряжаются своими средствами в кризисные периоды, что способствует общей стабильности финансовой системы.

5. Предотвращение финансовых мошенничеств.

Высокий уровень финансовой грамотности помогает людям распознавать мошеннические схемы и избегать финансовых ловушек. Образованные потребители менее подвержены манипуляциям со стороны недобросовестных кредиторов и финансовых учреждений. Это в свою очередь способствует созданию более прозрачной и безопасной финансовой среды.

Поэтому, развитие финансовой грамотности в государстве является одним из ключевых инструментов обеспечения его финансовой безопасности.

Для того, чтобы определить уровень финансовой грамотности населения и страны в целом, используют индекс финансовой грамотности, оценивающий уровень умения человека управлять своими денежными ресурсами. Он рассчитывается с использованием методики ОЭСР, т.е. совокупности трех частных индексов, основанных на ответах людей на различные вопросы анкеты, таких как:

- «Знание» отражает понимание основных аспектов финансовых продуктов, таких как вклады и займы, а также понимание инфляции, риска и доходности;
- «Навыки» отображает способности человека в принятии обдуманных финансовых решений в повседневной жизни;

– «Установки» отражает устремленность человека к достижению долгосрочных финансовых целей, а также понимание важности соблюдения разумного баланса между расходами и накоплениями.

Показатель оценивается от 1 до 21 балла:

- от 1 до 11 – низкий уровень грамотности;
- от 12 до 15 – средний;
- от 16 до 21 – высокий.

Так, например, в 2024 году индекс финансовой грамотности населения России достиг 12,77 балла. А динамику изменения данного показателя можно рассмотреть в таблице 1 [4].

Таблица 1 – Значение индекса финансовой грамотности россиян, в баллах

	2018 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.
Индекс фин. грамотности	12,12	12,36	12,79	12,77

Чтобы проанализировать финансовую грамотность населения РФ по уровням за 6 лет, следует обратиться к таблице 2. Таким образом в России за это время наблюдается увеличение процента граждан с высоким и средним уровнями грамотности, параллельно сокращается число людей с низким уровнем финансовой грамотности [2].

Таблица 2 – Доли россиян с разным уровнем финансовой грамотности, в %

	2018 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.
Низкий уровень	44	41	28	30
Средний уровень	46	47	57	54
Высокий уровень	10	12	15	16

Рассматривая данные из таблиц, представленных выше, можно изучить, как сами граждане оценивают себя (см. табл. 3).

Таблица 3 – Самооценка уровня финансовой грамотности граждан РФ, в %

	2018 г.	2020 г.	2022 г.	2024 г.
Низкий уровень	50	36	27	23
Средний уровень	34	47	47	50
Высокий уровень	12	17	24	24
Затруднялись ответить	4	0	2	3

Сейчас у 24 % россиян уровень доверия в свои финансовые знания оценивается как хороший или отличный, 50 % считают его средним, в то время как

23 % описывают свои знания в этой области как плохие или отмечают отсутствие таковых. Изучение данного вопроса подчеркивает то, что 79 % жителей страны выражают желание улучшать свои знания в таких финансовых сферах, как [3]:

- сбережения;
- рынок ценных бумаг;
- защита от финансового мошенничества;
- ведение личного и семейного бюджета;
- и иные сферы.

Для наглядного сравнения фактического уровня финансовой грамотности и самооценки граждан РФ следует обратиться к рисунку 1.

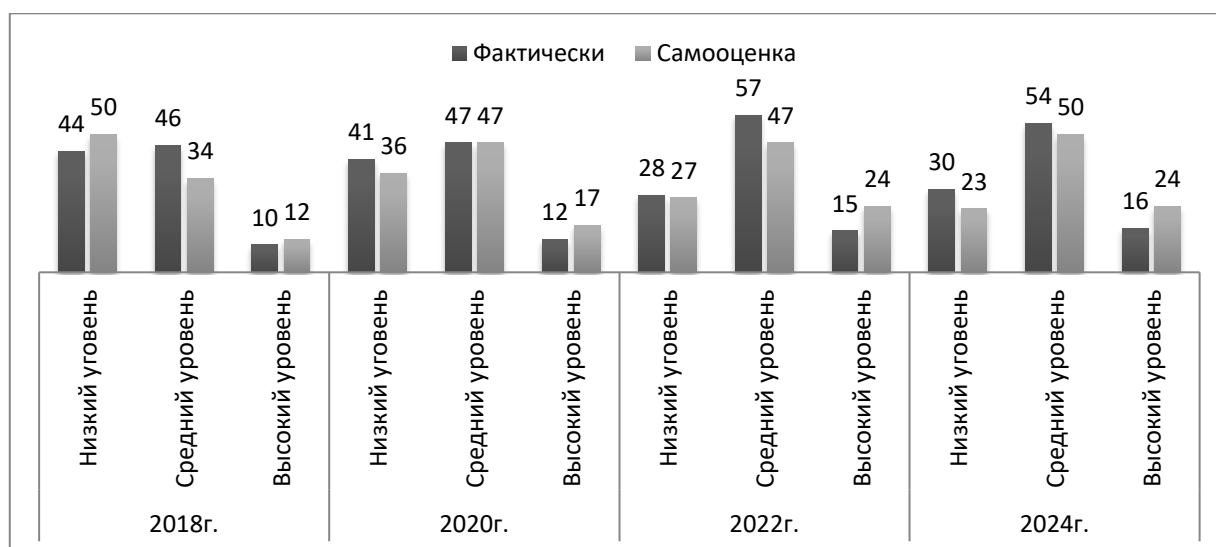


Рисунок 1 – Уровень финансовой грамотности фактический и самооценка россиян

Сравнивая самооценку россиян по уровню финансовой грамотности с реальными показателями, можно заключить, что россияне обычно переоценивают свои знания. Например, в 2024 году 24 % опрошенных считают, что имеют высокий уровень грамотности, в то время как фактически оказываются всего лишь 16 % россиян. Аналогичная тенденция наблюдается среди тех, у кого низкий уровень финансовой грамотности: 23 % считают, что у них низкие знания или их вообще нет, в то время как на самом деле таких людей 30 %.

Переоценка уровня финансовой грамотности населения может привести к принятию ошибочных финансовых решений, что негативно сказывается на финансовой стабильности как индивида, так и страны в целом. Наиболее важными проблемами, приводящие к ошибкам при инвестировании и управлении финансами, являются [1]:

- отсутствие навыков адекватной оценки своих доходов и расходов;

- желание переложить ответственность за финансовые решения на государственные органы;
- спонтанность в выборе финансовых решений;
- недостаточное понимание ключевых финансовых механизмов и понятий;
- низкий уровень инвестиционной грамотности;
- ограниченные знания в области страхования и ценных бумаг;
- и другие.

Личная финансовая безопасность предполагает самостоятельность и стабильность, что является основой для обеспечения финансовой безопасности государства. За принятие финансовых решений отвечают граждане, в то время как роль государства заключается в создании условий для их осуществления.

Кроме того, люди с недостаточными знаниями в сфере финансовой грамотности, более часто попадают в ситуации с финансовым мошенничеством.

Для защиты от мошенничества крайне важно быть осторожным, не поддаваться на эмоциональное давление и проверять информацию, а также следует понимать основы финансовой сферы. Поэтому следует повышать финансовую грамотность населения, так, например через:

- образование и освещение информации, т.е. внедрение программ по финансовой грамотности в школьные учебные планы и проведение образовательных кампаний для взрослого населения;
- практические навыки, т.е. обучение практическим навыкам управления финансами, таким как планирование бюджета, управление долгами, инвестирование и учет личных финансов;
- использование технологий, т.е. применение современных технологий для обучения финансовой грамотности, таких как мобильные приложения для учета расходов, онлайн-курсы и вебинары;
- консультации и поддержка, т.е. предоставление доступа к финансовым консультантам, журналам, книгам и другим источникам информации для тех, кто нуждается в помощи;
- развитие навыков принятия решений, т.е. обучение навыкам анализа финансовой информации, принятию обоснованных решений и управлению рисками;
- налоговая грамотность, т.е. обучение основам налогообложения, правам и обязанностям налогоплательщиков;
- сбережения и инвестирование, т.е. популяризация сбережений, инвестиций и планирования на будущее как важной части финансовой культуры;
- партнерство с организациями и государственными учреждениями, т.е. развитие партнерств между государственными структурами, банками, некоммерческими и образовательными организациями для распространения программ и информации по финансовой грамотности;

- оценка и промежуточная проверка, т.е. проведение оценки финансовой грамотности населения через опросы, тесты и другие методы для определения эффективности программ и необходимости корректировок;
- культурные аспекты, т.е. учитывание культурных и социальных особенностей аудитории при разработке программ и материалов по финансовой грамотности.

Эти рекомендации могут помочь повысить уровень финансовой грамотности населения и способствовать лучшему финансовому благополучию общества в целом.

В заключение, финансовая грамотность населения играет ключевую роль в повышении финансовой безопасности как отдельных граждан, так и общества в целом. Осознание основ финансового управления, таких как бюджетирование, инвестиции, кредитование и другие, позволяет людям лучше адаптироваться к финансовым вызовам и снижать риски, связанные с финансовым мошенничеством.

Высокий уровень финансовой грамотности способствует формированию устойчивой экономики, уменьшению уровня долговых обязательств, эффективному управлению государственными финансами и так далее. Образованные в финансовом плане граждане более способны делать обоснованные инвестиционные решения, которые, в свою очередь, способствуют экономическому росту и социальной стабильности.

Необходимость системного подхода к образованию в области финансов становится все более актуальной. Поэтому государственным институтам, образовательным учреждениям и частному сектору следует активнее сотрудничать в разработке программ и инициатив, направленных на повышение финансовой грамотности населения. Только совместными усилиями можно создать устойчивую финансовую среду, защищающую интересы граждан и стимулирующую экономическое развитие.

Библиографический список

1. Гордячкова О. В., Калаврий Т. Ю. Личные финансы и финансовая безопасность.: учебное пособие. – М.: Мир науки, 2021. – Режим доступа: <https://izd-mn.com/PDF/48MNNPU21.pdf>. – 10 с.
2. Аналитический центр НАФИ. Индекс финансовой грамотности россиян – 2024.: статья, 2024. – Режим доступа: <https://nafi.ru/analytics/indeks-finansovoy-gramotnosti-rossiyan-2024>.
3. Аналитический центр НАФИ. Самооценка финансовой грамотности: доля «хорошистов» и «отличников» выросла в два раза за 16 лет: статья, 2024. – Режим доступа: <https://nafi.ru/analytics/samootsenka-finansovoy-gramotnosti-dolya-khoroshistov-i-otlichnikov-vyroslo-v-dva-raza-za-16-let/>.
4. Президентская академия РАНХиГС. Рост финансовой грамотности населения.: статья, 2024. – Режим доступа: https://piu.ranepa.ru/news/rost-finansovoy-gramotnosti-naseleniya/?utm_source=yandex.ru&utm_medium=organic&utm_campaign=yandex.ru&utm_referrer=yandex.ru.

Тучин Кирилл Андреевич,

аспирант Высшей инженерно-экономической школы (ВИЭШ)

Зайцев Андрей Александрович,

д.э.н., профессор, профессор Высшей инженерно-экономической школы (ВИЭШ),

Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,

г. Санкт-Петербург

БОРЬБА С ТЕНЕВЫМ СЕКТОРОМ ЭКОНОМИКИ КАК ФАКТОРОМ, УГРОЖАЮЩИМ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ: ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ (НА ПРИМЕРЕ СЗФО)

***Аннотация.** Теневой сектор экономики является серьезной угрозой финансовой безопасности как отдельных регионов России, так и всей страны в целом. В статье представлены основные вызовы в области противодействия теневому сектору экономики Северо-Западного Федерального округа с точки зрения его геополитической специфики. Значительная протяженность сухопутных и морских границ с иностранными государствами, которыми обладают, регионы рассматриваемого округа формируют особенные предпосылки для формирования его теневой экономики. В свою очередь, высокая активность теневой экономической деятельности деструктивно влияет на финансовую систему региона и угрожает его финансовой безопасности. В настоящее время механизму противодействия теневому сектору экономики требуется оперативно адаптироваться к изменяющимся условиям и выработать эффективную политику борьбы с теневой деятельностью.*

***Ключевые слова:** теневой сектор экономики, теневая деятельность, финансовая безопасность, импорт, наличная валюта.*

Теневой сектор региональной экономики оказывает значительное влияние на финансовую систему как региона, так и страны в целом. Связано это, прежде всего, с тем, что теневой сектор экономики создает неформальные (скрытые) экономические отношения между различными субъектами, которые являются неподконтрольными государственным органам. Результаты реализации таких отношений, например полученные доходы, остаются за пределами поля зрения налоговых органов, что лишает регион значительного количества налоговых поступлений, дестабилизирует его бюджетную систему, снижает финансовые показатели региона и его доходы. Данные причины могут оказывать прямую угрозу не только для финансовой безопасности региона, но и для национальной

безопасности всей страны, если говорить в разрезе криминальной теневой деятельности.

Целью работы является исследование теневого сектора экономики Северо-Западного Федерального округа как угрозы его финансовой безопасности, анализ основных угроз и поиск решений по их минимизации.

Методы исследования: анализ литературных источников.

В современной научной литературе все еще не существует единого мнения касательного определения понятия «региональной финансовой безопасности». Так, В. И. Милета считает, что «под финансовой безопасностью региона следует понимать состояние его финансовой системы, при котором нейтрализовано влияние негативных внешних и внутренних факторов, обеспечивается ее динамическое равновесие, полноценная реализация функций системы и устойчивое социально-экономическое развитие региона в составе Российской Федерации» [6]. По А. Е. Судаковой и А. И. Синенко финансовой безопасностью является «некоторое состояние государственного хозяйства, имущества и экономики в целом, способное обеспечить приемлемый уровень доходов региона в том количестве, чтобы выполнять свои задачи по обеспечению уровня жизни населения» [7].

В результате анализа предложенных определений можно сделать обобщенное заключение, что финансовой безопасностью является такое состояние региона, при котором соблюдается его устойчивое финансовое развитие с учетом влияния негативных внешних и внутренних факторов и сохраняется его экономический суверенитет.

Теневой сектор экономики – это экономическая деятельность, не регулируемая государством, скрытая от официального статистического, лицензионного и налогового учёта [4]. Надо понимать, что теневой сектор, а именно широкое распространение теневой экономической деятельности на территории региона является серьезной угрозой его финансовой безопасности. Выражается это, прежде всего тем, что теневая деятельность является неофициальной и (в некоторых случаях) криминальной, тем самым полученные в результате ее осуществления доходы никак не учитываются налоговыми органами, не облагаются налогами и не дают приток денежных средств в казну. В то же время, по данным на 2020 год «в РФ зарегистрированы более 3,5 млн юридических лиц, для которых в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» ведение бухгалтерского учета является обязательным с момента регистрации, следовательно, разработка учетной политики для целей бухгалтерского финансового и налогового учета, а также реализация ее положений является неотъемлемой частью деятельности» [8]. Помимо юридических лиц, на территории страны так же зарегистрировано более 4 млн индивидуальных предпринимателей, обладающих аналогичной обя-

занностью. Однако не все эту обязанность соблюдают. Так, например, существует значительное число фиктивных и транзитных фирм. В других случаях теневая деятельность может вызывать недобросовестную конкуренцию, монополизацию частных рынков, что может вызывать угрозу для осуществления предпринимательской деятельности добросовестными лицами и, как следствие, дестабилизировать финансовую систему региона.

Согласно исследованию, проведенному международной Ассоциацией дипломированных сертифицированных бухгалтеров (АССА), «наименьшая доля теневого сектора в 2016 году наблюдалась в США (7,78 % ВВП) и Японии (10,08 % ВВП), наибольшая – в Азербайджане (67,04 % ВВП) и Нигерии (48,37 % ВВП). Россия вошла в пятерку стран с самым высоким уровнем теневой экономики (39,07 % ВВП)» [1]. Если говорить о регионах, то ситуация является менее однозначной и зависит от специфики отраслей экономической деятельности.

Для начала следует поговорить о структуре экономической деятельности Северо-Западного Федерального округа. Так СЗФО играет ключевую роль в исполнении государственных оборонных заказов, обладает значительным количеством предприятий военно-промышленного и леса-промышленного комплексов. В округе производится до 60 % всех объемов российской бумажной продукции, добывается более 20 % всех минеральных удобрений страны. Нельзя не отметить, что субъекты региона являются популярными туристическими направлениями, положительным следствием чего является «возрастание валютных резервов за счет получения дохода в иностранных валютах» [2]. Доля федерального округа в общем внутреннем валовом продукте страны составляет до 10 %. По некоторым оценкам, уровень теневой экономики в СЗФО в системе классификации федеральных округов страны по уровню теневой экономики входит в группу с наименьшим уровнем зафиксированной теневой экономики [5].

Если говорить о факторах, формирующих составляющую теневого сектора региональной экономики СЗФО, то, прежде всего, необходимо выделить географический фактор. Так, в СЗФО значительная часть субъектов обладает сухопутными или морскими границами с иностранными государствами, в федеральном округе располагаются крупнейшие в стране морские порты. Данное обстоятельство делает Северо-Западный Федеральный округ, своего рода, логистическим центром сухопутных и морских поставок различной продукции на территорию Российской Федерации. Несмотря на то, что в настоящее время на Российскую Федерацию наложен пакет санкций со стороны ряда государств Европы и Северной Америки, общая тенденция в разрезе объем торговли продолжает иметь положительную динамику. Объяснить это можно тем, что «практически все страны продолжили движение к глобальной экономике и интеграции в единый мировой

рынок» [3]. Так, динамика импорта в СЗФО за 2020–2021 годы продемонстрирована в виде графика (см. рис. 1).

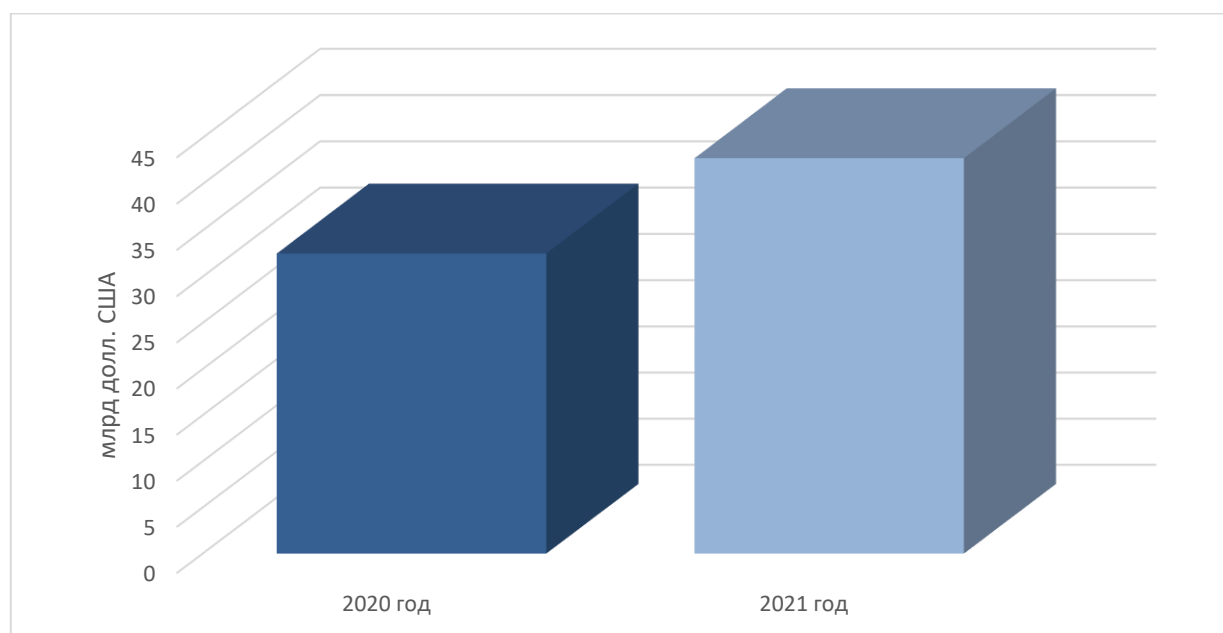


Рисунок 1 – Объемы импорта в СЗФО в 2020-2021 гг.

Так, из рисунка видно, что объемы импорта в регионе в 2021 году выросли на 24 % и составили около 42,8 млрд долларов США. Необходимо отметить, что одновременно с этим выросло и количество нарушений, связанных с ввозом зарубежной продукции – до 5600 штук, что на 33 % превысило показатели прошлого года. В то же время в 2024 году объем контрафактной продукции, выявленной в процессе ее ввоза органами Федеральной таможенной службы России, составил порядка 1 млрд рублей в денежном эквиваленте. Надо понимать, что незаконно ввезенные товары являются одним из важнейших кровеносных сосудов совокупной системы, формирующей теневой сектор экономики. Данная продукция ввозится в регион, минуя оплату надлежащих таможенных пошлин, что лишает государство значительной доли налоговых поступлений, как и последующая их реализация. Ярославцева С. В. и Вотинцев Р. В. отмечают, что «сокращение налоговой базы ведёт к перераспределению налоговой нагрузки и снижению конкурентоспособности легальной экономической деятельности» [9]. Этот факт дестабилизируют финансовую систему региона и посягает на его финансовую безопасность. Развивая данную тему, нельзя не отметить о таком негативном аспекте, как вывод национального капитала страны за ее пределы. Если говорить о Северо-Западном Федеральном округе, то в 2016 году данный показатель составил около 32 млрд рублей. Большие объемы товарооборота в регионе, а также значительное количество портов позволяет с относительной легкостью вывозить

наличные денежные средства за рубеж. Так денежные средства могут помещаться в коммерческие контейнеры для грузов и успешно экспортироваться из региона под видом различной продукции. Так, в 2023 году на таможенных постах пресекли 534 попытки вывезти иностранную валюту в сумме более чем на 10 млн долларов. Снижение количества денежных средств, участвующих в экономическом обороте, наносит прямой ущерб функционированию финансовой системы региона.

В рамках данной проблемы в качестве ключевых решений в области противодействия выявленной угрозы можно рассмотреть такие мероприятия, как улучшение взаимодействия между органами Федеральной таможенной службы России и их иностранными партнерами, а также совершенствование методики, направленной на выявление фактов ввоза незаконной продукции.

Своего рода вызовом и некоторой предпосылкой для развития теневого сектора в сфере незаконного импорта стало ужесточение таможенного законодательства в области ввоза иностранных транспортных средств. С апреля 2024 года, Правительством Российской Федерации было принято решение об отмене льготного режима на ввоз автомобилей физическими лицами. С одной стороны это позволило пресечь незаконную деятельность по реализации со стороны предприимчивых граждан, однако, с другой стороны это может повлиять на положительную тенденцию в сфере ввоза «серых автомобилей» с абсолютным нивелированием таможенных пошлин, что может оказать более значительное влияние на финансовую безопасность региона.

Необходимо отметить, что решением данной проблемы в рамках авторской теории видится модернизация таможенной политики с учетом актуальной экономической и правовой ситуации.

Таким образом, можно сделать вывод, что одним из основополагающих факторов формирования теневого сектора СЗФО является географическая особенность, которая как положительным, так и негативным образом влияет на финансовую безопасность региона.

Второй областью, которая требует пристального внимания, можно назвать значительный оборот наличности, существующий в регионе. Так, в 2024 году СЗФО вошел в тройку регионов с наивысшей активностью в области проведения финансовых операций с использованием банкоматов. Средний чек снятия наличных денежных средств составил около 42 тыс. рублей. Выше показатель оказался лишь у Дальнего Востока – около 51 тыс. рублей. На фоне роста популярности схем по незаконному обналичиванию денежных средств с использованием счетов физических лиц и индивидуальных предпринимателей данный факт по его степени влияния на финансовую безопасность региона можно отметить, как негативный. Объясняется это тем, что схемы по обналичиванию денежных средств обычно используются с целью уклонения от налогообложения и сокрытия преступных доходов.

В рамках данной проблемы необходимо ключевым решением являются предложения по реализации постоянного наращивание двустороннего взаимодействия между кредитными организациями и Межрегиональным управлением Росфинмониторинга по Северо-Западному Федеральному округу с целью оперативного и превентивного выявления сомнительных финансовых операций, формирующих теневую деятельность на территории региона.

В результате анализа научно-экономической литературы было выявлено, что теневой сектор является значительной угрозой для финансовой безопасности региона. В рамках работы были изучены основные вызовы для формирования теневой экономики Северо-Западного Федерального региона, угрожающей его финансовой безопасности, изучены причины формирования угроз, а также сформулированы решения, направленные на противодействие им.

Библиографический список

1. Балог М. М., Демидова С. Е., Викторovich Т. В. Динамика теневой экономики в контексте угроз финансовой безопасности региона // ЭТАП: Экономическая теория, анализ, практика. – 2017. – №. 6. – С. 112-133.
2. Зайцев А. А., Дубаневич Л. Э., Дмитриев Н. Д. Роль туризма в контексте экономической безопасности // Бизнес. Образование. Право. – 2020. – №. 4. – С. 33-40.
3. Зайцев А. А., Сорокожердьев В. В. ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого», Санкт-Петербург, e-mail: dmitriev_nd@spbstu.ru // Вестник Алтайской академии экономики и права. – С. 44.
4. Казанцева С. Ю., Леонова М. Е. Теневая экономика и ее воздействие на экономическую систему // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2021. – №. 11-1. – С. 98-103.
5. Колесникова О. С. Оценка масштабов распространения теневой экономики в регионах России // Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. – 2022. – №. 4 (72). – С. 18.
6. Милета В. И. Финансовая безопасность региона: понятие и проблемы оценки // Экономика: теория и практика. – 2018. – №. 1. – С. 41-47.
7. Судакова А. Е., Синенко А. И. Финансовая безопасность в контексте устойчивого развития региона // Региональная экономика: теория и практика. – 2013. – №. 24. – С. 35-41.
8. Стецюнич Ю. Н., Зайцев А. А. Учетная политика как элемент внутреннего контроля и экономической безопасности организации // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2021. – Т. 17. – №. 4. – С. 664-681.
9. Ярославцева С. В., Вотинцев Р. В. Теневая экономика в сфере внешне-экономической деятельности: финансовый аспект // Азиатско-Тихоокеанский регион: экономика, политика, право. – 2008. – №. 1. – С. 83-97.

Ходоченко Анастасия Викторовна,

к.э.н., доцент кафедры мировой экономики и международных отношений

Сеферян Луиза Ашотовна,

к.э.н., доцент, доцент кафедры мировой экономики

и международных отношений,

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),

г. Ростов-на-Дону

«СИНЯЯ» ЭКОНОМИКА В ЧЕРНОМОРСКОМ РЕГИОНЕ КАК ОСНОВА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

***Аннотация.** В данной статье рассматриваются вопросы, связанные с экономической безопасностью государств в контексте развития синей экономики в Черноморском регионе. С усилением внешнего политического и экономического воздействия со стороны государств, не омываемых Черным морем, растут масштабы истощения природных ресурсов и нарушается инфраструктура транспортно-логистических цепей. Реализация принципов синей экономики в Черноморском регионе становится актуальной темой для обеспечения экономической безопасности Российской Федерации.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, синяя экономика, устойчивое развитие, ОЧЭС, Черноморский регион, Черное море.*

Неоднократно подтверждалось, что Черное море играет ключевую роль для многих государств, в том числе для тех, кто расположен на его берегах. Прибрежные страны и прилегающие к ним государства принадлежат к различным субрегионам – Юго-Восточная Европа, Южный Кавказ, Центральная Азия и Средиземноморье. Уникальность Черного моря заключается в его географической взаимосвязанности природных объектов, например, соединяет Эгейское и Средиземное моря, реки Дунай, Днепр и Дон [3]. Одновременно сам Черноморский регион структурно неоднороден из-за различий внутренней и внешней экономической политики государств.

В последние годы наблюдается усиление антропогенной нагрузки на экосистему Черноморского региона, обусловленной масштабами хозяйственной деятельности государств, что приводит к ухудшению качества окружающей среды. Возникает необходимость в эффективном управлении и использовании морского пространства и ресурсов, а также в применении особых подходов по оценке текущего состояния окружающей среды Черноморского региона.

Создание международных площадок между государствами Черноморского региона для развития морского сектора экономики способствует снижению уровня конфликтов и обеспечивает общую безопасность региона.

В 90-х годах прибрежные государства предприняли попытку укрепить сотрудничество в борьбе с загрязнением окружающей среды в Черноморском регионе. В 1992 году Болгария, Грузия, Россия, Румыния, Турция и Украина подписали Конвенцию о защите Черного моря от загрязнения (Бухарестская конвенция). Данные принципы и мероприятия способствовали снижению уровня загрязнения реки Дунай биогенными веществами.

После в 2019 году на Министерской встрече государств-участниц Организации Черноморского экономического сотрудничества (ОЧЭС) была принята «Совместная морская повестка дня для Черного моря» (СМП). Данная повестка включает в себя механизмы по поддержанию социально-экономического развития Черноморского региона на основе равноправного, свободного от политического влияния и ориентированного на реализацию конкретных проектов сотрудничества в области морской экономики, охраны окружающей среды, науки и образования, с целью содействия внедрению инноваций и привлечению инвестиций [2]. Сама организация ОЧЭС создавалась главами государств и правительств как региональная инициатива, закрепленная Декларацией саммита и Босфорским заявлением 25 июня 1992 года в Стамбуле [4]. На базе ОЧЭС концепция синей экономики получает все больше внимания в каждой повестке работы организации. В тоже время сохраняется дифференциация в разработке и реализации данной концепции государствами ОЧЭС, что затрудняет проведение комплексных мероприятий в регионе.

Другими инициаторами проектов по защите экосистемы Черного моря выступают Европейский Союз (ЕС) и Всемирный банк. ЕС в рамках Horizon 2020 был поддержан и получил финансирование проект «Повестка стратегических исследований и инноваций для Черного моря (SRIA)». SRIA была создана с целью определения национальных приоритетов для содействия разработки национальных программ развития синей экономики, придала динамику региональному диалогу по устойчивому развитию Черного моря, несмотря на существующие разногласия [5].

Международная программа «Blueing the Black Sea» (BBSEA), разработанная Всемирным Банком, направлена на снижение загрязнения Черного моря с помощью финансовых инструментов (предоставление субсидий, грантов и т.д.), экологических стандартов, мониторинга отраслевых отчетов о ходе выполнения текущих требований и др. [4]

Прибрежные и морские экосистемы Черного моря богаты природным капиталом, который является ключевым активом для экономического роста государств. Таким образом, совместные проекты будут способствовать укреплению сотрудничества между государствами, а также накоплению знаний и обмену опытом для борьбы с загрязнением морской среды и развития синей экономики в Черноморском регионе.

Синяя экономика (другие названия на русском языке – голубая экономика, экономика океана, морская экономика) ориентирована на устойчивое использование ресурсов мирового океана с учетом сохранения его экосистемы и обеспечения экономического роста государств. В 2012 году страны достигли общего понимания и согласия относительно значимости концепции синей экономики на конференции ООН по устойчивому развитию (Рио+20). После в 2015 году эта концепция стала основой Целей устойчивого развития ООН (ЦУР ООН) и была представлена под Целью №14 «сохранение и рациональное использование океанов, морей и морских ресурсов в интересах устойчивого развития» [1].

В рамках концепции особое внимание уделяется защите окружающей среды, а именно водным ресурсам. Океаны и моря играют важную роль для всего живого на Земле (рис. 1).

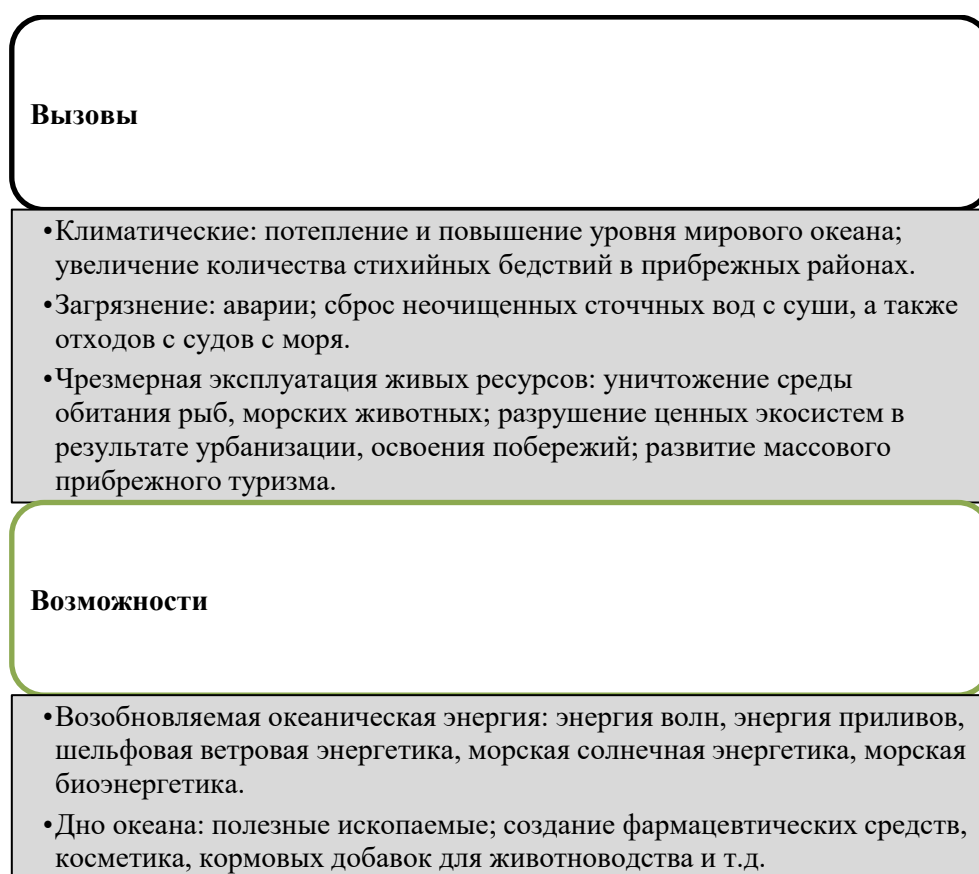


Рисунок 1 – Роль океана в мировой экономике: вызовы и возможности [1]

Ключевая идея синей экономики заключается в переходе от традиционного секторального подхода к управлению экосистемой, опираясь на такие политические инструменты, как интегрированное управление прибрежными зонами, морское пространственное планирование и создание охраняемых морских территорий [1].

Взаимосвязь синей экономики с категорией «безопасность государства» проявляется через такие направления, как:

- экономическая безопасность – синяя экономика может способствовать экономическому росту и созданию рабочих мест;
- продовольственная безопасность – морские ресурсы играют важную роль в обеспечении продовольственной безопасности, особенно для прибрежных государств;
- энергетическая безопасность – морские ресурсы (традиционные и альтернативные) могут обеспечить государство энергией, способствуя энергетической безопасности;
- экологическая безопасность – устойчивое управление морскими ресурсами играет ключевую роль в охране окружающей среды и биоразнообразия Черного моря;
- национальная безопасность – контроль над морскими пространствами, защита от незаконного промысла, мониторинг морской среды и др.

Синяя экономика является ключевым инструментом для обеспечения экономической безопасности государства. Она охватывает различные сектора экономики. К отраслям синей экономики относятся: рыболовство, судостроение, возобновляемая энергетика, туризм и рекреация, судоходство, добыча энергетических ресурсов и др.

Развитие отраслей экономики, таких как судостроение, рыболовство, морские перевозки, добыча морских ресурсов и др., способствует сохранению суверенитета государства, т.к. морское пространство является одним из ключевых элементов его безопасности.

Например, в России в «Стратегии экономической безопасности Российской Федерации до 2030 года» одним из ключевых направлений государственной политики обозначено юридическое закрепление границ исключительной экономической зоны России (включая морские акватории) и защита прав и интересов российских хозяйствующих субъектов, работающих в этой зоне [6]. Именно создание и обеспечение безопасности прибрежной инфраструктуры с помощью современных технологий является приоритетной задачей любого государства, омываемого водами Черного моря.

Туризм и рекреация на Черном море способствуют привлечению инвестиций и развитию самого Черноморского региона, при этом создавая рабочие места и увеличивая доходы государств.

На протяжении всего развития хозяйственной деятельности человека увеличивалась экономическая и экологическая нагрузка на экосистемы. Создание единых экономических пространств, например, на базе ОЧЭС, позволит государствам комплексно развивать территории, активно принимать участие в масштабных программах и создавать условия для достижения стратегических целей и задач на благо будущих поколений.

Синяя экономика играет важную роль в обеспечении безопасности государства, поскольку морское пространство имеет стратегическое значение для его территориальной целостности и экономического развития. Поэтому, для обеспечения безопасности государства, важно развивать секторы синей экономики, создавать морскую инфраструктуру и технологии, а также стимулировать туризм на море. Развитие синей экономики может способствовать экономическому росту и укреплению безопасности государства, однако для этого требуется комплексный подход и устойчивое управление морскими ресурсами.

Внедрение концепции синей экономики странами Черноморского региона будет способствовать их процветанию и долгосрочному экономическому развитию. Важно найти баланс между экономическим ростом и сохранением экосистемы Черного моря, чтобы обеспечить экологическую безопасность и благополучие населения региона. Поэтому, для обеспечения безопасности государства, важно развивать сферы синей экономики, создавать морскую инфраструктуру и технологии, а также стимулировать туризм на Черном море. Развитие синей экономики может способствовать экономическому росту и повышению безопасности государства, но для этого необходим комплексный подход и устойчивое управление морскими ресурсами. Применение концепции синей экономики странами Черноморского региона будет способствовать их процветанию и экономическому развитию в долгосрочной перспективе.

Важно найти баланс между экономическим ростом и сохранением экосистемы Черного моря, чтобы обеспечить экологическую безопасность и благополучие населения региона. Устойчивое управление морскими ресурсами является ключевым элементом синей экономики и безопасности государства. Текущие и будущие экономические перспективы Черноморского региона однозначно взаимосвязаны с синей экономикой Черного моря.

Библиографический список

1. Концепция «синей экономики». Обзор международных практик устойчивого управления. Департамент многостороннего экономического сотрудничества Минэкономразвития России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.economy.gov.ru/material/file/4f3bdf9df55157624f13ff2440275880/130821.pdf> (дата обращения: 20.04.2024).
2. Об утверждении «Совместной морской повестки дня для Черного моря». МИД РФ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.mid.ru/ru/foreign_policy/news/1461953/ (дата обращения: 20.04.2024).
3. Blue Economy: a Path for Krasnodar Krai (2020). The World Bank. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/0bf0a2b5-50ce-5b74-9cbd-d422864c954a/content> (дата обращения: 20.04.2024).
4. Blueing the Black Sea GEF Regional project (P173890) (2023). The World Bank. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/099600101092337467/pdf/P17389003b270a0c0ac-760c81541edcb54.pdf> (дата обращения: 20.04.2024).
5. The SRIA. Black Sea Connect. Connect To Black Sea. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://connect2blacksea.org/the-sria/> (дата обращения: 20.04.2024).
6. Указ Президента Российской Федерации от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/41921>.

Хуштова Арианна Руслановна

студент 4 курса группы ЭК-547

Научный руководитель: к.э.н., доцент Захарченко Е. С.,

Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),

г. Ростов-на-Дону

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ФИНАНСОВУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКИХ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ ЯНДЕКС)

***Аннотация.** В статье исследуется влияние санкций, наложенных странами ЕС и США на российские транснациональные корпорации. На примере ООО «Яндекс» оценены последствия введенных ограничений. На основе выявленного положительного опыта, предложены пути адаптации компаний к новым реалиям, которые позволят повысить уровень их финансовой безопасности.*

***Ключевые слова:** санкции, транснациональные корпорации, доходность, Яндекс.*

Санкции, введенные против Российской Федерации в ответ на геополитические события, произошедшие в 2022 году, оказывают значительное влияние на все аспекты экономики страны, в том числе и на финансовую безопасность. Введенные ограничения были инициированы США, а затем поддержаны Европейским Союзом и рядом других стран. С особыми трудностями столкнулись российские транснациональные корпорации (далее ТНК), в связи с тем, что эти ограничения затронули не только ведение бизнеса и торговли на международной арене, но и процессы внутри самой компании. В этой связи тема данной статьи является актуальной.

Цель статьи – на примере ООО «Яндекс» оценить последствия санкций, с которыми столкнулись российские транснациональные корпорации и предложить пути по укреплению их финансовой безопасности.

В таблице 1 приведены виды санкций, которые наложены на ООО «Яндекс» с 2022 года и описано их влияние на его деятельность.

