



**НАУЧНЫЙ
ФОРУМ**
nauchforum.ru

ISSN: 2541-8408



№7(40)

**НАУЧНЫЙ ФОРУМ:
ЭКОНОМИКА И МЕНЕДЖМЕНТ**

МОСКВА, 2020



НАУЧНЫЙ ФОРУМ: ЭКОНОМИКА И МЕНЕДЖМЕНТ

*Сборник статей по материалам XXXX международной
научно-практической конференции*

№ 7 (40)
Июль 2020 г.

Издается с ноября 2016 года

Москва
2020

УДК 33
ББК 65
НЗ4

Председатель редколлегии:

Лебедева Надежда Анатольевна – доктор философии в области культурологии, профессор философии Международной кадровой академии, г. Киев, член Евразийской Академии Телевидения и Радио.

Редакционная коллегия:

Илларионова Елена Александровна – канд.экон.наук, доц. кафедры менеджмента, Филиал АНОО ВО "Воронежский экономико-правовой институт", Россия, г. Старый Оскол;

Самойленко Ирина Сергеевна – канд. экон. наук, доц. кафедры рекламы, связей с общественностью и дизайна Российского Экономического Университета им. Г.В. Плеханова, Россия, г. Москва;

Комарова Оксана Викторовна – канд. экон. наук, доц. доц. кафедры политической экономики ФГБОУ ВО "Уральский государственный экономический университет", Россия, г. Екатеринбург.

НЗ4 Научный форум: Экономика и менеджмент: сб. ст. по материалам XXXX междунар. науч.-практ. конф. – № 7 (40). – М.: Изд. «МЦНО», 2020. – 32 с.

ISSN 2541-8408

Статьи, принятые к публикации, размещаются на сайте научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU.

ISSN 2541-8408

ББК 65

© «МЦНО», 2020

Оглавление

Экономика	4
1. Финансы, денежное обращение и кредит	4
ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНОВ РФ Аль-Шаили Мохаммед Хуссейн Хамис	4
ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ Аль-Шаили Мохаммед Хуссейн Хамис	10
2. Экономика и управление народным хозяйством	15
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В СИСТЕМЫ МОНИТОРИНГА ТЕХНИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ КОНСТРУКЦИЙ Девятов Иван Владимирович Юргенсон Сергей Александрович Жаренов Иван Александрович Трутненко Андрей Александрович Туев Дмитрий Владимирович	15
НАПРАВЛЕНИЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ ЖКХ Куликова Наталия Николаевна	21
3. Экономическая безопасность	26
ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПЕРМСКОГО КРАЯ: АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТА Беглярова Диана Юрьевна	26

ЭКОНОМИКА

1. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНОВ РФ

Аль-Шаили Мохаммед Хуссейн Хамис

*аспирант, Национальный исследовательский
Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева,
РФ, г. Саранск*

SOURCES OF FINANCING INVESTMENT ACTIVITIES OF THE REGIONS OF THE RUSSIAN FEDERATION

Al-Shaeli Mohammed Hussein Khamees

*Graduate student,
National Research Mordovian State University. N.P. Ogareva,
Russia, Saransk*

Аннотация. Данная статья освещает источники финансирования инвестиционной деятельности в регионах Российской Федерации. Приведены результаты группировок субъектов Российской Федерации по среднегодовым темпам прироста объема инвестиций за 2013-2018 гг. Дан анализ источников финансирования инвестиций и результатов инвестиционной деятельности.

Abstract. This article highlights the sources of financing investment activities in the regions of the Russian Federation. The results of groupings of the constituent entities of the Russian Federation according to the average annual growth rate of the investment volume for 2013-2018 per one

employee are given. The analysis of sources of financing investments and the results of investment activities is given.

Ключевые слова: инвестиционная деятельность; регионы Российской Федерации; собственные средства; бюджетные средства; банковские кредиты.

Keywords: investment activity; regions of the Russian Federation; own funds; budget funds; bank loans.

Основными задачами стратегического развития Российской Федерации в настоящее время становятся стабилизация экономики и достижение устойчивого роста на основе активизации инвестиционных процессов как на государственном уровне, так и на уровне отдельных регионов. В связи с этим инвестиции становятся одним из ключевых факторов развития, а также важнейшим элементом системы управления территориально-пространственным развитием национальной экономики.

Важность вопросов финансовой поддержки для реальных инвестиций рассматривается как процесс ускорения экономического роста местной экономики. Однако серьезной проблемой здесь является отсутствие источников финансирования, поскольку общие имеющиеся инвестиционные ресурсы не обеспечивают полной реализации инвестиционных программ. Более того, низкая рентабельность производства в реальном секторе не обеспечивает вложенный капитал для получения прибыли

Актуальность вопросов финансового обеспечения реальных инвестиций связана с мультипликативным эффектом за счет активизации инвестиционного процесса, призванного ускорить экономический рост отечественной экономики. Однако здесь острой проблемой является дефицит источников финансирования, и совокупность имеющихся инвестиционных ресурсов не обеспечивает в полной мере реализацию инвестиционных программ [4, с.57].

Регионы, имеющие стратегическое значение в период ведущей административно-экономической системы, рассматриваются как центр привлечения инвестиций. Инвестором было прежде всего государство, поскольку оно начало вместе с государством постепенно включать в него частных субъектов: прямых инвесторов и консерваторов, банки и другие финансово-кредитные учреждения, поскольку уровень самофинансирования субъектов предпринимательства увеличился в конце 2017 года, инвестиции в основной капитал, реализуемые за счет собственных средств крупных и средних предприятий, увеличились на 518 млрд руб., составив 6,27 трлн руб. В результате доля

данного источника в структуре финансирования инвестиционных проектов поднялась до 52%, тогда как в более ранние периоды он составлял около 40%.

Таблица 1.

Источники финансирования инвестиционных проектов в РФ

Год Всего, млрд. руб.		В том числе по источникам финансирования		
		Собственные средства	Бюджетные средства	Банковские кредиты
2013	9595,7	4274,6	1712,9	806,3
2014	10065,7	4549,9	1916,3	1003,6
2015	10379,6	4742,3	1761,3	1098,7
2016	10496,3	5271,1	1922,7	849,9
2017	11267,0	5738,0	1855,1	1172,8
2018	15966,8	8318,7	2602,6	1740,4

Если ещё до 2012 года российские инвестиционные проекты финансировались в большей мере за счет привлеченных средств, то после данного периода на первый план выходят собственные средства организаций (см. рис. 1). Повышение уровня самофинансирования предприятий также обусловлено и истощением возможностей финансирования за счет привлеченных источников, которые в 2018 г. в денежном эквиваленте возросли лишь на 226 млрд руб. до 5,76 трлн руб.

