

Вестник Московского университета

НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ

Основан в ноябре 1946 г.

Серия 6 ЭКОНОМИКА

№ 6 • 2013 • НОЯБРЬ—ДЕКАБРЬ

Издательство Московского университета

Выходит один раз в два месяца

СОДЕРЖАНИЕ

Экономическая теория

- Манахова И.В. Трансформации потребления домохозяйств в информационной экономике. Часть I: теоретический анализ . . . 3
- Манахова И.В. Трансформации потребления домохозяйств в информационной экономике. Часть II: эмпирический анализ . . . 13
- Яндиев М.И., Пахалов А.М. Практическое подтверждение зависимости, существующей между параметрами фондового рынка и рынка межбанковских кредитов 24

Мировая экономика

- Калабихина Е.А. Рейтинг роста и финансирования кинопроизводства в странах с развитой киноиндустрией 48
- Чолокян Е.А. Человеческий капитал Индии как фактор инновационного развития страны 61

Отраслевая и региональная экономика

- Чувашлова М.В. Разработка и реализация управленческих решений как элемент контроллинга авиастроительных предприятий . . . 70
- Эзрох Ю.С. Коммерческие банки в условиях конкуренции: между нормативами и обязательствами перед клиентами 75
- Тавакова К.О. Совершенствование системы государственных закупок научных исследований и разработок 87
- Щевелева Т.И. Методология учета эколого-экономических факторов при обращении с отходами 99
- Теюбов Р.Т. Интеграционное сотрудничество стран — экспортеров энергетических ресурсов СНГ с учетом многовекторности их внешнеэкономической стратегии 107

Указатель статей и материалов, опубликованных в журнале «Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика» в 2013 году 117

Economic Theory

- Manakhova I.V. Transformation of Households Consumption in Information Economy. Part I: Theoretical Analysis. 3
- Manakhova I.V. Transformation of Households Consumption in Information Economy. Part II: Empirical Analysis 13
- Yandiev M.I., Pakhalov A.M. The Relationship between Stock Market Parameters and Interbank Lending Market: an Empirical Evidence. 24

World Economy

- Kalabikhina E.A. Ranking of Film Production Development and Financing of National Markets 48
- Cholokyan E.A. Indian Human Capital as Factors for the Successful Innovative Development of Country 61

Branch and Regional Economy

- Chuvashlova M.V. Development and Implementation of Management Decisions as Controlling Element in the Aircraft Manufacturing Enterprises 70
- Ezrokh Yu.S. Commercial Banks in Conditions of the Competition: between Regulations and Commitment to Clients 75
- Tavakova K.O. Improvement of Public Procurements System of Scientific Researches and Development 87
- Shchevelyova T.I. Registration Methodology of Eco-Economic Factors under Waste Handling 99
- Teyubov R.T. Integration Collaboration of the Countries — Exporters Power Resources of the CIS Taking into Account the Multivector of their External Economic Strategy 107

- Index of Articles and Materials, published in the magazine «Vestnik of Moscow University. Series 6. Economics» in 2013 117*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

И.В. Манахова¹,

канд. экон. наук, доцент, докторант кафедры политической экономии
экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

**ТРАНСФОРМАЦИИ ПОТРЕБЛЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ
В ИНФОРМАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКЕ.
ЧАСТЬ I: ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ**

Статья подготовлена по материалам Научного совета МГУ, состоявшегося на экономическом факультете в сентябре 2013 г. и посвященного развитию экономической теории.

В первой части статьи представлен теоретический анализ: исследуется природа информационной экономики, показана взаимосвязь реальной и виртуальной частей на основе развития информационно-коммуникационных технологий и Интернета; отражены тенденции потребления домохозяйств под влиянием информатизации экономики.

Ключевые слова: информационная экономика, интернет-технологии, тенденции трансформации, виртуализация потребления.

The article is prepared on the results of the Scientific Council of the Moscow State University on the development of economic theory, held at the faculty of Economics in September 2013.

The first part studies the nature of the information economy, the interrelation between the real and virtual parts on the basis of development of information and communication technologies and the Internet. Reflected trends in transformation of the consumption of households under the influence of informatization of the economy.

Key words: information economy, internet-technologies, tendencies of transformation, virtualization consumption.

1. Актуальность исследования

Объективной закономерностью современного социально-экономического развития является информатизация общества и становление информационной экономики. Активное внедрение компьютерных, телекоммуникационных и информационных технологий, современных средств связи ускоряет общемировую интеграцию по всем направлениям, наделяя современные процессы и явления новыми качествами и динамикой. Формируется глобальное информационное пространство, в котором скорость распространения

¹ Манахова Ирина Викторовна, тел.: +7 (495) 939-33-03; e-mail: ManakhovaIV@mail.ru

огромных объемов информации намного больше скорости передвижения людей и товаров. Информационные технологии многократно повышают интенсивность связей между экономическими агентами. Глобализация и информатизация меняют жизненные уклады во многих странах мира, ускоряют время, уплотняют пространство, размывают границы национальных экономик, резко интенсифицируют социально-экономические процессы.

Информационная экономика (*Information Economy*) — это экономика, основанная на знаниях, в которой большая часть ВВП обеспечивается деятельностью по производству, обработке, хранению и распространению информации и знаний.

Ученые выделяют два основных теоретико-методологических подхода к информационной экономике:

— *технократический*, при котором информационно-коммуникационные технологии (ИКТ) считаются средством повышения производительности труда и их использование ограничивается в основном сферами производства и управления;

— *гуманитарный*, при котором информационные технологии рассматриваются как важная часть человеческой жизни; они имеют значение не только для производства и управления, но и для развития потребительской, социальной и культурной сфер.

Согласно второму подходу, информационная экономика расширяет возможности развития человека благодаря активному использованию информации, знаний и новых технологий.

В Докладе об информационной экономике 2007/2008² ООН представлена новая парадигма использования технологий в целях развития. Во-первых, экономическое воздействие ИКТ является не менее важным с точки зрения внешних и побочных эффектов в рамках их использования в различных секторах экономики, чем непосредственный вклад в ВВП в качестве производственного сектора. Во-вторых, одним из наиболее важных внешних эффектов является новая модель организации производства и потребления, следствием которой становятся ресурсосберегающие операции, а также ускорение и улучшение связи между экономическими субъектами. В-третьих, быстрые темпы развития инновационной деятельности в информационном секторе снижают затраты на доступ к информационным технологиям, что приводит к демократизации использования ИКТ в рамках программ сокращения масштабов бедности. В-четвертых, ИКТ порождают новые модели обмена знаниями и коллективного генерирования идей и новшеств.

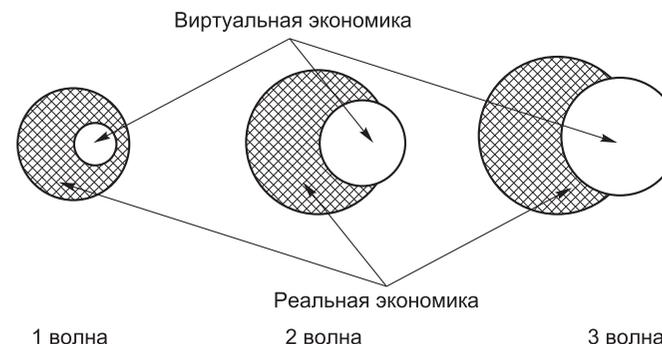
С развитием общества и информационной экономики развивается и совершенствуется потребление. Однако новые тенденции

потребления домохозяйств в XXI в. еще недостаточно изучены, являются дискуссионными, требуют глубокого осмысления и научного обоснования.

2. Природа информационной экономики: три волны развития Интернета

Информационная экономика подразделяется на реальную и виртуальную. Но данное деление мирового хозяйства на реальную и виртуальную составные части условно. Виртуальная экономика существует реально, является неотъемлемой частью хозяйственной и повседневной деятельности человека. В действительности виртуальная экономика — это искусственно созданное пространство, где осуществляются транзакции, циркулируют денежные потоки, появляются новые рынки. Как отмечает Э. Кастранова, «население виртуальных миров стремительно растет с 1996 года, и в каждом из них развивается уникальная экономическая система со своими производствами, активами и взаимоотношениями с реальной экономикой земли»³.

Возникновение виртуальной экономики связывают с научно-техническим прогрессом второй половины XX в. Виртуальная экономика, зародившись в недрах реальной экономики, для своего жизнеобеспечения использует ресурсы последней, выходит за ее пределы и начинает функционировать самостоятельно. Вместе с тем реальная и виртуальная экономики пересекаются, дополняют друг друга. Они связаны отношениями коэволюции, т.е. совместно направленного и параллельного развития (рисунок).



Взаимосвязь реальной и виртуальной экономики: три волны развития Интернета

² Доклад об информационной экономике 2007/2008. Наука и техника на службе развития: новая парадигма ИКТ. Нью-Йорк; Женева, 2007. С. 5–6.

³ Кастранова Э. Бегство в виртуальный мир / Пер. с англ. Под ред. Н. Казаковой, А. Вахтанговой. М., 2010. С. 217.

Активный рост виртуальной экономики начинается под влиянием интернет-технологий. Появляется новая сфера — интернет-экономика.

Интернет-экономика (Internet Economy или Network Economy) — глобальная сетевая многоуровневая структура взаимоотношений экономических субъектов посредством Интернета⁴.

Выделяют три волны развития интернет-экономики.

Первая волна — создание технических условий для формирования и расширения масштабов сетевой экономики. Интернет стал способом объединения различных компьютеров через телефонную сеть, механизмом для реальной экономики. В современных условиях он соединяет миллиарды пользователей во всем мире как через мобильные, так и через стационарные устройства независимо от пространственно-временных ограничений.

Вторая волна — перенос в электронную среду Интернета различных видов экономической деятельности (электронный бизнес, электронная коммерция, электронные платежные системы, электронный маркетинг и др.), что способствовало формированию интернет-экономики как отдельной индустрии, имеющей свои специфические особенности развития. Одновременно Интернет стал жизненно важной частью инфраструктуры для большей части мировой экономики.

Третья (грядущая) волна — формирование нового сегмента «интернет-предметы». Развитие Интернета достигло переломного момента для потенциального широкого распространения его на предметы потребления, которые обычно не наделены коммуникационными свойствами. Движущей силой развития данного сегмента являются два фактора: 1) повсеместность сетей; 2) снижающиеся цены на коммуникационные модули, используемые для подключения устройств.

Позитивно оценивая опыт внедрения интернет-технологий, правительства большинства стран мира финансируют внедрение широкополосной связи путем прямых государственных инвестиций либо путем изменения программ универсального обслуживания. По опросам ВВС, 80% населения Земли считают доступ к Интернету базовым правом человека. В 2010 г. в Финляндии впервые был принят закон, гарантирующий каждому гражданину доступ к широкополосному Интернету (скорость не ниже 1 Мбит/с по доступной цене 30–40 евро в мес.).

⁴ Информационно-сетевая экономика в XXI веке / Под ред. С.А. Дятлова, В.П. Колесова, А.В. Толстопятенко. М., 2001. С. 89, 339.

3. Тенденции трансформации потребления домохозяйств под влиянием ИКТ и интернет-технологий

Развитие информационной экономики и активное распространение ИКТ приводит к трансформации потребления домохозяйств и модифицирует их потребительское поведение. Интернет меняет образ жизни людей, предоставляя больший выбор цифровых товаров и услуг, более низкие цены, более полную информацию, больше каналов распространения и т.д.

Эффективность интернет-экономики определяется критической массой экономических агентов и развитостью информационной инфраструктуры.

Первая волна развития Интернета вызвала экспоненциальный рост числа его потребителей. В 2000 г. в мире насчитывалось немногим более 360 млн пользователей. В 2012 г. свыше 2,4 млрд человек имело доступ ко все более скоростному Интернету за все меньшую цену (табл. 1).

Наибольшее количество пользователей зафиксировано в странах Азиатского региона — более 1 млрд человек. Однако уровень проникновения составляет лишь 27,5% населения. Это означает будущий рост спроса на рынке услуг доступа к Интернету, который далек от насыщения.

Аналогичная ситуация наблюдается в современной России, где за период с 2000 по 2011 г. рост интернет-пользователей увеличился в 21 раз, но не достиг уровня развитых стран (табл. 2).

Рост числа интернет-пользователей отражает следующие тенденции в потреблении:

— увеличение потребительского спроса на ИТ-продукцию и услуги за счет развития цифрового контента и снижения стоимости услуг связи, что является важным фактором принятия Интернета потребителями, стимулирует рост индустрии ИКТ;

— структурные сдвиги в потребительских расходах в пользу цифровых товаров и услуг и создание новых моделей потребления;

— повышение готовности потребителей к электронному взаимодействию в Сети и увеличение доли информационного имущества в потребительском богатстве, что отражает рост уровня информатизации домохозяйств⁵.

Вторая волна вызвала новую тенденцию — виртуализацию потребления в интернет-пространстве. По выражению Дж. Ритцера, в XXI в. стираются границы между материальным и нематериаль-

⁵ По результатам полевого исследования автора, проведенного при финансовой поддержке РГНФ, проект № 14-52-00022 а(ф).

Динамика пользователей Интернетом в мире (на 30 июня 2012 г.)

Регионы мира	Население	Интернет-пользователи в 2000 г.	Интернет-пользователи в 2012 г.	Проникновение (% населения)	Рост, 2000–2011 гг., %	Пользователи в % таблицы от общей численности
Африка	1 073 380 925	4 514 400	167 335 676	15,8	3606,7	7,0
Азия	3 922 066 987	114 304 000	1 076 681 059	27,5	841,9	44,8
Европа	820 918 446	105 096 093	518 512 109	63,2	393,4	21,5
Средний Восток	223 608 203	3 284 800	90 000 455	40,2	2639,8	3,7
Северная Америка	348 280 154	108 096 800	273 785 413	78,6	153,3	11,4
Латинская Америка	593 988 638	18 068 919	254 915 745	42,9	1310,8	10,4
Океания / Австралия	35 903 569	7 620 480	24 287 919	67,6	218,7	1,0
Весь мир	7 017 846 922	360 985 492	2 405 518 376	34,3	566,4	100

Источник: Internet Worlds Stats Website. URL: <http://www.internetworldstats.com/stats.htm> (дата обращения: 03.09.2013).

ным, развивается виртуальное потребление и дематериализуется в реальное⁶. Возникают новые способы (режимы) потребления в сетевой экономике — онлайн (в Сети в режиме реального времени) и офлайн (вне Сети, но с помощью информационных технологий).

Таблица 2

Динамика интернет-пользователей в РФ

Год	Число пользователей, чел.	Уровень проникновения, в %
2000	3 100 000	2,1
2008	38 000 000	27,0
2010	59 700 000	42,8
2011	61 472 011	44,3
2013	73 000 000	52,0
2015 (прогноз)	90 000 000	64,0

Источник: составлено по данным Международного союза электросвязи.

Развитию виртуального потребления способствуют интеграция традиционных рынков в информационно-сетевую среду, появление новых видов информационно ориентированных транзакций для потребителей.

На рынке труда наблюдается рост видов работ, осуществляемых через телекоммуникации (*teleworking*), появляются новые формы занятости (телеработа, дистанционная занятость), Интернет становится важным инструментом подбора свободных работников для вакантных должностей (в 2010 г. в среднем 17% пользователей заявляли, что используют Интернет для поиска работы).

На денежном рынке активно развиваются банковское обслуживание онлайн, электронные платежные системы, интернет-банкинг, обслуживание клиентов по телефонной связи, автоматизированные кассиры, персонализация отношений «банк — клиент» в реальных офисах и др.

На потребительском рынке отмечается появление телемагазинов, виртуальных супермаркетов, развитие электронной коммерции как вида торговли с использованием интернет-технологий, онлайн-рекламы и электронного маркетинга. В 2010 г. самый высокий в мире потребительский спрос был зафиксирован на компьютерные игры. По оценкам специалистов, он составил 39% доходов интернет-экономики. В 2011 г. совокупный оборот россий-

⁶ Ritzer G. Exploration in the Sociology of Consumption. L., 2001. P. 146–159.

ского игрового интернет-рынка достиг 1,2 млрд долл. (вырос за год на 28%)⁷. По данным IFPI, на цифровую музыку во всем мире приходится 29% доходов компаний звукозаписи — в четыре раза больше, чем вместе взятые доходы от производства онлайн-книг, фильмов и газет⁸.