Таблица 1 – Виды санкций, наложенных на ООО «Яндекс» с 2022 года

Вид санкций	Влияние на деятельность компании
Финансовые ограничения	Ограничение международных банковских операций с определенными банками и финансовыми институтами, что значительно затруднило доступ к международным рынкам капитала.
Торговые ограничения	Санкции ограничили импорт технологий и нового программного обеспечения, что замедлило развитие и создание новых продуктов, т.к. для освоения и внедрения отечественного ПО и технологий потребовалось дополнительное время. Также эти ограничения ставят под угрозу конкурентоспособность компании в силу того, что многие актуальные технологии и решения недоступны.
Уголовные санкции и блокировка активов	Иностранные инвесторы и венчурные компании приостановили или заморозили свои вложения в компанию, что привело к дефициту капитала для развития новых проектов и реализации более крупных.
Запрет на участие в международных мероприятиях	Данные ограничения затрудняют международное сотрудничество и партнерство с иностранными компаниями, что влечет за собой снижение прибыли и уменьшение объема продаж.

Источник: составлено автором.

Санкции оказали значительное влияние на различные показатели финансовой безопасности, среди которых: доходность, ликвидность, кредитный рейтинг, финансовая устойчивость и т.д.

Снижение доходности – ключевая проблема, с которой столкнулась компания, т.к. уровень доходности и финансовой безопасности имеют прямую зависимость. Ограничения доступа на иностранные, в частности европейские, рынки сбыта привели к снижению доходов и прибыльности корпорации. Кроме того, здесь оказал негативное влияние и возросший уровень недоверия потребителей в силу сложной геополитической ситуации.

Санкции в виде закрытия доступа к иностранным технологиям, привели к снижению эффективности бизнеса.

Санкционное давление усилило ликвидационные риски компании из-за возникновения недостатка денежных средств в силу ограничений в привлечении

необходимого финансирования на рынке займов, что может повлечь за собой штрафы, пени и нанести ущерб деловой репутации компании. Ликвидность – один из главных показателей финансовой безопасности компании, так как именно наличие свободных финансовых ресурсов позволяет предприятию функционировать и иметь перспективы.

Наложенные санкции негативно влияют на устойчивость компании, они влекут за собой многочисленные риски, снижение капитализации и ограничение возможности финансирования, что приводит к дополнительным кредитам и увеличивает закредитованность. Надежность и безопасность средств корпорации позволяет оценить коэффициент устойчивости. В таблице 2 представлены результаты расчета коэффициента финансовой устойчивости ООО «Яндекс» на основе бухгалтерской отчетности за 3 года.

Таблица 2 – Расчет коэффициента финансовой устойчивости ООО «ЯНДЕКС»

	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Капитал и резервы (тыс. руб.)	124 838 166	183 292 382	133 708 554
Долгосрочные обязательства (тыс. руб.)	64 980 901	47 544 222	849 173
Баланс (тыс. руб.)	448 323 711	362 482 474	189 488 266
Коэффициент финансовой устойчиво- сти	0,4	0,6	0,7

Источник: составлено автором по данным бухгалтерской отчетности.

Из таблицы видно, что коэффициент финансовой устойчивости компании в 2021 году был равен 0,7, что является средним нормативным значением и свидетельствует о минимальных рисках банкротства. Далее можно наблюдать снижение данного показателя на 0,1 в 2022 г. и на 0,2 в 2023 г. Можно предположить, что снижение коэффициента финансовой устойчивости обусловлено санкциями и их негативным влиянием на деятельность компании.

Несмотря на явные негативные последствия, санкционное давление со стороны Запада открыло новые возможности перед компанией и оказало и положительное влияние. Например, санкции послужили стимулом для развития отечественных технологий. ООО «Яндекс», как одна из ведущих технологических компаний, стала активнее развивать свои сервисы и технологии, которые перестали зависеть от иностранных платформ. Наблюдается активный переход пользователей с сервисов Microsoft Office365 на Яндекс360.

Уход различных платформ, таких как Spotify, Booking.com, Netflix и т.д., дал толчок Яндексу к расширению и развитию новых сервисов и созданию экосистемы. Ранее Яндекс – российская транснациональная компания в сфере ИТ-технологий, которая в 1997 году создавалась, как поисковая система, а в настоящее время – экосистема, включающая в себя различные сервисы, с помощью которых можно слушать музыку (ЯндексМузыка), заказать такси (ЯндексGo), смотреть фильмы и сериалы (КиноПоиск), забронировать номер в отеле (ЯндексПутешествия). Кроме того, компания запустила собственный маркетплейс ЯндексМаркет и платежный сервис с собственными картами и возможностью бесконтактной оплаты ЯндексПэй. Доля компании на российском рынке в разы увеличилась, а конкуренция снизилась, что обусловлено ослаблением позиций зарубежных ИТ-компаний.

На основе проведенного анализа, для адаптации российских ТНК к существующим реалиям, можно сформулировать следующие направления:

1. Диверсификация бизнеса, которая способствует минимизации риска зависимости от одного рынка.

2. Привлечение высококлассных специалистов, постоянное повышение их квалификации, что обеспечит эффективную работу ТНК и условия для развития новых направлений деятельности.

3. Фокусирование внимания на рынках дружественных стран (Бразилия, ОАЭ, Казахстан, Африканские страны), привлечение инвесторов из этих государств и распространение ИТ-продуктов на их территориях, что позволит значительно увеличить прибыльность.

4. Инвестиции в развитие технологических стартапов, организация акселераторов и хакатонов, сотрудничество с вузами, реализация программ стажировок для талантливых студентов и их поддержка, что позволит создать кадровый резерв.

5. Развитие партнерства между отечественными компаниями, разработка новых технологий, оптимизация бизнес-процессов и управление репутационными рисками, что будет способствовать устойчивому развитию ТНК.

Анализ развития и функционирования ООО «Яндекс» позволяет сделать вывод, что введенные санкции в отношении российских ТНК имеют неоднозначное влияние. С одной стороны, компании столкнулись с различными препятствиями и ограничениями, которые негативно повлияют на их финансовые показатели, такие как финансовая безопасность, ликвидность, финансовая устойчивость. С другой стороны, перед компаниями открылись новые возможности, которые позволяют развивать отечественные технологии, расширять бизнес и увеличивать долю присутствия на рынке.

Описанные нами пути адаптации к новым реалиям позволят минимизировать негативное влияние санкций, могут поспособствовать увеличению показателей доходности и повысить уровень финансовой безопасности.

Библиографический список

1. Егорова, Е. Н. Каково влияние мирового фондового рынка на различные сектора российского фондового рынка в условиях пандемии 2020-2021 годов и масштабных антироссийских санкций 2022-2023 годов? / Е. Н. Егорова, М. С. Вигриянова // В центре экономики. 2024. №1.

2. Матвеевский, С. С. транснациональные корпорации: их роль в мировой экономике и перспективы в России / С. С. Матвеевский, Д. К. Никитенко // Финансовые рынки и банки. 2023. №4.

3. Трапезников, С. Ю. Управление финансами в молодых транснациональных корпорациях в условиях санкционного режима / С. Ю. Трапезников // Universum: экономика и юриспруденция. 2024. №7 (117).

Черкашина Татьяна Алексеевна,
*к.э.н., доцент, профессор кафедры финансового мониторинга
и финансовых рынков*
Кунтаева Хеда Эмишевна,
*магистрант 3 курса группы ФКЗ-831,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ПРОБЛЕМАТИКА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ

***Аннотация.** В статье исследуется негативное воздействие санкций на финансовую безопасность организации. Проводится анализ механизмов, благодаря которым возможно построить систему устойчивого финансового развития предприятия. Представлены основные принципы обеспечения финансовой безопасности организации. Предлагается перечень мер, которые могут применяться в качестве решения проблем санкционного воздействия на финансовую безопасность организации.*

***Ключевые слова:** финансовая безопасность, организация, экономические санкции, санкции, негативное воздействие, диагностика.*

Санкционное воздействие со стран коллективного Запада – не новое явление для российской экономики. Вот уже на протяжении практически десятилетия по отношению к отечественному государству (с наличием периодов особой «активности» в 2014 и 2022 гг.) применяются экономические санкции с переменчивым успехом. Цель их применения – ослабление экономики России и попытка западного мира лоббировать свои интересы с параллельной проекцией таких интересов на остальную часть человечества.

Однако, если причины подобного воздействия понятны, то непонятен конечный результат: терпит ли экономика России крах или все же остается «на плаву»? Более того, необходимо рассмотреть, насколько негативно экономические санкции влияют на возможности тех или иных организаций обеспечивать собственную финансовую безопасность. Представляется актуальным исследование проблематики обеспечения финансовой безопасности организации в условиях санкционного воздействия.

Для начала следует отметить, что российская экономика имеет сложную структуру и множество характерных особенностей, которые позволяют ей нивелировать преимущественное количество возникающих проблем. Происходит это по той причине, что Россия – лидирующий экспортер нефти и, в особенности, газа. Весь мир элементарно не может отказаться от подобного вида ресурсов, из-за чего санкционное «устрашение» сработало не так, как планировали недоброжелатели. В то же время, если экономика России выдерживает даже столь рекордное количество санкций, то возникает следующий вопрос, насколько негативными являются последствия для финансовой безопасности российских организаций.

В первую очередь, необходимо разобраться с дефиницией «финансовая безопасность». Из самого термина следует, что это относительная категория, характеризующая такое состояние решения финансовых задач внутри исследуемой «единицы» за рассматриваемый период времени, при котором ни внешние, ни внутренние источники негативного воздействия не могут помешать достижению поставленных целей.

Каждое предприятие нуждается в наличии прочной внутренней системы обеспечения его финансовой безопасности, поскольку от этого будет зависеть дальнейшее будущее такого предприятия. Фундаментальным принципом, в соответствии с которым действуют коммерческая организации при достижении удовлетворительного уровня финансовой безопасности является принцип регулирования (контроля) доходов и расходов.

Следовательно, если учитывать факт уязвимости доходов и расходов предприятия от любых изменений в экономике, то и взаимозависимость рассмотренных элементов становится понятной. Санкции влияют на формирование огромного количества негативных эффектов для расходной части бюджета организации:

- усложнение логистики, которое влечет дополнительные траты на поиск новых маршрутов, нового транспорта и т.д. (или же, иногда это вовсе уничтожение всякой логистики, которая действовала ранее);
- удорожание производственных материалов, которые закупались за рубежом, из-за чего возникает проблема поиска аналогов внутри государства, либо закупка по завышенной цене у других источников;
- потеря зарубежного качественного оборудования, невозможность обслуживания уже имеющихся технологий и др.

Все вышесказанное иллюстрирует постоянный рост расходов отечественных предприятий. Потребность в построении эффективного экономического «щита» стремительно возрастала. В аналогичной обстановке 2014 года, когда в отношении Российской Федерации наступила новая эпоха западного прессинга

в связи с воссоединением Крыма с Россией, общество смогло приспособиться к введенным санкциям.

Важно учитывать тот факт, что решение любого негативного явления в обществе требует построения нормативного фундамента. Таким фундаментом в 2015 году стал Указ Президента РФ от 31 декабря 2015 года № 683 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации», который утратил юридическую силу в связи с принятием нового Указа Президента РФ от 2 июля 2021 года № 400 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации» (далее – Указ № 400).

Вышеописанное позволяет сделать промежуточный вывод об обеспокоенности относительно возникающего внешнего воздействия как на все государство в целом, так и на отдельные субъекты внутри него. В Указе № 400 подробно рассматриваются современные особенности развития глобализационных процессов, которые являются прямой причиной увеличения влияния более сильных в экономическом плане стран на более слабые. Также рассматриваются вопросы изменения геополитики, в контексте которой огромную роль играет Российская Федерация.

Далее необходимо перейти к непосредственному рассмотрению важности построения эффективной системы обеспечения финансовой безопасности организации в качестве важного механизма противостояния санкционному воздействию. Любое предприятие, так или иначе, стремится к устойчивому развитию – балансу показателей экономического и социального развития организации в соответствии с долгосрочными перспективами, вне зависимости от того, насколько благоприятной (или наоборот) является внешняя среда.

На данном этапе исследования следует связать между собой два исследуемых в настоящей статье термина: «устойчивое развитие» и «финансовая безопасность».

Устойчивое развитие требует наличия системы обеспечения финансовой безопасности организации, поскольку именно последняя и характеризует ранее упомянутый аспект «независимости». Следовательно, такие термины можно считать «частью» и «целым». В свою очередь, устойчивое развитие коррелирует с категорией новизны, поскольку оно включает в себя целенаправленный процесс организации меняться в лучшую сторону (по показателям) в соответствии с временными изменениями [1].

С учетом вышесказанного, можно выделить некоторые характеристики организации, позволяющие в условиях санкций перестроить систему обеспечения финансовой безопасности и, как следствие, сформировать внутри предприятия процесс устойчивого развития.

1. Перестроение взаимодействия с зарубежными организациями. Равно как государство меняет свой вектор сотрудничества с западных стран на Центральную Азию, Китай, Индию, Ближний Восток и т.д., так и российские организации должны следовать такому примеру, стремясь налаживать деловые связи с компаниями из этих стран, с международными организациями региональной экономической интеграции (БРИКС, ЕАЭС. др.);

2. Решение возникающих проблем не с помощью уменьшения социальных показателей внутри организации, а с помощью привлечения дополнительных ресурсов (в том числе, государственной помощи);

3. Пересмотр финансовых показателей, попытки поиска альтернативных отечественных механизмов производства, ресурсов, оборудования, материалов и др.

Такие характеристики позволяют даже в контексте стремительно меняющейся макроэкономической ситуации избегать существенного урона для финансовой безопасности организации. В свою очередь, проблема санкционного воздействия может исследоваться с уровневой позицией негативных последствий:

1. Устойчивое развитие не нарушено. Данная ситуация свидетельствует такое состояние финансовой безопасности организации, в соответствии с которым внутри нее стратегия достижения целей не изменяется даже под воздействием внешних угроз. Такие организации имеют сложную структуру возможностей:

- способность компенсации аспекта технологического развития и модернизации производства;

- способность привлечения дополнительных ресурсов из внешних источников;

- высокий уровень конкурентоспособности;

- способность поддержания максимального уровня производственной мощности и управления персоналом.

2. Развитие организации нарушилось, негативные эффекты «пробили брешь». В такой ситуации следует говорить об одной или нескольких проблемах внутри системы обеспечения финансовой безопасности предприятия.

3. Кризисное (критическое) состояние развития. Оно наблюдается в тех организациях, которые в значительной степени зависели от пребывания западных партнеров внутри государства или же от взаимодействия с ними в процессе заимствования некоторых технологий и осуществления сотрудничества. Например, сильнейший удар пришелся по финансовой безопасности банковского сектора, внутри которого больше всего пострадали: ВТБ, Альфа-Банк и другие банки. Помимо банковского сектора, огромное количество негативных последствий ощутили на себе маркетплейсы, такие как Ozon, Wildberries и др.

Перечисленные уровневые категории иллюстрируют необходимость поддержания внутри организации такого состояния, при котором устойчивое развитие будет хотя бы выше среднего уровня референсного значения (в приведенной нами классификации – неполное нарушение развития). Если же не поддерживать такое состояние, то организация плавно переходит в область хаотичного существования. Однако, даже подобное состояние организации не может характеризоваться как исключительно негативное, поскольку существует два варианта развития событий:

- «кризис» предприятия – банкротство;
- качественное изменение деятельности предприятия, при котором может быть осуществлена оптимизация и «откат» негативных эффектов.

Для достижения второго варианта необходимо построение дополнительной стимуляции финансовой безопасности организации – внешней диагностики существующих и возникших финансовых угроз, которая предоставлена на таблице 1.

Таблица 1 – Показатели диагностики угроз финансовой безопасности организации в условиях санкций [2]

Категории (области диагностики)	Характеристика	Показатели экспертных оценок
Угрозы финансовой безопасности предприятия (внешняя оценка)		
Политическая	Санкции, потеря контактов; нарушение политических отношений между странами; нарушение международных прав	Объемы экспорта и импорта; логистика; поставщики и потребители
Экономическая	Изменение внешней среды; уход с рынка предприятий с иностранным капиталом; разрыв торговых отношений; прекращение иностранных инвестиций; сокращение импорта отдельных важных категорий товаров; ограничение денежной массы	Инфляция; безработица; колебания на валютном рынке; доходность предприятий; оценка стоимости организаций; спрос и предложение; платежеспособность населения
Социальная	Трансформация социальной сферы	Качество и уровень жизни населения; объемы потребления; предпочтения потребителей; реальные доходы населения
Технологическая	Замедление темпов модернизации	Инновации; инвестиции в основной капитал; средний срок оборудования
Институциональная	Влияние на изменения в законодательстве	Налоговый кодекс РФ; Трудовой кодекс РФ; изменение ставки рефинансирования ЦБ

Перечисленные в таблице вероятные угрозы финансовой безопасности организации могут выступать в качестве побуждающих предприятие к развитию факторов. Однако, это работает только в случае основательного подхода к решению проблем санкционного воздействия. С учетом подобных факторов может быть создана проекция траектории, по которой движется устойчивое развитие организации.

Все вышесказанное позволяет сделать вывод, что ключевой проблемой построения системы обеспечения финансовой безопасности, которая, в свою очередь, является двигателем устойчивого развития организации, является отсутствие в деятельности предприятия механизма внешней диагностики угроз финансовой безопасности. Следовательно, вся цепочка построения качественной работоспособности организации даже в условиях санкций упирается в его возможности правильно и своевременно извлекать информацию о наличии надвигающейся угрозы. В том числе, внутри предприятия должна быть построена система предупредительных действий, которые подразумевают минимизацию зависимости организации от зарубежных партнеров, материалов, оборудования и всего остального.

Необходимо перечислить конкретные меры, направленные на формирование механизма диагностики внешних угроз:

- разработка стратегии анализа мирового и национального рынков, в соответствии с которой получится следить за уровнем зависимости производства на предприятии от действий других участников экономики;

- перестроение принципов выявления принципиально значимых задач, решение которых позволит укреплять финансовую безопасность;

- поиск новых индикаторов, способных обеспечивать финансовую безопасность организации;

- улучшение системы мониторинга внешних угроз. Наиболее действенной данная мера будет в том случае, если мониторинг будет проводиться с помощью государственной поддержки, поскольку у государства есть множество инструментов для всестороннего анализа (включая таможенные органы);

- защита цифровых данных;

- постоянное обновление пакета специальных антисанкционных мер. Опыт последних лет иллюстрирует, что подобный пакет мер является исключительно необходимым.

Таким образом, решение проблем финансовой безопасности организации в условиях санкционного воздействия, которое кроется в построении механизма диагностики, позволит качественно повышать уровень конкурентоспособности организации, а также обеспечивать постоянное и устойчивое его развитие.

Библиографический список

1. Указ Президента РФ от 02.07.2021 № 400 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации» // СПС КонсультантПлюс URL: <http://www.consultant.ru>.

2. Егорова Н. Н., Руденко Л. Г. Система индикаторов устойчивого развития промышленного региона // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством, 2022. – № 4 (54). – С. 63-72.

3. Никитская Е. Ф. Финансовая безопасность хозяйствующих субъектов: макроэкономические аспекты // Федерализм, 2023. – Т. 28. – №1 (109). – С. 153-171.

Шейерман Дарья Романовна,
студент 5 курса группы ЭБ-2001
Научный руководитель: к.э.н., профессор Елкина О. С.,
Санкт-Петербургский государственный
экономический университет (СПбГЭУ),
г. Санкт-Петербург

ДИСТАНЦИОННАЯ РАБОТА ПЕРСОНАЛА КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация.** В статье рассматривается явление дистанционной работы как потенциальная угроза экономической безопасности современных организаций. В работе анализируется динамика количества сотрудников, работающих в дистанционном формате, и выявляются основные угрозы экономической безопасности организаций при переходе на дистанционный режим работы. Также в статье анализируется судебная практика по регулированию трудовых споров, связанных с дистанционным форматом работы и вырабатываются рекомендации для нейтрализации угроз экономической безопасности коммерческих организаций при использовании дистанционного формата работы.*

***Ключевые слова:** дистанционный формат работы, сотрудник, экономическая безопасность, организация.*

Труд – это целенаправленная деятельность человека, которая направлена на создание материальных и духовных благ, при этом трудовая деятельность может быть как физической, так и интеллектуальной [1]. В 2024 году в России 53 % всех работающих граждан тем или иным образом связаны с интеллектуальным трудом, и эта доля трудящихся постоянно растет (по сравнению с 2023 годом выросла на 4 %) [9].

С изменением уровня технологий изменяется и условия трудовой деятельности и потребности на рынке труда – у работодателей меняются приоритеты при найме сотрудников: образование становится таким же важным, как опыт человека и его интеллектуальный потенциал. Современные работодатели готовы сделать офферы, включающие расширенную программу ДМС (добровольное медицинское страхование), годовую премию (10-15 % от уровня заработной платы), высокий уровень заработной платы и прописать режим работы по выбору кандидата (очный или дистанционный формат работы) [6].

Очный режим работы – это форма трудовой деятельности, при которой работник выполняет свои обязанности на рабочем месте, физически присутствуя в

офисе или другом предприятии; дистанционный формат работы – это способ выполнения трудовых обязанностей, при котором работники осуществляют свою деятельность вне традиционного офисного пространства с применением информационно-телекоммуникационных технологий (ИКТ) [5]. Официально дистанционный формат работы закреплен в ТК РФ в 2013 году и регулирует такие трудовые отношения между работником и работодателем ТК РФ Глава 49.1 [1]. Особенности регулирования труда дистанционных работников. Итак, актуальность темы статьи выражается в следующем: обусловлена растущей популярностью удаленных форм труда в современных условиях, что ставит перед работодателями новые вызовы в управлении рисками, связанными с утечкой информации, снижением продуктивности и обеспечением контроля над выполнением должностных обязанностей сотрудников.

Цель данной работы – разработка рекомендаций для нейтрализации угроз экономической безопасности коммерческих организаций при использовании дистанционного формата работы. Задачи исследования:

- проанализировать динамику количества сотрудников, работающих в дистанционном формате, за последние несколько лет;
- выявить основные угрозы экономической безопасности организаций, связанные с переходом на дистанционный режим работы;
- исследовать судебную практику по регулированию трудовых споров, возникших в результате дистанционного формата работы;
- разработать рекомендации по нейтрализации угроз экономической безопасности коммерческих организаций при использовании дистанционного формата работы.

Первым этапом необходимо проанализировать динамику количества сотрудников, работающих в дистанционном формате, за последние несколько лет. Автор также считает необходимым добавить сведения про гибридный режим работы, чтобы более точно проанализировать текущую ситуацию на рынке труда. Гибридный режим работы – формат работы, при котором сотрудник несколько дней в неделю может работать удаленно (к примеру, три дня в неделю сотрудник работает из офиса, два дня дистанционно) (рис. 1).

До начала пандемии в 2019 году только 215 тысяч человек работали в формате удаленной занятости, после пандемии количество сотрудников на удаленном формате увеличилось до 4 млн человек и стало снижаться после снятия ограничений пандемии, при этом количество сотрудников, работающих в гибридном режиме работы имеет устойчивую положительную динамику. В данной статье актуальность гибридного формата работы будет учтено как применение дистанционного режима работы, так как сотрудники имеют те же возможности влиять на экономическое развитие компании.

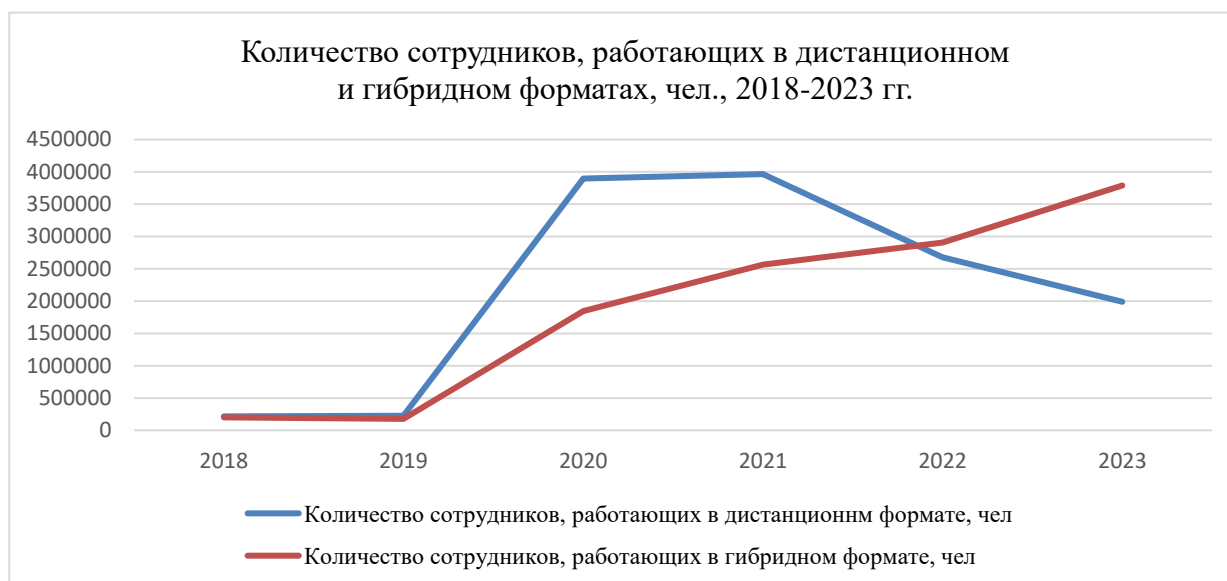


Рисунок 1 – Количество сотрудников, работающих в дистанционном и гибридном форматах, чел., 2018-2023 гг. [8]

Дистанционный режим работы может влиять на экономическую безопасность организации – состояние защищенности хозяйствующего субъекта от внешних и внутренних угроз.

Таблица 1 – Угрозы экономической безопасности, которые возникают из-за перевода сотрудников на дистанционный режим работы

Угроза экономической безопасности	Описание	Судебная практика
Угроза утечки конфиденциальной информации	В условиях дистанционного режима работы возможно несанкционированное разглашение информации, что может привести к утечке данных	В 2020 году в компании «Cod Pilot» сотрудник через личный аккаунт в соцсети передал конфиденциальные данные конкурентам. Суд признал компанию частично виновной в недостаточном соблюдении мер информационной безопасности (ТК РФ Статья 192)
Уменьшение контроля за трудовой деятельностью	Удаленная работа затрудняет мониторинг производительности работников, что может привести к снижению эффективности труда и не достижения целевых показателей	В 2021 году «ТехноТрейд» попыталась уволить сотрудника за низкую производительность, но суд установил, что недостаток контроля стал причиной снижения продуктивности, поэтому уволить его не законно (ТК РФ Статья 81)

Угроза экономической безопасности	Описание	Судебная практика
Угроза увеличения расходов из-за ухудшения здоровья сотрудников	Долгое время за компьютером без перерыва может привести к ухудшению здоровья сотрудников	В 2019 году работник «ИТГрупп» подал в суд, утверждая, что постоянная работа из дома без адекватных перерывов привела к медицинским проблемам. Суд обязал компанию разработать новые нормы по организации рабочего времени (ТК РФ Статья 216.1.)

Источники: на основе [1], [4], [7].

Таким образом, из-за введения дистанционного режима работы реализуются множество угроз экономической безопасности организации, однако компании, которые отказываются от дистанционного и гибридного режима работы, могут потерять ключевых сотрудников. Таким образом, сотрудники с удаленным режимом работы – это новая реальность для организаций, к которой необходимо адаптироваться.

На основе ранее проведенного анализа автором разработаны следующие рекомендации по нейтрализации угроз экономической безопасности при использовании дистанционного режима работы:

1. Защита информации.

Для удаленных сотрудников необходимо ввести более жесткие нормы защиты информации: к примеру, использование шифрования для всех передаваемых и хранимых данных, чтобы защитить их от несанкционированного доступа; использование VPN для безопасного подключения к корпоративной сети.

Пример: в 2022 году компания «ТехноГрупп» внедрила систему шифрования данных и регулярные тренинги по кибербезопасности для сотрудников на обязательной основе, это привело к уменьшению случаев утечки данных на 32 % за год [4].

2. Внедрение политики удаленной работы (стратегии или иного документа) с целью увеличения контроля за сотрудниками.

Определение правил и требований для удаленной работы, включая использование личных устройств и рабочее время, а также необходимость прохождения обучения по соблюдению безопасности и осведомленности о киберугрозах с обязательным тестированием по окончании курса [5].

Пример: в 2021 году в компании «Альфа Банк» была внедрена система KPI для оценки эффективности работы удаленных сотрудников, что помогло повы-

сить прозрачность трудовой деятельности и снизить зависимость от индивидуальных мнений руководителей, а также более объективно оценить производительность удалённых сотрудников [5].

3. Поддержание комфортного психологического климата и внедрение программ по улучшению здоровья сотрудников и профилактике заболеваний.

Несмотря на то, что неформальное общение с удалёнными сотрудниками может быть сведено на минимум, создание каналов обратной связи и обеспечение психологической поддержки может снизить стресс, который возникает в условиях удалённой работы. При этом, программы, направленные на поддержание здоровья сотрудников, включая физическую активность, могут снизить уровень заболеваний и расходы на медицинское обслуживание, в том числе, удалённых сотрудников.

Пример: в 2019 году в компании «Индеко» была внедрена программа «Здоровье на работе», которая включала занятия спортом и психологическую поддержку для удалённых сотрудников, это значительно снизило количество дней больничного сотрудников (на 21 %) [5].

В условиях роста популярности дистанционной работы организации должны более осознанно подходить к вопросам обеспечения экономической безопасности, так как незащищенные системы и потенциальные угрозы могут привести к серьезным финансовым потерям, в том числе к потере репутации. Подготовка и внедрение комплексных мер безопасности помогут снизить риски и обеспечить защиту корпоративных ресурсов в новой реальности трудовых отношений.

Библиографический список

1. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 19.12.2022, с изм. от 11.04.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2023) – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/ (дата обращения 18.10.2024).

2. Балабанова Е. С., Молчанова Д. А. Труд в условиях удалённой и гибридной занятости (на примере работников IT-компаний) // Вестник Санкт-Петербургского университета. Социология. – 2022. – Т. 15. – № 1. – С. 3-25.

3. Галимова А., Хамитова О., Шарикрова Э. Особенности построения деловой карьеры персонала в условиях удалённой (дистанционной) работы // Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2021. – №4(160). – С. 129-132.

4. Гусева, Е. А. Менеджмент и пандемия: проблемы и перспективы / Е. А. Гусева, А. И. Майзель 1 файл (812 Кб) // Известия Санкт-Петербургского

государственного экономического университета: периодический научный журнал / С.-Петербург. гос. экон. ун-т. Санкт-Петербург. – 2022. – № 1 (133). – С. 27-35.

5. Лаас Н. И. Перспективы развития удаленной занятости и особенности построения карьеры в условиях развития рынка удаленной работы // Управление персоналом и интеллектуальными ресурсами в России. – 2023. – Ч. 12. – № 2. – С. 37-42.

6. Михайлов А. А., Федулов В. И. Управление персоналом в условиях удаленной и гибридной занятости // Управленческий учет. – № 10. – 2021. – С. 522-528.

7. Ямкова А. Е., Пашук Н. Р. Особенности управления персоналом в условиях организации дистанционной работы // Научные достижения студентов и учащихся. – 2020. – С. 58-60.

8. Беглин А. А. Статистика удаленной работы в мире в 2024 году / Беглин А. А. [Электронный ресурс] // Инклиент: [сайт]. – URL: <https://inclient.ru/remote-work-stats/#lwptoc> (дата обращения: 18.10.2024).

9. ФСТЭК разработала требования безопасности к оборудованию для удаленной работы // Москва. [Электронный ресурс]. – URL: <https://habr.com/ru/news/t/542830/> (дата обращения 18.10.2024).

СЕКЦИЯ 2
МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА
В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ:
ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

УДК 336.7

Абысов Руслан Владимирович,

аспирант группы ЭК-933

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
финансового мониторинга и финансовых рынков Евлахова Ю. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

АКТУАЛЬНАЯ ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКИХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ
НЕДВИЖИМОСТИ

***Аннотация.** В статье представлен анализ развития закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости на рынке ценных бумаг России. На рынке недвижимости существует много возможностей для инвестирования, самый популярный это инвестиции в недвижимость. Считается, что недвижимость всегда растет в цене, и основным рычагом является ипотека с государственной поддержкой, но с 01 июля 2024 такая ипотека не продлена, а средства и потребность в инвестировании осталась. Исходя из этого возможно рассмотреть такой инструмент, как ЗПИФ, часть которых привязана к коммерческой недвижимости.*

***Ключевые слова:** ЗПИФ, инвестиции, недвижимость, биржа.*

Одной из наиболее популярных форм паевых инвестиционных фондов в российской практике являются закрытые ПИФы. Их отличительной особенностью является то, что приобрести закрытый паевой инвестиционный фонд частный инвестор может лишь на этапе создания/запуска фонда, тогда как выход с него – на этапе закрытия фонда. В активы закрытых паевых инвестиционных фондов чаще всего входят: коммерческая недвижимость, ипотечные закладные или даже венчурные проекты.

Достаточно неоднозначно выглядит процесс развития ЗПИФов, направляющих свою деятельность на инвестирование денежных средств в объекты недви-

жимости. Организации, занимающиеся строительством, а также крупные частные инвесторы, которые располагали крупными денежными средствами использовали такой инструмент, как ЗПИФы довольно продолжительный период [3].

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости на сегодняшний день представляет собой один из наиболее популярных инструментов коллективного инвестирования в России, несмотря на то что этот институт сравнительно новый для нашей страны. Так же стоит помнить, что в условиях санкционного давления со стран запада, когда экономика меняется и подстраивается под новые реалии существования, а также в условиях кризиса, инвестиционная составляющая закрытых паевых фондов существенно изменяется и прямо зависит от инвестиционной политики государства [4].

Паи закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости можно купить напрямую в управляющей компании, а также на Московской бирже. К примеру, некоторые ЗПИФ можно приобрести в онлайн банке, для этого необходимо создать брокерский счет, на практике это занимает не больше 10 мин. Клиент заполняет небольшую анкету и подбирает тариф, подходящий для своей стратегии инвестирования. Обычно ЗПИФ функционирует подобно трасту: управляющая компания выступает в качестве номинального владельца недвижимости, в то время как инвесторы считаются ее истинными собственниками. В результате пайщики не участвуют в процессе получения прибыли, а передают свои активы в управление компании [8]. Закрытые паевые инвестиционные фонды доступны для покупки для широкого круга лиц, как раз с помощью клиентской базы крупных банков. Банки создают, либо приобретают управляющие компании, далее лоббируя покупки фондов с помощью собственных отделений презентуют собственной клиентской базе. Соответственно, многие потенциальные клиенты, имеющие возможности для приобретения узнают о новых ЗПИФах, тем самым приобретают с минимальной комиссией, либо даже без нее. В данном случае, даже досрочный выход из фонда для клиентов банка может быть с нулевой комиссией, что является преимуществом при выборе актива для инвестирования. Как ЗПИФы, так и ПИФы не так ликвидны на бирже, как акции или облигации, как следствие спред между покупкой и продажей этих активов может быть достаточно разбросан.

На диаграмме, представленной на рисунке 1, показана структура рынка паевых инвестиционных фондов в России на 21 октября 2024 года. Открытые паевые инвестиционные фонды занимают наибольшую долю, составляя 45 % от общего объема рынка. Закрытые паевые инвестиционные фонды занимают второе место по величине активов, составляя 34 % от всего рынка. Размер стоимости чистых активов закрытых ПИФов составляет на начало 2024 г. 623,7 млрд руб.

При этом по количеству открытых фондов, именно закрытых больше (247 фондов против 236 открытых фондов) [1].



Рисунок 1 – Структура рынка паевых инвестиционных фондов в России по состоянию на 21 октября 2024 г. [1]

Далее предлагается рассмотреть изменение объема стоимости чистых активов рынка ЗПИФов любых типов (см. рис. 2).

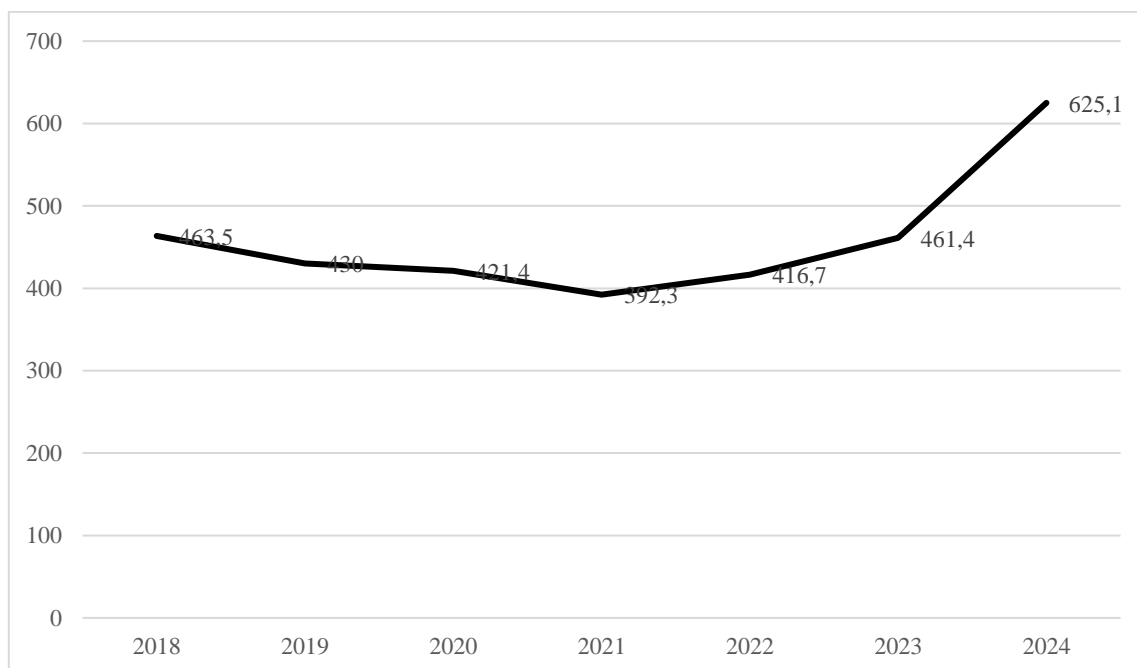


Рисунок 2 – Динамика СЧА рынка закрытых паевых инвестиционных фондов в России, в млрд руб. [1]

Общий размер стоимости чистых активов на рынке ЗПИФов в России на 2024 г. вырос до предельного 625,1 млрд руб., что на 163,7 млрд руб. больше, чем год назад (по состоянию на 1 января 2023 г.). Такое резкое развитие сегмента закрытых ПИФов объясняется следующими преимуществами данного типа паевого инвестиционного фонда [5; 6; 7]:

- исходя из того, что управляющие компании отчитываются о финансовых результатах и функционируют на территории РФ уже сформировалась достаточно высокое состояние безопасности для вложений частных инвесторов при инвестировании в фонды;
- демонстрируется более стабильный доход для частных инвесторов;
- наличие минимального порога для приобретения ПИФа, свидетельствующего о инвестировании капитала в паевой инвестиционный фонд, т.е. фонд охватывает больше инвесторов и не направлен исключительно на пайщиков с большим капиталом;
- наличие оптимального соотношения между показателями доходности и рисков;
- рыночная ликвидность достаточно высокая на рынке паевых инвестиционных фондов
- а также у частных инвесторов имеются низкие затраты на оплату комиссии и других элементов, связанных с использованием паевых инвестиционных фондов.

Далее проанализируем динамику изменения величины активов рынка недвижимости в структуре активов паевых инвестиционных фондов России за период 2018-2023 гг. (см. рис. 3).