Инвестиции в Дальневосточном федеральном округе снижаются, несмотря на курс страны инвестиции в Крым существенно выросли однако их доля менее 0,5% всех инвестиций; процент Северокавказского федерального округа в федеральных инвестициях остается минимальным; рост в Дагестане обеспечен инвестициями бюджета в связке с финансированием компаний с государственным участием [3].

Наиболее важными фундаментальными проблемами инвестиционного проекта является финансирование, которое означает обеспечение проекта ресурсами, и предназначено не только для денежных средств, но также включает в себя другие инвестиции, выраженные в денежном выражении, включая основные и текущие активы, права собственности и нематериальные активы, займы, займы и залоги, права Землепользование и др.

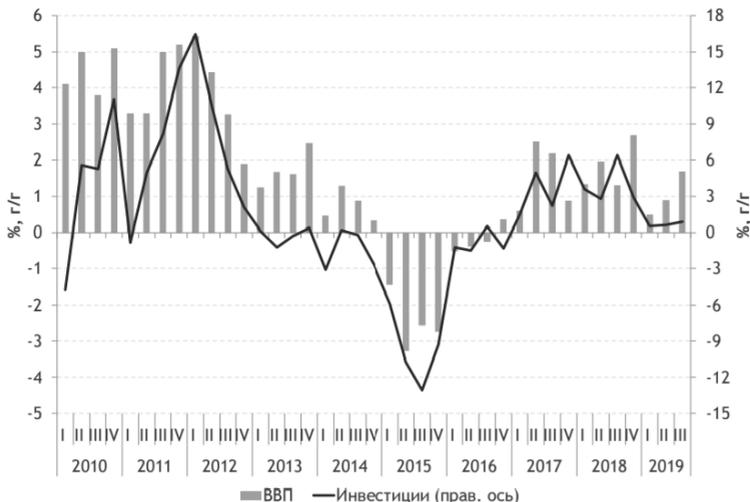


Рисунок 1. Динамика инвестиций в основной капитал (по полному кругу организаций) и ВВП, % к аналогичному кварталу предыдущего года, 2010–2019 годы

В полугодии 2019 г. 42,9% инвестиций в основной капитал пришлось на нежилые здания, а 38,3% — на машины и оборудование.

Категория «машины, оборудование и транспортные средства». В период инвестиционного спада показала наибольшее снижение капиталовложений. В 2017 году объем инвестиций вернулся к росту по всем видам фондов. В 2018 году объем инвестиций только в категории «машины, оборудование и транспортные средства» снова незначительно снизился. В 2018 году в видовой структуре 43,3% всех инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий пришлось на нежилые здания, 34,6% — на машины, оборудование и транспортные средства.

Таким образом, недостаточность финансового обеспечения инвестиций в РФ обусловлена неразвитостью финансового и фондового рынков, низкой долей свободного капитала предприятий, неэффективным применением сбережений населения и т.д. Результаты анализа инвестиционной деятельности указывают на усиление неравномерности инвестиционной деятельности регионов Российской Федерации, что привело к существенному разрыву в социально-экономическом развитии страны. В связи с этим пространственное развитие России,

озвученное в Послании Президента России, становится приоритетной задачей для достижения среднемировых темпов роста экономики.

Рассмотрим важнейшие условия повышения инвестиционной активности регионов РФ.

Государственное налоговое стимулирование использования собственных средств предприятий (прибыль и амортизационные отчисления) для финансирования инвестиций. Потенциал использования данного ресурса определяется двумя факторами: ростом объема собственных инвестиционных ресурсов российских организаций и предприятий, усилением мотивации предпринимателей вложения финансовых ресурсов в развитие бизнеса.

Повышение уровня процентных ставок, с помощью которого Банк России борется с высокой инфляцией, имеет противоположный эффект. Высокие процентные ставки способствуют росту издержек производителей и снижают конкурентоспособность российских производителей на внутреннем рынке. В тоже время высокая инфляция тормозит рост инвестиций как в краткосрочном, так и долгосрочном периодах – из-за высоких инфляционных ожиданий.

Проведение бюджетного маневра, обеспечивающего перераспределение финансовых ресурсов в пользу приоритетных направлений расходов – на развитие национальной экономики, человеческого капитала. Без увеличения бюджетных инвестиций на национальную экономику невозможен рост доли высокотехнологичных и наукоемких отраслей [3].

Необходимо использовать дифференцированный подход к установлению условий и процедур страхования инвестиционных рисков, расчету страховых тарифов с учетом инвестиционной привлекательности организаций. Целесообразно создание на региональном уровне фонда страхования инвестиций для страхования инвестиционных рисков и предоставления гарантий кредитно-финансовым учреждениям посредством аккумуляции высоколиквидных активов (валюта, драгоценные металлы, ценные бумаги). В качестве источников страхования будут выступать бюджетные средства, что позволит снизить инвестиционные риски и привлечь инвесторов к реализации крупных инвестиционных проектов в регионе [3].

Для активизации инвестиционной деятельности в РФ и ее регионах важны институциональные преобразования, направленные на создание комфортной инвестиционной среды, а также государственная поддержка инвестиций по всем направлениям: бюджетные инвестиции, средства государственных институтов развития, государственные гарантии банковского кредитования и пр. В условиях кризиса бюджет-

ные инвестиции должны компенсировать недостаток частной инвестиционной активности, став катализатором роста экономики.

Список литературы:

1. Зубаревич Н.В. География инвестиций в России в период кризиса: приоритеты бизнеса и государства // Региональная экономика: вызовы, приоритеты, стратегические ориентиры: кол. моногр – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. – 2017. – С. 188-196.
2. Игонина Л. Л. Финансовый потенциал инвестиционного процесса в российской экономике // Дайджест-Финансы. – 2016. – №2. – С. 2-14.
3. Семенова Н.Н. Развитие инвестиционных процессов в регионе в условиях новых вызовов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=30734237> (Дата обращения 24.01.2020 г.)
4. Тимофеев А. Г. Анализ влияния инвестиций и современных технологий на экономический рост / А. Г. Тимофеев, О. Г. Лебединская // Транспортное дело России. – 2018. – № 5. – С. 75.
5. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/> (Дата обращения 21.01.2020 г.)
6. Аль-Шаили М.Х Развитие механизма проектного финансирования на региональном уровне // Финансы и кредит. – 2019 – № 11. – С.2485–2492.

ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аль-Шаили Мохаммед Хуссейн Хамис

*аспирант, Национальный исследовательский
Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева,
РФ, г. Саранск*

EVALUATION OF THE STATE OF INVESTMENTS IN FIXED CAPITAL IN THE RUSSIAN FEDERATION

Al-Shaeli Mohammed Hussein Khamees

*Graduate student Mordovia State University. N.P. Ogareva,
Russia, Saransk*

Аннотация. На протяжении десятилетий правительство РФ говорит о привлечении инвестиций. В статье постараемся разобраться в пользе иностранных инвестиций для российской экономики, оценим достижения и преграды на пути улучшения инвестиционного имиджа страны.

В статье постараемся разобраться исследованию теоретических основ инвестиционного потенциала экономики России и выявлению финансовых возможностей его увеличения. По мнению экспертов, основной причиной привлечения частных инвестиций является стабильность экономики.

Abstract. For decades the Russian government has been talking about attracting investments. In the article we will try to understand the benefits of foreign investments for the Russian economy, evaluate achievements and obstacles on the way of improving the investment image of the country.

In the article we will try to understand the research of theoretical bases of investment potential of Russian economy and to reveal financial possibilities of its increase. According to experts, the main reason to attract private investments is the stability of the economy.

Ключевые слова: инвестиции; реинвестиции; инвестиционная привлекательность; инвестиционный климат; экономические санкции; иностранные инвестиции; инвестиции в основной капитал.

Keywords: investments; reinvestments; investment attractiveness; investment climate; economic sanctions; foreign investments; investments in fixed assets.

Инвестиции обычно понимаются как долгосрочные инвестиции в различные отрасли внутри страны и за ее пределами с целью получения прибыли. В то же время невозможно приравнять инвестиции к простому финансовому инструменту – их значимость гораздо выше.

В зависимости от источника средств, инвестиции выделяются:

Государство – выделено из бюджета.

Частный – поступает из частного фонда или индивидуального инвестора.

Продукция направлена на развитие отрасли.

Интеллектуальные – вкладываются в человеческий капитал.

Иностранные – приезжают из-за границы.

С точки зрения государства, наиболее важными являются иностранные инвестиции – они приносят максимальный ресурс внутри страны.

Таким образом, масштабные инвестиции в любую отрасль означают ее развитие: строятся и модернизируются предприятия, реализуются социально значимые программы, растет производительность и производительность труда.

Значение иностранного капитала настолько велико, что страны готовы гарантировать инвесторам определенные преференции – экономические и законодательные.

Это тем более важно, потому что инвестиции стимулируют внешние связи, и с ними в страну приходит новый управленческий опыт.

В какой форме инвестиции могут поступать в экономику государства?

Портфолио. Средства инвестируются в несколько областей, образуя общий пакет. Это минимизирует риски инвестора. Примером является приобретение акций ряда компаний, занятых в различных сферах бизнеса.

Реальный (прямой). Это прямое вложение средств в конкретную компанию или проект.

Как правило, речь идет о покупке активов предприятия и контроле над ним.

Очевидно, что роль прямых инвестиций особенно велика: вложение капитала в виде притока свежей крови влияет на экономику.

Теперь давайте обратимся к российскому опыту – какие виды инвестиций преобладают и какова их роль в развитии страны.

Для Российской Федерации вопрос модернизации производственных мощностей является особенно актуальным. Большинство из них были унаследованы от советских времен, а спустя десятилетия предприятия нуждаются в модернизации.

Нынешним владельцам собственных средств для возобновления производства недостаточно.

Кроме того, ряд компаний находятся в плачевном состоянии после кризисов последних лет. Поэтому российская сторона заинтересована во всех уровнях финансовых вложений, в том числе:

Первоначальные инвестиционно-венчурные проекты, запуск новых компаний и предприятий.

Реинвестирование – реинвестирование в полученную от него прибыль;

Инвестиции в расширение бизнеса – развитие новых и смежных областей в дополнение к достигнутому вехам.

Инвестиции для частичного изменения бизнеса – модернизация, реорганизация и диверсификация существующих компаний.

Как показывает статистика, приток капитала в российскую экономику увеличивается, несмотря на негативное влияние санкций. Аномальный всплеск в несколько процентных пунктов был отмечен в 2017 году – тогда рост инвестиций превысил ожидания экспертов.

Улучшение было связано с реализацией крупных проектов (строительство Крымского моста и чемпионата мира). В прошлом году наиболее быстро растут инвестиции в:

Пищевой промышленности, промышленности и производстве химической продукции, добыче полезных ископаемых, сельском хозяйстве, охоте и рыбалке.

EY (Ernst & Young), крупнейшая консалтинговая и аудиторская компания, также зафиксировала улучшение инвестиционного климата.

В рейтинге самых привлекательных для инвесторов стран Россия впервые заняла высокую строчку – седьмое место в топе, опередив Бельгию. Авторы рейтинга учитывали количество проектов с участием иностранного капитала, а также количество рабочих мест, созданных за счет инвестиций.

Однако успех Российской Федерации в последние годы не отменяет ряд системных проблем.

Ключевую роль в привлечении средств из-за рубежа играет инвестиционная привлекательность – то, как страну оценивают потенциальные инвесторы. Что влияет на их выбор?

Потенциал территории.
Разработка законодательной базы.
Уровень коррупции.
Экономическая ситуация.
Кадровый потенциал.

И если в Российской Федерации нет проблем с человеческими ресурсами и природными богатствами, нестабильность законодательства и кризисные тенденции в экономике отталкивают иностранный капитал. По мнению экспертов, инвесторы в России защищены только де-юре. Фактически всегда существует риск того, что власти откажут им в защите - они будут менять акцизы, пересчитывать формулы или отменять существующие преференции.

Связанные с законодательством проблемы налогообложения в Российской Федерации.

Таким образом, из года в год в стране увеличивается налоговая нагрузка на иностранный капитал. Это особенно актуально для тех инвесторов, которые работают в российских регионах: они не получают каких-либо существенных льгот, таких как налоговые каникулы.

Еще более тревожной тенденцией для инвесторов является общая нестабильность законодательства (в том числе налогового). Обращает на себя внимание небольшой интервал между внесением новых изменений в Налоговый кодекс и их реализацией. Так же быстро, принятые меры отменяются. Вектор реформ очевиден: если инвестор запустил проект в одном режиме, он хотел бы реализовать его в тех же условиях. Таким образом, изменения в законодательстве в сочетании со снижением подоходного налога - эти меры чаще всего предлагается рассмотреть правительству.

