

СОДЕРЖАНИЕ

ЭКОНОМИКА

А.М. Антюфеев Теоретические основы фундаментального анализа	7
А.М. Исупов Экономическая активность населения регионов Приволжского федерального округа	12
А.Н. Казакова Анализ структуры инновационно-инвестиционных проектов в Самарской области	18
М.М. Манукян Оценка инновационного развития Самарской области: роль нефтегазовой отрасли как движущая сила перспектив региона	27
М.М. Манукян, Д.А. Гусева Проблемы и пути решения инновационного развития потенциала предприятий нефтегазовой сферы России	31
М.А. Мельников Особенности налогообложения предприятий в рамках реализации инновационной стратегии промышленного производства	40
В.В. Шаравина Сущность и методы оценки банковских рисков	47
Е.С. Подборнова, А.С. Сухов, Б.Р. Низамов Особенности разработки финансовой стратегии банка	54

МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЕ МЕТОДЫ ЭКОНОМИКИ

Е.А. Ильина, Л.А. Сараев, Н.М. Тюкавкин К расчету экономических показателей производственного предприятия, внедряющего инновационные технологии	64
А.Ю. Трусова, Ю.А. Литвинова Изучение сферы образования средствами эконометрического моделирования	71
<i>Требования к оформлению статей</i>	79

CONTENTS

ECONOMICS

A.M. Antyufeev Theoretical foundations of fundamental analysis	7
A.M. Isupov Economic activity of the population in the Volga federal district's regions	12
A.N. Kazakova Analysis of the structure of innovation and investment projects in the Samara Region	18
M.M. Manukyan Assessment of innovative development of the Samara Region: the role of oil and gas industry as a driving force for the prospects of the region	27
M.M. Manukyan, D.A. Guseva Problems and ways of solution of innovative development of the potential of Russian oil and gas companies	31
M.A. Melnikov Peculiarities of taxation of enterprises within the framework of implementation of innovative strategy of industrial production	40
V.V. Sharavina Essence and methods of assessing banking risks	47
E.S. Podbornova A.S. Suhov, B.R. Nizamov Features of development of the bank's financial strategy	54

MATHEMATICAL AND INSTRUMENTAL METHODS OF ECONOMICS

E.A. Ilyina, L.A. Saraev, N.M. Tyukavkin On the calculation of economic indicators of a manufacturing enterprise that implements innovative technologies	64
A.Yu. Trusova, Ju.A. Litvinova Study of the field of education by econometric modeling	71
<i>Requirements to the design of articles</i>	79

ЭКОНОМИКА

УДК 330

Дата: поступления статьи / Submitted: 15.04.2019
после рецензирования / Revised: 19.05.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019



Научная статья / Scientific article

А.М. Антюфеев

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: antyufeev.alexander@gmail.com

Теоретические основы фундаментального анализа

Аннотация. В данной статье раскрывается понятие и сущность фундаментального анализа как процесса оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов. Рассмотрены основные характеристики фундаментального анализа: субъекты, объекты, инструментарий, методический аппарат, сильные и слабые стороны.

Ключевые слова: фондовый рынок, фундаментальный анализ, оценка инвестиционной привлекательности актива, макроэкономический анализ, микроэкономический анализ.

Цитирование. Антюфеев А.М. Теоретические основы фундаментального анализа // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 7–11.

A.M. Antyufeev

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: antyufeev.alexander@gmail.com

Theoretical foundations of fundamental analysis

Abstract. This article reveals the concept and essence of fundamental analysis as a process for assessing the investment attractiveness of financial assets. The basic characteristics of fundamental analysis are considered: subjects, objects, tools, methodological apparatus, strengths and weaknesses.

Key words: stock market, fundamental analysis, assessment of investment attractiveness of an asset, macroeconomic analysis, microeconomic analysis.

Citation. Antyufeev A.M. Theoretical foundations of fundamental analysis. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 7–11. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© Александр Михайлович Антюфеев – магистрант кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Alexander M. Antyufeev – Master's Degree Student of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, Russian Federation.

Введение

Финансовые рынки являются неотъемлемой частью экономики наравне с реальным сектором. Они способствуют мобилизации свободного капитала, его аккумуляции и эффективному использованию в виде инвестиций и кредитов.

Актуальность выбранной темы обосновывается развитием мировой финансовой системы в целом и российского фондового рынка в частности, выходом новых компаний на рынок, увеличением количества участников торгов и на основе этого необходимостью понимания оценки инвестиционной привлекательности различных финансовых инструментов и разработки методического аппарата при принятии инвестиционных решений.

Ход исследования

Родоначальниками фундаментального анализа являются американские экономисты и практикующие инвесторы Бенджамин Грэм и Дэвид Додд, которые в 1934 году опубликовали свою работу «Анализ ценных бумаг». Данное произведение по прошествии времени много раз переиздавалось, но основная суть работы не потеряла своей актуальности и по сей день. Авторы учебника исходят из того, что механизм рыночного ценообразования и поныне в значительной степени основывается на ошибочных и зачастую иррациональных решениях, так что цены фондового рынка только от времени случайно совпадают с внутренней стоимостью ценных бумаг, а большую часть времени колеблются вокруг этой величины [1, с. 9]. Данная теория стала особенно актуальной в условиях появления и развития поведенческой экономики. Для полного понимания можно рассмотреть рис. 1.

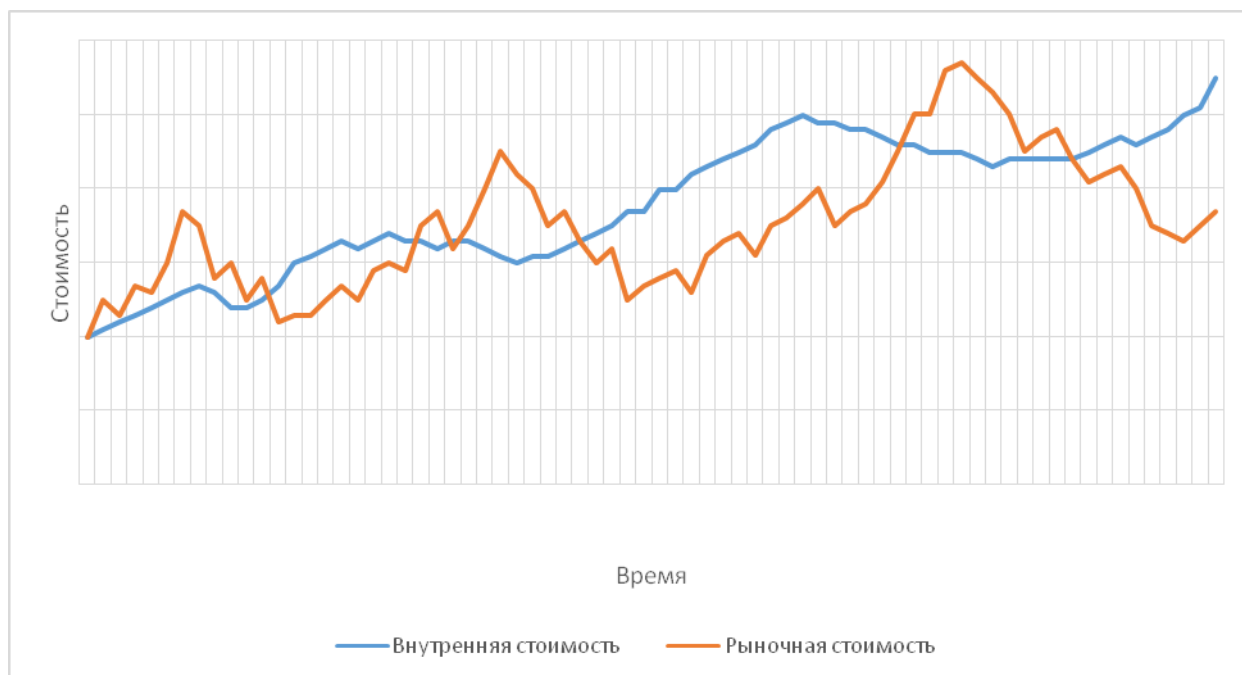


Рис. 1 – Соотношение внутренней и рыночной стоимости актива
Fig. 1 – The ratio of the internal and market value of the asset

Из этой теории следует, что активы на финансовых рынках могут быть в трех состояниях:

- недооцененные, когда внутренняя стоимость выше рыночной;
- переоцененные, когда рыночная стоимость выше внутренней;
- нейтральные, когда внутренняя и рыночная стоимость находятся примерно на одном уровне.

Если под рыночной ценой понимается биржевой курс актива, который постоянно меняется во время торгов и зависит от величины спроса и предложения на рынке, то с понятием внутренней стоимости возникают небольшие трудности. Под внутренней стоимостью понимается «ценность» актива, которую может получить инвестор от его владения.

Фундаментальный анализ в широком смысле представляет собой анализ факторов, влияющих на стоимость актива. При этом во внимание берутся не только внутренние, но и внешние факторы, которые могут оказывать влияние на состояние эмитента.

В узком смысле фундаментальный анализ понимается как оценка стоимости компании на основе анализа факторов, влияющих на ее состояние, на предмет ее инвестиционной привлекательности.

Конечной целью проведения фундаментального анализа является инвестирование капитала в ценные бумаги, которые обладают наиболее оптимальными инвестиционными качествами. При этом каждый инвестор лично для себя решает, какую доходность он собирается получить и какие риски при этом готов принять, ведь при росте доходности растет и величина риска. Поэтому для эффективного

управления инвестиционным портфелем необходимо помимо фундаментального анализа проводить диверсификацию активов и соблюдать риск-менеджмент.

Основными субъектами фундаментального анализа выступают:

- инвесторы, которые заинтересованы во вложении своего капитала в привлекательные активы;
- эмитенты, которым требуется привлечь акционерный и заемный капитал для своего развития;
- аналитики, которые непосредственно осуществляют фундаментальный анализ и выводят различные рейтинги инвестиционной привлекательности активов и кредитоспособности различных эмитентов.

Несмотря на то что фундаментальный анализ используется на финансовых рынках, объектом исследования будет являться не финансовый инструмент, а базовый актив, который за ним стоит. В случае с акцией и корпоративной облигацией объектом исследования будет служить компания-эмитент, в случае с государственной облигацией – государство-эмитент, в случае с производными финансовыми инструментами (деривативами) на товары – непосредственно сам товар (металлы, энергоносители, сельскохозяйственные товары) и т. д.

Предметом фундаментального анализа будет выступать вся информация, доступная аналитику, в виде новостей, статистических данных, аналитических докладов, финансовых отчетностей и любых доступных данных с использованием методов экономического моделирования и прогнозирования.

Фундаментальный анализ не обладает четко структурированным инструментарием и методическим аппаратом. Каждый аналитик в меру своих знаний, опыта и конкретных целей может использовать собственные подходы к изучению финансовых активов. Но тем не менее существует общепринятый процесс проведения фундаментального анализа. Полный фундаментальный анализ строится по принципу «сверху-вниз» или «снизу – вверх» [2, с. 211] (рис. 2).

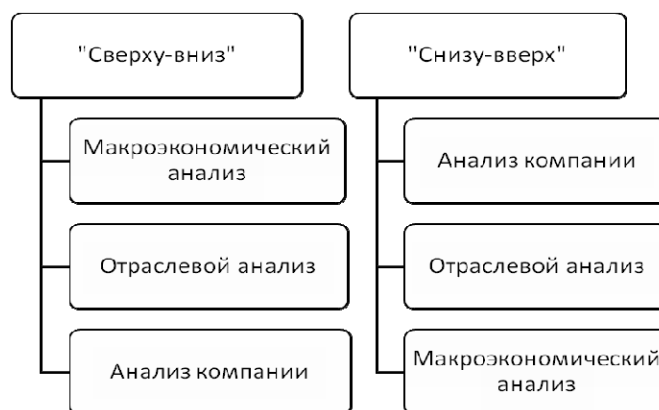


Рис. 2 – Комплексный фундаментальный анализ по принципу «сверху – вниз» и «снизу – вверх»
Fig. 2 – Comprehensive fundamental analysis on the principle of «top – down» and «bottom – up»

Чаще анализ строится по принципу «сверху – вниз», потому что случаи, когда отдельные экономические субъекты сильно выделяются на фоне остальных и способны оказать влияние на всю экономику, очень редки [3; 4]. В условиях развития взаимозависимости стран в масштабе всей планеты благодаря глобализации при макроэкономическом анализе первоначально рассматривается общая ситуация в мировой экономике, только потом анализируется экономика отдельной страны. На данном этапе фундаментального анализа могут использоваться следующие показатели:

- темпы роста мирового и национального ВВП;
- процентные ставки, инфляция и денежная масса;
- валютный курс;
- уровень занятости и безработицы;
- индекс деловой активности и потребительских намерений;
- стадии делового цикла и другие индикаторы.

После анализа макроэкономической среды определяется страна и/или отрасль, которая выглядит наиболее подходящей с точки зрения инвестиционной привлекательности [3]. На уровне отраслевого анализа исследуется общая конъюнктура рынка данной продукции. При отраслевом анализе рассматриваются такие факторы, как:

- объем рынка;
- спрос и предложение на рынке;
- цены на продукцию;
- основные участники рынка;
- перспективы развития рынка и другие индикаторы.

После отраслевого анализа определяются компании, которые находятся в данном секторе, и затем они анализируются по отдельности и сравниваются друг с другом для определения наиболее подходящей с точки зрения инвестиционной привлекательности [3; 4]. При анализе компании учитываются такие факторы, как:

- финансово-хозяйственные показатели деятельности (выручка, чистая прибыль, объем производства, EBITDA, EBIT, FCF, WACC, EVA и другие);
- финансовое состояние (рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость, деловая активность);
- прогнозирование будущих показателей деятельности;
- оценка текущей и прогнозирование будущей внутренней стоимости компании (доходный, затратный и рыночный подходы) и другие индикаторы [1; 2].

Также на всех этапах фундаментального анализа, помимо вышеперечисленных количественных показателей, важную роль играют и качественные показатели, которые не выражены в числовом значении. На уровне макроэкономики это могут быть институциональная среда, государственная политика, международные отношения и другие. На уровне отдельно взятой компании – стратегия развития, качество менеджмента, известность бренда производимой продукции и другие. Особое значение имеют так называемые «черные лебеди» – события, которые трудно прогнозируемы и вначале могут не восприниматься всерьез, но в итоге оказывают наиболее сильное влияние на развитие дальнейших событий. Данные факторы сложны в оценке и приносят субъективность при проведении анализа и толковании его выводов.

Как уже говорилось, важным аспектом в фундаментальном анализе компании является оценка ее внутренней (справедливой) стоимости. В основном выделяют три подхода при определении справедливой стоимости актива:

- доходный, направленный на будущее (дисконтирование будущих денежных потоков, капитализация прибыли);
- затратный, направленный на прошлое (чистые активы, ликвидационная стоимость);
- рыночный, направленный на настоящее (отраслевые коэффициенты, рыночные мультипликаторы).

Благодаря такому количеству подходов и методов можно с разных позиций оценить исследуемый актив, но при этом каждый из методов не универсален и обладает определенными преимуществами и недостатками (табл. 1).

Таблица 1 – Преимущества и недостатки подходов при оценке стоимости компании
Table 1 – Advantages and disadvantages of approaches in assessing the value of the company

Подходы	Преимущества	Недостатки
Доходный	Учитывает будущие денежные потоки компании	Носит вероятностный характер, приходится часто проводить переоценку при изменении внешних и внутренних факторов
Затратный	Эффективен при анализе компаний, обладающих в основном финансовыми или материальными активами (банки и промышленные компании)	Неэффективен при анализе компаний, обладающих в основном нематериальными активами (инновационные компании)
Рыночный	Позволяет сопоставить и сравнить компании по показателям деятельности	Не работает в отсутствие компаний-аналогов на рынке

После рассмотрения основных характеристик фундаментального анализа стоит уделить внимание его сильным и слабым сторонам для общего понимания его использования. Можно выделить следующие преимущества фундаментального анализа: научность, комплексность и долгосрочность. При этом, несмотря на свои достоинства, фундаментальный анализ обладает следующими недостатками: субъективностью, сложностью и непостоянством (табл. 2).

Таблица 2 – Преимущества и недостатки фундаментального анализа
Table 2 – Advantages and disadvantages of fundamental analysis

Преимущества	Недостатки
Научность – использование научно обоснованных методов экономического моделирования и прогнозирования	Субъективность. – вариативность инструментов и подходов может привести к различным выводам
Комплексность – глубокий анализ на основе анализа макро- и микроэкономических факторов	Сложность – большое количество временных затрат на сбор, обработку и анализ всей доступной информации
Долгосрочность – фундаментальные показатели экономики оказывают долгосрочное воздействие на финансовые рынки	Непостоянство – большое количество качественных показателей, которые сложно спрогнозировать и оценить влияние

Заключение

Рассмотрев основные характеристики фундаментального анализа, можно сказать, что, несмотря на свои недостатки, данный метод исследования финансовых рынков является единственно возможным при принятии инвестиционных решений долгосрочного характера. Его использование не всегда может дать преимущества, т. к. им пользуется большинство участников рынка, но позволит выстроить собственную инвестиционную стратегию благодаря вариативности инструментов и подходов.

Библиографический список

1. Коттл С., Мюррей Р.Ф., Блок Ф.Е. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда / пер. с англ. Москва: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2000. 704 с.
2. Теплова Т.В. Инвестиции: учебник для бакалавров. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Юрайт, 2014. 782 с.
3. Дамодаран А. Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов / пер. с англ. 5-е изд. Москва: Альпина Бизнес Букс, 2017. 1316 с.
4. Косорукова И.В., Секачев С.А., Шуклина М.А. Оценка стоимости ценных бумаг и бизнеса: учебное пособие. Москва: Московская финансово-промышленная академия, 2015. 672 с.

References

1. Cottle S., Murray R.F., Bloc F.E. Graham and Dodd's Security Analysis. Translation from English. Moscow: ZAO «Olimp-Biznes», 2000, 704 p. (In Russ.)
2. Teplova T.V. Investments: textbook for Bachelor's Degree Students. 2nd edition, revised and enlarged. Moscow: Yurait, 2014, 782 p. (In Russ.)
3. Damodaran A. Investment valuation. Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset; Translation from English. 5th edition. Moscow: Al'pina Biznes Buks, 2017, 1316 p. (In Russ.)
4. Kosorukova I.V., Sekachev S.A., Shuklina M.A. Valuation of securities and business: textbook. University series. Moscow: Moskovskaya finansovo-promyshlennaya akademiya, 2015, 672 p. (In Russ.)

УДК 332

Дата: поступления статьи / Submitted: 20.03.2019
после рецензирования / Revised: 17.05.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019



Научная статья / Scientific article

А.М. Исупов

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: a-isupov@yandex.ru

Экономическая активность населения регионов Приволжского федерального округа

Аннотация: В статье выявлено, что Нижегородская и Самарская области обладают достаточной численностью рабочей силы для успешного социально-экономического развития. Нижегородский и Самарский регионы характеризуются высокой долей занятого населения, высоким образовательным уровнем как занятых, так и безработных. В рассматриваемый период численность рабочей силы в Нижегородской и Самарской областях обладает волнообразной динамикой. В Пермском крае соответствующая динамика имеет устойчивый отрицательный характер. Подчеркнуто, что решению проблемы структурного дисбаланса на рынках труда рассмотренных регионов может способствовать функционирование части их экономик в составе кластеров.

Ключевые слова: рабочая сила, Пермский край, Нижегородская область, Самарская область, занятость, безработица, динамика.

Цитирование. Исупов А.М. Экономическая активность населения регионов Приволжского федерального округа // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 12–17.

А.М. Isupov

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: a-isupov@yandex.ru

Economic activity of the population in the Volga federal district's regions

Abstract: The article reveals that the Nizhny Novgorod and the Samara Regions have a sufficient number of the work force for successful socio-economic development. Nizhny Novgorod and Samara Regions are characterized by a high proportion of the working population, the high educational level of both employed and unemployed people. During the reviewed period, the number of work force in the Nizhny Novgorod and the Samara Regions has a wave-shaped dynamics. In the Perm Krai corresponding dynamics has more sustainable character. The article emphasizes that solving the problem of structural imbalance in the labor markets of reviewed regions may be contributed by the functioning of their economies partly in clusters.

Key words: work force, Perm Krai, Nizhny Novgorod Region, Samara Region, employment, unemployment, dynamics.

Citation. Isupov A.M. Economic activity of the population in the Volga federal district's regions. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 12–17. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© Андрей Михайлович Исупов – кандидат экономических наук, доцент кафедры государственного и муниципального управления, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Andrei M. Isupov – Candidate of Economic Sciences, associate professor of the Department of State and Municipal Management, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Экономическая активность населения является важнейшей составляющей процессов как первичной, так и вторичной модернизации социально-экономических отношений в регионе. Это отмечается, в частности, в монографии «Социокультурный портрет Самарской области: эволюция и модернизация региона (1989–2015)» [1, с. 153–159, 170–176]. На основе официальной статистики проследим динамику экономической активности жителей Пермского края, Самарской и Нижегородской областей как важнейшей составляющей процесса модернизации социально-экономических отношений в указанных регионах. В соответствии с действующей методологией Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации уровень экономической активности населения определяется с помощью показателя «уровень участия в рабочей силе», под которым понимается отношение численности рабочей силы определенной возрастной группы к общей численности населения соответствующей возрастной группы в процентах [2, с. 190]. Данные субъекты Российской Федерации выбраны для анализа постольку, поскольку они наиболее близки по основным социально-экономическим показателям из всех регионов Приволжского федерального округа, таким как численность населения, валовой региональный продукт на душу населения, соотношение основных видов деятельности в региональной экономике.

Гипотезой настоящей статьи является предположение, что три региона, сходные по своим основным социально-экономическим характеристикам, в период 2005–2018 гг. характеризовались одинаправленной динамикой экономической активности населения. При написании данной статьи применялись такие методы исследования, как сравнительный и структурный анализ, метод аналитических таблиц, статистический метод.

В результате проведенного исследования было выявлено, что Нижегородская и Самарская области обладают достаточной численностью рабочей силы для успешного социально-экономического развития, хотя динамика численности рабочей силы при этом имеет неустойчивый характер. Динамика численности рабочей силы Пермского края устойчива, но она может быть охарактеризована как отрицательная, т. к. рабочая сила в основном сокращалась [3–8].

Ход исследования

Численность рабочей силы Самарской области росла в течение 20 лет и в 2016 г. составила 1759 тыс. человек, или 71,6 % от численности населения региона, относящегося к возрастной группе 15 лет – 72 года, после чего пошла на спад. Это выше, чем в Российской Федерации (69,5 %) и в Приволжском федеральном округе (69,2 %). Динамика численности рабочей силы Самарской области выгодно отличается от Пермского края и Нижегородской области. Так, за период 2000–2018 гг. численность рабочей силы Пермского края сократилась с 1429 тыс. до 1265 тыс. человек, Нижегородской области – с 1857 тыс. до 1760 тыс. человек.

Уровень безработицы, рассчитанный по методологии Международной организации труда, в Самарской области в 2014 г. составил 3,0 % и являлся одним из самых низких по сравнению с предыдущими годами (см. табл. 1). Этот уровень являлся одним из самых низких в Российской Федерации (5,2 %), а в Приволжском федеральном округе (4,5 %) – самым низким. Соответственно, в Пермском крае реальная безработица, рассчитанная по методологии Международной организации труда, составила 5,8 %, а в Нижегородской области – 4,2 %. В 2018 г. уровень реальной безработицы в Самарском регионе составил 3,7 % против 4,2 % в Нижегородской области и 5,4 % в Пермском крае. Для сравнения: в Российской Федерации – 4,8 %, в Приволжском федеральном округе – 4,4 %.

По данным Министерства труда, занятости и миграционной политики Самарской области, в 2015 г. уровень зарегистрированной безработицы (определяемый по данным Федеральной службы по труду и занятости) на конец года снизился по сравнению с другим кризисным годом, 2009 г., почти в 2 раза и составил 1,49 %. На конец 2018 г. уровень зарегистрированной безработицы значительно снизился и составил 0,86 %, что свидетельствует о преодолении негативных тенденций 2014–2016 гг. [9].

Таблица 1 – Динамика экономической активности населения, занятости и безработицы в регионах Приволжского федерального округа
Table 1 – The dynamics of economic activity of the population, employment and unemployment in the regions of the Volga Federal District

Годы	Рабочая сила, тыс. чел.	Уровень участия в рабочей силе, %	Численность занятого населения, тыс. чел.	Численность безработных, тыс. чел.	Уровень общей безработицы, %
Пермский край					
2000	1429	65,5	1319,3	152	10,6
2005	1419	65,7	1318,9	99	7,0
2007	1436	67,1	1343,4	94	6,5
2008	1447	67,8	1339,1	123	8,5
2010	1402	68,4	1295,5	117	8,3
2014	1284	64,5	1262,0	75	5,8
2015	1305	66,0	1246,0	82	6,3
2016	1313	66,9	1204,4	76	5,8
2017	1280	65,5	1164,5	77	6,0
2018	1265	59,4	1155,6	68	5,4
Нижегородская область					
2000	1857	66,8	1658,5	144	7,8
2005	1801	66,4	1748,9	107	6,0
2007	1818	68,0	1760,9	83	4,5
2008	1804	68,0	1765,9	102	5,6
2010	1779	68,4	1710,9	138	7,7
2014	1776	70,4	1677,7	75	4,2
2015	1764	70,5	1650,9	75	4,3
2016	1772	71,5	1644,9	76	4,3
2017	1771	71,8	1658,7	75	4,2
2018	1760	64,4	1633,1	73	4,2
Самарская область					
2000	1705	66,8	1470,5	174,8	10,3
2005	1728	68,0	1579,0	92	5,3
2007	1790	70,5	1592,8	76	4,3
2008	1787	70,4	1591,1	74	4,2
2010	1756	68,7	1509,4	101	5,8
2014	1758	70,4	1506,7	53	3,0
2015	1758	71,0	1503,7	60	3,4
2016	1759	71,6	1714,3	72	4,1
2017	1718	70,5	1656,8	72	4,2
2018	1714	63,8	1652,9	64	3,7

Источник: составлено автором на основе: [3, табл. 3.6, 3.10, 3.15; 4, с. 100, 102; 5, с. 76, 78, 82, 150, 160; 6, с. 103,105, 109, 185, 195; 7, с. 199, 209; 8, с. 111, 113; 2, с. 115, 119, 153, 165].

В Пермском крае в 2014 г. уровень зарегистрированной безработицы на конец 2015 г. оказался несколько выше, 1,88 %. Он был выше, чем в Самарской области, также ненамного в 2009 г. – 3,4 %. На конец 2018 г. зарегистрированная безработица на территории Пермского края снизилась и составила 1,26 % [10]. В Нижегородской области сложились наиболее благоприятные показатели из рассматриваемых регионов – 0,62, 2,0 % и 0,4 % соответственно [11].

Состав безработных Самарской области по уровню образования позволяет сделать вывод о том, что большинство из них имеет среднее общее и среднее профессиональное образование. Аналогичная

структура безработных по уровню образования наблюдается в Пермском крае и Нижегородской области.

В Самарской области в связи с индустриальным характером экономики и востребованностью инженерно-технических кадров наибольшим спросом пользуются специалисты с высшим профессиональным образованием и высококвалифицированные рабочие. При этом хотелось бы отметить, что по уровню образованности Самарская область превышает средние показатели по Российской Федерации и Приволжскому федеральному округу. Структура экономик Пермского края и Нижегородской области также отличается индустриальным характером, в обоих регионах наибольшим спросом у работодателей пользуются квалифицированные рабочие [12].

В ряде видов деятельности регионов произошло уменьшение доли занятых в 2018 г. по сравнению с 2005 г. К ним относятся: сельское хозяйство, обрабатывающие производства, в том числе машиностроение, металлообработка и другие виды промышленности, т. е. основные отрасли экономики.

Одновременно наблюдается рост доли занятых прочими видами деятельности. В государственных органах и органах местного самоуправления в 2018 г. по сравнению с 2005 г. численность работников в рассматриваемых субъектах Российской Федерации увеличилась [2, с. 128–129, 180].

В условиях усиливающейся интеграции экономик Российской Федерации и ряда стран Европы, Азии, а также нахождения Российской Федерации во Всемирной торговой организации необходима реструктуризация экономики. Следует активно внедрять как в промышленное, так и в сельскохозяйственное производство, а также в сферу услуг инновационные технологии, обновлять производительные силы. В этом заключается основа экономического роста в Нижегородской и Самарской областях, тем более что они являются лидирующими регионами по инновационному развитию среди субъектов Российской Федерации Приволжского федерального округа, уступая только Республике Мордовия. Пермский край отстает, в частности, по индикатору объема отгруженных инновационных товаров, выполненных работ и услуг [2, с. 1032].