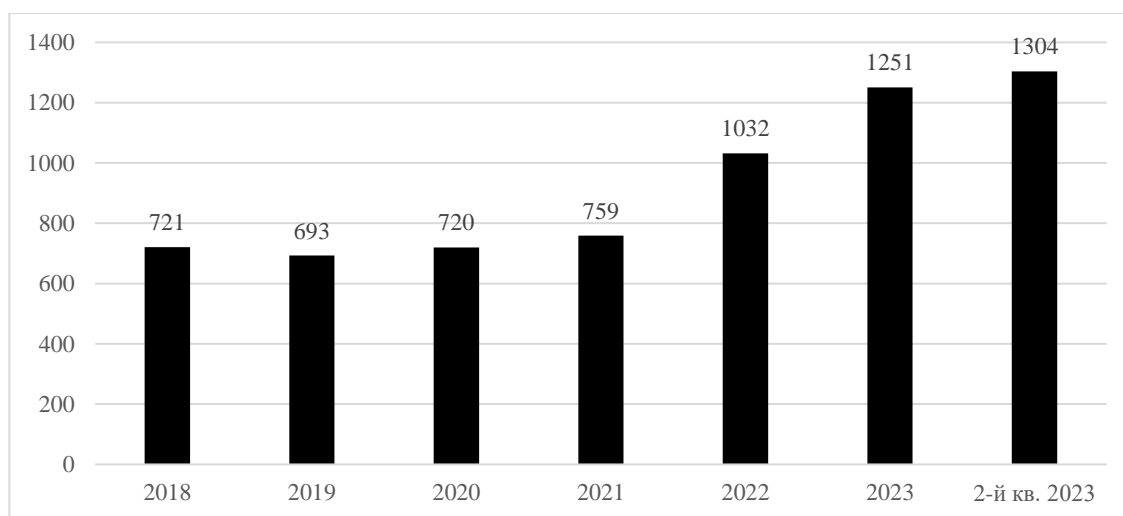


Рисунок 3 – Динамика активов рынка недвижимости на рынке паевых инвестиционных фондов в России, в млрд руб. [2]

ЗПИФы существуют как для квалифицированных инвесторов, так и для неквалифицированных инвесторов. Разница вложения таких фондов заключается в том, что ЗПИФы для неквалифицированных инвесторов могут инвестировать денежные средства только в те инструменты, которые брокер может купить по поручению неквалифицированного инвестора без ограничений и прохождения тестирования на статус. Говоря про ЗПИФы для квалифицированных инвесторов, то они могут позволить себе вкладываться в перспективные проекты в недвижимости на стадии строительства и в другие бизнес-проекты.

Так, на графике рисунка 4 изображена динамика изменения количества зарегистрированных закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости для неквалифицированных и квалифицированных инвесторов.

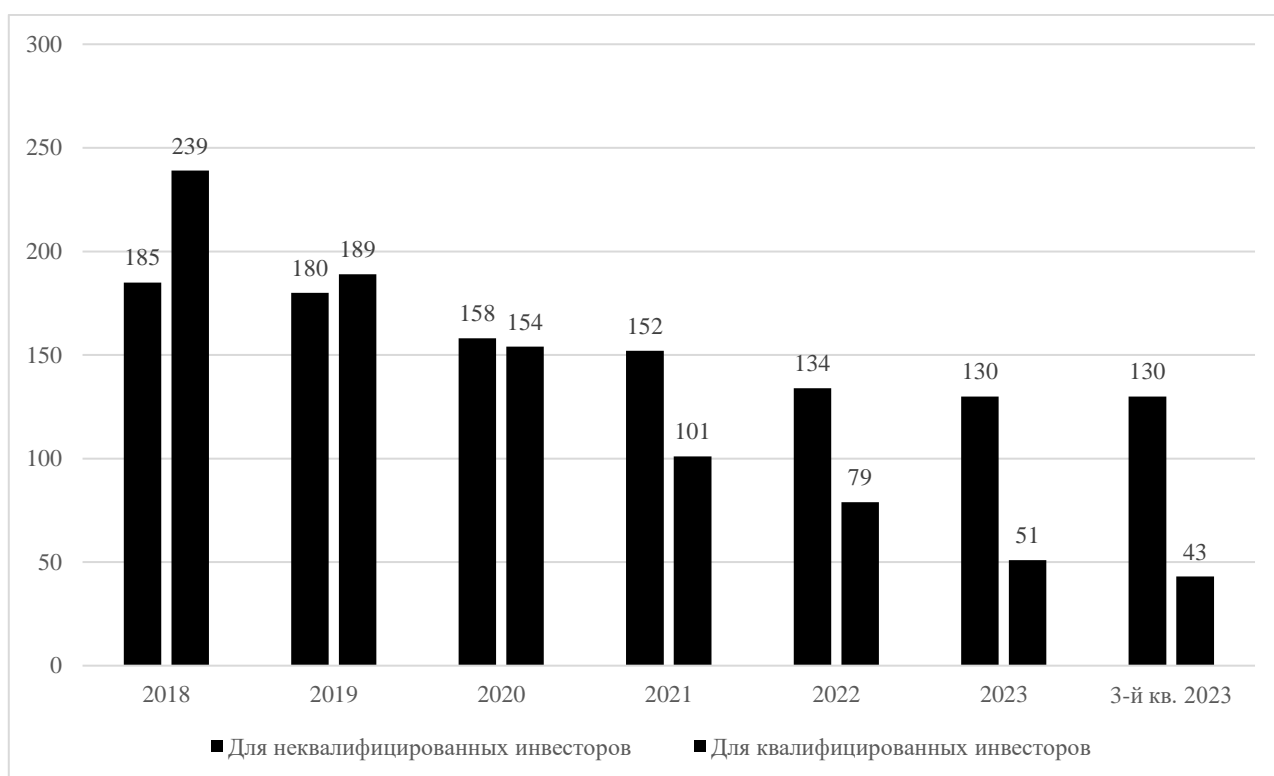


Рисунок 4 – Динамика количества ЗПИФ в России, в ед. [3]

С 2018 по 2023 годы число ЗПИФН для неквалифицированных инвесторов сократилось на 55 фондов, в то время как для квалифицированных инвесторов уменьшилось на 196 фондов. Согласно рисунку 4, разница в количестве ЗПИФ между квалифицированными и неквалифицированными инвесторами уменьшилась и теперь составляет 87 фондов.

Также к вопросу статистического анализа развития рынка закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости в России мы обратим внимание на

график на рисунке 5, который демонстрирует динамику изменения чистых активов закрытых ПИФов недвижимости для неквалифицированных и квалифицированных инвесторов.

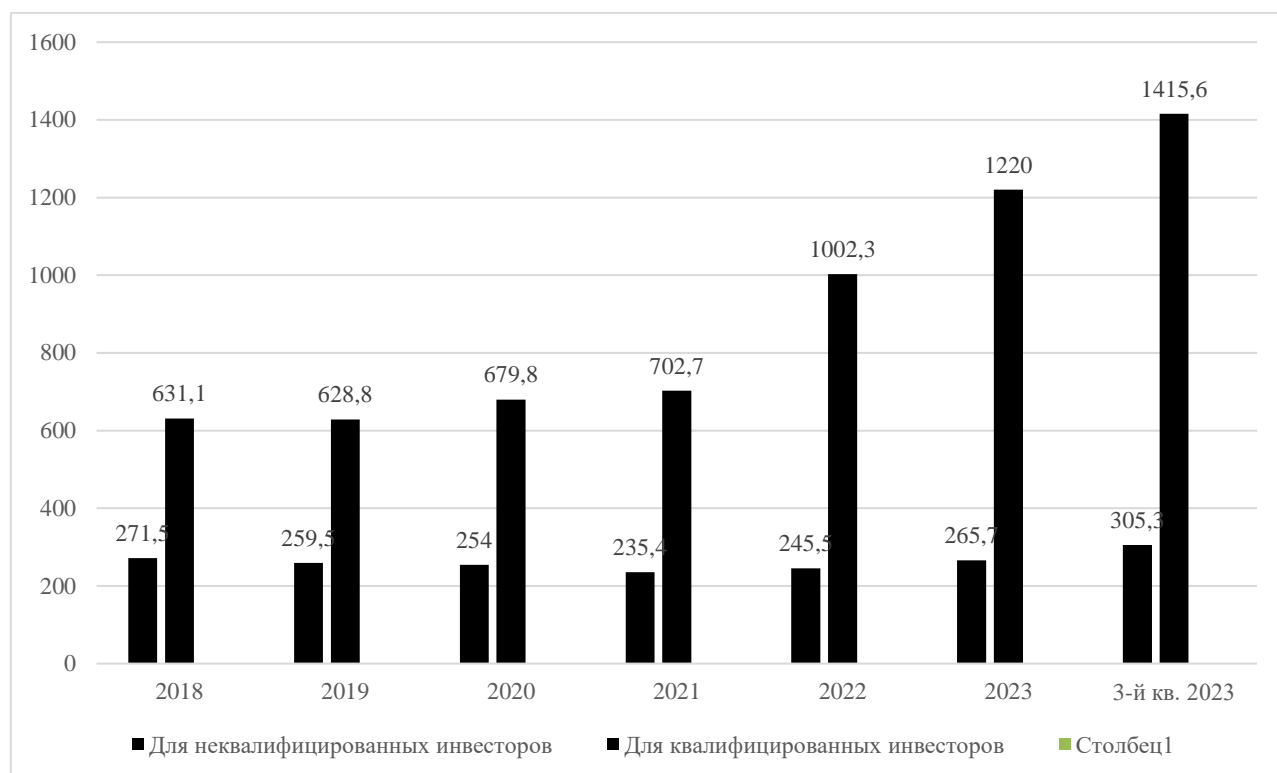


Рисунок 5 – Динамика чистых активов закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости в России, в млрд руб. [3]

В итогах научного исследования можно прийти к следующим заключениям.

1. Во-первых, паевые инвестиционные фонды недвижимости закрытого типа обретают все большую популярность, увеличивая свою долю в общей структуре рынка российских ПИФов.

2. Во-вторых, недвижимость является одним из наиболее популярных объектов инвестирования паевых инвестиционных фондов, занимая 14 % от общей структуры всех чистых активов фондов.

3. В-третьих, происходит обновление рынка закрытых паевых инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов, где вместе с сокращением числа действующих ПИФов, происходит увеличение объема СЧА.

Библиографический список

1. Статистика рынка паевых инвестиционных фондов (без квал. инвесторов). Investfunds. URL: <https://investfunds.ru/funds-statistics/> (дата обращения: 17.01.2024).
2. Обзор ключевых показателей паевых инвестиционных фондов. Банк России. URL: https://www.cbr.ru/analytics/rsci/review_pif_aif/ (дата обращения: 17.01.2024).
3. Динамические ряды основных показателей деятельности паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов. Банк России. URL: https://cbr.ru/statistics/RSCI/activity_uk_if/stat_pif_aif/ (дата обращения: 17.01.2024).
4. Тропина Ж. Н. Закрытые паевые инвестиционные фонды, инвестирующие в объекты недвижимости. Перспективы развития // Сибирская финансовая школа. – 2022. – № 2 (146). – С. 31-35.
5. Клещенко М. В. Факторы привлекательности закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости в условиях кризиса // Вестник магистратуры. – 2023. – № 6-1 (141). – С. 74-75.
6. Попова Т. А., Сосновская Д. А. Эффективность инвестирования в закрытые паевые инвестиционные фонды недвижимости // Сибирская финансовая школа. – 2023. – № 1 (149). – С. 63-71.
7. Нестеренко Д. А., Иванова Н. Е., Гейценредер Е. С. Паевые инвестиционные фонды недвижимости // В книге: Научный потенциал вуза – производству и образованию. – 2023. – С. 241-244.
8. Курьшова И. В., Тимофеева А. А. Паевые инвестиционные фонды недвижимости как способ управления инвестициями // Экономика и предпринимательство. – 2023. – № 4 (153). – С. 869-871.
9. Абысов Р. В. О современном состоянии рынка закрытых паевых инвестиционных фондов в РФ // Человек. Социум. Общество, 2023. – 6. – С. 209-213.

Бричка Елена Ивановна,
к.э.н., доцент, зам. директора по науке института магистратуры,
доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков

Боженко Ярослав Алексеевич,
магистрант 3 курса группы ФКЗ-831,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА ДЛЯ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ: ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

***Аннотация.** В условиях санкций и финансовых ограничений российские коммерческие банки адаптируют свою инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг, развивая новые стратегии и инструменты. Среди них – использование внутренних фондовых бирж, выпуск облигаций для внутреннего рынка, вложения в золото и сырьевые активы. Суверенные фонды, цифровой рубль и партнерства с дружественными странами играют ключевую роль в преодолении ограничений и поддержке ликвидности. Современные решения помогают банкам успешно функционировать в условиях ограниченного доступа к международному капиталу и создают перспективы для устойчивого развития финансового рынка России.*

***Ключевые слова:** инвестиционная деятельность, коммерческие банки, рынок ценных бумаг, финансовые ограничения, санкции, внутренний рынок, цифровой рубль.*

В условиях санкционного давления и ограниченного доступа к международным финансовым рынкам российские коммерческие банки сталкиваются с вызовами, которые требуют новой адаптации и поиска альтернативных механизмов для сохранения и увеличения капитала. Ситуация стимулирует банки к развитию внутренних финансовых инструментов, освоению инновационных технологий и поиску новых стратегий, направленных на поддержание ликвидности и стабильного дохода.

Инвестиционная деятельность российских коммерческих банков – это стратегическая составляющая экономической стабильности страны. Санкции и финансовые ограничения оказывают сильное давление на систему финансирования и управления активами. В результате российские банки должны перестраи-

вать свои подходы к инвестиционной деятельности, чтобы справляться с внутренними и внешними вызовами, связанными с ограничениями доступа к зарубежному капиталу и технологиям. Эта адаптация включает в себя разработку внутренних инвестиционных инструментов и поиск альтернативных источников финансирования.

Основной проблемой российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг являются введенные в 2022 году ограничения против НРД (Национальный расчетный депозитарий), в результате которых Euroclear заблокировал счет, на котором хранились и учитывались иностранных ценные бумаги российских инвесторов. Российские банки потеряли возможность привлекать средства на международных фондовых рынках, а также совершать валютно-обменные операции с долларами и евро, что негативно отражается на ликвидности [2, с. 138].

Санкции также негативно влияют на экономику РФ, инфляцию и волатильность рубля. Центральный банк вынужден повышать ключевую ставку, из-за чего растут процентные ставки по кредитам, что сильно усложняет возможность развиваться бизнесу и экономике страны в целом. Банки вынуждены пересматривать инвестиционные стратегии для привлечения капитала, повышать процентные ставки по депозитам, выпускать новые продукты с минимальными валютными рисками.

На сегодняшний день, российские банки вынуждены создавать новое программного обеспечение, так как международные компании не продлевают договоры и прерывают сотрудничество. Создание и переход на новые платформы требуют не только больших финансовых затрат, но и длительных сроков. При этом банкам необходимо обеспечивать непрерывный доступ клиентов к мобильным приложениям. Из-за санкций российские банковские приложения удаляются из магазина приложений, что приводит к невозможности скачать и установить приложение на телефон и вызывает негатив и сложность в обслуживании клиентов.

Несмотря на сложности, российские банки адаптируются к санкционному давлению и создают новые инструменты для непрерывной работы рынка ценных бумаг. Выпускают ценные бумаги, разрабатывают стратегии доверительного управления не только в рублях, но и в дружественных валютах. Так, например, у инвесторов есть возможность вложить средства в биржевые инструменты, рассчитанные на рост курса юаня, что даст возможность не только защититься от инфляции, но и получить доход от курсовой разницы.

После ввода Центральным банком ограничений на снятие валюты не более чем 10000 долларов США с банковских счетов, ухода из России международных платежных систем Visa и MasterCard, а также запрете на использовании российских карт в большинстве стран, клиенты вынуждены покупать наличную валюту

по высокому курсу в кассах банков для путешествий [1, с. 46-47]. Для решения этой проблемы, российские банки начинают сотрудничать с зарубежными банками дружественных стран и организуют открытие счетов, выпуск и доставку иностранных карт клиентам в Россию. Так как карты выпущены дружественными банками, у клиентов появляется возможность переводить средства напрямую из России на счета зарубежных карт в рублях и валюте, а также расплачиваться картами в других странах, снижая риски сохранности своих средств.

В условиях внешних ограничений важную роль занимают суверенные фонды, поддерживающие стабильность экономики. Суверенные фонды – это инвестиционные фонды государства, которые приносят доход от продажи таких природных ресурсов, как нефть и газ. В России таким фондом является Фонд национального благосостояния России [5, с. 57]. Цель суверенных фондов заключается в сохранении и приумножении активов государства, поддержании экономики и сохранении ее устойчивости. Благодаря суверенным фондам государство компенсирует снижение доходов от продажи нефти, то есть при падении цены на нефть средства фонда покрывают убыток. Средства фонда могут накапливаться, что обеспечивает сохранность богатства для будущих поколений, особенно при продаже невозобновляемых ресурсов. Таким образом, доход от продажи полезных ископаемых формирует долгосрочные финансовые активы. Государство инвестирует средства суверенных фондов в разные активы, что позволяет увеличивать накопления в будущем.

Важнейшим этапом развития финансовой системы России в 2024 году является введение цифрового рубля. Цифровой рубль – это первый государственный актив, который выпустил Центральный банк. Цифровой рубль является национальной валютой, которая выпущена в цифровой форме и учитывается только на электронных кошельках, что обеспечивает финансовую прозрачность. Центральному банку легче отслеживать транзакции с использованием цифровой валюты, что позволяет бороться с коррупцией и отмыванием денежных средств. Цифровой рубль помогает сократить расходы на выпуск, упростить, ускорить и сократить комиссионные затраты на переводы. Цифровой рубль не является криптовалютой, так как не использует блокчейн, он представляет собой централизованную цифровую валюту, которая выпускается и контролируется Центральным банком [4, с. 75]. Доступ к цифровому рублю возможен через специальные электронные кошельки, которые напрямую привязаны к банковским счетам или используются независимо от банковских услуг.

Благодаря цифровому рублю государство совершенствует контроль над денежным обращением внутри страны, а также ускорить и упростить международные расчеты с дружественными странами.

Совместное использование цифрового рубля и суверенных фондов способно оказать поддержку финансовому рынку страны в период санкционного давления. Суверенным фондам, в составе которых находится цифровой рубль, значительно проще управлять своими средствами. Цифровая валюта не привязана к международным платежным системам, не зависит от колебаний курса иностранных валют и соответственно исключает валютные риски.

Также банки используют краудфандинг и венчурные инвестиции для поддержки малого и среднего бизнеса, который нуждается в капитале для развития. Привлечение средств через альтернативные каналы позволяет снизить зависимость бизнеса от банковских займов и обеспечивает доступ к капиталу для устойчивого роста, что особенно важно в условиях ограниченного доступа к традиционным банковским услугам.

Активизация партнерств с дружественными странами, такими как Китай, позволяет коммерческим банкам развивать новые финансовые проекты и получать доступ к капиталу. Совместные инвестиции и использование альтернативных способов международных расчетов способствуют поддержанию ликвидности и помогают российским банкам привлекать средства на международных рынках вне зоны санкционного давления.

Адаптация российской банковской системы к условиям санкционного давления и ограничений предполагает создание внутренней инфраструктуры и развитие новых инструментов. Использование современных технологий, таких как цифровая валюта, поддержка со стороны государства и суверенных фондов, а также активное сотрудничество с дружественными странами создают прочную основу для устойчивого роста и независимости банковской системы. В перспективе российские банки смогут повысить устойчивость своей инвестиционной деятельности и создать условия для стабильного роста финансового сектора.

Библиографический список

1. Астахов, В. П. Инвестиционная деятельность банков в условиях санкций // Вестник финансовых исследований. – 2022. – № 3. – С. 45-53.
2. Барулин, С. В., Карпов, И. В. Влияние санкций на финансовый рынок России // Экономика и финансы. – 2023. – Т. 15, № 2. – С. 134-140.
3. Гаврилов, А. И. Развитие фондового рынка и биржевых технологий в России // Финансовый журнал. – 2023. – № 6. – С. 89-97.
4. Демидов, Р. К. Использование блокчейна и DeFi в условиях санкций: российский опыт // Банковские технологии. – 2022. – № 4. – С. 73-80.
5. Литвиненко, И. В. Суверенные фонды и их роль в поддержке экономики России // Финансы и кредит. – 2022. – № 8. – С. 54-60.

6. Трофимов, Д. Ю. Партнерство России и Китая в финансовой сфере // Международные экономические отношения. – 2023. – № 5. – С. 61-69.

7. Яковлев, О. С. Децентрализованные финансы (DeFi) и их роль в условиях санкций // Российский журнал цифровых технологий. – 2022. – № 7. – С. 102-109.

Евлахова Юлия Сергеевна,
д.э.н., профессор, заведующий кафедрой финансового мониторинга
и финансовых рынков,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

О НАПРАВЛЕНИЯХ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

***Аннотация.** В статье исследованы отдельные аспекты развития российского рынка микрофинансирования за последнее десятилетие. Приведены данные об изменениях объемов и структуры этого рынка, количестве микрофинансовых организаций и уровне просроченной задолженности. Рассмотрены изменения в среднесрочном регулировании российского рынка микрофинансирования, предложенные мегарегулятором финансового рынка России. Раскрыты тенденции развития данного рынка, обусловленные цифровой трансформацией. В результате сформулированы ключевые направления развития российского рынка микрофинансирования.*

***Ключевые слова:** микрофинансовые организации, кредитная активность, просроченная задолженность, портфель микрозаймов, регулирование, цифровизация.*

Одним из немногих финансовых институтов, вызывающих до настоящего времени яростные споры и предложения по запрету деятельности, являются микрофинансовые организации. С одной стороны, социальная значимость и финансовая доступность микрозаймов, а также признание важной роли микрофинансирования в развитии экономики, подтвержденное Нобелевской премией 2006 г. (М. Юнус). С другой стороны, высокие (до ужесточения регулирования – запрительно высокие, грабительские) проценты, закредитованность граждан и формирование категории физических лиц, страдающих зависимостью от займов. Таковы противоречия рынка микрофинансирования.

Состояние данного рынка в России за последние несколько лет характеризуется следующими особенностями. Прежде всего, совокупный портфель микрозаймов в 2023 г. в сравнении с 2014 г. вырос в 7,8 раза и достиг 443 млрд руб. [1]. Это существенно для микрофинансового рынка, но, например, в сопоставлении с банковским кредитованием примерно равно объему корпоративных кредитов, выданных российским банковском сектором в иностранной валюте на срок от 181 дня до 1 года. Количество микрофинансовых организаций за последние

10 лет сократилось в 4,5 раза и составляет около 1000 единиц, что свидетельствует о подверженности данного рынка общей для всего финансового рынка тенденции укрупнения и роста концентрации активов.

Чрезвычайно активно на российском рынке микрофинансирования происходит цифровизация. С 2018 г. доля онлайн-микрозаймов удвоилась и по количеству заключенных договоров, и по их объемам, вероятно, в ближайшие 2-3 года будет достигнут 100%-ный рубеж. Интересно, что средняя сумма микрозайма за 2018-2023 годы не подверглась существенным изменениям, колеблется в интервале 10-13 тыс. рублей, что позволяет предположить экспансионистский характер рыночного роста [2]. То есть рост рынка микрофинансирования обусловлен скорее увеличением числа клиентов и их обращений за микрозаймами, а не столько увеличением суммы микрозайма.

Измерение кредитной активности микрофинансовых организаций согласно показателю «отношение выданных микрозаймов к погашенным» в соответствии со шкалой, предложенной в публикации [2], показывает ее умеренный характер (122,3 % на 31.03.2023) и свидетельствует о возможностях ее увеличения до повышенных, высоких и сверхвысоких уровней.

Показатель доли непогашенной задолженности микрофинансовых организаций (МФО), по которой выплата основного долга и процентов просрочена на 90 дней и более, показывает ее нарастание. На 31.03.2023 она составляла 34,4 %, что было почти на 10 % выше уровня 2018 г. [2].

Структура российского рынка микрофинансирования разнообразна. Юридически выделяются микрофинансовые и микрокредитные компании, ключевое отличие которых – наличие/отсутствие возможностей привлекать денежные средства из внешних источников, что влечет за собой определенные особенности каждого вида компаний. Эта группировка, введенная законодательно в 2015 году, преследовала целью введение пропорционального размеру и рискам регулирования, что должно было стимулировать развитие рынка микрофинансирования.

Вместе с тем, микрозаймы по своему содержанию не являются однородными, выделяют 4 группы микрозаймов: PDL микрозаем – заем МФО в сегменте «до зарплаты», PL микрозаем – заем МФО в сегменте среднесрочных продуктов, POS заем и МСП заем. Однако нормативно-правовое деление микрофинансовых организаций по видам микрозаймов на российском рынке не происходит. Также по форме микрозаймы на российском рынке делятся на традиционные и онлайн-микрозаймы.

Структура портфеля микрозаймов на 31.12.2023 по их видам, а также уровню просроченной задолженности на срок 90+ дней представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Структура портфеля микрозаймов по их видам, а также уровню просроченной задолженности, на 31.12.2023

№ п/п	Параметр	МСП заем	PDL микрозаем	IL микрозаем	POS заем
1	Доля в портфеле микрозаймов всего рынка, %	18,2	25,8	40,7	14,9
2	Качество портфеля (NPL 90+), %	5	51		18

Источник: составлено автором по [1], [3].

Таким образом, анализ данных показывает, что на российском рынке микрофинансирования по объемам доминируют займы физическим лицам (PDL, IL, POS займы), эти же сегменты – лидеры по уровню просроченной задолженности. Для сегмента МСП ситуация обратная – сам сегмент занимает менее $\frac{1}{5}$ (18,2 %) в структуре портфеля микрозаймов, а уровень просроченной задолженности на этом сегменте всего 5 %.

Это позволяет сформулировать проблемы развития российского рынка микрофинансирования:

1) это рынок, где кредитуются преимущественно физические лица, чему дополнительно способствует онлайн-формат; отсюда такие сложности, как высокая полная стоимость потребительского кредита (95 % займов выдаются с ПСК 250 % и выше [1]), формирование «цепочек займов» (33 % потребительских займов переоформляются в новые с наращиванием долга [1]).

2) недоиспользование возможностей кредитования малого и среднего бизнеса, который демонстрирует хорошее качество кредитного портфеля.

В работе [2] на основе эмпирических расчетов обосновано, что существующее регулирование российского микрофинансового рынка отвечает его особенностям и целям по поддержанию финансовой стабильности.

Направления развития российского рынка микрофинансирования складываются из субъективной и объективной составляющих. К субъективной составляющей относится позиция регулятора (Банка России) о перспективных направлениях развития рынка микрофинансовых организаций на 2025-2027 годы. Объективная составляющая формируется из тенденций и логики саморегулирования, действующей на рассматриваемом рынке. Рассмотрим каждую составляющую подробнее.

Позиция Банка России о среднесрочных перспективах развития рынка микрофинансирования изложена в докладе для общественных консультаций с соответствующим названием [1]. В качестве целей среднесрочного регулирования данного рынка заявлено:

- нивелирование условий, приводящих к закредитованности граждан;
- стимулирование развития тех микрофинансовых организаций, которые либо действуют в русле экономической пользы для государства (например, кредитуют малый и средний бизнес), либо способствуют снижению проблемы закредитованности (например, предоставляют микрозаймы под умеренные проценты);
- сохранение рынка микрофинансирования в структуре российского финансового рынка через повышение доверия к его участникам.

Ключевой новацией среднесрочного регулирования, сопоставимой с реформой 2015 г., по итогам которой появились микрофинансовые и микрокредитные компании, является разделение микрофинансовых организаций на три группы в зависимости от структуры выдач займов: компании предпринимательского финансирования, компании целевого финансирования, микрофинансовые компании. Отметим при этом, что деление на микрофинансовые и микрокредитные компании в докладе предлагается упразднить, поскольку пропорциональный подход в регулировании рынка микрофинансирования перестал отвечать потребностям рынка из-за развития технологий и трансформации бизнес-моделей микрофинансовых организаций. Полагаем, обоснованным исходя из существующих видов микрозаймов, объемов рынка и уровней просроченной задолженности, представленных в таблице 1, выделение компаний предпринимательского финансирования, целевым образом сосредоточенных на предоставлении займов юридическим лицам, ИП и самозанятым, а также микрофинансовых компаний, предоставляющих все виды микрозаймов. Выделение в отдельную группу компаний целевого финансирования обусловлено таким рыночным трендом, как развитие сервисов рассрочки, регулирование которых находится на стадии разработки.

Что касается объективной составляющей, то важной тенденцией развития российского микрофинансового рынка является взаимодействие микрофинансовых организаций с другими финансовыми организациями, в том числе из сектора финтех: финансовыми платформами (макретплейсами), краудлендинговыми и краудинвестинговыми платформами. Одним из прогнозируемых явлений, в связи с этим является включение онлайн-микрозаймов в состав финансовых продуктов, предлагаемых на финансовом маркетплейсе. Исходя из активного развития российского рынка цифровых финансовых активов, ведущихся исследований по механизмам токенизации портфеля кредитов (займов), можно предположить появление в недалеком будущем токенов на микрозаймы, которые могут

стать еще одним инструментом российского рынка долговых цифровых финансовых активов.

Резюмируя, направления развития российского рынка микрофинансирования связаны с углублением специализации микрофинансовых организаций, государственным регулированием, нацеленным на снижение негативных практик и увеличение положительного влияния данного рынка на достижение финансовых и экономических целей государства, и конечно, продвижение цифровых технологий, формирующих цифровой рынок микрофинансирования.

Исследование выполнено за счет гранта Российского научного фонда № 23-28-00590, <https://rscf.ru/project/23-28-00590/>.

Библиографический список

1. Перспективные направления развития рынка микрофинансовых организаций на 2025-2027 годы. Доклад для общественных консультаций. Банк России. М., 2024. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/165304/Consultation_Paper_19082024.pdf (дата обращения: 25.10.2024).

2. Евлахова Ю. С., Трегубова А. А. Развитие российского рынка микрофинансирования в условиях цифровизации экономики. Раздел в монографии: Финансовые рынки в призме современной цифровой повестки / под ред. Рубцова Б. Б., Криничанского К. В. – М.: КНОРУС, 2023.

3. Статистические данные к обзору ключевых показателей микрофинансовых институтов. URL: <https://www.cbr.ru/microfinance/statistics/> (дата обращения: 25.10.2024).

Жаркова Юлия Сергеевна,

*доцент, к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

Чухлебов Ростислав Витальевич,

*студент 2 курса группы ФФ23-14,
Финансовый университет при Правительстве РФ,
г. Москва*

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ФОНДОВОГО РЫНКА

***Аннотация.** Финансовая стабильность фондового рынка – это непрерывное и эффективное функционирование фондового рынка. Однако, стоит отметить, что фондовый индекс связан не только с экономической, но и с политической ситуацией в стране. В современном мире фондовый рынок является своеобразным индикатором состояния экономики страны. Наблюдая за динамикой фондовых индексов, инвесторы делают выводы о целесообразности вложения своего капитала, т.е. определяют уровень инвестиционной привлекательности той или иной страны. Кроме того, некоторые фондовые индексы способны предсказывать экономические кризисы и подъемы, что говорит о важности их изучения.*

***Ключевые слова:** российский фондовый рынок, эмитенты, фондовые индексы, инвесторы, фондовая биржа.*

Финансовый рынок играет важную роль в превращении сбережений в инвестиции и перераспределении финансовых ресурсов между секторами экономики. Это способствует экономическому росту и повышению уровня жизни населения. Развитие финансовых рынков является ключевым фактором для успешного функционирования рыночной экономики и повышения благосостояния населения.

Для того, чтобы финансовый рынок мог успешно функционировать, необходима эффективная система регулирования, которая контролирует действия всех участников финансового рынка и требует от них соблюдения установленных правил.

Фондовый рынок – рыночная площадка, на которой происходит покупка-продажа акций, облигаций и других активов.

Несомненно, основной ролью фондового рынка, в первую очередь, является мобилизация финансовых ресурсов как юридических, так и физических лиц, и их активное использование в экономике. Также фондовый рынок имеет важное значение для экономики т.к. он выступает в качестве организатора торгов, контролирует проведение сделок.

В Российской Федерации основным индикатором фондового рынка является Индекс Московской биржи (ММВБ, ИМОЕХ), который необходим для сравнительной оценки капитализации российского фондового рынка. В состав Индекса МосБиржи входят акции крупнейших компаний РФ.

Так, на графике динамики индекса за 2022 -2023 год (рис. 1) видно, что 24 февраля 2022 года произошло обрушение индекса МосБиржи на 45 % в связи с началом СВО. Еще одно падение данного индекса произошло в сентябре 2022 года и связано с объявлением частичной мобилизации.

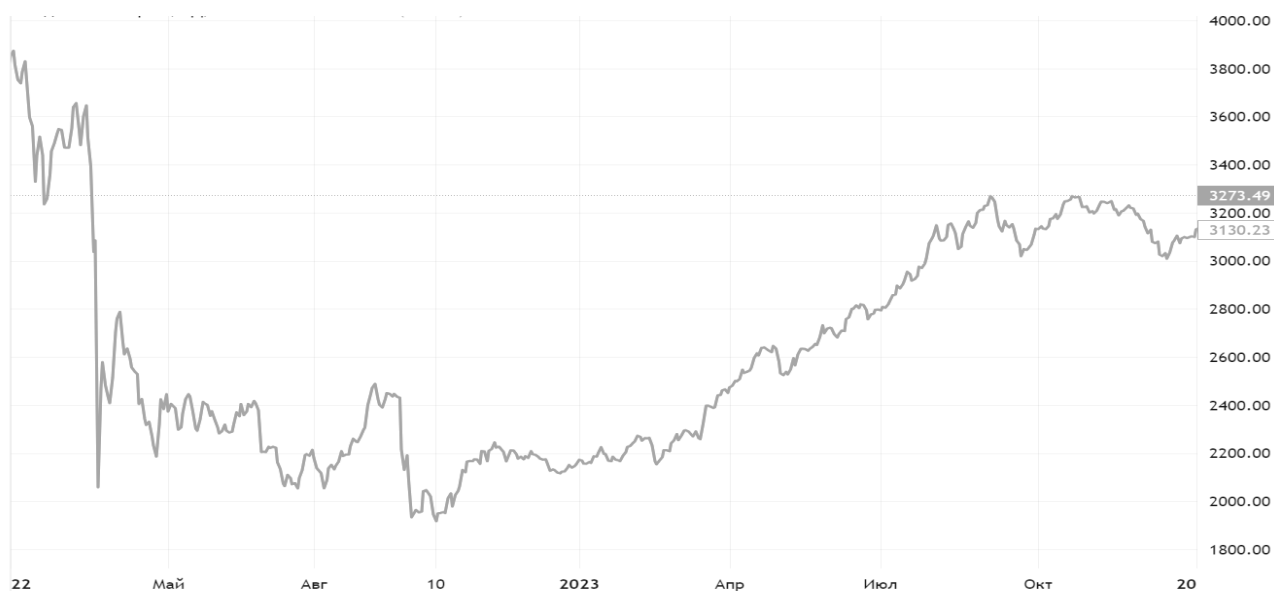


Рисунок 1 – Динамика индекса МосБиржи в 2022-2023 гг. [1]

Если сравнивать состояние индекса ММВБ в 2022 и 2023 гг., то очевидно, что 2022 год был годом «непрерывного падения» индекса, не смотря на некоторые моменты роста, он все же не достиг показателей начала 2022 года. В 2023 году наблюдается значительный рост данного индекса (+43,87 %), что связано с адаптацией российской экономики к новым реалиям, а также отсутствием в 2023 году «шоковых» событий для российской экономики по сравнению с 2022 годом.

Согласно Обзору финансовой стабильности (IV кв. 2021 г. – I кв. 2022 г.) [2], выпущенном Банком России, в связи с началом СВО в феврале-марте 2022 года

значительно возросли риски для финансовой стабильности как экономической системы РФ в целом, так и для российского фондового рынка в частности. В первую очередь данные риски связаны с усилившимся санкционным давлением со стороны недружественных стран.

Российский фондовый рынок столкнулся с рядом трудностей, возникших в результате геополитических событий в феврале 2022 года. Отток капитала, геополитическая нестабильность и санкционное давление значительно снизили привлекательность отечественного фондового рынка, приток инвестиций упал. На Московской бирже наблюдалось падение капитализации Российского фондового рынка на 38 %. В свою очередь, Московская биржа и ее инфраструктура активно внедряет цифровые технологии, однако сталкивается с рядом проблем из-за санкций и проблем к доступу к цифровым технологиям.

После начала СВО в феврале 2022 года иностранные инвесторы начали массово покидать фондовый рынок РФ, что сопровождалось продажами российских активов. В следствие чего произошло падение индекса ММВБ (24 февраля индекс ММВБ рухнул на 33,3 % за день), и Московская Биржа временно приостановила торги с 26 февраля по 23 марта 2022 года. Последствием данного шока стало существенное снижение объемов операций, а также рост роли розничных инвесторов (см. рис. 2).

%

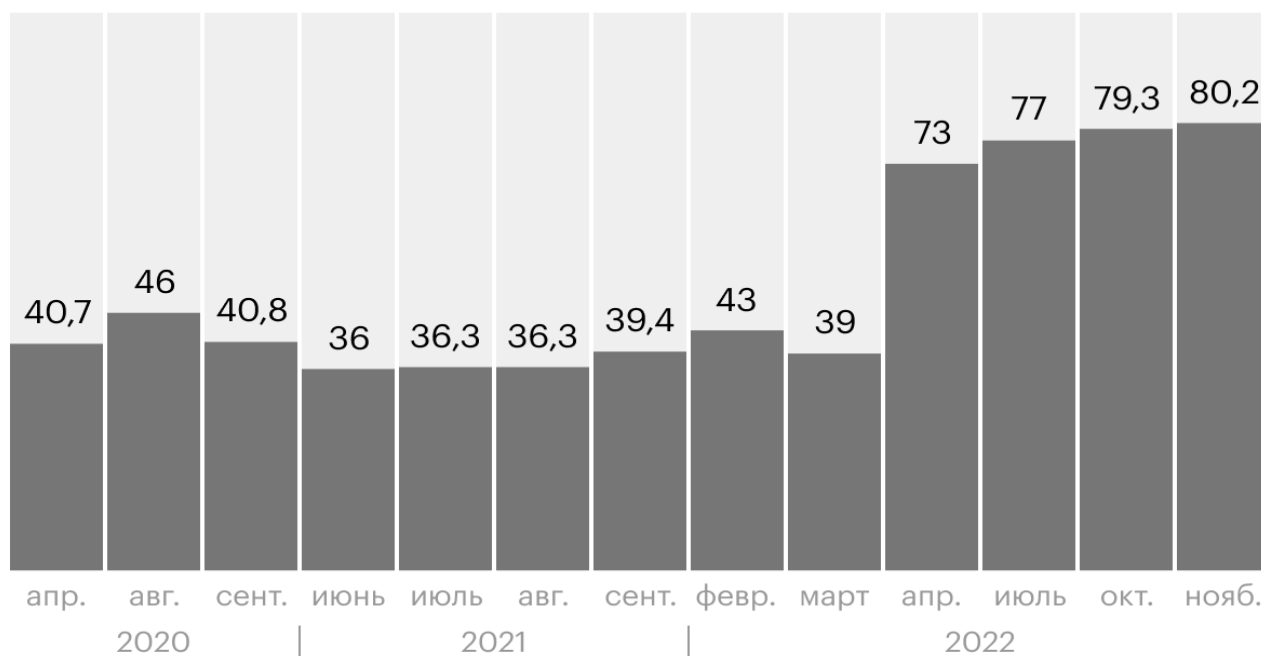


Рисунок 2 – Доля частных инвесторов на МосБирже, % [3]

Фондовый рынок РФ, по аналогии с западными фондовыми рынками выполняет важнейшую функцию, а именно финансирует компании, выполняя функцию

посредника между инвесторами и компаниями. От устойчивого и стабильного механизма работы фондового рынка страны и от скорости его работы зависит то, насколько просто будут получать необходимый капитал компании [4].

Количество участников фондового рынка РФ и его объемы растут из года в год.

Так, например, 2022 год характеризуется ростом числа физических лиц – участников торгов на Бирже, что также оказалось новым вызовом для Банка России и новой угрозой для финансовой стабильности фондового рынка РФ.

«Опасность» увеличения доли физических лиц среди участников торгов на Бирже заключается в росте волатильности, т.к. в отсутствие крупных игроков рынок становится более чувствительным к любым колебаниям и изменениям из-за того, что «рулить» ситуацией начинает большинство состоящее не из профессионального сообщества и крупных организаций, а из физических лиц, которые, например, в случае кризисной ситуации могут начать массово избавляться от своих активов, тем самым влияя на индекс ММВБ.

В 2023 году продолжилась адаптация российской финансовой системы к новым условиям и продолжающимся санкциям со стороны недружественных государств. Основными задачами Центрального Банка РФ по-прежнему являлись обеспечение финансовой стабильности российского фондового рынка и сохранение доверия российских инвесторов к финансовой системе РФ [5].

Стоит отметить, что по итогам 2023 года российский фондовый рынок показал рост в течение 8 месяцев подряд, который является самой долгой серией роста индекса ММВБ за всю историю (+43,87 % за 2023 год), что говорит о восстановлении не только фондового рынка РФ, но и всей финансовой системы, после «шоков» 2022 года.

Также в 2023 году многие компании в качестве стратегии привлечения капитала использовали IPO. Так, за 2023 год на российском фондовом рынке свои акции разместили такие компании как:

- 1) Genetico привлек в ходе IPO 178,8 млн рублей (первое IPO на российском фондовом рынке в 2023 году);
- 2) CarMoney привлекло 600 млн рублей (первая российская МФО с листингом на бирже);
- 3) Henderson привлек 3 млрд рублей;
- 4) «Астра» привлекла 3,5 млрд рублей и др.