На рынке социальных услуг развиваются услуги онлайн-здравоохранения (консультирование по видеосвязи, видеотрансляция операций, компьютерная диагностика) и дистанционного образования (мультимедиа-технологии, электронный дневник, задания через Интернет, онлайн-тестирование). Использование ИКТ в секторе образования и здравоохранения может повысить качество услуг и эффективность, сократить текущие расходы и предоставить радикально новые способы обучения и лечения.

На рынке государственных услуг происходит создание электронной системы государственного управления, основанной на межсетевом взаимодействии между государством как поставщиком госуслуг и населением как их потребителем (получение и предоставление информации, госзакупки, электронный документооборот, предоставление онлайн-услуг). Развитие электронного правительства — модель оказания услуг в розницу, при которой услуги и информация государственных органов будут доступны круглосуточно.

Исследователи отмечают, что потребление в киберпространстве имеет преимущества перед материальным потреблением: более широкий ассортимент товаров, быстрый ценовой маркетинг, доступность, деперсонализация потребителей и др.⁹ В виртуальном мире снимаются пространственно-временные ограничения: время и место потребления становятся управляемыми. Поиск товаров, процессы купли-продажи, оплата кредитной картой и управление услугами могут осуществляться непосредственно из дома. По мнению М. Кастельса, «домоцентричность» является важной тенденцией в новом информационном обществе¹⁰.

Третья волна развития сегмента интернет-предметов приведет к усложнению объектов потребления, придаст им новые интеллектуальные функции. Наделение предметов потребления, бытовой техники, автомобилей и даже лампочек новыми коммуникативными свойствами позволит потребителям получать более полную информацию об окружающей среде, товарах, услугах, ценах, скидках, принимать решения на основе большей информированности. По

оценкам Ericsson, к 2020 г. к Интернету будет подключено 50 млрд беспроводных мобильных устройств. В дальнейшем эта цифра может увеличиться в десятки раз. Например, если на каждый автомобиль поставить устройство связи и предположить, что срок эксплуатации составит десять лет, то к 2020 г. появится около 700 млн автомобилей, снабженных межмашинной коммуникацией.

Таким образом, в экономику и общество вплетается все больше устройств, которые постоянно общаются друг с другом, расширяют информационное поле в Сети, а также предоставляют информацию о людях третьим лицам. С одной стороны, это требует от потребителей развития новых информационных компетенций, технических навыков, определенной квалификации, что усиливает значение и роль образования и профессиональной подготовки в построении информационной экономики, в которой ИКТ являются незаменимым инструментом. С другой — обостряются проблемы защиты личных данных, конфиденциальности и информационной безопасности. Возникают новые риски — *риски информатизации*, которые являются отдельным предметом изучения.

4. Выводы по результатам исследования

По результатам научного исследования можно сделать определенные выводы.

— Информационная экономика имеет инновационную природу, отражающую взаимосвязь реальной и виртуальной частей на основе отношений коэволюции, т.е. совместно направленного и параллельного развития.

— Новые технологии в сочетании с развитием телекоммуникационной, компьютерной, банковской и др. сетей создают возможности быстрого перемещения информационных и денежных ресурсов по всему миру независимо от расстояния и времени. Интернет превращается в ключевую экономическую инфраструктуру и служит платформой для инноваций.

— Информационная экономика благодаря активному использованию информации, знаний и информационно-коммуникационных технологий выступает глобальной предпосылкой трансформации потребления домохозяйств.

— Трансформация потребления как процесс системных изменений характеризуется следующими тенденциями: модифицируются субъекты, усложняются объекты и предметы потребления, существенно преобразуется процесс потребления, изменяется структура потребительского спроса, расширяются формы реализации экономического поведения потребителей.

⁷ Обзор игрового рынка в России см.: www.mail.group.ru

⁸ OECD Internet Economy Outlook 2012 // OECD Website. 2012. URL: www.oecd.org/rights (дата обращения: 03.09.2013).

⁹ См.: *Рощина Я.М.* Социология потребления. М., 2007. С. 295–299.

¹⁰ См.: *Кастельс М.* Информационная эпоха: экономика, общество и культура / Пер. с англ. О.И. Шкаратан. М., 2000. С. 373.

В целом влияние информационной экономики, ИКТ-технологий и Интернета на потребление домохозяйств недостаточно изучено и требует дальнейшего исследования с учетом целевой функции потребителя, изменения принципов и моделей потребления, их адекватной интерпретации в экономической теории.

Список литературы

Доклад об информационной экономике 2007/2008. Наука и техника на службе развития: новая парадигма ИКТ. Нью-Йорк; Женева, 2007.

Информационно-сетевая экономика в XXI веке / Под ред. С.А. Дятлова, В.П. Колесова, А.В. Толстопятенко. М., 2001.

Кастельс М. Информационная эпоха: экономика, общество и культура / Пер. с англ. О.И. Шкаратан. М., 2000.

Кастранова Э. Бегство в виртуальный мир / Пер. с англ. Под ред. Н. Казаковой, А. Вахтанговой. М., 2010.

Роцина Я.М. Социология потребления. М., 2007.

OECD Internet Economy Outlook 2012 // OECD Website. 2012. URL: www.oecd.org/rights

Ritzer G. Exploration in the Sociology of Consumption. L., 2001.

И.В. Манахова¹,

канд. экон. наук, доцент, докторант кафедры политической экономики экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

ТРАНСФОРМАЦИИ ПОТРЕБЛЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ В ИНФОРМАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКЕ. ЧАСТЬ II: ЭМПИРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Статья подготовлена по материалам Научного совета МГУ, состоявшегося на экономическом факультете в сентябре 2013 г. и посвященного развитию экономической теории.

Во второй части дается эмпирический анализ: изложены основные подходы к мониторингу развития информационного общества в России, выделена важная предметная область исследования — уровень информатизации домохозяйств; представлены результаты выборочного обследования доступа к информационно-коммуникационным технологиям домохозяйств и частных лиц и масштабы их использования в потребительской деятельности.

Ключевые слова: мониторинг развития информационного общества, уровень информатизации домохозяйств, информационное имущество, трансформация потребления.

The article is prepared on the results of the Scientific Council of the Moscow State University on the development of economic theory, held at the faculty of Economics in September 2013.

The second part presents the empirical analysis: the main approaches to the monitoring of information society development in Russia, highlighted the important subject area of research — the level of its penetration in households; presents the results of a sample survey of access to information and communication technologies households and individuals and the scale of their use in consumer activity.

Key words: monitoring information society development, informatization level of households, information property, transformation of consumption.

1. Актуальность мониторинга развития информационного общества

Как уже говорилось в первой части статьи, информатизация общества является объективной закономерностью современного социального прогресса. По итогам 2012 г. Россия заняла лишь 38-е место в глобальном рейтинге стран по развитию информационного общества (справочно: на 1-е место поднялась Южная Корея). В Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации² поставлена задача — войти в двадцатку стран-лидеров к 2015 г.

¹ Манахова Ирина Викторовна, тел.: +7 (495) 939-33-03; e-mail: ManakhovaIV@mail.ru

² Стратегия развития информационного общества в Российской Федерации от 07.02.2008 № Пр-212 // Российская газета: сайт. 2008. 16 февр. Федеральный вы-

Создание условий для перехода к информационному обществу и формированию цифровой экономики предполагает комплексный всесторонний анализ процессов информатизации на уровне страны, регионов и различных экономических субъектов. Для реализации указанной выше задачи разработан комплексный мониторинг развития информационного общества, основанный на концептуальной схеме оценки и анализа «электронной готовности»³. Подход к мониторингу развития отдельных сфер деятельности на основе ИКТ рассматривается как с точки зрения готовности этой сферы к электронному прогрессу (показатели факторов электронного развития), так и с точки зрения использования ИКТ и их воздействия на конкретную сферу деятельности (табл. 1).

Актуальность исследования информатизации домохозяйств заключается, во-первых, в изучении наименее исследованной предметной области — использовании ИКТ домохозяйствами и частными лицами в повседневной жизни; во-вторых, в динамике спроса на ИКТ-продукцию и IT-услуги со стороны данного сектора; в-третьих, в анализе воздействия ИКТ на повышение благосостояния населения и уровня и качества его жизни, формирования и распространения новых моделей жизнедеятельности на основе развития информационного общества и создания электронного правительства.

2. Уровень информатизации домохозяйств (потребителей): результаты полевого исследования

В рамках мониторинга развития информационного общества было организовано выборочное обследование домохозяйств⁴.

Цель исследования: измерение доступа домохозяйств и частных лиц к ИКТ и масштабы их использования.

Задачи исследования:

1) обследование наличия в домохозяйствах информационного имущества, т.е. технических возможностей доступа к ИКТ, оснащения домохозяйств информационным оборудованием;

2) выявление практических навыков применения этих технологий населением в быту и повседневной жизни (по видам ИКТ, местам и целям их использования);

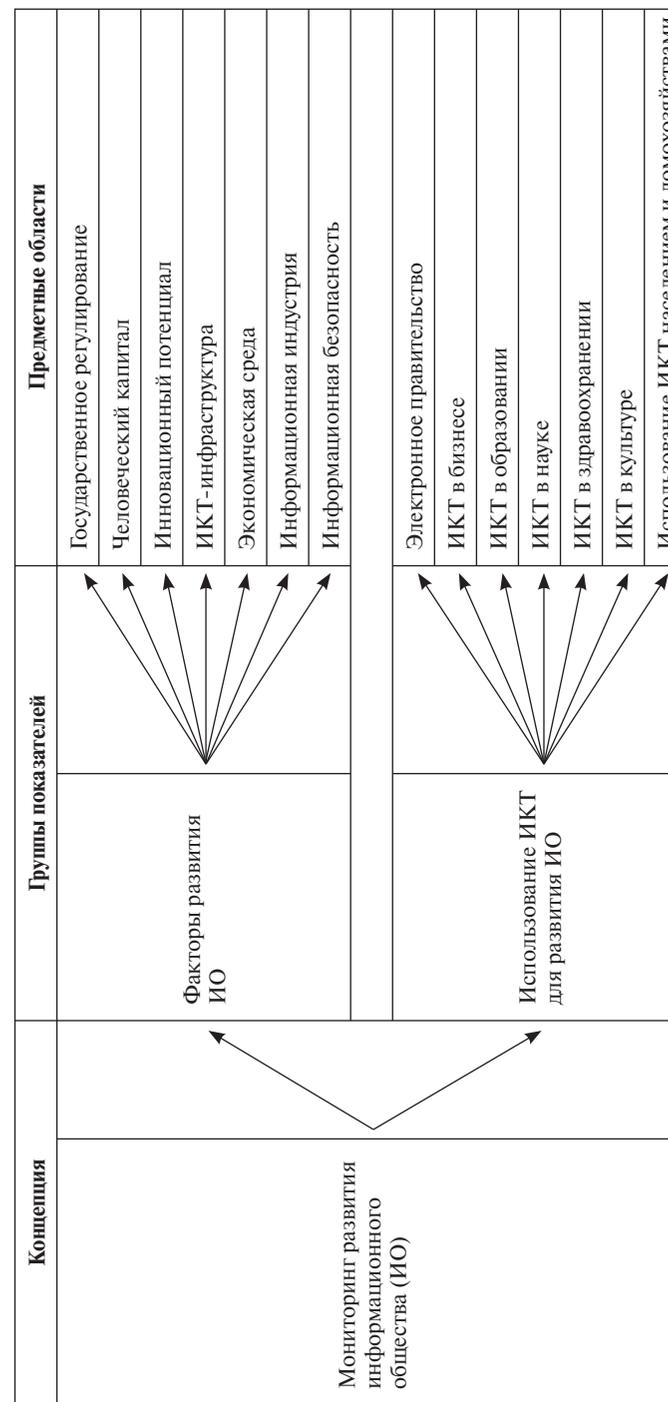
пуск № 4591. URL: <http://www.rg.ru/2008/02/16/informacia-strategia-dok.html> (дата обращения: 15.09.2012).

³ Концептуальные рамки мониторинга Цифровой Европы: 2011–2015. Европейская комиссия, 2009 // ОЭСР: официальный сайт. URL: www.oecd.org/sti/measuring-infoeconomy/guide (дата обращения: 01.09.2012).

⁴ Исследование проведено при финансовой поддержке РГНФ, проект № 14-52-00022 а(ф).

Таблица 1

Концептуальная схема мониторинга развития информационного общества*



* Мониторинг развития информационного общества в Российской Федерации: Проект // ИРИО: сайт. М., 2011. URL: www.iis.ru/index.html (дата обращения: 01.09.2012).

3) определение готовности домохозяйств и частных лиц к «электронному» взаимодействию и факторы, сдерживающие использование ИКТ на уровне домохозяйств.

Методы исследования: модельный вопросник ITU (International Telecommunication Union — Международный союз электросвязи)⁵, прямое анкетирование, опрос по телефону.

Период исследования: декабрь 2012 г. — январь 2013 г.

Объект исследования: домохозяйства и частные лица Московской и Саратовской областей, репрезентативная выборка — 484 респондента (N = 100%).

Классификационные переменные:

— возраст — один из решающих факторов, определяющих использование ИКТ, в связи с чем значение имеют общие возрастные границы; выделены три основные группы: учащаяся молодежь (М) — 15–24 года; лица среднего возраста, занятые в общественном производстве, (С) — 25–55 (60) лет; пенсионеры (П) — 55 (60) лет;

— перекрестная классификация: пол (мужчины и женщины);

— географическая классификация (проживающие в городе или сельской местности).

Характеристика домохозяйств и частных лиц, участвующих в обследовании, включающая возрастную, гендерный и географический срезы, представлена в табл. 2.

Таблица 2

Общая характеристика респондентов (домохозяйств и частных лиц)

Возраст, лет	Город		Село	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
16–24	52	122	15	26
25–55 (60)	47	59	24	21
55 (60) — 74	33	37	28	20
Итого	132	218	67	67
Всего	484			

Информатизация домохозяйств — процесс создания оптимальных условий для удовлетворения информационных потребностей и реализации гражданских прав населения на основе использования информационных ресурсов. ИКТ являются базовой технической составляющей процесса информатизации.

⁵ Пособие по измерению доступа домашних хозяйств и частных лиц к ИКТ и масштабов их использования // Международный союз электросвязи: официальный сайт. Женева, 2009. URL: <http://www.itu.int/ITU-D/ict/partnership/index.html/> (дата обращения: 10.09.2012).

В соответствии с международными стандартами показатели, характеризующие данную область, сгруппированы по следующим параметрам:

1) готовность населения к электронному взаимодействию;

2) использование ИКТ домохозяйствами и частными лицами и их воздействие на жизнедеятельность.

Готовность рассматривается в двух аспектах — доступа к ИКТ (показатели наличия компьютерного и сетевого оборудования, доступа к Интернету и т.п.) и подготовленности человеческого капитала (показатели наличия навыков и специальных знаний для применения ИКТ в профессиональной деятельности и др.). Использование ИКТ анализируется с точки зрения интеграции информационных технологий в повседневную и профессиональную жизнь, а также с точки зрения предоставления услуг на основе ИКТ и их востребованности у потребителей — населения.

Для измерения доступа населения к ИКТ и масштабов их использования применялась методика мониторинга информационного общества в части обследования домохозяйств и частных лиц⁶ (табл. 3).

Готовность населения к электронному взаимодействию определяется наличием в домохозяйствах информационного имущества. Под информационным имуществом понимаются оснащение информационно-сетевым оборудованием и технические возможности доступа к ИКТ в домашних условиях. К данной группе показателей относятся К1, К2, К3 и К4.

Из числа опрошенных жителей телефон фиксированной и/или мобильной связи имеют 100% респондентов независимо от места проживания (рис. 1). Наличие радио- и телевизионных устройств — ниже общероссийского показателя. Отчасти данная тенденция объясняется моральным устареванием радиосвязи и заменой телевизоров более современными гаджетами.

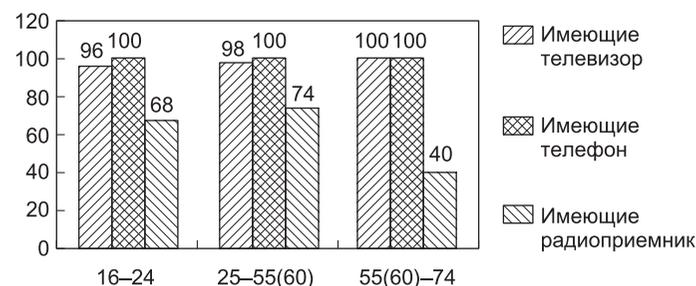


Рис. 1. Наличие информационного имущества — телевизионных и радио устройств, средств связи (в %)

⁶ Мониторинг развития информационного общества в Российской Федерации: Проект.