Предприятия, находящиеся в частной форме собственности, в организационно-правовой форме акционерного общества, стали преобладающими экономическими факторами в Пермском крае, Нижегородской и Самарской областях. На них занято большинство экономически активного населения рассматриваемых регионов.

По состоянию на конец 2019 г., центры занятости населения Самарской области располагали информацией о наличии 27401 вакансии. В Пермском крае насчитывалось 19 993 вакансий, в Нижегородской области – 38 823 вакансии. Во всех трех субъектах Федерации выявлена такая особенность рынка труда, как превышение числа вакансий над числом безработных [2; 5–8; 9–12]. Это говорит о том, что предлагаемые рабочие места не удовлетворяют безработных либо по условиям оплаты труда, либо по режиму работы. Кроме того, существует серьезная проблема структурного дисбаланса спроса и предложения на рынке труда. Решению указанной проблемы может способствовать дальнейшее развитие экономик Пермского края, Нижегородской и Самарской областей в составе кластеров [14–19]. Хозяйствующие субъекты, находясь внутри кластера, могут значительно сэкономить на транзакционных издержках, т. к. пользуются общими рынком труда, инженерной и транспортной инфраструктурой.

Далее, основываясь на данных, полученных нами из официальной статистики, можно сказать, что население Пермского края, Нижегородской и Самарской областей адаптировалось к последствиям реформ и структурным изменениям экономики, а также к последствиям кризиса 2014–2016 гг.

Заключение

Таким образом, динамика численности рабочей силы в Нижегородской и Самарской областях носит волнообразный характер. В Пермском крае данный показатель имеет отрицательную направленность. При этом уровень экономической активности населения в Нижегородской и Самарской областях сложился выше, чем в Пермском крае. Самая низкая регистрируемая безработица зафиксирована в Нижегородской области. Рассмотренные регионы обладают примерно одинаковой структурой безработных по уровню образования, а также структурой спроса на рабочую силу. Также во всех трех субъектах Российской Федерации за период 2005–2019 гг. произошло примерно одинаковое изменение структуры занятости населения по видам экономической деятельности.

Библиографический список

1. Социокультурный портрет Самарской области: эволюция и модернизация региона (1989–2015) / А.М. Исупов, И.В. Карпов, С.А. Мартышкин, Д.В. Прохоров, В.М. Цлаф, Д.М. Шабунин / под ред. С.А. Мартышкина, Д.В. Прохорова, В.М. Цлафа, Д.М. Шабунина. Самара: Издательство ООО «Развитие», 2016. 372 с.
2. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2019: стат. сб. / Росстат. Москва, 2019. 1204 с. URL: https://gks.ru/bgd/regl/b19_14p.
3. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2003. URL: http://www.gks.ru/bgd/regl/B03_14/Main.htm.
4. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2010: стат. сб. / Росстат. Москва, 2010. 996 с. URL: http://gks.ru/bgd/regl/B10_14p.
5. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2015: стат. сб. / Росстат. Москва, 2015. 1266 с. URL: https://gks.ru/bgd/regl/B15_14p/Main.htm.
6. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2016: стат. сб. / Росстат. Москва, 2016. 1326 с. URL: https://gks.ru/bgd/regl/B16_14p/Main.htm.
7. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2017: стат. сб. / Росстат. Москва, 2017. 1402 с.
8. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2018: стат. сб. / Росстат. Москва, 2018. 1162 с.
9. Численность безработных граждан, зарегистрированных в органах службы занятости с 18 декабря по 24 декабря 2019 г. URL: <https://trud.samregion.ru/wp-content/uploads/sites/23/2019/12/3.monitoring-na-sajt-na-25.12.2019.docx>.
10. Динамика оперативных данных о деятельности Управления в сфере содействия занятости Министерства социального развития Пермского края по состоянию на 25 декабря 2019 года. URL: <http://www.szn.permkrai.ru/statistic/arkhiv-statistiki>.
11. Рынок труда. URL: <http://czn.nnov.ru/ru/301>.
12. Наиболее востребованные профессии на рынке труда Пермского края за февраль 2020 г. URL: <http://www.szn.permkrai.ru/statistic/arkhiv-statistiki>.
13. Мониторинг банка вакансий Нижегородской области. 2019 год. URL: https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http://czn.nnov.ru/data/objects/860/files/Monitoring_12_2019.docx.
14. Анисимова В.Ю. Кластерная система как фактор повышения инвестиционной привлекательности нефтедобывающего комплекса региона // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями: межвуз. сб. науч. тр. 2012. № 2. С. 3–10.
15. Зимин В.А., Исупов А.М. Машиностроительный комплекс региона, его развитие: монография. Самара: ООО «Научно-технический центр», 2017. 158 с.
16. Исупов А.М., Тюкавкин Н.М. К вопросу о сущности и структуре авиастроительных кластеров // Вестник Самарского государственного университета. Серия «Экономика и управление». 2013. № 10 (111). С. 25–31. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=21300164>.
17. Исупов А.М. Модель и содержание этапов развития Нижегородского авиастроительного кластера // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2014. Вып. 5. Часть I. С. 42–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/model-i-soderzhanie-etapov-razvitiya-nizhego-rodskogo-aviastroitelnogo-klastera>.
18. Исупов А.М. Промышленный кластер: понятие, структура, опыт функционирования в Российской Федерации // Актуальные проблемы развития финансово-экономических систем и институтов: материалы и доклады первой междунар. научно-метод. конф. (Самара, 7 апр. 2010): в 2 ч. / под общ. ред. А.Н. Сорочайкина. Ч. 2. Самара: Изд-во «Самарский университет», 2010. С. 31–42.
19. Исупов А.М. Совершенствование механизма функционирования авиастроительных кластеров: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05. Оренбург, 2014. 225 с.

References

1. Isupov A.M., Karpov I.V., Martyshkin S.A., Prokhorov D.V., Zlaf V.M., Shabunin D.M. Sociocultural portrait of the Samara Region: evolution and modernization of the region (1989–2015). Martyshkin S.A., Prokhorov D.V., Tslaf V.M., Shabunin D.M. (Eds.). Samara: Izdatel'stvo OOO «Razvitie», 2016, 372 p. (In Russ.)
2. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2019: statistical yearbook. Moscow, 2019, 1204 p. Available at: https://gks.ru/bgd/regl/b19_14p/Main.htm. (In Russ.)
3. Regions of Russia. Socio-economic indicators, 2003. Available at: http://www.gks.ru/bgd/regl/B03_14/Main.htm. (In Russ.)
4. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2010: statistical yearbook, Moscow, 2010, 996 p. Available at: http://gks.ru/bgd/regl/B10_14p. (In Russ.)
5. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2015: statistical yearbook. Moscow, 2015, 1266 p. Available at: https://gks.ru/bgd/regl/B15_14p/Main.htm. (In Russ.)
6. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2016: statistical yearbook. Moscow, 2016, 1326 p. Available at: https://gks.ru/bgd/regl/B16_14p/Main.htm. (In Russ.)
7. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2017: statistical yearbook. Moscow, 2017, 1402 p. Available at: https://gks.ru/bgd/regl/B17_14p/Main.htm. (In Russ.)
8. Regions of Russia. Socio-economic indicators. 2018: statistical yearbook. Moscow, 2018, 1162 p. Available at: https://gks.ru/bgd/regl/B18_14p/Main.htm. (In Russ.)
9. The number of unemployed citizens registered with the employment service bodies from December 18 to December 24, 2019. Available at: <https://trud.samregion.ru/wp-content/uploads/sites/23/2019/12/3.monitoring-na-sajt-na-25.12.2019.docx>. (In Russ.)
10. Dynamics of operational data on the activities of the Office in the field of employment promotion of the Ministry of Social Development of the Perm Krai as of December 25, 2019. Available at: <http://www.szn.permkrai.ru/statistic/arkhiv-statistiki>. (In Russ.)
11. Labour market. Available at: <http://czn.nnov.ru/ru/301>. (In Russ.)
12. The most popular professions in the labor market of the Perm Krai in February 2020. Available at: <http://www.szn.permkrai.ru/statistic/arkhiv-statistiki>. (In Russ.)
13. Monitoring of the vacancy bank of the Nizhny Novgorod region. 2019 year. Available at: https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http://czn.nnov.ru/data/objects/860/files/Monitoring_12_2019.docx. (In Russ.)
14. Anisimova V.Yu. The cluster system as a factor in increasing the investment attractiveness of the region's oil production complex. In: *Problems of improving the organization of production and management of industrial enterprises: interuniversity collection of scientific papers*, 2012, no. 2, pp. 3–10. (In Russ.)
15. Zimin V.A., Isupov A.M. Regional machine-building complex, its development: monograph. Samara: OOO «Nauchno-tehnicheskii tsentr», 2017, 158 p. (In Russ.)
16. Isupov A.M., Tyukavkin N.M. To the question about the essence and structure of aircraft building clusters. *Vestnik of Samara State University. Series «Economics and Management»*, 2013, no. 10 (111), pp. 25–31. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=21300164>. (In Russ.)
17. Isupov A.M. The model and the content of Nizhny Novgorod aircraft-building cluster. *News of the Tula state university. Economic and legal sciences*, 2014, Issue 5, Part I, pp. 42–51. Available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/model-i-soderzhanie-etapov-razvitiya-nizhegorodskogo-aviastroitelnogo-klastera>.
18. Isupov A.M. Industrial cluster: concept, structure, operational experience in the Russian Federation. In: *Topical issues of the development of financial and economic systems and institutions: Materials and reports of the first international research and methodological conference (Samara, April 7, 2010): in 2 parts. A.N. Sorochaykin (Ed.)*. Part 2. Samara: Izd-vo «Samarskii universitet», 2010, pp. 31–42. (In Russ.)
19. Isupov A.M. Improving the mechanism of functioning of aircraft building clusters: Candidate's of Economic Sciences thesis: 08.00.05. Orenburg, 2014, 225 p. (In Russ.)

УДК 330.322.01

Дата: поступления статьи / Submitted: 26.02.2019
после рецензирования / Revised: 09.04.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019



Научная статья / Scientific article

А.Н. Казакова

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: anastasya.kazakowa1107@yandex.ru

Анализ структуры инновационно-инвестиционных проектов в Самарской области

Аннотация: В статье рассмотрены основные особенности, характеризующие развитие инвестиционной деятельности в Самарской области. Представлен анализ инвестиционных проектов по различным отраслям промышленности.

Ключевые слова: Самарская область, инвестиционная деятельность, инвестиции, инновационно-инвестиционные проекты, промышленность.

Цитирование. Казакова А.Н. Анализ структуры инновационно-инвестиционных проектов в Самарской области // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 18–26.

A.N. Kazakova

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: anastasya.kazakowa1107@yandex.ru

Analysis of the structure of innovation and investment projects in the Samara region

Abstract: The article considers the main features that characterize the development of investment activity in the Samara Region. The analysis of investment projects in various industries is presented.

Key words: Samara Region, investment activity, investment, innovation and investment projects, industry.

Citation. Kazakova A.N. Analysis of the structure of innovation and investment projects in the Samara Region. *Vestnik Samarского университета. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 18–26. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© *Анастасия Николаевна Казакова* – студент I курса магистратуры института экономики и управления, кафедра экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Anastasia N. Kazakova* – student of the 1 year of study of the Master's Degree Course of the Institute of Economics of Management, Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

В настоящее время инвестиционная деятельность играет важную роль в развитии экономики страны. Инновационная активность показывает наибольшую значимость при формировании конкурентных преимуществ и обеспечивает стабильность и экономическое развитие различных предприятий. Самарская область входит в рейтинг динамично развивающихся регионов. Сегодня в регионе сформирован комплекс необходимых мероприятий, которые направлены на построение инновационной активности, а также на создание эффективной инновационной инфраструктуры [1–3].

Инновационные проекты являются необходимым звеном в развитии крупных предприятий, так как уровень конкурентоспособности зависит от высокого качества производительности необходимых ресурсов и получения максимальной прибыли, что, в свою очередь, невозможно без использования современных и передовых технологий. Поэтому инвестиции в инновационной деятельности являются актуальной темой любого предприятия, которое стремится к достижению высокого уровня своего развития [4].

Ход исследования

В Самарской области проводится целенаправленная работа по созданию максимально комфортной региональной инвестиционной среды. Совершенствование инвестиционного климата и развитие инвестиционной привлекательности региона сопряжены с рядом проблем, с которыми сталкиваются предприниматели различных сфер деятельности:

- 1) Привлечение частного инвестора, не прибегая к реанимации действующих структур, что достаточно проблематично;
- 2) Наиболее серьезные трудности при реализации инвестиционных проектов сопряжены с получением финансирования и разрешительных документов;
- 3) Проблемным пунктом Самарской области в инвестиционном климатическом развитии являются высокие процентные ставки по кредитам для производств.

Региональные власти обеспечивают повышение инвестиционной активности и обеспечение надежности вложения средств инвесторов в реализацию проектов. Главным механизмом для инвестора в реализации инновационно-инвестиционных проектов является инвестиционный потенциал региона. Самарская область занимает высокие позиции в Российской Федерации в различных сферах деятельности, например в производственной, финансовой и в другой деятельности.

Самарская область для инвесторов является наиболее привлекательной, так как имеет выгодное географическое положение, потребительский потенциал, а также развитую транспортную инфраструктуру и наличие свободных производственных мощностей. В регионе производится 20,5 % легковых автомобилей, выпускаемых в Российской Федерации, около 23 % безводного аммиака, 10 % синтетического каучука, топочного мазута, по 8 % российского объема минеральных азотных удобрений, пластмасс в первичных формах, автомобильного бензина, по 7 % полимерных пленок, подшипников, дизельного топлива, первичной переработки нефти, 3 % добытой нефти.

В Самарской области используются следующие методы, которые направлены на развитие инновационной деятельности:

- 1) Государственно-частное партнерство в сфере венчурного предпринимательства и создании высокотехнологичных производств на территории;
- 2) Налоговое стимулирование;
- 3) Создание планов работ (дорожных карт) по развитию инновационной деятельности [1].

В регионе также создана комплексная поддержка инновационных проектов и разработок [5–8]. Поддержка на стадии формирования инновационных проектов включает в себя: выявление, отбор и поддержку перспективных прикладных научных идей и научно-исследовательских разработок с высокой степенью коммерциализуемости для создания в пяти-семилетней перспективе инновационной продукции и услуг, имеющих значительные конкурентные преимущества перед существующими аналогами. Основные формы поддержки представлены на рис. 1.

Государственная поддержка инновационной деятельности в Самарской области осуществляется через организации инновационной инфраструктуры Самарской области.

В регионе создана комплексная система инфраструктурных организаций – институтов инновационного развития, создавших платформу для заверщенного инновационного цикла: Инновационный фонд Самарской области, Фонд содействия развитию венчурных инвестиций Самарской области, Венчурный фонд Самарской области, Региональный центр инноваций, Центр инновационного развития и кластерных инициатив и другие.



Рис. 1 – Основные формы поддержки при реализации инновационных проектов [9]

Fig. 1 – The main forms of support in the implementation of innovative projects [9]

Развернута деятельность технопарка в сфере высоких технологий «Жигулевская долина», сферами специализации которого являются IT-технологии, транспорт и космические разработки, энергоэффективность и энергосбережение, химия и разработка новых материалов. Основная цель деятельности технопарка – создание благоприятной среды для развития инновационного предпринимательства.

Организации инновационной инфраструктуры, каждая в своей нише, работают в тесном контакте друг с другом, с университетами как основным источником предложения научно-технических разработок и с производственными предприятиями для обеспечения трансфера технологий, образуя своеобразный «инновационный лифт». В этой системе поддержка инновационной деятельности организаций и отдельных предпринимателей осуществляется на всех этапах жизненного цикла инноваций: от зарождения идеи до реализации конкретного инновационного проекта в виде внедрения технологии, организации производства инновационной продукции на действующем производстве, создания нового производства. Такой подход отражает системность и комплексность мер государственной поддержки инновационной деятельности в Самарской области [3; 10–15].

Некоммерческая организация «Инновационный фонд Самарской области» является важным инструментом по развитию инновационной деятельности в регионе и решает поставленные задачи, стоящие перед Правительством Самарской области, представители которого входят в состав Правления фонда как высшего органа управления.

Основными задачами данного фонда являются отбор, подготовка перспективных инновационных проектов и поддержка в его финансировании. Фонд осуществляет активное взаимодействие с ведущими федеральными и региональными институтами развития и венчурными фондами. Общее количество инвестиционных проектов в Самарской области представлено на рис. 2.



Рис. 2 – Общее количество инвестиционных проектов в Самарской области за 2019 год [15]

Fig. 2 – The total number of investment projects in the Samara Region for 2019 [15]

Инвестиционный портфель Самарской области, по данным министерства экономического развития и инвестиций региона, на данный момент насчитывает 175 инвестиционных проектов, 31 из них включен в Перечень стратегических инвестиционных проектов. Кроме того, с инвесторами заключено 16 меморандумов (служебная, докладная записка) о реализации инвестиционных проектов [16; 17].

В Самарской области находится 52 проекта, предлагаемых к реализации (реализуемых) с использованием механизма ГЧП, из которых на стадии реализации (реализованы) находятся 19 проектов на общую сумму привлекаемых внебюджетных инвестиций 11,8 млрд рублей. Из них по 13 проектам на сумму привлеченных внебюджетных средств в размере 6,15 млрд рублей уже осуществляется деятельность и создано 1275 рабочих мест. Финансирование инновационных проектов в Самарской области представлено в таблице 1.

Таблица 1 – Финансирование инновационных проектов в рамках областной целевой программы развития инновационной деятельности в Самарской области в 2017–2019 гг. [17]
Table 1 – Financing of innovative projects within the framework of the regional target program for the development of innovative activities in the Samara Region in 2017–2019 [17]

Отрасли	Количество проектов	Сумма финансирования, в тыс. руб.
Всего инновационных проектов	235	583 386,1
Машиностроение и металлообработка	65	134 944,6
Медицинская промышленность	57	77 739,1
Фармацевтическая промышленность	9	17 617
Химическая промышленность	25	38 624
Отрасли IT	26	72 457,8
IT-медицина	18	109 550,2
Электроэнергетика	13	65 853,3
Сельскохозяйственное производство	5	8 900
Строительство	5	38 000
Транспорт	4	5 400
Экология, охрана окружающей среды	3	12 350
Пищевая промышленность	3	1 000
Жилищно-коммунальное хозяйство	2	950

Доля финансирования инновационных проектов по отраслям в % показана на рис. 3.



Рис. 3 – Финансирование инновационных проектов в Самарской области, в %, в 2017–2019 гг. [7]
Fig. 3 – Financing of innovative projects in the Samara Region, in %, in 2017–2019 [7]

Таким образом, за период 2017–2019 годов в рамках областной целевой программы развития инновационной деятельности в Самарской области была предоставлена поддержка в форме грантов 235 инновационным проектам – победителям областных конкурсов на получение финансовой поддержки в сумме 583 386, 139 тыс. рублей.

Наибольшую долю проектов в общем числе проектов, получивших грантовую поддержку, составляют разработки в отрасли машиностроения и металлообработки – 28 %, доля разработок в отрасли медицинской промышленности – 24 %, в равных количествах производилось финансирование разработок в отраслях химической и нефтехимической промышленности и ИТ, доля проектов в сфере ИТ-медицины составляет 8 %. Доли профинансированных проектов в отраслях электроэнергетики и фармацевтической промышленности – 5 и 4 % соответственно. Оставшиеся 9 % от общего числа профинансированных проектов приходятся примерно в равном размере на отрасли: сельскохозяйственное производство, строительство, транспорт, экология и охрана окружающей среды, пищевая промышленность, жилищно-коммунальное хозяйство.

Самарская область – это развитый промышленный регион России. Среди основных промышленных отраслей, реализующих инновационные проекты, можно выделить машиностроение, топливную, металлообрабатывающую, химическую и нефтехимическую, электроэнергетическую и цветную металлургию. В области функционируют до 400 крупных и свыше 4000 малых предприятий. Потребность в осуществлении модернизации самарской промышленности напрямую связана с необходимостью повышения экономической и социальной эффективности деятельности региональных предприятий, технологическим обновлением производства, повышением конкурентоспособности выпускаемой продукции. Модернизация необходима не только в ключевых направлениях технологического прорыва, но и в традиционной промышленности, составляющей основу экономики округа [10; 18; 19].

Законодательство в 2019 году распределило бюджетные ассигнования областного бюджета по госпрограммам, а также по ведомственным целевым программам Самарской области и непрограммным направлениям деятельности. Общий объем финансирования госпрограммы представлен в таблице 2.

Самарская область входит в число сильнейших индустриальных регионов страны с диверсифицированной экономикой, высокой концентрацией обрабатывающих производств и мощным научно-инновационным потенциалом.

Целью региональной инновационной политики является создание новых конкурентоспособных бизнесов в разных сферах экономики – как в традиционных, так и во вновь формирующихся секторах специализации области, развитие ключевых компетенций Самарской области в сфере научно-технологических разработок.

Таблица 2 – Финансирование госпрограммы «Создание благоприятных условий для инвестиционной и инновационной деятельности в Самарской области» на 2014–2030 годы [5]

Table 2 – Financing of the state program «Creating an enabling environment for investment and innovation in the Samara Region» for 2014–2030 [5]

Подпрограмма	Финансирование из областного бюджета, млн рублей
«Создание благоприятных условий для инвестиционной деятельности в Самарской области» на 2014–2030 годы	333,5
«Развитие инновационной деятельности в Самарской области» на 2014–2030 годы	30,5
«Создание технопарков и технополисов на территории Самарской области» на 2014–2030 годы	11,9
«Развитие инновационного территориального аэрокосмического кластера Самарской области» на 2015–2030 годы	138

В 2019–2021 гг. в бюджете Самарской области на национальные проекты за счет всех источников финансирования предусматривается 56,8 млрд рублей, что наглядно представлено на рис. 3.

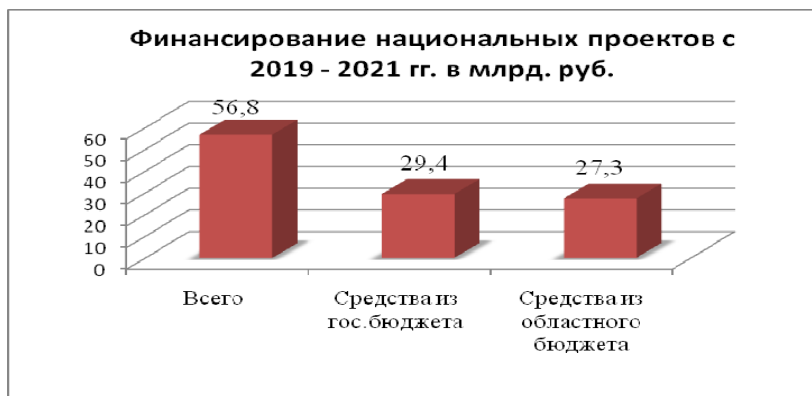


Рис. 3 – Финансирование национальных проектов в Самарской области за счет всех источников средств в 2019–2021 гг., в млрд руб. [19]

Fig. 3 – Financing of national projects in the Samara Region at the expense of all sources of funds in 2019–2021, in billion rubles [19]

Таким образом, в 2019–2021 гг. в бюджете Самарской области на национальные проекты за счет всех источников финансирования предусматривается 56,8 млрд руб., из которых 29,4 млрд руб. – средства госбюджета, 27,3 млрд руб. – средства областного бюджета.

В областном бюджете на 2019–2021 гг. учтены безвозмездные поступления, передаваемые региону из федерального бюджета, в том числе на финансирование нацпроектов направлено в размерах:

- 1) в 2019 г. – 21,6 млрд рублей;
- 2) в 2020 г. – 16,5 млрд рублей;
- 3) в 2021 г. – 15,1 млрд рублей.

Эти средства будут распределяться на наиболее крупные национальные проекты в Самарской области (рис. 4).



Рис. 4 – Основные проекты с наибольшей долей финансирования, в млрд рублей [7]

Fig. 4 – Major projects with the largest share of financing, in billion rubles [7]

Заключение

Таким образом, ожидается, что безвозмездные поступления, наиболее крупные суммы, будут направлены на такие проекты, как: «Жилье и городская среда», «Демография», «Безопасные и качественные дороги» – по 3,5 млрд рублей, «Экология» – 2,7 млрд руб., «Здравоохранение» – 1,5 млрд рублей. Всего во исполнение майского указа Президента ранее были утверждены паспорта нацпроектов в 12 сферах: демографии, культуре, здравоохранении, образовании, жилье и экологии и др. Их планируется реализовать до 2024 года.

В Самарской области создается комплексная инфраструктура для активизации инновационной деятельности, возникновения в регионе новых инновационных бизнесов. Проводится масса мероприятий, нацеленных на активное вовлечение молодежи в науку и инновационную деятельность – «битвы» молодых ученых Science Battle, «Хакатоны», стартап-уикенды (Startup Weekend) и другие популярные среди молодежи мероприятия, привлекающие сотни активных молодых людей [4].

В целях содействия переходу экономики на путь инновационного развития, основанного на внедрении и использовании наукоемких технологий, Самарская область привлекает ресурсы и компетенции крупных и ведущих институтов развития России – Фонда содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере, Российской венчурной компании, фонда «Сколково», Фонда развития промышленности и других.

С 2012 года Самарская область является членом Ассоциации инновационных регионов России. Это предоставляет региону дополнительные возможности межрегионального сотрудничества в рамках инновационного развития [17].

В 2020 году в Самарской области планируется развитие основных приоритетов в сфере инноваций – это совершенствование нормативного регулирования, развитие и оптимизация инновационной инфраструктуры, предоставление существующих и создание новых мер поддержки инновационных проектов. Ключевой задачей является встраивание существующих региональных инструментов в федеральные меры поддержки, привлечение в регион средств софинансирования от федеральных институтов развития и промышленных партнеров. Планируется повышение медийной активности для популяризации инновационной деятельности в регионе.

Библиографический список

1. Азиханова В.Т. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность Самарской области // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы III Междунар. науч. конф. (г. Москва, июнь 2017 г.). Москва: Буки-Веди, 2017. С. 132–135.
2. Агаева Л.К., Курносоева Е.А. Роль инновационного потенциала региона в условиях модернизации // Модернизация промышленных комплексов Поволжья: проблемы, тенденции, механизмы. сб. материалов междунар. научно-практич. конф. Самара: Самарский научный центр РАН, 2016. С. 5–12. URL: http://repo.ssau.ru/bitstream/Mezhdunarodnaya-nauchnoprakticheskaya-konferenciya-MODERNIZACIYA-PROMYShLENNYH-KOMPLEKSOV-POVOLZhYa-PROBLEMY-TENDENCIИ-MEHANIZMY/ROL-INNOVACIONNOGO-POTENCIALA-REGIONA-V-USLOVIYAИH-MODERNIZACII-59912/3/2016_5-12.pdf.
3. Анисимова В.Ю. Общие принципы механизма активизации инвестиционной деятельности // Проблемы развития предприятий: теория и практика: материалы 13-й Междунар. науч.-практ. конф., 27–28 ноября 2016 г. Самара: Самарский государственный экономический университет, 2016, С. 70–76.
4. Алексеев А.Н. Инновационная деятельность предприятий промышленности: методология оценки и государственного регулирования // Транспортное дело России. 2016. № 6–2. С. 159–161. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21340205>.
5. Алексеев А.Н. Корпоративная культура предприятия в условиях инновационной экономики // Транспортное дело России. 2017. № 2. С. 129–131. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21601286>.
6. Алексеев А.Н., Алексашина Т.В. Инновационная деятельность: организация системы контроля // Вестник АККОР. 2018. № 3. С. 117–120. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=24191427>.
7. Балашов А.И. Управление проектами: учебник для бакалавров. Москва: Юрайт, 2016. 383 с.
8. Васяйчева В.А. Повышение уровня конкурентоспособности предприятий транспортного машиностроения на основе управления инновационными проектами: монография. Самара: Самарская гуманитарная академия, 2017. 177 с.
9. Васяйчева В.А. Проблемы и перспективы интеграции промышленного комплекса Самарской области // Инновационные процессы в формировании интегрированных структур региональных промышленных комплексов Поволжья: сб. материалов Международной научно-практич. конф. / под общ. ред. Н.М. Тюкавкина. Самара: АНО «Издательство СНЦ», 2017. С. 38–45. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28967628>.