Выход компаний на российский фондовый рынок свидетельствует о доверии организаций российской финансовой системе, а также их желании работать на российском рынке с российскими инвесторами.

Доля частных инвесторов в 2023 году на российском фондовом рынке по-прежнему оставалась высокой (в сентябре 2023 года данный показатель достиг

81 %). Согласно «Обзору ключевых показателей брокеров» [6] частные инвесторы внесли на брокерские счета 1,25 трлн рублей, что перекрыло отток капитала за 2022 год (отток в 2022 составил 0,757 трлн рублей), при чем инвесторы отдают предпочтения российским акциям с высокими дивидендами и потенциалом роста.

По итогам апреля 2024 года количество частных инвесторов превысило 31,5 млн, ими открыто 55,9 млн счетов. Почти 4 млн частных инвесторов в апреле заключали сделки на Московской бирже.

Величина участников рынка ценных бумаг напрямую определяет его развитие, так как растет ликвидность рынка, что определяет скорость выполнения различных операций. Так же больший объем инвесторов ведет к диверсификации портфелей, различные стратегии и цели вносят разнообразность, а как следствие, и стабильность. Немало важными факторами могут стать рост объемов торгов, волатильность цен и повышение прозрачности.

Отметим, что финансовая стабильность, устойчивость реального и финансового секторов, участников финансового рынка необходимы для непрерывного функционирования финансового рынка и экономики в целом.

К факторам эффективной работы финансового рынка относятся:

Во-первых, это доверие, а во-вторых – конкурентное взаимодействие между участниками, что в свою очередь снижает риски нерыночного ценообразования, ограничивающего эффективность работы финансового рынка и конечно же способствует сокращению издержек потребителей и поставщиков, повышению доступности и качества финансовых продуктов и услуг.

И конечно же взвешенный и предсказуемый подход к управлению государственными финансами, а также внутренним и внешним государственным долгом, несомненно, имеет важное значение как для стабильности финансового рынка, так и для макроэкономических условий в целом.

Резюмируя, хотелось бы отметить, что российский фондовый рынок, как вся российская финансовая система, продемонстрировал и продолжает демонстрировать свою устойчивость к «шоковым» ситуациям, а также быстрое восстановление и адаптацию к новым реалиям, что говорит о финансовой стабильности РФ и готовности быстро реагировать на кризисные ситуации.

Библиографический список

1. Официальный сайт Tradingview.com.
2. Обзор финансовой стабильности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q_2021-1q_2022/.

3. Чем инвесторам запомнился 2022 год: топ-5 потрясений на российском рынке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/63a9aac99a79476688cf5ed6>.

4. Новиков Александр Владимирович, Новикова Ирина Яковлевна финансовый рынок России: есть ли потенциал для стимулирования экономического роста? // Вестник НГУЭУ. – 2020. – №2.

5. Обзор финансовой стабильности IV квартал 2022 года – I квартал 2023 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4_q_2022_1_q_2023/.

6. Обзор ключевых показателей брокеров [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48976/review_broker_Q4_2023.pdf.

Зубкова Александра Денисовна,

студент 3 курса группы ФБД22-4

Мустафаева Рамила Рашад кызы,

студент 3 курса группы ФБД22-4

Научный руководитель: к.э.н., доцент Андрианова Л. Н.,

Финансовый университет при Правительстве РФ,

г. Москва

РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ЭКОСИСТЕМ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

***Аннотация.** В настоящее время экосистемный бизнес становится все более актуальной и востребованной моделью на рынке, в том числе российском. Финансовая экосистема, представляя собой конгломерат, возглавляемый финансовым учреждением, который использует цифровые финансовые технологии для предоставления полного спектра услуг и сервисов, удовлетворяющих основные потребности клиента, является драйвером развития российского финансового рынка, а также способствует притоку капитала в экономику. В данной статье рассмотрено становление и развитие ведущих экосистем на российском рынке, в том числе финансовых.*

***Ключевые слова:** финансовая экосистема, цифровизация, платформенные организации, финансовый рынок, капитал, длинные деньги.*

Финансовая экосистема в современной экономике представляет собой совокупность различных финансовых институтов, организаций, технологий и сервисов, которые взаимодействуют друг с другом для обеспечения реализации различных финансовых услуг и продуктов клиентам. Среди ключевых признаков финансовой экосистемы выделяются: комплексность цифровой платформы, специализация на продаже финансовых и смежных услуг, единый интерфейс, а также создание на базе крупного банка или bigtech-компании. Как правило, финансовая экосистема также формируется как совокупность специальных платформенных сервисов.

Одной из первостепенных характеристик финансовых экосистем является ее сложность. Финансовая экосистема состоит из множества различных элементов, таких как банки, страховые компании, фондовые рынки, центральные банки и другие финансовые учреждения. Каждый из этих элементов имеет свои особенности и функции, и их взаимодействие может быть сложным и динамичным. Финансовые экосистемы должны быть способны справляться с потенциальными угрозами и кризисами, такими как финансовые пузыри, рост задолженности или

рыночная нестабильность, вследствие чего существуют органы надзора за финансовыми экосистемами. В условиях мировой цифровизации экономики без электронной платформы формирование финансовых экосистем практически невозможно. Второй важной характеристикой является клиентоориентированность, то есть выполнение банком широкого круга запросов клиентов, как финансового, так и нефинансового характера. Следует отметить, что в современных условиях модель клиентоориентированности бизнеса имеет признаки трансформации в направлении корректировки цели бизнеса, служить всем заинтересованным сторонам – клиентам, сотрудникам, поставщикам, сообществам и акционерам [5]. Третьим основным компонентом является сотрудничество и партнёрство во всех формах, между всеми участниками финансовых экосистем. Это позволяет объединять и обновлять сведения о финансовых рынках и ресурсах, а также находить персональный подход к каждому клиенту.

Рассматривая отечественный рынок, нужно отметить, что модель экосистем в финансовой сфере России начала складываться совсем недавно. Более того, одной из ключевых особенностей формирования экосистем в России стала их концентрация преимущественно в финансовом секторе экономики, то есть по большей части именно банковские организации трансформируются в технологические и на этой основе создают вокруг себя экосистему с различными видами услуг. В то время как было сказано ранее – иностранные экосистемы формируются преимущественно от IT-компаний и маркетплейсов.

Термин «экосистема цифровой экономики» был обозначен в Указе Президента РФ от 09.05.2017 №203 [7], экосистема определяется как «партнёрство организаций, обеспечивающее постоянное взаимодействие принадлежащих им технологических платформ, прикладных интернет-сервисов, аналитических систем, информационных систем органов государственной власти Российской Федерации, организаций и граждан», именно этот момент можно считать своеобразной точкой отсчета для формирования рынка экосистем. Вскоре после этого крупнейший банк ПАО «Сбербанк России» заявил о трансформации своего бизнеса и приобретении статуса цифровой финансовой экосистемы.

На сегодняшний день в России функционируют множество финансовых экосистем, представленных в банковском секторе. К ним относятся системно значимые банки и другие, в их числе Сбер, ВТБ, Т-Банк, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-банк. Банки активно развивают свои экосистемы и создают онлайн-пространство для успешного взаимодействия клиентов, расширения услуг и продуктов, сокращения издержек и повышения эффективности деятельности. Важно отметить различие между мобильным приложением банка и экосистемой, так как экосистема предоставляет доступ не только к финансовым продуктам банка, но и к другим сервисам, являющимися ее составной частью.

Рынок финансовых экосистем и банков динамично развивается, в том числе за счет санкционного фактора, который стимулировал их развитие для удовлетворения внутреннего спроса, продолжается рост онлайн-экономики (+29 % в 2022 г.)¹. Стоит также учитывать фактор развития и расширения области применения искусственного интеллекта.

Экосистемы в целом составляют значительную часть ВВП России, и этот показатель на 2024 год может иллюстрировать структуру рынка. Среди всех экосистем финансовая экосистема Сбера имеет наибольшее среди других влияние на уровень российской экономики. Выявив соотношение показателя ВВП за первую половину текущего года, составивший 89509,3 млрд руб., и валовой выручки компаний, ясно, что доля Сбера в структуре ВВП составляет 0,86 %, Яндекса – 0,37 %, Т-Банка – 0,2 %, VK – 0,08 %, МТС – 0,37 %. Также значимым аспектом развития экосистемы в целом и финансовой экосистемы, в частности, является охват клиентов и количество пользователей сервисов. Оценить количество клиентов возможно, используя энейблеры – универсальные индикаторы, так, за первый квартал текущего года клиентская база Сбера достигла 108,5 млн розничных и 3,2 млн корпоративных пользователей, для Т-Банка – 41,9 миллионов².

Ведущие финансовые экосистемы можно охарактеризовать следующим образом. Сбер является крупнейшим российским банком, развивающим свою экосистему, основываясь на многолетнем опыте и широкой клиентской базе. Другой пример финансовой экосистемы – Т-Банк, это инновационный банк, который активно развивает свою экосистему, фокусируясь на цифровых технологиях и удобстве использования. Основное отличие экосистемы Т-Банк заключается в удобстве использования и широком спектре цифровых продуктов и развитии финтехе.

Таким образом, крупнейшие финансовые экосистемы способствуют развитию рынка, притоку капитала, за счет того, что Сбер имеет наибольший масштаб охвата и значительную клиентскую базу, в то же время позже появившийся на рынке Т-Банк имеет развитый и удобный финтех и платформу для инвестиций, привлекающую инвесторов. Две рассмотренные финансовые экосистемы являются драйверами на российском финансовом рынке. Все приведенные экосистемы развивают реальный сектор экономики, затрагивая отрасли торговли, строительства и различных видов услуг. Экосистемный бизнес также может воздействовать на реальный сектор экономики через инвестиции в другие компа-

¹ ВВП России по годам / [Электронный ресурс] // Росстат: [сайт]. — URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts#> (дата обращения: 01.11.2024).

² Источник: отчетность Сбера (I/2024, II/2024), Яндекса (I/2024, II/2024), VK (I/2024, II/2024), МТС (I/2024, II/2024).

нии, предоставляя услуги, которые поддерживают другие отрасли, такие как реклама, логистика и транспорт. Стоит также отметить, что отличительной особенностью развития российских финансовых экосистем является расширение от банковской деятельности.

Следовательно, финансовые экосистемы способствуют развитию и стабилизации финансового рынка, а также притока капитала в экономику. Из-за нестабильной политической и экономической ситуации в России актуальна проблема длинных денег и расширение возможностей долгосрочного инвестирования, и динамичное развитие и расширение рынка финансовых экосистем может способствовать решению данной проблемы.

Библиографический список

1. ВВП России по годам / [Электронный ресурс] // Росстат: [сайт]. – URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/accounts#> (дата обращения: 01.11.2024).

2. Концепция общего регулирования деятельности групп компаний, развивающих различные цифровые сервисы на базе одной «экосистемы». 2021. URL: https://www.economy.gov.ru/material/file/cb29a7d08290120645a871be4159-9850/konceptsiya_21052021.pdf?ysclid=m2d3sjhjuz553442145 (дата обращения: 01.11.2024).

3. Майоров С. А. Развитие банковских экосистем в России. // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». 2022. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-bankovskih-ekosistem-v-rossii> (дата обращения: 07.11.2024).

4. Михайлюк М. В. Цифровые экосистемы предпринимательства в современных реалиях / М. В. Михайлюк // Финансовые исследования. – 2022. – № 4(77). – С. 50-59.

5. Нурмухаметов Р. К., Воскресенская Л. Н., Мясникова Е. Б. Банковские экосистемы в России: сущность, виды, регулирование // Финансовые рынки и банки. – 2021. – №8.

6. Сухина Надежда Юрьевна, Резниченко Яна Александровна. Факторы формирования и тенденции развития бизнес-экосистем в России. // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2023. №8 (74). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/factory-formirovaniya-i-tendentsii-razvitiya-biznes-ekosistem-v-rossii> (дата обращения: 07.11.2024).

7. Указ Президента Российской Федерации от 09.05.2017 №203 «О стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2019-2030 годы» / [Электронный ресурс] // Гарант : [Сайт] – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71570570/> (дата обращения: 01.11.2024).

КЛАССИФИКАЦИЯ МЕТОДОВ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ИНФЛЯЦИИ ПРИ ПОМОЩИ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА¹

***Аннотация.** В представленной работе анализируются статистические методы и методы машинного обучения, которые применяются зарубежными исследователями для прогнозирования такого важного для макроэкономического моделирования и управления экономикой показателя как инфляция. С одной стороны, инфляция является сопутствующим продуктом экономического роста, с другой стороны, вышедшая из-под контроля инфляция всегда становится серьезным тормозом на пути экономического развития любой страны. Поэтому точное и своевременное прогнозирование этой макроэкономической переменной является актуальной задачей для многих государственных и частных организаций. Проведенное исследование позволило выявить среди многочисленных методов прогнозирования инфляции наиболее перспективные. Общий вывод выполненного анализа заключается в том, что традиционные (статистические) методы прогнозирования инфляции уже не могут конкурировать с методами искусственного интеллекта.*

***Ключевые слова:** моделирование, статистические методы, нейронные сети, машинное обучение.*

Прогнозирование инфляции является актуальной задачей для государственных органов управления, монетарных властей и всех участников финансового рынка, поскольку динамика этой макроэкономической переменной влияет на принятие инвестиционных решений и на уровень материального благосостояния населения. Прогнозирование инфляции является одной из основных задач, решаемых многими финансовыми институтами, а результаты моделирования инфляционной динамики воздействуют на формирование целей денежно-кредитной политики. Однако прогнозировать изменение цен очень сложно, поскольку инфляционная динамика является результатом воздействия многочисленных

¹ Исследование выполнено в Ростовском государственном экономическом университете (РИНХ) за счет гранта Российского научного фонда № 23-28-00931, <https://rscf.ru/project/23-28-00931/>. Тема исследования: «Безинфляционный экономический рост российской экономики: возможности и пути достижения в условиях санкций».

макроэкономических переменных, политических факторов, ожидания уровня самой инфляции, а также действий экономических агентов. Поэтому целью данной статьи является выявление наиболее эффективного метода прогнозирования инфляции в условиях современной нестабильной экономики для принятия управленческих решений.

В настоящее время существует широкий спектр методов прогнозирования макроэкономических переменных, который можно разбить на четыре группы: 1) классические или традиционные методы прогнозирования, 2) современные методы прогнозирования, 3) гибридные методы и 4) комбинированные методы прогнозирования.

К классическим методам прогнозирования инфляции относят анализ временных рядов [15], регрессионный анализ [19] и другие статистические методы, которые хорошо справляются с решением простых линейных задач и традиционно варьируются от экспертных опросов, обработки временных рядов при помощи регрессий или марковских процессов, до проведения кластерного, факторного и дискриминантного анализа. Каждый из этих методов имеет свои сильные стороны, но также и ограничения. Одним из основных источников прогнозирования инфляции являются до сих пор экспертные прогнозы. Так, например, в США Федеральный резервный банк Филадельфии собирает и обрабатывает прогнозы, сделанные различными ведущими экономистами и финансовыми аналитиками [9]. Вторым по популярности источником являются опросы отдельных физических лиц, например, Обзор потребителей Мичиганского университета или Обзор потребительских ожиданий Федерального резервного банка Нью-Йорка. Эти опросы дают представление о перспективах самих экономических агентов, фиксируя ожидания отдельных лиц, чьи коллективные действия как потребителей и работников воздействуют на экономику. Третьим источником являются рыночные ожидания уровня инфляции, которые выводятся из динамики цен на ценные бумаги, защищенные от инфляции. Преимущество этих методов в том, что они выдают прогнозы инфляции в режиме реального времени.

К классическим методам прогнозирования относят также модели динамического стохастического общего равновесия DSGE (Dynamic Stochastic General Equilibrium). Как отмечает Astrakhanseva I. с соавторами [1], несмотря на перспективность и хорошие результаты, показанные этими моделями при прогнозировании многих макроэкономических переменных, например ВВП, использование моделей DSGE при прогнозировании инфляции часто приводят к большим ошибкам, так как модели DSGE, оперирующие большим набором данных из микро- и макроэкономики, отличаются высокой сложностью взаимосвязи между переменными. Ещё одним классом традиционных моделей прогнозирования ин-

фляции являются модели авторегрессии, в которых в качестве зависимой и независимых переменных выбирается один и тот же временной ряд. Однако традиционные методы испытывают трудности при решении нелинейных задач. Чтобы лучше прогнозировать нелинейные задачи, появляются технологии прогнозирования на основе нелинейного отображения.

Новые, современные методы прогнозирования в основном включают искусственные нейронные сети ANN (artificial neural network) [2]. К этим методам искусственного интеллекта Nabipour M. и его соавторы добавляют следующие методы [13]: деревья решений (decision tree), случайный лес (random forest), адаптивное усиление (Adaboost – adaptive boosting), экстремальное градиентное усиление (XGBoost), наивный байесовский классификатор (Naive Bayes classifier), метод К-ближайших соседей (KNN – nearest neighbors algorithm), логистическая регрессия (logit model) и долговременная краткосрочная память (LSTM – Long short-term memory). К современным методам прогнозирования относят также нечеткую логику (fuzzy logic) [21], метод опорных векторов (SVM – support vector machine) [18] и т.д. Стоит отметить, что эти новые методы прогнозирования имеют неотъемлемые ограничения, такие как сложность вычислений [17] и трудность обобщений [12].

Для преодоления недостатков современных методов прогнозирования, описанных выше, были разработаны гибридные модели прогнозирования с использованием алгоритмов оптимизации, которые включают, например, алгоритм модифицированной оптимизации светлячков (Firefly algorithm) [10], оптимизацию роя частиц (PSO – particle swarm optimization) [11] и байесовскую оптимизацию (BOA – bayesian optimization algorithm) [14]. Эти алгоритмы могут помочь значительно улучшить точность прогнозирования. Например, был усовершенствован метод опорных векторов (SVM) при помощи оптимизации серого волка (GWO – Grey Wolf Optimization). Этот метод хорошо прогнозирует инфляцию. В целом гибридные методы прогнозирования требуют предварительную обработку данных, что помогает устранить выбросы, исправить ошибки в данных и улучшить их качество. Кроме того, происходит оптимизация параметров модели прогнозирования, что может значительно снизить ошибку прогнозирования и повысить точность предсказания значений. Следовательно, гибридные методы прогнозирования являются новым шагом на пути усовершенствования методов прогнозирования экономических переменных.

Для дальнейшего улучшения и оптимизации моделей прогнозирования и преодоления дефектов, присущих различным классическим и современным моделям, был предложен ряд комбинированных методов прогнозирования при помощи объединения двух или более различных моделей прогнозирования с опре-

деленным коэффициентом взвешивания. Bates J. M. и Granger C. [4] впервые выдвинули идею комбинированного прогнозирования. Они предложили основополагающую комбинированную модель, которая объединяет два независимых набора данных. Результаты показали, что комбинированный набор методов может продемонстрировать меньшую ошибку, чем прогноз исходных методов. Yu X. и др. [20] доказали, что производительность комбинированных моделей прогнозирования лучше, чем у отдельных простых моделей. Chen Z. и др. [5] использовали модели LSTM и XGBoost для прогнозирования анализируемых переменных; затем они назначали веса двум моделям в соответствии с методом обратной ошибки. При этом ошибка прогноза должна быть уменьшена, поскольку меньшая ошибка подразумевает более высокую точность прогнозирования.

Приведем теперь несколько примеров успешного применения методов искусственного интеллекта в прогнозировании инфляции. Theoharidis A. и др. [16] предложили гибридную модель глубокого обучения. В этой модели они объединили модель вариационных автоэнкодеров (VAE – Variational Autoencoder) и сверточную сеть (LSTM – long short-term memory) для прогнозирования. В своем исследовании они использовали ежемесячные данные по инфляции в США с января 1978 года по декабрь 2019 года. Выходные результаты их модели сравнивались с несколькими обычно используемыми моделями, такими как регрессия гребня, регрессия LASSO, случайный лес, байесовские методы и многослойный перцептрон. Авторы статьи обнаружили, что модели глубокого обучения дают более точные прогнозы, чем традиционные статистические методы.

Прогноз инфляции в девяти европейских странах, выполненный Bareith T. с соавторами [3] при помощи рекуррентных нейронных сетей (RNN – Recurrent neural network)¹, оказался очень точным. Как утверждают авторы этой статьи, для прогнозирования временного ряда инфляции с помощью данного метода искусственному интеллекту не нужно стремиться к тому, чтобы анализируемый временной ряд был стационарным, поскольку эта информация не используется в тесте единичного корня Зивота – Эндрюса (Zivot and Andrews) [22]. Целью применения этого теста является нахождение только лишь точек разрыва, в которых временной ряд меняет направление тренда.

В работе Coulombe Ph. [7] представлена новая модель искусственного интеллекта (ИИ). Она позволяет как прогнозировать, так и, что более важно, понимать инфляцию. Непрозрачность моделей ИИ печально известна, что затрудняет их использование экономистами и лицами, принимающими решения. Этот но-

¹ Рекуррентные нейронные сети (Recurrent neural network) – вид нейронных сетей, в которых связи между элементами образуют направленную последовательность. В отличие от многослойных нейронных сетей, рекуррентные сети могут использовать свою внутреннюю память для обработки временных рядов произвольной длины.

вый алгоритм, названный Hemisphere Neural Network (HNN), включает в себя минимум макроэкономической теории. Различные разделы сети могут быть извлечены и поняты как фундаментальные экономические величины. В частности, они могут извлекать из сети интернет инфляционные ожидания экономических агентов. Данная модель, в отличие от большинства традиционных эконометрических методов, смогла спрогнозировать скачек инфляции в 2021 и 2022 годах в развитых странах.

Входные сигналы разделяются на входе сети в разные каналы (полушария), определяемые как модули или подсети, работающие изолированно, пока их выходы не будут объединены в конечном слое (см. рис. 1). Эта конкретная структура позволяет интерпретировать выход ячеек верхнего слоя как ключевые макроэкономические скрытые состояния в линейном уравнении – кривой Филлипса. Как утверждает Coulombe P.G., модель HNN выгодно отличается от традиционных эконометрических методов, что приводит к существенно лучшим результатам прогнозирования инфляции. Усовершенствование простой архитектуры HNN позволяет разделить вклады ожиданий и реальной активности на коэффициенты и разрывы. Модели HNN предоставляют отличные прогнозы инфляции.

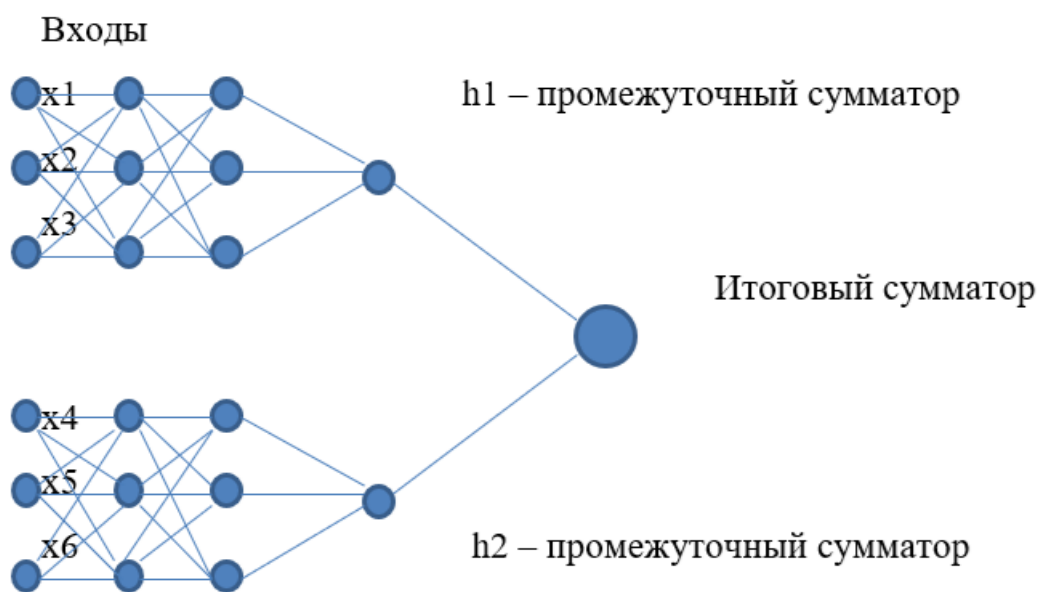


Рисунок 1 – Архитектура нейронной сети с двумя полушариями, тремя регрессорами в полушарии и тремя скрытыми слоями по 3 нейрона в каждом полушарии

Другой мощной комбинированной моделью для прогнозирования инфляции является модель Attention-Bi-LSTM + XGBoost, предложенная в статье Dai Y. и соавторов [8]. Авторы этой статьи объединили модель XGBoost с моделью Attention-Bi-LSTM [6]. Напомним статистический смысл составных частей этой комбинированной модели. Модели долговременной кратковременной памяти

(LSTM – Long short-term memory) – это тип рекуррентной нейронной сети (RNN). Сеть может сохранять в памяти тысячи временных шагов (отсюда «долговременная кратковременная память»). Блок LSTM обычно состоит из ячейки и трех вентилях: входного вентиля, выходного и вентиля забывания. Ячейка запоминает значения в течение произвольных временных интервалов, а вентили регулируют поток информации в ячейку и из нее. Забывающие вентили решают, какую информацию отбросить из предыдущего состояния, сопоставляя предыдущее состояние и текущий вход со значением от 0 до 1. Значение 1 означает сохранение информации, а значение 0 представляет отбрасывание. Входные вентили решают, какие части новой информации сохранить в текущем состоянии ячейки, используя ту же систему, что и забывающие вентили. Выходные вентили контролируют, какие части информации в текущем состоянии ячейки выводить, присваивая информации значение от 0 до 1, учитывая предыдущие и текущие состояния.

Двунаправленная долгосрочная краткосрочная память (Bi-LSTM) – это тип модели LSTM, которая обрабатывает данные как в прямом, так и в обратном направлении. Эта особенность потока данных в обоих направлениях отличает Bi-LSTM от других LSTM. Attention – внимание, настройка сети на поиск однотипной и ограниченной информации. XGBoost – одна из самых популярных и эффективных реализаций алгоритма градиентного бустинга на деревьях решений.

Заключение. Проведенный анализ зарубежной литературы на тему прогнозирования инфляции при помощи искусственного интеллекта позволил проклассифицировать методы, которые применялись в различное время и в разных странах для изучения динамики такой сложной экономической переменной как индекс потребительских цен. Предложенная классификация отражает исторический аспект развития статистических и машинных методов анализа временных рядов и является, на наш взгляд, наиболее адекватной группировкой широкого спектра методов прогнозирования инфляции. Проведенное исследование позволило сделать вывод о том, что наиболее точными методами прогнозирования инфляции являются методы, принадлежащие второй и четвертой группе нашей классификации, а именно: нейронные сети (HNN, RNN, DNN) и комбинированная модель прогнозирования Attention-Bi-LSTM + XGBoost. Именно эти модели позволили заранее спрогнозировать неожиданный всплеск инфляции в развитых странах в 2021 году. Поэтому все российские организации, заинтересованные в получении точных инфляционных прогнозов, например Министерство экономического развития РФ и ЦБ РФ, должны уделить внимание этим быстро развивающимся методам прогнозирования и постараться применить их к экономическим реалиям нашей страны.

Библиографический список

1. Astrakhantseva I., Kutuzova A., Astrakhantsev R. (2021). Artificial Neural Networks in Inflation Forecasting at the Meso-Level. SHS Web of Conferences 93, 02005. <https://doi.org/10.1051/shsconf/20219302005>.
2. Azadeh A., Ghaderi S. F., Sohrabkhani S. (2008). A simulated-based neural network algorithm for forecasting electrical energy consumption in Iran. *Energy policy*. 36(7), 2637-2644. DOI: 10.1016/j.enpol.2008.02.035.
3. Bareith T., Tatay T., Vancsura L. (2024). Navigating Inflation Challenges: AI-Based Portfolio Management Insights. *Risks*. 12:46. <https://doi.org/10.3390/risks12030046>.
4. Bates, J. M., & Granger, C. W. (1969). The combination of forecasts. *Journal of the Operational Research Society*. 20(4), 451-468.
5. Chen Z., Liu J., Li C., Ji X., Li D., Huang Y., Di F. (2020). Ultra short-term power load forecasting based on combined LSTM-XGBoost model. *Power System Technology*, 44(2), 614-620.
6. Chen T., He T., Benesty M., Khotilovich V., Tang Y., Cho H. (2015). Xgboost: extreme gradient boosting. *R package version 0.4-2*, 1(4), 1-4.
7. Coulombe Ph. (2020). A Neural Phillips Curve and a Deep Output Gap. *Available at SSRN*. DOI: 10.2139/ssrn.4018079
8. Dai Y., Zhou Q., Leng M., Yang X., Wang Y. (2022). Improving the Bi-Lstm Model with Xgboost and Attention Mechanism: A Combined Approach for Short-Term Power Load Prediction. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=4117249> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.4117249>.
9. Faria e Castro M., Leibovici F. (2024). Artificial Intelligence and Inflation Forecasts. Federal Reserve Bank of St. Louis. *Working Paper 2023-015*. URL: <https://doi.org/10.20955/wp.2023.015>.
10. Hafeez G., Khan I., Jan S., Shah I. A., Khan F. A., Derhab A. (2021). A novel hybrid load forecasting framework with intelligent feature engineering and optimization algorithm in smart grid. *Applied Energy*, 299, 117178. DOI: 10.1016/j.apenergy.2021.117178.
11. Jnr E. O. N., Ziggah Y. Y., Relvas S. (2021). Hybrid ensemble intelligent model based on wavelet transform, swarm intelligence and artificial neural network for electricity demand forecasting. *Sustainable Cities and Society*, 66, 102679. DOI: 10.1016/j.scs.2020.102679.
12. Liang Y., Niu D., Hong W. C. (2019). Short term load forecasting based on feature extraction and improved general regression neural network model. *Energy*. 166, 653-663. <https://doi.org/10.1016/j.energy.2018.10.119>.

13. Nabipour M., Nayyeri P., Jabani H., Mosavi A. (2020). Predicting Stock Market Trends Using Machine Learning and Deep Learning Algorithms Via Continuous and Binary Data; a Comparative Analysis. *IEEE Access*, vol. 8, 150199-150212, doi: 10.1109/ACCESS.2020.3015966.
14. Polamuri S. R., Srinivas K., Mohan A. K. (2022). Multi-Model Generative Adversarial Network Hybrid Prediction Algorithm (MMGAN-HPA) for stock market prices prediction. *Journal of King Saud University-Computer and Information Sciences*. Vol. 34(9), 7433-7444. <https://doi.org/10.1016/j.jksuci.2021.07.001>
15. Qiu X., Zhang L., Suganthan P. N., Amaratunga G.A. (2017). Oblique random forest ensemble via least square estimation for time series forecasting. *Information Sciences*, 420, 249-262. DOI: 10.1016/j.ins.2017.08.060.
16. Theoharidis A. F., Diogo A. G., Hedibert L. (2023). Deep Learning Models for Inflation Forecasting. *Applied Stochastic Models in Business and Industry*. 39(3): 447-70. <https://doi.org/10.1002/asmb.275>.
17. Wang Y., Wang L., Yang F., Di W., Chang Q. (2021). Advantages of direct input-to-output connections in neural networks: The Elman network for stock index forecasting. *Information Sciences*. 547, 1066-1079. <https://doi.org/10.1016/j.ins.2020.09.031>.
18. Wang Z., Zhou X., Tian J., Huang T. (2021). Hierarchical parameter optimization based support vector regression for power load forecasting. *Sustainable Cities and Society*. 71, 102937. <https://doi.org/10.1016/j.scs.2021.102937>.
19. Wu F., Cattani C., Song W., Zio E. (2020). Fractional ARIMA with an improved cuckoo search optimization for the efficient Short-term power load forecasting. *Alexandria Engineering Journal*. 59(5), 3111-3118. <https://doi.org/10.1016/j.aej.2020.06.049>.
20. Yu X. M., Feng W. Z., Wang H., Chu Q., Chen Q. (2020). An attention mechanism and multi-granularitybased Bi-LSTM model for Chinese Q&A system. *Soft Computing*. 24(8), 5831-5845. DOI: 10.1007/s00500-019-04367-8.
21. Zhao H., Guo S. (2016). An optimized grey model for annual power load forecasting. *Energy*. 107, 272-286. <https://doi.org/10.1016/j.energy.2016.04.009>.
22. Zivot E., Andrews D. W. (2002). Further Evidence on the Great Crash, the Oil-Price Shock, and the Unit-Root Hypothesis. *Journal of Business & Economic Statistics*. 20(1): 25–44. <https://doi.org/10.1080/07350015.1992.10509904>.

Карапетян Артём Гарикович,
студент 2 курса группы ФФ23-13

*Научный руководитель: заведующий лабораторией «Фининвест»
кафедры финансовых рынков и финансового инжиниринга Переход С. А.,
Финансовый университет при Правительстве РФ,
г. Москва*

КОНКУРЕНЦИЯ БИРЖЕВОГО БИЗНЕСА: ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ И СОПЕРНИКИ

***Аннотация.** В условиях глобализации и цифровизации финансовых рынков конкуренция в биржевом бизнесе становится всё более интенсивной. Данная тема охватывает ключевые аспекты, которые влияют на основных соперников на рынке и на конкурентоспособность биржевой инфраструктуры, что обеспечивает национальную финансовую безопасность.*

***Ключевые слова:** фондовый рынок, биржа, конкуренция, капитализация, финансовая безопасность.*

Биржевой рынок – это сегмент финансового рынка, на котором происходят организованные торги с участием специализированных финансовых посредников – бирж [1].

Биржа – организатор торговли товарами, валютой, ценными бумагами, производными и другими рыночными инструментами. Он объединяет разные виды биржевых площадок – фондовые, валютные, товарно-сырьевые, биржи драгоценных металлов и другие. На них осуществляются сделки с биржевыми товарами [2].

Конкуренция в биржевом бизнесе представляет собой сложный и многогранный процесс, который формируются под воздействием различных факторов, включая экономические, технологические и регуляторные условия. Биржи, как ключевые игроки на финансовых рынках, играют важную роль в обеспечении ликвидности, прозрачности и доступности торговых для инвесторов и компаний.

С развитием технологий и глобализацией финансовых рынков, конкуренция между биржами усиливается. Традиционные биржи сталкиваются с новыми вызовами в виде альтернативных торговых платформ, криптовалютных бирж и финансовых технологий, которые меняют правила игры. Эти изменения требуют от бирж постоянной адаптации и инноваций, чтобы соответствовать требованиям современного рынка.

Бизнес биржи конкурируют на нескольких уровнях с различными участниками рынка. Рассмотрим, как именно происходит эта конкуренция и с кем сталкиваются биржи.

1. Конкуренция международная.

Можно рассматривать конкуренцию среди бирж на международном уровне, а можно на региональном. Если анализировать биржи разных стран, то в качестве сравнения используются такие факторы, как: капитализация, требование к листингу, международное разнообразие и налоговая ставка. Рассмотрим две фондовые биржи: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE) и Лондонская фондовая биржа (LSE), которые конкурируют за международные компании, желающие разместить свои ценные бумаги.

Основной оценкой фондового рынка служит его капитализация, то есть рыночная стоимость всех ценных бумаг, находящихся в обращении. На рисунке 1 продемонстрированы результаты отчетов Всемирной федерации бирж на 2024 год. Показаны топ-12 бирж, которые имеют высший уровень капитализации в мире. У NYSE капитализация 28,33 трлн долл., а у LSE 3,24 трлн долл., то есть учитывая этот фактор опережает Нью-Йоркская биржа.

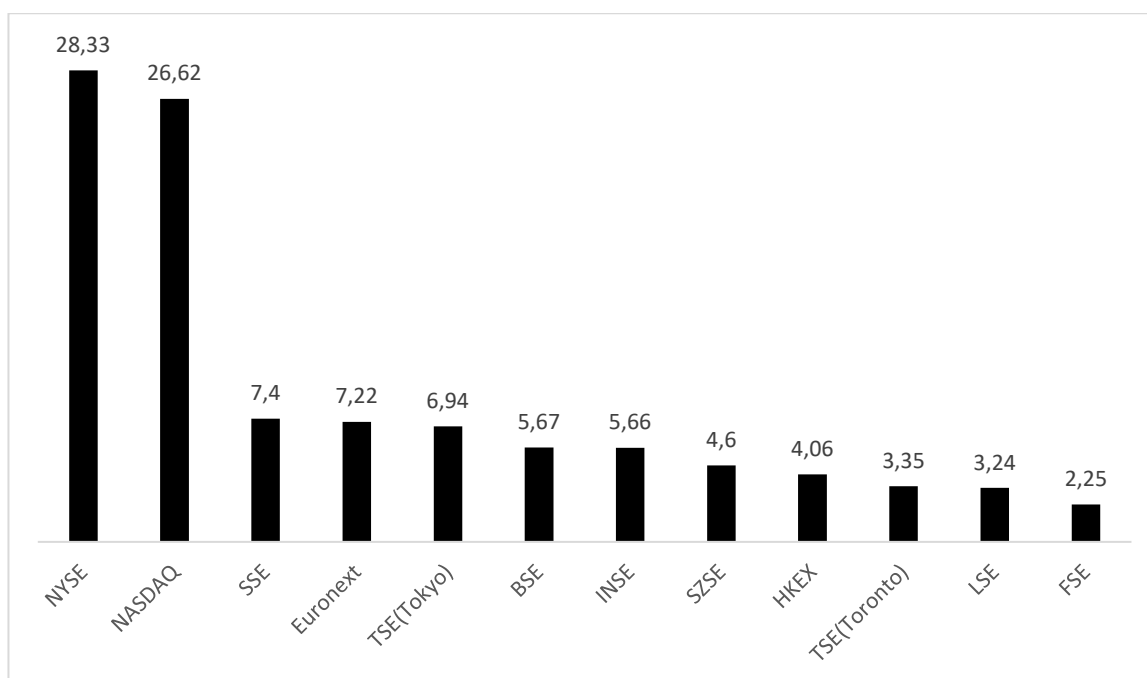


Рисунок 1 – Капитализация фондовых рынков в 2024 году, трлн долларов^{1,2}

¹ World Federation of Exchanges: офиц. сайт. – URL: <https://www.world-exchanges.org/> (дата обращения: 04.11.2024).

² Wikipedia: List of major stock exchanges: офиц. сайт. – URL: https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_major_stock_exchanges (дата обращения: 04.11.2024).

Также берётся во внимание требование к листингу. Каждая фондовая биржа имеет свои собственные листинговые требования или правила. Например, для биржи NYSE необходим минимальный доход компании от 2,7 млн долларов, наличие акций на сумму не менее 1,1 млн долларов, минимальное количество акционеров – от 2000; для Лондонской биржи LSE – основной капитал компании должен быть не менее 700000 фунтов стерлингов, 25 % акции не должны принадлежать директорату, компания должна быть проверена FCA, компания должна пройти внешний аудит [9];

Следующим аспектом является международное разнообразие. Влияние на фондовые биржи происходит следующим образом:

- расширение деятельности: фондовые биржи выходят на рынки других стран, чтобы расширить поле своей деятельности и диверсифицировать ее [5];
- взаимозависимость фондовых рынков: локальные фондовые рынки отдельных стран в разной степени интегрированы в общемировое финансовое пространство и становятся всё более зависимыми друг от друга;
- негативные последствия глобальной взаимосвязи: тесные хозяйственные и финансовые взаимосвязи различных стран приводят к тому, что негативные тенденции, первоначально возникшие в экономике или даже в отдельном секторе одной страны, могут быстро передаваться в другие страны при неблагоприятном развитии событий превращаться в глобальный кризис [4];

LSE отличается более международным характером. На ней представлены компании из более чем 60 стран [8].

Последним рассматриваемым фактором является налоговая ставка. Страны с низкими налоговыми ставками на прибыль компаний и дивиденды могут привлекать больше иностранных и местных инвестиций. Это может увеличить капитализацию фондовой биржи и повысить ликвидность. Еще одно преимущество Лондонской биржи – более низкая ставка налога на доход от инвестиций. Например, если купить акции американской компании, зарегистрированной на LSE, ставка налога составит 15 % от дохода, а если та же компания зарегистрирована на NYSE – 30 %. Выбор между NYSE и LSE зависит от индивидуальных инвестиционных целей и предпочтений инвестора.