И последний момент, который важен для реалий Российской Федерации, заключается в том, что инвестиции оправдывают себя только грамотными инвестициями.

Нерациональное привлечение средств и их использование в устаревших отраслях приводит к противоположному результату: эффективность снижается, средства труда, такие как здания и оборудование, рушатся, конкурентоспособность падает.

Печальным результатом такого управления является банкротство предприятия. Чтобы этого избежать, привлечение инвестиций следует начинать со стратегии: обоснование их целесообразности, анализ комбинации с собственными ресурсами.

Правительство планирует в ближайшее время принять ряд мер по улучшению инвестиционного климата.

В отличие от дорожных карт, которые устанавливают очень конкретные технические цели для упрощения и ускорения определенных административных процедур, на этот раз перед правительством стоят более сложные институциональные задачи, сосредоточенные на законодательных, нормативных и правовых аспектах ведения бизнеса.

В этих областях труднее ставить конкретные численные цели и, как следствие, труднее контролировать их достижение.

Однако при успешной реализации предложенных мер возможен положительный сдвиг в сторону более ориентированной на инвестиции экономики.

Список литературы:

1. Башмачникова Е. В., Абрамова Л. А. (2017). Формирование и развитие инвестиционного потенциала территориальной единицы // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. №1 (47). С. 42–51.
2. Воробьев Ю. Н. (2017). Формирование финансовых ресурсов акционерными обществами: монография. Симферополь: ООО «Антиква».
3. Воробьева Е. И. (2017). Финансовое положение России в условиях обострения кризисных явлений в экономике // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. №1 (38). С. 5–16.
4. Герасименко К. В. (2016). Инвестиционный потенциал российского финансового рынка: источники, структура, динамика // Фундаментальные исследования. № 2-2. С. 352–356.
5. Сулейманов М. Д. (2017). Инвестиционный потенциал как важнейший фактор национального богатства Российской Федерации // Финансовый бизнес. № 5 (190). С. 3–9.
6. Ferraz J. C., Coutinho L. (2017). Investment policies, development finance and economic transformation: Lessons from BNDES. Structural Change and Economic Dynamics.
7. Leicht K. T., Jenkins J. C. (2017). State investments in high-technology job growth. Social Science Research, vol. 65, pp. 30–46.
8. Li R., Wan Ch., Wang M. (2018). U.S. corporate investment and foreign penetration: Imports and inward foreign direct investment. Journal of International Money and Finance, vol. 85, pp. 124–144.
9. Moura A. (2018). Investment shocks, sticky prices, and the endogenous relative price of investment. Review of Economic Dynamics, vol. 27, pp. 48–63.
10. Аль-Шаили М.Х Развитие механизма проектного финансирования на региональном уровне // Финансы и кредит. – 2019 – № 11. – С.2485-2492.

2. ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ НАРОДНЫМ ХОЗЯЙСТВОМ

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В СИСТЕМЫ МОНИТОРИНГА ТЕХНИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ КОНСТРУКЦИЙ

Девятков Иван Владимирович

*канд. экон. наук, старший научный сотрудник
Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова –
МГУ,
РФ, г. Москва*

Юргенсон Сергей Александрович

*канд. техн. наук, младший научный сотрудник,
Экономический факультет Московского государственного
университета им. М.В. Ломоносова – МГУ,
РФ, г. Москва*

Жаренов Иван Александрович

*младший научный сотрудник, Московского государственного
университета им. М.В. Ломоносова – МГУ,
РФ, г. Москва*

Трутненко Андрей Александрович

*младший научный сотрудник, Экономический факультет
Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова –
МГУ,
РФ, г. Москва*

Тувев Дмитрий Владимирович

*младший научный сотрудник, Московского государственного
университета им. М.В. Ломоносова – МГУ,
РФ, г. Москва*

ANALYSIS OF MEANS AND METHODS OF STRESS-STRAIN STATE CONTROL OF STRUCTURES DURING OPERATION

Ivan Devyatov

*Candidate of Economic Sciences,
Senior Researcher of the Lomonosov Moscow State University – MGU,
Russia, Moscow*

Sergei Iurgenson

*Candidate of Technical Sciences,
Junior Researcher at the Faculty of Economics of the Lomonosov Moscow
State University – MGU,
Russia, Moscow*

Ivan Zharenov

*Junior Researcher of the Lomonosov Moscow State University – MGU,
Russia, Moscow*

Andrei Trutnenko

*Junior Researcher at the Faculty of Economics of the Lomonosov Moscow
State University – MGU,
Russia, Moscow*

Dmitrii Tuev

*Junior Researcher of the Lomonosov Moscow State University – MGU,
Russia, Moscow*

Аннотация. В этой статье описывается подход к экономической оценке высокоэффективных систем мониторинга состояния конструкций, обеспечивающих повышение безопасности и экономической эффективности эксплуатации сложных инженерных конструкций и сооружений за счет получения данных контроля состояния конструкций (обнаружение повреждений, трещин, мониторинг ударов, коррозии, напряжений, перегрева) и их предиктивного анализа в реальном времени.

Abstract. This paper describes the approach to the economic assessment of highly effective structural health monitoring systems which provide enhancing the safety and economical efficiency of complex engineering structures and facilities operation by obtaining monitoring data on structural

health of structures (impact monitoring; damage, cracks, corrosion, stresses and overheating detection) and their predictive analysis in real time.

Ключевые слова: эксплуатация авиационной техники и объектов строительства; экономическая эффективность; стоимость ЖЦИ; эксплуатация по состоянию; системы мониторинга состояния.

Keywords: operation of aviation equipment and construction facilities, economical efficiency, product lifecycle cost, condition-based operation, structural health monitoring systems.

Исследование финансируется Министерством науки и высшего образования Российской Федерации по соглашению о предоставлении субсидии № 05.607.21.0329 (внутренний номер Соглашения 05.607.21.0329) от «18» декабря 2019 г. (уникальный номер RFMEFI60719X0329), прикладные научные исследования проводятся по теме «Разработка базовых проектных решений системы мониторинга технического состояния конструкций и сложных инженерных изделий в интересах обеспечения техногенной безопасности, устойчивого функционирования критической инфраструктуры Российской Федерации и развития отраслей отечественной промышленности».

Безопасность, надежность функционирования, совершенствование технико-функциональных характеристик изделий, сокращение затрат на эксплуатацию или ликвидацию последствий отказов обеспечиваются за счет внедрения систем автоматизации и контроля, в том числе систем мониторинга состояния конструкций, что выводит производство на новый уровень.