10. Васяйчева В.А. Теоретико-методические вопросы управления конкурентоспособностью промышленных предприятий: монография. Самара: Изд-во «Самарский университет», 2016. 160 с.
11. Курносова Е.А. Экономические аспекты реализации инновационного процесса в разрезе региональной сферы услуг // Наука – промышленности и сервису. 2015. № 7. С. 103–106. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21304631>.
12. Курносова Е.А. Оценка инновационного потенциала Самарской области // Инновации в науке. 2017. № 10 (71). С. 85–87. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=29660675>.
13. Мысаченко В.И. Технологические инновации и структурная перестройка отечественной промышленности // Вестник Томского государственного университета. 2017. № 315. С. 176–180. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=11923382>.
14. Проект Стратегии социально-экономического развития Самарской области на период до 2030 года. URL: http://economy.samregion.ru/upload/iblock/bd6/proekt-strategii-so_2030.pdf.
15. Сахабиева Г.А. Управление инвестиционной деятельностью предприятия // Управленческий учет. 2017. № 2. С. 98–106.
16. Sukhoterin P.A. Project management at an industrial enterprise // Problems of modern economy: materials of the II international conference science. (Chelyabinsk, October 2012). Chelyabinsk: Two Komsomolets, 2017. P. 184–186.
17. Suetina T. A. Improvement of methodological support for project management at an industrial enterprise. 2018. 215 p.
18. Shapiro V. D. project Management: A textbook for students. Moscow: Omega-L, 2014. 960 p.
19. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. Base Of Instruments For Managing Energy Resources In Monitoring Activity Of Industrial Enterprises // Advances in Environmental Biology. 2018. Vol. 8. № 7. P. 237.

References

1. Azikhanova V.T. Investment climate and investment attractiveness of the Samara Region. In: *Current issues of economics and management: materials of the III International scientific conference (Moscow, June 2017)*. Moscow: Buki-Vedi, 2017, pp. 132–135. (In Russ.)
2. Agayeva L.K., Kurnosova E.A. Role of innovative potential of the region in the conditions of modernization. In: *Modernization of industrial complexes of the Volga Region: problems, trends, mechanisms: Collection of materials of the International research and practical conference*. Samara: Samarskii nauchnyi tsentr RAN, 2016, pp. 5–12. Available at: http://repo.ssau.ru/bitstream/Mezhdunarodnaya-nauchnoprakticheskaya-konferenciya-MODERNIZACIYA-PROMYShLENNYH-KOMPLEKSOV-POVOLZhYa-PROBLEMY-TENDENCII-MEHANIZMY/ROL-INNOVACIONNOGO-POTENCIALA-REGIONA-V-USLOVIYAH-MODERNIZACII-59912/3/2016_5-12.pdf. (In Russ.)
3. Anisimova V.Yu. The general principles of the mechanism of activation of investment activity in the regions. In: *Problems of enterprise development: theory and practice: materials of the 13th International research and practical conference, November 27–28, 2016*. Samara: Samarskii gosudarstvennyi ekonomicheskii universitet, 2016, pp. 70–76. (In Russ.)
4. Alexeev A.N. Innovative activity of the industrial enterprises: methodology of the assessment and state regulation. *Transport business of Russia*, 2016, no. 6–2, pp. 159–161. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21340205>. (In Russ.)
5. Alexeev A.N. Corporative culture of the enterprise in the conditions of innovative economy. *Transport business of Russia*, 2017, no. 2, pp. 129–131. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21601286>. (In Russ.)
6. Alexeev A. N., Aleksashina T.V. Innovative activity: organization of the control system. *Vestnik AKSOR*, 2018, no. 3, pp. 117–120. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=24191427>. (In Russ.)
7. Balashov A.I. Project management: textbook for bachelors. Moscow: Yurait, 2016, p. 383. (In Russ.)
8. Vasyaycheva V.A. Raising the level of competitiveness of the enterprises of transport mechanical engineering on the basis of management of innovative projects: monograph. Samara: Samarskaya gumanitarnaya akademiya, 2017, 177 p. (In Russ.)

9. Vasyaycheva V.A. Problems and prospects of integration of the industrial complex of the Samara Region. In: *Innovative processes in the formation of integrated structures of regional industrial complexes of the Volga Region: collection of materials of the International research and practical conference. N.M. Tyukavkin (Ed.)*. Samara: ANO «Izdatel'stvo SNTs», 2017, pp. 38–45. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28967628>. (In Russ.)
10. Vasyaycheva V.A. Theoretical and methodological issues of management of competitiveness of industrial enterprises: monograph. Samara: Izd-vo «Samarskii universitet», 2016, 160 p. (In Russ.)
11. Kurnosova E.A. Economic aspects of realization of innovative process in a section of a regional services sector. *Nauka – promyshlennosti i servisu*, 2015, no. 7, pp. 103–106. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21304631>. (In Russ.)
12. Kurnosova E.A. Evaluation of the innovative potential of the Samara Region. *Innovations in science*, 2017, no. 10 (71), pp. 85–87. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=29660675>. (In Russ.)
13. Mysachenko V.I. Technological innovations and structural transformation of domestic industry. *Tomsk State University Journal*, 2017, no. 315, pp. 176–180. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=11923382>. (In Russ.)
14. The draft of the Strategy of socio-economic development of the Samara Region for the period until 2030. Available at: http://economy.samregion.ru/upload/iblock/bd6/proekt-strategii-so_2030.pdf.
15. Sakhabieva G.A. Management of investment activity of an enterprise. *Management accounting*, 2017, no. 2, pp. 98–106. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28830003>.
16. Sukhoterin P.A. Project management at an industrial enterprise. In: *Problems of modern economy: materials of the II International scientific conference (Chelyabinsk, October 2012)*. Chelyabinsk: Two Komsomolets, 2017, pp. 184–186.
17. Suetina T.A. Improvement of methodological support for project management at an industrial enterprise. 2018, 215 p.
18. Shapiro V. D. Project Management: a textbook for students. Moscow: Omega-L, 2014, 960 p.
19. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. Base Of Instruments For Managing Energy Resources In Monitoring Activity Of Industrial Enterprises. *Advances in Environmental Biology*, 2018, vol. 8, no. 7, p. 237. Available at: https://www.researchgate.net/publication/293360826_Base_of_instruments_for_managing_energy_resources_in_monitoring_activity_of_industrial_enterprises.

УДК 330

Дата: поступления статьи / Submitted: 12.01.2019
после рецензирования / Revised: 09.03.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019

Научная статья / Scientific article

М.М. МанукянСамарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: marinaarm89@mail.ru

Оценка инновационного развития Самарской области: роль нефтегазовой отрасли как движущая сила перспектив региона

Аннотация: Нефтегазовая отрасль – одна из важнейших отраслей в развитии и формировании бюджета и экономики России. Основным богатством нашей страны являются полезные ископаемые нефть и газ, поэтому от их добычи, транспортировки и переработки зависит ее будущее. Перспективы развития нефтегазовой промышленности относятся к стабильной работе крупных компаний. В России также около 160 действующих нефтяных и газовых компаний малого и среднего бизнеса, хотя лицензии на добычу и переработку углеводородного продукта были получены около 200 предприятиями. Во многих областях страны находятся крупные заводы и предприятия, основные из них на территории Томской, Волгоградской, Саратовской и Самарской областей. В статье рассмотрен потенциал нефтегазовой отрасли в Самарской области.

Ключевые слова: инновационное развитие, оценка, нефтегазовая отрасль, потенциал, нефтехимический кластер, нефтеперерабатывающий завод.

Цитирование. Манукян М.М. Оценка инновационного развития Самарской области: роль нефтегазовой отрасли как движущая сила перспектив региона // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 27–30.

М.М. ManukyanSamara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: marinaarm89@mail.ru

Assessment of innovative development of the Samara Region: the role of oil and gas industry as a driving force for the prospects of the region

Abstract: The oil and gas industry is one of the most important sectors in the development and formation of the budget and economy of Russia. The main wealth of our country is these minerals, so the future of our country depends on their extraction, transportation and processing. Prospects for the development of the oil and gas industry relate to the stable operation of large companies. In Russia, there are also about 160 operating oil and gas companies of small and medium-sized businesses, although about 200 enterprises have obtained licenses for the extraction and processing of hydrocarbon products. In many regions of the country there are large factories and enterprises, the main of them in the Tomsk, Volgograd, Saratov and Samara regions. The article considers the potential of oil and gas industry in the Samara Region.

Key words: innovative development, evaluation, oil and gas industry, potential, petrochemical cluster, oil refinery.

Citation. Manukyan M.M. Assessment of innovative development of the Samara Region: the role of oil and gas industry as a driving force for the prospects of the region. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie* = *Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 27–30. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© Марине Мартиновна Манукян – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Marine M. Manukyan – Candidate of Economic Sciences, associate professor of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Самарская область расположена в среднем течении самой крупной реки Волги, в юго-восточной стороне европейской территории России. Площадь области составляет около 54 тыс. кв. км, это составляет почти 0,5 % территории всей нашей страны. Самарская область граничит с другими крупными областями, такими как Саратовская, Оренбургская и Ульяновская области, а также с Республикой Татарстан [1].

По статистике на 2019 год, в регионе проживало около 3,5 тыс. человек – это 2,2 % населения всей страны и 10,8 % от общего количества населения Приволжского федерального округа. По количеству населения Самарская область находится в шаге от 10-го места среди самых крупных регионов России и занимает 4-е место среди регионов Приволжского федерального округа. Естественно, с каждым годом эти цифры значительно увеличиваются.

Самарская область является крупным промышленным и торговым центром. Политика правительства области, укрепления ее экономики и положения в стране направлена на сотрудничество, активизацию деловых знакомств, бизнеса, развитие крупных предприятий, туристической сферы.

На территории региона находится большое количество полезных ископаемых, например, таких как горючий сланец, глина, минеральные воды, поваренная соль и множество других природных ресурсов. Они также имеют экономическую ценность для области и страны. Но нефть и газ на территории Самарской области – это стратегические полезные ископаемые. Именно с их добычей и переработкой во многом связан потенциал региона, а нефтегазовая промышленность вносит львиную долю в бюджет области.

Первая информация о том, что на территории Самарской области находятся нефтеносные залежи, появилась еще в XVIII веке. Но только во время Великой Отечественной войны попытки и поиски увенчались успехом, и в Сызранском районе забил первый фонтан нефти. С тех пор Самарская область стала крупным нефтедобывающим краем. В дальнейшем нефтяная промышленность ускоренно развивалась, и в настоящее время открыто большое количество новых месторождений нефти. Также развивались крупные компании и заводы, которые направлены на добычу и переработку нефти и газа. Предприятия всегда были связаны между собой, образовывали кластер. В Самарском регионе уже давно сформированы основные части нефтегазовой отрасли, такие как нефтедобывающая, нефтеперерабатывающая. Нефтедобывающие предприятия не только разрабатывают и улучшают старые месторождения нефти, но и очень активно ищут новые.

Ход исследования

В Самарской области существует большое количество предприятий и заводов, которые направлены на добычу и переработку нефти и газа: ООО «Нефтяные Горизонты», АО «Транснефть», ЗАО «Нефтемаш», ОАО «Самаранефтегаз», ОАО «Новокуйбышевский НПЗ», ОАО «Сызранский НПЗ» и другие.

Регион уверенно занимает лидирующее место по объему переработки нефти в России, так как здесь созданы условия, закуплено оборудование для добычи и первичной обработки нефти и газа, а также работают предприятия по производству нефтехимической продукции.

Остановимся подробнее на развитии нефтяной промышленности, а именно на крупной компании города Новокуйбышевска АО «Новокуйбышевский НПЗ». Рассмотрим историю возникновения этого нефтеперерабатывающего завода, текущую работу, а также дальнейшие планы развития этой компании.

Новокуйбышевский нефтеперерабатывающий завод расположен в городе Новокуйбышевске Самарской области. Он входит в состав Самарской группы заводов НК «Роснефть» с 2007 года. «Роснефть» – лидер российской нефтяной отрасли и крупнейшая корпорация мира. Основным видом деятельности этой компании являются поиск и добыча нефти, газа, переработка этого сырья. Новокуйбышевский НПЗ начал свою работу с 1951 года. На этом заводе впервые был освоен выпуск топлива для реактивных двигателей и масел для легковых автомобилей [2].

Это предприятие имеет огромные мощности по переработке нефти, она составляет около 8,8 миллиона тонн. НПЗ перерабатывает оренбургские, саратовские, волгоградские нефть и газ, добываемые НК «Роснефть».

Нефть и газ поставляются на Новокуйбышевский НПЗ с помощью трубопроводного, железнодорожного, водного, а также автомобильного транспорта. Большое количество видов продукции, которое добывается и перерабатывается на НПЗ, поставляется в крупные регионы Российской Федерации, а также в некоторые зарубежные страны.

Кроме того, Новокуйбышевский НПЗ является одним из основных производителей и поставщиков топлива для реактивных двигателей марки РТ, наиболее нужного в России.

Общая мощность предприятий, которые осуществляют нефтепереработку на территории России, составляет около 120 млн тонн нефти в год.

Доля компании «Роснефть» в переработке нефти и газа в России – около 36 %, а объем переработки нефти на российских предприятиях, и в частности на НПЗ, составил 104 млн тонн нефти на 2019 год. Со временем добыча увеличивается, идет активное развитие нефтегазовой отрасли, и показатели в разы улучшаются [3].

Объем переработки нефти и газа в компании НПЗ на территории России составил почти 2 млн тонн на 2019 год.

НК «Роснефть» сотрудничает с крупными компаниями за рубежом и имеет средства активов, а конкретно с компаниями в Германии, Беларуси, Китае и Индии.

В настоящее время «Роснефть», в частности Новокуйбышевский НПЗ, проводит глобальные изменения нефтеперерабатывающих компаний Самарской области. Это необходимо, чтобы обеспечить конкуренцию продуктов НПЗ среди других компаний, а также для увеличения объема выпуска бензина и топлива, улучшения переработки нефти, а самое главное – для снижения негативного воздействия на окружающую среду.

Из-за внедрения новых технологий и обновления оборудования нефтеперерабатывающим заводам Самарской области разрешается с 2015 года выйти на полный запуск бензина и топлива стандарта Евро-5, это крупное достижение на тот момент.

Если компании Самарской области в дальнейшем продолжат такое же развитие производства, то регион имеет огромный потенциал, чтобы в достаточной мере были реализованы все программы не только на уровне области, но и на федеральном уровне.

Так же как и другие заводы, нефтеперерабатывающие компании испытывают некоторые трудности. Например, это огромная конкуренция даже на территории области, не говоря о территории страны. Еще одной из проблем являются сокращение объемов полезных ископаемых и загрязнение окружающей среды. Добыча полезных ископаемых с годами становится сложнее.

Компания «Роснефть» и осуществляет социально-общественное сотрудничество, и поддерживает научную деятельность в регионе: развивает учебные заведения, заведения культуры и спорта, учреждения здравоохранения. Руководители нефтяных компаний улучшают материальную базу городских больниц, стадионов, компаний в области культуры и туризма. На благотворительные средства Новокуйбышевский НПЗ сделал очень многое для города Новокуйбышевска. Например, был построен Ледовый дворец «Роснефть Арена» для любителей массового катания или хоккея, были установлены памятники бывшим директорам и руководителям Новокуйбышевского НПЗ. Также НК «Роснефть» осуществляет и масштабные благотворительные проекты не только для города, но и для страны [4].

В городе Новокуйбышевске интересы граждан и интересы предприятий едины и направлены на развитие будущего региона и будущего России. Нефтегазовая промышленная отрасль играет большую роль в развитии экономики Самарской области и страны в целом.

Существует много факторов, которые влияют на потенциал развития нефтегазовой отрасли. Должно быть высокое качество продукции, постоянное улучшение экономических показателей заводов и предприятий, и самое основное – это улучшение технологии переработки сырья и отбора нефтяных продуктов. Также влияет снижение производственных потерь и повышение качества работы руководства предприятий.

Большинство экспертов Самарского региона и страны считают, что наличие крупных нефтегазовых компаний в Самарской области дает огромный толчок развитию смежных предприятий и производств, которые будут направлены на транспортировку продуктов компаний и заводов, ее продажу и обслуживание. Если посмотреть с другой стороны, то экономика области зависит от нескольких нефтегазовых компаний, поэтому в случае кризиса могут ухудшиться показатели валового регионального продукта.

Заключение

Таким образом, можно сделать вывод, что многие крупные предприятия, которые находятся на территории Самарской области, направлены на добычу и переработку нефти и газа, являются стабильно развивающимися, они будут успешно развиваться и продолжать свою экономическую и хозяйственную деятельность для будущего страны и Самарского региона.

Библиографический список

1. Правительство Самарской области. URL: http://www.samregion.ru/press_center/important/01.08.2013/week/1/70768/?blind=1.
2. АО «Новокуйбышевский НПЗ». URL: <https://nknppz.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Pererabotka/nknppz>.
3. Достижения и социальная поддержка Новокуйбышевского НПЗ. URL: <https://volga.news/article/525727.html>.
4. Нефтехимический кластер региона: развитие в комплексе. URL: <https://www.vkonline.ru/content/view/117576/neftehimicheskij-klaster-regiona-razvitie-v-komplekse>.
5. Потенциал роста. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/3636838>.
6. Оценка производственного потенциала предприятий нефтехимической промышленности Самарской области. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-proizvodstvennogo-potentsiala-predpriyatij-neftehimicheskoy-promyshlennosti-samarskoy-oblasti/viewer>.

References

1. *Government of the Samara Region*. Available at: http://www.samregion.ru/press_center/important/01.08.2013/week/1/70768/?blind=1. (In Russ.)
2. *Novokuibyshev refinery*. Available at: <https://nknppz.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Pererabotka/nknppz>. (In Russ.)
3. *Achievements and social support of the Novokuibyshev refinery*. Available at: <https://volga.news/article/525727.html>. (In Russ.)
4. *Petrochemical cluster of the region: development as a whole*. Available at: <https://www.vkonline.ru/content/view/117576/neftehimicheskij-klaster-regiona-razvitie-v-komplekse>. (In Russ.)
5. *Growth potential*. Available at: <https://www.kommersant.ru/doc/3636838>. (In Russ.)
6. *Assessment of the production potential of the enterprises of the petrochemical industry of the Samara Region*. Available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-proizvodstvennogo-potentsiala-predpriyatij-neftehimicheskoy-promyshlennosti-samarskoy-oblasti/viewer>. (In Russ.)

УДК 330

Дата: поступления статьи / Submitted: 20.02.2019
после рецензирования / Revised: 12.04.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019



Научная статья / Scientific article

М.М. Манукян

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: marinaarm89@mail.ru

Д.А. Гусева

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: marinaarm89@mail.ru

Проблемы и пути решения инновационного развития потенциала предприятий нефтегазовой сферы России

Аннотация: В постиндустриальном мире критерием экономического развития, бесспорно, считается усовершенствование производства, что проявляется во введении абсолютно новых технологий и совершенствовании старых. С полной уверенностью можно отметить, что инновации считаются основным звеном в системе социально-экономических действий, соответствующих прогрессу. В данной статье рассмотрены основные проблемы и пути решения инновационного развития потенциала предприятий нефтегазовой сферы России.

Ключевые слова: инновационное развитие, потенциал, предприятия нефтегазовой сферы, нефть, современное состояние нефтегазовой отрасли, разведка и добыча углеводородов, нефтегазовая отрасль.

Цитирование. Манукян М.М., Гусева Д.А. Проблемы и пути решения инновационного развития потенциала предприятий нефтегазовой сферы России // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 31–39.

M.M. Manukyan

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: marinaarm89@mail.ru

D.A. Guseva

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: marinaarm89@mail.ru

Problems and ways of solution of innovative development of the potential of Russian oil and gas companies

Abstract: In the post-industrial world, the criterion of economic development is undoubtedly considered the improvement of production, which is manifested in the introduction of completely new technologies and improvement of old ones. With full confidence, it can be noted that innovation is considered as the main link in the system of socio-economic actions that contribute to progress. This article discusses the main problems and ways of solution of the innovative development of the potential of Russian oil and gas companies.

Key words: innovative development, potential, oil and gas enterprises, oil, current state of oil and gas industry, hydrocarbon exploration and production, oil and gas industry.

Citation. Manukyan M.M., Guseva D.A. Problems and ways of solution of innovative development of the potential of Russian oil and gas companies. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 31–39. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

© Марине Мартиновна Манукян – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Дарья Алексевна Гусева – студент I курса магистратуры «Экономическая безопасность бизнеса», Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Marine M. Manukyan – Candidate of Economic Sciences, associate professor of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© Darya A. Guseva – student of the 1st year of study of Master's Degree program «Economic Security of Business», Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Нефтегазовый комплекс играет ключевую роль в экономике России и формирует около 20 % ВВП, 50 % нефтегазовых доходов в структуре федерального бюджета, 67 % валютных поступлений от экспорта нефти, газа и продуктов переработки в общем объеме экспорта, 25 % объема инвестиций в основной капитал.

С целью стабильного формирования экономики Российской Федерации, увеличения качества жизни жителей государства, содействия укреплению ее внешнеэкономических взаимосвязей, результативному применению природных энергетических ресурсов важной проблемой считается переход на современный путь развития в первую очередь нефтегазового комплекса Российской Федерации как главного двигателя роста российской экономики.

В данной взаимосвязи разрешение проблем модернизации нефтегазового комплекса Российской Федерации должно стать сильным импульсом формирования инновационного потенциала в абсолютно всех секторах экономики – в индустрии, в первую очередь перерабатывающей, транспорте, связи, области услуг. Оптимальное взаимодействие и взаимообеспечение всех секторов экономики должны составить основу стратегии долговременного стабильного экономического развития.

Ход исследования

Современное формирование нефтегазового комплекса Российской Федерации должно осуществляться сразу во всех без исключения основных ее образующих – добывающем и перерабатывающем, а кроме того, транспортном комплексах, и перемены обязаны реализовываться с учетом специфики состоятельности ресурсно-сырьевой базы, отличительных черт ее структуры и свойств, областной и координационной дифференциации сферы, степени и структуры спроса на углеводороды и продукцию их переработки на внутренних и внешних рынках, а также ряда других условий.

В наше время отчетливо обозначилась ключевая значимость топливно-энергетического комплекса Российской Федерации в обеспечении энергетической защищенности государства, консолидации его регионов, развитии бюджетных доходов и получении главной части денежных поступлений. В свою очередь, отечественная нефтяная и газовая промышленность, по сути, считаются гарантом устойчивого и самостоятельного формирования нашей экономики в целом. В данной ситуации в особенности актуализируется цель предельно результативного применения уникальных резервов углеводородного сырья – важного государственного достояния Российской Федерации. Черное золото и его переработка считаются стратегическим сектором российской экономики.

Нефтегазовый комплекс России включает в себя следующие направления: нефтедобывающая, нефтеперерабатывающая, газовая промышленность, магистральные трубопроводы нефти, газа и продуктов их переработки.

Министерство энергетики России утверждает, что главными направлениями развития нефтегазового комплекса России нужно считать следующие положения:

- реализация инновационных проектов, связанных со строительством трубопроводов;
- поощрение капиталовложений, вкладываемых в развитие новых месторождений и усовершенствование транспортной инфраструктуры;
- создание и качественный рост больших современных центров, созданных для добычи газа и нефти;
- развитие шельфовых месторождений нефти и газа;

– рост эффективности применения различных энергетических ресурсов в отдельных отраслях экономики;

– поощрение использования инновационных технологий для добычи и переработки газа и нефти.

К главным направлениям инновационного развития в сфере разведки и добычи углеводородов следует отнести:

– рост объемов и эффективности работ, связанных с геологической разведкой углеводородов, а также увеличение государственных инвестиций и инвестиций крупных компаний на их осуществление, особенно в слабо изученных регионах (Дальний Восток, Восточная Сибирь, шельфы арктических морей);

– улучшение и повсеместное освоение уже созданных, а также внедрение новых методов воздействия на пласты, рост нефтеотдачи;

– повсеместное внедрение технологий и оборудования, которые будут обеспечивать высокую эффективность разработки трудноизвлекаемых запасов углеводородов как на старых месторождениях, так и на новых объектах;

– внедрение технологий и оборудования, которые будут обеспечивать высокую эффективность разработки высоковязких нефтей;

– улучшение технологий создания и эксплуатации геологоразведочных и нефтепромысловых объектов в регионах с тяжелыми климатическими условиями;

– уменьшение негативного влияния на природу, рост уровня энергосбережения.

Модернизация производств, связанных с разведкой и добычей углеводородов в России, – одно из ключевых направлений инновационного развития нефтегазового комплекса страны [1].

В данной отрасли работы возникло немало отрицательных эффектов после кризиса, который был в 2009 году. Особо это отразилось на сейсмических исследованиях, так как большинство крупных фирм отказалось от них. Западная Сибирь является главным регионом, в котором осуществляется добыча нефти и газа, но даже здесь в последнее время можно заметить снижение добычи, так же как и на Урало-Поволжских месторождениях.

Ряд ключевых вопросов, с которыми сталкивается добывающая промышленность:

– затормаживание скорости добычи нефти в связи с подорожанием этих работ, а также в результате того, что месторождения находятся в малодоступных местах;

– низкий коэффициент извлечения нефти, что приводит к неразумному использованию ресурсов;

– применение старого и изношенного оборудования и техники в ходе добычи нефти;

– низкокачественная переработка и использование нефтяного попутного газа;

– нерациональное использование новейших инновационных технологий в ходе добычи нефти [2].

Российская Федерация производит высококачественные нефтепродукты, которые удовлетворяют условиям мирового рынка, даже несмотря на наличие данных существенных проблем. Государство уделяет большое внимание результативному и рациональному становлению этой сферы деятельности.

Основным курсом является решение всех многочисленных проблем, а также осуществление повышения мощностей крупных фирм.

Также развитие направлено на совмещение действий ручного труда с автоматизированными механизмами, при котором на окружающую среду не будет оказываться весомого негативного эффекта. В итоге сейчас можно заметить тот факт, что на Востоке России и в Каспийском регионе создаются центры, специализирующиеся на добыче нефти и газа. Разрабатываются новые пути коммуникаций для вывоза нефти и отдельных нефтепродуктов. Растут мощности многих нефтеналивных терминалов и увеличиваются резервы нефтетранспортных мощностей [3, с. 60].

Можно заметить, что есть множество хороших предпосылок для стремительного и высококачественного формирования нефтяной промышленности в России. Это можно объяснить тем, что в нашей стране имеются большие запасы нефти, которые при этом не освоены, а значит, являются ценными ресурсами для будущего развития.

Согласно заключениям экспертов, количество неосвоенной нефти во много раз больше, чем объем, полученный за все время ее добычи. Поэтому можно предположить, что в дальнейшем будут появлять-

ся новые месторождения, благодаря которым государство приумножит свои нефтяные ресурсы и будет эффективно развиваться. Также нефтяная промышленность Российской Федерации постоянно пребывает под контролем государства, благодаря чему в нее стабильно вводят новые и модернизированные процессы, новые технологии, что способствует легкой добыче ресурсов, а также сокращает время производства.

Минтопэнерго Российской Федерации регулярно выпускает огромное число предложений и законопроектов, которые ориентированы на поощрение использования в ходе добычи нефти модернизированных и уникальных технологий, которые устранят почти все трудности, сопряженные с нефтяной индустрией. Кроме того, необходимо отметить, что отечественные фирмы, которые функционируют в сфере добычи нефти, начинают плотно и эффективно сотрудничать с иностранными фирмами, обмениваясь при этом разнообразными технологиями и инновациями [4, с. 34–45].

Благодаря этому к данной сфере притягивается значительный зарубежный капитал, кроме того, отечественные компании используют улучшенное спецоборудование и уникальные разработки в ходе добычи нефти и газа. Все компании учитывают топливные балансы, для того чтобы не превысить предельные нормы добычи. Российская Федерация – это страна, в которой сосредоточены огромные запасы нефти, поэтому можно быть уверенным в том, что нефтяная промышленность всегда будет высокоэффективной, а также сможет благоприятно воздействовать на развитие государства в целом.

Инновационное развитие в нефтегазовом секторе требует тщательного планирования и четко сформулированной стратегии. Компании нефтегазового сектора занимают лидирующие позиции в вопросах, связанных с кардинальным усовершенствованием процессов и систем, но им необходимо применять инновационные подходы и решения в таких областях, как развитие бизнес-моделей и предлагаемых продуктов, повышение качества обслуживания клиентов (применительно к сегментам переработки и сбыта) и совершенствование цепочки поставок. Чтобы преодолеть эти трудности, нефтегазовым компаниям необходимо найти творческие подходы к привлечению новых специалистов. При этом нужно обеспечить формирование в компании высокой культуры инноваций, способствующей раскрытию потенциала высококвалифицированных специалистов.