Региональные же биржи конкурируют за местных эмитентов и трейдеров. Например, Московская биржа MOEX и Санкт-Петербургская международная товарно-сырьевая биржа SPIMEX. На рисунке 2 показаны показатели выручки (млрд руб.), чистой прибыли (млрд руб.) и рентабельности по чистой прибыли (в %) у Московской биржи. Можно сделать вывод, что наблюдается рост у показателей биржи, поэтому ее деятельность следует верной стратегии.

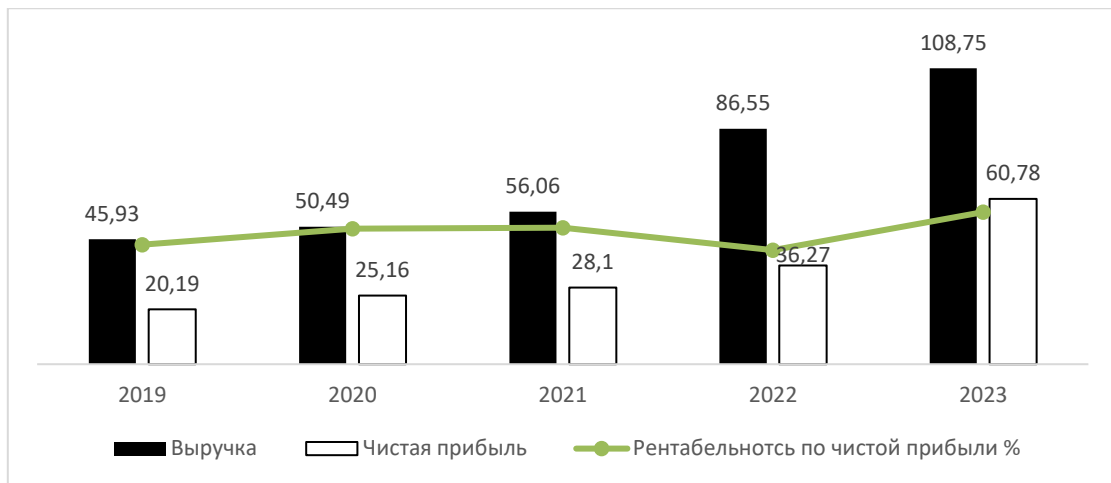


Рисунок 2 – Динамика выручки, чистой прибыли и рентабельности по чистой прибыли у Мосбиржи¹

Ключевым показателем является количество эмитентов у биржи и судя по рисунку 3, можно сделать вывод, что МОЕХ опережает SPIMEX.

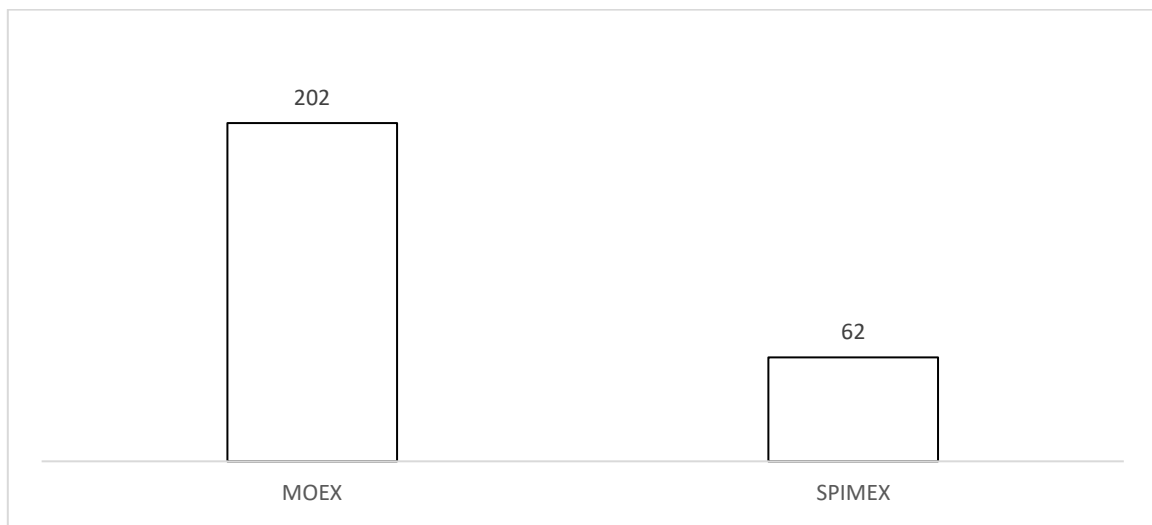


Рисунок 3 – Количество эмитентов у бирж в 2024 году^{2,3}

Московская биржа предлагает больше возможностей для работы с российскими эмитентами, тогда как Санкт-Петербургская биржа предлагает больший доступ к иностранным инструментам. Национальный Клиринговый Центр явля-

¹ МОЕХ: Финансовая отчетность: офиц. сайт. – URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения: 04.11.2024).

² CSCALP: Санкт-Петербургская биржа: обзор : офиц. сайт. – URL: https://fsr-develop.ru/blog_cscalp/tpost/g3h7n3rvl1-sankt-peterburgskaya-birzha-obzor (дата обращения: 04.11.2024).

³ МОЕХ: Список ценных бумаг: офиц. сайт. – URL: <https://www.moex.com/ru/listing/securities.aspx> (дата обращения: 04.11.2024).

ется центральным контрагентом Московской биржи и входит в группу Московской Биржи, расчеты на Санкт-Петербургской бирже осуществляет Клиринговый Центр НКО-ТСК Московской и Санкт-Петербургской бирж. Неквалифицированные инвесторы могут покупать ETF на Московской бирже. На Санкт-Петербургской бирже только квалифицированные. В этой конкуренции аналогичная ситуация, как и с NYSE и LSE, выбор фондовой биржи исключительно зависит от пожеланий потребителя.

2. Конкуренция с альтернативными торговыми системами.

Альтернативные торговые площадки фондовым биржам – это частные торговые среды, созданные для высокообъёмной торговли. Они доступны только для корпоративных клиентов, которые хотят заключать блочные сделки вне стандартной торговой среды.[6]

Некоторые преимущества альтернативных торговых систем (ATS):

- анонимность;
- более низкие комиссии, чем на традиционных биржах;
- высокая ликвидность;

Однако ATS подвержены риску манипулирования ценами из-за отсутствия прозрачности.

Также в качестве альтернативы фондовым биржам можно рассмотреть децентрализованные биржи. Это платформы для онлайн-торговли, построенные на открытых блокчейнах, на которых можно покупать и продавать криптовалюту без посредников.

В качестве альтернативных торговых систем также рассматривается торговля вне биржи (ОТС). Она подразумевает из себя сделки, проводимые вне стандартных бирж. Но это очень большой риск, который может подорвать финансовую безопасность страны, ведь большинство сделок могут пройти неудачно из-за низкого уровня знания, как правильно выбрать активы, огромного количества мошенников, неквалифицированных инвесторов [3].

В мае 2024 года на конференции НАУФОР «Российский фондовый рынок 2024» обсуждалась конкуренция фондовой биржи с брокерскими компаниями. Биржа предлагает дезинтермедиацию – прямой доступ инвесторам к торгам на бирже, минуя посредников в виде брокерских компаний. Брокеры выступают против этой идеи, так как она сделает биржу монополистом по предоставлению услуги трейдерам. С другой стороны, крупные брокеры могут проводить интернализацию – замещать биржу, проводя сделки между своими клиентами внутри собственной инфраструктуры. Это вызывает тревогу торговой площадки, так как лишает её части оборотов и комиссий.

Отсюда следует, что централизованным биржам необходимо включать в себя обязательные аспекты бирж, одна из которых – конкурентоспособность,

ведь на фондовом рынке много рисков, трудностей и препятствий для того, чтобы иметь стабильный экономический рост и поддерживать национальную безопасность страны.

Библиографический список

1. Банки.ру: Биржевой рынок : офиц. сайт. – URL: https://www.banki.ru/wikibank/birjevoy_rynok/ (дата обращения: 04.11.2024).

2. Википедия: Биржа : офиц. сайт. – URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Биржа> (дата обращения: 04.11.2024).

3. ГАЗПРОМБАНК инвестиции: Без посредников: биржевые и внебиржевые облигации : офиц. сайт. – URL: [https://gazprombank.investments/blog/bonds/without-intermediaries/#:~:text=Внебиржевой %20рынок %2C %20или % - 20ОТС](https://gazprombank.investments/blog/bonds/without-intermediaries/#:~:text=Внебиржевой%20рынок%2C%20или%20ОТС) (дата обращения: 04.11.2024).

4. Лукасевич, И. Я. Исследование зависимостей и оценка влияния мировых фондовых рынков на фондовый рынок России // Экономика и управление. – 2020. – Т. 13. – № 4. – С. 44-56. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-zavisimostey-i-otsenka-vliyaniya-mirovyh-fondovyh-rynkov-na-fondovyy-rynok-rossii/viewer>.

5. Товмасын, А. А. Консолидация фондовых бирж на мировом финансовом рынке: специальность 08.00.14 «Мировая экономика»: Автореферат на соискание кандидата экономических наук / Товмасын, А. А.; Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова. – Москва, 2011. – 26 с.

6. B2Broker: Изучение Потенциала Альтернативных Торговых Систем (ATS) : офиц. сайт. – URL: <https://b2broker.com/ru/news/exploring-the-potential-of-alternative-trading-system-ats/> (дата обращения: 04.11.2024).

7. CSCALP: Санкт-Петербургская биржа: обзор : офиц. сайт. – URL: https://fsr-develop.ru/blog_cscalp/tpost/g3h7n3rvl1-sankt-peterburgskaya-birzha-obzor (дата обращения: 04.11.2024).

8. Fin-plan: Мировые фондовые биржи : офиц. сайт. – URL: <https://fin-plan.org/blog/investitsii/mirovye-fondovye-birzhi/#2> (дата обращения: 04.11.2024).

9. Masterforex-V: Листинг акций на бирже простыми словами от Masterforex-V : офиц. сайт. – URL: <https://www.masterforex-v.org/wiki/listing.html> (дата обращения: 04.11.2024).

10. MOEX: Список ценных бумаг: офиц. сайт. – URL: <https://www.moex.com/ru/listing/securities.aspx> (дата обращения: 04.11.2024).

11. MOEX: Финансовая отчётность: офиц. сайт. – URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения: 04.11.2024).

12. Wikipedia: List of major stock exchanges: офиц. сайт. – URL: https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_major_stock_exchanges (дата обращения: 04.11.2024).

13. World Federation of Exchanges: офиц. сайт. – URL: <https://www.world-exchanges.org/> (дата обращения: 04.11.2024).

Кобзарь Ангелина Олеговна,

магистрант 2 курса группы ФКЗ-821

Научный руководитель: д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
финансового мониторинга и финансовых рынков Евлахова Ю. С.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

РОЛЬ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА И БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ

***Аннотация.** Статья посвящена роли банковского регулирования в обеспечении финансового суверенитета и безопасности России. Рассматриваются влияние стандартов на устойчивость банковской системы, управление рисками, противодействие финансовым преступлениям, а также адаптация к внешним вызовам, включая санкции. Анализируются меры Банка России по внедрению и адаптации международных стандартов.*

***Ключевые слова:** Базельские стандарты, финансовая безопасность, Банк России, финансовый суверенитет, финансовая система.*

Базельские стандарты, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН), играют ключевую роль в укреплении глобальной финансовой стабильности, и Россия, несмотря на текущую геополитическую ситуацию, не является исключением. Эти международные стандарты предоставляют рамки для регулирования банковской деятельности, направленные на минимизацию рисков и повышение устойчивости финансовых институтов.

Внедрение стандартов предполагает более эффективные условия управления рисками внутри финансовых организаций, что положительно влияет на устойчивость финансового сектора и экономики России.

Финансовый суверенитет и безопасность России актуальны в условиях глобальных экономических изменений и усиления внешних рисков. Одной из наиболее значимых внешних угроз для финансового суверенитета России являются международные санкции [7]. Ограничительные меры, введенные рядом стран и международных организаций, оказывают давление на финансовые институты и ограничивают доступ к международным рынкам капитала, иностранным технологиям и инвестициям [4]. Эти ограничения ослабляют возможность России проводить независимую финансовую политику и усложняют ее интеграцию в мировую экономику.

Введение санкций потребовало адаптации стандартов к новым условиям. Ограниченный доступ к капиталу усложнил выполнение требований, таких как наращивание капитала и поддержание ликвидности. В ответ Банк России разработал меры по смягчению влияния санкций, сохраняя приверженность основным принципам Базельских стандартов. Это включало использование альтернативных источников капитала и временные регуляторные послабления. Адаптация стандартов также включала развитие национальных платежных систем, снижающих зависимость от международных финансовых институтов [1].

Рассмотрим основные внешние угрозы финансовому суверенитету России в настоящее время. В первую очередь это глобализация. Она усиливает взаимосвязь национальных экономик и создает зависимость от внешних источников финансирования и иностранных валют (доллар США и евро). Это ограничивает способность России регулировать денежно-кредитную политику в своих интересах, так как изменения валютных курсов или мировые финансовые кризисы могут значительно повлиять на внутреннюю экономику [3].

Еще одной угрозой являются кибератаки. В условиях цифровизации финансовой системы России кибератаки на банки, платежные системы и другую инфраструктуру могут привести к утечке данных и потере доверия к финансовым институтам. Современные кибератаки могут исходить как от отдельных хакеров, так и от государственных структур, что делает данную угрозу стратегически важной.

Внутренние угрозы для финансовой безопасности включают структурные проблемы экономики, такие как зависимость от экспорта сырья и нестабильность национальной валюты, которая зависит от внешнеэкономической конъюнктуры. Также существуют риски, связанные с коррупцией и недостаточной прозрачностью финансового сектора, что препятствует эффективному контролю и надзору.

Говоря о контрольно-надзорной деятельности в России, отметим, что она осуществляется Банком России, который играет центральную роль в поддержании финансовой безопасности и суверенитета страны. Его основная задача – поддержка финансовой системы и контроль рисков. В условиях санкций Банк России использует денежно-кредитные и макропруденциальные инструменты для снижения зависимости от внешних валют и укрепления национальной финансовой системы. Он также отвечает за внедрение стандартов БКБН, что укрепляет устойчивость банков к рискам [6].

Интеграция базельских стандартов оказала положительное влияние на банковскую систему Российской Федерации. Строгие требования к капиталу и ликвидности улучшили управление рисками и устойчивость банков, укрепив доверие международных партнеров к российской банковской системе. Например,

требования Базель III к ликвидности помогли банкам выдерживать кризисные ситуации [5].

Стоит упомянуть о сложностях внедрения стандартов, которые основаны на различиях в экономических условиях. Жесткие требования могут оказывать давление на небольшие банки, а сложные модели оценки рисков требуют качественных данных и развитых аналитических методов, увеличивая финансовые и организационные расходы [2].

Помимо воздействия на финансовый суверенитет, Базельские стандарты являются инструментом борьбы с финансовыми преступлениями. Меры по ПОД/ФТ включают мониторинг транзакций, выявление подозрительной активности и обязательную проверку клиентов, что помогает банкам предотвращать незаконные операции.

Таким образом, Базельские стандарты остаются важным инструментом повышения устойчивости финансовой системы России, противодействуют внешним вызовам и укрепляют финансовый суверенитет. Их дальнейшее применение и адаптация к меняющимся условиям необходимы для стабильности и защиты национальных интересов.

Библиографический список

1. Адамян С. Д. Механизм обеспечения финансовой безопасности и финансового суверенитета Российской Федерации // Символ науки. – 2022. – № 4-2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizm-obespecheniya-finansovoy-bezopasnosti-i-finansovogo-suvereniteta-rossiyskoy-federatsii>.

2. Глебова А. Г. Перспективы сотрудничества России с Базельским комитетом по банковскому надзору // Вестник ЗабГУ. – 2022. – № 8. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivy-sotrudnichestva-rossii-s-bazelskim-komitetom-po-bankovskomu-nadzoru>.

3. Гутман М. Ю., Исмагилов Р. Ф., Орлов В. Н., Старовойтова О. Э. Размышления о финансовом суверенитете в контексте угроз национальной безопасности России // Право и управление. – 2022. – № 9. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razmyshleniya-o-finansovom-suverenitete-v-kontekste-ugroz-natsionalnoy-bezopasnosti-rossii>.

4. Дудин М. Н., Шкодинский С. В., Иванов М. О. Актуальные проблемы обеспечения финансового суверенитета России в условиях международных санкций // Финансы: теория и практика. – 2023. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-obespecheniya-finansovogo-suvereniteta-rossii-v-usloviyah-mezhdunarodnyh-sanktsiy>.

5. Мельникова Н. С., Соловьева Н. Е. Эволюция международных базельских стандартов по обеспечению финансовой стабильности коммерческих банков и их сущность // Индустриальная экономика. – 2022. – № 6. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/evolyutsiya-mezhdunarodnyh-bazelskih-standartov-po-obespecheniyu-finansovoy-stabilnosti-kommercheskih-bankov-i-ih-suschnost>.

6. Охотский А. И., Самохвалов Е. М., Пласкова Н. С. Возможности оптимизации российского регулирования банковской системы с использованием новых методик BCBS // Аудиторские ведомости. – 2024. – № 2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozmozhnosti-optimizatsii-rossiyskogo-regulirovaniya-bankovskoy-sistemy-s-ispolzovaniem-novyh-metodik-bcbs>.

7. Русавская А. В., Кузнецова Е. И. Финансовый суверенитет России в условиях экономических санкций // Вестник УМЦ. – 2024. – № 3 (44). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovyy-suverenitet-rossii-v-usloviyah-ekonomicheskikh-sanktsiy>.

Кравцова Виктория Ивановна,
студент 4 курса группы Эб01/о-2102
Научный руководитель: к.э.н., доцент Кириченко Д. А.,
Ростовский филиал Российской таможенной академии,
г. Ростов-на-Дону

СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РОССИИ В ПЕРИОД САНКЦИОННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ

***Аннотация.** В данной статье проводится анализ современного состояния российского финансового рынка в контексте действовавших с начала 2022 года экономических санкций. Анализируется влияние внешнеэкономического давления на ключевые сектора финансовой системы, такие как банковское дело, фондовый рынок и валютный рынок. Для оценки применяются горизонтальный и трендовый анализы. Особое внимание уделяется изменениям в инвестиционном климате, ликвидности и доступности финансовых ресурсов для бизнеса и частных инвесторов. В статье также приведена оценка перспективы развития экономики России.*

***Ключевые слова:** экономические санкции, финансовый рынок, санкционные ограничения, банковская система, государственные меры, валютный рынок.*

В последние годы финансовый рынок России изменился под воздействием внутренних факторов и международной политической обстановкой, включая санкционные ограничения. Эти меры затронули все сферы экономики, ограничив доступ к международным финансам, что значительно повлияло на крупный и малый бизнес. Тем не менее, это также способствовало развитию отечественных финансовых инструментов и интересу к финтех-технологиям, облегчая доступ к финансированию. Именно поэтому тема данной статьи остается актуальной на протяжении долгого времени.

Поэтому для полного понимания и представления всей картины на данный момент времени, необходимо применять комплексный подход при анализе финансового рынка, включая изучение различных секторов экономики. Также нужно необходимо уделять внимание государственной поддержке (налоговые льготы и субсидирование кредитных ставок), направленной на стабилизацию экономики в целом, однако компании все равно сталкиваются с проблемами из-за волатильности валютных курсов и высоких процентных ставок [1], [4].

Цель данного исследования – анализ текущего состояния финансового рынка и выработка рекомендаций для бизнесов и инвесторов, чтобы помочь им адаптироваться к новым условиям и преодолеть трудности.

Санкционные ограничения в современных условиях выступают одним из наиболее важных препятствий для дальнейшего развития экономики в целом. В российской экономической науке обычно проводится анализ последствий санкций на уровне всей экономики или конкретных секторов (отраслей). При этом финансовый рынок воспринимается как важнейший компонент финансовой структуры страны.

Экономические санкции являются средствами внешнеполитического давления, нацеленными на определенные государства. Их применение преследует цели изменения политического режима в стране-объекте, подрыва ее политической стабильности, а также снижения и ограничения военно-промышленного потенциала с целью обеспечения военного сдерживания [2].

С февраля по март 2022 года несколько стран, рассматриваемых как недружественные, ввели экономические меры против Российской Федерации. Перечень этих стран составил Министерство иностранных дел Российской Федерации. Основной причиной введения санкций стала специальная военная операция, которую Россия осуществляет на территории Украины. Следует также отметить, что к 2024 году Россия уже подвергалась различного рода ограничениям на протяжении восьми лет (с 2014 по 2022 годы). Ясно, что основной целью санкционных мер является замедление роста страны. В общей сложности против России было введено свыше 5,5 тысячи различных санкционных мер, что превышает количество мероприятий, предпринятых против Северной Кореи и Ирана [3].

На рисунке 1 представлена классификация санкций на финансовый рынок по направлениям воздействия, которая дает наиболее полное представление для их дальнейшей оценки.

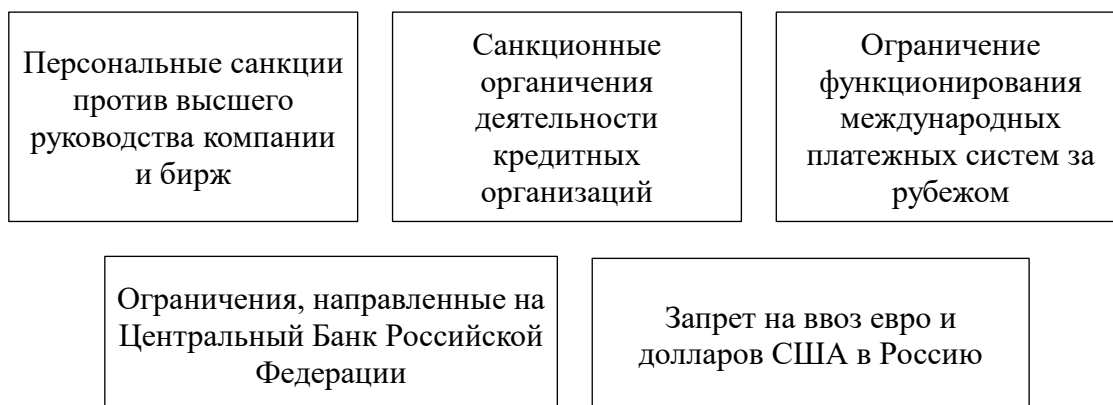
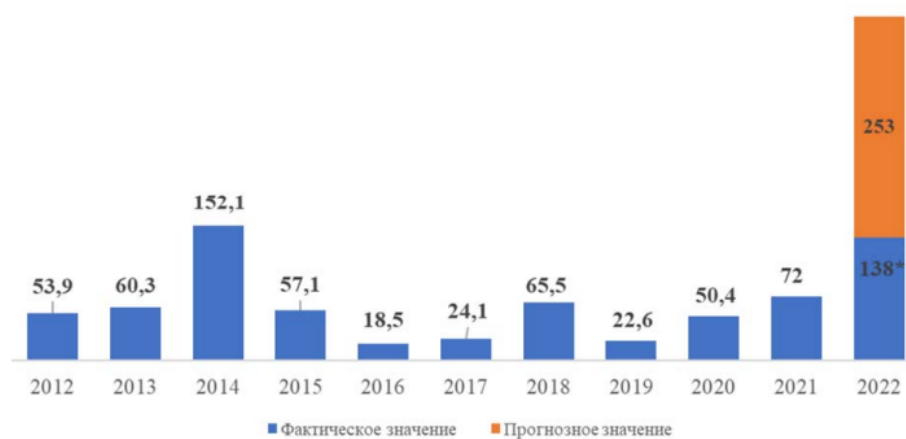


Рисунок 1 – Направления воздействия санкционных мер на финансовый рынок [10]

Согласно рисунку 1, санкционные меры действуют в шести ключевых направлениях на финансовую сферу. Первой категорией санкций являются индивидуальные меры, направленные против высокопоставленных лиц. Например, 29 июля 2022 года Иван Тырышкин покинул Совет директоров СПБ Биржи в результате введенных Великобританией санкций, которые включали заморозку активов и запрет на въезд в страну. Эти меры служат для оказания давления на руководителей и изменения их поведения в соответствии с международными нормами [3].

С начала санкционного давления в России в 2022 году наблюдается активная продажа иностранными инвесторами своих долей в российских компаниях, что вызвало в свою очередь резкое сокращение капитала, т.е. его отток из страны. В первом полугодии 2022 года фактический отток достиг 138 млрд долларов, что на 91,66 % превышает уровень 2021 года. На рисунке 2 представлена динамика чистого оттока капитала из России за период с 2012 по 2022 год [2].



* Фактическое значение на первое полугодие

Рисунок 2 – Динамика вывода капитала из Российской Федерации в период с 2012 по 2022 год, млрд долларов [10]

В 2022 году Россия столкнулась с массовым выводом капитала, что стало результатом сложной экономической ситуации. Несмотря на это, страна получила рекордные доходы от экспорта, особенно в сфере нефти, газа и металлов. Однако большая часть этих средств осталась на счетах в зарубежных банках.

Как следствие, финансовый рынок страны претерпел следующие изменения:

- компании начали переориентироваться на внутренние источники финансирования – привело к росту облигаций на внутреннем рынке и укреплению рубля;

– Центральный Банк внедрил программы поддержки финансового сектора, включая долгосрочные кредиты для инвестиционных проектов, что повысило доверие к финансовым институтам. В результате внутренний рынок ценных бумаг стал более привлекательным для инвесторов;

– на рынке ипотечного и потребительского кредитования, несмотря на повышение ставок, Центральный Банк запустил программу субсидирования ипотечных ставок, что дало временное оживление на рынке жилья;

– наблюдается рост финтех-компаний, обеспечивающих доступность финансовых услуг;

– в международной торговле произошли изменения, способствующие сотрудничеству с недружественными странами, а также переходу на альтернативные валюты, что привело к необходимости адаптации компаний и развитию новых технологий;

– государственные меры поддержки, такие как субсидии и налоговые льготы, стали важным инструментом для смягчения негативных последствий санкций.

Санкционные ограничения против России, начавшиеся в 2014 году, значительно повлияли на кредитно-финансовую систему страны, ограничив доступ крупнейших банков к международным финансовым рынкам в внешнем заимствовании. К примеру, в 2022 году Запад ввел санкции, которые привели к отключению ряда российских банков от международной платежной системы SWIFT. Это ограничило поступления иностранной валюты в банки. В числе первых, потерявших доступ к SWIFT, оказались такие учреждения, как ПАО ВТБ, ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», ПАО Промсвязьбанк, ПАО Совкомбанк, Банк «Россия», АО Новикомбанк и ВЭБ.РФ. Позже список пополнился следующими банками: ПАО «СберБанк», АО Россельхозбанк, ПАО Московский кредитный банк [6], [8].

Все это вызвало проблемы с ликвидностью, повышением процентных ставок и ужесточением условий кредитования, что особенно затруднило доступ малых и средних предприятий к заемным средствам. Крупные же компании адаптировались, увеличив внутреннее финансирование и используя альтернативные источники капитала. В свою очередь банки пересмотрели кредитную политику, повысив требования к заемщикам из-за роста кредитных рисков, что ограничивает развитие бизнеса в условиях экономической нестабильности.

Санкции также способствовали росту интереса к альтернативному финансированию, таким как краудфандинг. Государственная поддержка (льготное кредитование) помогла некоторым предприятиям, но столкнулась с бюрократическими преградами и концентрацией ресурсов у крупных банков, оставляя мелкие

финучреждения без помощи. Увеличение уровня безработицы также ухудшает кредитные условия для населения, требуя комплексного подхода к поддержанию стабильности кредитно-финансовой системы.

Также в условиях санкционного давления на Россию наблюдаются значительные колебания курса рубля, что стало одной из ключевых проблем на финансовом рынке.

Одним из основных факторов, оказавших влияние на российский финансовый рынок, стало решение Центрального Банка по повышению ключевой ставки с 9,5 % до 20 % (28 февраля 2022 год). Стоит также отметить, что с 28 октября 2024 года ключевая ставка Центрального банка – 21 % [7]. Это действие сыграло важную роль в стабилизации валютного курса и помогло предотвратить массовый отток капитала из банков. Тем не менее, резкое падение рубля в марте 2022 года привело к значительному росту курсов доллара и евро, что, в свою очередь, вызвало увеличение инфляции и подорожание импортных товаров [3].

Центральный Банк предпринял меры для поддержки валюты РФ, однако колебания оставались значительными. Многие компании начали пересматривать стратегии в отношении валютного риска, предпочитая контракты в рублях, выходя на альтернативные рынки (азиатские рынки). Эти изменения затронули и экспортные контракты в секторах энергетики и сельского хозяйства. Также на финансовом положении населения отразились рост цен на импортные товары и увеличение стоимости кредитов в иностранной валюте. Граждане в свою очередь стали более экономно подходить к управлению личными бюджетами.

Российская экономика нуждается в диверсификации, чтобы противостоять внешнеэкономическим факторам, и компании ищут новые инструменты, такие как валютные опционы и форвардные контракты, для хеджирования рисков. Изменения в структуре внешнеэкономических связей и платежного баланса влияют на состояние рубля.

В условиях санкционного давления российский фондовый рынок в 2022 году демонстрировал значительную волатильность, обусловленную как внешними, так и внутренними факторами. Введение санкций на фоне напряженной геополитической обстановки привело к резкому снижению стоимости индексов, в частности, Индекса Московской Биржи, который в начале марта 2022 года потерял более 30 % своей стоимости.

21 февраля 2022 года российский фондовый рынок испытал беспрецедентный спад с момента начала событий в Крыму. В условиях обострения ситуации в Донбассе Индекс Мосбиржи по итогам основной сессии торгов демонстрировал резкое снижение на 10,5 %, опустившись до уровня 3036 пунктов. Аналогичная тенденция наблюдалась и у долларного эквивалента индекса – РТС, который потерял в стоимости 13,2 % и достиг отметки 1207 пунктов [3].

После временного приостановления торгов на Московской бирже (с 28 февраля по 21 марта 2022 года), а также повышения прозрачности торговых операций, рынок начал демонстрировать признаки адаптации. Данный процесс в свою очередь был сопряжен с восстановлением доверия инвесторов к рыночной ситуации [9].

Изменение структуры капитала вынудило инвесторов искать новые способы финансирования через частные размещения и IPO, что вызвало интерес к секторам высоких технологий, энергетики и сельского хозяйства. Крупные компании активизировали действия на внутреннем рынке облигаций. Несмотря на позитивные тенденции, рынок сталкивается с вызовами, такими как инфляция, рост процентных ставок и бойкот иностранных брендов, что влияет на спрос и фондовые показатели. Государственная поддержка через программы стимулирования и налоговые послабления может укрепить финансовый рынок и привлечь новых инвесторов [9].

Таким образом, фондовый рынок демонстрирует способности к адаптации в изменившейся экономической среде, и дальнейшие действия государства и бизнеса будут иметь значительное влияние на его динамику.

Повышение устойчивости финансового рынка России возможно через активное взаимодействие с международными партнерами, не состоящими в санкционных блоках. Диверсификация внешнеэкономических связей и поиск альтернативных источников финансирования – ключевые составляющие стратегии. Это откроет новые рынки для экспорта и позволит привлечь иностранные инвестиции в высокодоходные сектора, такие как аэрокосмическая и IT-индустрия.

Углубление интеграции с другими странами, особенно в Азиатском регионе, поможет российской экономике адаптироваться и обрести конкурентные преимущества. Для достижения этих целей требуется комплексный подход, включая макроэкономические реформы и создание благоприятной бизнес-среды.

Таким образом, несмотря на серьезные вызовы, принимаемые меры по адаптации экономики создают возможность для роста и восстановления финансового рынка России в ближайшем будущем.

Библиографический список

1. Айдиев Э. А. Санкции и их влияние на экономику России // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3 (140). – С. 40-44.
2. Головатова И. И., Смольняков С. В. Состояние финансового рынка России в период санкций // Финансы и учетная политика. – 2022. – № 2. – С. 22-27.
3. Евсин М. Ю. Оценка влияния санкций на финансовый рынок России // ЭФО: Экономика. Финансы. Общество. – 2022. – № 2. – С. 14-20.

4. Шевцова Е. С. Антироссийские санкции: причины и последствия // Научные Записки ОрелГИЭТ. – 2022. – № 1 (41). – С. 33-37.
5. Деготькова Инна. Эксперты оценили долгосрочный эффект санкций для российской экономики // РКБ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/economics/> (дата обращения: 27.10.2024).
6. ЕС отключил СберБанк, РСХБ и МКБ от SWIFT // РИА [Электронный ресурс]. URL: <https://clck.ru/qhVwC> (дата обращения: 27.10.2024).
7. Ключевая ставка ЦБ РФ в 2024 году // Бромбанк [Электронный ресурс]. URL: <https://brobank.ru/klyuchevaya-stavka-cb-rf-2024/> (дата обращения: 27.10.2024).
8. Список банков, попавших под санкции 2024 года в России // Главбух [Электронный ресурс]. URL: <https://www.glavbukh.ru/art/386873-kakie-banki-nahodyatsya-pod-sanktsiyami-v-2024-godu.ru> (дата обращения: 27.10.2024).
9. ЦБ объявил запрет на продажу ценных бумаг иностранными инвесторами // БФМ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bfm.ru> (дата обращения: 27.10.2024).
10. Сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения: 27.10.2024).

Матвеева Анастасия Игоревна,
студент 4 курса группы 21170,
кафедра экономической теории и экономической политики
Научный руководитель: к.э.н., доцент Димитриева Е. Н.,
Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС,
г. Новосибирск

ВОЗМОЖНОСТИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА СТРАНЫ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА

***Аннотация.** В статье рассматриваются средства обеспечения финансовой независимости страны в условиях экономического упадка. Анализируются ключевые факторы, влияющие на устойчивость национальной финансовой системы, включая внешнюю задолженность, валютную политику, контроль над стратегическими активами и управление государственными финансовыми резервами. Особое внимание уделяется вопросам разработки эффективных механизмов защиты от внешних экономических шоков и минимизации зависимости от международных финансовых институтов. Рассматриваются примеры успешных практик стран, сумевших сохранить финансовую независимость в период кризисных явлений, а также предлагаются рекомендации по укреплению финансового суверенитета в современных условиях.*

***Ключевые слова:** обеспечение экономической безопасности, финансовый суверенитет, поддержание стабильности.*

Главной целью каждого современного государства является поддержание стабильности и создание благоприятных условий для социального и экономического роста. Это становится возможным благодаря формированию устойчивой экономической системы, способной оперативно реагировать на изменения внешней среды. Экономическая безопасность государства играет ключевую роль в поддержании устойчивости его экономического роста, социальной стабильности, а также уровня жизни и защищенности граждан, особенно в условиях различных внутренних и внешних рисков. Особое внимание уделяется укреплению финансовой безопасности страны, поскольку именно финансовая система служит фундаментом для достижения ключевых целей государства.

Финансовая безопасность представляет собой сложную и многослойную систему, состоящую из множества взаимосвязанных компонентов, каждый из которых обладает собственной структурой и механизмами функционирования. Финансовая безопасность государства охватывает следующие аспекты.

1. Безопасность бюджета – обеспечение сбалансированности и устойчивости государственного бюджета.

2. Налоговая безопасность – эффективная система сбора налогов и предотвращение уклонения от уплаты налогов.

3. Безопасность кредитно-банковской системы – надежность и стабильность работы банковских учреждений.

4. Безопасность финансово-денежного обращения – поддержание стабильности денежной массы и предотвращения финансовых манипуляций.

5. Инвестиционная безопасность – защита интересов инвесторов и привлечение капитала в экономику.

6. Инфляционно-ценовая безопасность – контроль над уровнем инфляции и поддержание стабильности цен.

7. Безопасность страхового и фондового рынка – надежная работа страховых компаний и финансовых рынков.

8. Валютная безопасность – стабильность курса национальной валюты и защита от валютных рисков.

Таким образом, можно сделать вывод, что поддержание экономического суверенитета является одной из первостепенных задач государства для обеспечения в том числе национальной безопасности государства. Глобальные экономические потрясения могут иметь множество негативных последствий, таких как рост инфляции, падение уровня жизни населения, снижение доходов бюджета, увеличение безработицы и другие.

По официальным статистическим данным за последний год объем импорта из европейских стран снизился на 16,6 %. Это связано в первую очередь с активной торговлей с восточными странами, но и в этой торговле ведущим является экспорт, который вырос больше, чем на 10 %, а импорт держится на сравнительно небольшом уровне.

Инновационная деятельность стала одним из ведущих направлений развития во всем мире. В России затраты на развитие цифровой экономики за последние годы составили: 3324 млрд руб. (2017 г.), 3795 млрд руб. (2018 г.), 4094 млрд руб. (2019 г.), 4063 млрд руб. (2020 г.), 4848 млрд руб. (2021 г.), 5152 млрд руб. (2022 г.). Можно легко проследить рост по годам, однако с учетом инфляции получается, что значения не особо увеличиваются и, как следствие, эффективность этих затрат, остается на одном уровне.

В 2021 году зависимость России от иностранного оборудования составляла 40 %, в 2022 году в связи с санкциями большую потребность в зарубежных технологиях испытывали 47 % предприятий, а уже в 2023 году это значение составляло 65 %. Это свидетельствует о том, что страна пока не добилась нужного уровня отечественного производства, которое могло бы обеспечить экономическую независимость.

Для решения этих проблем российское правительство предпринимает ряд мер.

1. Диверсификация экономики. Развитие несырьевого сектора, поддержка малого и среднего предпринимательства, стимулирование инвестиций в высокотехнологичные отрасли.

2. Укрепление финансовой стабильности. Создание резервных фондов, контроль за инфляцией, регулирование валютного курса.

3. Импортозамещение. Поддержка отечественных производителей и развитие собственного производства товаров и услуг, чтобы снизить зависимость от импорта.

4. Развитие внутреннего рынка. Стимулирование потребления и спроса на внутреннем рынке через программы поддержки населения и бизнеса.

5. Международная кооперация. Укрепление сотрудничества с дружественными странами, такими как Китай, Индия и страны Евразийского экономического союза, для создания альтернативных торговых маршрутов и источников финансирования.

Каждое из этих направлений требует особого внимания и управления для обеспечения общей финансовой безопасности государства. Обеспечение экономической безопасности требует эффективного применения экономических механизмов, которые направлены на минимизацию внутренних и внешних угроз для экономики страны. В условиях кризиса и глобальной неопределенности важность этих механизмов возрастает. Рассмотрим основные направления реализации экономических механизмов для обеспечения экономической безопасности России.

1. Укрепление макроэкономической стабильности, так как она позволяет минимизировать риски инфляции, девальвации валюты и экономической рецессии.

2. Развитие внутреннего производства и сокращение зависимости от импорта, активная торговая политика, направленная на поддержку отечественных производителей на внешних рынках.

3. Обеспечение энергетической безопасности, которая остаётся важнейшей составляющей экономической безопасности, особенно в России – крупнейшем мировом поставщике углеводородных ресурсов.

4. Инновационная политика и развитие человеческого капитала необходимы для повышения технологической независимости и конкурентоспособности страны.

5. Финансовая безопасность и развитие национальной финансовой системы, для обеспечения которых необходимо уменьшить зависимость от иностранных финансовых рынков и укрепить внутреннюю финансовую инфраструктуру.

6. Международное экономическое сотрудничество, активная внешняя политика и стратегический подход к международным отношениям, которые глобальная экономика требует от России в нынешней ситуации для обеспечения экономической безопасности.

7. Социальная стабильность и уровень жизни населения, стимулирование занятости и повышение производительности труда также являются неотъемлемой частью экономической безопасности.

Если рассматривать ситуацию в общемировом масштабе, то можно понять, что в условиях экономического кризиса многие страны сталкиваются с аналогичными вызовами, такими как экономическая стагнация, инфляция, падение валюты и санкции. Опыт других стран в обеспечении экономической безопасности может быть полезен России для преодоления кризисных ситуаций и минимизации рисков. Рассмотрим несколько ключевых аспектов, в которых Россия может позаимствовать опыт других стран.

Одним из ярких примеров является опыт Китая по поддержке промышленности и импортозамещению. Страна активно поддерживает собственное производство через субсидии, налоговые льготы, а также использует стратегические планы на уровне государства, такие как программы «Сделано в Китае». Страна также активно развивает технологический сектор, став мировым лидером в таких отраслях, как производство электроники и высокие технологии. Россия может использовать опыт Китая для создания стимулов для национальных производителей, укрепления внутреннего производства, а также для поддержки локализации производства в стратегически важных отраслях. Это включает в себя поддержку программ по импортозамещению, а также развитие государственной программы для высокотехнологичных предприятий.