Обеспеченность населения персональными компьютерами составляет в целом 88%, что превышает общероссийский показатель — 57 п.п.⁷ Доступ к Интернету имеют 91,4% городских домохозяйств, 49% проживающих в сельской местности (рис. 2). Довольно низким является показатель К4 — наличие широкополосного доступа — в целом 56,4% домохозяйств. Это обусловлено недостаточным уровнем развитием ИКТ-инфраструктуры и высокой стоимостью пакета услуг ЦАЛ (цифровая абонентская линия, включающая технологии ADSL, SDSL, VDSL), кабельного модема, использующего телевизионные кабельные линии для соединения с Интернетом, других видов широкополосного доступа, в том числе технологий, работающих со скоростями выше или равными 256 кбит/с, и WiMAX.

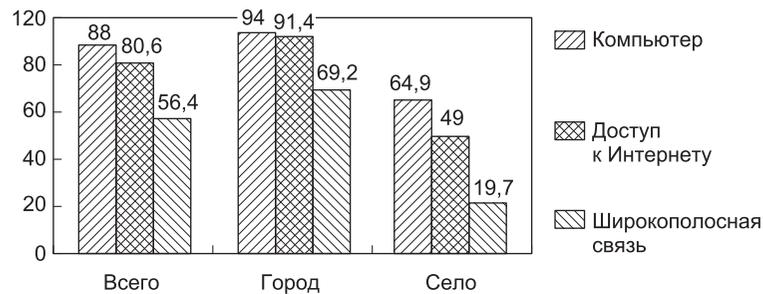


Рис. 2. Доля домохозяйств, имеющих компьютер, доступ к Интернету и широкополосную связь (в %)

Уровень знаний и навыков населения в сфере ИКТ и готовность их применять в экономической деятельности составляет важное условие распространения электронно-цифровых технологий и развития информационного общества. Анализ доступности результатов информатизации для каждой семьи и каждого ее члена отражают показатели К5, К6, К7, К8, К9. Наибольшая интернет-активность свойственна молодежи — почти 100%-й охват. Однако энергично включаются в электронное взаимодействие в Сети и лица пенсионного возраста — более трети от респондентов данной группы (рис. 3).

Показатель К10 отражает цели использования Интернета частными лицами (рис. 4). Самая большая доля пользователей — 72,1% — общается в социальных сетях (среди молодежи наиболее популярны «ВКонтакте», Twitter, Facebook, у людей среднего и старшего возраста — «Одноклассники») и ведет переписку по e-mail. Далее сле-

⁷ Комплексное наблюдение условий жизни населения // Росстат: сайт. М., 2011. URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/kn-ujn/ko-ujn.html (дата обращения: 15.01.2013).

Сводные показатели и результаты информатизации домохозяйств и частных лиц (в % от общего числа респондентов)

Показатели	Результаты (в %)		
	Город	Село	Всего
К1 Доля домохозяйств, имеющих телефон	100	100	100
К2 Доля домохозяйств, имеющих компьютер	94,0	64,9	88,0
К3 Доля домохозяйств, имеющих доступ в Интернет	91,4	49,0	80,6
К4 Доля домохозяйств, имеющих широкополосный доступ в Интернет	69,2	19,7	56,4
К5 Доля населения, пользовавшегося компьютером в последние 12 мес.	М — 96,7	77,8	
	С — 71,7		
	П — 36,8		
К6 Доля населения, пользовавшегося Интернетом в последние 12 мес.	М — 98,0	80,9	
	С — 75,3		
	П — 38,5		
К7 Доля населения, пользовавшегося Интернетом в последние 3 мес.	М — 92,1	79,9	
	С — 75,2		
	П — 35,8		
К8 Доля населения, пользовавшегося Интернетом в последние 3 мес. (по местам выхода в Сеть)	89,4	42,1	77,5
К9 Доля населения, пользовавшегося Интернетом в последние 3 мес. (по частоте выхода в Сеть)	М — 92,1	72,1	
	С — 62,3		
	П — 34,3		
К10 Доля населения, пользовавшегося Интернетом в последние 3 мес. (по видам занятий)	89,0	42,1	72,0
К11 Доля населения, позитивно оценивающего влияние ИКТ	М — 69,7	70,9	
	С — 54,1		
	П — 77,7		

Источник: рассчитано автором по результатам исследования. Сокращения: М — частные лица в возрастет 15–24 лет, С — частные лица в возрасте 25–55 (60) лет, П — частные лица старше 55 (60) лет.

дует группа лиц, активно использующих Интернет в целях образования, обучения и исследовательской работы, — 51,7%. Среди респондентов число тех, кто пользуется электронными услугами государственных учреждений, — 15,1%, что выше общероссийского показателя — 13,3%. Невысокой остается доля населения, которое осуществляет банковские операции через Интернет, — около 10%, что связано с проблемами обеспечения информационной безопасности в Сети.

K11 показывает долю населения, позитивно оценивающего влияние ИКТ на их повседневную и профессиональную деятельность, — более 70% (рис. 5). Это отражает успешность информатизации домохозяйств и общую готовность жителей к электронному взаимодействию. В данной категории самый низкий показатель у лиц среднего возраста — 54,1%, что, возможно, объясняется увеличением объема информационной нагрузки на рабочем месте и сопровождается усилением информационного стресса в профессиональной деятельности⁸.

Большинство респондентов отметили позитивное воздействие ИКТ на повышение уровня и качества их жизни из-за экономии времени (90%), экономии расходов (60%), расширения возможностей трудоустройства (26%), получения дополнительного заработка (25%), расширения возможностей общения (85%). В целом многие указали на рост их индивидуального благосостояния за счет приобретения высокотехнологического оборудования и доступа к современной ИКТ-инфраструктуре.

Вместе с тем были выявлены факторы, сдерживающие использование ИКТ домохозяйствами и частными лицами, которые сведены в три группы:

- 1) экономические (низкий доход, высокая стоимость услуг связи, дороговизна ИКТ-оборудования);
- 2) технологические (отсутствие возможности подключения, средств доступа, необходимого оборудования, низкое качество связи);
- 3) когнитивные (информационная безграмотность, языковые барьеры, социально-культурные ограничения, недоверие, неосведомленность).

3. Выводы и предложения

По результатам выборочного обследования информатизации домохозяйств региона можно сделать следующие выводы:

— методология обследования населения недостаточно развита, источники информации ограничены, полученные данные отличаются фрагментарностью;

⁸ См.: Манахова И.В. Риски информатизации образования // Информационная безопасность регионов: Научно-практический журнал. 2012. № 2 (11). С. 47–51.

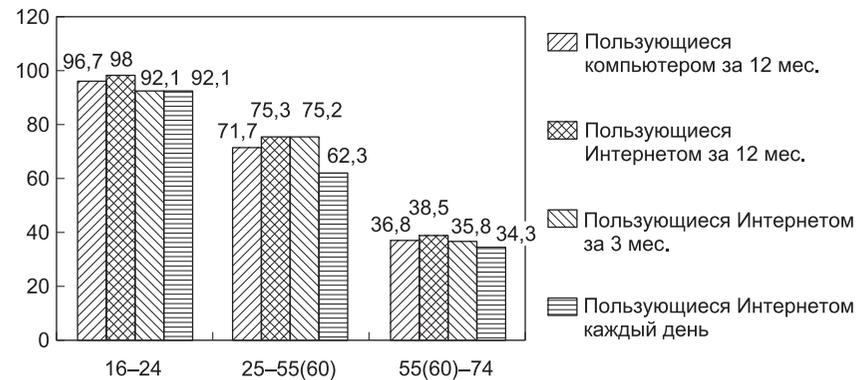


Рис. 3. Навыки практической работы и частота использования ИКТ в зависимости от возраста респондентов (в %)

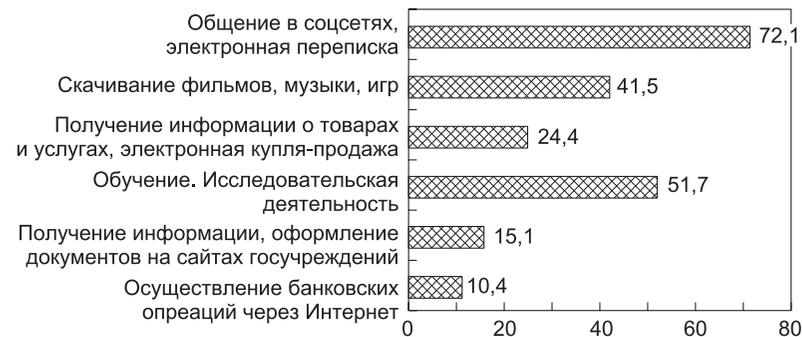


Рис. 4. Цели использования Интернета (в % от респондентов)



Рис. 5. Доля населения, позитивно и неоднозначно оценивающего влияние ИКТ (в % от респондентов)

— особенностью мониторинга данной области является его опора исключительно на обследования/опросы домохозяйств и населения, что сопряжено с определенной сложностью и трудоемкостью процесса;

— уровень информатизации обследованных домохозяйств выше среднего по РФ, но существенно дифференцирован в зависимости от возраста и места проживания респондентов;

— растет оснащенность домохозяйств информационным имуществом (персональными компьютерами, мобильными устройствами и т.д.), увеличивается доступ к широкополосному Интернету благодаря постепенному снижению стоимости ИКТ-продукции и услуг операторов связи;

— увеличивается интернет-использование локальных и глобальных сетей, растет численность населения — получателей госуслуг, что выражается в активном проникновении электронного правительства в практику повседневной жизни граждан.

Выполненное исследование позволяет сформулировать некоторые рекомендации, согласно которым необходимо:

— углубление методологии, приведение методики в соответствие с международными стандартами ОЭСР/ЕС, уточнение и устранение дублирующих вопросов, системность и периодичность исследований;

— ведение мониторинга на постоянной основе для выработки, проведения и корректировки политики развития информационного общества на региональном уровне;

— развитие сотрудничества местных властей с научно-исследовательскими центрами высших учебных заведений по вопросам организации обследований и обеспечения информационно-аналитической базы в целях повышения уровня сопоставления данных и их значимости в электронной готовности регионов;

— увеличение охвата населения информационным оборудованием и массовым доступом к ИКТ посредством повышения информационной грамотности населения, формирования институтов сетевого обучения и консультирования.

Список литературы

Комплексное наблюдение условий жизни населения. М.: Росстат, 2011. URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/kn-ujn/ko-ujn.html

Концептуальные рамки мониторинга Цифровой Европы: 2011–2015. Европейская комиссия, 2009 // ОЭСР: официальный сайт. URL: www.oecd.org/sti/measuring-infoeconomy/guide

Манахова И.В. Риски информатизации образования // Информационная безопасность регионов: Научно-практический журнал. 2012. № 2 (11).

Мониторинг развития информационного общества в Российской Федерации: Проект // ИРИО: сайт. М., 2011. URL: www.iis.ru/index.html.

Паульман В.Ф. Виртуальная экономика и глобальный капитализм // Lib.ru: Современная литература. URL: http://lit.lib.ru/p/paulxman_w_f/text_0230.shtml

Пособие по измерению доступа домашних хозяйств и частных лиц к ИКТ и масштабам их использования // Международный союз электросвязи: официальный сайт. 2009. URL: <http://www.itu.int/ITU-D/ict/partnership/index.html/>

Стратегия развития информационного общества в Российской Федерации от 07.02.2008 № Пр-212 // Российская газета: сайт. 2008. 16 февраля. Федеральный выпуск № 4591. URL: <http://www.rg.ru/2008/02/16/informacia-strategia-dok.html>

М.И. Яндиев¹,

канд. экон. наук, доцент экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова,

А.М. Пахалов²,

аспирант экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

ПРАКТИЧЕСКОЕ ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЗАВИСИМОСТИ, СУЩЕСТВУЮЩЕЙ МЕЖДУ ПАРАМЕТРАМИ ФОНДОВОГО РЫНКА И РЫНКА МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ

В статье приведены расчеты, подтверждающие практическую применимость ранее теоретически выведенной формулы, в которой описывается зависимость между процентной ставкой на рынке межбанковских кредитов, а также объемом инвестиций и количеством ценных бумаг, доступных для торговли на фондовой бирже.

Ключевые слова: ценообразование финансовых активов, доходность, рынок межбанковских кредитов, спекуляция, фондовый рынок, ценные бумаги, фондовая биржа.

The article presents calculations that prove practical importance of the earlier derived theoretical relationship between the interest rate on the interbank credit market, volume of investment and the quantity of securities tradable on the stock exchange.

Key words: pricing of financial assets, rate of return, interbank credit market, speculations, stock market, stocks, stock exchange.

1. Цель работы

В статье «Сглаженные колебания рынка как основа для рыночных котировок»³, опубликованной в 2011 г., приведено теоретическое обоснование формулы, которая показывает наличие зависимости между процентной ставкой на межбанковском рынке, объемом инвестиций на фондовом рынке и количеством ценных бумаг, доступных для торговли на фондовой бирже. Однако расчетов, подтверждающих практическую применимость формулы, в этой работе сделано не было.

Целью данной статьи являются расчеты и получение аргументов, подтверждающих либо опровергающих практическую значимость теоретически выведенной формулы.

¹ Яндиев Магомет Исаевич, e-mail: mag2097@mail.ru

² Пахалов Александр Михайлович, e-mail: pahalov@gmail.com

³ Yandiev M. The Damped Fluctuations as a Base of Market Quotations // Economics and Management. 2011. N 16. URL: <http://ssrn.com/abstract=1919652>

2. Краткое описание механизма формирования формулы

Отправной точкой построения формулы являются следующие основные предположения и допущения, которые упрощают понимание процесса ценообразования на фондовой бирже:

- из всех финансовых рынков существует только один — рынок ценных бумаг;
- на рынке обращаются обыкновенные акции только одного эмитента;
- на рынок не поступает никакой информации;
- на рынок не поступают заявки клиентов брокеров.

С учетом такой мотивации оставшихся на рынке дилеров, как увеличение стоимости капитала компании, складывается ситуация, когда на бирже отсутствуют какие-либо основания для изменения цен на акции, за исключением сугубо спекулятивных.

Далее ослабляется ряд предположений, например допускается существование рынка межбанковских кредитов, характеристики которого, в частности процентная ставка, оказываются привлекательными для дилеров при осуществлении инвестирования альтернативного инвестированию на рынке акций.

Утверждается, что спекулянт всегда готов пойти на некоторый убыток, совершить невыгодные для себя сделки в расчете «поймать момент» и серьезно выиграть. Следовательно, в сложившихся условиях дилеру не жалко будет понести убыток в размере той части своего капитала, которую он может гарантированно восстановить из альтернативного источника, т.е. рынка МБК. Тогда максимальный дневной лимит такого убытка может быть определен по формуле

$$L = I \cdot R \cdot \frac{1}{365}, \quad (1)$$

где L — убыток, или сумма средств, которых дилер готов лишиться в ходе спекулятивных торгов в расчете на выигрыш, из расчета за один день; I — объем спекулятивных инвестиций (объем денежных средств, находящихся на счетах в уполномоченном банке при бирже и предназначенных для спекуляций); R — ставка однодневных кредитов на рынке МБК в долях.

Далее в работе демонстрируется, что приток/отток на биржу спекулятивных ресурсов влияет на рост или сокращение только количества сделок, заключаемых на рынке, а также что дилер постоянно ориентируется на некое среднее значение «убытка» в расчете на одну сделку. Тогда связь между притоком/оттоком спекулятивных инвестиций и количеством сделок выглядит следующим образом:

$$L = U \cdot u, \quad (2)$$

где U — общее количество ценных бумаг, по которым были заключены сделки; u — средний размер «убытка», приходящийся на сделку с одной ценной бумагой. Далее формулы (1) и (2) приравниваются друг к другу на базе параметра L (убыток):

$$u = I \cdot R \cdot \frac{1}{365} \cdot \frac{1}{U}. \quad (3)$$

Параметр u вынесен в левую часть, поскольку это константа и в таком виде формула лучше демонстрирует логику взаимосвязи рынков, например: чем больше размер спекулятивного капитала и процентной ставки на рынке МБК, тем больше объем торгов на бирже.

3. Исходные данные

Для проверки применимости формулы на практике использовались ежедневные данные за 2012 г., предоставленные ОАО «Московская Биржа»⁴, где на тот момент существовало 100%-е преддепонирование денежных средств и финансовых активов:

— общая сумма денежных средств, депонированных в биржевой системе, млн рублей (аналог параметра I , см. приложение 1);

— количество акций (голубых фишек), депонированных в торгово-клиринговой системе биржи, шт. (параметр U , см. приложение 2).