Правильный выбор деловых партнеров из различных отраслей и сотрудничество с ними, поиск и выбор надежных деловых партнеров из других отраслей является непростой задачей для многих участников нашего опроса. Но решить ее чрезвычайно важно, особенно в свете прочно устоявшейся репутации нефтегазовой отрасли как «интегратора технологий». Бурение скважины на глубину свыше двух с половиной километров на океанском шельфе требует применения таких же сложных технологий, как и запуск космического корабля с человеком на борту. Совместные проекты с участием крупных и крупнейших нефтегазовых компаний, нефтесервисных компаний, а также стратегических партнеров, поставщиков и научно-исследовательских подразделений университетов сегодня становятся не исключением из практики, а нормой. Нередко такие проекты являются частью инициатив в области открытых инноваций, но при этом также отмечается оживление интереса к корпоративным венчурным проектам. Тщательная оценка и измерение степени успеха означает разработку правильных и адекватных ключевых показателей эффективности для разных видов инноваций и разных бизнес-подразделений. И хотя оценка инноваций с точки зрения финансовых показателей является важным компонентом системы ключевых показателей эффективности, не меньшую роль играют и нефинансовые показатели.

Нефтегазовая отрасль страны в настоящее время остро нуждается в применении новейших технологий в связи с падением цен на нефть, истощением традиционных запасов, повышенным уровнем износа инфраструктуры, сохранением бюрократических барьеров санкционными ограничениями, которые ощутимо сказались на деятельности российских компаний. В первую очередь внимание государства направлено на стимулирование инновационной активности и развитие отечественных технологий в среде крупного и среднего бизнеса. Кроме того, на современном этапе экономического роста, ориентированного на инновационные подходы в работе нефтегазовых компаний, решающее значение приобретают различные аспекты практического применения прорывных технологий, в том числе с возможностью достижения уровня зарубежных конкурентов.

В экономической теории и практике термин «инновация» вошел в употребление благодаря австро-американскому историку экономической мысли, одному из крупнейших экономистов XX в., автору концепции динамического развития Йозефу Шумпетеру. В 1912 г. в работе «Теория экономического развития» он обосновал решающую для экономической динамики роль предпринимателя-пионера, постоянно находящегося в поиске новых комбинаций [5–7].

По Шумпетеру [8], можно предположить, что экономика функционирует в стационарном состоянии, для которого характерно наличие неизменного количества ресурсов и технологий, а также некое ограниченное число производимых благ.

Новаторская деятельность может быть обеспечена централизованно в командной экономике либо путем создания «новой покупательной силы из ничего», т. е. в форме банковского кредита. В предложенной модели банкир сам становится капиталистом, занимая особое положение между предпринимателями-новаторами и собственниками ресурсов. Тогда благодаря получению кредитных ресурсов становится возможным воплощение различных идей «новых комбинаций» (табл. 1).

Подводя итог, отметим, что, согласно Шумпетеру, именно нововведения и новшества как любые причины изменений в хозяйственном кругообороте, ведущие к нарушению рыночного равновесия, являются внутренней движущей силой развития экономики и центральным понятием анализа экономических циклов.

В настоящее время международно признанным источником понятий и терминов в сфере учета и планирования инновационной деятельности стран, отраслей экономики и предприятий, а также основным методологическим документом в области инноваций является «Руководство Осло», или Рекомендации по сбору и анализу данных по инновациям. Публикация представляет собой нормативный документ, подготовленный под совместной эгидой Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Европейского статистического бюро (Евростат).

Таблица 1 – Виды инноваций по Шумпетеру [8, с. 132–133]
Table 1 – Types of innovation according to Schumpeter [8, p. 132–133]

№	Виды ииноваций
1	Изготовление нового, еще неизвестного потребителям блага или создание нового качества того или иного блага
2	Внедрение нового, еще практически неизвестного данной отрасли промышленности способа (метода) производства, в основе которого не обязательно лежит научное открытие, а его суть может заключаться в том числе в новой технологии коммерческого использования определенного товара
3	Освоение нового рынка сбыта, где до сих пор данная отрасль промышленности страны не была представлена вне зависимости от того, существовал этот рынок прежде или нет
4	Получение нового источника сырья или полуфабрикатов, даже если он существовал прежде, но не принимался во внимание или был недоступным
5	Проведение реорганизации предприятия, например обеспечение монопольного положения посредством создания треста или подрыв доминирующего положения конкурента

Первое издание документа было принято в 1992 г., сегодня действует третье издание, где даны определения, которые принято считать классическими (табл. 2).

Отметим, что практически аналогичное определение инноваций сформулировано в Федеральном законе «О науке и государственной научно-технической политике».

Как известно, успешный рост российской экономики предполагает как минимум поддержание текущих объемов добычи, однако, по оценкам, традиционные месторождения составляют лишь малое количество запасов нефти и газа в России (6,5 и 5,5 % соответственно). Назрела необходимость создания экономических стимулов активной инновационной деятельности: для сравнения, в 2012 г. доля производства бензина экологического стандарта Евро-5 выросла с 1 до 45 % именно благодаря введению соответствующих акцизов на разные виды топлива.

Таблица 2 – Основные определения в соответствии с «Руководством Осло»
Table 2 – Key definitions in accordance with the «Oslo Guide»

Термин	Определение
Инновационная деятельность	научные, технологические, организационные, финансовые и коммерческие действия, реально приводящие к осуществлению инноваций или задуманные с этой целью; некоторые виды инновационной деятельности являются инновационными сами по себе, другие не обладают этим свойством, но тоже необходимы для осуществления инноваций; включает также исследования и разработки, не связанные напрямую с подготовкой какой-либо конкретной инновации (ст. 149)
Инновация	введение в употребление какого-либо нового или значительно улучшенного продукта (товара или услуги) или процесса, нового метода маркетинга или нового организационного метода в деловой практике, организации рабочих мест или внешних связей (ст. 146)

Министерством энергетики РФ были предложены следующие меры (табл. 3). Отметим, что некоторые первоочередные задачи сегодня уже находятся на стадии реализации. Так, в 2018 г. было принято решение об апробации принципиально нового для российской нефтедобывающей отрасли налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) на некоторых месторождениях («пилотный периметр НДД»).

Пилотные проекты были выбраны с учетом необходимости защиты бюджетных интересов и возможных выпадов бюджетных доходов, связанных с изменением системы налогообложения, и в контексте того, что для развития отрасли следует ввести дополнительные меры налогового стимулирования, которые позволят увеличить объем добычи нефти в Западной Сибири.

Таблица 3 – Меры по стимулированию добычи и развитию нефтедобывающей отрасли в России
Table 3 – Measures to stimulate production and development of oil industry in Russia

№	Меры стимулирования
1	Применение повышенного коэффициента амортизации для инвестиций в месторождения Западной Сибири позволит увеличить свободный денежный поток нефтяных компаний в расчете на баррель с \$3,1 до \$6,2, добыча дополнительно вырастет на 461 млн т в 2019–2035 гг., уплаченные налоги – на 5,3 трлн руб., а инвестиции нефтяных компаний – на 1,85 трлн руб.
2	Принятие дополнительных стимулов для геологоразведки
3	Ускоренный переход на налог на добавленный доход (НДД), который может быть применен для всех месторождений Западной Сибири
4	Законодательное изменение критериев и предоставление льгот с момента достижения степени выработанности недр на участке уровня 1 % вместо фиксации конкретных дат начала и окончания действия льгот по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Ожидаемый результат до 2021 г. – около 25 млн т дополнительной добычи нефти и порядка 265 млрд руб. поступлений в бюджет
5	Стимулирование третичных методов нефтеотдачи, использование которых экономически невыгодно, с применением понижающего коэффициента НДПИ для дополнительных объемов добычи
6	Стимулирование нефтяных оторочек или частей нефтегазовой либо нефтегазоконденсатной залежи, в которых газ занимает существенно больший объем, чем нефть, разработка которых на сегодняшний день невыгодна

Однако, как отмечает глава ЛУКОЙЛа Вагит Алекперов, в условиях заморозки розничных цен по договоренности с правительством, достигнутой в мае 2018 г. в силу резкого роста цен на топливо, реализация нефтепродуктов приносит нефтекомпаниям убытки. При этом нефтепереработка также имеет низкую рентабельность из-за высокой налоговой нагрузки: по его словам, в стоимости литра топлива сегодня 60 % составляют различные налоги, еще порядка 30 % приходится на затраты на нефтепереработку, транспортировку, подрядчиков, оплату труда. Как известно, в марте правительство так и не приняло решение увеличить компенсации нефтяникам за поставку топлива на внутренний рынок путем изменения формулы демпфирующей составляющей обратного акциза на нефть. В свою очередь, Минфин предлагает компенсировать расходы на корректировку демпфера увеличением НДС для нефтяников. Это означает, что компании с большой добычей и сравнительно меньшей переработкой («Роснефть», «Сургутнефтегаз») понесли бы потери, тогда как компании с высокой долей переработки («Газпромнефть», ЛУКОЙЛ) могут оказаться в выигрыше, как и частные переработчики (New Stream).

В ЛУКОЙЛе также надеются на полноценное принятие системы НДС в качестве универсального механизма для всей отрасли взамен действующих сегодня различных адресных льгот, ссылаясь на опыт Канады, где в рамках новой фискальной системы учитывается сложность бурения, или Саудовской Аравии [12, с. 48–56], снизившей ставку налога на прибыль Saudi Aramco с 85 до 50 %. Наконец, по мнению В. Алекперова, без дополнительных стимулов в ближайшие шесть лет выпадающие доходы бюджета от снижения добычи в Западной Сибири при текущих ценах на нефть могут составить 1,5 трлн руб.

ЛУКОЙЛ получил льготу по НДС для одного из своих крупнейших растущих активов в Западной Сибири, Имилорского месторождения, после того, как почти все запасы Имилорского были признаны трудноизвлекаемыми. В течение 15 лет ЛУКОЙЛ может получить от них около 180 млрд руб.

Напомним, в 2017 г. Минфин одобрил ПАО «НК «Роснефть»» беспрецедентные льготы Самотлорского месторождения, добыча на котором составляет около 20 млн т в год, в виде вычета 35 млрд руб. НДС на нефть в течение десяти лет. Взамен «Роснефть» увеличит вложения Самотлор, взяв обязательства по наращиванию добычи.

Стимулирующая мера совершенного иного характера – нынешний курс импортозамещения, который, как ожидается, должен дополнительно подогревать интерес к отечественным разработкам.

Отметим, что склонность корпораций к ведению собственных разработок, а не к партнерству в этой области или покупке новых решений у сторонних компаний существенно замедляет их инновационное развитие.

В декабре прошлого года стало известно, что на базе Российского энергетического агентства при Министерстве энергетики и при поддержке Министерства промышленности и торговли Российской Федерации ведется работа по созданию Центра компетенций импортозамещения и Аналитического центра развития инновационных и импортозамещающих технологий в ТЭК. Вообще совместно с Минпромторгом работу по импортозамещению Минэнерго проводит с 2014 г.

В рамках создаваемых структур основной задачей Минэнерго будет аккумулирование отраслевого заказа, систематизирование и определение приоритетных направлений разработок и технических заданий. Минпромторг, в свою очередь, мобилизует потенциал промышленности, обеспечит государственную поддержку проектам и проконтролирует исполнение заказа. Определяющим для выбора того или иного проекта будет востребованность на российском рынке, притом что сейчас компании, как правило, своими силами разрабатывают новые решения и можно достичь больших результатов, объединив усилия. Также предполагается, что Центр, в том числе, начнет обеспечивать мониторинг научных изысканий, производства, испытания и применения новейших разработок в сфере ТЭК.

По оценкам аналитиков, так, с одной стороны, действительно решается задача создания отечественных разработок по геологоразведке, добыче для развития трудноизвлекаемых запасов, бурения на шельфе и строительства инфраструктуры СПГ-терминалов. Несмотря на то что долю импортируемых технологий удалось снизить с 60 до 50 %, сохраняющаяся зависимость добывающего сектора от иностранных компаний создает непреодолимые препятствия для реализации наиболее рентабельных проектов и способствует технологическому отставанию национальной нефтяной отрасли от уровня конкурентов. Кроме того, как отмечалось, необходима разработка технологий, которые позволят повысить прибыльность добычи на месторождениях с нетрадиционными запасами нефти в отсутствие

причин роста цен на нефть. Однако следует также отметить, что при создании центра компетенций предполагается доступность любых инноваций всем участникам рынка, притом что финансируемым R&D в первую очередь занимаются крупнейшие компании. Некоторые эксперты опасаются, что в сложившейся ситуации между игроками могут возникнуть разногласия.

Необходимо подчеркнуть, что отечественные разработки, как правило, представляют собой достойные аналоги зарубежных прорывных технологий. Так, в апреле текущего года российским программистам удалось найти решение, оптимизирующее работу электроприводного центробежного насоса. Его использование может привести к увеличению объема добычи нефти с каждой скважины на 1,5 % без дополнительных капложений.

Наибольший спрос на это программное обеспечение кроме России ожидается в Китае, США, Канаде и странах Юго-Восточной Азии, где находится большое количество старых скважин с падающим объемом добычи.

Вообще в России государство сыграло существенную роль в формировании системы финансирования инноваций, в том числе рынка венчурного, или рискованного, капитала. В апреле 2019 г. «Газпромнефть», Газпромбанк, Российская венчурная компания (РВК) и «ВЭБ Инновации» создали венчурный фонд «Новая индустрия» (New Industry Ventures). Его деятельность сосредоточится на инвестициях в технологические компании, специализирующиеся на разработке новых материалов, технологий, продуктов и сервисов для нефтегазовой отрасли, нефтегазохимии и энергетики, в том числе альтернативной.

«Новая индустрия» создается для стимулирования продвижения на российском рынке высокотехнологичных продуктов и поддержки стартапов инновационных компаний, значимых для развития нефтегазодобывающей отрасли, топливно-энергетического комплекса и промышленности России. Приоритетами деятельности фонда станут развитие технологий разведки, добычи, переработки, транспортировки, дистрибуции, использования углеводородов, передачи и хранения энергии; внедрение инновационных решений при строительстве промышленной инфраструктуры, управлении крупными проектами и др. Инвестиционный фокус также будет включать технологии ресурсо- и энергосбережения, цифровые продукты [5, с. 103].

Начальный целевой объем венчурного фонда составляет 4 млрд руб. В перспективе по согласованию партнеров он может быть увеличен. Заявленный период деятельности фонда – 7 лет с возможным продлением по решению участников. Управлять Фондом будет специально созданная управляющая компания инвестиционного товарищества с независимой рыночной командой профессионалов, обладающих опытом в венчурных инвестициях и технологической экспертизе.

Также по аналогии с рассмотренными международными технологическими платформами необходимо участие российских компаний в консорциумах, формирующих международные отраслевые стандарты [6, с. 150].

Заключение

В целом можно сделать вывод, что на современном этапе необходимо повышать эффективность диалога об инновациях между стартапами, исследовательскими институтами и игроками из различных отраслей для обмена опытом и технологиями.

Библиографический список

1. Государственные стимулы: за счет чего развивается Saudi Aramco. URL: <https://www.gazeta.ru/business/2019/04/10/12293905.shtml>.
2. Как инновации спасут нефтегаз. URL: <https://sk.ru/news/b/press/archive/2014/10/24/kak-innovacii-spasut-neftegaz.aspx>.
3. Энергетика России: взгляд в будущее (Обосновывающие материалы к Энергетической стратегии России на период до 2030 года). Москва: Издательский дом «Энергия», 2010, 616 с. URL: http://www.energystrategy.ru/editions/demo/demo_ES-2030_2011.pdf.

4. Коржубаев А.Г., Филимонова Л.В., Эдер Л.В. Формирование новых центров нефтегазового комплекса на Востоке России // Таможенная политика России на Дальнем Востоке. 2013. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-novyh-tsentrov-neftegazovogo-kompleksa-na-vostoke-rossii>.
5. Манукян М.М. Внедрение инновационных технологий в нефтегазовой и химической промышленности России // Совершенствование инструментария финансового обеспечения стратегического развития экономических систем РФ: сб. материалов Международной научно-практич. конф. / под общ. ред. Н.М. Тюкавкина. Самара: АНО «Издательство СНЦ», 2019. С. 100–104. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39230548>.
6. Манукян М.М., Василенко В.С. Отраслевые особенности, влияющие на учет в нефтяной промышленности // Современная парадигма и механизмы экономического роста российской экономики и ее регионов: сб. материалов Всероссийской научно-практич. конф. Ч. 1 / под общ. ред. Н.М. Тюкавкина. Самара: АНО «Издательство СНЦ», 2019. С. 148–152.
7. Манукян М.М. Практическая реализация инновационных технологий нефтедобычи и переработки нефти в России // Межвузовский научный конгресс «Высшая школа: научные исследования». 2020. Т. 2. С. 18–26.
8. Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. Капитализм, социализм и Демократия.. Москва: Эксмо, 2008. 864 с. URL: https://vk.com/doc5787984_490732512?hash=ffd8e4a42e56c354ff&dl=c6b1da551f36ff5336.

References

1. Government incentives: whereby Saudi Aramco is developing again. Available at: <https://www.gazeta.ru/business/2019/04/10/12293905.shtml>. (In Russ.)
2. How innovations will save oil and gas. Available at: <https://old.sk.ru/news/b/press/archive/2014/10/24/kak-innovacii-spasut-neftegaz.aspx>. (In Russ.)
3. Energy of Russia: a look into the future (Justification materials for the Energy Strategy of Russia for the period until 2030). Moscow: Izdatel'skii dom «Energiya», 2010, 616 p. Available at: http://www.energystrategy.ru/editions/demo/demo_ES-2030_2011.pdf. (In Russ.)
4. Korzhubaev A.G., Filimonova L.V., Eder L.V. Formation of new centers of oil and gas complex in the East of Russia. *Customs policy of Russia in the Far East*, 2013, no. 1. Available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-novyh-tsentrov-neftegazovogo-kompleksa-na-vostoke-rossii>. (In Russ.)
5. Manukyan M.M. Introduction of innovative technologies in the oil and gas and chemical industries of Russia. In: *Improving the tools for financial support for the strategic development of economic systems of the Russian Federation: collection of materials of the International research and practical conference*. N.M. Tyukavkin (Ed.). Samara: ANO «Izdatel'stvo SNTs», 2019, pp. 100–104. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39230548>. (In Russ.)
6. Manukyan M.M., Vasilenko V.S. Industry specifics affecting accounting in the oil industry. In: *Modern paradigm and mechanisms of economic growth of the Russian economy and its regions: collection of materials of the All-Russian research and practical conference*. Part 1. N.M. Tyukavkin (Ed.). Samara: ANO «Izdatel'stvo SNTs», 2019, pp. 148–152. Available at: <http://repo.ssau.ru/bitstream/SOVREMENNAYa-PARADIGMA-I-MEHANIZMY-EKONOMICHESKOGO-ROSTA/OTRASLEVYE-OSOBENNOSTI-VLIYaUSHIE-NA-UChET-V-NEFTYaNOI-PROMYShLENNOSTI-81437/1/148-151.pdf> <http://repo.ssau.ru/bitstream/SOVREMENNAYa-PARADIGMA-I-MEHANIZMY-EKONOMICHESKOGO-ROSTA/OTRASLEVYE-OSOBENNOSTI-VLIYaUSHIE-NA-UChET-V-NEFTYaNOI-PROMYShLENNOSTI-81437/1/148-151.pdf>. (In Russ.)
7. Manukyan M.M. Practical implementation of innovative technologies for oil production and oil refining in Russia. In: *Interuniversity Scientific Congress «Higher School: Research»*, 2020, vol. 2, pp. 18–26. (In Russ.)
8. Schumpeter J.A. Theory of economic development. Capitalism, socialism and democracy. Moscow: Eksmo, 2008, 864 p. Available at: https://vk.com/doc5787984_490732512?hash=ffd8e4a42e56c354ff&dl=c6b1da551f36ff5336. (In Russ.)

УДК 338

Дата: поступления статьи / Submitted: 30.03.2019
после рецензирования / Revised: 09.05.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019

 Научная статья / Scientific article

М.А. Мельников

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: melnikov_maksim@mail.ru

Особенности налогообложения предприятий в рамках реализации инновационной стратегии промышленного производства

Аннотация: Статья посвящена развитию системы налогообложения в плане организации импортозамещения в промышленном производстве для нейтрализации наложенных санкций и активизации отечественной экономики в русле реализации стратегии развития РФ. В статье автор исследует функции налогов в государстве, факторы, препятствующие адекватной работе и организации системы налогообложения, которая должна совершенствоваться вслед за экономической и политической ситуацией как в стране, так и за ее пределами. Автор делает вывод, что система налогообложения должна быть гибкой и целенаправленной: ставки налогообложения должны максимально учитывать реальный вклад экономического субъекта в стабилизацию и улучшение экономической системы РФ; при необходимости привлечения частного капитала следует использовать пониженные ставки налогообложения; применять отсутствие налогообложения в начальный период времени в случае организации импортозамещающего производства. Эти и им подобные шаги могут помочь реализации жизненно важных планов по импортозамещению производственных товаров, способствовать внедрению инновационных подходов в отечественную практику, отдалить отечественную экономику от недоброжелателей – участников глобальной экономики.

Ключевые слова: налоги, налоговое бремя, промышленное производство, государственно-частное партнерство, инновации, стратегия, налоговая политика.

Цитирование. Мельников М.А. Особенности налогообложения предприятий в рамках реализации инновационной стратегии промышленного производства // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 40–46.

M.A. Melnikov

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: melnikov_maksim@mail.ru

Peculiarities of taxation of enterprises within the framework of implementation of innovative strategy of industrial production

Abstract: The article is devoted to the development of the tax system in terms of the organization of import substitution in industrial production to neutralize the sanctions imposed and activate the domestic economy in line with the implementation of the development strategy of the Russian Federation. In the article, the author explores the functions of taxes in the state, the factors that impede the adequate functioning and organization of the tax system, which should improve after the economic and political situation both in the country and abroad. The author concludes that the tax system should be flexible and focused: tax rates should take into account the real contribution of the economic entity to the stabilization and improvement of the economic system of the Russian Federation; if it is necessary to attract private capital, lower tax rates should be used; apply the absence of taxation in the initial period of time in the case of the organization of import-substituting production. These and similar steps can help implement vital plans for the import substitution of manufactured goods, promote the introduction of innovative approaches in domestic practice, and alienate the domestic economy from ill-wishers – participants in the global economy.

Key words: taxes, tax burden, industrial production, public-private partnership, innovation, strategy, tax policy.

Citation. Melnikov M.A. Peculiarities of taxation of enterprises within the framework of implementation of innovative strategy of industrial production. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 40–46. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© *Максим Анятольевич Мельников* – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Maxim A. Melnikov* – Candidate of Economics, associate professor of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

В последнее время все чаще слышится призыв к активизации стратегии импортозамещения во всех направлениях экономической жизни российского общества. Наметившиеся и, как правило, подтвержденные успехи импортозамещения в области сельскохозяйственного производства побуждают многих экспертов в области политологии и экономики надеяться на повторение данного успеха и в области промышленного производства.

События, связанные напрямую или косвенно с наложением ряда международных санкций на Российскую Федерацию после 2014 года, наглядно продемонстрировали необходимость формирования независимой экономической политики даже ярким сторонникам глобальной экономики и рыночных механизмов. Ситуация, когда экономическая система страны может лишиться требуемых технологий, машин и оборудования, неприемлема для любого экономически грамотного гражданина России.

Зависимость же российской экономики от значительных объемов экспорта нефти и газа является, однозначно, привлекательной целью для нанесения санкционных ударов по экономике Российской Федерации в будущем.

Ход исследования

Успешно осуществляемая Правительством РФ в последние годы стратегия инновационного развития отечественной экономики, способная мобилизовать скрытые резервы отечественной научной и технической мысли, может, на наш взгляд, быть органично дополнена масштабной политикой в области импортозамещения промышленной продукции.

Однако на пути данных преобразований был выявлен целый ряд ключевых препятствий, способных не только свести на нет потенциальную жизненно важную стратегию Правительства РФ в области отечественной промышленности, но и обнулить колоссальные финансовые вложения в инновационную стратегию по всей стране:

- промышленное производство не только трудоемкое по сравнению с сельскохозяйственным, но и требует значительно большей кооперации хозяйствующих субъектов;
- недостаточный уровень развития логистических процессов, отягощенный масштабами страны и неравномерным распределением трудовых ресурсов;
- малый опыт осуществления масштабных инфраструктурных проектов;
- высокий уровень физического и морального износа основных фондов;
- явный дисбаланс доходов в смежных отраслях и по уровням всех категорий работников;
- отсутствие выраженного запроса со стороны населения на отечественные товары в большом количестве (уверен – подобный запрос очень скоро появится).

Выбранная демократическим большинством россиян несколько десятилетий назад рыночная система формирования экономических взаимоотношений на фоне тотального засилья импортной продукции в подавляющем большинстве сегментов рынка не позволяет отечественному производителю на равных конкурировать с иностранными производителями. А неудовлетворительное состояние основных фондов, технологий и человеческого капитала как результат утраты внимания к техническому образованию и внутреннему товарообеспечению лишь ухудшает положение промышленных предприятий, делая импортозамещение в данной сфере практически невозможным. Прямое влияние государства на экономику также утрачено вследствие перехода от плановой экономики к либеральной рыночной.

Из ряда оставшихся на сегодняшний день способов воздействия государства на экономические процессы, осуществляемые в стране, приоритет многими экономистами отдается налоговой системе и государственно-частному партнерству. Такое положение вещей во многом объясняется не только возможностью воздействия на экономические субъекты как на федеральном, так и на региональном уровнях, но и тем обстоятельством, что за счет именно налогов во многом обеспечивается наполнение бюджета страны, а значит, и возможность финансирования государством различных экономических и социальных проектов.

Налоговую систему можно, пожалуй, назвать одной из наиболее используемых и признаваемых в рыночном мире систем управления экономическими процессами, оказывающими влияние на всех без исключения участников экономических процессов. В условиях функционирования рыночных отношений, не предусматривающих возможности постоянного и прямого воздействия на участников экономических процессов, налоги являются и будут являться основным инструментом в руках государства. Весь арсенал используемых государством средств налогового воздействия на участников рынка можно назвать обобщенно налоговой политикой государства. Простота, глубина и направления налоговой политики государства во многом определяют перспективы и эффективность функционирования экономической системы страны, ее будущее взаимодействие как с внутренними, так и с внешними экономическими партнерами. Недоучет органами власти данного обстоятельства может отрицательно повлиять на функционирующие в стране хозяйствующие субъекты. Например, завышение налоговых ставок может привести к снижению деловой активности или даже к сворачиванию экономическими агентами своей деятельности. Однако применение различного налогового инструментария, например, такого, как различного вида льготы и скидки, может привести как раз к обратному эффекту – увеличению деловой активности, расширению географии функционирования бизнеса, увеличению объема реализации товаров предприятий как ключевых, так и смежных отраслей, повышению их инвестиционной привлекательности. Налоговую систему можно по праву назвать основным экономическим способом по организации взаимодействия государства и бизнеса, так как именно через нее государство осуществляет взаимодействие с коммерческими интересами предпринимателей и сотрудниками предприятий, организаций независимо от ведомственной подчиненности, применяемой предприятиями всех форм собственности на средства производства. Также какого-либо влияния на перспективы использования налогов и налоговой политики в отношении хозяйствующего субъекта не оказывает и организационно-правовая форма предприятия. Через налоги непосредственным образом осуществляются и во многом даже определяются взаимоотношения частных предпринимателей, руководства предприятий всех форм собственности и органов государственной власти на различных уровнях. Подобные взаимоотношения можно проследить через примеры экономического взаимодействия хозяйствующих субъектов с бюджетами государства всех уровней, с представителями банковского сектора и целевыми фондами. Через применение именно налоговой политики на местах идут регулирование и настройка осуществляемых экономическими субъектами рыночной деятельности мероприятий, определяется экономическая эффективность производственной, инвестиционной и социально ориентированной деятельности. Только через применение системы налогов государство может получить требуемые ресурсы, необходимые для реализации заявленных им социальных, политических и экономических задач [1; 2].

Налоги представляют собой те обязательные платежи, что взимаются государственными институтами с субъектов экономической деятельности, граждан Российской Федерации в целях пополнения бюджетов различных уровней. Как правило, больший объем бюджета позволяет власти осуществить большую часть своих расходов, в большей степени выполнить имеющиеся у государства социальные гарантии.