Помимо этого, можно выделить Финляндию, которая стала проводить инновационную политику и развивать технологическую инфраструктуру. Финляндия активно инвестирует в исследования и разработки, поддерживает стартап-экосистему и развивает инновационные технологии в таких областях, как информационные технологии, производство электроники и возобновляемые источники энергии. Российская Федерация может заимствовать опыт Финляндии в разви-

тии собственной технологической инфраструктуры, создании стимулов для стартапов и инновационных предприятий, а также в модернизации образовательной системы для подготовки специалистов в высокотехнологичных областях.

Таким образом, решение проблем экономической безопасности России в условиях кризиса требует комплексного подхода, включающего диверсификацию экономики, укрепление внутреннего производства, стимулирование инноваций и привлечение инвестиций. Помимо этого, важным является укрепление внешнеэкономических связей и развитие новых рынков. Эти меры помогут России не только преодолеть текущий экономический кризис, но и создать основу для стабильного и устойчивого экономического роста в будущем. Россия может использовать опыт других стран, столкнувшихся с экономическими кризисами, для разработки эффективных механизмов обеспечения своей экономической безопасности. Успешное применение этих подходов поможет России повысить свою устойчивость к внешним и внутренним экономическим вызовам.

Библиографический список

1. Блажевич О. Г. Особенности обеспечения финансовой безопасности государства / О. Г. Блажевич, С. В. Жупанова [Электронный ресурс] // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2022. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-obespecheniya-finansovoy-bezopasnosti-gosudarstva> (дата обращения: 29.10.2024).

2. Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс] – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216629/1d8dcf5824d5241136fa09b9e9c672ac5d325365/ (дата обращения 30.10. 2024).

3. Воробьева Е. И. Финансовая безопасность национальной экономики / Е. И. Воробьева, Ю. М. Дененберг // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2021. – №2 1 (54). – С. 5-15 (дата обращения: 31.10.2024).

4. Ермакова Э. Р. Финансовая безопасность в системе национальной безопасности государства // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 5-2. – С. 324-328.

5. Сапир Ж. Основы экономического суверенитета и вопрос о формах его реализации / Ж. Сапир [Электронный ресурс] // Проблемы прогнозирования. – 2020. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovy-ekonomicheskogo-suvereniteta-i-vopros-o-formah-ego-realizatsii> (дата обращения: 31.10.2024).

Поярков Иван Дмитриевич,
студент 4 курса группы ЭК-547

*Научный руководитель: к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга
и финансовых рынков Чекунова И. А.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ВЗАИМОСВЯЗЬ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ СТРАН БРИКС В НОВЫХ ТРАНСФОРМАЦИОННЫХ УСЛОВИЯХ

***Аннотация.** В статье рассматривается интеграция фондового рынка РФ с фондовыми рынками других стран БРИКС в текущих реалиях геополитики. Проводится анализ корреляции основных фондовых индексов стран БРИКС и их динамики, связанной с введением против России санкций западными странами. Результаты говорят о вероятно низкой интеграции, в чем видится потенциал роста для фондового рынка РФ.*

***Ключевые слова:** фондовый рынок, БРИКС, интеграция, корреляционный анализ.*

Одним из трендов развития современного мирового финансового рынка становится взаимная интеграция национальных фондовых рынков разных стран. Это сложный многофакторный процесс, где фондовые рынки становятся все более тесно связанными между собой. Серьезными драйверами выступает глобализация, научно-технический прогресс, и в частности, возрастающая цифровизация экономики. Несомненно, более тесное сотрудничество разных стран может быть плодотворным для их фондовых рынков, за счет более свободного перемещения, а следовательно, более эффективного использования капитала и роста объема взаимных инвестиций. Однако это также требует более детального подхода к оценке рисков, при которой необходимо учитывать фактор интеграции.

Анализ интеграции фондовых рынков разных стран, становится предметом исследования большого количества работ ученых. Подобные изыскания могут быть полезны на практике, как оценка влияния геополитических факторов на финансовые рынки и соответствующая корректировка инвестиционных стратегий, для диверсификации портфелей по международному признаку

Рынки похожих стран рассматриваются с точки зрения их взаимной интеграции, для прогнозирования событий в будущем. Например, Динец Д. А и Проккопьев П. С. [1] в своей работе рассматривают интеграцию рынков и симметричность шоков стран Персидского залива с помощью GARCH-модели. На основе

этого исследователи прогнозируют высокую вероятность создания интернациональной валюты в рамках Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива.

Необходимо понимать какие последствия несет за собой интеграция российского фондового рынка с другими странами. Анализ такой интеграции проводит в своей работе Яценко Е. А. [2] Автор рассматривает динамику годовой доходности индекса Мосбиржи российского рынка и приходит к выводам о перспективах крупномасштабных внутренних и внешних инвестиций, который обеспечит долговременный рост экономики России.

Имеет также смысл, на наш взгляд, проводить анализ не только влияния мировых фондовых рынков на российский, но и в обратном направлении. Оценка передачи шоков от российского рынка мировому проводится в работе О. Н. Саламанова. [3] В своей работе автор использует GARCH модели для измерения динамических условных корреляций между индексами Великобритании, США, Германии, Франции и России с целью анализа взаимосвязи фондовых рынков развитых стран с российским. Саламанов О. Н. приходит к выводу о двунаправленной связи между фондовыми рынками Европы и российским рынком. При этом связь между российским фондовым рынком и рынком США однонаправленная. Передачи шоков от российского рынка в США не происходит. Также автор отмечает, что после введение санкций в 2014 году корреляция с Западными рынками заметно снизилась, что позволяет инвесторам выгодно диверсифицировать свои портфели.

Используя другие эконометрические методы, похожий анализ в своей работе проводит Лухсевич И. Я. [4] исследуя индексы S&P500 (SPX, США), Nikkei 225 (NKY, Япония), DAX (DAX, Германия), UKX (UKX, более известен как FTSE 100, Великобритания), Shanghai Composite (SHC, Китай), RTSI (RTS, Россия). В своей работе автор проводит корреляционный анализ, тест причинности Грейджера, векторную авторегрессию, а также метод локальных полиномиальных регрессий для исследования аномалий. Лухсевич И. Я. приходит к выводу о взаимном влиянии фондовых рынков разных стран друг на друга, при этом отмечая, что российский рынок выражает солидарность в периоды глобальных потрясений.

К похожим выводам в своей работе приходит Колесник И. А. [5] Автор провела корреляционный анализ взаимосвязи динамики между Российским индексом RTS и фондовыми индексами развитых стран и выявила, что в стабильное время российский рынок действует независимо от мировых тенденций, а в кризисные периоды сильнее интегрируется с Западными странами.

Однако в кризисный период введения против России санкций странами Запада, интеграция с ними невозможна. Поэтому компании разворачивают свои активы на Восток. Об этом с своей работе пишут Буханова Т. В. и Медведева М. Б. [6], анализируя основные тренды развития российского фондового рынка после 24 февраля 2022 года. Лухсевич И. Я. [4] также отмечает в своей работе стабильность и очень низкую волатильность китайского фондового рынка.

В реалиях санкционных ограничений и ориентации на сотрудничество со странами БРИКС, а также беспрецедентного расширения данного объединения, становятся актуальны работы, посвященные развитию фондовых рынков этих государств. Более того, в Казанской декларации стран БРИКС [7] закреплена обеспокоенность стран отрицательным воздействием незаконных санкций на мировой рынок, и эта группа стран рассматривается нами как самые перспективные партнеры.

Подобные исследования проводились российскими исследователями и ранее. Так с помощью корреляционной матрицы Ю. В. Лахно [8] в своей работе приходит к выводу о сильной связи между рынками Индии и Китая. При этом если рассматривать российский фондовый рынок, то связь с другими странами БРИКС слабая. В своей работе автор анализирует также объемы портфельных инвестиций из стран БРИКС в Россию и наоборот. Автор приходит к выводам что страны БРИКС не являются крупными поставщиками инвестиций и не являются крупными получателями инвестиций из России. Еще один эконометрический анализ интеграции фондовых рынков стран БРИК был проведен Е. А. Федоровой [9]. В своей работе автор проводит расчеты по тесту причинности Гренджера, который показал влияния фондовых рынков стран БРИК друг на друга. Дальнейший проведенный тест на коинтеграцию позволяет Федоровой Е. А. прийти к выводам о долгосрочной взаимосвязи стран БРИК друг с другом и финансовой интеграции российского рынка с фондовыми рынками стран БРИК.

В связи с этим целью нашей работы является выявление изменения взаимосвязи российского фондового рынка с фондовыми рынками стран БРИКС, связанного с геополитическими вызовами. Сравнение коэффициентов корреляции предложено сравнить в периоды с начала 2020 по февраль 2022 года и с марта 2022 года по 25 октября 2024 года. Для исследования взяты основные национальные фондовые индексы стран: бразильский (Bovespa), российский (RTS), индийский (NIFTY 50), китайский (SSE Composite), ЮАР (SA40), египетский (MSCI Egypt).[10] И хотя Египет вошел в объединение после событий 2022 года, его данные используются и в период до 2022 года, поскольку результат может дать оценку того, влияет ли вхождение в БРИКС на интеграцию фондовых рынков.

Для достижения стационарности рядов, данные по индексам были прологарифмированы (табл. 1).

Таблица 1 – Матрица корреляций фондовых индексов стран БРИКС
в период с 01.01.2020 по 31.02.2022

	Бразилия	Россия	Индия	Китай	ЮАР	Египет
Бразилия	1,00	0,56	0,56	0,55	0,53	-0,51
Россия	0,56	1,00	0,81	0,65	0,65	-0,53
Индия	0,56	0,81	1,00	0,80	0,89	-0,64
Китай	0,55	0,65	0,80	1,00	0,69	-0,67
ЮАР	0,53	0,65	0,89	0,69	1,00	-0,47
Египет	-0,51	-0,53	-0,64	-0,67	-0,47	1,00

Источник: рассчитано автором.

В период с 1 января 2020 по 28 февраля 2022 года матрица корреляции показывает, что Россия плотно интегрирована со другими странами БРИКС. Самая сильная корреляция фондового рынка РФ с индийским фондовым рынком (коэффициент составил 0,81). В тот период фондовый рынок Египта имел отрицательную умеренную связь со другими странами БРИКС

Далее были рассчитана матрица коэффициентов корреляции для периода с марта 2022 года по октябрь 2024 года (табл. 2).

Таблица 2 – Матрица корреляций фондовых индексов стран БРИКС
в период с 01.03.2022 по 24.10.2024

	Бразилия	Россия	Индия	Китай	ЮАР	Египет
Бразилия	1,00	0,11	0,86	-0,70	0,34	0,77
Россия	0,11	1,00	0,01	-0,11	-0,48	0,02
Индия	0,86	0,01	1,00	-0,67	0,57	0,83
Китай	-0,70	-0,11	-0,67	1,00	-0,20	-0,47
ЮАР	0,34	-0,48	0,57	-0,20	1,00	0,54
Египет	0,77	0,02	0,83	-0,47	0,54	1,00

Источник: рассчитано автором.

В период после введения первых санкций в отношении России данные корреляционного анализа существенно изменились. Российский фондовый рынок не имеет сильной корреляции ни с одним рынком других стран БРИКС. Коэффициент корреляции российского с индийским фондовым рынком снизился с 0,81 до 0,01 (корреляция стала практически незначимой), с фондовым рынком Китая – с 0,65 до -0,11, фондовым рынком Бразилии – с 0,56 до 0,11, с фондовым рынком ЮАР – с 0,65 до -0,48 (приобрело слабую обратную корреляцию). Коэффициент корреляции с фондовым рынком Египта только стал фактически незначимым.

Полагаем такие изменения во взаимосвязи вызваны тем, что в отличие от рынков других стран БРИКС, российский рынок испытывает вынужденную трансформацию для адаптации к новым условиям: отток иностранных инвесторов и ужесточение денежно-кредитной политики.

Проанализировав динамику корреляции, мы можем прийти к выводу о том, что ухудшение ситуации на фондовом рынке России, и некоторая дестабилизация никак не сказывалась на рынках других стран БРИКС. Также, вероятно, такие низкие коэффициенты в кризисный период говорят о достаточной низкой интеграции российского фондового рынка с фондовыми рынками стран БРИКС. В этом мы видим потенциал для роста российской экономики и ее фондового рынка. Более тесное сотрудничество с этими странами в рамках союза позволит упростить доступ к рынкам и увеличить поток инвестиции, что позволит экономике перейти на новый уровень развития.

Библиографический список

1. Динец Д. А., Прокопьев П. С., 2020. Финансовые рынки ССАГПЗ: исследование симметричности шоков. – Геоэкономика энергетики. № 4. – С. 77-89.
2. Яценко Е. А. Проблемы и перспективы интеграции российского фондового рынка в мировой рынок ценных бумаг / Е. А. Яценко // *Modern Economy Success*. – 2020. – № 3. – С. 200-206. – EDN VEYQSQ.
3. Салманов О. Н. Динамические корреляции индексов фондовых рынков развитых стран и индекса фондового рынка России // *Экономический анализ: теория и практика*. – 2019. – Т. 18, № 11. – С. 2103-2124.
4. Лукасевич И. Я. Исследование зависимостей и оценка влияния мировых фондовых рынков на фондовый рынок России. *Экономика. Налоги. Право*. 2020;13(4):44-56. DOI: 10.26794/1999-849X-2020-13-4-44-56.
5. Колесник, И. А. Взаимосвязь российского и зарубежных фондовых рынков в контексте национальной финансовой безопасности / И. А. Колесник // *Инновационные технологии в развитии социально-экономических систем : Сборник научных трудов II научно-практической конференции с международным участием, Севастополь, 20–22 мая 2020 года / Под редакцией Е. И. Пискун, Л. С. Шаховской, Р. М. Нижегородцева*. – Севастополь: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Севастопольский государственный университет», 2020. – С. 216-220. – EDN WKHPAM.
6. Буханова, Т. В. Российский фондовый рынок в условиях санкционного давления / Т. В. Буханова, М. Б. Медведева // *Вестник евразийской науки*. – 2022. – Т. 14. – № 6. – URL: <https://esj.today/PDF/68ECVN622.pdf>.

7. XVI Саммит БРИКС. Казанская декларация. Укрепление многосторонности для справедливого глобального развития и безопасности // Саммит БРИКС Казань 22-24 октября 2024: офиц. сайт. 23 октября 2024 года. URL: https://cdn.brics-russia2024.ru/upload/docs/Казанская_декларация.pdf?172969348-8382423 (дата обращения 30.10.2024).

8. Лахно Ю. В. Анализ интеграции российского рынка ценных бумаг с рынками стран БРИКС // Финансы и кредит. 2014. №33 (609). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-integratsii-rossiyskogo-rynka-tsennyh-bumag-s-rynkami-stran-briks> (дата обращения: 30.10.2024).

9. Федорова Е. А. Финансовая интеграция фондовых рынков стран БРИК: эконометрический анализ // Финансы и кредит. 2011. №18 (450). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-integratsiya-fondovyh-rynkov-stran-brik-ekonometricheskiy-analiz> (дата обращения: 30.10.2024).

10. Investing.com: сайт. URL: <https://ru.investing.com/> (дата обращения: 30.10.2024).

Пенчук Алина Юрьевна,
студент 2 курса группы ЭК- 523
Научный руководитель: к.э.н. Чекунова И. А.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ И ИНСТРУМЕНТЫ БОРЬБЫ С НЕПРАВОМЕРНЫМИ ПРАКТИКАМИ И НЕЛЕГАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

***Аннотация.** В статье рассматриваются основные виды неправомерных практик и нелегальной деятельности, их негативное влияние на фондовый рынок России. Анализируются способы борьбы государства с недобросовестными действиями на рынке ценных бумаг, а также даются рекомендации по улучшению качества мер по противодействию недобросовестной деятельности и ее сокращению, которые в перспективе могут увеличить инвестиционную активность на фондовом рынке.*

***Ключевые слова:** фондовый рынок, инвестиционный климат, неправомерные практики, нелегальная деятельность, манипуляции на рынке, инсайдерская торговля.*

Фондовый рынок играет важную роль в экономике каждой страны, так как предоставляет компаниям доступ к капиталу, который они могут использовать для развития бизнеса. При помощи выпуска ценных бумаг они расширяют производство, внедряют инновации, приобретают активы, проводят исследования и разработки, что способствует увеличению дохода компаний, а следовательно, расширению ассортимента товаров и услуг, технологическому прогрессу, созданию новых рабочих мест и в целом экономическому росту и улучшению благосостояния граждан. Физические лица используют фондовый рынок для инвестирования своих сбережений, и даже в условиях нестабильной политической ситуации и экономической неопределенности их число продолжает возрастать. Так, по данным «Мосбиржи», количество физических лиц, имеющих брокерские счета с уникальными паспортными данными, выросло до 32,4 млн лиц (+4 % от квартала к кварталу и +25 % от года к году) и составило 43 % экономически активного населения страны [1]. Однако, повышение инвестиционной активности на организованных торгах способствует увеличению количества случаев злоупотребления со стороны недобросовестных участников, таких как неправомерные

практики и нелегальная деятельность, что представляет большую угрозу фондовому рынку, так как инвесторы теряют доверие к сделкам, что приводит к сокращению инвестиций.

В период с января по сентябрь 2024 года Банк России обнаружил 6000 субъектов, деятельность которых может быть признана нелегальной, то почти на 43 % превышает показатели аналогичного периода в прошлом году. Среди нелегальной деятельности были выявлены 3,4 тыс. случаев с признаками финансовых пирамид, более 1,3 тыс. с признаками нелегальных кредиторов и более 1,1 тыс. с признаками нелегальных профессиональных участников рынка ценных бумаг. Настораживает значительное количество финансовых пирамид, так как они часто приводят к серьезным финансовым потерям для граждан [2]. Ухудшение инвестиционного климата приводит к снижению качества условий для развития малого и среднего бизнеса, тем самым замедляя экономическое развитие в стране.

Одной из распространенных неправомерных практик является манипулирование рынком – преднамеренные действия, искусственно влияющие на изменение стоимости активов, обращающихся на бирже. К манипуляциям на фондовом рынке относят умышленное распространение через средства массовой информации недостоверных новостей и слухов о компании, совершение операций с финансовым инструментом, иностранной валютой или товаром по предварительному соглашению между участниками торгов или их работниками, в интересах которых совершаются указанные операции с целью повлиять на стоимость ценных бумаг, совершение сделок с целью ввести в заблуждение относительно цены финансового инструмента, неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах сделок, неоднократное неисполнение обязательств по операциям, совершенным на организованных торгах без намерения их исполнения [3].

Часто среди манипуляторов рынка применяется схема «Pump and dump» (в переводе «накачка и сброс»), суть которой заключается в разгоне котировок, обычно акций низколиквидных компаний, за счет распространения ложной информации о перспективах компании или актива через социальные сети, мессенджеры, форумы и другие каналы коммуникации с целью последующей продажи по завышенной стоимости. Новички, видя, что цена актива растет, начинают его приобретать, однако, когда организаторы махинации массово его продают, цена актива обрушивается до прежнего уровня или даже ниже. Манипуляторы могут таким же образом и занижать стоимость ценных бумаг, транслируя ложную информацию о негативных показателях компании для их покупки по выгодной низкой цене или избавления от ненужных активов.

Существует манипуляция «спуфинг», которая заключается в размещении ложных заявок на покупку или продажу активов с последующей их отменой до совершения сделки. Инвесторы становятся жертвой заблуждения и остаются с убытками, так как думают, что цена активов резко упала и продают их или, наоборот, покупают актив, видя повышение цены, а манипуляторы приобретают или продают бумаги по выгодной для них стоимости. На фондовом рынке также осуществляются сделки по договоренности между крупными трейдерами, кросс-сделки, где одно и то же лицо выступает одновременно покупателем и продавцом ценных бумаг и другие манипулятивные схемы, целью которых, как говорилось ранее, является искажение оценки справедливой цены. За обнаруженные случаи манипулирования рынком предусмотрена ответственность согласно статье 185.3 Уголовного кодекса РФ в виде лишения свободы до 4 лет или статьёй 15.30 Кодекса об административных правонарушениях РФ (при ущербе в особо крупных размерах – штраф от. до 1 млн или уголовный срок до 7 лет со штрафом до 1 млн руб.) [4].

Негативно влияет на фондовый рынок и неправомерное использование инсайдерской информации – сделки на рынке, при помощи которых обладающий инсайдерской информацией получает дополнительную выгоду, передача этой информации другим людям или основанные на ней рекомендации заинтересованным участникам рынка [5]. К инсайдерской информации относятся данные о новой стратегии на рынке, разработке новых продуктов или технологий, смене руководства, заключение крупных контрактов, судебные разбирательства и их исходы, слияния или поглощения, прибыль или убытки компании до официального объявления квартальной отчетности. Инсайдеры имеют большое преимущество перед обычными инвесторами, так как они используют информацию для получения прибыли до того, как она станет доступной широкой публике. Так, ЦБ выявил факты неправомерного использования инсайдерской информации при торговле акциями «Распадской». Сотрудник KPMG, сотрудница «ЕвразХолдинг» и ее близкие родственники скупил бумаги накануне объявления выкупа акций [6].

13 ноября 2020 года шахта «Распадская» сообщила, что собирается выкупить свои акции обратно по цене 164 рубля за штуку. Это вызвало ажиотаж на Московской бирже – котировки выросли на 18,3 %. Но оказалось, что ещё до официального заявления инсайдеры уже начали активно скупать акции компании и заработали примерно 30 % прибыли всего за несколько дней, так как стоимость акций выросла с 115 до 155 рублей с 9 по 13 ноября.

Центральный Банк Российской Федерации напоминает участникам товарного рынка о необходимости соблюдать требования антиинсайдерского законо-

дательства. Они регулируются Федеральным законом №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» и связанными с ним нормативными актами [7]. Участники рынка, согласно требованиям, обязаны публиковать список инсайдерской информации, создавать для этого специальный раздел на своем официальном сайте, а также устанавливать правила ведения перечня инсайдеров.

Банк России старается активно противодействовать недобросовестным практикам. 31 октября 2018 года регулятор разработал и представил концепцию борьбы с недобросовестными действиями на финансовом рынке, согласно которой одной из главных задач является борьба с недобросовестной практикой на финансовом рынке, включая противодействие безлицензионной деятельности и мошенничеству под видом предоставления финансовых услуг [8]. Также с целью более упрощенного выявления подозрительных сделок, свидетельствующих о незаконном использовании инсайдерской информации или манипулировании рынком, рабочая группа НАУФОР по борьбе с нарушениями на рынке ценных бумаг создала список критериев для их определения, а Московская биржа создаёт новый инструмент для обнаружения недобросовестных действий во время торговых сессий, который будет предложен банкам, брокерам и эмитентам до конца 2024 года.

Стоит отметить, что выявить случаи недобросовестных практик на фондовом рынке сложно, так как они могут быть замаскированы под естественное рыночное движение. По нашему мнению, наказание, применяемое к манипуляторам и мошенникам на фондовом рынке, по сравнению с финансовым ущербом инвесторов и сложностью их обнаружения недостаточно жесткое. Чтобы сократить количество нелегальной деятельности и неправомерных практик на фондовом рынке в России, следует установить более строгие меры наказания, а также усилить роль саморегулируемых организаций в контроле за деятельностью участников рынка.

Саморегулируемые организации (СРО), такие как Национальная ассоциация участников фондового рынка, Национальная лига управляющих, Национальная фондовая ассоциация и прочие, объединяют профессиональных участников финансового рынка для защиты прав инвесторов и повышения прозрачности операций. Следует помимо Ситуационного центра мониторинга биржевых торгов, действующего в Банке России, наделить полномочиями отслеживания недобросовестной деятельности и СРО, при этом сделав их независимым от Банка России органом, а также разработав единые стандарты контроля для всех СРО, что позволит повысить устойчивость фондового рынка и сделать выявление мошенников и манипуляторов более качественным.

Библиографический список

1. Банк России отметил увеличение числа квалифицированных инвесторов до 798 тысяч [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.interfax.ru/business/978942>.
2. ЦБ за 9 месяцев выявил почти 6 тысяч субъектов с нелегальной деятельностью – 28.10.2024, ПРАЙМ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://1prime.ru/20241028/tsb-852469458.html>.
3. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ (ред. от 08.08.2024) «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Статья 5. Действия, относящиеся к манипулированию рынком / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103037/f7ff18209caf-8927a5ebf06a12838837b333c5f3/.
4. УК РФ Статья 185.3. Манипулирование рынком / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699/de8fd09e441baae76cb27575524baбec4f310c58/.
5. Противодействие недобросовестным практикам | Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/inside/>.
6. ЦБ уличил сотрудников КРМГ и Evraz в инсайдерской торговле | РБК Инвестиции [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/quote/news/article/636288509a7947d8b014d13e?from=copy>.
7. Федеральный закон № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/queries/unidbquery/file/90134?fileId=910>.
8. Концепция противодействия недобросовестным действиям на финансовом рынке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/Content/Document/File/48603/concept_countersing_unfair_actions.pdf.

Савкуева Виктория Витальевна,
*старший преподаватель кафедры финансового мониторинга
и финансовых рынков,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

О НАПРАВЛЕНИЯХ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ФОРМИРОВАНИЯ БИЗНЕС-ЭКОСИСТЕМ

***Аннотация.** В статье рассмотрены эффекты, возникающие в результате перехода ряда российских коммерческих банков от традиционной модели работы к экосистемной, определен спектр рисков, характерный для коммерческих банков, участвующих в деятельности бизнес-экосистем, а также обозначены направления регулирования деятельности российских коммерческих банков, необходимые, в связи с участием последних в деятельности бизнес-экосистем.*

***Ключевые слова:** коммерческий банк, экосистема, банковские риски, риски банков-участников бизнес-экосистем.*

Текущий вектор развития национальной экономики предполагает цифровую трансформацию многих ее отраслей, при которой коммерческие банки не только модернизируют элементы собственной внутренней инфраструктуры с целью соответствия современным требованиям потребителей, но и создают собственные бизнес-экосистемы, осуществляющие предложение не только финансовых, но и нефинансовых услуг. В условиях становления новой бизнес-модели на российском финансовом рынке, активное участие в развитии которой принимают коммерческие банки, требуется создание правовых механизмов ее осуществления, включающих адаптацию нормативно-правового законодательства в сфере банковского дела к новому формату работы анализируемых финансовых организаций.

Под термином «бизнес-экосистема» будем понимать «систему аффилированных организаций, сформированную на основе акторно-ориентированного или командно-ориентированного подходов, отражающих способ организационного взаимодействия, объединяющую предложение финансовых и нефинансовых продуктов на базе единой цифровой платформы, деятельность которой направлена на создание комплексного предложения инновационных продуктов и/или услуг, удовлетворяющих потребности клиентов» [1].

SWOT-анализ, характеризующий переход ряда национальных коммерческих банков от традиционного формата работы к экосистемному, описывает текущую ситуацию на российском финансовом рынке в данном аспекте (см. табл. 1).

Таблица 1 – SWOT-анализ формирования экосистемной модели банковского бизнеса [2]

ВОЗМОЖНОСТИ	РИСКИ
1) наличие коммодитизируемых сегментов, т.е. сегментов, где ранее уникальные товары или услуги становятся общедоступными и предоставляются широким в рамках бизнес-экосистемы; 2) сетевые эффекты; 3) эффект масштаба; 4) наличие новых рынков сбыта; 5) наличие технологических и инфраструктурных условий для ускоренного роста бизнеса.	1) появление новых источников традиционных банковских рисков (кредитного, операционного, риска потери доходности, риска несбалансированной ликвидности); 2) возникновение новых нетипичных экосистемных банковских рисков (риска кросс-дефолта, риска вынужденной поддержки, риска иммобилизованных активов).
СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
1) расширение клиентской базы; 2) повышение устойчивости бизнеса в условиях дезинтермедиации; 3) повышение конкурентоспособности; 4) повышение маржинальности бизнеса; 5) расширение возможностей для расширения и роста бизнеса.	1) необходимость увеличения затрат на содержание бэк-офиса; 2) необходимость увеличения затрат на постоянное совершенствование системы внутреннего контроля банка, в том числе в вопросах ее цифровизации, от возникающих вызовов, угроз и рисков.

Представленные в таблице 1 данные отражают преимущественно позитивный эффект от интеграции банков в экосистемную бизнес-модель: экспансия данных финансовых институтов в нефинансовый сектор значительно расширяет возможности для роста бизнеса, повышает их устойчивость и конкурентоспособность. Кроме того, за счёт развития качественной цифровой инфраструктуры повышается качество оказываемых коммерческими банками услуг, а также удобство их получения.

Тем не менее экосистемный формат работы обуславливает трансформацию риск-профилей коммерческих банков: в зависимости от степени участия последних в деятельности бизнес-экосистемы – архитектор или участник – не

только формируются новые источники традиционных банковских рисков, но и возникают новые нехарактерные для банковской деятельности экосистемные риски (см. рис. 1).



Рисунок 1 – Риски коммерческих банков, усиление и/или возникновение которых обусловлено участием в деятельности бизнес-экосистем [3]

Примечание: белой заливкой обозначены риски, усиливающиеся у банков, выступающих в деятельности бизнес-экосистем в качестве как участников, так и архитекторов; серой заливкой выделены риски, присущие банкам, формирующим собственные бизнес-экосистемы.

На рисунке 1 обозначены как традиционные банковские риски, повышение уровня которых наиболее вероятно в связи с участием коммерческих банков в деятельности бизнес-экосистем, так и новые риски, возникающие у анализируемых финансовых институтов в связи с их высокой вовлеченностью в экосистемную деятельность. К подобным экосистемным рискам отнесены риск кросс-дефолта, риск вынужденной поддержки, а также риск повышения концентрации иммобилизованных активов, которые являются следствием интеграции нефинансовых сервисов в деятельность коммерческих банков, формирующих собственных бизнес-экосистемы.

Рассмотрим подробнее существенные характеристики экосистемных рисков коммерческих банков, а также источники их возникновения.

Риск кросс-дефолта состоит в том, что, согласно ковенантам кредитного договора, банк может объявить дефолт в отношении заемщика в случае, если тот не исполняет другие долговые обязательства. Данный риск может возникнуть у банков-архитекторов бизнес-экосистем в связи с необходимостью значительных финансовых вложений в совершенствование и развитие отраслей и сервисов экосистем, которая, в свою очередь, повышает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, в т.ч. путем банковского кредитования, зачастую в нескольких кредитных организациях. Наличие нескольких разных займов повышает долговую нагрузку в отношении закредитованных отраслей бизнес-экосистем, повышая тем самым возможность наступления риска кросс-дефолта.

Сущность риска вынужденной поддержки состоит в возможной необходимости финансирования или дофинансирования сервисов и дочерних компаний экосистемы в ущерб прибыльности традиционного бизнеса банка.

Риск повышения концентрации иммобилизованных активов, т.е. активов, не имеющих требований по возврату денежных средств, на балансе банка, к которым регулятор относит: инвестиции банка-архитектора экосистемы в долевые и гибридные инструменты, материальное имущество и нематериальные активы и т.д., присущ исключительно банкам-архитекторам бизнес-экосистемы [4]. Ввиду того, что денежные потоки от иммобилизованных активов являются сложно прогнозируемыми в случае, если они не покрыты капиталом, они не являются надежным вариантом обеспечения банковских обязательств и могут привести к снижению финансовой устойчивости банка. В свою очередь существенные убытки отдельной кредитной организации способны негативно отразиться не только на ее кредиторах и вкладчиках, но и на всей банковской системе и национальной экономике.

Так, процесс перехода некоторых коммерческих банков от традиционной модели работы к экосистемной, имеет не только положительную сторону, но и связан со значительными рисками, наличие которых ставит новые задачи не только перед надзорными органами, но и перед системами управления кредитных организаций. В частности, требуется адаптация систем внутреннего контроля коммерческих банков-участников бизнес-экосистем к новым задачам бизнеса, а также к возникающим рискам.

Говоря о роли надзорных органов в вопросах регулирования экосистемной деятельности, можно отметить, что некоторыми авторами обозначена следующая позиция о роли государства в осуществлении регуляторно-надзорных мероприятий: «государство должно не просто ограничить развитие экосистем, в том

числе за счет совершенствования антимонопольного законодательства, необходимо предлагать варианты для их развития, взяв на себя роль куратора экосистемных моделей ведения бизнеса» [5].

Комментируя проблему регулирования деятельности бизнес-экосистем, Банком России сформулирована позиция о том, что регулирование должно происходить таким образом, чтобы сохранить для граждан и бизнеса все преимущества их развития, но при этом ограничить связанные с ними риски... регулирование должно базироваться «на принципах пропорциональности и потенциальных рисков от их деятельности, то есть к крупнейшим организациям должно предъявляться больше требований» [6].

Как указано в концепции регулирования экосистем, подготовленной Минцифры, «в целях избежания негативного арбитража при разработке национальных мер регулирования «важно учитывать опыт и практики, внедряемые другими юрисдикциями, поскольку ключевой задачей является сохранение благоприятного бизнес-климата для реализации инновационных платформенных проектов на территории России» [7].

Таким образом, при формировании правового поля в цифровой среде, в частности, при выборе подхода к регулированию деятельности бизнес-экосистем, важно руководствоваться принципом максимизации «общественной выгоды» с целью соблюдения баланса между ограничительными мерами и стимулированием развития. При этом, следует учитывать, национальные особенности формирования бизнес-экосистем, связанные с высокой степенью вовлеченности в развитие данной отрасли российских коммерческих банков, которые требуют адаптации норм существующего законодательства, регулирующего деятельность банковского сектора, к специфике экосистемного бизнеса.

Библиографический список

1. Соколова, В. В. О формировании экосистем на российском финансовом рынке: модели, риски, эффекты / В. В. Соколова // Вестник академии знаний. – 2023. – №2 (55). – С. 374-378.
2. Составлено автором.
3. Составлено автором.
4. Доклад для общественных консультаций «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в имобилизованные активы». – Банк России. – 2021.
5. Platforms: Something to stand on: Proliferating digital platforms will be at the heart of tomorrow's economy, and even government. 18 January (Special report: Tech Startups). The Economist. 2014. URL: <https://www.economist.com/special-report/2014/01/16/something-to-stand-on>.

6. Официальный сайт Банка России: «Направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2024 год и период 2025 и 2026 гг.» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/155957/onrfr_2024-26.pdf.

7. Шульгин Д. Концепция цифровых экосистем. Минцифры направило ИТ-ассоциациям проект концепции регулирования цифровых экосистем // Электронный журнал CONNECT. Мир информационных технологий [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.connect-wit.ru/kontseptsiya-tsifrovyyh-ekosistem-mintsifry-napravilo-it-assotsiatsiyam-proekt-kontseptsii-regulirovaniya-tsifrovyyh-ekosistem.html>.

Свириденко Дарья Андреевна,
обучающаяся 3 курса группы 15.25Д-ЭФКА01/226
Научный руководитель: к.э.н., доцент, доцент базовой кафедры
финансового контроля, анализа и аудита
Главного контрольного управления г. Москвы Коваленко С. Н.,
Российский экономический университет имени Г. В Плеханова,
г. Москва

ПОДХОДЫ БАНКА РОССИИ К ОЦЕНКЕ И МОНИТОРИНГУ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ

***Аннотация.** В данном исследовании были рассмотрены ключевые инструменты и методы, благодаря которым управляющие, используя их, выявляют и предотвращают потенциальные риски в банковской сфере. Такие инструменты могут включать в себя: надзорные практики, методы раннего выявления проблем, меры по предотвращению системных рисков и т.д. Был проведен анализ по основным показателям, которые использует Банк России для своего определения финансового состояния кредитных организаций. Рассмотрена роль стресс-тестирования и макропруденциальной политики, целью которых, соответственно, являются прогнозирование стабильности банковской системы на определенный период времени и предотвращение кризисов, путем снижения системных рисков. В дополнение, были рассмотрены количественные и качественные показатели, по которым осуществляется оценка таких показателей как: капитальная достаточность, ликвидность, оценка качества активов, управление рисками и т.д. В статье показываються нововведения, которые уже были внедрены Банком России, а также сравнивается практика с зарубежными странами, уделяя особое внимание цифровой сфере. В заключении сформулированы общие выводы на основе проведенного анализа и выделены перспективы дальнейшего развития финансовых инструментов.*

***Ключевые слова:** финансовая устойчивость, оценка рисков, мониторинг, цифровые технологии, стресс-тестирование, макропруденциальная политика.*

Финансовая устойчивость банков играет важную роль для обеспечения стабильности в функционировании всей финансовой системы страны. С каждой экономической опасностью, которая может происходить глобально во всем мире и отдельно внутри государства, у Правительства стоит задача поддерживать все

отрасли страны. Отдельно, но с той же целью выступает и Банк России по отношению к банковскому сектору, стараясь удержать его на здоровом уровне. В последние годы банковский сектор столкнулся с рядом новых вызовов, начиная от развития цифровых технологий, и заканчивая с изменением геополитической ситуации в мире. В этой связи, Банк России постоянно разрабатывает, совершенствует и внедряет свои подходы мониторинга устойчивости банковских организаций, стремясь обеспечить своевременное выявление и далее минимизацию возможных рисков.

Финансовая устойчивость банков определяется как способность финансового учреждения противостоять внешним и внутренним шокам, сохраняя свою ликвидность, капитальную базу и репутацию. Оценка финансовой устойчивости банков может производиться через качественные и количественные показатели, которые предоставляют всестороннюю информацию о финансовом состоянии [1]. Качественные показатели могут включать в себя управленческую структуру банка, корпоративную культуру, а также репутацию. Количественные показатели в основном касаются числовых данных, которые можно легко измерить и проанализировать [9].

Банк России выполняет ключевую функцию в процессе мониторинга, обладая полномочиями для надзора за работой кредитных учреждений, согласно закону, он разрабатывает и утверждает нормативные документы, которые регулируют контроль за финансовой устойчивостью банков [3]. В целом, роль финансовой неустойчивости банков является в том, что благодаря устойчивым кредитным организациям, которые менее подвержены банкротствам, снижается риск финансовых кризисов (так как отдельные банки с низким уровнем устойчивости могут вызвать цепную реакцию) и паники среди вкладчиков, они способны поддерживать кредитование экономики, что также будет способствовать её развитию. Улучшение ситуации на финансовой арене способствует доверию со стороны клиентов и инвесторов, что непосредственно повлияет на объемы депозитов и кредитование. Мониторинг и оценка экономической стабильности банков служат основой для эффективного управления рисками и поддержания доверия участников финансового рынка. Оценка позволяет не только выявить потенциальные проблемы на ранних стадиях, но и оценить меры, необходимые для поддержания устойчивости.

Банк России использует несколько ключевых подходов для мониторинга и оценки финансовой устойчивости банковской системы, рассмотрим их на рисунке 1.

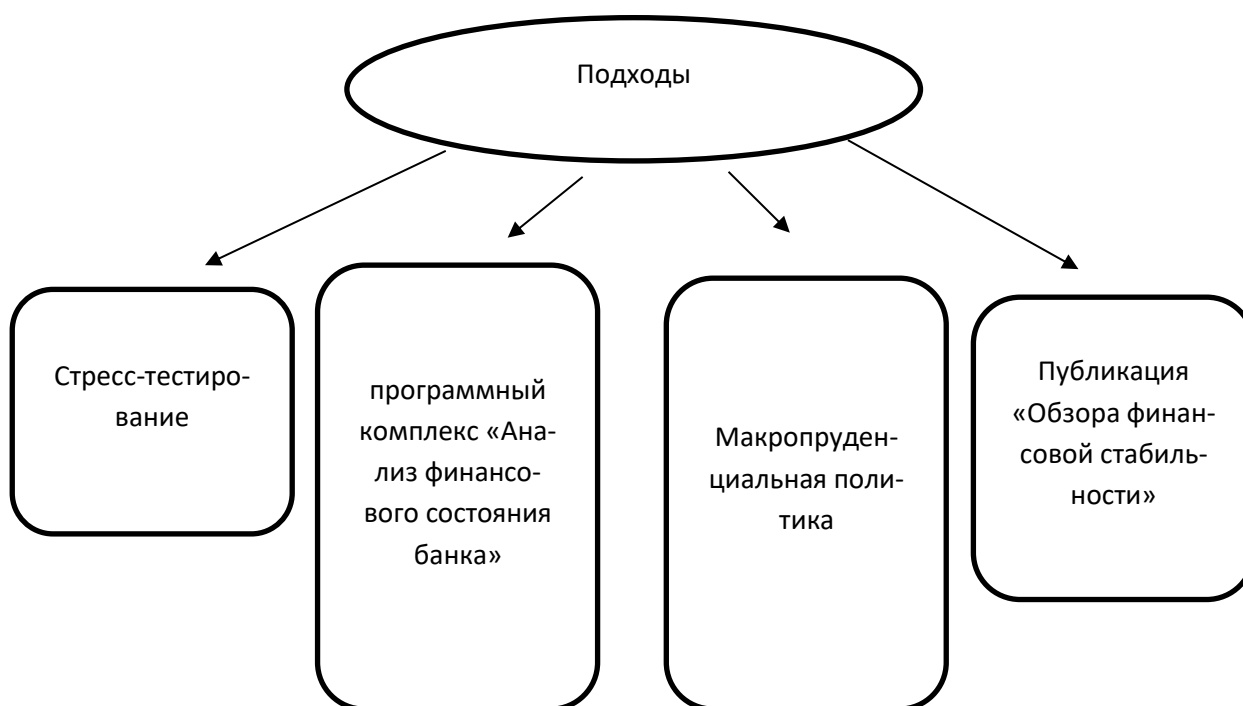


Рисунок 1 – Подходы Банка России к оценке и мониторингу финансовой устойчивости кредитных организаций

Источник: составлено автором на основании общедоступных данных.