С развитием отрасли труднопрогнозируемых композиционных материалов, систем связи и передачи с высокой скоростью данных, сильно вырос рынок систем мониторинга. Это связано с развитием микроэлектроники, нанотехнологий, фотоники, сенсоров и сбора данных с них, систем хранения и средств предиктивного анализа.

Технологические барьеры систем мониторинга определяют существующие вызовы, преодоление которых необходимо для дальнейшего развития и роста рынка:

- 1) Ценовые барьеры;
- 2) Система измерения;
- 3) Анализ данных.

В связи с этим, в среднесрочной перспективе целевые направления (тренды) развития смежных рынков определяют облик будущего продукта на рынке систем мониторинга, архитектура которых сегодня представляется сложной композицией различных составляющих, таких

как габариты, живучесть датчиков, сбор, передача и хранение данных с них.

Авиационная и строительная отрасли – ключевые. Авиационная отрасль является одной из самых высокотехнологичных отраслей, в которой важны весовая эффективность и эксплуатационные расходы. Для строительной отрасли характерен большой срок эксплуатации. Техническое переоснащение и модернизация также требуются для автомобильных дорог и транспортных услуг.

Центральный документ, освещающий необходимость перехода к новым цифровым технологиям во всех сферах деятельности государства – Национальный проект «Цифровая экономика Российской Федерации», в котором обозначено внедрение цифровых технологий и технологий промышленного «интернета вещей» в деятельность представителей частного бизнеса и государственных компаний, работающих со сложными системами.

Еще одной важной платформой является Национальная технологическая инициатива. Среди инновационных рынков, обозначенных в НТИ: Автонет; Энерджинет; Технет; Сейфнет.

Крайне важным для России является повышение эффективности использования ресурсов, что возможно благодаря развитию технологий и внедрению инноваций.

Страны большой двадцатки ежегодно инвестируют более триллиона долларов в строительство и машиностроение, в переход от регламентного обслуживания к предикативной эксплуатации, за счет чего ускоренно развиваются инновационные проекты и увеличивается ВВП. Российские разработки развиваются в крупных корпорациях в сложных комплексах технических изделий, затем проникают в более дешевый сегмент и перспективы их развития очень велики (рост после первого десятилетия – 30%).

Системный подход в инвестировании – решение проблем новой России. Эффективность – основное свойство инвестиций. В результате осознания возможностей программно-аппаратных комплексов и перехода на мировые стандарты установлено, что технологии в сфере машиностроения, приборостроения и ИТ (далее МПиИТ) гораздо эффективнее, чем любой другой объект инвестиций.

Доход от каждой инвестиции тесно связан с сопровождаемыми рисками, которые анализируются следующими методами: качественные, количественные, экспертные (SWOT-анализ, «роза» и «спираль» рисков), метод аналогий, метод ставки процента с поправкой на риск, метод критических значений. Риски делятся на: управленческие,

конъюнктурные, внутренние технические, внешние технические, внешние, макроэкономические.

Существует два подхода оценки эффективности МПиИТ: математический и экономический. Наиболее интересным и активно разрабатываемым является математический, к которому можно отнести работы [1, 2, 3].

Для полного расчета экономической эффективности проводится комплексный экономический анализ (КЭА), который изучает все стороны хозяйственной деятельности предприятия и все виды подходов оценки и анализа его деятельности. КЭА проводится в три этапа: предварительный обзор обобщающих показателей, их углубленный анализ и обобщающая оценка эффективности работы предприятия. Проводить непрерывный КЭА проекта и выявлять проблемы при проектировании позволит учетно-аналитическое обеспечение, которое постоянно учитывает и обрабатывает информацию, получаемую на различных этапах принятия и реализации решений.

Заключение

Из практики применения систем мониторинга в развитых странах (Китай, США и др.) видно, что выгода от финансовых вложений порой является многократной. Россия со своими возможностями и потенциалом не должна отставать в этой сфере от своих зарубежных коллег.

Рынок систем мониторинга резко вырос вместе с процессом развития систем связи и передачи данных, а также применением в авиации и сфере строительства композиционных материалов. Внедрение цифровизации также эффективно в конструкциях из более простых материалов (металлы, бетон и пр.).

Основной проблемой и тормозящим фактором в настоящее время является высокая цена, энергетическая независимость, большая удаленность и неточная синхронизация встраиваемых в объекты датчиков, а также большой объем обрабатываемых данных, над чем активно ведутся работы с целью технического развития и роста рынка.

Важной частью оценки экономического эффекта является обозначение всех рисков проекта, методы и способы определения которых также описаны в данной статье.

Системы мониторинга состояния конструкций эксплуатируемых объектов активно начали внедряться только в XXI веке ввиду развития интернета и цифровых технологий и, соответственно, находятся на начале своего пути. Понимая всю важность данных проектов, страны «большой двадцатки» инвестируют и будут инвестировать большое количество денежных средств, что в будущем приведет к ускоренному

развитию технологий и цифровизации во всех сферах промышленности, в том числе и в авиации.

Результаты

В результате внедрения систем мониторинга экономический эффект по прогнозам будет наблюдаться в гражданской, военно-транспортной, истребительной авиации и с учетом авиации ЕАЭС составит 28,3 млрд. рублей экономии ежегодно.

В сфере строительства эффект для 1 000 000 домов будет составлять 4 млрд. рублей. Для мостов – 7,5 млн. рублей, путепроводов – 0,5 млн. рублей. Для 4000 больших мостов – 16 млрд. рублей, для 24000 меньших мостов – 1,8 млрд. рублей. Итого, ожидаемый экономический эффект может достигать 21,8 млрд. рублей, с учетом инфраструктуры ЕАЭС – 24 млрд. рублей.

Список литературы:

1. Дубров А. М. Комплексный анализ и эффективность в экономике: Учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2002. – 352 с.
2. Бурлак Г. Н. и др. Экономика, организация и планирование ВЦ. М.: Финансы и статистика, 1989. – 238 с.
3. Иванилов Ю. П. Лотов А. В. Математические модели в экономике. М.: Наука, 1979. – 304 с.

НАПРАВЛЕНИЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ ЖКХ

Куликова Наталья Николаевна

*канд. экон. наук, доцент, МИРЭА – Российский технологический университет,
РФ, г. Москва*

DIRECTIONS OF DISTRIBUTION OF NET PROFIT OF UTILITY COMPANIES

Natalia Kulikova

*Ph.D., Associate Professor, MIREA - Russian Technological University,
Russia, Moscow*

Аннотация. В статье автор раскрывает особенности распределения чистой прибыли электросетевых компаний. Для снижения налоговой нагрузки и экономии компаниям рекомендуется формировать резервы по сомнительным долгам и резервы на ремонт основных средств.

Abstract. Author reveals the features of the distribution of net profit of electric grid companies. To reduce the tax burden and save money companies are recommended to create reserves for doubtful debts and reserves for repairs of fixed assets.

Ключевые слова: электросетевая компания; чистая прибыль; дивиденды; резервы; дебиторская задолженность; основные фонды.

Keywords: electric grid company; net profit; dividends; reserves; receivables; fixed assets.

На территории г. Москвы и Московской области на данный момент функционируют следующие электросетевые компании, осуществляющие услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям: ПАО «ФСК ЕЭС», ПАО «МОЭСК», АО «ОЭК», АО «Энергокомплекс», АО «Мособлэнерго», АО «Оборонэнерго», АО «Богородская электросеть», ЗАО «ЭЛЭКС» и др.

Все электросетевые компании г. Москвы и Московской области осуществляют мероприятия, связанные с совершенствованием опера-

тивно-технологическим управления сетями и развитием сети центров обслуживания клиентов по технологическому присоединению, а также повышением надежности и экономичности сетей за счет внедрения технологий «умных сетей» (smartgrids), внедрением мероприятий по повышению энергоэффективности для снижения потерь.

В соответствии со статьей 48 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» распределение прибыли относится к компетенции общего собрания акционеров общества [1].

Распределение чистой прибыли электросетевых компаний, осуществляющих услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям, может идти, во-первых, на выплату дивидендов, во-вторых, на производственное развитие общества, в-третьих, на погашение убытков прошлых лет.

В соответствии с Положением о дивидендной политике большинства электросетевых компаний одним из принципов дивидендной политики является определение размера дивидендов в объеме не менее 50% от чистой прибыли, определенной по данным финансовой отчетности, в том числе консолидированной, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности [4].

Также, одним из важных направлений распределения чистой прибыли электросетевых компаний является производственное развитие – повышение надежности и экономичности сетей, энергосбережение и повышение энергетической эффективности, а также строительство электросетевых объектов в целях создания новых производственных мощностей.

Так, например, развитие ПАО «МОЭСК» происходит в соответствии с Инвестиционной программой, в рамках которой вводятся в эксплуатацию трансформаторные мощности, строятся и реконструируются линии электропередач всех уровней напряжения. С целью реализации программ развития энергосистем г. Москвы и Московской области ПАО «МОЭСК» работало в тесном контакте с властями в следующих проектах: электроснабжение станций Московского Метрополитена; подключение парковых комплексов «Зарядье», «50 лет Октября», «850 лет г. Москвы», «Левобережный», «Терлецкая Дубрава» и др.; электроснабжение жилых застроек в рамках программы Реновации жилищного фонда; подключение к электросетям в Солнечногорском муниципальном районе Подмосковья технопарка «Есипово». В рамках «Кубка конфедераций FIFA 2017» в г. Москве и Чемпионата Мира по Футболу-2018 ПАО «МОЭСК» организовало электроснабжение крупных спортивных стадионов, гостиниц и иных объектов инфраструктуры [3].

Следующим направлением распределения чистой прибыли электросетевых компаний в соответствии со статьей 35 Федерального Закона 208-ФЗ является создание резервных фондов [1].

Электросетевые компании формируют резервы по сомнительным долгам, на ремонт основных средств, по отпускам работникам, под ежегодные выплаты вознаграждений работникам, под обесценение ценных бумаг, прочие резервные фонды.

Резервный фонд формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения размера, предусмотренного уставом общества, но не менее 5% от его уставного капитала. Размер ежегодных отчислений также устанавливается в уставе общества и не может быть менее 5% чистой прибыли [1].

Резервный фонд по сомнительным долгам и резервный фонд на ремонт основные средств является значимым инструментом для электросетевых компаний с позиции налогового бремени, так как такие резервы учитываются в рамках налогового учета, прямо влияют на базу расчета обязательств по налогу на прибыль предприятия, а также в целях экономии.

Одной из главных проблем для электросетевых компаний остается дебиторская задолженность, наличие которой приводит к формированию сомнительной задолженности. Клиенты не всегда выполняют свои обязательства.

Налоговый кодекс РФ предлагает сформировать запас денежных средств, который будет использоваться для покрытия убытков, связанных со списанием безнадежных долгов клиентов. Налоговый кодекс РФ (статья 266) [2] устанавливает такие нормативы по формированию резерва по сомнительным долгам:

«1) по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней – в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

2) по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) – в сумму резерва включается 50 процентов от суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности;

3) по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней – не увеличивает сумму создаваемого резерва».

Объем резервного фонда по сомнительным долгам должен быть определен следующим образом (таблица 1).

Таблица 1.

**Пример расчета объема резервного фонда по сомнительным
долгам**

Категория дебиторской задолженности	Сумма, тыс. руб.	Норма отчисления, %	Объем резервов по сомнительным долгам, тыс. руб.
до 45 дней	150000	0	0
от 45 до 90 календарных дней	450000	50	225000
свыше 90 календарных дней	600000	100	600000
Всего	1200000		825000

Для формирования резерва на ремонт основных средств Налоговый кодекс РФ (статья 324) устанавливает такие нормативы – «предельная сумма резерва предстоящих расходов на указанный ремонт не может превышать среднюю величину фактических расходов на ремонт, сложившуюся за последние три года» [2].

В таблице 2 представлен расчет предельной суммы резерва предстоящих расходов на ремонт основных средств. За счет сформированных резервов объем налога на прибыль существенно снизится (таблица 3).

Таблица 2.

**Расчет предельной суммы резерва предстоящих расходов на
ремонт основных средств**

Период	Расходы на ремонт основных средств, тыс. руб.
2017 г.	60400
2018 г.	59300
2019 г.	67800
Итого за три года	187500
Средняя величина за три года	62500

Таблица 3.

**Расчет уменьшения налога на прибыль за счет применения
налогового законодательства о создании резервов**

Показатель	Значение
Резерв по сомнительной задолженности, тыс. руб.	825000
Резерв на ремонт основных средств, тыс. руб.	62500
Уменьшение базы начисления налога на прибыль в следующем году, тыс. руб.	887500
Ставка налога на прибыль, %	20
Уменьшение налога на прибыль, тыс. руб.	177500

Таким образом, были выделены два направления распределения чистой прибыли электросетевых компаний: потребление и накопление резервов. В свою очередь потреблением является трата на определенные нужды, а накопление резервов способствует увеличению объема имущества и снижению объема налога на прибыль.