Налоги являются обязательным и неизменным звеном процесса осуществления экономических отношений в обществе вне зависимости от исторической эпохи существования государства. Налог не предполагает свободы выбора, поскольку неуплата налога в установленный срок влечет применение принудительных мер. Каждый гражданин и все юридические лица обязаны своевременно уплачивать законно установленные сборы и налоги согласно законодательству [2; 3].

В экономической жизни государства действующие в рамках существующей налоговой политики налоги реализуют следующие три свои основные функции:

1) фискальную, которая заключается в обеспечении государству возможности приобретения финансовых ресурсов, требуемых для осуществления деятельности государственных институтов, решения внешнеполитических задач и выполнения внутренних и внешних обязательств;

2) регулирующую – осуществляется посредством установления соответствующих налоговых ставок, формирования системы льгот и штрафов. Посредством ставок и льгот государство может регулировать уровень экономической активности хозяйствующих субъектов и граждан страны, стимулировать деловую активность иностранных агентов, планировать требуемый рост производства ключевых отраслей экономики;

3) распределительную – предусматривает формирование такой системы налогообложения, которая позволяет провести перераспределение финансовых средств между различными категориями населения, а именно изымая часть денежных средств у обеспеченных слоев населения и передавая их в виде различных выплат менее экономически обеспеченным гражданам.

Государственные службы, осуществляющие разработку налоговой политики и контроль за ее выполнением, на наш взгляд, должны руководствоваться прежде всего интересами экономических субъектов Российской Федерации, так как именно от их экономического прогресса можно ожидать решения тех экономических проблем, что тормозят развитие страны в условиях конкуренции с товарами зарубежных производителей. Именно двигаясь таким путем, государство получает возможность оправдать надежды населения, выражающиеся в реализации на практике насущных потребностей общества. Например, в таких сферах деятельности государства, как разработка и реализация социальной, экономической, экологической и демографической политики. Перечисленные направления государственной деятельности требуют соответствующего финансирования, что, в свою очередь, предъявляет жесткие требования в объемам бюджетов на федеральном, региональном и местном уровнях [4; 5]. В основном бюджет государства формируется именно на базе налоговых поступлений, а также через аккумулирование финансовых средств на счетах соответствующих внебюджетных фондов. Наполнение бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов ведется на базе соответствующих нормативных актов, законов о бюджете и на главном документе в области налогообложения физических и юридических лиц, осуществляющих свою экономическую деятельность на территории Российской Федерации, – Налоговом кодексе Российской Федерации. Государство в целях реализации процессов взимания налогов имеет право осуществлять действия по принуждению физических и юридических лиц всеми разрешенными законодательством страны способами. С учетом непостоянства и изменчивости экономических процессов, особенно в условиях переменчивости рыночной конъюнктуры, государство должно иметь возможность своевременных ответов на возникающие экономические вызовы, что должно подразумевать гибкость его экономической политики и обширный инструментарий по обеспечению возможности наполнения бюджетов всех уровней финансовыми ресурсами в требуемых объемах. Помимо этого, государство обязано осуществлять регулирование темпов и направлений экономической жизни хозяйствующих субъектов в целях достижения поставленных перед ним экономических целей. Рыночная экономика характеризуется наличием вероятности появления различных кризисов, к основным из которых можно отнести кризисы недопроизводства и перепроизводства. Кризис перепроизводства характеризуется излишней экономической активностью хозяйствующих субъектов, забывших о необходимости своевременного анализа объемов потребительского рынка и не отличающихся глубиной стратегического анализа экономических процессов. Кризис недопроизводства, напротив, отмечается недостаточным желанием по тем или иным причинам вести данный вид экономической деятельности, что приводит к превалированию спроса над предложением на рынках конкретных товаров. Следует отметить, что налоги как раз и являются тем редким по степени гибкости экономическим инструментом в руках государства, что позволяет эффективно воздействовать на находящиеся в состоянии кризиса перепроизводства либо недопроизводства хозяйствующие субъекты. Помимо этого, налоги как гибкий инструмент влияния на экономическую активность юридических и физических лиц позволяют достаточно своевременно оказывать воздействие на экономические процессы в целях увеличения доходов государства и предприятий, орга-

низаций ключевых отраслей национальной экономики, стимулировать экономическую активность малого и среднего бизнеса. Дополнительной ролью налогов можно назвать балансировку спроса и предложения на отдельные группы товаров. С помощью соответствующей налоговой политики государство также может осуществлять управление финансовыми рынками.

Используемая на сегодняшний день налоговая система Российской Федерации представляет собой соответствующую совокупность установленных законодательством Российской Федерации налогов и сборов, а также различных утвержденных в законодательном порядке пошлин и иных платежей, взимаемых на территории страны в соответствующие сроки и в соответствующем размере. Налоговая система государства включает в себя органы государственной власти в области налогового регулирования, способы взаимодействия данных органов согласно налоговой политике государства, которая предусматривает распределение компетенций и полномочий указанных органов власти.

Налоговая система государства должна представлять собой максимально возможное сочетание стабильности и гибкости системы разработки, взимания и распределения налоговых платежей. Указанное условие функционирования эффективной налоговой системы требуется для обеспечения соблюдения экономической мотивированности субъектов экономических процессов. В случае нарушения данного условия велика вероятность возникновения ситуации, характеризующейся нестабильностью элементов налоговой системы, их неактуальностью требованиям текущего экономического периода, низкой вероятностью эффективного планирования экономической деятельности. А отсутствие грамотного планирования приводит к резкому снижению возможных доходов экономических субъектов и, соответственно, к снижению налоговых поступлений в бюджеты всех уровней.

Устанавливаемые налоговые ставки могут предусматривать ряд налоговых льгот, призванных обеспечить реализацию основных функций налогов с одновременным предоставлением возможности стимулирования экономической деятельности отдельных категорий субъектов экономической деятельности Российской Федерации. Подобными льготами, как правило, поощряются те экономические субъекты, что активнее остальных задействованы в социальной деятельности, инновационной либо иных, особо интересующих государство. В ряде случаев налоговые льготы могут быть направлены на формирование и развитие малого и среднего бизнеса.

Налоговая система государства должна предусматривать комплексный подход к формированию перечня налогов и налоговых ставок, учитывать при этом экономическую ситуацию в стране в целом и в ключевых отраслях в частности.

Не утихают споры о количестве налогов, применяемых государством для формирования бюджетов всех уровней. С одной стороны, большое количество малых по величине налогов экономическим субъектам платить легче с точки зрения психологии налогоплательщика. Однако возникает сложность с учетом большого количества налогов и подсчетом собранных сумм. С другой стороны, малое количество налогов приводит к простоте их восприятия со стороны налогоплательщиков. При этом снижается гибкость налоговой системы, так как одни и те же налоги распространяются на налогоплательщиков, осуществляющих различные виды экономической деятельности.

Современная экономическая наука своим основным направлением, помимо проблемы налогообложения и его влияния на развитие экономики, выбрала также вопрос изучения обременительности налоговой системы для экономики государства. С учетом увеличивающихся темпов развития экономических отношений данному вопросу уделяется все больше внимания. Обзор экономической литературы позволяет сделать вывод, что, несмотря на подробное изучение природы и сущности налогового бремени, степени его влияния на экономические процессы, недостаточно рассмотрен вопрос таких понятий, как «тяжесть налогов», «налоговая нагрузка», «налоговое бремя».

Под налоговым бременем предлагаем понимать потенциально возможное воздействие государства на уровень, содержание и направление развития экономических процессов. Данное воздействие осуществляется посредством применяемых государством налоговых механизмов, распространяющихся на большую часть экономических агентов.

Налоговая нагрузка – это текущий уровень воздействия государства на экономические действия хозяйствующих субъектов.

Таким образом, налоговое бремя, ложащееся на экономического агента, можно оценить как минимум на двух уровнях, а именно: на макроуровне (территориальный и общегосударственный) и на микроуровне (уровень организации и физического лица).

Обзор литературы по вопросам налогового бремени демонстрирует наличие сложностей расчета лишь на микроуровне. Расчет налогового бремени на макроуровне не вызывает серьезных сложностей, так как при этом используется совокупность налогов и сборов всех уровней (относится к ВВП). Схожая методика расчета применяется и на территориальном уровне и учитывает налоги и сборы в рамках валового регионального продукта.

Ряд авторов полагают, что использование учитывающих территориальную специфику коэффициентов, уровень собираемости налогов и прочие специфические факторы может позволить нивелировать различия и получить сопоставимые между собой данные налогового бремени. Наибольшее количество вопросов вызывает порядок расчета величины налогового бремени на микроуровне. Необходимость объективной оценки налогового бремени на хозяйствующие субъекты лишь повышает значимость решения данного вопроса.

Значительный вклад в формирование методики оценки величины налогового бремени внес К.Ф. Шмелев, который отмечал необходимость оценки уровня материальных потерь вследствие замедления экономического развития хозяйствующего субъекта при завышении приемлемого уровня налогового бремени [1, с. 18]. К.Ф. Шмелев предлагает учитывать не только платежи и расходы, связанные с выполнением налогоплательщиками своих обязательств перед государством, но и в совокупности замедление экономического развития, вызванное неадекватностью налоговой политики государства. Вероятность выполнения налоговых обязательств также в значительной степени зависит от текущего уровня доходов населения, его жизненного уровня и прочих характеристик, способных оценить вероятность исполнения налоговых обязательств. К подобным характеристикам можно отнести возраст населения, пол, уровень рождаемости, структуру доходов населения, степень развития экономических отношений в стране, структуру доходов и расходов государства.

Необходимо при расчете налогового бремени учитывать следующее:

- характер государственных расходов и степень их обоснованности;
- структуру и специфику формирования первоначального капитала хозяйствующими субъектами;
- используемые экономическими субъектами организационно-правовые формы и формы собственности;
- уровень взаимодействия хозяйствующего субъекта с государством в различных инвестиционных и иных программах, возможность получения государственных дотаций, льгот и т. п.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что уровень налогового бремени для каждого конкретного участника экономических процессов индивидуален и не может быть определен только за счет учета сугубо экономических факторов.

Российские экономисты продолжают жаркие споры о порядке и механизмах расчета и учета налогового бремени для субъектов экономических отношений.

Налоговые платежи составляют значительную долю финансовых потоков хозяйствующих субъектов. Поэтому управление налогообложением как вид деятельности на предприятии входит в практику хозяйственной жизни.

Устанавливая границы дозволенного поведения налогоплательщика при оптимизации налогообложения, следует использовать два важнейших критерия, причем в совокупности:

1) законность действий налогоплательщика, то есть необходимо определить, соответствуют ли способы налоговой оптимизации требованиям гражданского и налогового законодательства. Так, если закон не признает действия налогоплательщика по защите своей собственности противозаконными, то платательщик действует легально, хотя бы до тех пор, пока этот закон не отменен или не изменен. В данном случае необходимо ответить на вопросы: что и как делает налогоплательщик в целях налоговой оптимизации? Причем важно оценивать содержательную часть его действий, а не только форму, в какую они облечены;

2) направленность умысла и целей налогоплательщика. Если его действия направлены исключительно на снижение налогового бремени и достижение этой цели совершенно не оправдано с точки зрения хозяйственных целей налогоплательщика, модели ведения бизнеса, управления им, не вписывается в структуру сложившихся договорных связей и обычаев делового оборота, иными словами, экономически нецелесообразно, то такие действия могут быть расценены как уклонение от уплаты налогов.

Заключение

Исходя из сказанного, можем сделать следующие выводы:

– система налогообложения должна совершенствоваться за изменением экономической и политической ситуации как в стране, так и за ее пределами. Отставание введения нового нормативного акта от момента изменения должно быть минимальным, и это должно привести к формированию централизованной государственной системы мониторинга экономической обстановки. Доверять такой важный вопрос рынку, экспертам или отдельно взятому высшему учебному заведению считаем нецелесообразным и даже вредным шагом для страны;

– ставки налогообложения должны максимально полно учитывать реальный вклад экономического субъекта в стабилизацию и улучшение экономической системы Российской Федерации. Максимальная ставка должна налагаться на участников, стимулирующих излишний, нерациональный и подчас вредный спрос (сфера услуг бизнес- и премиум-класса, импорт и обслуживание импортозамещаемых товаров и технологий, прочее);

– при необходимости привлечения частного капитала, ресурсов использовать пониженные ставки налогообложения. Это позволит улучшить имидж частного капитала в глазах общественности и спасти его в кризисной ситуации;

– применять отсутствие налогообложения в начальный период времени в случае организации импортозамещающего производства. В ряде случаев государство может оказать финансовую поддержку на условиях прямого участия в данной экономической деятельности (участие в распределении прибыли, дивидендов, разработке стратегических планов).

Эти и им подобные шаги, на наш взгляд, могут помочь реализации жизненно важных планов по импортозамещению производственных товаров, активизировать внедрение инновационных подходов в отечественную практику, отдалить отечественную экономику от недоброжелателей – участников глобальной экономики.

Промедление же в данном вопросе может сказаться на здоровье экономической системы страны самым губительным образом.

Библиографический список

1. Алиев Б.Х. Налоги и налогообложение. Москва: Финансы и статистика, 2005. 416 с.
2. Барулин С.В. Понятие и классификация налоговых льгот // *Аудитор*. 2005. № 8.
3. Новоселов К.В. – советник налоговой службы РФ III ранга – Управление налогообложения прибыли (дохода) ФНС России. Декларация по налогу на прибыль за полугодие 2005 года: учитываем изменения // *Российский налоговый курьер*. 2005. № 13. URL: <https://filling-form.ru/dogovor/93367/index.html>.
4. Кочергов Д.С., Устинова Е.Е. Упрощенная система налогообложения: сложные вопросы применения: практ. руководство. 3-е изд., стер. Москва: Омега-Л, 2007. 66 с.
5. Черник Д.Г. Налоги: практика налогообложения. Москва: Инфра-М, 2008. 42 с.

References

1. Aliev B.Kh. Taxes and taxation. Moscow: Finansy i statistika, 2005, 416 p. (In Russ.)
2. Barulin S.V. Notion and classification of tax incentives. *Auditor*, 2005, no. 8. (In Russ.)
3. Novoselov K.V. – advisor to the tax service of the Russian Federation, III rank – Office of taxation of profit (income) of the Federal Tax Service of Russia. Half year 2005 income tax return: reflect changes. *Rossiiskii nalogovyi kur'er*, 2005, no. 13. Available at: <https://filling-form.ru/dogovor/93367/index.html>. (In Russ.)
4. Kochergov D.S., Ustinova E.E. Simplified tax system: complex issues of application: guidance manual. 3rd edition, stereotyped. Moscow: Omega-L, 2007, 66 p. (In Russ.)
5. Chernik D.G. Taxes: practice of taxation. Moscow: Infra-M, 2008, 42 p. (In Russ.)

УДК 336.71

Дата: поступления статьи / Submitted: 27.03.2019
после рецензирования / Revised: 04.05.2019
принятия статьи / Accepted: 28.07.2019

 Научная статья / Scientific article

В.В. Шаравина

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: kafecon@mail.ru

Сущность и методы оценки банковских рисков

Аннотация: В статье рассмотрены банковские риски. Приведены их виды, а также исследованы методы их оценки.

Ключевые слова: риск, банк, банковский риск, метод оценки, анализ риска.

Цитирование. Шаравина В.В. Сущность и методы оценки банковских рисков // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 47–53.

V.V. Sharavina

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: kafecon@mail.ru

Essence and methods of assessing banking risks

Abstract: The article considers banking risks. Their types are given and methods for their assessment are also considered.

Key words: risk, bank, banking risk, assessment method, risk analysis.

Citation. Sharavina V.V. Essence and methods of assessing banking risks. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 47–53. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© Валерия Вячеславна Шаравина – студент кафедры экономики инноваций института экономики и управления, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Valeriya V. Sharavina – student of the Department of Innovation Economics of the Institute of Economics and Management, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Банкам отведена важнейшая роль в экономике и ее преобразованиях. Они регулируют денежный оборот страны, аккумулируют денежные ресурсы и перераспределяют их. В процессе своей активной деятельности банки сталкиваются с различного рода рисками [1].

Под риском понимается ценовой показатель вероятностного события, ведущего к потерям. Образование банковского риска идет от возникших отклонений фиксированных данных, от актуальных оценок состояния и дальнейшего развития [2].

Данная оценка может быть как положительной, так и отрицательной, т. е. возможность потерь будет предусмотрена и приняты меры, то только тогда прибыль станет наибольшей. Максимальной прибыли также соответствуют высокие риски, поэтому так важно для кредитных организаций определять, классифицировать и вовремя находить пути управления. Зарубежная и отечественная литература богата на разнообразие классификаций банковских рисков, основанных на характеристиках, положенных в основу этих классификаций [1; 3].

Ход исследования

Обычно можно выделить две основные группы рисков: внешние риски, т. е. риски, возникающие во внешней среде организации, и внутренние риски, соответственно, возникающие во внутриорганизационной среде [4–6].

Среди внешних рисков выделяют [7]:

- политические – связаны с политической обстановкой в стране и деятельностью органов государственной власти (политическая нестабильность);
- законодательные – связаны с изменением действующих и выходом новых законодательных и нормативных актов, ухудшающих положение компании (введение новых налогов, отмена налоговых льгот, повышение налоговых ставок и др.);
- природные – связаны с возможными стихийными бедствиями и природными катаклизмами, загрязнением окружающей среды;
- региональные – обусловлены состоянием отдельных регионов (снижение емкости внутреннего рынка, снижение уровня реальных доходов населения, снижение спроса);
- отраслевые – зависят от тенденций развития отрасли (усиление монополии на рынке, снижение активного фондового рынка и др.);
- макроэкономические – обусловлены развитием экономических процессов в стране и в мире в целом. В свою очередь, макроэкономические риски включают инфляционные (дефляционные), валютные, процентные и структурные риски.

Внутренние риски подразделяются на три вида [7]:

- производственные, связанные с особенностями технологического процесса на конкретном предприятии, уровнем квалификации работников, организацией поставок сырья и материалов и осуществлением транспортных перевозок;
- инвестиционные, несущие потенциальную угрозу неполучения запланированного результата;
- коммерческие, обусловленные обычно неправильно проведенными маркетинговыми исследованиями, в результате которых компания не может реализовать весь объем произведенной продукции, недооценкой конкурентов на товарном рынке, ошибочной ценовой политикой и др.

Основными рисками в банковской сфере являются: кредитный, рыночный, операционный, юридический, риск инфляции, ликвидности, репутации.

Существует большое разнообразие способов, чтобы оценить риск, а также критериев их классификации. Наиболее частыми классификационными признаками являются: тип, вид, размер, сфера влияния коммерческого банка, факторы возникновения банковского риска; состав клиентов банка; метод расчета риска; степень риска; распределение его во времени; характер учета риска; наличие возможности и средств управления банковскими рисками, специфика банковских операций.

На сегодняшний день наиболее популярными методами количественного анализа риска являются такие методы:

- статистический метод;
- анализ целесообразности затрат;
- метод экспертных оценок;
- аналитический метод;
- использование аналогии;
- метод коэффициентов [4].

В статистических методах оценки уровня риска вычисляют ожидаемую продолжительность отдельной операции или проекта. Они применяются только тогда, когда у банка есть достаточный объем аналитико-статистической информации, в которой имеются необходимые элементы анализируемой системы за определенные временные периоды. Сущность такого метода состоит в расчете вероятностей возникновения убытков на основе всех статистических данных, касающихся результативности осуществления банком определенных операций.

В настоящее время некоторые банки оценивают риски на основании VAR-методики (value-at-risk), базирующейся на анализе максимального отклонения от ожидания, рассчитанного с определенной долей вероятности. Данная методика при хороших исходных условиях ее применения позволяет переходить

от оценки отдельных рисков к анализу совокупного риска бизнеса, т. е. ее преимуществом является учет факторов диверсификации рисков, которые не учитываются в простых методиках, базирующихся на суммировании величин отдельных рисков [8].

Value-at-risk – это стоимость, подверженная риску, которая представляет собой оценку максимального потенциального убытка по финансовому инструменту или портфелю инструментов за определенный период времени в случае неблагоприятного изменения рыночных факторов, вычисляемую с определенным доверительным интервалом. Таким образом, VAR является функцией четырех переменных:

- текущей рыночной стоимости финансового инструмента;
- оценки изменчивости доходов, выраженной среднеквадратическим отклонением;
- доверительным интервалом, характеризующим вероятность ожидаемых потерь, в зависимости от частоты их свершения;
- времени открытой позиции: периода, в течение которого финансовый инструмент подвержен риску.

Главные инструменты статистического метода расчета экономического риска – вариация, дисперсия и стандартное (среднеквадратическое) отклонение.

Таким образом, величина риска, или степень риска, может быть измерена такими критериями, как среднее ожидаемое значение и вариативность (изменчивость) возможного результата.

Среднее ожидаемое значение – это то значение величины события, которое связано с неопределенной ситуацией. Оно является средневзвешенной всех возможных результатов, где вероятность каждого результата используется в качестве частоты, или веса, соответствующего значения. Таким образом, вычисляется тот результат, который предположительно ожидается [6].

Статистический метод заключается в том, чтобы изучить статистику потерь и прибылей, имевших место при принятии аналогичных решений, установить величину и частоту получения той или иной экономической отдачи, а затем провести вероятностный анализ и составить прогноз будущего поведения на рынке.

Анализ целесообразности затрат основывается на факте того, что затраты банковской деятельности по конкретному направлению и отдельным элементам имеют различную степень риска. Такой подход дает возможность рассмотреть действия банка через призму рискованности и выявить проблемные места, а также разработать пути их ликвидации.

Перерасход расходов может быть вызван одним из четырех основных факторов или их комбинацией, а именно [9]:

- первоначальной недооценкой стоимости;
- изменением границ проектирования;
- разностью в производительности;
- увеличением первоначальной стоимости.

Эти основные факторы могут быть детализированы. На базе типового перечня можно составить подробный контрольный перечень для конкретного проекта или его элементов.

Определение риска с помощью экспертных оценок имеет субъективный характер, так как группа экспертов высказывает свое субъективное суждение о возможном уровне риска и перспективах развития. Данный метод применяется при недостаточном количестве информации.

Этот метод особенно важен там, где необходимы оценки внешней для банка среды на предмет выявления факторов системных рисков в экономике в целом и в банковском секторе в частности. Другие существующие методики не дают возможностей корректной оценки указанных рисков. К этому методу можно причислить рейтинговую оценку кредитоспособности клиентов банка, метод соблюдения экономических нормативов банковской системы, расчет размера риска по кредитному портфелю коммерческого банка и определение размера необходимого банку резерва для покрытия возможных потерь от кредитных рисков, классификацию кредитов в зависимости от степени риска [10].

В обобщенном виде суть данного метода заключается в том, что выделяет определенную группу рисков и рассматривает, каким образом они влияют на его деятельность. Это рассмотрение сводится к присвоению балльных оценок за вероятность возникновения того или иного вида риска, а также

степени его влияния на деятельность банка. В ходе опроса, проведенного среди банков, было определено влияние факторов на степень риска. За степенью влияния на показатель уровня риска факторы расположились в такой последовательности: на первом месте – стоимость проекта, на втором – объемы услуг, потом – сроки выполнения услуг и т. п. Метод разрешает распределить сложный комплекс рисков на управляемые составляющие и сделать выводы о вероятности проявления и степени последствий исследуемых рисков.

Наиболее распространенным методом экспертных оценок является метод «Дельфи», который предусматривает создание условий, обеспечивающих наиболее продуктивную работу экспертов. Это достигается анонимностью процедуры, с одной стороны, и возможностью пополнить информацию о предмете экспертизы – с другой. Одним из положительных моментов применения метода «Дельфи» является наличие обратной связи, что позволяет экспертам корректировать свои суждения с учетом промежуточных усредненных оценок [4].

Аналитический метод сравнивает и сопоставляет между собой диаграммы, при этом выделяются основные параметры, которые в большей степени влияют на результативность проекта, а после определяет их критические значения [11]. Например, «точка безубыточности», выражающая минимально возможный объем расходов, при котором проект не будет приносить прибыль, однако не являться убыточным.

Чаще используется подвид аналитического метода – анализ чувствительности модели, который состоит из следующих шагов: ключевого показателя, относительно которого и производится оценка чувствительности (внутренняя норма доходности, чистый приведенный доход и т. п.); факторов (уровень инфляции, степень состояния экономики и др.); расчет значений ключевого показателя на различных этапах осуществления проекта (закупка сырья, производство, реализация, транспортировка, капитальное строительство и т. п.). Сформированные таким путем последовательности затрат и поступлений финансовых ресурсов дают возможность определить потоки денежных средств для каждого момента (или отрезка времени), т. е. найти показатели эффективности.

Если проект финансируется за счет кредитов, то критическим значением будет та минимальная величина ставки, за которой проект не сможет погасить задолженность. В дальнейшем может быть получен вариант допустимых значений, в пределах которого проект оказывается эффективным (относительно прибыльности) с финансовой и экономической точек зрения.

Анализ чувствительности разрешает специалистам по проектному анализу учитывать риск и неопределенность. Если проект окажется чувствительным к изменению объема производства продукции проекта, то следует уделить больше внимания программе обучения персонала и менеджменту, а также другим мерам по повышению производительности.

Анализ чувствительности имеет и серьезные недостатки: он не является всеобъемлющим и не уточняет вероятность осуществления альтернативных проектов.

Использование аналогов предполагает под собой использование данных о развитии подобных направлений деятельности и их уровней риска в прошлом. Факторы риска анализируются на основе информации, полученной из разнообразных источников. Эти данные обрабатываются и анализируются для выявления зависимостей между планируемыми показателями деятельности и учета возможного риска [12].

Целесообразность использования этого метода заключается в том, что необходимо выявить степень риска по любому инновационному направлению деятельности банка, когда отсутствует база для сравнения, лучше знать прошлый опыт, даже если он не отвечает современным условиям.

При использовании метода аналогий следует придерживаться определенной осторожности. Даже в случаях неудачного завершения проектов очень тяжело создать предпосылки для будущего анализа, т. е. подготовить исчерпывающий и реалистичный набор возможных сценариев срывов проектов, т. е. определить особенности, которые привели к срыву проекта в каждом частном случае.

В зависимости от методов расчета выделяют риски частные и комплексные (совокупные) [10].

Частные риски определяются при помощи шкалы коэффициентов риска или взвешивании риска по группам операций или отдельным операциям. Например, при расчете показателя достаточности капитала банка происходит взвешивание различных групп активов банка на степень риска. При этом

степень риска того или иного вида актива банка может составлять от 0 до 100 % и определяется в зависимости от его ликвидности. Примером может служить также расчет требуемой ликвидности банка, где по отдельным видам привлеченных средств применяются коэффициенты риска одновременного их изъятия – 0, 20, 60 и 100 %. Таким образом, метод оценки частичных рисков предполагает: определение потерь по отдельно взятой активной, пассивной или иной операции коммерческого банка согласно степени риска; сопоставление фактических размеров потерь с прогнозируемыми согласно нормативным документам; выявление фактических зон риска по отдельной операции; определение степени их допустимости; установление предельно допустимого размера риска по отдельно взятой операции банка.

Комплексный риск предполагает оценку размера риска банка в целом. Для этого рассчитываются общие показатели ликвидности, достаточности капитала банка и другое и для оценки риска банка производится сопоставление расчетных значений показателей по банку с требуемым нормативным значением.

Комплексный метод оценки банковских рисков основывается на совокупной оценке риска конкретного коммерческого банка.

Информационной базой в этом случае является статистическая и финансовая отчетность банков.

В современной банковской практике для расчета и оценивания рисков становятся актуальными все новые методы с использованием математических моделей. Одним из таковых является метод интервальной оценки риска.

В процессе оценки риска операции важна информация о вероятной потерянной сумме в пределах определенного интервала, т. е. интервальный подход, а не точечный, когда важна вероятность суммы по какой-либо конкретной сделке. Кривая вероятности потерь позволяет ответить на такой вопрос путем нахождения среднего значения вероятности в заданном интервале потерь.

Также в интервальном подходе используется и полуинтервальная форма, когда важным фактором при принятии решения о допустимости и целесообразности риска является знание вероятности, при которой потери не превысят определенный уровень, а не вероятность самого уровня. Это и является основным показателем риска. Интервальное оценивание уровня риска является основой концепции рискованной стоимости.

Рисковая стоимость отражает максимально возможные убытки от изменения стоимости финансового инструмента, портфеля активов, которое может произойти за данный период времени с заданной вероятностью его появления.

Из определения следует, что ключевыми показателями при рискованной стоимости являются уровень доверительного интервала (доверительной вероятности) и временной горизонт.