Стресс-тестирование, благодаря которому Банк России оценивает устойчивость финансовых учреждений в условиях неблагоприятных экономических сценариев, выявляет потенциальные риски и уязвимости, однако он помогает не только оценить способность кредитных организаций справиться с шоками, но и выработать стратегии для повышения их устойчивости к негативным воздействиям. В рамках стресс-тестирования банки проводят анализ различных сценариев, которые могут повлиять на их финансовое состояние, например, такие сценарии могут включать резкое падение цен на активы, рост ставок по кредитам, ухудшение макроэкономических условий, изменение политической ситуации, колебания валютных курсов, рост кредитных потерь и другие риски. Каждый из этих сценариев может иметь значительное влияние на финансовые показатели банка, при помощи стресс-тестирования проводятся количественные оценки этих эффектов [10].

Программный комплекс «Анализ финансового состояния банка» позволяет выявлять взаимосвязи между показателями, анализировать факторы, влияющие на их изменения, а также сопоставлять полученные данные со средними значениями в группе аналогичных банков. Комплекс предназначен для сбора, обработки и анализа важных показателей, позволяя специалистам получить полную

картину текущего состояния банка и спрогнозировать будущие тенденции. Он позволяет выявлять слабые места в бизнес-процессах, прогнозировать потенциальные риски и разрабатывать стратегии оптимизации финансовой деятельности. Именно благодаря интеграции с различными базами данных, комплекс обеспечивает доступ к актуальной информации, что позволяет создавать точные прогнозы и принимать взвешенные решения предлагая гибкую настройку, позволяя адаптировать ее к потребностям конкретного кредитного учреждения и осуществлять персонализированный анализ.

Макропруденциальная политика представляет собой набор инициатив, направленных на уменьшение системного риска и укрепление устойчивости банков к экономическим потрясениям, она способствует развитию долгосрочного и стабильного кредитования на финансовом рынке и в его отдельных сегментах. Ключевые инструменты включают в себя установление нормативов достаточности капитала, ликвидности и концентрации кредитного риска, регулирование ипотечного кредитования, потребительского кредитования и сектора микрофинансирования. Помимо этого, Банк России активно сотрудничает с международными финансовыми организациями и другими регуляторами, обмениваясь опытом и координируя действия в области макропруденциальной политики. Так, в 2019 году Банк России ввёл показатель долговой нагрузки заемщика, служащий индикатором для банков, позволяя им оценивать общую степень финансового бремени, которое заемщик несет.

Публикация «Обзора финансовой стабильности», которая два раза в год (весной и осенью) публикуется Банком России. В этом издании представляются актуальные анализы и оценки состояния финансовой системы, а также выявляются риски и угрозы, способные повлиять на стабильность экономики. В обзоре рассматриваются динамика кредитования, изменения в банковской системе, показатели финансового рынка и влияние глобальных экономических процессов.

В условиях угрозы финансовой стабильности банков, ЦБ РФ обладает правом действовать комплексно для поддержания устойчивости всей финансовой системы и обеспечения прав вкладчиков. Ключевой мерой является усиление надзора и мониторинга за деятельностью банков, что предполагает: повышенную интенсивность проверок и анализа финансовых отчетов, и углубленную оценку рисков. Такой подход позволяет оперативно реагировать на любые признаки финансового дисбаланса и своевременно принимать меры по стабилизации ситуации.

Также стоит рассмотреть, какие инструменты и программы имеет Банк России, которые могут помочь банкам, испытывающим финансовые трудности [8]:

1) операции РЕПО и ликвидность (Банк России может предоставлять ликвидность через операции РЕПО, что позволяет банкам получать средства в обмен на ценные бумаги, это помогает стабилизировать их финансовое положение, избежать дефицита средств) [7];

2) система страхования вкладов (в случае, если банк начинает испытывать серьезные проблемы, система страхования вкладов помогает защитить интересы клиентов, обеспечивая выплаты по страхованным вкладам);

3) регулирование и контроль (Банк России осуществляет надзор за деятельностью банков, с целью выявления рисков и потенциальных проблем на ранней стадии, что позволяет заранее принимать меры для их устранения, такие как ввод ограничения на деятельность банков, изменение в бизнес-модели) [2];

4) программы поддержки (в некоторых случаях могут быть запущены специальные программы поддержки банковского сектора, например, в условиях экономического кризиса или других неблагоприятных обстоятельств, такими программами могут быть – предоставление льготных кредитов, увеличение лимитов по операциям РЕПО, снижение ставок по резервным требованиям);

5) реструктуризация (проводя консультации и давая рекомендации по реструктуризации долгов и активов, Банк России может помочь в сложных ситуациях);

6) операции с акционерами (в редких случаях, когда банк испытывает серьезные проблемы и требуется оперативное вмешательство, Банк России может назначать временные администрации для управления проблемными банками, что позволяет сохранить их стабильность и защитить интересы вкладчиков) [11];

7) повышение капитала (при необходимости, Банк России может увеличить капитал банка через предоставление субординированных кредитов).

Ранее уже было сказано, что Банк России активно сотрудничает с международными финансовыми организациями для оценки и противодействия рискам в банковской системе [5].

В заключение хочется сказать, что подходы Банка России для оценки финансовой устойчивости банковского сектора являются многоуровневыми и комплексными, они включают в себя количественные и качественные методы анализа, стресс-тестирование и мониторинг внешних рисков, а также использование современных технологий и сотрудничество с кредитными организациями.

Библиографический список

1. Горский М. А., Фоминцева Е. А. Риск-ориентированный анализ финансовой устойчивости коммерческого банка // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2020. – №. 4-1. – С. 29-35. – URL: <https://s.vaael.ru/pdf/2020/4-1/1051.pdf>.
2. Информационное письмо Банка России от 15.12.2021 № ИН-03-23/95 «О рекомендациях по отдельным вопросам разработки и актуализации кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости и взаимодействия с Банком России в ходе их реализации» – URL: <https://cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/5761>.
3. Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И (ред. от 06.06.2023) «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2019 № 57008) – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/?ysclid=m2ku3rkw4e61909808.
4. Лимаева А. А. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка // Кронос: экономические науки. – 2020. – №. 3 (28). – С. 9-15. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-kommercheskogo-banka-2>.
5. Международное сотрудничество // Банк России URL: https://cbr.ru/about_br/ip/. Текст: электронный.
6. Обзор финансовой стабильности IV квартал 2023 – I квартал 2024 года // Банк России URL: https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4_2023_1_q_2024/. Текст: электронный.
7. Операции репо Банка России // Банк России URL: https://cbr.ru/oper_br/t_odm/repo_operations/. Текст: электронный.
8. Орлова В. А., Грицак Е. В., Яценко Р. Особенности методологических подходов к оценке финансовой устойчивости банков в изменяющихся рыночных условиях // Проблема модернизации российской экономической системы в санкционных условиях. – 2021. – С. 23-60. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=45713789>.
9. Показатели деятельности кредитных организаций // Банк России URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/pdco_sub/. Текст: электронный.
10. Krylova L. V. et al. Structural changes in the Russian banking system: Directions and evaluation // Studies on Russian Economic Development. – 2022. – Т. 33. – №. 1. – С. 100-106. – URL: <https://link.springer.com/article/10.1134/S1075-700722010099>.
11. Shershneva E. G., Hao M. Z. Russian Banks Financial Stability Loss Diagnostic: Multidimensional Logit-Model Approach // Journal of Applied Economic Research. – 2024. – Т. 23. – №. 2. – С. 476-498. – URL: https://journalaer.ru/fileadmin/user_upload/site_15934/2024/09_SHershneva_CHzhu.pdf.

Сероштан Евгений Сергеевич,
студент-магистрант 2 курса группы ФРиИ 2-1
Научный руководитель: к.э.н., доцент Шаманина Е. И.,
Государственный университет управления (ГУУ),
г. Москва

АНАЛИЗ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОДХОДОВ К ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ МАНИПУЛЯТИВНЫМ СДЕЛКАМ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Аннотация. В работе рассматриваются существующие подходы, направленные на противодействие манипулятивным сделкам, проводится анализ основных видов манипулятивных действий на фондовом рынке и ключевых методов борьбы с рыночными манипуляциями, а также отдельных аспектов корпоративной этики участников финансового рынка. Акцентировано внимание на необходимом условии снижения рисков рыночных манипуляций в рамках использования комплексного подхода, включающего как законодательно-правовые меры, так и технологические решения, наряду с повышением качества финансовой осведомленности инвесторов и иных участников рынка.

Ключевые слова: фондовый рынок, манипулятивные сделки, рыночное регулирование, финансовая грамотность, корпоративная этика.

Фондовый рынок играет ключевую роль в современной экономике, обеспечивая бизнес-каналами привлечения необходимых для развития средств, а инвесторам, в свою очередь, предоставляет возможности для размещения капитала с целью получения прибыли. Однако, как и любая другая система, фондовый рынок подвержен определенным рискам и манипулятивным действиям. Манипулятивные сделки могут исказить рыночные сигналы, приводить к финансовым потерям инвесторов и подрывать общий уровень доверия к прозрачности рыночных процессов. В данной работе рассмотрены существующие подходы к противодействию манипулятивной активности на фондовом рынке.

Манипулятивные сделки – это действия участников рынка, направленные на искажение механизмов ценообразования на финансовые инструменты с целью получения неправомерной выгоды [2]. К наиболее распространённым формам манипуляций относятся следующие виды нерыночного влияния на котировки активов [7]:

– памп и дамп (Pump and Dump): участники рынка искусственно создают аномальный спрос на актив, начиная совершать сделки с ним в существенных

объемах, что приводит к резкому необоснованному росту финансового инструмента, после чего акторы манипуляции закрывают свои позиции по завышенной цене;

- лонг и шорт сквизы (Squeezes): позиционная манипуляция, при которой инициаторы манипуляции создают дефицит спроса или предложения в биржевом стакане, что приводит к резкому скачку цены котировки актива;

- мошенничество с использованием инсайдерской информации: использование «закрытой» информации, которая дает нерыночные преимущества при принятии инвестиционных решений.

Основные подходы к противодействию манипулятивным действиям.

1. Регуляция и надзор.

В большинстве стран существуют регулирующие органы, такие как Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) в США, которые осуществляют мониторинг за действиями на фондовом рынке в режиме реального времени [3, 4]. Их функции включают:

- лицензирование участников рынка: проверка и лицензирование брокеров и управляющих компаний;

- мониторинг сделок: использование алгоритмов для выявления подозрительных сделок и аномального поведения на рынке;

- контроль за соблюдением законодательства: проведение расследований по фактам манипуляций и преследование нарушителей по закону.

В российской практике важными участниками системы противодействия манипулированию на рынке являются Банк России, органы внутренних дел и Следственный комитет России, Федеральная антимонопольная служба, НАУФОР, НФА и др.

Помимо прямых функций по установлению критериев к допуску профессиональных участников на рынок и разработке нормативно-правового обеспечения вопросов, касающихся функционирования участников на рынке и обеспечения открытой и безопасной рыночной инфраструктуры, российский регулятор осуществляет наблюдение за биржевыми торгами в режиме реального времени. В случае обнаружения аномальной активности, а также при получении жалоб от граждан или компаний, ЦБ РФ тщательно анализирует ситуацию, чтобы установить наличие признаков манипуляций или злоупотребления инсайдерской информацией. При установлении таких признаков Банком России проводится соответствующая проверка. По результатам которой надзорным органом могут быть приняты следующие меры [8]:

- направленно предписание с требованием о недопущении выявленных нарушений;

- внесены сведения о нарушителях в базы данных;

- установлены ограничения на проведение операций по брокерским счетам (произведена блокировка торговых счетов);
- аннулирована лицензия участника или аттестат специалиста финансового рынка;
- привлечены участники к административной ответственности.

При этом предусмотрено, что избежать административной ответственности за использование инсайдерской информации и манипулирование возможно, если участники заключат с регулятором соглашение, предполагающее согласование и введение мер по устранению выявленных нарушений и их недопущению в дальнейшем.

Кроме того, Банк России проводит полномасштабную работу по развитию и совершенствованию добросовестной корпоративной практики на рынке. В частности, регулятор обращает внимание финансовых организаций на необходимость соблюдения этических норм и корпоративных стандартов при осуществлении информационно-аналитического взаимодействия с клиентами.

В свою очередь, в рамках надзорной практики регулятор расценивает направляемые клиентам финансовых организаций различные рекомендации к действиям, обоснованные анализом несуществующих в действительности данных, как недобросовестные рыночные практики, способные исказить ценообразование на финансовом рынке.

С учетом выработанных Банком России корпоративных подходов, консультирование инвесторов должно основываться на достоверных, реальных и сопоставимых результатах финансово-экономического анализа, а также принципах добросовестности и обеспечения приоритета интересов клиента. Таким образом, важным и необходимым условием для этого является обеспечение контроля со стороны финансовых организаций за информацией, направляемой третьим лицам, а также принятие и практическое выполнение принципов корпоративной и профессиональной этики [9].

2. Технологические решения.

Развитие и внедрение на рынок продвинутых технологий, таких как алгоритмические торговые боты и адаптивный искусственный интеллект, позволяет более эффективно выявлять манипулятивные действия [1]. Примеры подобных технологий [6]:

- анализ больших данных (Big Data Analysis): системы, основанные на машинном обучении, которые могут обрабатывать колоссальные объемы данных для выявления неочевидных паттернов манипуляций;
- блокчейн-технологии: использование децентрализованных реестров и депозитариев, как это реализовано на практике в области криптовалют, может

поспособствовать повышению прозрачности сделок и снизить потенциальную возможность любых манипуляций в таких условиях;

- сквозные нейротехнологии и искусственный интеллект (ИИ): использование ИИ для обработки естественного языка, распознавания, синтеза речи, рекомендательных и интеллектуальных систем поддержки принятия решений.

3. Повышение уровня финансовой грамотности инвесторов.

Повышение финансовой грамотности инвесторов играет ключевую роль в противодействии манипуляциям. Это можно достичь через:

- обучающие программы: курсы и материалы, объясняющие основы инвестирования и способы съёмки манипуляций;
- информационные кампании: распространение информации о потенциальных рисках и признаках манипулятивного поведения.

4. Развитие этических норм и саморегулирования среди участников торговли.

Участники фондового рынка могут самоорганизовываться и самостоятельно внедрять собственные «кодексы» этики, нормы и базовые принципы саморегулирования. Подобный подход может включать [5]:

- создание профессиональных ассоциаций инвесторов и трейдеров: объединение участников рыночных торгов с целью выработки стандартов поведения и общих моральных принципов;
- этический контроль: публикация отчетов о недобросовестной деятельности и введение ответственности за несоблюдение финансовых этических норм.

Таким образом, необходимо обозначить, что вопрос о том, насколько успешно фондовый рынок может противостоять манипулятивной деятельности с помощью предложенных в работе методов остается открытым и требует подтверждения на практике. Тем не менее, текущие достижения в области нормативно-правового регулирования, внедрения технологий контроля и программ повышения уровня этической грамотности демонстрируют значительный прогресс, способствующий общему снижению уровня недобросовестных сделок на российском фондовом рынке. Однако, нужно признать, что сохраняются серьезные вызовы, которые требуют непрерывного внимания и адаптации к меняющимся условиям рынка со стороны уполномоченных регуляторов. Успешная борьба с манипулятивной активностью требует комплексного подхода, который должен включать в себя как усилия со стороны государства, так и активное участие самих участников фондового рынка.

Заключение.

Манипулятивные сделки на фондовом рынке представляют собой серьезную угрозу для его стабильности, являются индикатором ухудшения финансового климата и «здоровья» рынка. Эффективное противодействие этим явлениям

требует комплексного подхода, включающего как законодательно-правовые меры, так и технологические решения, наряду с повышением качества финансовой осведомленности инвесторов и иных участников рынка. Понимание существующих подходов и их внедрение поможет создать более безопасную и транспарентную рыночную среду, что, в свою очередь, будет способствовать росту доверия к фондовому рынку и его активному развитию.

Библиографический список

1. Баранов, И. Ф. Современные подходы к анализу манипулятивных сделок на фондовом рынке // Финансовый журнал. – 2021. – № 5. – С. 23-34.
2. Васильев, П. Н. Манипулятивные действия на фондовом рынке: правовые аспекты // Российский юридический журнал. – 2020. – № 4. – С. 45-50.
3. Громов, Д. В. Обзор методов противодействия манипуляциям на финансовых рынках // Экономика и управление. – 2019. – Т. 12. – № 3. – С. 112-119.
4. Жукова, А. С. Политика регуляторов в сфере предотвращения манипуляций // Журнал финансового рынка. – 2022. – № 2. – С. 67-74.
5. Иванов, О. А. Развитие контроля за финансовыми рынками: вызовы и решения // Вестник МГУ. – 2022. – № 7. – С. 56-63.
6. Кузнецов, Р. П. Технологии для борьбы с манипуляциями на финансовых рынках // Современные системы. – 2021. – № 1. – С. 38-47.
7. Лебедев, Е. Н. Анализ манипулятивных стратегий и их влияние на рынок // Хозяйство и право. – 2020. – № 8. – С. 18-25.
8. Порядок проведения Банком России проверок соблюдения требований Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных актов // [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/inside/inside_order/ (дата обращения: 04.11.2024).
9. О недобросовестных практиках при информационно-аналитическом взаимодействии финансовых организаций с клиентами // [Электронный ресурс] URL: https://cbr.ru/press/PR/?file=27072018_193000if2018-07-27T18_38_34.html/ (дата обращения: 04.11.2024).

Тамберг Елена Анатольевна,
студент 3 курса группы Эб01/о-2201
Научный руководитель: к.э.н., доцент Кириченко Д. А.,
Ростовский филиал Российской таможенной академии,
г. Ростов-на-Дону

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ И КРИПТОВАЛЮТ В РОССИИ

***Аннотация.** Развитие финансовых технологий и инструментов – приоритетная задача государственного и частного сектора в настоящее время. За счёт увеличения количества финансовых операций, торговых сделок и развития интернет-торговли модернизация платежных систем является не потребностью, а необходимостью.*

***Ключевые слова:** цифровые платежные системы, криптовалюта, финансовый рынок.*

Глобализация значительно увеличивает количество совершаемых экономических операций на мировом рынке, помимо этого, повышаются и требования к скорости передачи финансовых средств от покупателей поставщикам, от инвесторов компаниям, от компаний подрядчикам и так далее. Возникает настоящая необходимость совершенствования платежных систем и внедрения новых цифровых активов. В 2024 году сложно представить расчёты крупных компаний, которые бы осуществлялись благодаря почте и с использованием наличных средств. Вместо этого все происходит благодаря автоматизированным системам и инновационным технологиям. В подтверждение данному тезису можно привести статистическое исследование Банка России, согласно которому доля платежей, осуществляющихся в безналичной форме, выросла до 83,4 %, при этом 85 % граждан предпочитают получать банковские услуги онлайн. Данные были представлены по состоянию на 2023 год и исходя из позитивного тренда в данном секторе можем прогнозировать лишь увеличение этих показателей [1].

Для более глубокого понимания темы рассмотрим текущее состояние платежных систем в Российской Федерации. Хотя первые внебанковские платежные системы начали внедряться в финансовую систему страны ещё в 1998 году, определить юридическую базу данной сферы оказалось не так просто. Лишь в 2011 году был принят Федеральный закон «О национальной платежной системе»

от 27.06.2011 № 161-ФЗ [2]. Вся вторая глава закона даёт пояснения и устанавливает непосредственные нормы порядка осуществления платежных услуг с использованием электронных средств платежа, четвертая глава устанавливает требования к организации и функционированию платежных систем. Стоит отметить, что закон своевременно проходит процесс редактирования и совершенствование. Последние изменения были внесены 8 августа 2024 года, что говорит о своевременной реакции на новые тенденции и развитие платежной системы.

Рассмотрим элементы структуры цифровых платежных систем, существующие в настоящем времени. Основным новшеством в национальной платежной системе России стало внедрение цифрового рубля, не только в теоретическом плане, но и в нормативно-правовых документах. Всего за три года был пройден этап от первого доклада о возможности внедрения нового актива, до создания реального пилотного проекта.



Рисунок 1 – Этапы реализации проекта цифрового рубля [1]

Произошло это благодаря принятию Федерального закона от 24.07.2023 № 339-ФЗ [3], таким образом были дополнены положения Гражданского кодекса, где цифровой рубль признается таким же средством платежа, как и обычные безналичные средства, а расчёты осуществляются путем перевода цифровых рублей Банком России, он же осуществляет эмиссию в рамках платформы цифрового рубля. На данный момент проект находится в рамках пилотного запуска, но уже имеет 13 банков-партнеров, и 21 банк, который в скором времени планирует присоединиться к проекту [4].

Далее идёт создание национальной системы платёжных карт, так как Visa и MasterCard ушли с рынка, необходимо было создание отечественного про-

дукта, которым стали карты Мир, внедрение новых карт оказалось очень успешным. Данный вывод мы можем сделать из аналитического доклада Банка России в 2024 году. «Мир» занимает более 55 % от всего российского рынка платёжных карт, а если говорить, о количественных показателях, то в общей сумме было выпущено более 287 миллионов карт [1]. Говоря, о системе карт хочется отметить внедрение системы быстрых платежей, благодаря которой скорость переводов между различными банками увеличивается, а комиссия равняется нулю. Осуществлять перевод денежных средств можно в любое время суток и круглогодично, помимо этого возможна удобная бесконтактная оплата по QR-коду в магазинах, за которую потребитель может ещё получить кешбек и бонусы.

Далее рассмотрим текущее состояние рынка криптовалют. Более подробно разобраться можно благодаря изучения нормативно-правовой базы. В 2020 году вышел Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ (ред. от 25.10.2024) «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», где с одной стороны, не упоминается понятие «криптовалюта», как таковое, с другой стороны, даны основные понятия цифровых активов и майнинговых систем, которые как раз можно приравнять [5]. В документе отмечается, что на данное время все финансовые операции все же происходят в экспериментальном режиме и могут быть изменены с течением времени. Здесь же написано об изменившейся роли Центрального Банка России, который становится напрямую причастен к процессу передачи активов путем их регулирования и надзора. Криптовалюты законодательно становятся средством расчета в внешнеторговых расчетах, но здесь появляется и одна из самых больших трудностей. Поскольку расчеты проходят через технологию блокчейн, так называемые смарт-контракты, то с одной стороны, они должны быть 100 % надежными и безопасными, но с другой стороны, в Российской Федерации до сих пор нет правовой базы для регулирования смарт-контрактов.

В самом деле говорить о перспективах развития финансового сектора России было бы невозможно, если бы мы не учитывали те трудности, с которыми пришлось столкнуться стране за последние годы. Основными из них можно выделить уход большого количества платежных систем из-за санкций. Web Money, PayPal, AliPay, Western Union и многие другие компании прекратили деятельность и расчёты с нашими гражданами. Отсюда мы получаем сформированный вызов – найти замену данным платёжным системам. Для того чтобы создать какой-то новый продукт, либо же значительно модернизировать уже существующий понадобится большое количество трудовых ресурсов, а именно: программистов, тестировщиков, проект-менеджеров и разработчиков. Здесь страна снова столкнулась с проблемой дефицита высококвалифицированных кадров. По

оценке главы Минцифры недостаток кадров оценивается примерно в 500-700 тысяч сотрудников [6].

Говоря о рынке криптовалют, стоит отметить наиболее существенную проблему – отсутствие официально существующей отечественной биржи. Как уже отмечалось ранее, юридический аспект существования криптовалют находится в постоянном изменении и процессе доработки из-за чего в настоящее время правовое регулирование деятельности биржи пока невозможно. Конечно, есть ряд компаний, основанных гражданами нашей страны, но все они имеют ряд проблем с законом, далеко не вся деятельность регламентирована, а некоторые из основателей даже подозреваются в отмывании денег. Заключительной проблемой является то, что несмотря на большое количество информации о цифровом рубле, в настоящее время ни у одного из банков-партнеров на сайтах нет возможности непосредственно приобрести актив или опробовать его, что связывают с тем, что актив ещё находится на этапе тестирования.

Перейдем к тому, каким образом страна противостоит санкциям, как отвечает на существующие вызовы и какие перспективы развития есть у цифровых платежных систем и криптовалюты. Начнём с того, что ушедшие цифровые системы платежей быстро заменились нашими отечественными. В пример можно привести Яндекс Кассу, которую используют более 120 тысяч магазинов для расчёта со своими клиентами. Благодаря взаимодействию с другим агрегатором – Яндекс Деньги сервис предоставляет возможность оплаты не только с любой карты, но и с электронных кошельков, физических терминалов или мобильного приложения. Сервис также имеет систему кредитования, что позволяет увеличить количество продаж и клиентов. Таким образом, данный сервис очень удобен и для предпринимателей, и для клиентов, а компания Яндекс постоянно обновляет систему и внедряет новые технологии. Следующим вызовом был дефицит кадров, решение этой проблемы нашлось в создании комфортных социальных условий для людей, занятых в этом секторе, среди них: льготная ипотека, отсрочка от армии, курсы повышения квалификации, оплачиваемые государством, увеличение количества бюджетных мест на IT-специальности и многое другое [7].

Также значительный вклад был внесен в сферу регулирования системы быстрых платежей: был расширен состав видов операций, увеличен лимит переводов, введено регулирования для переводов, увеличен процент кешбека и повышен уровень доступности для клиентов, что свидетельствует об активном развитии проекта, который в свою очередь способствует интеграции и в банковской системе. Теперь переводы на любую карту происходят намного быстрее, что ускоряет финансовые операции, увеличивает количество платежей, покупок.

СБПэй является следствием успешной реализации программы и помогает бесконтактно оплачивать покупки, владельцам систем Android снова становятся доступны быстрые покупки с помощью прикладывания устройства к терминалу, а вот пользователи IOS ещё ждут такой возможности, что является одной из перспектив развития системы. Банк России в своем отчете отмечает, что для комфорта покупателей планируется внедрение системы биоэквайринга, благодаря чему можно будет оплачивать покупки без карты или мобильного телефона, а лишь с помощью биометрии лица [1].

Следующим направлением развития, которое формируется из анализа проблем является совершенствование законодательства в рамках криптовалюты, если быть точнее – создание нормативной базы для бирж, осуществления контроля и надзора за их деятельностью. В настоящий момент существует несколько видов российских криптовалют и вместо того, чтобы отдавать процент с продажи зарубежным компаниям, намного лучше будет создать собственную платформу, перераспределять полученные средства на благо страны и населения.

Говоря о цифровом рубле, стоит сказать, что данный проект очень перспективен благодаря взаимодействию с крупнейшими банками страны и регулированию Центральным банком и в случае успешного прохождения пилотного проекта экономика страны может стать действительно цифровой и перейти на новый этап. В секторе С2В планируется реализовать динамические QR-коды для оплаты товаров и услуг. Кроме того, планируется реализовывать смарт-контракты по запросам участников рынка [1]. Если проект будет успешно реализован, то возможным станет его внедрение и в бюджетной сфере.

В заключение хочется сказать, что финансовая система России является одной из самых развитых в мире, что способствует быстрому развитию цифровых систем оплаты, быстрых переводов, оказания банковских операций и покупке электронной валюты. Несомненно, на данный момент существуют определенные вызовы и препятствия, но потенциал развития электронной, международной и государственной торговли, цифровизация и введение санкций и уход иностранных площадок подталкивают компании и государства к созданию новых платформ, цифровых активов и криптовалют.

Библиографический список

1. Тренды цифровизации платежей: доклад Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=18744>.
2. Федеральный закон «О национальной платежной системе» от 27.06.2011 № 161-ФЗ [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_115625/.

3. Федеральный закон «О внесении изменений в статьи 128 и 140 части первой, часть вторую и статьи 1128 и 1174 части третьей Гражданского кодекса Российской Федерации» от 24.07.2023 № 339-ФЗ [Электронный ресурс]. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_452638/.

4. Цифровой рубль. Банк России [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/fintech/dr/>.

5. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 № 259-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/.

6. Глава Минцифры Максют Шадаев оценил дефицит айтишников [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rbc.ru/economics/16/08/2023/64dce9789a79-47ec1d11a641>.

7. Яндекс.Касса: что это такое и чем полезна бизнесу [Электронный ресурс]. URL: <https://brobank.ru/yandeks-kassa-chto-eh-to/>.

Чекунова Инна Александровна,

*к.э.н., доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

Колесник Виктория Александровна,

*студент 2 курса группы МЭО23-7,
Финансовый университет при Правительстве РФ,
г. Москва*

ВЫЗОВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ В СОЗДАНИИ УСЛОВИЙ ДЛЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ТРАНСФОРМАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

***Аннотация.** В современных условиях финансовых ограничений для российской экономики актуальным становится, с одной стороны, укрепление финансово-экономического сотрудничества со странами-партнерами (в частности, внутри объединения БРИКС), с другой стороны развитие внутреннего рынка капитала. В настоящей работе авторами проведен анализ основных экономических характеристик стран БРИКС и определено место российской экономики в объединении. Также авторами раскрываются основные вызовы в создании условий привлечения капитала в реальный сектор экономики за счет внутренних источников, рассмотрены возможности усиления роли фондового рынка в этом процессе.*

***Ключевые слова:** финансовый суверенитет, БРИКС, инвестиции в основной капитал, фондовый рынок.*

В 2024 году Россия приняла эстафету председательства в БРИКС и в октябре этого же года прошел саммит объединения в городе Казань. В повестке встречи глав государств были обозначены такие вопросы, как «устойчивое развитие, искоренение бедности, адаптация к изменению климата, обмен технологиями и знаниями, а также борьба с терроризмом и трансграничной преступностью» [3]. Следует напомнить, что российское председательство проходит под общим девизом «укрепление многосторонности для справедливого глобального развития и безопасности» [2]. На сегодняшний день, группой стран реализуется комплексный план действий, ориентированный на продвижение партнерских отношений по ключевым направлениям: политика и безопасность, экономика и финансы, культурные и гуманитарные связи. На пленарном заседании саммита

БРИКС Президентом Российской Федерации была отмечена [3] важность выстраивания альтернативных, надёжных и свободных от любого диктата многосторонних финансовых механизмов и производственно-логистических цепочек, налаживание обмена технологиями и передовыми знаниями, развитие и повышение пропускной способности новых международных транспортных коридоров.

В сложившихся условиях мы являемся свидетелями глубоких системных изменений, определяющих перспективы российской и глобальной экономики, которые выражаются в формировании новых центров силы, основой которых является суверенитет.

Так, совокупный ВВП объединения БРИКС составляет более 60 трлн. долл., а общая доля в мировом валовом продукте выше совокупного ВВП «Группы семи» и продолжает расти [2]. Рассмотрим динамику основных макроэкономических показателей старейших участников объединения БРИКС (табл. 1).

Таблица 1 – Основные макроэкономические показатели стран-участниц, входящих в объединение БРИКС до 2022 года

	2019	2020	2021	2022	2023
Дефлятор ВВП, п.п.					
Бразилия	4,3	4,8	11,4	8,6	4,7
Россия	120,65	120,08	131,35	162,14	119,34
Индия	134,9	139,7	146,1	160,1	170,2
Китай	688,87	692,26	723,77	736,7	738,18
Безработица, %					
Бразилия	12	11,2	14,2	11,2	8,4
Россия	4,9	4,7	5,8	4,4	3,6
Индия	6,9	7,2	6,5	6,6	7,1
Китай	5,1	5,3	5,4	5,3	5,5
ЮАР	27,6	30,1	32,6	34,5	32,9
Инфляция, %					
Бразилия	3,78	4,19	4,56	10,38	5,77
Россия	4,97	2,43	5,19	8,73	11,8
Индия	1,97	7,59	4,06	6,01	6,52
Китай	1,7	5,4	-0,3	0,9	2,1
ЮАР	4	4,6	3,2	5,7	6,9

Источник: составлено авторами по данным [9].

По данным представленным в таблице 1 можно сделать вывод, что наиболее стабильная экономическая ситуация в Китае, инфляция достигает минималь-

ного уровня, а показатели дефлятора ВВП во много раз превышают этот же показатель остальных стран участниц БРИКС. После Китая, как страны с наиболее благоприятными экономическими условиями, можно выделить Индию и Россию: их показатели дефлятора ВВП имеют незначительные различия, однако уровень инфляции существенен в большей степени в России, чем в Индии, в особенности в 2023 году по причине обостренной геополитической ситуации. В настоящее время в России принимаются активные меры для скорого снижения уровня инфляции и приближения его к минимуму. Бразилия и ЮАР являются странами с самой слабой экономикой на сегодняшний день среди стран всего объединения БРИКС, что мы видим по всем исследуемым показателям, и в особенности по уровню безработицы, который в ЮАР достигает рекордно высоких показателей среди стран всего объединения. Этим странам необходима поддержка со стороны государств с более крепкой экономикой, чтобы со временем они смогли так же стабилизировать свои показатели и уверенно функционировать на мировой арене.

При этом обеспечение политической и экономической независимости России и стран-партнеров во многом зависит от финансового суверенитета. Фундаментом формирования финансового суверенитета является обеспечение финансовой безопасности и эффективного функционирования рынков капитала.

Конечно, основным вектором социально-экономического развития России является поиск свежих решений для достижения национальных целей, определенных майским указом Президента РФ [7], таких как сохранение населения, повышение благополучия людей, поддержка семьи; устойчивая и динамичная экономика; технологическое лидерство; цифровая трансформация государственного и муниципального управления, экономики и социальной сферы.

Для достижения указанных целей крайне важно обеспечивать стабильный и высокий темп роста экономики в долгосрочной перспективе. В то время, когда российские компании сталкиваются с незаконными санкциями и враждебными действиями властей ряда государств, очевидна потребность в создании условий привлечения капитала в реальный сектор экономики за счет внутренних источников.

Так, Президентом России поставлена задача увеличения к 2030 году объема инвестиций в основной капитал не менее чем на 60 процентов по сравнению с уровнем 2020 года. По данным, представленным в таблице 2 динамика инвестиций в основной капитал, имеет положительную динамику, что означает стабильный приток средств во внеоборотные фонды.

Таблица 2 – Инвестиции в основной капитал в Российской Федерации
с 2019 по 2023 год

2019		2020		2021		2022		2023	
трлн. руб.	Изм г./г. (%)	трлн. руб.	Изм г./г. (%)	трлн. руб.	Изм г./г. (%)	трлн. руб.	Изм г./г. (%)	трлн. руб.	Изм г./г. (%)
19329,0	+9	20393,7	+6	23239,5	+14	28413,9	+22	34036,3	+20

Источник: рассчитано и составлено авторами по данным [4].

И хотя в 2022 и в 2023 году наблюдается значительный рост этого показателя, по нашему мнению, требуется разработка и внедрение предложений по поддержке развития инвестиционной активности бизнеса и населения, базирующихся на совершенствовании инструментов и механизмов финансирования.

Особая роль отводится фондовому рынку в национальной экономике как одному из основных механизмов финансирования воспроизводства. Президентом Российской Федерации поставлена конкретная задача по усилению этой роли – к 2030 капитализация фондового рынка должна составить 66 % от ВВП [6], это в два раза ниже нынешнего уровня (по данным Мосбиржи, на конец 2023 года капитализация только рынка акций составила 34 % от текущего значения ВВП [рассчитано автором по данным источников 5 и 8]). Наблюдается рост интереса граждан к инвестициям число розничных инвесторов выросло до 32,4 млн лиц и составило 43 % экономически активного населения страны [1]. Важно сохранять эту тенденцию, уделяя особое внимание сохранности и доходности инвестиций населения, обеспечению его защиты от уловок финансовых мошенников.

Глобальные и национальные вызовы ставят перед экономикой и финансовой системой масштабные задачи, требующих инновационных и конкретных решений по преодолению современных проблем и приближению национальных целей. Нужно сказать, что обеспечение финансовой безопасности и развитие финансового рынка две тесно взаимосвязанные задачи, эффективность решения которых напрямую влияет на укрепление государственного суверенитета.

Библиографический список

1. Банк России отметил увеличение числа квалифицированных инвесторов до 798 тысяч // Интерфакс. URL: <https://www.interfax.ru/business/978942>.
2. Владимир Путин выступил на пленарном заседании Делового форума БРИКС. URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/75347>.

3. Выступление Президента РФ В. В. Путина на Пленарном заседании XVI саммита БРИКС в формате «аутрич» / «БРИКС плюс». URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/75384>.

4. Инвестиции в основной капитал в Российской Федерации // Росстат. URL: https://rosstat.gov.ru/investment_nonfinancial.

5. Московская биржа объявляет финансовые результаты за 2023 год. URL: <https://www.moex.com/n67830>.

6. Послание Президента Федеральному Собранию. URL: <http://duma.gov.ru/news/58905/>.

7. Президент подписал Указ «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года». URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/73986>.

8. Росстат оценил рост ВВП в 2023 году в 3,6 процента. URL: https://minfin.gov.ru/ru/press-center/?id_4=38851-rosstat_otsenil_rost_vvp_v_2023_godu_v_36_protsenta.

9. Tradingview. Economy. URL: <https://www.tradingview.com/markets/world-economy/>.

**ДИСКУССИОННАЯ ПЛОЩАДКА
ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
С УЧЕТОМ ВЫЗОВОВ И ВОЗМОЖНОСТЕЙ
ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ**

УДК 330.3

Амна Мансур,
магистрант,

Национальный университет компьютерных и новых наук, Пакистан

**ОБЗОР ПЕРИМЕТРА РЕГУЛИРОВАНИЯ:
СТРАТЕГИИ И ВЫЗОВЫ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ
В ЭПОХУ ЦИФРОВИЗАЦИИ**

***Аннотация.** В современном динамично развивающемся мире финансовым учреждениям приходится ориентироваться в сложной нормативно-правовой базе, осуществляя цифровые изменения. Настоящее исследование углубляется в проблемы, с которыми сталкиваются финансовые учреждения в стремлении соблюдать нормативные требования и идти в ногу с технологическими инновациями. Постоянно меняющийся характер киберрисков, недостаток нормативного надзора в индустрии финансовых технологий и сложность организации международного сотрудничества в борьбе с финансовой преступностью являются уязвимостями, которые создают условия для совершения финансовых преступлений. При рассмотрении стратегий решения этих проблем необходимо исходить из упреждающего управления рисками, соблюдения нормативных требований и взаимодействия с заинтересованными сторонами отрасли.*

***Ключевые слова:** финансовая безопасность, цифровая трансформация, нормативно-правовая база, финансовая преступность, управление рисками, киберугрозы, финтех, соответствие нормативным требованиям.*

Amna Mansoor,
Masters,

National university of computer and emerging sciences, Pakistan

**NAVIGATING THE REGULATORY LANDSCAPE:
CHALLENGES AND STRATEGIES FOR FINANCIAL INSTITUTIONS
IN THE ERA OF DIGITAL TRANSFORMATION**

***Abstract.** In the current dynamic financial world, financial institutions must navigate a complicated regulatory framework while embracing digital change. The present study delves into the complex challenges faced by financial institutions in their*

efforts to adhere to regulatory mandates and keep up with technology innovations. The ever-evolving nature of cyber risks, regulatory oversight deficiencies in the fintech industry, and the necessity of international cooperation in the fight against financial crime are among the major obstacles. The necessity of proactive risk management, regulatory compliance frameworks, and industry stakeholder engagement are emphasized as strategies for tackling these issues are addressed.

Keywords: *Financial Security, Digital Transformation, Regulatory Frameworks, Financial Crime, Risk Management, Cyber Threats, Fintech, Regulatory Compliance.*

1. Introduction:

Legal literature has a variety of approaches to the multidisciplinary study of the idea of financial security. On the other hand, a commonly accepted definition of financial security was put out by Vorobyov and Poritsky (2015). According to E. V. Kudryashova (2019), management and economic science have created both qualitative and quantitative standards for determining a person's level of financial security. Understanding the clear relationship between economic and financial stability is crucial. Economic security and, eventually, national security are contingent upon financial stability. The state's financial stability and solvency might be lost with any reduction in financial security (Khabrieva, 2016). For this reason, evaluating the possible hazards of novel financial products, like stablecoins, is crucial to preserving financial stability.