Рассматривались данные не по всем бумагам, представленным на бирже, а только по 11 наиболее ликвидным, так называемым голубым фишкам: Сбербанк (ао, ап), «Газпром» (ао), «ГМК Норникель» (ао), «ВТБ» (ао), «ЛУКОЙЛ» (ао), «Транснефть» (ап), «Роснефть» (ао), «Русгидро» (ао), «СевСталь» (ао), ФЭС ЕЭС (ао);

— доля торгов голубыми фишками в общем объеме биржевых торгов акциями, % (эта информация необходима, чтобы удостовериться, что данные по голубым фишкам репрезентативны и отражают общее положение дел на рынке акций, см. приложение 3).

Также авторы включили в исследование данные, скачанные с официального сайта Банка России, — ставки однодневных кредитов (см. приложение 4). Ряды данных применялись для расчета параметра u за каждый день торгов, всего за каждый из 255 рабочих дней 2012 г.

⁴ Выражаем глубокую признательность Андрею Шеметову, заместителю председателя правления, и Александру Шляппо, управляющему директору по развитию технологических систем, за содействие в сборе необходимых данных, отсутствующих в свободном доступе.

Для проверки практической применимости формулы использовались два разных подхода. В обоих случаях параметр U воспринимался двояко: и как количество всех депонированных в биржевой системе ценных бумаг, и как количество ценных бумаг, по которым были заключены биржевые сделки.

4. Первый подход. Проверка формулы на основе стандартного отклонения параметра u

В рамках первого подхода была поставлена задача — убедиться, что параметр u на практике является относительно постоянной величиной, т.е. у него достаточно невысокое значение стандартного отклонения. Проведенные расчеты показали, что значение стандартного отклонения составляет менее одной сотой от средней стоимости одной ценной бумаги. Это позволяет считать параметр u в целом неизменной величиной (см. приложение 5). Кроме того, визуальный анализ ежедневного значения параметра u также показал, что данная величина является в целом слабоволатильной (см. приложения 6–7).

Примечательно, что в мае 2012 г. произошло изменение среднего значения u . Оно выросло примерно в два раза (сравнивается среднее значение параметра u за период с начала года и до 10 мая со средним значением за период с 10 мая по конец года). Причем рост показали оба варианта расчетов. Такое изменение по времени совпало с резким увеличением денежных средств, депонированных в торговой системе биржи (см. приложение 1). Это можно объяснить следующим образом: приток дополнительных инвестиций на рынок привел к росту величины риска, который профучастники готовы брать на себя при осуществлении сделок по купле-продаже ценных бумаг, что и проявилось в росте параметра u .

Аналогично можно объяснить и тот факт, что параметр u внезапно увеличивается в отдельные дни, например перед продолжительными праздниками: приближение периода, когда рынок не работает, ведет к усилению у профучастников ощущения неопределенности и риска негативного изменения котировок, что понижает восприятие риска и соответственно тоже ведет к росту параметра u .

Также отметим, что объемы средств и активов, депонированных в системе, существенно превышали текущие потребности торговых операций. Так, на 100 акций, депонированных в системе, торговыми операциями было охвачено в среднем лишь десять, а на 1 рубль рыночной стоимости акций, депонированных в системе, приходилось в среднем 65 копеек, также депонированных в системе (см. приложение 8). Данный факт свидетельствует о сверхвысокой степени защиты от рисков, организованной на Московской

Бирже, — 100%-е резервирование средств и активов. Такая схема, однако, существенно ограничивает возможности профучастников, и переход на более либеральные правила резервирования средств и активов, осуществляемый в 2013 г., позволит повысить активность на финансовых рынках не в ущерб надежности.

5. Второй подход. Проверка формулы на основе регрессионных уравнений

Второй подход предполагал использование регрессионного анализа временных рядов в целях выявления взаимосвязей между параметрами модели. В рамках регрессионного анализа авторов статьи интересовал не только сам факт наличия этих взаимосвязей, но и их соответствие взаимосвязям, предполагаемым в теоретической модели, а конкретно — в формуле (3).

Исходные временные ряды по каждой из шести переменных (см. приложение 9) состоят из 255 дневных наблюдений. Расчеты проводились в эконометрическом пакете EViews 7.0.

На первом этапе эконометрического анализа была осуществлена проверка рядов всех переменных на стационарность. Данная проверка необходима, так как только при условии стационарности переменных допустимо использовать стандартные модели временных рядов⁵. Проверка на стационарность осуществлялась на основе расширенного теста Дики — Фуллера (тест ADF). Количество лагов в тесте определялось в каждом случае отдельно на основе информационного критерия Шварца (критерий SIC). Все временные ряды исследовались на стационарность без учета тренда. Результаты проверки переменных на стационарность представлены в приложении 10.

По результатам теста ADF, не все переменные модели оказались стационарными, поэтому для дальнейшего их использования необходима была проверка на коинтеграцию. В случае существования коинтеграции между переменными получают суперсостоятельные оценки параметров модели⁶, а значит, становится возможной формулировка содержательных выводов на основе построения линейных регрессий в соответствии с предполагаемой по теоретической формуле зависимостью. В нашем случае для двух регрессий, в основе которых находились два способа расчета параметра u , остатки оказались стационарными на уровне значимости 1% (см. приложение 11), а значит, переменные обеих регрессионных уравнений являются коинтегрированными, что позволяет сформулировать некоторые выводы из данных регрессий.

Два построенных регрессионных уравнения в целом значимы, а зависимость от параметра u включенных в него переменных соответствует логике проверяемой формулы. Переменные R и I имеют в уравнениях положительные коэффициенты (это означает их прямую связь с зависимой переменной u), а переменная U имеет отрицательный коэффициент (обратная связь с зависимой переменной u). Данный вывод является одинаково справедливым как для уравнения, построенного на основе восприятия U как количества депонированных в биржевой системе ценных бумаг, так и для уравнения, где под параметром U понималось количество ценных бумаг, по которым были заключены биржевые сделки.

6. Выводы

Результаты расчетов, выполненных в рамках первого и второго подхода, показали, что проверяемая формула в целом корректно отразила взаимосвязь параметров рынка межбанковских кредитов и рынка акций Московской Биржи в 2012 г. Это свидетельствует об определенной практической применимости рассматриваемой формулы.

Рекомендуем использовать формулу для целей управления финансовыми рынками, например для прогнозирования последствий критических ситуаций на рынках в случае притока/оттока значительной части денежных средств или фондовых активов, а также существенного изменения ставки кредитования на рынке межбанковских кредитов.

Список литературы

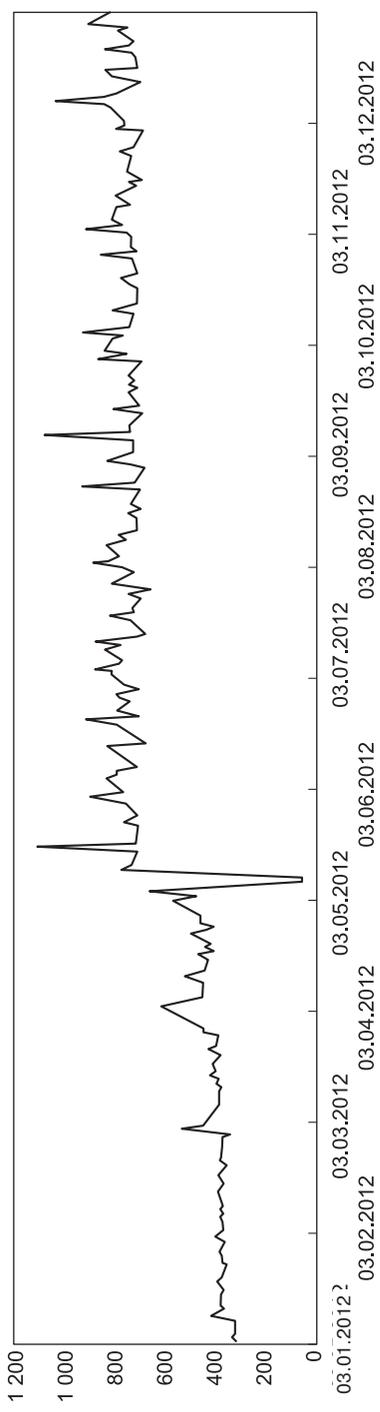
- Яндиев М. Концепция фондового кредита в структуре рыночной котировки // Рынок ценных бумаг. 2011. № 6.
Verbeek M. A Guide to Modern Econometrics. 2nd ed. Chichester, 2004.
Yandiev M. The Damped Fluctuations as a Base of Market Quotations // Economics and Management. 2011. N 16. URL: <http://ssrn.com/abstract=1919652>

⁵ Verbeek M. A Guide to Modern Econometrics. 2nd ed. Chichester, 2004. P. 309–310.

⁶ Ibid. P. 314–315.

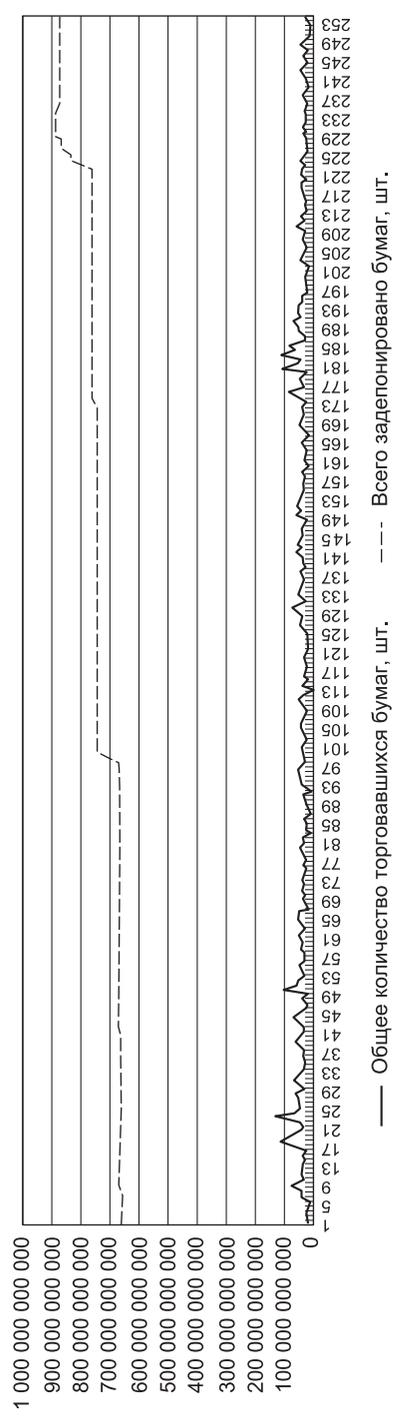
Приложение 1

Объем денежных средств, депонированных в биржевой системе, млрд рублей



Приложение 2

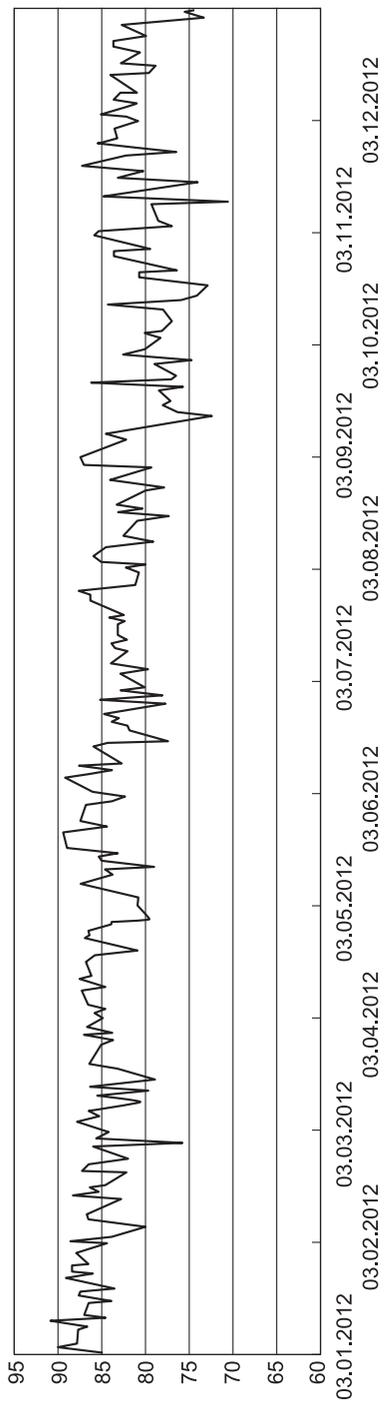
Количество акций (голубых фишек), депонированных в торгово-клиринговой системе биржи



— Общее количество торговывшихся бумаг, шт. - - - Всего задепонировано бумаг, шт.

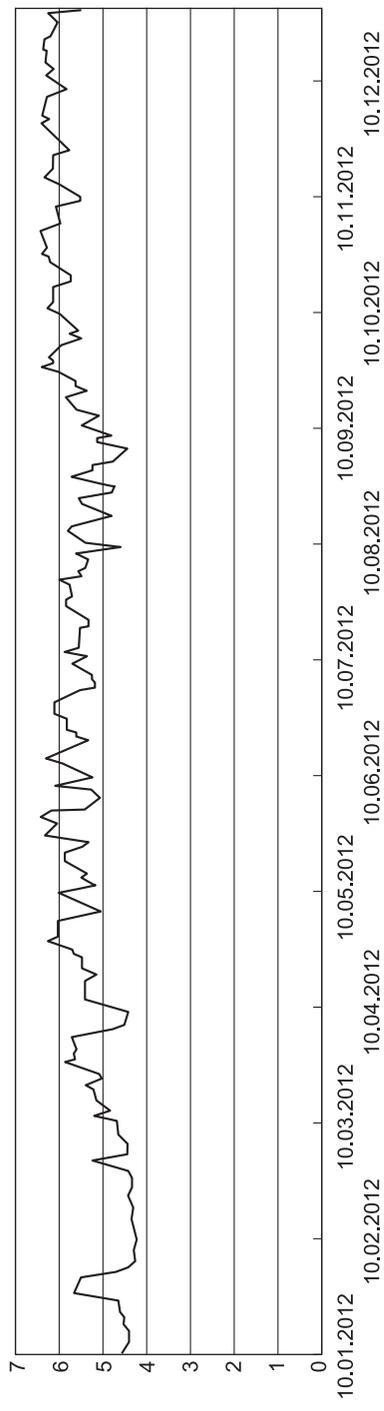
Приложение 3

Совокупный объем бумаг (голубых фишек) в общем объеме торгов, %



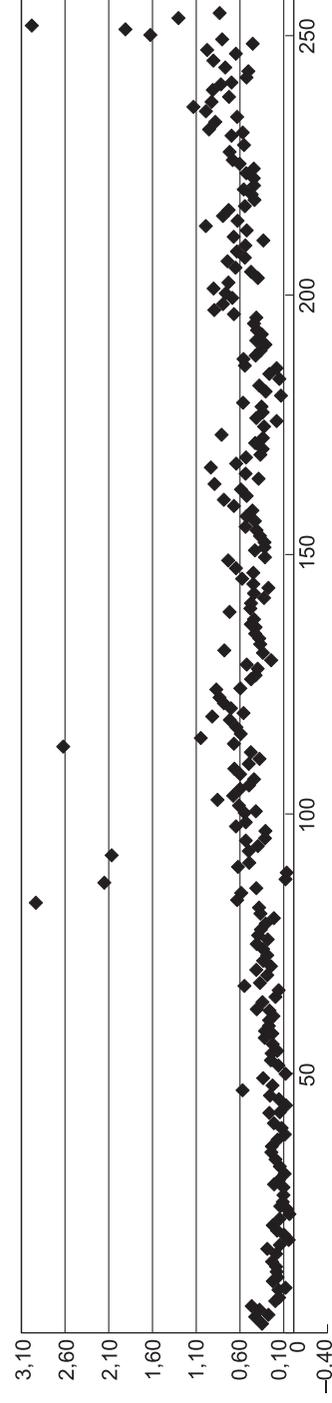
Приложение 4

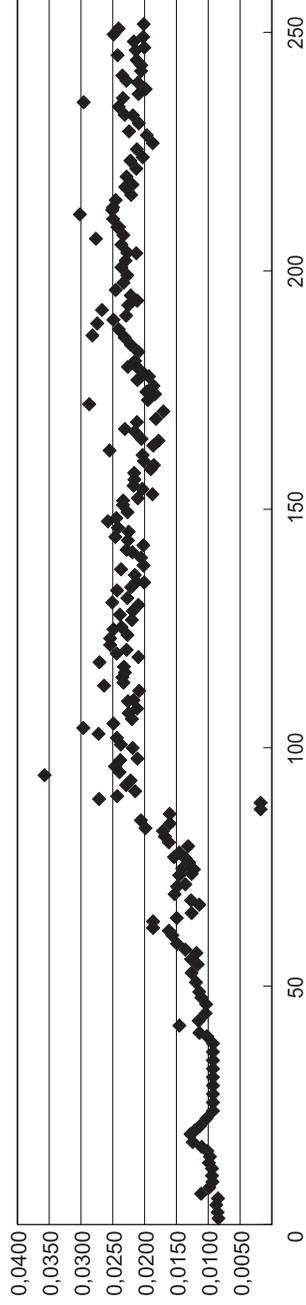
Ставка однодневных кредитов на МБК, МІАСР, %