Уровень доверительного интервала – это граница, которая отделяет «нормальные» колебания рынка от экстремальных ценовых всплесков по частоте их проявления. Обычно вероятность потерь устанавливается в пределах $1 - \lambda = \{1,0; 2,5, \text{ или } 5 \%\}$ (тогда уровень доверительного интервала составляет $g = \{99; 97,5, \text{ или } 95 \%\}$). Следует учитывать, что с увеличением уровня доверительного интервала показатель рискованной стоимости будет возрастать: очевидно, что потери, случающиеся с вероятностью лишь 1 %, будут выше, чем потери, возникающие с вероятностью 5 % [3].

Выбор временного горизонта зависит от того, насколько часто производятся сделки с данными активами, а также от их ликвидности. Для финансовых институтов, ведущих активные операции на рынках капитала, типичным периодом расчета является один день, тогда как стратегические инвесторы могут использовать и большие периоды времени. Вместе с удлинением временного горизонта возрастает и показатель рискованной стоимости. Понятно, что возможные прибыли и убытки, например, за пять дней, могут иметь большие масштабы, чем за один день.

Также становится популярной теория «нечетких множеств», которая позволяет отойти от повсеместного использования нормальных чисел в анализе различных экономических проблем. Если эксперт не обладает полной уверенностью относительно каких-либо решений, то, согласно теории, он вправе варьировать степень уверенности в различных суждениях [5].

В данном случае метод экспертных оценок будет основополагающим, так как оценка уровня внутрихозяйственного риска и риска средств контроля зависит от эксперта. Точная оценка влияния раз-

личных факторов базируется на знаниях и опыте самого эксперта, она индивидуальна для каждого конкретного анализа и требует не только конкретного расчета, но и профессиональной интуиции специалиста. Однако объем совокупности счетов и величины сумм, проходящих по ним, являются чисто количественными факторами, имеющими достаточно объективную оценку.

Оценка риска проводится по следующему алгоритму, составленному М.А. Гавриленко.

1. Все переменные имеют лингвистическую форму.
2. Проводится модифицированный качественный анализ риска проекта.
3. Приписывается степень уверенности эксперта в вероятности реализации каждого фактора риска.
4. Рассчитывается показатель риска проекта как взвешенное среднее вероятности неудачи по каждому фактору риска.
5. Находится мера сходства рассчитанной в п. 4 переменной риска проекта с каждым из термов заданной в п. 1 лингвистической переменной риска.
6. Переменной «риск» приписывается лингвистический терм, соответствующий наибольшему значению степени сходства, полученной в п. 5.

Метод нечетких множеств применяется в банковской сфере для следующих целей:

- анализа рисков инвестиционных проектов;
- описания бизнес-процессов;
- оценки кредитоспособности физических лиц;
- оптимизации и принятия решений;
- оценки эффективности ИТ-сервисов.

Заключение

В нынешнее время перед банками открывается широкая вариативность методов, которые они могут использовать для решения вопросов об анализе, оценке и описании рисков. Выбор будет зависеть от того, какая модель нужна банку в определенной ситуации – точная, которая неточно отображает действительность, или нечеткая, но соответствующая действительности.

Библиографический список

1. Андриянова А.А. Актуальные аспекты управления банковскими рисками // Экономика и предпринимательство. 2015. № 11–2 (64–2). С. 1052–1056.
2. Барикенов Е.С. Банковские риски: анализ, методы оценки и снижения // Вестник магистратуры. 2014. № 11–2 (38). С. 57–59. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22499772>.
3. Интервальная оценка показателя риска. URL: <https://lechtsii.net/3-52535.html> (обращения: 18.03.2019).
4. Вовк В.Я., Хмеленко О.В. Кредитування і контроль: навч. посіб. Киев: Знання, 2008. 463 с.
5. Гавриленко М.А. Применение теории нечетких множеств в оценке рисков // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 5. С. 75–81.
6. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: учебное пособие. Москва: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2017. 168 с.
7. Управление современными компаниями: учебник / под ред. Б. Мильнера и Ф. Лииса. Москва: ИНФРА-М, 2007. 585 с.
8. Струченкова, Т.В. Использование методики VAR для оценки банковских рисков // Банковское дело. 2000. № 5. С. 28–31.
9. Волошин И.В. Оценка банковских рисков: новые подходы: учебное пособие. Киев: Эльга, Ника-Центр, 2011. 213 с.
10. Вабищевич М.И. Современные методы оценки банковских рисков // Банковская система: устойчивость и перспективы развития: сб. науч. ст. шестой междунар. научно-практич. конф. по вопросам банковской экономики / УО Полесский государственный университет, г. Пинск, 30 июня 2015 г.; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. Пинск: ПолесГУ, 2015. С. 3–5.

11. Герасимова Е.Л. Анализ кредитного риска: рейтинговая оценка клиентов // *Финансы и кредит*. 2008. № 17. С. 89. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kreditnogo-riska-reytingovaya-otsenka-klientov>.
12. Самойлов Е.В. Методика управления мгновенной ликвидностью коммерческого банка // *Управление в кредитной организации*. 2007. № 2. С. 45–47. URL: <https://yandex.ru/turbo/s/wiseeconomist.ru/poleznoe/38995-metodika-upravleniya-mgnovennoj-likvidnostyu-kommercheskogo-banka>.

References

1. Andriyanova A.A. Actual aspects of bank risk management. *Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2015, no. 11–2 (64–2), pp 1052–1056. (In Russ.)
2. Barikenov E.S. Banking risks: analysis, methods of assessment and reduction. *Vestnik magistratury*, 2014, no. 11–2 (38), pp. 57–59. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=22499772>. (In Russ.)
3. Interval assessment of a risk indicator. Available at: <https://leksii.net/3-52535.html> (accessed 18.03.2019). (In Russ.)
4. Vovk V.Ya., Khmelenko O.V. Crediting and control: textbook. Kyiv: Znannya, 2008, 463 p. (In Ukr.)
5. Gavrilenko M.A. The application of fuzzy set theory in risk assessment. *Audit and financial analysis*, 2013, no. 5, pp. 75–81. URL: https://www.auditfin.com/fin/2013/5/2013_V_03_03.pdf. (In Russ.)
6. Urodovskikh V.N. Enterprise Risk Management: textbook. Moscow: Vuzovskii uchebnik, INFRA-M, 2017, 168 p. (In Russ.)
7. Management of modern companies: textbook. B. Milner and F. Liis (Eds.). Moscow: INFRA-M, 2007, 585 p. (In Russ.)
8. Struchenkova T.V. Using VAR methodology to assess bank risks. *Banking*, 2000, no. 5, pp. 28–31. (In Russ.)
9. Voloshin I.V. Bank risk assessment: new approaches: textbook. Kyiv: El'ga, Nika-Tsentr, 2011, 213 p. (In Russ.)
10. Vabishchevich M.I. Modern methods for assessing banking risks. In: *The banking system: sustainability and development prospects: collection of scientific articles of the sixth international research and practical conference on banking economics, PO Polesky State University, Pinsk, June 30, 2015. K.K. Shebeko [et al.] (Ed.)*. Pinsk: PolesGU, 2015, pp. 3–5. (In Russ.)
11. Gerasimova E.L. Credit Risk Analysis: Customer Rating. *Finance and Credit*, 2008, no. 17, p. 89. Available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kreditnogo-riska-reytingovaya-otsenka-klientov>. (In Russ.)
12. Samoylov E.V. Methodology for managing instant liquidity of a commercial bank. *Upravlenie v kreditnoi organizatsii*, 2007, no. 2, pp. 45–47. Available at: <https://yandex.ru/turbo/s/wiseeconomist.ru/poleznoe/38995-metodika-upravleniya-mgnovennoj-likvidnostyu-kommercheskogo-banka>. (In Russ.)

УДК 338.43

Дата: поступления статьи / Submitted: 31.03.2019
после рецензирования / Revised: 29.04.2019
принятия статьи / Accepted: 28.07.2019



Научная статья / Scientific article

Е.С. Подборнова

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: kate011087@rambler.ru. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5135-7961>

А.С. Сухов

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: dksr14@yandex.ru

Б.Р. Низамов

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: bulat063@yandex.ru

Особенности разработки финансовой стратегии банка

Аннотация: Рассмотрены авторские подходы к определению понятия «финансовая стратегия банка». На их основе предложено расширенное определение этого термина. Приведена классификация финансовых стратегий банка; обозначены этапы разработки финансовой стратегии.

Ключевые слова: финансовая стратегия банка, стратегическое планирование, показатели эффективности, SWOT-анализ, прибыль, рентабельность, финансовый результат.

Цитирование. Подборнова Е.С., Сухов А.С., Низамов Б.Р. Особенности разработки финансовой стратегии банка // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 54–63.

Информация о конфликте интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

E.S. Podbornova

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: kate011087@rambler.ru. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5135-7961>

A.S. Suhov

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: dksr14@yandex.ru

B.R. Nizamov

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: bulat063@yandex.ru

Features of development of the bank's financial strategy

Abstract: The author's approaches to the definition of the term «financial strategy of the bank» are considered. Based on the concepts considered, an extended definition of the bank's financial strategy is proposed. The classification of financial strategies of the bank is given. The stages of developing a financial strategy of the bank are given.

Key words: bank financial strategy, strategic planning, performance indicators, SWOT analysis, profit, profitability, financial result.

Citation. Podbornova E.S., Suhov A.S., Nizamov B.R. Features of development of the bank's financial strategy. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 54–63. (In Russ.)

Information on the conflict of interest: authors declare no conflict of interest.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

© *Екатерина Сергеевна Подборнова* – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Александр Сергеевич Сухов* – магистрант кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Булат Раисович Низамов* – магистрант кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Ekaterina S. Podbornova* – Candidate of Economics, associate professor of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© *Aleksandr S. Suhov* – Master's Degree Student of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© *Bulat R. Nizamov* – Master's Degree Student of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Современный этап развития финансовых систем стран характеризуется наличием кризисных ситуаций. Одной из причин появления и развития кризисов в финансовых системах является значительный рост невозврата кредитов банкам, что приводит к нарушениям деятельности банковской системы и, как следствие, финансовой системы. При этом распространение кризиса не останавливается на национальном уровне, а продолжает распространяться на экономики стран – торговых партнеров. Многие из таких последствий можно вовремя предвидеть, если банки в процессе реализации своих финансовых стратегий будут ориентированы на поддержание баланса между риском и доходностью.

Следовательно, финансовая стратегия банка является ключевым фактором успешного его функционирования на рынке. Реализация продуманной финансовой стратегии повышает финансовую устойчивость банка путем оценки возможных рисков, способных привести к неблагоприятной ситуации. Поэтому существующая необходимость проработки, реализации и постоянного совершенствования банковской финансовой стратегии является объективно необходимым условием развития современного банка.

Изначально термин «стратегия» употреблялся военными Древней Греции и означал «искусство генерала», «план победы над врагом», «искусство военного управления». В современной экономической литературе термин «стратегия» трактуется как искусство планирования, руководства, основанное на правильных и далеко идущих прогнозах. Согласно О.Е. Никонец, Н.П. Казимировой, стратегия в отношении деятельности коммерческих организаций представляется в виде сложного, многопозиционного понятия, связанного не только с выработкой концептуальной идеологии, миссии организации, но и с готовностью организации к организационно-структурным преобразованиям под воздействием факторов глобализации и рыночной среды, выступающих в качестве определяющих условий развития коммерческих организаций на современном этапе [1].

В свою очередь, финансовая стратегия выступает составным элементом общей стратегии банка.

По мнению Н.А. Тысячниковой, финансовая стратегия банка определяет способы привлечения и объемы привлекаемых финансовых ресурсов, соотношение между собственным и заемным капиталом, основные показатели эффективности финансово-экономической деятельности, принципы управления денежными потоками и другие ключевые финансовые характеристики [2].

Е.А. Бибикова дает следующее определение финансовой стратегии банка: «Финансовая стратегия банка, по нашему определению, – это система долгосрочных целевых установок в области привлечения и трансформации финансовых ресурсов банка, определяемых общими долгосрочными задачами его деятельности и финансовой политикой, а также система способов их достижения в условиях нестабильности факторов внешней среды» [3].

Можно выделить следующие ключевые характеристики финансовой стратегии банка:

- финансовая стратегия является по своему содержанию одним из подвидов функциональных стратегий банка;
- в сложившейся системе всей совокупности функциональных стратегий банка ее финансовая стратегия занимает одно из определяющих мест;
- финансовая стратегия банка охватывает все ключевые направления развития финансово-хозяйственной деятельности и финансовых взаимосвязей банка на рынке;
- процесс разработки финансовой стратегии банка содержит в себе необходимость разработки специфических, характерных для банка и определяемых ее внутренней средой финансовых целей долгосрочного развития;
- процесс разработки финансовой стратегии банка программирует собой выбор наиболее эффективных для компании направлений достижения сформулированных целей;
- финансовая стратегия банка содержит в своем механизме оптимальные пути распределения финансовых и материальных ресурсов банка, для которых по умолчанию характерно наличие признака дефицитности;
- финансовая стратегия банка направлена на изучение и учет постоянно изменяющихся условий внешней среды в процессе финансово-экономического развития компании и формирование объективно обоснованной реакции банка на такие изменения;
- процесс адаптации финансовой стратегии банка к изменяющимся условиям ее внешней среды должен быть обеспечен изменениями в направлении формирования и использования располагаемых финансовых ресурсов банка [4].

Рассмотренные сущностные характеристики финансовой стратегии банка позволяют следующим образом раскрыть уточненное содержание финансовой стратегии.

Финансовая стратегия банка – это один из основополагающих видов функциональных стратегий банка, который обеспечивает реализацию всех ключевых направлений развития финансовой деятельности банка и ее финансовых отношений с субъектами и участниками рынка за счет формирования долгосрочных целей банка в финансовой сфере, выбора наиболее эффективных путей достижения этих целей, научно и экономически обоснованной корректировки подходов к формированию и использованию финансовых ресурсов банка в условиях постоянно изменяющегося состояния внешней среды.

Таким образом, финансовая стратегия банка является ключевым элементом для достижения стабильного финансового состояния в условиях изменяющейся внешней среды. В связи с этим рассмотрение особенностей разработки финансовой стратегии банка можно считать актуальным.

Ход исследования

Теория банковского менеджмента выделяет разнообразные виды планирования, поэтому система планирования в коммерческих банках представляет собой многоуровневый механизм (табл. 1).

Как видно из таблицы 1, на первом уровне в системе банковского планирования расположено стратегическое планирование, в состав которого включены выдвижение идей, постановка целей, задач, а также определение основных подходов к решению этих целей и задач

На втором уровне начинается тактическое планирование, реализация которого включает мероприятия и задачи, обеспечивающие реализацию стратегических решений банка.

На третьем уровне осуществляется непосредственно финансовое планирование деятельности банка в стоимостных показателях, которое базируется на стратегиях, задачах и мероприятиях, разработанных на первых двух этапах процесса планирования.

Следовательно, в виде объектов финансового и стратегического планирования в банке выступают все сферы и элементы деятельности банка [5].

Результатом планирования деятельности банка становится разработанный сводный план его развития, а также оперативные планы в разрезе отдельных направлений политики банка: в области кредитной и депозитной политики, инвестиционной и процентной, а также в целом корпоративной и кадровой политик. Эти плановые положения способствуют более углубленному пониманию сотруд-

никами банка общих задач развития, а также обеспечивают возможность использования стратегии и тактики достижения поставленных целей в условиях ограниченных имеющихся ресурсов банка.

Таблица 1 – Система планирования в коммерческом банке
Table 1 – Planning system in a commercial bank

Уровень планирования	Виды планирования	Содержание планирования	Планы
1-й	Стратегическое планирование	установка целей; планирование программы и потенциала	Цели Стратегии
2-й	Тактическое планирование	бизнес-планирование; организационное планирование	Бизнес-план План мероприятий
3-й	Финансовое планирование	планирование портфеля активов и услуг; планирование доходов и расходов	Расчетный баланс и портфель услуг Бюджет

Стратегическое планирование – это неотъемлемая составная часть процесса стратегического управления хозяйственной деятельностью банка. К стратегическому плану банка предъявляется целый ряд специфических для отрасли требований, принципиальным из которых является точное соответствие разрабатываемого стратегического плана миссии банка.

Ключевым инструментом, с помощью которого осуществляется реализация финансовой стратегии банка, выступает бюджет, который формируется с учетом фактических значений финансовых показателей банка с ориентацией его на стратегическую цель и задачи банка в области реализации финансовой политики.

К базовым финансовым стратегиям банка, на которые ориентируются разрабатываемые бюджеты, относятся: увеличение стоимости капитальной базы банка; наращивание депозитной базы банка; повышение интенсивности и объемов кредитования; развитие инвестирования и инвестиционных вложений; стратегии развития иных финансовых направлений деятельности и операций банка [7].

Конкретные финансовые стратегии банка с учетом его миссии и положения на рынке неравнозначны, а следовательно, как правило характеризуются иерархической подчиненностью, которая выражается в процессе структурирования бюджетов.

Важным аспектом финансового стратегического планирования в банке является осуществление периодического контроля за выполнением разработанных бюджетов, проведение которого обеспечивает возможность выявить отклонения от запланированного сценария финансового развития банка и обеспечить своевременные корректирующие воздействия на план и финансовую стратегию развития банка.

Описанный выше процесс согласования бюджетов различных уровней банка, как правило, осуществляется в банковской практике одним из двух основных методов: сверху вниз – менеджмент банка формулирует задачи и определяет планируемые индикаторы финансовых показателей, которые доводятся до подразделений, руководители которых на базе доведенных показателей уже осуществляют разработку конкретных мероприятий достижения доведенных сверху показателей; снизу вверх – каждое подразделение банка разрабатывает собственный локальный финансовый план с учетом возможностей и нужд подразделения и определяет состав и стоимость необходимых для выполнения этого плана финансовых ресурсов.

Исследование существующих в современном банковском управлении подходов к осуществлению стратегического планирования и прогнозирования позволяет отметить, что классические точки зрения на финансовые стратегии и их содержание, как правило, не учитывают банковскую специфику. В связи с этим предлагается использовать классификацию финансовых стратегий банка, которая была бы основана на критерии преобладающего в деятельности банка числа операций (рис. 1).

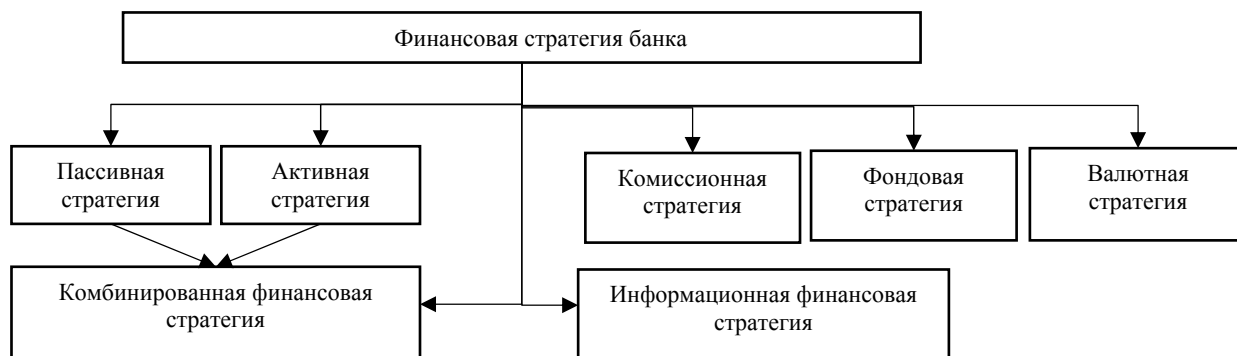


Рис. 1 – Классификация финансовых стратегий банка в зависимости от преобладающего типа операций

Fig. 1 – Classification of bank financial strategies depending on the prevailing type of operations

Использование предложенной классификации в процессе стратегического финансового планирования обеспечивает возможность использования матрицы альтернативных стратегий с описанием возможных ситуаций финансового развития и действий стратегического характера, которые будут необходимы в случае выбора одной из предлагаемых финансовых стратегий.

Этапы реализации финансовой стратегии банка сводятся к следующей последовательности работ (рис. 2).

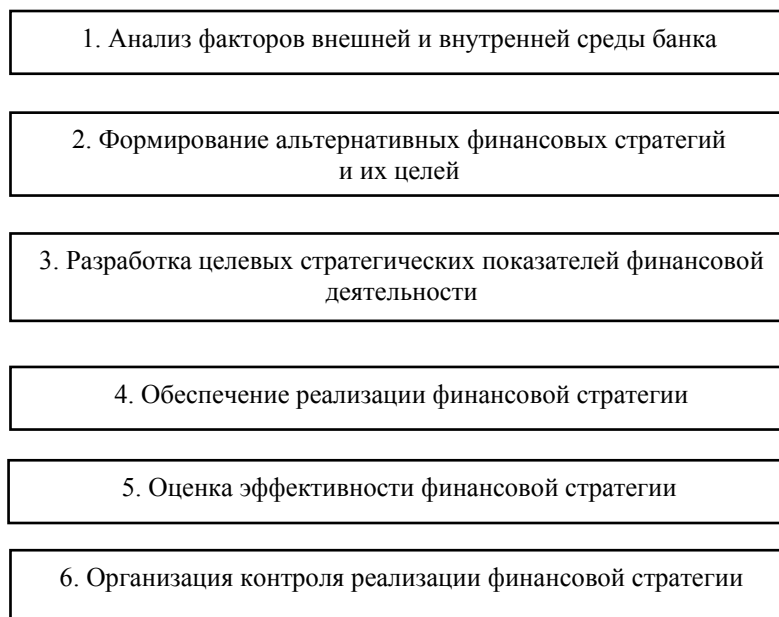


Рис. 2 – Этапы разработки финансовой стратегии банка

Fig. 2 – Stages of development of the financial strategy of the bank

На первом этапе происходит сбор информации в целях анализа факторов внутренней и внешней среды, сильных и слабых сторон банка, его потенциальных возможностей. При разработке финансовой стратегии необходимо учитывать факторы, представленные в таблице 2.

Одним из вариантов инструментов для анализа факторов внешней и внутренней среды является SWOT-анализ. Он может быть эффективно использован для построения финансовой стратегии. В соответствии с системным подходом банки являются субъектами, которые взаимодействуют с внешней и внутренней средой и состоят из различных подсистем. В этом смысле банк существует в двух средах: одна находится внутри, а другая снаружи. Данные среды необходимо проанализировать для разработки финансовой стратегии.

Таблица 2 – Основные факторы, которые необходимо учитывать при разработке финансовой стратегии банка
Table 2 – Main factors that must be considered when developing a financial strategy of the bank

Внешние факторы	Внутренние факторы
Регулирование банковской деятельности ЦБ РФ	Организационная структура
Состояние финансового рынка	Уровень корпоративного управления
Характер денежно-кредитного регулирования	Планы развития банка
Общэкономическая ситуация в стране	Квалификация персонала
Уровень доверия к банку со стороны клиентов и контрагентов	Финансовые показатели деятельности банка, характеризующие достаточность капитала, качество активов и пассивов, ликвидность, доходность и рентабельность

SWOT-анализ оценивает внутренние сильные и слабые стороны.

Сильные стороны на организационном уровне включает в себя свойства и способности, благодаря которым банк получает преимущество перед конкурентами, которые обнаруживаются в результате анализа его внутренней среды. Другими словами, организационная сила определяет характеристики и ситуации, в которых банк является более эффективным и действенным по сравнению со своими конкурентами.

Слабые стороны на организационном уровне относятся к ситуациям, в которых текущее существование и способности банка слабее по сравнению с банками-конкурентами. Другими словами, слабые стороны банка означают аспекты или действия, в которых банк менее эффективен и действенен по сравнению со своими конкурентами. Эти аспекты негативно влияют на эффективность банка и делают его более слабым относительно конкурентов. В таких условиях банк не может реагировать на возможные проблемы и не может адаптироваться к изменениям.

Поле возможностей – это удобный период или ситуация, которую среда предоставляет банку для достижения своих целей. Возможности – это то, что может дать положительные результаты для банка, определенные в результате анализа его среды. Конкуренция и напряженная работа предоставляют банкам большие возможности. Фактически возможности – это условия во внешней среде, которые позволяют банку использовать свои преимущества, преодолевать недостатки организации или нейтрализовать внешние угрозы.

Поле угроз является элементом, который затрудняет или делает невозможным достижение стратегических целей. Угрозы – это ситуации, возникающие в результате изменений в среде, которые могут помешать банку сохранить свое превосходство в конкуренции и которые неблагоприятны для него. Они могут стать препятствием для успеха стратегии и нанести непоправимый ущерб.

В результате выполнения SWOT-анализа формируется матрица решений, в которой выделяются четыре поля (табл. 3).

Таблица 3 – Матрица решений, сформированная с помощью SWOT-анализа
Table 3 – Decision matrix generated using SWOT analysis

Внутренние возможности	Внешние возможности	Внешние угрозы
Сильные стороны	Поле II (СИБ)	Поле I (СИУ)
Слабые стороны	Поле III (СЛВ)	Поле IV (СЛЮ)

Традиционно считается, что в поле I – «сильные стороны – внешние угрозы» – формулируются решения, которые должны предполагать использование сильных сторон банка для устранения угроз из внешней среды.

Поле II – «сильные стороны – внешние возможности». Стратегия должна строиться на основе использования сильных сторон банка, чтобы получить отдачу от возможностей, которые имеются во внешней среде.

Поле III – «слабые стороны – внешние возможности». За счет появившихся возможностей во внешней среде попытаться преодолеть имеющиеся слабости.

Поле IV – «слабые стороны – внешние угрозы». Стратегия должна предусматривать избавление от слабых сторон и попытку предотвратить угрозу, исходящую из внешней среды [9].

На основе выполненного SWOT-анализа осуществляется выбор целей финансовой стратегии банка. Данные цели могут быть следующими:

- увеличение прибыли на акцию.
- сокращение уровня заимствования;
- увеличение денежных потоков и дивидендов.
- увеличение прибыли.

В стратегии может быть отражен ряд важных нефинансовых целей, которые могут ограничивать достижение финансовых целей. Они могут быть связаны с:

- удовлетворенностью клиентов, что реализуется через выполнение определенных стандартов обслуживания, обеспечение качества банковских услуг и высокого уровня послепродажного обслуживания;

- благосостоянием работников. Это касается таких вопросов, как уровень заработной платы, условия труда, наличие и качество обучения. Можно утверждать, что преследование благосостояния работников наносит ущерб акционерам, поскольку средства, предназначенные для работников, могут быть использованы на другие цели. Тем не менее выполнение данных нефинансовых целей может помочь в подборе и удержании персонала, а также в повышении производительности;

- благосостоянием высшего руководства. Руководство может устанавливать нефинансовые цели, такие как оплата и условия труда, которые связаны с их собственным благосостоянием;

- ответственностью перед обществом. Ответственность перед обществом в целом называется корпоративной социальной ответственностью. Она включает в себя соблюдение соответствующих законов и правил или минимизацию внешних факторов, таких как загрязнение окружающей среды [10].

После определения целей наступает этап реализации финансовой стратегии. Для этого необходимо осуществить распределение стратегических планов по уровням управления банка.

Важным этапом разработки финансовой стратегии банка является оценка ее эффективности. Традиционно менеджеры фокусировались на финансовых показателях эффективности стратегии. Все чаще банки используют нефинансовые показатели для оценки успеха по ряду критериев. Рассмотрим ряд общих финансовых и нефинансовых показателей.

Можно выделить следующие финансовые показатели эффективности финансовой стратегии:

- окупаемость инвестиций. Данный показатель характеризует прибыльность вложений денежных средств в определенный проект;

- генерирование денежных средств. Низкая ликвидность является большей угрозой для выживания банка, чем низкая прибыльность. Если банк не готов финансировать рост за счет высоких уровней заимствований, тогда он должен обеспечить генерирование денежных средств для обеспечения инвестиций в будущие прибыльные проекты;

- рентабельность. Рентабельность может быть определена как скорость, с которой генерируется прибыль. Она часто выражается как прибыль на единицу затрат (например, инвестиций). Тем не менее прибыльность ограничивает внимание объекта одним выходным показателем – прибылью. Она не учитывает качество, и об этом ограничении следует помнить при использовании рентабельности как показателя эффективности;

- рентабельность активов (RoA). Этот показатель рассчитывается путем деления годовой прибыли на среднюю чистую балансовую стоимость активов. Поэтому он подвержен искажениям, когда прибыль, а не денежные потоки используется для определения эффективности. К искажающим факторам для целей интерпретации и сравнения относятся политика амортизации, переоценка запасов, списание нематериальных активов, таких как гудвилл и т. д. Еще одним недостатком является то, что RoA игнорирует временную стоимость денег.