Список литературы:

1. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/ (дата обращения 12.07.20).
2. Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 12.07.20).
3. Интернет-сайт ПАО «МОЭСК» (РОССЕТИ Московский регион) [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.moesk.ru/> (дата обращения 12.07.20).
4. Положение о дивидендной политике ПАО «МОЭСК» [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.moesk.ru/upload/iblock/ae8/divident-politika.pdf> (дата обращения 12.07.20).

3. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПЕРМСКОГО КРАЯ: АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БЮДЖЕТА

Беглярова Диана Юрьевна

*студент, Пермский государственный национальный
исследовательский университет,
РФ, г. Пермь*

FINANCIAL SECURITY OF THE PERM REGION: ANALYSIS OF BUDGET REVENUES AND EXPENDITURES

Diana Beglyarova

*Student, Perm State University,
Russia, Perm*

Аннотация. В статье анализируется бюджет Пермского края на 2019-2021 гг., динамика финансовых показателей и их тенденции. Также характеризуется понятие финансовой безопасности как составляющей экономической безопасности. Формируются выводы о состоянии бюджета Пермского края на текущий период.

Abstract. The article analyzes the budget of the Perm Territory for 2019-2021, the dynamics of financial indicators and their trends. The concept of financial security as a component of economic security is also characterized. The conclusions about the state of the budget of the Perm region for the current period are being formed.

Ключевые слова: бюджет Пермского края; доходы и расходы бюджета; финансовая безопасность.

Keywords: budget of the Perm region; budget revenues and expenses; financial security.

Финансовая безопасность - это часть экономической безопасности, качественная характеристика финансовой системы (положения) субъекта, отражающая его способность реагировать на воздействия с помощью реализации комплекса мер по защите финансовых интере-

сов, что в свою очередь способствует обеспечению экономических интересов субъекта. Регулирование финансовых отношений обеспечивает финансовую безопасность - систему с определенной структурой и механизмом отношений между ее элементами на основе принципа целевого использования финансовых ресурсов и обеспечения определённых условий для роста прибыльности и эффективности.

Управление финансовыми ресурсами является основой финансовой стратегии региона, которая реализуется не только с помощью планирования и распределения бюджета субъекта, но и посредством совершенствования структуры и деятельности самих субъектов управления.

Решение проблемы сбалансированности бюджетов является актуальной задачей на всех уровнях бюджетной системы Российской Федерации. Конкретными инструментами управления финансовой безопасностью субъекта выступают – финансовое планирование, прогнозирование и финансовое регулирование. В данной статье рассмотрим основные характеристики бюджета Пермского края, анализ главных составляющих доходной и расходной его частей.

Согласно Закону Пермского края от 28.11.2019 № 476-ПК "О бюджете Пермского края на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов" в плановый период принято направить 43,6 млрд. рублей на реализации в Пермском крае национальных проектов, из них более 8 млрд. рублей — средства самого региона. Объем доходов бюджета на 2020 год составит 153 млрд. рублей, а расходов — 163,5 млрд. рублей. [1]

Рассмотрим структуру доходов в бюджет Пермского края (таблица 1).

Таблица 1.

Структура доходов в бюджет Пермского края

	2018	2019	2020
Всего доходов	112365,2	116439,5	119997,3
Всего налоговых и неналоговых доходов	100922,4	107663,5	111180,3
Всего безвозмездных поступлений	11442,8	8776	8817
Доля налоговых и неналоговых доходов в общем объеме бюджета	89,8	92,5	92,7
Доля налога на прибыль	41,4	39,7	39,2
Доля НДФЛ	30,1	29,8	30,6
Доля акцизов	7,6	7,7	7,7
Доля на налог на совокупный доход	5,3	5,2	5,2
Доля налога на имущество организаций	13,1	15,3	15,1
Доля налога на добычу полезных ископаемых	0,38	0,36	0,36

Доля от доходов за использование гос. имущества	0,022	0,02	0,02
Доля прочих доходов	2,1	1,9	1,9
Доля безвозмездных поступлений	10,2	7,5	7,3
Доля дотаций	42,2	55,1	0
Доля субсидий	7,3	9,5	0
Доля субвенций	42,8	55,9	55,6
Всего налоговых доходов	68789,2	105552	109081
Всего неналоговых доходов	2129,2	2111,3	2098,9
Соотношение налоговых и неналоговых доходов	32,3	49,99	51,97

Таблица 1. Структура доходов в бюджет Пермского края

Налоговые и неналоговые доходы - основной источник дохода в бюджет Пермского края. Стоит отметить положительную динамику налоговых доходов в отчетном периоде, темп прироста составляет 158,6 %, однако уменьшается доля безвозмездных поступлений, что говорит об увеличении нагрузки на бюджет самого Пермского края.

Налоговая политика региона предполагает повышение эффективности системы налоговых льгот и пониженных налоговых ставок, но всегда ли данная мера эффективна? Обратимся к налогу на прибыль, поскольку он является бюджетообразующим и наиболее важным источником формирования доходной базы бюджета Пермского края – промышленно развитого региона (рисунок 1)

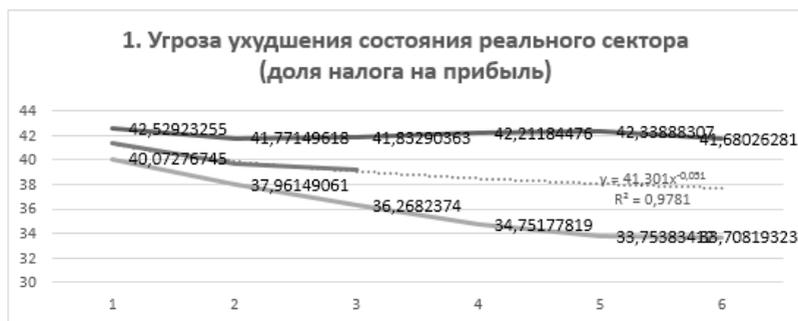


Рисунок 1. Динамика доли налога на прибыль

Оборот крупных и средних организаций по состоянию на январь-февраль 2020 года составляет 202948,8 млн. рублей, что в процентном соотношении выражается в приросте данного показателя на 11,4% [2].