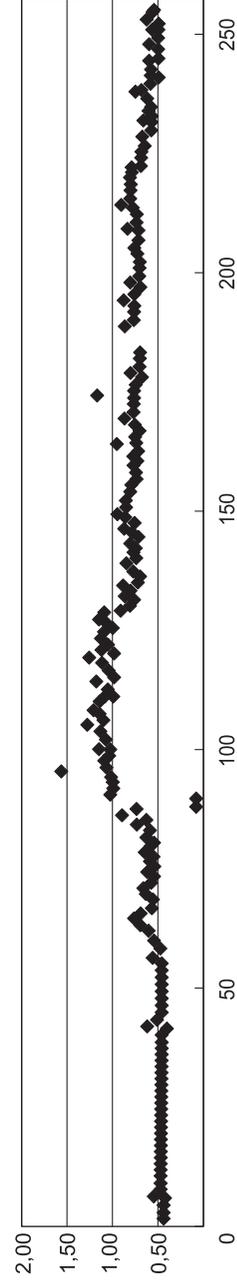
Итоги расчетов параметра u

Параметр u за 2012 г.	Расчет, где параметр u — количество ценных бумаг, использованных при торгах	Расчет, где параметр u — общее количество всех депонированных бумаг
Среднее арифметическое, копеек	51	1,9
Волатильность, копеек	40	0,6
Средняя стоимость одной ценной бумаги, рублей	5320	

Параметр u (вариант расчета, где u — объем торгов)

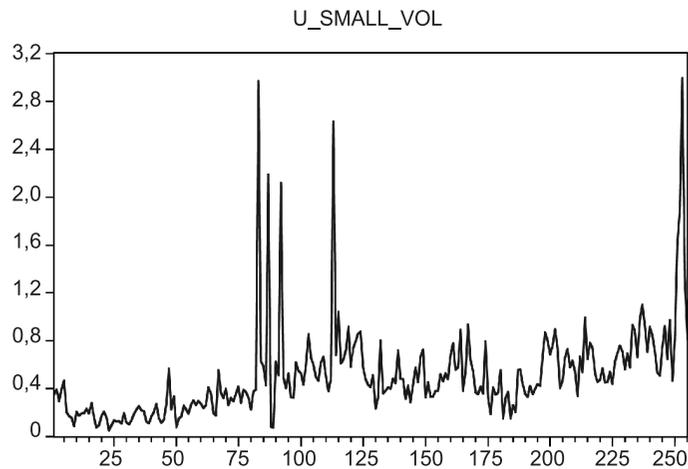
Параметр u (вариант расчета, где U — количество всех депонированных бумаг)

Обеспеченность количества акций депонированными средствами (на 1 рубль рыночной стоимости акций приходится «xxx» рублей)



Название переменной в формулах модели	Название переменной в таблицах EViews	Смысл переменной
u	u_small_vol	Средний размер «убытка», происходящий на сделку с одной ценной бумагой (расчет основан на количестве всего объема торгов)
u	u_small_dep	Средний размер «убытка», происходящий на сделку с одной ценной бумагой (расчет основан на количестве всех депонированных бумаг)
I	i	Объем спекулятивных инвестиций (объем денежных средств, находящихся на счетах в уполномоченном банке при бирже и предназначенных для спекуляций)
R	r	Ставка однодневных кредитов на рынке МБК
U	u_big_vol	Общий объем торгов, для 11 активов
U	u_big_dep	Депонированное количество, для 11 активов

10.1. Проверка ряда переменной u_small_vol на стационарность



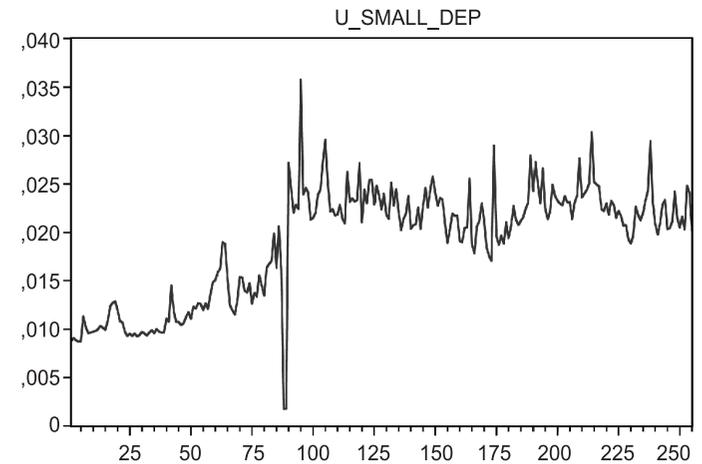
Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: U_SMALL_VOL has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 3 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-3.370369	0.0129
Test critical values:		
1% level	-3.456302	
5% level	-2.872857	
10% level	-2.572875	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

10.2. Проверка ряда переменной u_small_dep на стационарность



Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: U_SMALL_DEP has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 4 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-2.152787	0.2244
Test critical values:		
1% level	-3.456408	
5% level	-2.872904	
10% level	-2.572900	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

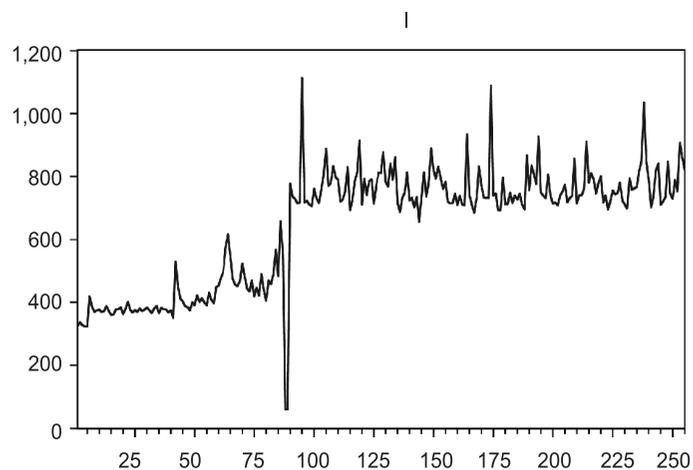
Результаты теста ADF в первых разностях:

Null Hypothesis: D(U_SMALL_DEP) has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 3 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-13.40007	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.456408	
5% level	-2.872904	
10% level	-2.572900	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

10.3. Проверка ряда переменной i на стационарность



Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: I has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 4 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-1.801486	0.3793
Test critical values:		
1% level	-3.456408	
5% level	-2.872904	
10% level	-2.572900	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

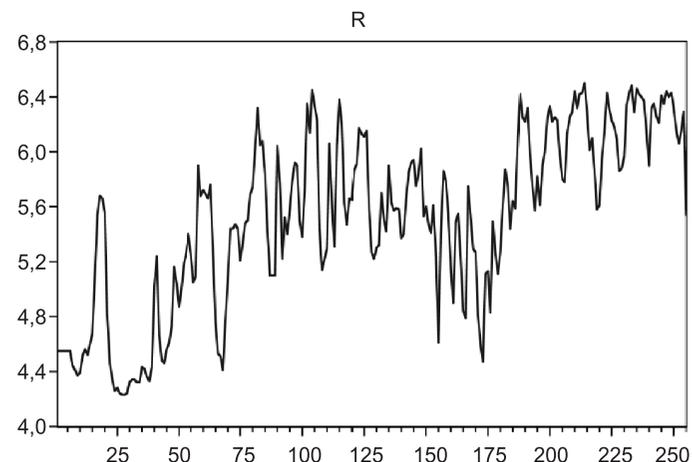
Результаты теста ADF в первых разностях:

Null Hypothesis: $D(I)$ has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 3 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-14.21234	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.456408	
5% level	-2.872904	
10% level	-2.572900	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

10.4. Проверка ряда переменной r на стационарность



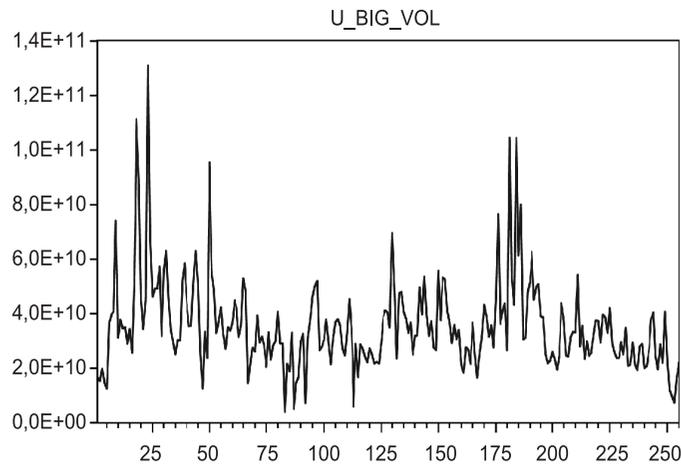
Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: R has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 2 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-3.349603	0.0138
Test critical values:		
1% level	-3.456197	
5% level	-2.872811	
10% level	-2.572851	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

10.5. Проверка ряда переменной u_big_vol на стационарность



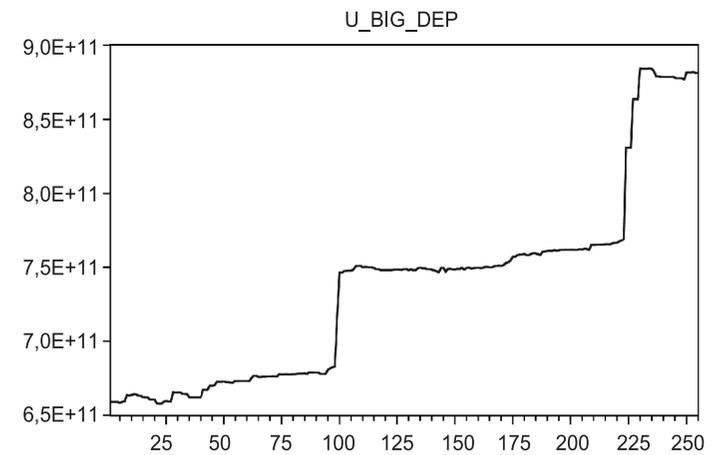
Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: U_BIG_VOL has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 4 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-3.681785	0.0049
Test critical values:		
1% level	-3.456408	
5% level	-2.872904	
10% level	-2.572900	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

10.6. Проверка ряда переменной u_big_dep на стационарность



Результаты теста ADF:

Null Hypothesis: U_BIG_DEP has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 3 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-0.331998	0.9168
Test critical values:		
1% level	-3.456302	
5% level	-2.872857	
10% level	-2.572875	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Результаты теста ADF в первых разностях:

Null Hypothesis: D(U_BIG_DEP) has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 2 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-5.954171	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.456302	
5% level	-2.872857	
10% level	-2.572875	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

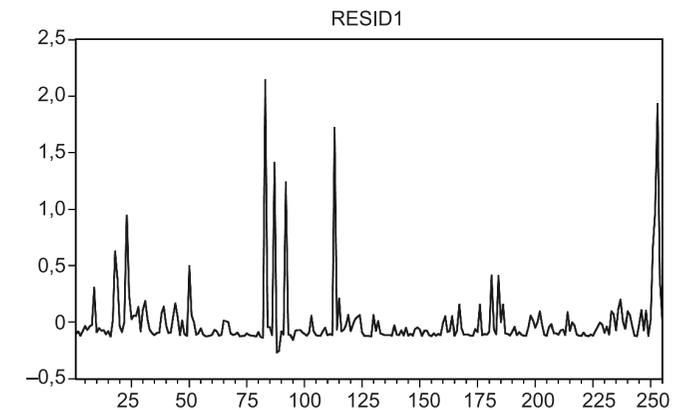
Название переменной в файле EViews	Результат проверки на стационарность по тесту ADF
u_small_vol	Ряд является стационарным на 5%-м уровне значимости
u_small_dep	Ряд является стационарным в первых разностях на 1%-м уровне значимости
i	Ряд является стационарным в первых разностях на 1%-м уровне значимости
r	Ряд является стационарным на 5%-м уровне значимости
u_big_vol	Ряд является стационарным на 1%-м уровне значимости
u_big_dep	Ряд является стационарным в первых разностях на 1%-м уровне значимости

11.1. Расчеты на основе объема торгов
Линейная регрессия переменной u_small_vol с переменными u_big_vol, r, i

Dependent Variable: U_SMALL_VOL
 Method: Least Squares
 Sample: 1 255
 Included observations: 255

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.078587	0.179113	0.438757	0.6612
U_BIG_VOL	-1.19E-11	1.10E-12	-10.84576	0.0000
R	0.079999	0.036926	2.166459	0.0312
I	0.000639	0.000124	5.133514	0.0000
R-squared	0.480387	Mean dependent var		0.508588
Adjusted R-squared	0.474177	S.D. dependent var		0.397053
S.E. of regression	0.287918	Akaike info criterion		0.363279
Sum squared resid	20.80708	Schwarz criterion		0.418829
Log likelihood	-42.31813	Hannan-Quinn criter.		0.385624
F-statistic	77.35073	Durbin-Watson stat		1.676819
Prob(F-statistic)	0.000000			

Проверка остатков регрессии на стационарность с помощью теста ADF⁷



Null Hypothesis: RESID1 has a unit root
 Exogenous: Constant
 Lag Length: 0 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-13.49351	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.64	
5% level	-4.10	
10% level	-3.81	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

⁷ В данном случае используются специальные асимптотические критические значения тестов наличия единичного корня для коинтеграции (с константой) (Verbeek M. Op. cit. P. 316).

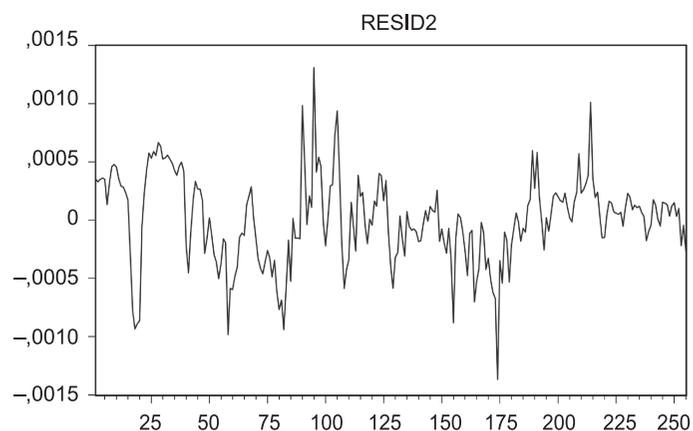
11.2. Расчеты на основе депонированных денег

Линейная регрессия переменной u_small_dep с переменными u_big_dep , r , i и константой

Dependent Variable: U_SMALL_DEP
Method: Least Squares
Sample: 1 255
Included observations: 255

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.001134	0.000319	3.558902	0.0004
U_BIG_DEP	-2.61E-14	5.70E-16	-45.86139	0.0000
R	0.003287	5.24E-05	62.76459	0.0000
I	2.95E-05	1.89E-07	155.4837	0.0000
R-squared	0.995887	Mean dependent var		0.018954
Adjusted R-squared	0.995838	S.D. dependent var		0.005846
S.E. of regression	0.000377	Akaike info criterion		-12.91226
Sum squared resid	3.57E-05	Schwarz criterion		-12.85671
Log likelihood	1650.314	Hannan-Quinn criter.		-12.88992
F-statistic	20259.96	Durbin-Watson stat		0.531755
Prob(F-statistic)	0.000000			

Проверка остатков регрессии на стационарность с помощью теста ADF⁸



⁸ В данном случае используются специальные асимптотические критические значения тестов наличия единичного корня для коинтеграции (с константой) (Verbeek M. Op. cit. P. 316).