Помимо финансовых показателей эффективности также выделяют нефинансовые показатели эффективности финансовой стратегии:

– рыночная доля. Показатель эффективности, который можно предположительно включить в список финансовых показателей, часто рассматривается как стратегическая цель банка. Доля рынка может выступать качественным показателем: следует предполагать, что если клиенты не будут удовлетворены качеством оказываемых услуг, то банк потеряет долю рынка. Получение доли рынка должно рассматриваться как долгосрочная цель банка, которая реализуется через обеспечение сбыта услуг и минимизацию конкуренции. Однако рыночная доля характеризуется ограниченным размером из-за рестрикции деятельности монополий;

– удовлетворенность клиентов. Оценить удовлетворенность потребителя весьма затруднительно, поскольку входные и выходные данные не всегда легко определить или измерить. В целях оценки удовлетворенности клиентов могут быть использованы анкеты и опросные листы, но эти методы имеют недостатки, в основном связанные с предвзятостью респондентов. Однако степень удовлетворенности клиентов может быть косвенно измерена уровнем продаж и увеличением доли рынка;

– конкурентная позиция. Эффективность стратегии банка должна сравниваться с эффективностью его конкурентов для определения стратегической перспективы;

– подверженность риску [11].

Проведенное исследование стратегического планирования в банках позволило также систематизировать критерии, дающие представление об эффективности управления и стратегического финансового планирования в банке (рис. 3).

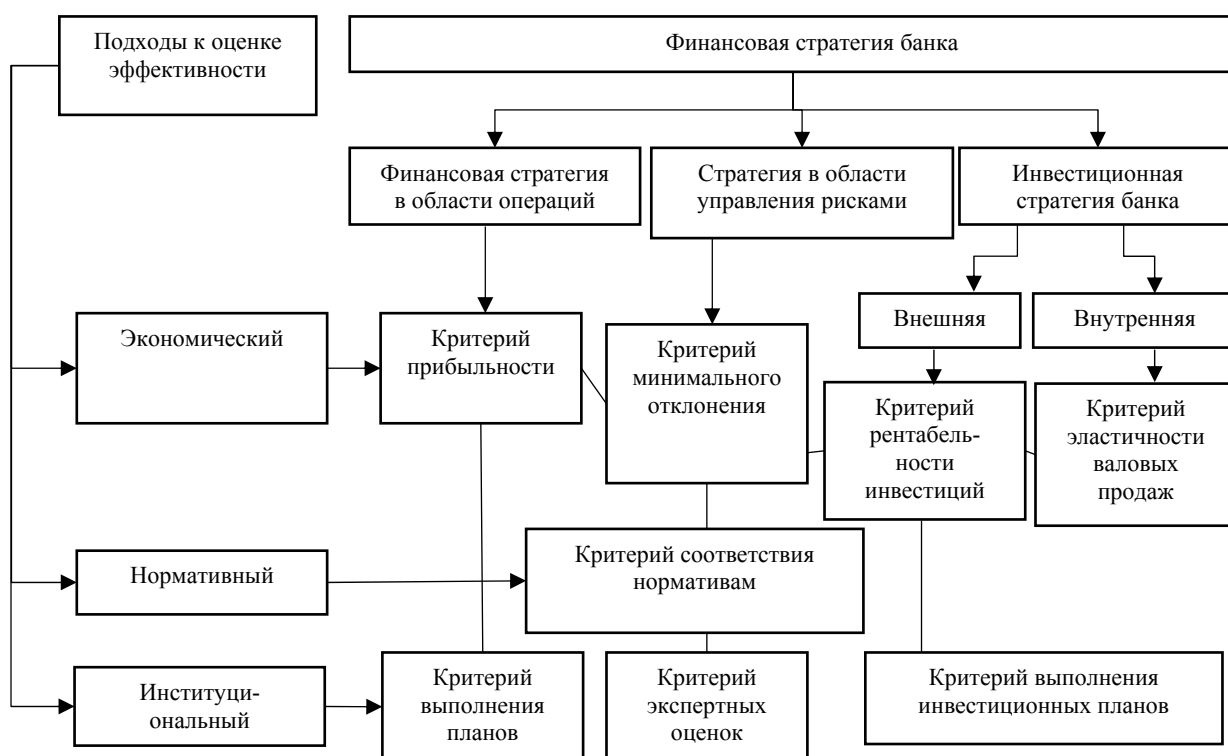


Рис. 3 – Модель осуществления критериальной оценки эффективности финансовой стратегии банка

Fig. 3 – Model for the implementation of the criteria-based assessment of the effectiveness of a bank's financial strategy

Как показало исследование, эффективность финансового стратегического планирования в банковской организации обуславливается эффективностью управления кредитной организацией и может тогда быть определена с использованием одного из следующих подходов:

– экономический (подразумевает исследование отношения полезного эффекта (финансового результата деятельности) к затратам на их получение);

- нормативный (оценка эффективности как степени соблюдения банком предусмотренных обязательных нормативов ЦБ РФ и поддержания уровня ликвидности);
- институциональный (подразумевает оценку достижений банком объявленных в финансовой стратегии целей) [12].

Последним этапом разработки финансовой стратегии банка является контроль ее реализации. Основные виды контроля следующие: предварительный контроль, текущий и итоговый.

По форме осуществления эти виды контроля схожи, так как имеют одну и ту же цель: способствовать тому, чтобы фактически получаемые результаты были как можно ближе к требуемым. Различаются они только временем осуществления.

Предварительный контроль проводится до фактического начала реализации финансовой стратегии. Основным средством осуществления предварительного контроля служит реализация определенных правил, процедур и направлений поведения. Поскольку правила и линии поведения предназначены для обеспечения выполнения стратегии, их строгое соблюдение является способом обеспечения того, чтобы работа развивалась в заданном направлении.

Текущий контроль осуществляется непосредственно в процессе реализации финансовой стратегии. Чаще всего он направлен на подчиненных работников и традиционно является прерогативой их непосредственного начальника. Данный вид контроля позволяет исключить отклонения от запланированных значений стратегии и инструкций. Текущий контроль не осуществляется буквально одновременно с самой реализацией финансовой стратегии. Он основан на измерении фактических результатов, полученных после реализации составных мероприятий финансовой стратегии. Для осуществления рутинного мониторинга таким способом управляющему требуется обратная связь. Системы обратной связи позволяют руководству выявлять многие непредвиденные проблемы и корректировать свою линию поведения, чтобы избежать отклонения от наиболее эффективного пути к поставленным перед ним задачам.

Итоговый контроль используется после завершения реализации финансовой стратегии. Результаты итогового контроля сравниваются с плановыми показателями. Эти данные позволяют установить правильность и экономическую осуществимость плановых заданий; оценить вклад каждого функционального подразделения в общий результат; выявить упущения и недостатки, возникшие в работе, и определить пути их устранения в будущем; выявить положительные тенденции в работе персонала и т. д.

Заключение

Финансовая стратегия банка является ключевым элементом для достижения стабильного финансового состояния в условиях изменяющейся внешней среды. В связи с этим рассмотрение особенностей разработки финансовой стратегии банка можно считать актуальным.

Разработка финансовой стратегии банка включает в себя шесть этапов. На первом этапе происходит сбор информации в целях анализа факторов внутренней и внешней среды, сильных и слабых сторон банка, его потенциальных возможностей. С помощью SWOT-анализа формируется матрица решений. На основе выполненного SWOT-анализа осуществляется выбор целей финансовой стратегии банка. При этом цели могут быть как финансовыми, так и нефинансовыми. После определения целей наступает этап реализации финансовой стратегии. Для этого необходимо осуществить распределение стратегических планов по уровням управления банка. Важным этапом разработки финансовой стратегии банка является оценка ее эффективности, для чего используются финансовые и нефинансовые показатели. Последним этапом разработки финансовой стратегии банка является контроль ее реализации.

Библиографический список

1. Никонец О.Е., Казмирова Н.П. Формирование стратегии коммерческого банка: вопросы методологии и практики: монография. Москва: Изд. «Интернаука», 2018. 170 с.
2. Тысячникова Н.А. Стратегическое планирование в коммерческих банках: концепция, организация, методология. Москва: КНОРУС: ЦИПСИР, 2018. 308 с.

3. Бибикина Е.А., Симонцева С.В. Финансовая политика коммерческого банка: значение, роль, принципы формирования // Вестник ИГЭУ. 2011. № 5. С. 70–73. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=17096162>.
4. Пашков Р.В. Стратегия развития банка: монография. 3-е изд., доп. и перераб. Москва: РУСАЙНС, 2017. 250 с.
5. Секерин В.Д. Банковский менеджмент: учебник. Москва: Проспект, 2016. 224 с.
6. Синки Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. Москва: Альп. Бизнес Букс, 2016. 1018 с.
7. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / Л.Н. Коршунова, Н.А. Проданова, Е.И. Зацаринная, А.Л. Гендон, И.Б. Рудская. Москва: ИНФРА-М, 2019. 228 с.
8. Романов Е.В., Дроздова Т. В., Романова Е.В. SWOT-анализ: от стратегии организации к стратегии личностного роста // ПНИО. 2018. № 6 (36). С. 246–253. DOI: <https://doi.org/10.32744/pse.2018.6.27>.
9. Осипова Я.А. Применение методики SWOT-анализа при обосновании управленческих решений // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 5–2. С. 176–180. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=38214563>.
10. Кириченко Т.Т. Финансовый менеджмент. Москва: Дашков и Ко, 2018. 484 с.
11. Турбанов А. Банковское дело: Операции, технологии, управление. Москва: Альпина Паблишер, 2016. 682 с.
12. Исаев Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг: в 2 т. Т. 1. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2018. 286 с.

References

1. Nikonets O.E., Kazimirova N.P. Formation of the strategy of a commercial bank: issues of methodology and practice: monograph. Moscow: Izd. «Internauka», 2018, 170 p. (In Russ.)
2. Tsyachnikova N.A. Strategic planning in commercial banks: concept, organization, methodology. Moscow: KNORUS: TsIPSiR, 2018, 308 p. (In Russ.)
3. Bibikova EA, Simontseva S.V. Financial policy of a commercial bank: significance, role, principles of formation. *Vestnik IGEU*, 2011, no. 5, pp. 70–73. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=17096162>. (In Russ.)
4. Pashkov R.V. Bank development strategy: monograph. 3rd edition, enlarged and revised. Moscow: RUSAINS, 2017, 250 p. (In Russ.)
5. Sekerin V.D. Banking management: textbook. Moscow: Prospekt, 2016, 224 p. (in Russ.)
6. Sinki D. Financial management in a commercial bank and in the financial services industry. Moscow: Alp. Biznes Buks, 2016, 1018 p. (In Russ.)
7. Korshunova L.N., Prodanova N.A., Zatsarinnaya E.I., Gendon A.L., Rudskaya I.B. Fundamentals of financial management: training manual. Moscow: INFRA-M, 2019, 228 p. (in Russ.)
8. Romanov E.V., Drozdova T.V., Romanova E.V. SWOT-analysis: Strategy of the Organization to the Strategy of Personal Growth. *Perspectives of Sciences and Education*, 2018, no. 6 (36), pp. 246–253. DOI: <https://doi.org/10.32744/pse.2018.6.27>. (In Russ.)
9. Osipova I.A. The Application of SWOT-analysis to inform management decisions. *ECONOMY AND BUSINESS: theory and practice*, 2019, no. 5–2, pp. 176–180. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=38214563>. (In Russ.)
10. Kirichenko T.T. Financial management. Moscow: Dashkov i Ko, 2018, 484 p. (In Russ.)
11. Turbanov A. Banking: Operations, technologies, management. Moscow: Alpina Publisher, 2016, 682 p. (In Russ.)
12. Isaev R.A. Banking management and business engineering: in 2 vols. Vol. 1. 2nd edition, revised. and enlarged. Moscow: INFRA-M, 2018, 286 p. (In Russ.)

МАТЕМАТИЧЕСКИЕ И ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЕ МЕТОДЫ ЭКОНОМИКИ

УДК 330.42

Дата: поступления статьи / Submitted: 23.03.2019
после рецензирования / Revised: 19.04.2019
принятия статьи / Accepted: 27.08.2019



Научная статья / Scientific article

Е.А. Ильина

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: elenaalex.ilyina@yandex.ru

Л.А. Сараев

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: saraev_leo@mail.ru. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3625-5921>

Н.М. Тюкавкин

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: tnm-samara@mail.ru. ORCID: <http://orcid.org/0000-0001-6049-897X>

К расчету экономических показателей производственного предприятия, внедряющего инновационные технологии

Аннотация: В публикуемой статье предложена математическая модель расчета выпуска продукции, издержек и прибыли производственного предприятия, поэтапно внедряющего прогрессивные инновационные технологии. Уровень инновационности предприятия описывается с помощью безразмерных коэффициентов инновации, размер которых влияет на увеличение выпуска продукции и снижение издержек. Численный анализ полученной экономико-математической модели показывает, что максимальное значение прибыли предприятия изменяется во времени и соответствует уровню внедряемых инноваций.

Ключевые слова: предприятие, ресурсы, факторы производства, производственная функция, прибыль, производственные издержки, инновации.

Цитирование. Ильина Е.А., Сараев Л.А., Тюкавкин Н.М. К расчету экономических показателей производственного предприятия, внедряющего инновационные технологии // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 64–70.

Е.А. Илина

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: elenaalex.ilyina@yandex.ru

Л.А. Сараев

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: saraev_leo@mail.ru. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3625-5921>

N.M. Tyukavkin

Samara National Research University, Samara, Russian Federation

E-mail: tnm-samara@mail.ru. ORCID: <http://orcid.org/0000-0001-6049-897X>

On the calculation of economic indicators of a manufacturing enterprise that implements innovative technologies

Abstract: This article offers a mathematical model for calculating the output, costs and profit of a manufacturing enterprise that gradually introduces progressive innovative technologies. The level of innovation of an enterprise is described using dimensionless coefficients of innovation, the size of which affects the increase in output and cost reduction. Numerical analysis of the obtained economic and mathematical model shows that the maximum value of the enterprise's profit changes over time and corresponds to the level of implemented innovations.

Key words: enterprise, resources, factors of production, production function, profit, production costs, innovation.

Citation. Ilyina E.A., Saraev L.A., Tyukavkin N.M. On the calculation of economic indicators of a manufacturing enterprise that implements innovative technologies. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 64–70. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

© Елена Алексеевна Ильина – кандидат физико-математических наук, доцент, доцент кафедры математики и бизнес-информатики, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Леонид Александрович Сараев – доктор физико-математических наук, профессор, заместитель директора института экономики и управления, заведующий кафедрой математики и бизнес-информатики, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Николай Михайлович Тюкавкин – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Ilyina E. Alexeevna – Candidate of Physical and Mathematical Sciences, associate professor, associate professor of the Department of Mathematics and Business-Informatics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© Leonid A. Saraev – Doctor of Physical and Mathematical Sciences, professor, Deputy Director of the Institute of Economics and Management, head of the Department of Mathematics and Business Informatics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© Nikolay M. Tyukavkin – Doctor of Economics, professor, head of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Рассмотрим производственное предприятие, которое выпускает готовую продукцию, затрачивая при этом только один ресурс. Этот ресурс Q интегрирует в себе объемы факторов производства, складывающихся из основного капитала, производственных фондов, привлекаемых в производство трудовых ресурсов, используемых в производстве материалов, применяемых технологий, различного рода инноваций и т. д. [5].

Объем производимой предприятием продукции V обеспечивается производственной функцией Кобба – Дугласа

$$V = P \cdot Q^a. \quad (1)$$

Здесь показатель степени производственной функции a , ($0 \leq a \leq 1$) представляет собой эластичность выпуска, величина P – стоимость продукции, произведенной на единичный объем ресурса.

Функция общих пропорциональных издержек имеет вид

$$TC = A \cdot Q + TFC. \quad (2)$$

Здесь A – стоимость издержек, отнесенная к единичному объему ресурса Q ; TFC – постоянные издержки.

Выражение для прибыли предприятия $PR = TR - TC$ записывается в виде [2]

$$PR = P \cdot Q^a - A \cdot Q - TFC . \quad (3)$$

Если в производство рассматриваемого предприятия постоянно внедряются инновационные технологии, то показатели производственной функции и издержек не являются постоянными величинами, а изменяются во времени t .

Процесс внедрения инноваций в производство предприятия предполагается прогрессивным, поэтому с течением времени выпуск продукции должен нарастать, а издержки должны неуклонно снижаться [3].

Эти процессы могут быть описаны безразмерными коэффициентами инновации вида

$$I = 1 - \exp(-\lambda \cdot t) . \quad (4)$$

Здесь λ – скорость внедрения инновационных технологий в производство. $I = 0$ означает отсутствие инновационных технологий в производстве, значения коэффициента $I \rightarrow 1$ показывает практически полное инновационное производство.

Таким образом, величина стоимости продукции, произведенной на единичный объем ресурса P , имеет вид

$$P(t) = P_0 + (P_\infty - P_0) \cdot \exp(-\lambda_p \cdot t) , \quad (5)$$

а стоимость издержек, отнесенная к единичному объему ресурса A , запишется как

$$A(t) = A_0 + (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t) . \quad (6)$$

Здесь P_0, P_∞ – начальное и конечное значения величины P ; A_0, A_∞ – начальное и конечное значения величины A .

На рис. 1. представлен график функции (5).

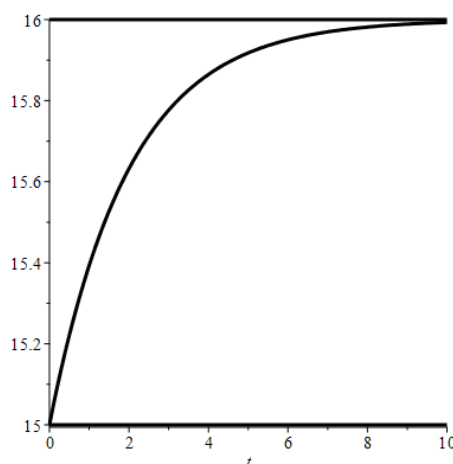
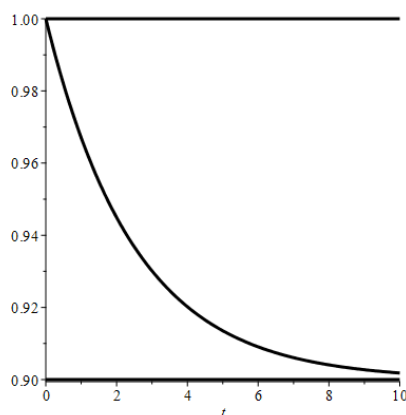


Рис. 1 – График функции (5). Расчетные значения: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $\lambda_p = 0,5$

Fig. 1 – Graph of function (5). Estimated values: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $\lambda_p = 0,5$

На рис. 2 построен график функции (6).

Рис. 2 – График функции (6). Расчетные значения: $A_0 = 1$; $A_\infty = 0,9$; $\lambda_A = 0,4$ Fig. 2 – Graph of function (6). Estimated values: $A_0 = 1$; $A_\infty = 0,9$; $\lambda_A = 0,4$

Подставляя выражения (5) и (6) в формулы (1)–(3), находим выражения:
для выпуска продукции

$$V(t, Q) = (P_0 + (P_\infty - P_0) \cdot \exp(-\lambda_P \cdot t)) \cdot Q^a, \quad (7)$$

для издержек

$$TC(t, Q) = (A_0 + (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t)) \cdot Q + TFC, \quad (8)$$

для прибыли

$$PR(t, Q) = (P_0 + (P_\infty - P_0) \cdot \exp(-\lambda_P \cdot t)) \cdot Q^a - \\ - (A_0 + (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t)) \cdot Q - TFC. \quad (9)$$

Формула для прибыли (3) показывает, что ее максимальное значение PR_{\max} и соответствующее ему значение производственного фактора Q_{\max} будут зависеть от времени t [4]. Эти временные функции находятся из условия

$$\frac{\partial PR}{\partial Q} = (P_0 + (P_\infty - P_0) \cdot \exp(-\lambda_P \cdot t)) \cdot a \cdot Q^{a-1} - \\ - A_0 - (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t) = 0. \quad (10)$$

Решая это уравнение относительно Q , находим значение Q_{\max} :

$$Q_{\max}(t) = \frac{1}{a} \cdot \frac{A_0 + (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t)}{P_0 + (P_\infty - P_0) \cdot \exp(-\lambda_P \cdot t)}. \quad (11)$$

Подставляя выражение (11) в формулу для прибыли (9), получаем

$$PR_{\max}(t) = P \cdot Q_{\max}^a - (A_0 + (A_\infty - A_0) \cdot \exp(-\lambda_A \cdot t)) \cdot Q_{\max} - TFC. \quad (12)$$

Величины (11) и (12) ограничены снизу и сверху своими предельными значениями

$$Q_{\max}^0 \leq Q_{\max}(t) < Q_{\max}^\infty, \\ PR_{\max}^0 \leq PR_{\max}(t) < PR_{\max}^\infty. \quad (13)$$

Здесь

$$Q_{\max}^0 = \left(\frac{a \cdot P_0}{A_0} \right)^{\frac{1}{1-a}}, Q_{\max}^\infty = \left(\frac{a \cdot P_\infty}{A_\infty} \right)^{\frac{1}{1-a}}, \\ PR_{\max}^0 = \left(\frac{a \cdot P_0}{A_0} \right)^{\frac{1}{1-a}}, PR_{\max}^\infty = \left(\frac{a \cdot P_\infty}{A_\infty} \right)^{\frac{1}{1-a}}. \quad (14)$$

На рис. 3 представлен график функции (11).

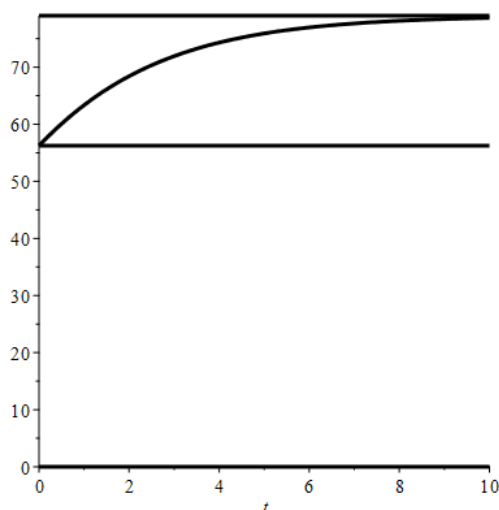


Рис. 3 – График функции (11). Расчетные значения: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $a = 0,5$; $\lambda_p = 0,5$; $A_0 = 1$;

$$A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4; Q_{\max}^0 = 56,25; Q_{\max}^\infty = 79,01$$

Fig. 3 – Graph of function (11). Estimated values: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $a = 0,5$; $\lambda_p = 0,5$; $A_0 = 1$;

$$A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4; Q_{\max}^0 = 56,25; Q_{\max}^\infty = 79,01$$

На рис. 4. представлен график функции (12).

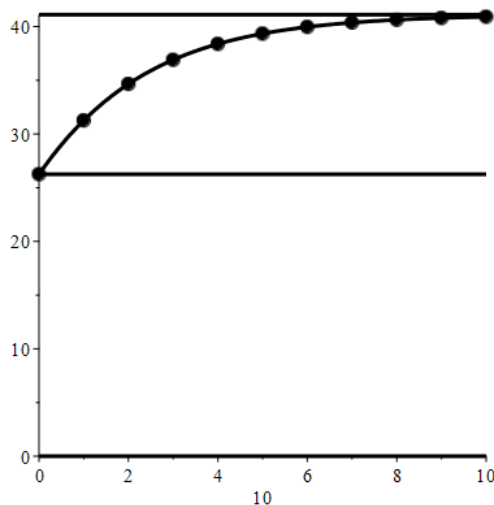


Рис. 4 – График функции (12). Расчетные значения: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $a = 0,5$; $\lambda_p = 0,5$; $A_0 = 1$;

$A_\infty = 0,9$; $\lambda_A = 0,4$; $PR_{\max}^0 = 26,25$; $PR_{\max}^\infty = 41,11$. Точками отмечены значения максимальной прибыли от начального момента времени с единичным шагом [5]

Fig. – 4 Graph of function (12). Estimated values: $P_0 = 15$; $P_\infty = 16$; $a = 0,5$; $\lambda_p = 0,5$; $A_0 = 1$; $A_\infty = 0,9$;

$\lambda_A = 0,4$; $PR_{\max}^0 = 26,25$; $PR_{\max}^\infty = 41,11$. Dots indicate the maximum profit from the initial moment in time with a single step [5]

На рис. 5 показаны график поверхности функции выпуска продукции (7), график поверхности функции издержек (8) и график поверхности функции прибыли (9).

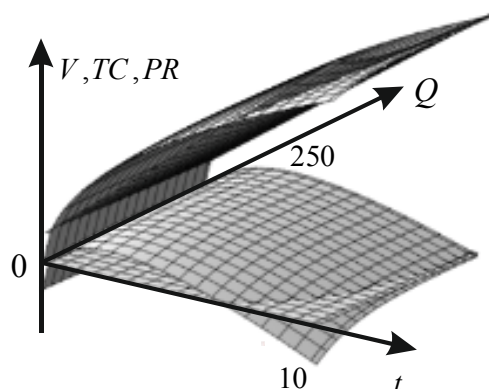


Рис. 5 – Графики поверхностей функций (7)–(9). Расчетные значения:

$$P_0 = 15; P_\infty = 16; a = 0,5; \lambda_p = 0,5; A_0 = 1; A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4$$

Fig. 5 – Graphs of surfaces of functions (7)–(9). Estimated values:

$$P_0 = 15; P_\infty = 16; a = 0,5; \lambda_p = 0,5; A_0 = 1; A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4$$

На рис. 6 представлен график поверхности функции прибыли (9).

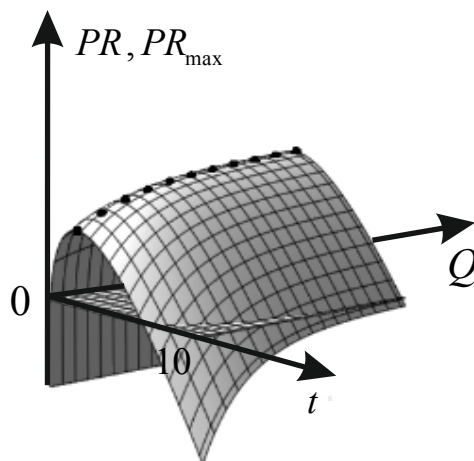


Рис. 6 – График поверхности функции прибыли (9). Расчетные значения: $P_0 = 15; P_\infty = 16; a = 0,5;$

$$\lambda_p = 0,5; A_0 = 1; A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4. \text{ Точками отмечены значения максимальной прибыли}$$

от начального момента времени с единичным шагом

Fig. 6 – Graph of the surface of the profit function (9). Estimated values: $P_0 = 15; P_\infty = 16; a = 0,5;$

$$\lambda_p = 0,5; A_0 = 1; A_\infty = 0,9; \lambda_A = 0,4. \text{ Dots indicate the maximum profit}$$

from the initial moment in time with a single step

Заключение

Таким образом, уровень инновационности предприятия описывается с помощью безразмерных коэффициентов инновации, размер которых влияет на увеличение выпуска продукции и снижение издержек. Численный анализ полученной экономико-математической модели показывает, что максимальное значение прибыли предприятия изменяется во времени и соответствует уровню внедряемых инноваций.

Библиографический список

1. Ратафьев С.В. Моделирование в инновационной деятельности // Труды НГТУ им. Р.Е. Алексеева. 2012. № 3 (96). С. 269–278. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=18792583>.
2. Кузык Б.Н., Яковец Ю.В., Некипелов А.Д. Интегральный макропрогноз инновационно-технологической и структурной динамики экономики России на период до 2030 года. Москва: Институт экономических стратегий, 2006. 432 с.
3. Ксенофонтов М.Ю. Теоретические и прикладные аспекты социально-экономического прогнозирования: монография. Москва: Институт народно-хозяйственного прогнозирования РАН, 2002. 347 с.
4. Инновационное развитие: экономика, интеллектуальные ресурсы, управление знаниями / под ред. Б.З. Мильнера. Москва: ИНФРА-М, 2010. 624 с.
5. Виханский О.С. Стратегическое управление: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Гардарики, 2000. 296 с.