The financial industry is undergoing a significant upheaval in the modern period, which is being driven by changes in customer expectations and technology improvements. In order to stay relevant in the current digital world, traditional financial institutions are realizing more and more how important it is to undergo a digital transformation. In terms of financial security, this essay explores how digital technologies are fundamentally changing the financial environment, highlighting the advantages, disadvantages, and threats that come with their widespread use.

As governments and financial institutions are gradually adapting the use of technology to spur economic development and innovation, the integration of digital technologies has become essential for tackling national initiatives and programs. But in addition to all of the advantages, the quick spread of digital technology also presents new dangers and concerns that need to be carefully considered. To ensure financial security, it is highly important that the regulatory setup is revised to plan strategies that can strengthen the overall financial position of institutions.

Leading the way in this digital transformation are financial organizations, who are utilizing cutting-edge technology like electronic commerce and digital banking to streamline their processes and provide better services. The requirements of modern

customers, who seek seamless, convenient, and safe banking products, are driving this trend towards digitalization.

Most importantly, the way financial organizations and technological businesses work together will determine how the digital economy develops in the future and ultimately ensure the financial security. These businesses may create creative strategies and solutions that not only satisfy customer wants but also promote confidence in the digital financial ecosystem by forming strategic relationships and using each other's capabilities.

I- Regulatory Landscape in the Digital Era:

The regulatory environment that oversees the financial industry has changed significantly in the modern digital era to meet the opportunities and problems brought about by technology breakthroughs. The main facets of this developing regulatory framework are examined in this section.

II- Recent Evaluation in Regulatory Frameworks:

The regulatory frameworks that oversee the financial industry have undergone changes throughout time in response to advancements in technology and shifting market dynamics. Regulatory organizations have implemented steps to handle growing risks and assure consumer protection, enhancing traditional regulatory techniques to meet the digital transition. As regulatory frameworks have evolved, new laws, rules, and guidelines that support integrity, stability, and openness in the financial sector have been introduced. Furthermore, principles-based regulation, which permits more adaptability in response to technology advancements while preserving regulatory efficacy, is being adopted by regulatory bodies at an increasing rate.

III- Challenges in the Regulatory Framework:

In the digital age, financial institutions still struggle to achieve compliance despite efforts to modernize regulatory frameworks. There are frequently gaps and uncertainties in compliance due to the quick speed of technical innovation surpassing regulation advancements. Complying with various regulatory standards in different countries can be challenging for financial organizations. The dispersed regulatory control in the digital sphere further complicates efforts to standardize and harmonize compliance procedures. Furthermore, because cyber threats are always changing, financial institutions have to constantly modify their cybersecurity defenses in order to reduce new risks. This makes regulatory compliance a constant problem.

IV- Major Impact of Emerging Technologies on Regulatory Landscape:

The rise of disruptive technologies like cryptocurrencies, blockchain, and artificial intelligence has completely changed the regulatory environment. These technologies provide new regulatory problems in addition to previously unheard-of chances for efficiency and creativity. For instance, blockchain presents irreversible, decentralized

ledger systems that call for innovative regulatory strategies to guarantee accountability and transparency.

In a similar vein, concerns about algorithmic transparency, bias, and accountability are raised by artificial intelligence and machine learning algorithms, which calls for governmental supervision to reduce possible hazards. In addition, the rise in popularity of cryptocurrencies has drawn regulatory attention to issues like consumer protection, money laundering, and financing of terrorism. In an effort to promote innovation while preserving financial stability and integrity, regulatory bodies are struggling to strike a balance between innovation and compliance.

2. Literature Review:

Scholars in a variety of fields, including law, economics, and technology, are becoming more and more interested in the subject of financial security in the digital age. An overview of significant research and intellectual contributions in this area is given in this survey of the literature.

Kudryashova (2019) looked at qualitative and quantitative standards for evaluating financial security in the legal literature, highlighting how it is linked to both national resilience and economic stability. This viewpoint emphasizes how crucial regulatory frameworks are to maintaining the stability and security of financial systems.

Expanding on these observations, Khabrieva (2016) investigated the direct relationship between national security and financial security, highlighting the serious consequences of deteriorating financial security for the solvency and stability of states. This viewpoint emphasizes how proactive risk assessment and management techniques are necessary to reduce possible risks to financial stability.

The regulatory environment that oversees financial security has changed significantly in the context of the digital age. In their analysis of how regulatory frameworks have changed in response to technology breakthroughs, Lee and Park (2018) emphasized the potential and problems brought about by the digital transformation. Their research highlights how crucial flexible regulatory strategies are for managing new risks and encouraging creativity.

The overall survey of these reference papers has suggested that financial security underscores the complex interplay between regulatory frameworks, technological innovation, and national security concerns. However, there is a need to perform further studies in this subject to explore the potential strategies that financial institutions can adopt in the realm of digital transformation.

3. Methodology:

After conducting a comprehensive survey of the literature review, this paper proposes a methodology that is based on an idea to ensure financial security. This approach seeks to offer a thorough grasp of financial security in the digital age and to investigate

novel approaches to guaranteeing financial security. The steps in the methodology proposed by this paper's research are as follows:

Blockchain technology is used in decentralized identity management to provide people self-sovereign control over their personal data. Every user is the proprietor of their unique, unchangeable, and cryptographically secured digital identity. By using a decentralized network to verify identities, financial institutions may do away with the requirement for centralized authority and lower their risk of data breaches.

By implementing decentralized identity management systems, financial institutions can enhance security, privacy, and trust in digital transactions. Moreover, this approach empowers individuals to control their personal data and provides greater transparency and accountability in identity verification processes.

If we compare decentralized identity management to typical centralized systems, we can see a number of benefits. First off, by removing single points of failure and lowering the chance of data breaches, it improves security. In terms of the financial security of institutions, it is very important to remove single points of failure. Researches have proved that with blockchain technology and a decentralized system, the data breaches have reached a record low level. Second, by giving consumers the option to manage the sharing of their personal data, it places a high priority on maintaining privacy. Decentralized identity management also encourages interoperability, which makes it possible for identity verification to occur seamlessly between various applications and systems. Lastly, by preserving unchangeable identification information on the blockchain and improving auditability and accountability, it promotes trust and transparency.

The field of decentralized identity management has a bright future ahead of it. Standardizing decentralized identification systems and advancing interoperability will need cross-industry collaboration. Developments in blockchain and cryptography, among other fields of technology, will augment the potential and expandability of decentralized identity management. Furthermore, in order to promote innovation and uptake, legal and regulatory frameworks supporting decentralized identification projects will be crucial.

4. International Cooperation in Ensuring Financial Security:

In the digital age, international collaboration is essential to guaranteeing financial security. Threats to financial stability in a global economy that is interconnected transcend national boundaries, necessitating cooperation across nations, regulatory bodies, and financial institutions.

4.1 Importance of Collaboration:

Addressing transnational issues like money laundering, financing of terrorism, and cybercrime requires international cooperation. Countries can increase their ability

to identify and discourage illicit financial activity by exchanging information, intelligence, and best practices. The cooperation of BRICS in the aspect of financial security specifically by Russia needs a lot of appreciation and applaud. The programs like International Financial Security Olympiad and networks like AML/CFT are exposing the world with the importance of this specific topic. It is of great importance that the other countries also indulge in such activities.

4.2 Olympiad and the International Financial Security Movement:

With regards to international cooperation, the movement of International Financial Security Olympiad serves of great importance. An essential venue for promoting global cooperation in the field of financial security is the International Financial Security Olympiad. It is extremely important to our study since it brings together global practitioners, policymakers, experts, and most importantly students to discuss the changing issues brought about by the financial sector's digital revolution.

This Olympiad acts as a hub for the exchange of best practices, information, and creative solutions for navigating the intricate regulatory environment of the digital age. Through promoting communication and collaboration between many students and experts, it aids in the creation of strong frameworks and solutions that improve financial security on a worldwide scale.

Furthermore, the International Financial Security Olympiad 2023 emphasizes how crucial it is for nations to work together to protect financial systems from new dangers including money laundering, cybercrime, and the funding of terrorism. Participating nations may bolster their resilience and jointly handle shared issues in the digital era by working together and exchanging information.

Being a part of the International Financial Security Olympiad 2023 was a life-changing event that provided unmatched insights into how financial security is changing in the digital age. Working together with professionals and thought leaders from various backgrounds offered a special chance to share experiences, learn from one another, and investigate novel solutions to the most important problems confronting the financial industry.

Overall, the International Financial Security Olympiad 2023 strengthened our understanding of financial institutions' protection and global economic success while also expanding our knowledge and skill set.

4.3 Coordination of Regulatory Efforts:

Regulatory bodies are vital in promoting global collaboration since they coordinate regulatory actions and standardize requirements. In order to successfully combat money laundering and terrorist funding, initiatives like the Financial Action Task Force (FATF) encourage communication and collaboration across states.

4.4 Cross-Border Information Sharing:

Sharing information across borders is essential to detecting and reducing systemic risks in the world financial system. To improve financial stability, international organizations like the World Bank and the International Monetary Fund (IMF) encourage member nations to work together and exchange data.

4.5 Future Direction and Challenges:

While reaching an agreement and getting over jurisdictional disputes are obstacles that still need to be overcome, international collaboration is crucial for guaranteeing financial security. Legal and political obstacles may arise when coordinating regulatory strategies and exchanging sensitive data, necessitating diplomatic initiatives and global accords.

To sum up, international collaboration is essential for solving world issues and guaranteeing financial stability in the digital age. Countries and regulatory bodies may increase the resilience of financial systems and reduce systemic risks globally by promoting cooperation, coordination, and capacity building.

5. Conclusion:

The regulatory framework in the financial industry has undergone a considerable transformation due to the integration of developing technologies, as evidenced by the thorough examination of the landscape and difficulties of regulation in the digital era. As regulatory frameworks have developed, so too have the obstacles to regulatory compliance. These include the swift development of technology and the intricacy of financial transactions in the digital sphere.

In conclusion, the digital age provides tremendous chances for creativity and teamwork, but it also poses hitherto unseen difficulties for financial stability. Achieving the integrity and stability of the global financial system requires stakeholders to collaborate in order to manage the complicated regulatory environment and embrace technology innovations.

References

1. Pilishvili, Anatoly. (2020). The Impact of Digital Technology on the Development Strategy of a Financial Corporation. 10.2991/aebmr.k.200201.015.
2. Chahal, Sunil. (2023). Navigating Financial Evolution: Business Process Optimization and Digital Transformation in the Finance Sector. *International Journal of Finance*. 8. 67-81. 10.47941/ijf.1475.
3. Bokovnya, Alexandra & Khisamova, Zarina & Vasyukov, Vitalii & Begishev, Ildar. (2020). Assessment of Potential Risks of Regional for Global Financial Security. *Cuestiones Políticas*. 38. 156-166. 10.46398/cuestpol.38e.10.
4. Reshetnikova N. Et al 2021 IOP Conf. Ser.: Earth Environ. Sci. 666 062139.

Чжан Сяохуэй,

аспирант, КНР

*Научный руководитель: д.э.н., профессор Вовченко Н. Г.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону*

ИССЛЕДОВАНИЕ ВЛИЯНИЯ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВ НА ЗАТРАТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ КИТАЙСКИХ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

***Аннотация.** Малые и средние предприятия играют важную роль в экономическом развитии, создавая большое количество рабочих мест для занятых, способствуя экономическому росту и социальному прогрессу. Однако они часто сталкиваются со многими трудностями в финансировании. По сравнению с крупными предприятиями малые и средние бизнесы имеют более низкий кредитный рейтинг, что затрудняет получение финансовой поддержки от традиционных финансовых организаций. Сложные процедуры, высокие процентные ставки и строгие стандарты оценки рисков традиционных методов финансирования привели к более высоким затратам и большим рискам для финансирования малых и средних предприятий. В данной статье предложены соответствующие регулятивные рекомендации, разработанные на основе анализа взаимосвязи между цифровыми финансами и затратами на долговое и акционерное финансирование китайских малых и средних предприятий.*

***Ключевые слова:** цифровые финансы, долговое финансирование, акционерное финансирование.*

Zhang Xiaohui

Graduate student, China

*Scientific supervisor: Doctor of Economics, Professor Vovchenko N. G.,
Rostov State University of Economics (RINH)*

RESEARCH ON THE IMPACT OF DIGITAL FINANCE ON THE FINANCING COSTS OF SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES IN CHINA

***Abstract.** Small and medium-sized enterprises play an important role in the economic development, creating a large number of employment opportunities for the employment people, and promoting the economic growth and social progress. However, smes often face many difficulties in raising funds. Compared with large enterprises,*

small and medium-sized enterprises have a small scale and a low credit rating, so it is difficult to obtain financing support from traditional financial institutions. The cumbersome procedures, high interest rates and strict risk assessment standards of traditional financing methods all bring high cost and greater risk to the financing of small and medium-sized enterprises. This paper studies the relationship between digital finance and the debt financing cost and equity financing cost, and explores relevant policy suggestions.

Keywords: *digital financial debt financing cost, equity financing cost.*

1. Introduction

In today's digital era, the development of digital finance is profoundly changing China's financial pattern. As an important part of the national economy, the development of small and medium-sized enterprises plays an irreplaceable role in economic growth and employment stability. However, financing difficulty and expensive financing has always been the key problem restricting the development of small and medium-sized enterprises. At present, the research on the impact of digital finance on the financing cost of smes has become the focus of academic and practical circles. In this context, it is of great theoretical and practical significance to deeply study the impact of digital finance on the financing cost of small and medium-sized enterprises in China.

This paper aims to analyze the relationship between digital finance and the financing cost of smes, reveal the internal mechanism of digital finance affecting the financing cost of smes, and provide some policy suggestions for further promoting the development of digital finance and reducing the financing cost of smes.

2. Introduction of relevant concepts

2.1 Definition of China's smes

China's definition of small and medium-sized enterprises according to the notice on the printing of small and medium-sized enterprises (ministry of 2011. no. 300), according to the industry category, categories, class and combination category, on the basis of employees, operating income, total assets index or alternative index, the enterprise is divided into medium, small, micro three types.

2.2 Digital finance

Digital finance refers to the new generation of financial services that combine through the Internet and information technology means with traditional financial services.

From a technical point of view, digital finance relies on advanced digital technologies such as big data, artificial intelligence, blockchain, cloud computing, etc., to collect, analyze and process financial data, so as to improve the efficiency and accuracy of financial services. From the perspective of service content, digital finance covers many fields, including but not limited to online payment, online lending, Internet insurance, intelligent investment consulting, digital currency, etc. It breaks the limitation

of time and space in traditional financial services, and makes financial services more convenient, efficient and inclusive. You can access financial services through digital devices anytime, anywhere, whether they transfer money, invest, or apply for loans.

From the perspective of influence, the development of digital finance has promoted the innovation and change in the financial industry. It not only changes the operation mode and service mode of financial institutions, but also brings new participants and competitive pattern to the financial market. At the same time, digital finance has also promoted the economic development to a certain extent, improved the allocation efficiency of financial resources, and provided more financing channels and development opportunities for small and micro enterprises and individuals.

2.3 Financing costs

2.3.1 Debt financing costs

Debt financing cost refers to the price paid by an enterprise to raise funds through debt financing. Debt financing cost is an important consideration in the financing decision of enterprises. Debt financing costs include interest expense,

Fee and commissions, credit rating fees, guarantee fees and other fees. Because Chinese enterprises in the debt financing, mostly choose to borrow from the bank, its cost is mainly interest costs. Therefore, when calculating the debt financing cost in this paper, we choose to divide the financial expenses of the enterprise disclosed in the financial statements by the beginning of the current year

And the average of the sum of long-term and short-term liabilities. The specific formula is financial expenses / [(short-term loan+long-term loan)/2].

2.3.2 Equity financing cost

Equity financing cost refers to the price paid by an enterprise to obtain funds through equity financing methods such as issuing shares (including common shares and preferred shares). It reflects investors expected return requirements on corporate equity capital. This paper measures the equity financing cost of small and medium-sized enterprises by using the enterprise dividend per share.

3. Research on the influence of digital finance on the financing cost of smes in China

3.1 Digital Financial Index

The digital financial index adopted in this paper is compiled by a joint research group composed of the Digital Finance Research Center of Peking University and the Ant Technology Group Research Institute, which has high authority. It includes three dimensions: digital financial coverage breadth index, digital financial use depth index (payment business, insurance business, credit business, investment business, goods base business, credit business, etc.) and the digital degree index of inclusive finance. A multi-dimensional evaluation framework is constructed through many specific indicators, which can comprehensively and accurately reflect the development status of

digital inclusive finance. Its data range covers 31 provinces (municipalities directly under the Central Government and autonomous regions), 337 cities above the prefecture level and about 2,800 counties in mainland China.

By calculating the average chart of the digital financial index in eastern, central and western China in the five years from 2016 to 2020 (as shown in Figure 1).

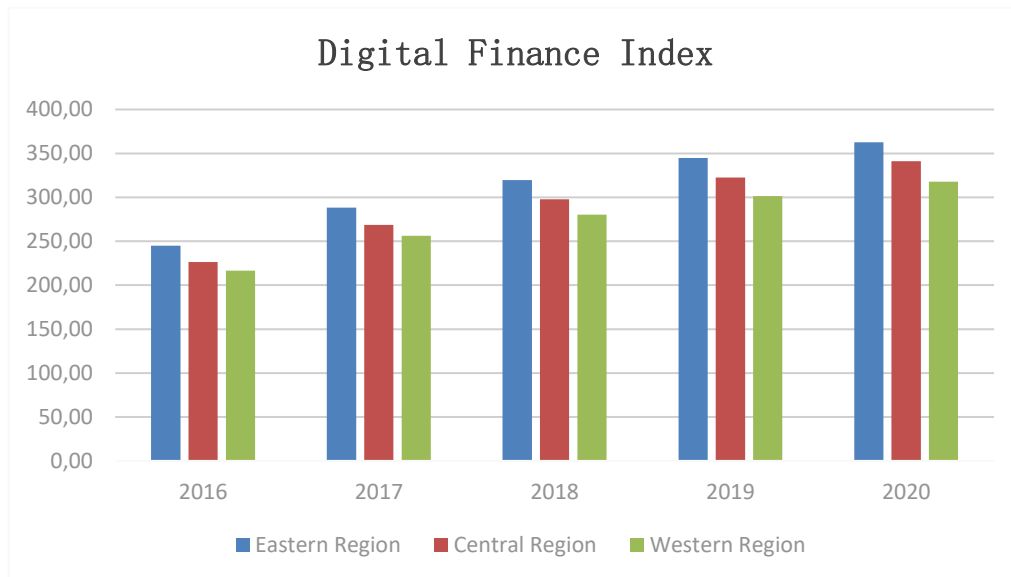


Figure 1 – Development trend of Chinas digital financial Index from 2016 to 2020

As can be seen from the chart, from 2016 to 2020, the digital financial index in the east is greater than the central and greater than the west, indicating that the digital finance in economically developed areas is broader. Moreover, through the published data information, the digital financial index in these five years is rising, and the influence of digital finance is more and more far-reaching.

3.2 Financing costs of small and medium-sized enterprises

Because the latest index range released by the Digital Finance Research Center of Peking University is up to 2020, the time range of sample data at the enterprise level is from 2016 to 2020. The financial data of Chinese SMEs comes from CSMR, and Chinas science and technology innovation listed enterprise is selected as the research sample. In order to avoid the impact of special values, ST enterprises, ST*enterprises, financial enterprises and imperfect data enterprises were excluded, and 687 enterprises were finally retained.

3.2.1 Debt financing costs

By collecting the balance sheet and income statement of each small and medium-sized enterprise from 2016 to 2020, obtaining the data of its short-term borrowings, long-term borrowings and financial expenses, calculating the annual debt capital cost of each enterprise, and calculating the average annual debt financing cost of small and medium-sized enterprises according to the data of each enterprise.

Table 2 – Debt financing costs of SMEs from 2016 to 2020

years index	2016	2017	2018	2019	2020
Sample size	277	414	423	525	687
Debt financing cost (average)	21,26 %	16,33 %	15,39 %	14,18 %	14,06 %

From Table 2 data we can see that from 2016 to 2020, the debt financing cost of small and medium-sized enterprises decreased year by year, consistent with the development trend of digital finance, the popularity of digital finance and the debt financing cost, from a certain extent that with the development of digital finance, can reduce the debt cost of small and medium-sized enterprises.

3.2.2 Equity financing costs

In this paper collects the balance sheet, income statement and cash flow statement of each small and medium-sized enterprises from 2016 to 2020 to obtain the data of their equity and cash dividend, calculates the annual cash dividend of each enterprise, and calculates the average annual equity financing cost of small and medium-sized enterprises according to the data of each enterprise.

Table 3 – Equity Financing Cost of Small and Medium Enterprises from 2016 to 2020

years index	2016	2017	2018	2019	2020
sample size	532	476	424	505	666
Equity financing cost (average)	0,13	0,15	0,14	0,18	0,23

Through the data in Table 3, it can be seen that there is no obvious change rule in the equity financing cost. To some extent, it reflects that digital finance does not directly affect the equity financing costs of smes.

4. Policies and recommendations

4.1 Use big data for accurate portrait to improve the efficiency of financing matching

Big data technology can integrate the multi-dimensional data of small and medium-sized enterprises, including operating data (such as sales, profit margin, inventory turnover, etc.), financial data (balance sheet, cash flow statement, etc.), tax data, transaction flow, etc. Through these data for accurate portrait of enterprises, financial institutions can more accurately assess the risk status of enterprises; in the past, financial institutions are often more conservative in evaluating small and medium-sized enterprises, and need to spend a lot of manpower and material resources to collect and analyze information. Big data can automate part of the data collection and analysis work, reducing the operating costs of financial institutions.

4.2 Develop a digital platform for supply chain finance and broaden financing channels

Supply chain finance digital platform can connect core enterprises, upstream and downstream small and medium-sized enterprises, financial institutions and other parties. In the supply chain, the core enterprises usually have a strong credit strength. Through the digital platform, relying on the credit of core enterprises, the financing availability of small and medium-sized enterprises is greatly improved. This supply chain-based financing model, supported by real transactions, reduces the risks of financial institutions, thus enabling smes to obtain funds at relatively low interest rates. At the same time, the digital platform reduces the communication cost and document delivery cost of the intermediate links, improves the financing efficiency, and further reduces the comprehensive financing cost of small and medium-sized enterprises.

5. Summary

Combining theoretical analysis and data analysis, this paper briefly analyzes how digital finance affects the financing cost of enterprises; the comprehensive development of digital finance effectively promotes the financing of small and medium-sized enterprises. To a certain extent, it can reduce the cost of corporate debt and equity financing, especially the cost of debt financing. Digital financial innovation has had a positive impact on the financing costs of smes. By reducing financing costs, improving financing efficiency and broadening financing channels, digital financial innovation provides SMEs with lower cost and more convenient financing methods, and promotes the development of smes and economic growth. However, digital financial innovation also faces some risks and challenges, including technical risks, regulatory issues and information security guarantee. Therefore, in the development of digital financial innovation, it is necessary to strengthen supervision and risk management, and improve the cognition and application ability of SMEs on digital financial tools.

References

1. Yao Dengbao, Xie Hongcan, Liao Yuyan. Research on the impact of digital inclusive finance on corporate financing constraints — Take listed companies on the small and medium-sized board as an example [J]. *Journal of Yibin University*, 2023 (10): 31-38.
2. Zhang Yilin. Will the bank equity association reduce the cost of corporate debt financing [J]. *Cooperative Economy and Technology*, 2022 (2): 57-59.
3. Yang Dihao. Research on Supply Chain Finance Development of CM Bank Nanjing Branch [D]. Nanjing: Nanjing University, 2019.
4. The Stone is extraordinary. Research on the application of fintech in commercial banks: Take the Bank of China as an example [D]. Xian: Xidian University, 2019.
5. Wang Hongtao, Cao Wencheng, Wang Yiming. Analyst forecast and corporate innovation performance: based on the empirical evidence of Chinese listed companies [J]. *Journal of Nanjing Audit University*, 2022 (4): 61-70.

Ли Вэйвэй,

аспирант, КНР

Научный руководитель: д.э.н., профессор Вовченко Н. Г.,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ),
г. Ростов-на-Дону

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ НА ТРАДИЦИОННОЕ ПРОИЗВОДСТВО И СТРАТЕГИИ ТРАНСФОРМАЦИИ

Аннотация. В этой статье основное внимание уделяется влиянию и стратегиям трансформации цифровой экономики на традиционное производство. Впервые в ней представлены определение, процесс развития и технические основы цифровой экономики, включая большие данные, облачные вычисления, искусственный интеллект, Интернет вещей и блокчейн. и т. д. Затем он анализирует положительное влияние цифровой экономики на традиционное производство, например, повышение эффективности производства и качества продукции, создание новых возможностей для расширения рынка и управления взаимоотношениями с клиентами, а также указывает на отрицательное влияние, например, проблемы, связанные с промышленной структурой; адаптационно-технологическое Увеличение порогов и инвестиционных затрат. Наконец, предлагается стратегия трансформации традиционной обрабатывающей промышленности, включая технологические инновации и их применение, корректировку бизнес-модели и рыночной стратегии, а также стратегии политики и управления. В заключении подчеркивается, что традиционные обрабатывающие отрасли должны активно внедрять технологические инновации, корректировать бизнес-модели, использовать политические рекомендации и оптимизировать внутреннее управление в эпоху цифровой экономики, чтобы обеспечить устойчивый прогресс в цифровой экономике.

Ключевые слова: цифровая экономика, традиционное производство, технологические инновации, корректировка бизнес-модели, политические стратегии.

Статистика Всемирного экономического форума показывает, что доля цифровой экономики в мировой экономике быстро растет и, как ожидается, в ближайшие несколько лет станет доминирующей экономической формой. Эта экономическая форма характеризуется высокой зависимостью от цифровых информационных и коммуникационных технологий. Ее основной движущей силой являются новые технологии, такие как большие данные, облачные вычисления,

Интернет вещей и искусственный интеллект. также переопределяет продукты и процесс создания, доставки и потребления услуг. Рост цифровой экономики заставляет обрабатывающую промышленность адаптироваться к новой экономической среде, чтобы добиться трансформации и модернизации. Это требует от традиционных обрабатывающих отраслей активного освоения новых технологий, преобразования существующих производственных и управленческих процессов и даже корректировки деятельности компании, сохранение своих основных преимуществ в общем стратегическом позиционировании. Теория цепочки создания стоимости указывает на то, что предприятия могут повысить свою конкурентоспособность за счет оптимизации всех аспектов своей цепочки создания стоимости. В эпоху цифровой экономики это означает, что предприятиям необходимо интегрировать цифровые технологии в свои цепочки создания стоимости, чтобы добиться более эффективной работы и большей адаптируемости к рынку. Традиционным обрабатывающим отраслям срочно необходимо найти подходящие стратегии трансформации, чтобы адаптироваться к эпохе цифровой экономики, которая требует от предприятий внедрения инноваций и применения технологий, а также комплексной корректировки и оптимизации бизнес-моделей, рыночных стратегий и даже уровней управления. В этой статье обсуждается влияние цифровой экономики на традиционное производство и стратегии его трансформации, в надежде предоставить теоретическое руководство и практические рекомендации для соответствующих предприятий и политиков.

1 История развития и особенности цифровой экономики

1.1 Определение и история развития цифровой экономики

Цифровая экономика – это экономическая деятельность, основанная на цифровых технологиях, которая охватывает всю деловую деятельность, связанную с созданием, управлением и обменом информацией посредством цифровых информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). В определении цифровой экономики Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) подчеркивается использование цифровой информации в качестве основного ресурса, который не только меняет традиционные модели производства и потребления, но и меняет экономические отношения между предприятиями и странами [1].

В конце 20-го века первоначальное применение информационных технологий ознаменовало начало цифровой эры. В начале 2000-х годов, с популяризацией Интернета и развитием технологий мобильной связи, цифровая экономика начала демонстрировать свою мощную движущую силу. Широкое использование смартфонов и развитие социальных сетей еще больше способствовали быстрому расширению цифровой экономики [2]. В последние годы развитие новых технологий, таких как большие данные, облачные вычисления, искусственный интеллект и Интернет вещей, принесло новые точки роста цифровой экономики.

Эти технологии не только ускоряют генерацию и обработку данных, но также способствуют межотраслевой интеграции и инновациям, формируя тем самым новую экономическую систему в глобальном масштабе, которая взаимосвязана и сильно зависит от потока информации.

Большие данные. Собирая, храня, обрабатывая и анализируя большие объемы данных, можно более точно понять тенденции рынка, поведение потребителей и тенденции экономического развития.

Облачные вычисления: получение данных и приложений из удаленных мест через сеть, что значительно улучшает возможности обработки и хранения данных.

Искусственный интеллект (ИИ): Искусственный интеллект обеспечивает точные прогнозы производства, улучшает производственные процессы, повышает удовлетворенность клиентов и т. д., моделируя образ мышления людей. Он имеет большое значение для автоматизации и интеллекта промышленного производства.

Интернет вещей (IoT) представляет собой сочетание объектов и Интернета для сбора и связи в реальном времени. Широкое использование технологий Интернета вещей в промышленности, сельском хозяйстве, транспорте и других отраслях имеет большое значение для повышения производственной эффективности предприятий, оптимизации производственных процессов, повышения интеллектуальности производства и услуг.

Блокчейн: Технология блокчейн играет все более важную роль в цифровой экономике с ее уникальными характеристиками децентрализации, защищенности от несанкционированного доступа и прозрачности. Он может не только повысить безопасность и эффективность транзакций, но и внести революционные изменения в такие области, как проверка цифровой личности, управление цепочками поставок и смарт-контракты.

2 Анализ влияния цифровой экономики на традиционную обрабатывающую промышленность

2.1 Положительное влияние

2.1.1 Повышение эффективности производства и качества продукции

В основе автоматизированного и интеллектуального производства лежит глубокая интеграция цифровых технологий, таких как передовые информационные технологии, искусственный интеллект, робототехника и Интернет вещей, в производственный процесс. Это отражается на оптимизации производственных процессов. Внедрение этих технологий позволяет компаниям-производителям добиться высокоточного управления производственным процессом, тем самым значительно повышая эффективность производства. Например, интеллектуаль-

ные производственные линии могут корректировать рабочие параметры на основе данных в реальном времени, чтобы обеспечить оптимизацию производственного процесса, сократить отходы сырья и повысить энергоэффективность. С другой стороны, интеллектуальные системы контроля качества могут контролировать качество продукции в режиме реального времени во время производственного процесса, быстро выявлять и исправлять дефекты, а также обеспечивать соответствие продукции неизменно высоким стандартам. В то же время благодаря анализу больших данных компании могут более точно прогнозировать изменения рыночного спроса и реагировать на них, добиваться постоянной оптимизации дизайна продукции и производить высококачественную продукцию, которая в большей степени соответствует потребностям рынка и потребителей.

2.1.2 Новые возможности расширения рынка и управления взаимоотношениями с клиентами

С точки зрения расширения рынка, посредством анализа больших данных компании могут извлекать ценную информацию из огромных объемов данных, таких как модели поведения потребителей, изменения рыночного спроса и динамика конкурентов. Эта информация имеет решающее значение для разработки более эффективных стратегий выхода на рынок, инноваций в продуктах и стратегий ценообразования. А цифровые каналы, такие как социальные сети, платформы электронной коммерции и мобильные приложения, предоставляют производственным компаниям более прямые и [3] диверсифицированные способы контакта с рынком, позволяя компаниям быстрее и гибче выходить на новые рынки, а также расширять охват продуктов и брендов. Что касается управления взаимоотношениями с клиентами, используя системы CRM (управление взаимоотношениями с клиентами) и технологии искусственного интеллекта, компании могут собирать и анализировать историю покупок, предпочтения и отзывы клиентов, чтобы предоставлять более персонализированные продукты и услуги. Это не только повышает удовлетворенность и лояльность клиентов, но и позволяет компаниям выделиться в жесткой рыночной конкуренции. В то же время через социальные сети и онлайн-платформы обслуживания клиентов компании могут поддерживать более непосредственную и интерактивную связь с клиентами, своевременно реагировать на потребности и проблемы клиентов и тем самым устанавливать более тесные и долгосрочные отношения с клиентами.

2.2 Негативное воздействие

2.2.1 Проблемы, связанные с корректировкой структуры промышленности

Проблемы, с которыми сталкивается традиционное производство при корректировке своей промышленной структуры, отражаются в трансформации производственных процессов и бизнес-моделей. Производственный процесс предполагает интеграцию передовых цифровых технологий на этапе производства,

что не только требует огромных инвестиционных затрат, но и требует от компаний наличия достаточных технических знаний и профессиональных возможностей для управления и эксплуатации этих сложных систем. Например, внедрение интеллектуальной производственной линии – это не просто внедрение средств автоматизации, но и создание системы сбора и анализа данных для мониторинга эффективности производства и качества продукции в режиме реального времени. Основная задача в этом процессе трансформации заключается в том, как сбалансировать интеграцию существующих методов производства с новыми технологиями, обеспечивая при этом непрерывность и эффективность производства. Трансформация бизнес-моделей требует от производственных компаний адаптации к более динамичным и персонализированным требованиям рынка. Компаниям необходимо перейти от крупномасштабного стандартизированного производства к более гибкой модели индивидуального производства, и на основе этого им необходимо инвестировать и внедрять инновации в цифровой маркетинг и электронная коммерция, чтобы лучше связывать и обслуживать современных потребителей. Эта трансформация не только бросает вызов традиционным каналам продаж и распределения, но также требует от компаний внедрения комплексных инноваций и обновлений в дизайне продуктов, анализе рынка и обслуживании клиентов.

2.2.2 Увеличение технического порога и инвестиционных затрат

Увеличение технических порогов и инвестиционных затрат связано, в частности, с высокими инвестициями, необходимыми для технологической модернизации традиционных производственных предприятий и профессиональных требований к применению и обслуживанию технологий. Высокие инвестиции в технологическую модернизацию требуют от компаний вкладывать большие деньги во внедрение передового производственного оборудования, программных систем и информационных технологий. Включая автоматизированное оборудование, интеллектуальные производственные линии, платформы анализа больших данных и услуги облачных вычислений. Внедрение и обновление этих технологий требуют значительных первоначальных инвестиций, а также текущих затрат на обслуживание и модернизацию. Для многих малых и средних производственных компаний такие крупные инвестиции представляют собой значительное финансовое бремя. Профессионализм применения и обслуживания технологий предполагает обучение и повышение квалификации сотрудников, особенно в таких областях, как анализ данных, сетевая безопасность и управление системами. Поскольку технологии продолжают развиваться, компаниям необходимо постоянно следить за новейшими технологическими разработками, чтобы избежать быстрого устаревания своих производственных возможностей и бизнес-моделей. Это не только увеличивает операционную сложность предприятия,

но и выдвигает более высокие требования к долгосрочному стратегическому планированию предприятия.

3 Стратегии трансформации традиционных обрабатывающих отраслей

3.1 Технологические инновации и их применение

Технологические инновации и их применение в основном включают внедрение и интеграцию новых технологий для оптимизации производственных процессов и содействия обновлению продуктов и услуг посредством технологических инноваций. Суть внедрения и интеграции новых технологий заключается в глубокой интеграции цифровых технологий в производство. Этап, включая использование автоматизации и робототехники. Повышайте эффективность производства, используйте анализ больших данных для оптимизации производственных решений и контроля качества продукции, а также внедряйте облачные вычисления и технологии Интернета вещей для повышения прозрачности и оперативности цепочки поставок. Технологические инновации способствуют обновлению продуктов и услуг, а это означает, что благодаря применению новейших технологий обрабатывающая промышленность может разрабатывать новые продукты и решения для удовлетворения спроса рынка на высокотехнологичные и персонализированные продукты. Например, используя передовые технологии материаловедения и 3D-печати, компании могут производить более легкие и прочные продукты. В то же время, интегрируя искусственный интеллект и технологии Интернета вещей, производственные компании также могут предлагать интеллектуальные и подключенные продукты, такие как устройства «умный дом» и решения «Индустрия 4.0», которые значительно повышают рыночную конкурентоспособность их продукции.

3.2 Корректировка бизнес-модели и рыночной стратегии

Корректировка бизнес-модели предполагает переход от традиционного крупномасштабного стандартизированного производства к более гибкой и ориентированной на клиента модели производства. Производственным компаниям необходимо превратиться из производителей отдельных продуктов в поставщиков услуг, предлагающих комплексные решения. Например, компании могут предоставлять индивидуальные услуги, услуги по техническому обслуживанию и обновлению и даже анализ данных, и консультационные услуги в сочетании с продажей продукции. Эта трансформация может не только улучшить взаимодействие между предприятиями и клиентами, но также принести предприятиям больше источников дохода и более высокую прибыль. Корректировка рыночных стратегий требует от производственных компаний активно использовать платформы цифрового маркетинга и продаж в дополнение к традиционным каналам продаж. Компаниям необходимо увеличить инвестиции в цифровые каналы, такие как социальные сети, поисковая оптимизация и маркетинг по электронной

почте, чтобы повысить заметность бренда в Интернете и привлекательность. В то же время через цифровые каналы продаж, такие как платформы электронной коммерции и мобильные приложения, компании могут более напрямую и удобно обращаться к целевым группам клиентов, тем самым повышая эффективность продаж и охват рынка.

3.3 Политика и стратегии управления

На политическом уровне обрабатывающую промышленность моей страны поощряют к цифровой трансформации путем разработки и реализации политики поддержки; ее основное содержание заключается в предоставлении предприятиям налоговых льгот, финансовых субсидий и субсидий на НИОКР для смягчения экономического давления, с которым предприятия сталкиваются в этом процессе. технологической модернизации. Страна должна увеличить инвестиции в образование, обучение и другие области, энергично развивать профессионалов с цифровыми навыками и предоставлять больше талантов для преобразования обрабатывающей промышленности моей страны. С точки зрения бизнес-стратегии, с одной стороны, организационная структура и культура компании должны быть скорректированы в соответствии с информационной и автоматизированной рабочей средой. Это включает в себя более гибкие рабочие процедуры, корпоративную культуру, способствующую инновациям и экспериментам, а также улучшение способности сотрудников принимать и применять новые технологии. При этом соответствующие корректировки необходимо внести на стратегическом уровне, чтобы они отвечали потребностям долгосрочного развития компании. Отслеживая и исследуя отраслевые тенденции, мы своевременно инвестируем в новые технологии и осуществляем постоянные инновации и оптимизацию бизнес-моделей и производственных линий [4].

Цифровая экономика не просто привносит в традиционное производство ряд технических инструментов и методов, но и вызывает глубокие структурные и модельные изменения во всей отрасли. В этом исследовании отмечается, что традиционное производство должно активно использовать технологические инновации, гибко корректировать бизнес-модели и в то же время уделять пристальное внимание и использовать политические рекомендации для оптимизации внутреннего управления предприятиями. Поскольку технологии продолжают развиваться, а рыночная среда продолжает меняться, трансформация традиционного производства будет непрерывной и динамичной. Поэтому предприятиям необходимо поддерживать четкое понимание рынка, постоянные возможности технологических инноваций и стратегии управления, которые могут гибко адаптироваться к изменениям окружающей среды, чтобы обеспечить устойчивый прогресс в цифровой экономике.

Библиографический список

1. Хэ Юн. Практика трансформации и стратегия развития обрабатывающей промышленности дельты Жемчужной реки в условиях цифровой экономики // Выставочная экономика. – 2024. – № 11. – С. 65-68.
2. Ю Ле. Исследование влияния и стратегий цифровой экономики на трансформацию и модернизацию традиционных отраслей // Popular Digest. – 2023. – №35. – С. 137-139.
3. У Гоянь. Анализ пути цифровой экономики, способствующей качественному развитию обрабатывающей промышленности в провинции Шаньдун // Новый Шелковый путь. – 2024. – №12. – С. 84-86.
4. Ван Чэнтао, Ху Юнцюань. Цифровая экономика способствует платформенной трансформации производственных предприятий // Кооперативная экономика и технологии. – 2023. – №11. – С. 92-95.

Научное издание

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СУВЕРЕНИТЕТА
НА ОСНОВЕ ДОСТИЖЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
И РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

**Материалы
II Международного научно-практического форума**

12-13 ноября 2024 г.

*Материалы издаются в авторской редакции.
Ответственность за содержание и редакционную подготовку
представленных к публикации материалов несет автор*

Дизайн обложки В. В. Климова

Верстка, макетирование Л. И. Акимова

Изд. № 180/4519. Подписано к использованию 20.11.2024.

Гарнитура Times New Roman. Уч.-изд. л. 22,48.

344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 69, РГЭУ (РИНХ), а. 152.

Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ).

Тел. (863) 261–38–77.