Null Hypothesis: RESID2 has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic — based on SIC, maxlag = 5)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey — Fuller test statistic	-6.243297	0.0000
Test critical values:		
1% level	-4.64	
5% level	-4.10	
10% level	-3.81	

* MacKinnon (1996) one-sided p-values.

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Е.А. Калабихина¹,

аспирант кафедры мировой экономики экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

РЕЙТИНГ РОСТА И ФИНАНСИРОВАНИЯ КИНОПРОИЗВОДСТВА В СТРАНАХ С РАЗВИТОЙ КИНОИНДУСТРИЕЙ

В статье рассматривается динамика мирового рынка производства кинофильмов, а также дается анализ роста и финансирования кинопроизводства в странах с развитой киноиндустрией. Автором статьи составлен рейтинг ведущих стран по выбранным ключевым показателям финансирования и формирования кинопроизводства. Первые позиции в рейтинге занимают США, Франция, Великобритания и Южная Корея. Лидером мирового рынка на данный момент по-прежнему являются США, но в последние годы кинорынок активно растет и за счет других стран.

Ключевые слова: финансирование кинопроизводства, мировой рынок кинопроизводства, развитие национальных рынков, рейтинг стран.

This article is devoted to dynamic of the global market of film production and special features of development and financing of national markets of film production. The author creates the ranking of countries in term of perspective of film production development and financing. The leaders are USA, France, Great Britain, and South Korea. At the last years the film production is growing not only in USA but also in other leading countries.

Key words: financing of film production, global market of film production, national markets of film production, countries' ranking.

Киноотрасль играет важную роль в экономике страны, например в создании рабочих мест в производстве и дистрибуторстве, в формировании сети предприятий малого бизнеса, в увеличении налоговой базы, в положительном сальдо торгового баланса. Специалисты отмечают хорошие перспективы развития данной отрасли: в ближайшие 10 лет произойдет рост доходности мировой киноиндустрии в полтора раза, будут динамично развиваться новые центры производства кинопродукции².

В представленной работе рассмотрена динамика мирового рынка производства кинофильмов, включая анализ основных показателей развития и финансирования крупнейших национальных рынков

¹ Калабихина Екатерина Андреевна, e-mail: ekalabikhina@yandex.ru

² See the Future. Top Industry Clusters in 2040 Revealed. Economic Views: Future Industry Clusters // PwC Website. 2010. September. URL: www.economics.pwc.com (дата обращения: 12.05.2013).

кинопроизводства. Также составлен рейтинг ведущих стран по выбранным ключевым показателям финансирования и развития кинопроизводства³. В статье использованы статистические данные Американской ассоциации кинопроизводства, Европейской аудиовизуальной обсерватории, данные различных исследований, открытых источников информации о бюджетах фильмов и кассовых сборах.

Мировой рынок производства кинофильмов

В 2012 г. кассовый сбор от фильмов, реализованных (вышедших в прокат) во всех странах⁴, достиг 34,7 млрд долл., что на 6% превысило сборы в 2011 г. (табл. 1). Рост был обеспечен не только североамериканским рынком, который составил 23,9 млрд долл., но и рынками других стран. Их кинорынок в 2012 г. вырос на 7% по сравнению с 2011 г.; кинорынок США и Канады вырос на 6% по сравнению с 2011 г.

Таблица 1

Кассовые сборы от всех фильмов, выпущенных в прокат в соответствующем году

Регионы	Годы							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2012/2011	2012/2007
США, Канада (млрд долл.)	9,6	9,6	10,6	10,6	10,2	10,8	6%	12,5%
Другие страны (млрд долл.)	16,6	18,1	18,8	21	22,4	23,9	7%	44%
Доля от кассовых сборов в несевеоамериканских странах (%)	63	65	64	66	69	69	0	10
Всего (млрд долл.)	26,2	27,7	29,4	31,6	32,6	34,7	6%	32%

Источник: адаптировано автором по данным доклада Американской ассоциации кинопроизводства (Motion Picture Association of America) "Theatrical Market Statistics. 2011–2012".

Снижение объема рынка в США в 2011 г. национальные аналитики объясняют краткосрочными циклами развития индустрии, уверяя, что длительный тренд показывает рост киноиндустрии⁵.

³ Статья написана по результатам диссертационного исследования в магистратуре ЭФ МГУ. Научный руководитель — профессор М.В. Кулаков.

⁴ Независимо от страны производства и дистрибутора.

⁵ McClintock P. Global Box Office Hit \$32.6 Bil in 2011, Fueled by Exploding International Growth // The Hollywood Reporter: Website. 2012. URL: http://www.hollywoodreporter.com/news/global-box-office-china-international-growth-326-303324 (дата обращения: 23.03.2012).

Международные кассовые сборы увеличились на 32% в 2012 г. по сравнению с 2007 г.⁶, что обусловлено ростом различных иностранных рынков, таких, как Китай, Бразилия и Россия. Процент кассовых сборов в 2012 г. по сравнению с 2007 г. в США и Канаде также вырос на 12,5%, а в европейских странах — на 44%. Вклад несевороамериканских стран в 2012 г. составил 69%. Примечательно, что данный вклад последовательно рос все эти годы. В 2007 г., например, он составлял 63%.

Во всех странах, в том числе в США и Канаде, произошло увеличение кассовых сборов от фильмов, вышедших в прокат в 2012 г. (по сравнению с 2011 г.). Но основными «двигателями» развития индустрии стали Китай и Россия. В 2012 г. кассовые сборы в Китае выросли на 36%, поставив китайский кинорынок на первое место среди несевороамериканских кинорынков (табл. 2). Россия в десятке самых успешных стран этой группы заняла 7-е место.

Таблица 2

Десятка стран с самыми высокими кассовыми сборами от фильмов, выпущенных в прокат в этих странах в 2012 г. (исключая США и Канаду)

Страна	Млрд долл.
Китай	2,7
Япония	2,4
Великобритания	1,7
Франция	1,7
Индия	1,4
Германия	1,3
Южная Корея	1,3
Россия	1,2
Австралия	1,2
Бразилия	0,8
10 TOP	15,7

Источник: составлено автором.

⁶ Адаптировано автором по данным доклада Американской ассоциации кинопроизводства (Motion Picture Association of America) “Theatrical Market Statistics, 2011–2012”.

Далее следует рассмотреть динамику кассовых сборов от продажи фильмов в прокате за последние 5 лет в таких регионах, как ЕМЕА (Europe, Middle East, Africa — Европа, Ближний Восток, Африка), Азиатско-Тихоокеанский, Латинская Америка⁷.

Наиболее активно растут латиноамериканский (на 73% в 2012 г. по сравнению с 2008 г.) и азиатско-тихоокеанский (на 53% за тот же период) рынки. Менее активен регион ЕМЕА (рост на 10%). Это связано, в частности, с тем, что латиноамериканский рынок развивается с низкого старта и имеет большой потенциал. За последний год (2012-й к 2011 г.) рост данного рынка составил 6%.

Сегодня латиноамериканский рынок составляет уже 12% всех несевороамериканских рынков, тогда как 6 лет назад он составлял всего 8% (рис. 1). Азиатский рынок также рос вместе со всеми неамериканскими рынками, но не вырывался вперед (38–43% за рассматриваемый период). Лидер рынка — регион ЕМЕА — терял свои позиции (с максимальных 54 до 45%) с 2007 по 2012 г.

Таблица 3

Основные показатели киноиндустрии в ЕС-27, США и России в 2008 г.

Показатели	ЕС-27	США	Россия
Население, млн человек	499,7	304,8	141,4
ВВП на душу населения, долл.	38 413	47 025	12 579
Продано билетов, млн	924,2	1364	123,9
Продано билетов на душу населения	1,85	4,47	0,88
Средняя цена билета, долл.	8,31	7,18	6,7
Кассовые сборы, млн долл.	7680,1	9793,5	830,1
Количество экранов	29 394	39 476	1890
в том числе:			
количество экранов в торгово-развлекательных центрах	11 541	29 212	277
количество цифровых экранов	1006	5474	48
Число фирм, предлагающих VOD (видео по запросу)	240	н.д.	11
Доли рынка, которые приходятся на:			
национальные фильмы, %	28,4	91,5	25,5

⁷ Регионализация Американской ассоциации кинопроизводства.

Показатели	ЕС-27	США	Россия
фильмы, произведенные в других странах, %	71,6	8,5	74,5
в том числе:	63,2	—	н.д.
фильмы, произведенные в США, %			
фильмы, произведенные в других странах, кроме США, %	1,6	1,3	н.д.
фильмы совместного производства с США, %	6,8	4,4	н.д.
фильмы, произведенные в Европе, %	—	2,8	н.д.
Кассовые сборы, % от ВВП	0,040	0,068	0,047
Число жителей на 1 экран	17 000	7721	74 815
Количество произведенных (и выпущенных в прокат) фильмов	1145	610	78

Примечание. н.д. — нет данных.

Источник: составлено автором по данным доклада Европейской аудиовизуальной обсерватории (European Audiovisual Observatory) “Focus 2009. World Film Market Trends”. В данном докладе доступны сопоставимые данные по странам и регионам в открытой публикации.

Как видно из табл. 3, в США больше доля современных и мультиплексных цифровых экранов, чем в ЕС-27. Вообще, использование цифровых экранов становится все более актуальным для киноиндустрии: за 5 лет их количество увеличилось почти в 5 раз в США/Канаде и в 18,5 раза в других странах.

Самый главный критерий, определяющий лидирующую позицию США в мировом кинопроизводстве, — доля рынка, приходящаяся на прокат национальных фильмов и составляющая 92% (в отличие от ЕС-27, где эта доля не превышает 30%). Еще один критерий лидерства — наличие высокой доли рынка фильмов, произведенных в США (или с участием США), на кинорынках других стран и регионов. Даже в таком масштабном и развитом в отношении кинопроизводства регионе, как ЕС-27, 70% фильмов в прокате — это фильмы, произведенные в США (63%) или совместно с США (7%).

Заметим, что в предкризисные годы (2004–2008) производство полнометражных художественных фильмов росло в Европе, Китае, Японии и сокращалось в США (рис. 2).

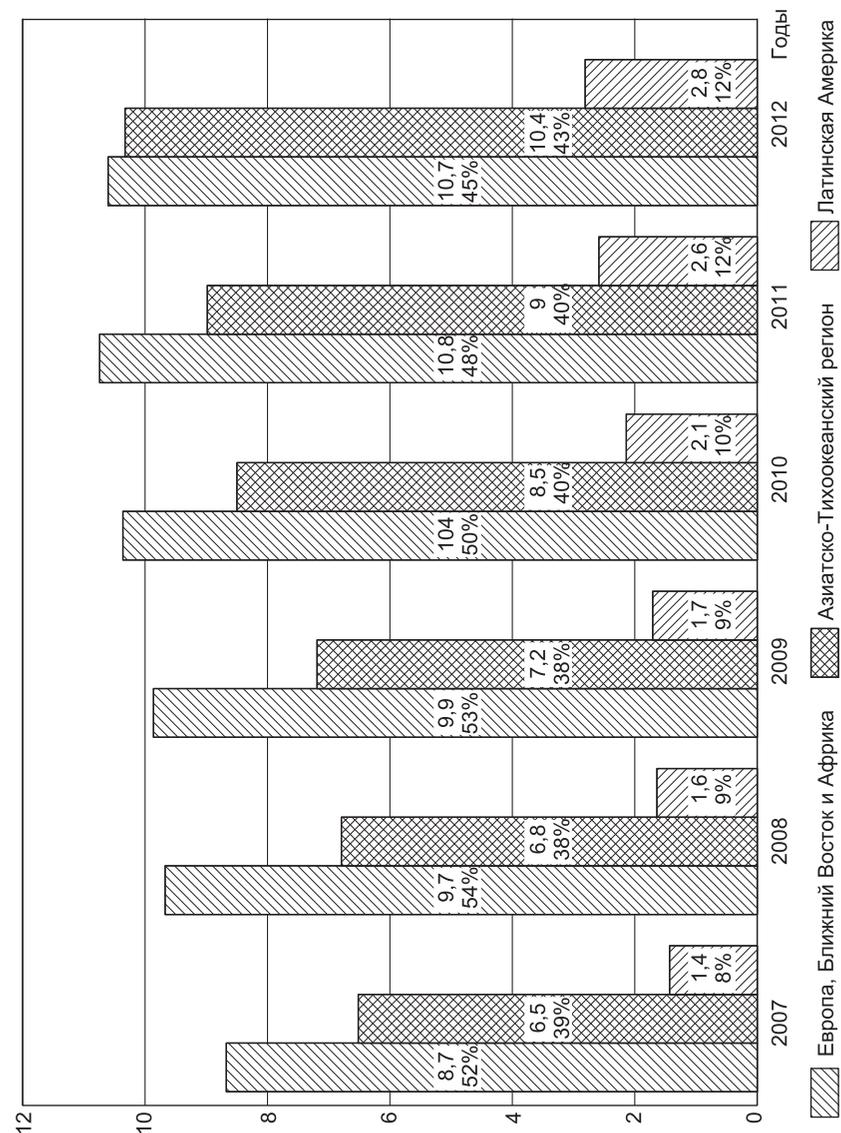


Рис. 1. Кассовые сборы от всех фильмов, выпущенных в прокат в 2007–2012 гг., регионы мира (кроме США и Канады), млрд долл., и доля региона в общем объеме кассовых сборов, %
 Источник: региональная ассоциация кинопроизводства.

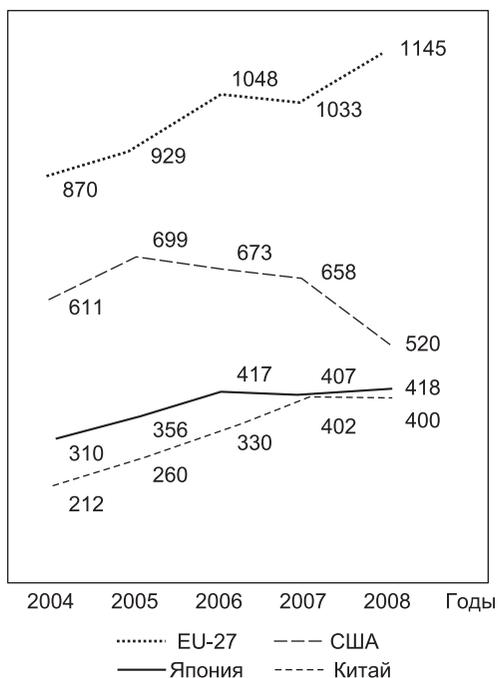


Рис. 2. Производство полнометражных художественных фильмов в Европе, Китае, Японии и США в предкризисные годы (2004–2008), штук

Источник: построено автором по данным доклада Европейской аудиовизуальной обсерватории “Focus 2009. World Film Market Trends”.

Примечание. По Японии — данные о реализованных фильмах (выпущенных в прокат).

Сводный рейтинг финансирования и развития кинопроизводства

Для анализа ситуации в мировой киноиндустрии автором статьи были составлены рейтинги стран по показателям «возврат финансовых средств», «развитие собственной индустрии производства фильмов и сети дистрибуции кинопродукции» (табл. 4). На основе данных Европейской аудиовизуальной обсерватории были выбраны страны с кассовыми сборами не менее 200 млн долл. в год (последние сопоставимые доступные показатели за 2008 г.). Далее были составлены рейтинги стран по следующим собранным или рассчитанным показателям: «кассовые сборы за год в долларах США», «средняя цена билета в долларах США», «кассовые сборы от продажи билетов в процентах от ВВП», «число проданных билетов на душу населения», «доля национальных фильмов на национальном рынке кинопродукции», «количество экранов», «количество цифровых экранов», «число жителей на один экран».