Статистика показывает возможность существования угрозы ухода предприятий в теневой сектор - предприятия получают доходы, не уплачивая налог. Главной задачей реформирования данного налога является расширение налогооблагаемой базы за счет легализации значительной части доходов предпринимателей теневого сектора экономики, привлеченных низкими ставками налога на прибыль. В качестве основных резервов увеличения доходной базы можно выделить: повышение инвестиционной привлекательности региона, улучшение делового климата; оптимизация процесса налогового контроля и обоснованность налоговых льгот по данному виду налога с учетом их эффективности [3, с.48].

Говоря о безвозмездных поступлениях, стоит охарактеризовать увеличение дотаций и субсидий как положительную тенденцию. Дотации имеют нецелевой характер и направлены на выравнивание бюджетной обеспеченности регионов, что в свою очередь определяет эффективность экономической системы страны, способствует ее целостности и устойчивости. Субсидии же имеют целевой характер и предоставляются на развитие региона.

Рост субвенций в динамике на 12,9% по сравнению с 2018 годом свидетельствует об угрозе дополнительной нагрузки на бюджет Пермского края, потере эффективности государственного управления (рисунки 2).

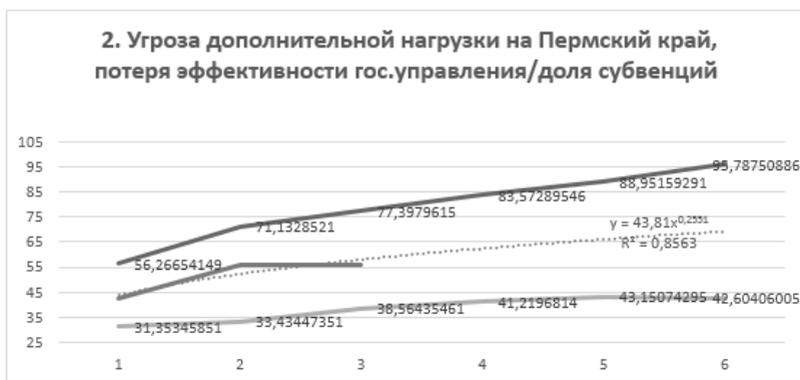


Рисунок 2. Динамика доли субвенций в бюджете Пермского края

Тенденция к увеличению субвенций говорит о снижении качества управления государством и делегировании федеральных полномо-

чий на бюджет региона, что в значительной мере увеличивает его нагрузку.

Бюджет Пермского края подразумевает использование программно-целевого метода, который позволяет не только качественно, но и количественно оценить результативность расходов бюджета. Отдельно хотелось бы отметить значимость нацпроектов - более гибких управленческих инструментов для поддержки приоритетных сфер региона и страны в целом. Финансирование нацпроектов способствует повышению национальной безопасности Пермского края, влияет на экономическую среду в целом.

В Пермском крае наблюдается тенденция к сокращению финансирования национальной безопасности и правоохранительной деятельности, так в 2019 году расходы составили 1537805,2 млн. рублей, а в 2020 году 1253113,1 млн. рублей, что меньше на 0,21% по отношению к предшествующему году [1]. Отрицательная динамика указывает на риск развития теневой экономики, что угрожает стабильному экономическому климату региона, создает угрозу экономической безопасности.

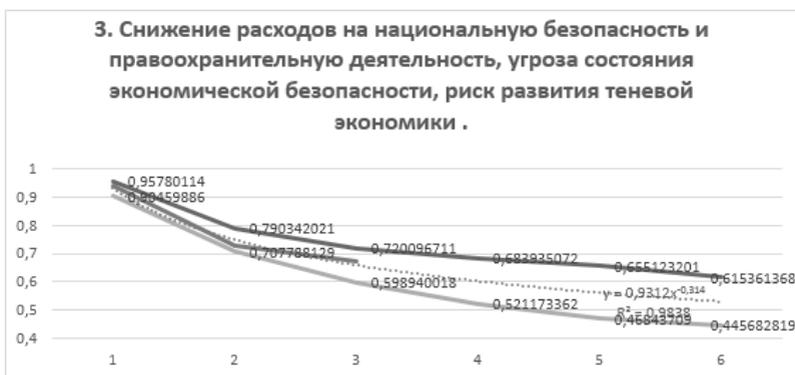


Рисунок 3. Снижение расходов на национальную безопасность и правоохранительную деятельность, угроза состояния экономической безопасности, риск развития теневой экономики

Однако стоит отметить, что в Пермском крае в 2020 году предусмотрен рост финансирования нацпроектов, ключевыми из которых являются: «Демография», «Жилье и городская среда», «Безопасные и

качественные автомобильные дороги», «Здравоохранение», «Образование», в общей сложности расходы составят — 13,5 млрд. рублей.

Таким образом, важным остается то, что структура расходов бюджета Пермского края на 2020-2022 годы по-прежнему сохранит социальную направленность. В частности, среди основных приоритетов обозначено сохранение мер социальной поддержки и фонда оплаты труда работников бюджетной сферы, реализация программ в рамках национальных проектов, а также строительство важнейших инфраструктурных объектов в крае и поддержка муниципалитетов. Анализ доходных и расходных частей бюджета Пермского края показал, что для достижения сбалансированности бюджета необходима оптимизации доходов и расходов.

Список литературы:

1. Закон Пермского края от 28.11.2019 № 476-ПК "О бюджете Пермского края на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов"
2. Статистические данные Федеральной налоговой службы государственной статистики:
https://www.nalog.ru/rn59/related_activities/statistics_and_analytics/forms/
3. Алиев Б.Х., Сулейманов М.М., Кадиева Р.А. Налоговый потенциал региона: проблемы и перспективы // Финансы и кредит. 2011. № 4

**НАУЧНЫЙ ФОРУМ:
ЭКОНОМИКА И МЕНЕДЖМЕНТ**

*Сборник статей по материалам XXXX международной
научно-практической конференции*

№ 7 (40)
Июль 2020 г.

В авторской редакции

Подписано в печать 23.07.20. Формат бумаги 60x84/16.
Бумага офсет №1. Гарнитура Times. Печать цифровая.
Усл. печ. л. 2. Тираж 550 экз.

Издательство «МЦНО»
123098, г. Москва, ул. Маршала Василевского, дом 5, корпус 1, к. 74
E-mail: economy@nauchforum.ru

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленного
оригинал-макета в типографии «Allprint»
630004, г. Новосибирск, Вокзальная магистраль, 3

16+



**НАУЧНЫЙ
ФОРУМ**
nauchforum.ru