References

1. Ratafiev S.V. Modelling in the innovational activity. *Proceedings of NSTU named after R.E. Alekseeva*, 2012, no. 3 (96), pp. 269–278. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=18792583>.
2. Kuzyk B.N., Yakovets Yu.V., Nekipelov A.D. Integrated macro-forecast of innovation-technological and structural dynamics of the Russian economy for the period up to 2030. Moscow: Institut ekonomicheskikh strategii, 2006, 432 p. (In Russ.)
3. Ksenofontov M.Yu. Theoretical and applied aspects of socio-economic forecasting: monograph. Moscow: Institut narodnokhozyaistvennogo prognozirovaniya RAN, 2002, 347 p. (In Russ.)
4. Innovative development: economy, intellectual resources, knowledge management. B.Z. Milner (Ed.). Moscow: INFRA-M, 2010, 624 p. (In Russ.)
5. Vikhansky O.S. Strategic management: textbook. 2nd edition, revised and enlarged. Moscow: Gardariki, 2000, 296 p. (In Russ.)

УДК 338

Дата: поступления статьи / Submitted: 30.05.2019
после рецензирования / Revised: 25.06.2019
принятия статьи / Accepted: 28.07.2019



Научная статья / Scientific article

А.Ю. Трусова

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: al_sun@mail.ru

Ю.А. Литвинова

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: al_sun@mail.ru

Изучение сферы образования средствами эконометрического моделирования

Аннотация: В статье была исследована сфера образования Приволжского федерального округа средствами эконометрического моделирования; установлен факт невозможности использования множественных линейных моделей для прогнозирования показателей. С целью расчета прогнозных значений были изучены нелинейные модели в условиях малого объема выборки.

Ключевые слова: Приволжский федеральный округ, сфера образования, эконометрическое моделирование, линейные и нелинейные модели, расчет прогнозных значений.

Цитирование. Трусова А.Ю., Литвинова Ю.А. Изучение сферы образования средствами эконометрического моделирования // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 3. С. 71–78.

A.Yu. Trusova

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: al_sun@mail.ru

Ju.A. Litvinova

Samara National Research University, Samara, Russian Federation
E-mail: al_sun@mail.ru

Study of the field of education by econometric modeling

Abstract: In this work, the sphere of education of the Volga Federal District was studied using econometric modeling. The fact that the impossibility of using multiple linear models to predict indicators is established. In order to calculate the predicted values, nonlinear models were studied under conditions of a small sample size.

Key words: Volga Federal District, education, econometric modeling, linear and non-linear models, calculation of forecast values.

Citation. Trusova A.Yu., Litvinova Ju.A. Study of the field of education by econometric modeling. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 3, pp. 71–78. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ / INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

© Алла Юрьевна Трусова – кандидат физико-математических наук, доцент, кафедра математики и бизнес-информатики, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Юлия Александровна Литвинова – магистр I курса, специальность «Бизнес-информатика», Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© Alla Yu. Trusova – Candidate of Physical and Mathematical Sciences, associate professor, Department of Mathematics and Business Informatics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

© Julia A. Litvinova – 1st year Master's Degree student, specialty in Business Informatics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

Ориентация национальной политики сконцентрирована на решении вопросов, затрагивающих социально-экономическую сторону жизни общества. С этой целью анализируется большое количество показателей, к которым принадлежат уровень занятости и безработицы, а также данные, которые определяют демографическое положение государства. Сфера образования – одна из самых важных, и показатели данной отрасли исследуются государственными органами, им оказывается особое внимание [1].

Среднегодовая численность занятых в образовании составляет 5525 тысяч человек, что составляет 7,7 % от общего числа. Согласно официальным данным, более чем в 100 тыс. организаций сферы образования учится 30 млн человек. На содержание сферы образования обществом направляются большие ресурсы – главным образом бюджетные средства. Расходы консолидированного бюджета на образование можно охарактеризовать данными, представленными на рис. 1.

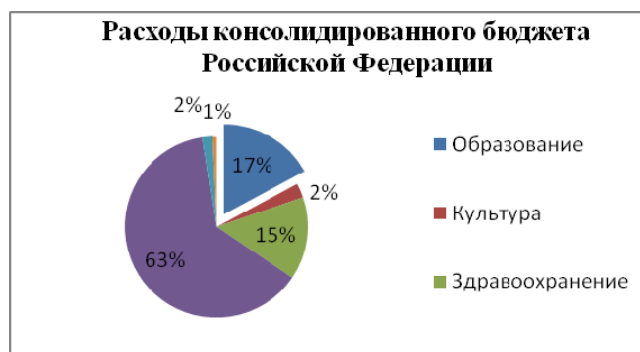


Рис. 1– Расходы консолидированного бюджета РФ по отраслям за 2017 год
Fig. 1 – Consolidated budget expenditures of the Russian Federation by industry for 2017

Как видно и диаграммы, на сферу образования в России в 2017 году потрачено 17 %, что составляет 3264,2 млрд руб.

Доля расходов на образование к ВВП Российской Федерации колеблется на уровне 3,5 %.

Приволжский федеральный округ имеет достаточно высокие позиции во многих отраслях жизни, в том числе в сфере образования. Для последующего развития округа необходимо заниматься развитием сферы образования, как так она влияет на другие области жизни общества в целом [2].

Широкий спектр методов социально-экономической статистики позволяет анализировать как отдельные показатели, так и группы показателей разных сфер жизни общества. Углубленный аналитический подход к изучению сферы образования достигается применением математических методов. Среди различных групп математических методов особое место занимают методы, позволяющие не только проводить точечную оценку, но и делать прогноз [3]. Методология эконометрического моделирования обеспечивает решение групп задач, таких как определение степени влияния факторов, формы связи между показателями.

Ход исследования

В современной научной литературе широко представлены в настоящее время результаты использования эконометрического моделирования, и это научное направление можно охарактеризовать как постоянно развивающуюся область науки, которая занимается анализом социально-экономических данных. В свою очередь, эконометрический подход в анализе показателей – это инструмент, помогающий определить количественную меру взаимосвязи экономических процессов [4].

Математический инструментарий эконометрического моделирования достаточно полно отражен в научной литературе [5]. Линейная модель в регрессионном анализе выглядит как

$$y = \sum_{i=1}^k \beta_j * \varphi(x_i) + \varepsilon, \tag{1}$$

где $\varphi(x_j)$ – некоторая функция от $X_1, X_2, X_3, \dots, X_k$; ε – случайная величина.

Модель множественной линейной регрессии имеет вид, выраженный формулой

$$\hat{y} = \beta_0 + \beta_1 x_{i1} + \beta_2 x_{i2} + \beta_3 x_{i3} + \dots + \beta_k x_{ik} + \varepsilon_i. \quad (2)$$

Общий вид нелинейной зависимости представлен соотношением

$$Y = Cx_1^{\alpha_1} * x_2^{\alpha_2}. \quad (3)$$

Для анализа сферы образования Приволжского федерального округа из статистического сборника были взяты следующие показатели [6]:

X_1 – численность населения, тыс. чел.;

X_2 – численность рабочей силы, тыс. чел.;

X_3 – уровень безработицы, %;

X_4 – изменение среднегодовой численности занятых, %;

X_5 – количество профессиональных образовательных организаций, которое складывается из частных и государственных, шт.;

X_6 – число выпускников профессиональных образовательных организаций, тыс. чел.;

X_7 – число преподавателей профессиональных образовательных организаций, тыс. чел.;

X_8 – количество высших учебных заведений, шт.;

X_9 – число выпускников высших учебных заведений, которое складывается из бакалавров и магистров, тыс. чел.;

X_{10} – число преподавателей высших учебных заведений, тыс. чел.;

X_{11} – инновационная активность организаций, %, обозначающая удельный вес организаций, осуществлявших технологические, организационные, маркетинговые инновации, в общем числе обследованных организаций;

X_{12} – инвестиции в сферу образования, млн руб.

Таким образом, показатели образования сформированы в многомерные таблицы размерностью 14 x 12, где 14 – это количество субъектов Приволжского федерального округа.

Учитывая малый объем выборки, не представляется возможным построение множественных моделей, однако применение аппарата в эконометрике позволяет выявлять особенности в формах зависимости.

Особый интерес представляет собой изучение зависимостей между инвестициями и числом учебных заведений, между численностью рабочей силы и числом выпускников учебных заведений; между числом выпускников профессиональных образовательных организаций и численностью населения, а также между числом выпускников высших учебных заведений и численностью населения.

При изучении множественной линейной модели, в которой инвестиции в сферу образования напрямую зависят от числа учебных заведений, доказана невозможность применения данного вида зависимости для этих показателей.

После проведения эконометрического анализа были получены значения регрессионной статистики и дисперсионного анализа. По этим данным, первоначально можно сделать вывод, что между признаками отмечается достаточно тесная линейная связь, так как коэффициент корреляции равен 0,88. Коэффициент детерминации, равный 0,77, показывает, что вариация инвестиций в образование объясняется вариацией фактора числа учебных заведений на 77 %.

Степенная зависимость между показателями представлена в модели, где в качестве зависимой переменной выступает показатель численности рабочей силы. Число выпускников профессиональных и высших учебных заведений играет роль объясняющих переменных.

В связи с тем что анализируется ограниченный объем выборки и наблюдается мультиколлинеарность по субъектам, вид зависимости был определен в ходе изучения корреляционных полей. На первом шаге изучался вид зависимости между зависимой переменной и с каждой объясняющей по отдельности. Зависимость численности рабочей силы с числом выпускников профессиональных организаций представлена на рис. 2.

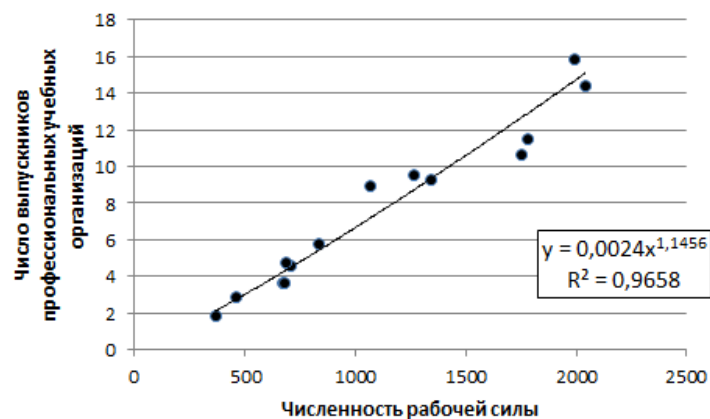


Рис. 2 – Зависимость от числа выпускников профессиональных учебных организаций
Fig. 2 – Dependence on the number of graduates of professional educational organizations

На втором шаге для выбора второй объясняющей переменной производилось сравнение между оставшимися показателями. Наиболее информативным оказался показатель числа выпускников высших учебных заведений. Полученные данные представлены на рис. 3.

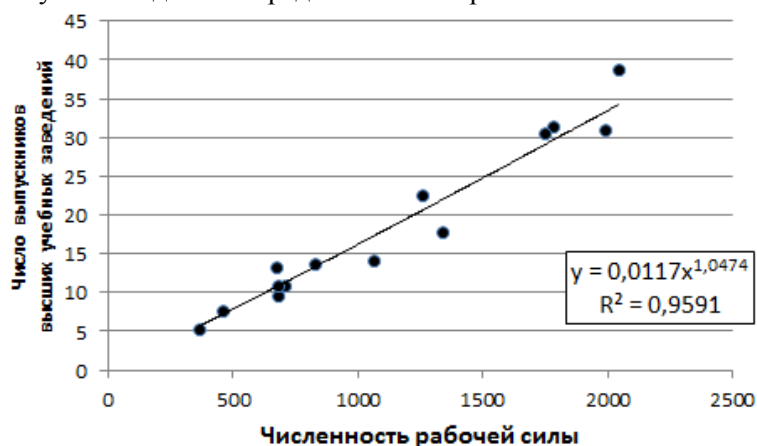


Рис. 3 – Зависимость от числа выпускников высших учебных заведений
Fig. 3 – Dependence on the number of graduates of higher educational institutions

После выбора объясняющих переменных и определения вида модели в работе выполнен переход от нелинейной степенной модели к линейному виду уравнения. Для этого необходимо значения всех переменных прологарифмировать. Аналогично первой модели проводится регрессионный анализ данных по значениям других выбранных в исследовании показателей. В частности, при изучении зависимости фактора численности рабочей силы от числа выпускников профессиональных образовательных организаций и высших учебных заведений соответственно были получены данные по регрессионной статистике и дисперсионному анализу, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Регрессионная статистика второй модели
Table 1 – Regression statistics of the second model

Регрессионная статистика	
Множественный R	0,992119
R-квадрат	0,984299
Нормированный R-квадрат	0,981445
Стандартная ошибка	0,075426
Наблюдения	14

Анализируя коэффициент детерминации, видим, что 98 % вариации фактора численности рабочей силы объясняется вариацией факторов X_1 и X_2 – числа выпускников профессиональных образовательных организаций и высших учебных заведений соответственно. Установлено, что параметры регрессии являются статистически значимыми.

Так как исходные данные были прологарифмированы, чтобы получить значение коэффициента a , необходимо к табличному значению коэффициента Y -пересечения применить функцию экспоненты.

Коэффициенты при переменных X_1 и X_2 остаются без изменений, так как данные показатели имеют степенную зависимость с зависимой переменной.

В результате получено уравнение, которое выражено формулой

$$Y = 88,45 * X_1^{0,53} * X_2^{0,43}. \quad (4)$$

Полученная форма связи позволяет провести оценку прогнозных значений.

Анализируя графики остатков по каждой из переменных, можно сделать вывод о наличии автокорреляции и гетроскедастичности. На рис. 4 и 5 представлены графики остатков для переменных X_1 и X_2 соответственно.



Рис. 4 – График для переменной «число выпускников профессиональных учебных организаций»
Fig. 4 – Graph for the variable number of «graduates of professional educational organizations»

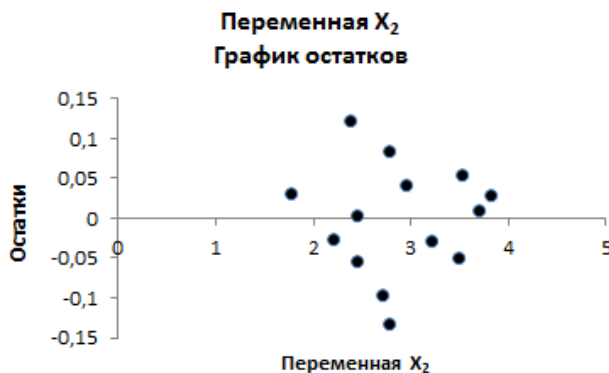


Рис. 5 – График для переменной «число выпускников высших учебных заведений»
Fig. 5 – Graph for the variable number of «graduates of higher educational institutions»

Полученные графики свидетельствуют об отсутствии автокорреляции и гетроскедастичности. Так как данным свойственна гомоскедастичность, это исключает принятие неверных выводов о значимости параметров. Отсутствие автокорреляции позволяет считать, что построенная регрессионная модель является качественной.

Эконометрический анализ данных имеет ряд признаков, которые отвечают за качество построенной модели. Одним из признаков хорошей модели является ее простота. Суть данного свойства – это возможность использования модели для прогнозирования.

В изучаемой модели анализируется влияние нескольких объясняющих переменных на зависимую переменную. Возникают случаи, когда достаточно проанализировать влияние только одного признака-фактора на результативный признак. Тогда возможно использование парных линейных моделей.

В работе парные линейные модели рассматриваются в двух случаях. Объясняющий показатель постоянен – численность населения, а зависимые переменные различаются. Первоначально в роли зависимой переменной Y выступает численность выпускников профессиональных образовательных организаций. В результате анализа установлено, что между признаками наблюдается достаточно тесная линейная связь, так как коэффициент корреляции равен 0,98. Согласно коэффициенту детерминации, 97 % вариации числа выпускников профессиональных учебных организаций объясняется вариацией фактора X – численности населения.

Полученные оценки уравнения регрессии в целом и коэффициента при объясняющей переменной позволяют использовать данную модель для прогнозирования зависимой переменной для поздних временных периодов с помощью выражения.

$$Y = 0,003X - 0,49. \quad (5)$$

Кроме того, в работе проводился анализ зависимости между результативным признаком Y и признаком-фактором X . Переменная Y обозначает число выпускников высших учебных заведений, а переменная X отвечает за численность населения субъекта Приволжского федерального округа.

Установлено, что 92 % вариации числа выпускников высших учебных заведений выражается вариацией фактора X – численности населения, описанной соотношением

$$Y = 0,0089X - 0,65. \quad (6)$$

Таким образом, при проведении эконометрического анализа была получена степенная модель, выраженная формулой (4), которая может использоваться для прогноза такого важного показателя, как численность рабочей силы на дальнейшие периоды. В таблицах 2, 3 и 4 представлены прогнозные значения и их погрешности для численности рабочей силы. Средняя погрешность внутри Приволжского федерального округа составляет от 27–33 % в зависимости от периода.

Таблица 2 – Таблица расчета прогноза и погрешности за 2014 год
Table 2 – Table of the calculation of the forecast and errors for 2014

Субъект ПФО	2014			Погрешность
	$Y_{\text{теор}}$	$Y_{\text{пр}}$	ΔY	
Республика Башкортостан	1979	1583,11	395,8897	20,00 %
Республика Марий Эл	358	256,6649	101,3351	28,31 %
Республика Мордовия	452	382,8955	69,10447	15,29 %
Республика Татарстан	2057	1717,597	339,4034	16,50 %
Удмуртская Республика	823	640,2729	182,7271	22,20 %
Чувашская Республика	684	564,6453	119,3547	17,45 %
Пермский край	1284	947,1974	336,8026	26,23 %
Кировская область	679	520,4805	158,5195	23,35 %
Нижегородская область	1776	1347,566	428,4337	24,12 %
Оренбургская область	1042	885,9629	156,0371	14,97 %
Пензенская область	711	499,9007	211,0993	29,69 %
Самарская область	1758	1333,71	424,2902	24,13 %
Саратовская область	1261	1070,348	190,6523	15,12 %
Ульяновская область	652	509,3543	142,6457	21,88 %

Таблица 3 – Таблица расчета прогноза и погрешности за 2015 год
Table 3 – Table of calculation of the forecast and errors for 2015

Субъект ПФО	2015			Погрешность, %
	$Y_{\text{теор}}$	$Y_{\text{пр}}$	ΔY	
Республика Башкортостан	2017	1689,342	327,6575	16,24 %
Республика Марий Эл	359	254,0192	104,9808	29,24 %
Республика Мордовия	446	372,2211	73,77895	16,54 %
Республика Татарстан	2062	1959,519	102,4813	4,97 %
Удмуртская Республика	821	593,408	227,592	27,72 %
Чувашская Республика	671	526,4925	144,5075	21,54 %
Пермский край	1305	937,9298	367,0702	28,13 %
Кировская область	679	488,1617	190,8383	28,11 %
Нижегородская область	1764	1315,079	448,9213	25,45 %
Оренбургская область	1012	873,4465	138,5535	13,69 %
Пензенская область	702	523,9286	178,0714	25,37 %
Самарская область	1758	1339,542	418,4578	23,80 %
Саратовская область	1257	1108,023	148,9765	11,85 %
Ульяновская область	650	510,2241	139,7759	21,50 %

Таблица 4 – Таблица расчета прогноза и погрешности за 2016 год
Table 4 – Table of calculation of the forecast and errors for 2016

Субъект ПФО	2016			Погрешность, %
	$Y_{\text{теор}}$	$Y_{\text{пр}}$	ΔY	
Республика Башкортостан	2011	1565,756	445,2445	22,14 %
Республика Марий Эл	352	245,3949	106,6051	30,29 %
Республика Мордовия	443	338,4236	104,5764	23,61 %
Республика Татарстан	2058	1867,535	190,4655	9,25 %
Удмуртская Республика	806	638,5211	167,4789	20,78 %
Чувашская Республика	646	495,9062	150,0938	23,23 %
Пермский край	1313	928,9093	384,0907	29,25 %
Кировская область	680	458,7261	221,2739	32,54 %
Нижегородская область	1772	1260,782	511,2177	28,85 %
Оренбургская область	1012	836,6544	175,3456	17,33 %
Пензенская область	709	470,136	238,864	33,69 %
Самарская область	1759	1343,368	415,6316	23,63 %
Саратовская область	1242	1038,224	203,7765	16,41 %
Ульяновская область	653	455,7351	197,2649	30,21 %

В частности, наблюдается снижение численности рабочей силы для Самарского региона в среднем на 420 тысяч человек за исследуемый период. Это свидетельствует о тенденции снижения уровня экономического развития региона, следовательно, на региональном уровне необходимо на это обратить особое внимание.

Заключение

Научная литература, которая затрагивает область образования, содержит большое количество информации о функциях, особенностях показателей анализируемой отрасли, однако влияние показателей, характеризующих сферу образования, между собой и их влияние на другие сферы изучено недостаточно.

Таким образом, средствами многомерных математических методов, а именно эконометрического анализа, была выявлена отдельная связь между группами показателей Приволжского федерального округа. Эконометрический анализ позволил изучить возможные виды зависимостей одних показателей от ряда других и провести прогнозирование на дальнейшие периоды.

Библиографический список

1. Клячко Т.Л., Семионова Е.А. Вклад образования в социально-экономическое развитие регионов России // Экономика региона. 2018. Т. 14, Вып. 3. С. 791–805. DOI: <https://doi.org/10.17059/2018-3-8>.
2. Иванов В.Н., Овсиенко Ю.В., Сухова Н.Н. Социальная сфера России в 1999–2000-е годы (демографические проблемы) // Экономика и математические методы. 2014. Т. 50, № 2. С. 3–15. URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21689326>.
3. Афанасьев В.Н., Юзбашев М.М., Гуляева Т.И. Эконометрика. Москва: Финансы и статистика, 2017. 256 с.
4. Айвазян С.А. Прикладная статистика и основы эконометрики. Москва: Юнити, 2014. 1024 с.
5. Koenker R. Quantile regression. Cambridge: Cambridge university press. 2015. С. 34–36.
6. Россия в цифрах: краткий статистический сборник / Э.Ф. Баранов [и др.]; отв. ред. А.Е. Суринов. Москва, 2018. 522 с.

References

1. Klyachko T.L., Semionova E.A. Contribution of Education to the Socio-Economic Development of the Subjects of the Russian Federation. *Economy of Region*, 2018, vol. 14, issue 3, pp. 791–805. DOI: <https://doi.org/10.17059/2018-3-8>. (In Russ.)
2. Ivanov V.N., Ovsienko Yu.V., Sukhova N.N. Russian social sphere in 1990–2000 (demographic problems). *Economics and Mathematical Methods*, 2014, vol. 50, no. 2, pp. 3–15. Available at: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21689326>. (In Russ.)
3. Afanasiev V.N., Yuzbashev M.M., Gulyaeva T.I. Econometrics. Moscow: Finansy i statistika, 2017, 256 p. (In Russ.)
4. Ayvazyan S.A. Applied statistics and basics of econometrics. Moscow: Yuniti, 2014, 1024 p. (In Russ.)
5. Koenker R. Quantile regression. Cambridge: Cambridge university press, 2015, pp. 34–36.
6. Barinov E.F. [et al.] Russia in numbers: brief statistical compilation Surinov A.E. (Ed.). Moscow, 2018, 522 p. (In Russ.)

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ СТАТЕЙ

Для публикации научных работ в выпусках журнала «Вестник Самарского университета. Экономика и управление» принимаются статьи, соответствующие научным требованиям, общему направлению журнала и способные заинтересовать достаточно широкий круг российской и зарубежной научной общественности.

Предлагаемый в статье материал должен быть **оригинальным**, не опубликованным ранее в других печатных изданиях, написанным в контексте современной научной литературы, а также содержать очевидный элемент создания нового знания.

Все представленные статьи проходят проверку в программе «Антиплагиат» <http://www.etxt.ru/antiplagiat> и направляются на независимое (внутреннее) рецензирование. Срок рецензирования – 1–2 месяца. Решение об опубликовании принимается редколлегией на основании рецензии.

Периодичность журнала – **4 выпуска в год**.

Тематика: «Экономика», «Менеджмент», «Государственное и муниципальное управление», «Управление персоналом», «Математические и инструментальные методы экономики».

Правила оформления

Текст статьи

- Статья предоставляется на русском или английском языке в электронном виде (e-mail: tnm@mail.ru, <https://journals.ssau.ru/eco>).

- Перед заглавием статьи проставляется шифр УДК teacode.com/online/udc.

- Название работы, список авторов в алфавитном порядке (ФИО полностью, научная степень, звание, должность, место работы, индекс и места работы, электронная почта, ORCID (orcid.org), сотовый телефон), аннотация (не менее 150–200 слов), ключевые слова (не менее 8), библиографический список (не менее 15 пунктов) должны быть представлены на русском и английском языках.

- Текст статьи должен быть набран в текстовом редакторе Word для Windows с расширением doc или rtf гарнитурой Times New Roman 11 кеглем через 1,5 интервала.

- Объем основного текста должен быть в пределах 8–25 страниц, обязательна структура (Введение – Основная часть (Ход исследования) – Заключение).

- Рисунки и таблицы предполагают наличие названия на русском и английском языках, 10, 11 кегль и сквозную нумерацию.

- Библиографический список на русском языке оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.05–2008 по порядку цитирования после основного текста. Допускается не более 40 источников.

- Ссылки на упомянутую литературу в тексте обязательны и даются в квадратных скобках, например [14, с. 28]. Ссылки на иностранные источники приводятся на языке оригинала.

- References оформляется в соответствии со стилем *American Psychological Association (APA) Style*, но без квадратных скобок и транслитерации. Если у журнала или материалов конференции нет названия на английском языке, то тогда дается транслитерированное название курсивом, если у журнала параллельные названия транслитерацией и на английском языке, то приводятся оба через знак равно (=).

Графика

- Растровые форматы: рисунки и фотографии, сканируемые или подготовленные в Photoshop, Paintbrush, Corel Photopaint, должны иметь разрешение не менее 300 dpi, формат TIF, JPEG.

- Векторные форматы: рисунки, выполненные в программе Corel Draw 5.0-11.0, должны иметь толщину линий не менее 0,2 мм, текст в них может быть набран гарнитурой Times New Roman. Не рекомендуется конвертировать графику из Corel Draw в растровые форматы. Рисунки должны быть четкими и легко читаемыми.

Формулы

- В статье приводятся лишь самые главные, итоговые формулы. Набор формул производится в редакторе формул Microsoft Equation, MathType с параметрами: обычный шрифт – 10–11, крупный индекс – 8, мелкий индекс – 6, крупный символ – 14, мелкий символ – 11.

- Вставка в текст статьи формул в виде графических объектов недопустима.

- Все использованные в формуле символы следует расшифровывать в экспликации.

Статьи, оформленные не по правилам, редколлегией рассматриваться не будут.

Образец оформления (стилевой файл – на сайте журнала)

УДК 338

Дата: поступления статьи / Submitted: 19.06.2019
после рецензирования / Revised: 23.08.2019
принятия статьи / Accepted: 21.10.2019



Научная статья / Scientific article

И.В. Иванов

Самарский национальный исследовательский университет
имени академика С.П. Королева, г. Самара, Российская Федерация
E-mail: XXX@yandex.ru. ORCID: <http://orcid.org/XXX>

Название

Аннотация: Рассмотрены авторские подходы ... (не менее 150–200 и не более 300 слов, структура IMRAD).

Ключевые слова: социально-демографическое развитие... (не менее 8 слов).

Цитирование. Иванов И.В. Название // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2019. Т. 10. № 4. С. 7–14.

I.V. Ivanov

Samara National Research University,
Samara, Russian Federation

E-mail:XXX@yandex.ru. ORCID: <http://orcid.org/XXX>

Name

Abstract: The author's approaches ...

Key words: sociodemographic ...

Citation. Ivanov I.V. On the issue of importance of social and demografic development of the region. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2019, vol. 10, no. 4, pp. X–X. (In Russ.)

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

© *Имя, отчество, фамилия (Иван Иванович Иванов)* – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

© *Имя, отчество, фамилия (Ivan I. Ivanov)* на английском языке – Candidate of Economic Sciences, associate professor of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

Введение

В соответствии с общенаучным подходом....

Основная часть (Ход исследования). Может быть несколько подзаголовков

Термин «социально-демографическое развитие», очевидно, складывается из двух сфер регионального развития, а именно – социального развития и демографического развития [1, с. 154].

Определение термина «социальное развитие» в научной литературе достаточно разнообразно. Так, в Философском энциклопедическом словаре термин «социальное развитие» зафиксирован в узком и широком смыслах. В широком смысле под социальным развитием понимают развитие общество в целом (общественное развитие), а в узком смысле – развитие лишь социальной из множества (политической, экономической, культурной и т.д.) сфер общественной жизни, в которой осуществляется сохранение и воспроизводство человеческой жизни [2, с. 12–17].

Заключение

Библиографический список (по порядку цитирования)

References