Таблица 4

Рейтинги ведущих стран по основным показателям финансирования кинопроизводства

Рейтинги	Кассовые сборы, млн долл.	Продано билетов на душу населения	Средняя цена билета, долл.	Кассовые сборы % от ВВП	Доля национальных фильмов, %	Количество экранов	Число жителей на один экран	Количество цифровых экранов
1	9793,5 США	4,47 США	11,73 Япония	0,141 Индия	91,5 США	39 476 США	7721,1 США	5474 США
2	1882,7 Япония	3,97 Австралия	10,26 Нидерланды	0,093 Южная Корея	90,5 Индия	36 112 Китай	10 990 Испания	800 Китай
3	1743,7 Индия	3,18 Канада	9,51 Великобритания	0,074 Австралия	61 Китай	10 189 Индия	11 164 Австралия	298 Великобритания
4	1667,5 Франция	3,06 Франция	9,34 Австралия	0,068 США	60 Турция	5426 Франция	11 426 Франция	188 Южная Корея
5	1561,5 Великобритания	3 Южная Корея	8,99 Германия	0,058 Мексика	59,5 Япония	4810 Германия	12 648 Канада	164 Германия
6	1163,3 Германия	2,81 Индия	8,79 Франция	0,056 Великобритания	45,4 Франция	4140 Испания	16 662 Великобритания	162 Франция
7	943,02 Италия	2,69 Великобритания	8,45 Италия	0,056 Франция	42,1 Южная Корея	3920 Мексика	17 069 Германия	98 Канада
8	906,6 Испания	2,37 Испания	8,41 Испания	0,054 Испания	31 Великобритания	3661 Великобритания	17 390 Италия	94 Япония
9	888,21 Южная Корея	1,88 Италия	7,23 Канада	0,048 Канада	29,3 Италия	3410 Италия	23 354 Южная Корея	57 Италия

Рейтинги	Кассовые сборы, млн долл.	Продано билетов на душу населения	Средняя цена билета, долл.	Кассовые сборы в % от ВВП	Доля национальных фильмов, %	Количество экранов	Число жителей на один экран	Количество цифровых экранов
10	830,13 Россия	1,67 Мексика	7,18 США	0,047 Россия	26,6 Германия	3359 Япония	26 508 Нидерланды	55 Мексика
11	790,16 Австралия	1,58 Германия	6,72 Польша	0,04 Польша	25,5 Россия	2625 Канада	27 117 Мексика	54 Австралия
12	755,54 Канада	1,41 Нидерланды	6,7 Россия	0,039 Италия	25,44 Польша	2278 Бразилия	36 766 Китай	48 Россия
13	662,16 Мексика	1,26 Япония	6,01 Турция	0,039 Япония	17,9 Нидерланды	2081 Южная Корея	37 798 Польша	39 Испания
14	432,72 Китай	0,89 Польша	5,89 Южная Корея	0,03 Германия	13,3 Испания	1908 Австралия	38 017 Япония	36 Нидерланды
15	395,14 Бразилия	0,88 Россия	4,41 Бразилия	0,029 Турция	10,3 Бразилия	1890 Россия	47 609 Турция	35 Индия
16	2421,11 Нидерланды	0,55 Турция	3,72 Мексика	0,027 Нидерланды	7 Мексика	1464 Турция	74 815 Россия	35 Бразилия
17	231,39 Турция	0,47 Бразилия	2,21 Китай	0,024 Бразилия	3,8 Австралия	1008 Польша	84 241 Бразилия	12 Польша
18	227,14 Польша	0,15 Китай	0,53 Индия	0,01 Китай	2,8 Канада	630 Нидерланды	116 420 Индия	1 Турция

Источник: рейтинги разработаны и построены автором по данным доклада Европейской аудиовизуальной обсерватории (European Audiovisual Observatory) «Focus 2009. World Film Market Trends».

Рейтинг кассовых сборов возглавляют США, Япония, Индия, Франция и Великобритания. Россия занимает 10-е место. На кассовые сборы влияют: численность населения страны, активность потребителей, наличие залов (экранов), средняя цена билета. Все указанные факторы объясняют высокие кассовые сборы в США, за исключением средней цены на билет (10-е место)⁸. По количеству экранов, количеству цифровых экранов, экранов на душу населения США также занимают первое место.

Активность потребителей видна из рейтинга проданных билетов на душу населения, в котором на первом месте стоят США. За ними следуют Австралия, Канада, Франция, Южная Корея и Индия. Китай из-за неравномерного развития регионов и разрыва в уровне и качестве жизни по регионам пока имеет значительный потенциал роста активности потребителей и развития сети кинотеатров. Страна стоит на 12-м месте по числу экранов на душу населения и на 18-м месте по числу проданных билетов. Хотя цена на билет невысока, в данном рейтинге Китай занимает только 17-е место. Наиболее низкие цены на билеты в кино зафиксированы в таких странах, как Индия, Китай, Мексика, Бразилия, Южная Корея⁹.

Сеть кинотеатров хорошо развита в США, Испании, Австралии, Франции и Канаде. Россия по этому показателю находится на 16-м месте, что связано с закрытием части кинотеатров, построенных в советское время. Однако по числу современных цифровых экранов Россия занимает 12-е место, что свидетельствует о восстановлении сети кинотеатров на основе современных технологий. Также современные технологии активно развивают Китай, Великобритания, Южная Корея, Германия.

Наиболее информативным показателем развития киноиндустрии является показатель доли национальных фильмов в общем числе фильмов в национальном прокате за год. США здесь снова занимают первое место. Далее следуют Индия, Китай (страны, представляющие возможное будущее развитие мировых центров кино), Турция, Япония и Франция — самая значимая европейская страна в области киноиндустрии.

Показатель «кассовые сборы в % от ВВП» позволяет оценить влияние киноиндустрии на экономику страны. В Индии, Южной Корее, Австралии, США и Мексике данная отрасль вносит значительный вклад в экономическое развитие (это зависит как от мощ-

⁸ Самая высокая цена на билет в 2008 г. была в Швейцарии, но данная страна не вошла в нашу выборку, поскольку ее кассовые сборы были ниже 200 млн долл. США в год.

⁹ Но чтобы узнать, в какой стране для потребителей наиболее доступны билеты в кино, необходимо измерить среднюю цену на билеты в кино в единой валюте по паритету покупательной способности данной валюты.

ного развития самой киноиндустрии, как в США, так и от относительно слабого развития остальных отраслей, как в Индии).

Итак, можно назвать около 20 ведущих стран в области кинопроизводства, которые в той или иной степени определяют развитие данной отрасли. Все они входят в представленную в статье выборку (см. список рейтингов). На основе указанных выше рейтингов путем сложения их показателей был составлен единый рейтинг для стран. В частности, автор статьи сложила рейтинги стран по показателям, в наилучшей степени отражающим перспективы развития кинопроизводства: «проданные билеты на душу населения», «число жителей на один экран», «количество цифровых экранов» и «доля национальных фильмов». Трактовка данных единого рейтинга следующая: чем ниже значение, тем выше уровень и перспективы развития киноиндустрии (табл. 5).

Таблица 5

Сводный рейтинг ведущих стран по финансированию кинопроизводства

Страна	Рейтинг
США	4
Франция	20
Великобритания	24
Южная Корея	25
Германия	33
Австралия	33
Канада	33
Италия	35
Китай	35
Испания	37
Япония	40
Индия	41
Мексика	47
Нидерланды	49
Турция	53
Россия	54
Польша	56
Бразилия	65

Источник: рейтинг разработан автором.

Проданные билеты на душу населения демонстрируют активность потребительского рынка; число жителей на один экран —

степень развитости инфраструктуры проката фильмов; количество цифровых экранов — уровень развития новых технологий в данной отрасли; показатель доли национальных фильмов свидетельствует о самостоятельности и уровне развития национального компонента в кинопроизводстве и дистрибуторстве.

Из приведенной выше таблицы видно, что в четверку наиболее значимых стран входят США, Франция, Великобритания, Южная Корея. Россия занимает одно из последних мест. США, Франция и Великобритания могут служить примером реализации различных типов финансирования киноиндустрии: в США важную роль играет частный бизнес, во Франции высока доля прямого государственного участия, в Великобритании — косвенного государственного участия. Россия находится в состоянии перехода от государственной (советский период) к частной или смешанной модели.

Финансирование кинопроизводства в современном мире — трудная задача, так как возникают все новые трудности. В условиях глобализации растет число игроков на мировом рынке киноиндустрии, немаловажно и то, что появляются новые мировые центры кинопроизводства, увеличивается доля копродукции (фильмов, произведенных совместно двумя или более странами). Каждый год появляются новые быстроразвивающиеся технологии производства и дистрибуции кинопродукции, которые влияют на схемы привлечения и возврата денежных средств. Довольно много экономических проблем как для крупнейших студий, так и для небольших независимых компаний связано с мировым финансовым кризисом. Поскольку, по прогнозам исследователей, киноиндустрия к 2040 г. станет одной из пяти ведущих мировых отраслей экономики¹⁰, необходимо дальнейшее исследование финансирования кинопроизводства с учетом новых вызовов. В этой связи разработанный автором статьи рейтинг может оказаться полезным, так как позволит отслеживать динамику развития мировых центров кинопроизводства.

Список литературы

Аналитический доклад о состоянии киноотрасли России: Мат-лы конференции кинематографической общественности «Российская киноиндустрия 2009». М., 2010.

McClintock P. Global Box Office Hit \$32.6 Bil in 2011, Fueled by Exploding International Growth // The Hollywood Reporter: Website. 2012. URL: <http://www.hollywoodreporter.com/news/global-box-office-china-international-growth-326-303324>

¹⁰ See the Future. Top Industry Clusters in 2040 Revealed. Economic Views: Future Industry Clusters // PwC Website. 2010. September. URL: www.economics.pwc.com (дата обращения: 12.05.2013).

See the Future. Top Industry Clusters in 2040 Revealed. Economic Views: Future Industry Clusters // PwC Website. 2010. September. URL: www.economics.pwc.com

“Theatrical Market Statistics 2011” // Motion Picture Association of America Website. URL: www.mpa.org/resources/5bec4ac9-a95e-443b-987b-bff6fb5455a9.pdf.

“Theatrical Market Statistics 2012” // Motion Picture Association of America Website. URL: www.mpa.org/resources/3037b7a4-58a2-4109-8012-58fca3abd1b.pdf.

“Focus 2009. World Film Market Trends” // European Audiovisual Observatory Website. URL: www.obs.coe.int/documents/205595/424287/focus.2009.pdf/865dc18a-83fc-4032-a6b1-0f5e0fbaaacb

Е.А. Чолокян¹,

аспирант кафедры мировой экономики экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ ИНДИИ КАК ФАКТОР ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ СТРАНЫ

В статье рассматривается один из ключевых факторов, обеспечивающих успешное инновационное развитие Индии, — человеческий капитал. Индия, население которой достигает 1,2 млрд человек, весьма богата человеческими ресурсами, а значит, потенциально и человеческим капиталом. Причем население страны молодое и англоговорящее. Долгое время Индия успешно использовала преимущества дешевой, но не всегда достаточно квалифицированной рабочей силы. Сейчас, если принимать во внимание «декаду инноваций», провозглашенную правительством Индии, недостаточно говорить о количестве трудовых ресурсов, нужно говорить об их качестве. И это основная проблема, которая стоит перед правительством страны. В статье анализируются состав человеческих ресурсов, вопросы неграмотности населения, системы образования, включая начальное и высшее (особенно техническое), обучающие программы, предоставляемые частными компаниями, проблемы «утечки мозгов» и престижности научной работы для молодых ученых и предпринимателей. Все эти вопросы очень актуальны, если смотреть на них через призму инновационного развития, так как именно большой человеческий ресурс может либо стать основным движущим фактором, либо сильно тормозить экономическое развитие Индии в будущем.

Ключевые слова: инновации, человеческий капитал, система образования, Индия.

The article analyzes one of the key factors for the successful innovative development of India — human capital. India with the population that reaches 1,2 billion people is rich with human resources, and thus potentially human capital. And what is more the country's population is young and English-speaking. For a long time, India has successfully benefited from cheap, though not always skilled, labor. Now, if we are talking about the “decade of innovation”, proclaimed by the Government of India, is not enough to speak about the quantity of labor force, it is necessary to talk about the quality and this is the main issue the government is facing. The article analyzes the structure of human resources, issues and problems of illiteracy, education system, including primary education and higher education (especially technical), training programs provided by private companies, the problem of brain drain, and the prestige of scientific work for the young scientists and entrepreneurs. All these questions are relevant when looking at them through the prism of innovative development, as human resources may be either the primary driver, when transferred into capital, or greatly hinder the economic development of India in the coming years.

Key words: innovation, human capital, education system, India.

¹ Чолокян Екатерина Андреевна, тел.: +7 (916) 178-55-63; e-mail: cholokyank@gmail.com

Сегодня уже невозможно отделять экономическое развитие от развития человеческого потенциала. Революционные изменения в экономике и обществе, крупнейшие инновационные прорывы в каждый исторический период развития народа, страны, цивилизации осуществлялись на базе накопленного человеческого капитала.

Главной причиной промышленной революции стали рост знаний и появление профессионалов, способных изобретать машины и генерировать инновации. Сами машины — следствие выхода человеческого капитала на новую высоту, на новый уровень качества в своем развитии.

Главным фактором формирования и развития экономики знаний является креативный, инновационный человеческий капитал. Процесс развития экономики знаний состоит в повышении качества человеческого капитала, качества жизни и в производстве знаний, высоких технологий, инноваций и высококачественных услуг.

Большую часть инвестиций развитые страны осуществляют в человеческий капитал. Это дает им огромное преимущество в научном, инновационном и интеллектуальном плане, что способствует росту качества жизни населения.

Ведущие страны мира создали близкие к оптимальным условия для быстрого и эффективного воплощения идей ученых в конкретные товары и продукты. Именно фундаментальные исследования, повышенные инвестиции в человеческий капитал и порождаемые ими новые прорывные технологии обеспечивают лидирующие позиции этих стран в экономике.

Индия, население которой достигает 1,2 млрд человек, потенциально весьма богата одним из основных ресурсов — человеческим капиталом. Наличие такого огромного населения приносит экономическую пользу лишь в том случае, если правительство обеспечивает общество качественным образованием, поощряет экспериментирование и предприимчивость, дает работу многочисленным квалифицированным рабочим, инженерам, ученым, техникам и конструкторам. Стремительный рост населения может тормозить подъем благосостояния, если оно истощает материальные ресурсы страны, а народные таланты не получают развития. Задача выравнивания данного соотношения имеет две стороны. Первая заключается в ограничении роста численности населения, а вторая — в обеспечении качества человеческого капитала страны.

За последние 10 лет население Индии увеличилось на 181 млн человек и, согласно результатам последней переписи, достигло 1,21 млрд.

По этому показателю Индия вплотную приблизилась к Китаю, население которого, по последним имеющимся данным, превышает индийское лишь на 120 млн человек. В Индии проживает

17,5% населения всего земного шара, тогда как по площади на нее приходится не больше 2% территории планеты.

При огромном населении в стране достаточно остро стоит вопрос неграмотности. В обращении к нации накануне 2000 г. премьер-министр Атал Бихари Ваджпай среди важнейших вопросов, которые предстоит решить индийцам, назвал «двойную проблему — нищеты и неграмотности»². Это весьма актуально. Несмотря на то что за полвека независимого развития Индия добилась немалых результатов в области образования (по количеству квалифицированных специалистов-инженеров, ученых, врачей, юристов, техников и т.д. она занимает третье место в мире), в начале XXI в. страна еще не решила проблему массовой неграмотности. Доля грамотных составляет сейчас 61%, для мужчин этот показатель 73,4%, для женщин — 47,8%³. Рост числа грамотных не успевает за приростом населения. Хотя в Индии отмечается преимущество динамичного молодого населения (примерно половина населения моложе 25 лет), только 17% населения старше 25 лет имеет высшее образование.

В последние годы в стране осуществлялась такая программа, как «Национальная миссия грамотности», а также проводилась Программа непрерывного обучения, Программа начального образования в дистриктах и сопутствующая им Национальная программа поддержки начального образования в школах⁴. Но, несмотря на это, Индия и сегодня по уровню грамотности остается позади многих развивающихся стран. Средний показатель грамотности и образования ее населения чрезвычайно низок. Одной из причин отставания страны по данному показателю является слабое финансирование начального образования, которое до последнего времени составляло от трети до половины средств, выделяемых на всю систему образования, включая высшее. В последнее время под давлением индийской, а также мировой общественности наметилась активизация усилий, направленных на решение задачи ликвидации неграмотности и распространения начального образования.

Для понимания потенциала инновационного развития Индии необходимо также изучить обеспеченность ее экономики специалистами технических специальностей. Согласно Отчету по глобальной конкурентоспособности 2010–2011 гг. Всемирного экономического форума (ВЭФ), Индия занимает 15-е место в мире по числу ученых и инженеров, а в 2009 г. страна занимала 4-ю позицию⁵. Хотя место Индии остается очень высоким, такая тенденция

² India Today. New Delhi, 1999. 31 December.

³ Данные CIA World Factbook.

⁴ См.: Юрлова Е.С. Социальные аспекты проблемы неграмотности в Индии // Социологические исследования. 2000. № 12. С. 75–79.

⁵ The Global Competitiveness Report 2010–2011. World Economic Forum, Geneva, 2010.

настораживает. Это сигнал того, что экономике начинает не хватать квалифицированных кадров. На данную проблему указывают и низкие позиции страны по показателю количества студентов, получающих начальное (95-я позиция), среднее (108-я позиция) и высшее (101-я позиция) образование.

Согласно отчету консалтинговой компании McKinsey & Company, Индии необходимо провести обучение или переквалификацию 500 млн человек до 2020 г., чтобы обеспечить требования экономического роста. При этом текущие мощности помогут подготовить лишь 50 млн. Невосполненными остаются 90%. В другом исследовании, Boston Consulting Group, отмечается, что из 89 млн человек, которые войдут в состав трудовых ресурсов в период 2009–2013 гг., более 47 млн без высшего или хотя бы среднего специального образования.

Индийские вузы выпускают намного меньше инженеров, чем американские, хотя население Индии в 4 раза превышает население США. Даже в таких секторах, как информационные технологии, где Индия считается одним из мировых лидеров, количество людей со степенью измеряется сотнями, а не тысячами, как в США. Исследование также показывает, что из тех инженеров, которые выпускаются в Индии, только 25% считаются квалифицированными по мировым меркам.

Очевидно, что, имея исключительный ресурс молодого населения, Индия находится в очень непростом положении: если в настоящий момент страна не сможет обеспечить молодежь образованием и рабочими местами, это приведет к значительным социальным проблемам.

Задачи по развитию и улучшению человеческого капитала лежат прежде всего на системе образования.

Однако нужно отметить, что, по существующим статистическим данным, количество школьников, получающих базовое (начальное) образование, в Индии остается очень низким. Доля выпускников вузов в соответствующей возрастной группе 18–24 года всего лишь 2,5% (данные 2004 г.). Схожая ситуация отмечается и в Китае. Но в сравнении с развитыми странами, например с США, где доля учащихся за последние годы колебалась от 28 до 34%, ситуация в стране плачевная. Тем не менее, принимая в расчет, что Индия является второй по величине населения страной в мире, стоит рассмотреть ситуацию с образованием в абсолютных величинах. В этом случае она выравнивается: в 2003–2004 гг. количество выпускников вузов в Индии составило 5,6 млн (для сравнения: в Китае — 5,5 млн, в США — 8,9 млн).

Проблемы с общим уровнем образования потенциально могут ограничить инновационную активность. Тем не менее если рассмотреть такой показатель, как количество выпускников техниче-

ских специальностей, то Индия подготавливает более 2 млн выпускников ежегодно, или около 2% населения соответствующей возрастной группы 20–24 года. Этот показатель сравним с показателем как Китая, так и США. Отсюда несложно сделать вывод, что большинство студентов получают высшее образование в Индии по техническим специальностям. Данная ситуация вызвана требованиями рынка.

Что касается качества индийского образования, то страна имеет одну из крупнейших сетей высшего образования в мире. Число студентов и учащихся на сегодняшний момент составляет около 250 млн человек. В Индии существуют 23 центральных университета, 251 университет штатов, 119 негосударственных университетов, 13 институтов государственной важности и несколько образовательных советов. Университеты учреждаются центральным правительством или правительствами штатов на основе законодательства, в то время как колледжи создаются либо правительствами штатов, либо частными организациями. Все колледжи являются филиалами какого-либо университета⁶. Кроме перечисленных учреждений в Индии работает 136 институтов, занимающихся исключительно исследовательской деятельностью.

Три из пяти лучших технологических институтов Азии находятся в Индии. Качество образования в некоторых областях, например техническое образование в Институте технологий Индии (ИИТ) или Индийском институте менеджмента (ИИМ), признается очень высоким. Но при этом число выпускников, заканчивающих данные институты, не слишком высоко, что означает нехватку квалифицированных кадров, необходимых для экономики.

В Индии более 80% выпускников инженерных специальностей заканчивают колледжи с частным финансированием, большая часть которых была создана за последние 20–25 лет. Штаты, раньше других разрешившие создание частных технических колледжей, оказались в выигрыше, когда спрос на инженеров и разработчиков в области, например, программного обеспечения сильно возрос в начале 1990-х гг.⁷ Проводившееся в 14 штатах, на которые приходится 85% населения и весь экспорт программного обеспечения, исследование А. Арора и С. Багда⁸, где анализировалась зависимость между экспортом программного обеспечения и частными

⁶ Сайт посольства Индии в Туркменистане. URL: <http://www.indianembassy-tm.org> (дата обращения: 15.04.2013).

⁷ Arora A. Deconstructing India's Software Success: The Human Capital Story. Center for the Advanced Study of India and the Trustees of the University of Pennsylvania. Philadelphia, USA, 2007.

⁸ Arora A., Bagde S. Private Investment in Human Capital and Industrial Development: The Case of the India Software Industry. Carnegie Mellon University. Pittsburgh, USA, 2008.

техническими колледжами за период 1989—2003 гг. показало, что, даже несмотря на прочие факторы, например уровень дохода или индустриализацию, лидерами оказались территории, решившие открыть частные колледжи еще до 1992 г.

Популярность частных инженерных колледжей в Индии значительна. За период 1985—2004 гг. количество поступивших в такие колледжи возросло с 59 человек на миллион до 405 (более чем восьмикратное увеличение). До 1981 г. наибольшее количество мест по инженерным специальностям приходилось на государственные вузы. После этого более 80% новых мест было открыто в колледжах с частными инвестициями.

Однако минусом указанных колледжей оказалось то, что большинство из них имело неопытных преподавателей и плохую инфраструктуру, давало знания плохого качества.

Как же тогда Индии удалось совершить технологический прорыв? В этом, безусловно, большая заслуга принадлежит крупнейшим компаниям. В последние годы крупные индийские компании активно инвестируют в развитие и обучение своего персонала, в некоторых случаях затраты достигают 3—4% доходов фирм. Но здесь следует упомянуть и другой аспект. Все же до сих пор многие компании получают выгоду не от качества рабочей силы, а от ее количества и дешевизны. Например, крупнейшие фирмы — производители программного обеспечения (TCS, Infosys, Wipro, Satyam, HCL) используют труд талантливых, но неопытных и плохо подготовленных инженеров, что позволяет предоставлять ИТ-услуги клиентам по более дешевой цене, чем у их конкурентов в Америке и Европе⁹.

Правительство страны пытается решать проблемы с качеством образования, проводя институциональные реформы и наращивая финансовые средства университетов. В рамках 11-го пятилетнего плана (2007—2012) правительство увеличило расходы на образование с 7,7% всех бюджетных средств (10-й план) до 19%. Вдобавок правительство огласило план по открытию 8 новых ИТ, 7 новых ИМ, 14 центральных университетов, которые будут отвечать мировым стандартам, и 16 центральных университетов в штатах, где таковые еще не были открыты¹⁰.

Очевидно, что на высшее образование в Индии тратятся большие средства. При этом начальное образование в государственных школах по-прежнему часто игнорируется. Это неверно, так как базовое образование играет немалую роль в поощрении инновационной активности населения. Поэтому правительству необходимо не только фокусироваться на подготовке специалистов

инженерных специальностей, но также развивать систему начального и среднего образования.

В Индии существует лишь несколько институтов мирового класса, остальные предоставляют образование ниже среднего уровня. Таким образом, качество индийского образования разнится в зависимости от учреждения, и дипломы разных вузов нельзя сравнивать, даже если специальности в них значатся одинаковые.

Стоит отметить еще один момент, который в будущем может привести к нехватке ученых и инженеров для национальных производств и компаний. Это уже имеющая долгую историю проблема эмиграции высококвалифицированного персонала из Индии на Запад. Долгое время считалось, что Индия получает выгоду от «утечки мозгов». Так, наличие рабочих мест и востребованность научных кадров приводят к ситуации, когда многие из эмигрантов, покинувших страну в прошлые десятилетия, охотно возвращаются на родину. Более того, Индия весьма привлекательна и для специалистов из других стран, так как здесь созданы условия для приложения их знаний и навыков. Кроме того, многие индийские ученые, инженеры и техники добились значительных успехов, работая за рубежом, в основном в американских компаниях, где занимают ключевые позиции. И сейчас они либо инвестируют сами в создание рабочих мест в Индии, либо продвигают идеи инвестирования в Индию в компаниях, где они работают.

Но последние статистические данные указывают на изменение тенденции. По некоторым оценкам, процент индусов-эмигрантов, имеющих высокую квалификацию, от общего числа получающих высшее образование возрос с 2,6% в 1990-е гг. до 4,2% в 2000-е гг.¹¹

Индия занимает лидирующие позиции по количеству студентов, получающих образование за рубежом. Эта тенденция существует уже не одно десятилетие. В 2008 г. около 200 тыс. индусов получили образование за рубежом, что составляет 10% от общемирового количества студентов, обучающихся вне дома. Несмотря на увеличение мест в университетах, данная тенденция будет иметь место и в последующие годы. Причин тому несколько. Первая — нехватка мест в престижных университетах для способных студентов¹². Для примера можно привести следующую ситуацию: в 2008 г. вступительные экзамены в Индийский институт технологий сдавало более 320 тыс. кандидатов, в то время как мест было всего 5,5 тыс.¹³ Вообще около 99% всех поступающих в технологические

¹¹ UNESCO Science Report 2010: The Current Status of Science around the World. UNESCO, Paris, France, 2010.

¹² Innovate India: National Innovation Mission. Confederation of Indian Industry, New Delhi, 2007.

¹³ Economic Times. 2008. 14 April.

⁹ Arora A. Ibidem.

¹⁰ Buse S., Herstatt C., Tiwari R. India's National Innovation System: Key Elements and Corporate Perspectives // TIM/TUHH Working Paper. 2008. N 51. January.

институты и институты управления Индии отсеиваются по причине нехватки мест. Из них 40%, как правило, имеют возможность получить места в лучших университетах мира, если способны оплатить обучение. Prestиж зарубежного образования имеет особую привлекательность. Как говорилось выше, количество поступающих будет только увеличиваться, а значит, будет возрастать число студентов, ищущих возможность получить образование за рубежом и в эмиграции.

Второй момент касается возрастающих прямых иностранных инвестиций в исследования и разработки. Зарубежные центры способны предоставить местным ученым и персоналу больше стимулов (как материальных, так и иных) для работы по сравнению с местными компаниями. В результате то малое количество ученых и инженеров, которое имеется, может перейти в иностранные фирмы. Такая ситуация оказывается крайне неблагоприятной для страны, когда дело касается создания собственных инновационных разработок и продуктов¹⁴.

Состояние фундаментальной науки также пока оставляет желать лучшего. Исследование, проведенное Советом по техническому образованию (АІСТЕ), показало, что существует серьезная проблема: у большинства институтов просто отсутствует стремление проводить исследования. Количество человек в Индии, имеющих научную степень по техническим специальностям, около 10 тыс., в США этот показатель — 400 тыс.¹⁵ Это связано с тем, что многие выпускники бакалавриатов технологических вузов спешат устроиться на работу и не продолжают образование в магистратуре и аспирантуре. Для студентов существует мало стимулов продолжать образование, поэтому лучшие умы уходят из университетов. В результате разрушается система образования страны.

Кроме того, выпускники лучших индийских университетов стремятся уехать за рубеж для проведения своих исследований, где они зачастую остаются. За период 1992–2001 гг. средний процент профессоров, получивших степень в США и оставшихся там, возрос с 72 до 86%, хотя многие из них и сохраняют академические связи с родиной.

Подводя итоги, стоит отметить несколько важных моментов. Индия обладает огромным ресурсом — молодым населением. Это огромный плюс и огромная проблема одновременно. Сегодня уже исчерпан ресурс дешевой индийской рабочей силы, зарплаты растут быстрыми темпами, и соответственно основное конкурентное

преимущество исчезает. Для обеспечения конкурентоспособности индийских предприятий в будущем потребуются наращивать качество человеческого капитала. Сейчас очевидно, что, не инвестируя в человеческий капитал, страна не сможет поддерживать высокие темпы роста, во многом обеспечиваемые высокотехнологичными отраслями. Для создания инновационного продукта требуются не просто образованные кадры, а высококвалифицированные, опытные, предприимчивые. Поэтому правительству страны нужно обеспечить соответствующий уровень их подготовки. Первоочередная задача, безусловно, — это создание необходимого количества мест в учебных заведениях всех уровней и качественной системы образования. Не стоит также забывать о проблеме «утечки мозгов». Необходимо постараться вновь обернуть данный процесс, как это удалось в 1990-х гг. И последний, не менее важный момент — это удержание молодых ученых в науке, ведь именно они могут помочь стране совершить инновационный прорыв. Следовательно, особое значение следует уделять повышению престижности и востребованности научной деятельности, не забывая, конечно, о материальной поддержке.

Список литературы

- Корчагин Ю.* Человеческий капитал — интенсивный социально-экономический фактор развития личности, экономики, общества и государственности: Мат-лы научного семинара «Человеческий капитал как междисциплинарная область исследований». М., 2011.
- Юрлова Е.С.* Социальные аспекты проблемы неграмотности в Индии // Социологические исследования. 2000. № 12.
- Arora A.* Deconstructing India's Software Success: The Human Capital Story. Center for the Advanced Study of India and the Trustees of the University of Pennsylvania. Philadelphia, USA, 2007.
- Arora A., Bagde S.* Private Investment in Human Capital and Industrial Development: The Case of the India Software Industry. Carnegie Mellon University. Pittsburgh, USA, 2008.
- Buse S., Herstatt C., Tiwari R.* India's National Innovation System: Key Elements and Corporate Perspectives // TIM/TUHH Working Paper. 2008. N 51. January.
- Innovate India: National Innovation Mission. Confederation of Indian Industry. New Dehli, 2007.
- The Global Competitiveness Report 2010–2011. World Economic Forum, Geneva, 2010.
- UNESCO Science Report 2010: The Current Status of Science around the World. UNESCO, Paris, France, 2010.

¹⁴ UNESCO Science Report 2010: The Current Status of Science around the World. UNESCO, Paris, France, 2010.

¹⁵ Innovate India: National Innovation Mission.

ОТРАСЛЕВАЯ И РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

М.В. Чувашлова¹,

канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита Института экономики и бизнеса ФГБОУ ВПО «Ульяновский государственный университет»

РАЗРАБОТКА И РЕАЛИЗАЦИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ КАК ЭЛЕМЕНТ КОНТРОЛЛИНГА АВИАСТРОИТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В статье на основе теоретических и практических научных данных сформулированы предложения по совершенствованию элементов контроллинга, в частности разработки и реализации управленческих решений.

Ключевые слова: контроллинг, управленческие решения, управление предприятием, промышленное авиастроение.

On the basis of theoretical and practical scientific advances proposals to improve controlling elements, particularly, development and implementation of management decisions were developed.

Key words: controlling, management decisions, business management, industrial aviation.

Основная целевая установка контроллинга на предприятии — поддержка и информационно-аналитическое сопровождение принятия управленческих решений. Особое внимание принятию управленческих решений уделяется на предприятиях промышленного авиастроения, что обусловлено в первую очередь спецификой выпускаемой продукции. Производство авиатехники — наукоемкий, трудоемкий и капиталоемкий процесс, в котором задействовано большое количество различных предприятий и фирм — конструкторских бюро, производителей комплектующих изделий, производителей двигателей, авиакомпаний-перевозчиков и т.д.

Для обеспечения достаточной эффективности принятия управленческих решений в организации необходимо разработать специальный документ, который будет устанавливать требования к видам управленческих решений, порядку производства и реализации управленческих решений, участникам и условиям данного процесса, а также к порядку оформления документации при его реализации.

Управленческие решения — это инструмент управленческого воздействия субъекта управления на объекты управления. Приня-

тие управленческого решения означает выбор из вариантов, осуществляемый руководителем как субъектом управления, нацеленный на реализацию возможностей или устранение проблемы в деятельности субъекта управления. Промышленное авиастроение предполагает ежедневную разработку и реализацию огромного количества стратегических и оперативных управленческих решений, начиная от приобретения материалов и комплектующих изделий у предусмотренных разработчиком продукции поставщиков, обеспечения цикла производства продукции и заканчивая принятием решений по сервисному послепродажному обслуживанию выпущенных самолетов.

Разработка управленческих решений — это последовательность этапов подготовки и принятия управленческого решения, от формулировки проблемы или фиксации возможности до принятия управленческого решения руководителем, имеющим соответствующие права и полномочия. Реализация управленческих решений предполагает осуществление комплекса действий, направленных на достижение цели управленческого решения, поставленной руководителем, принимающим решение. Важная роль в стандартизации данного процесса должна уделяться классификации управленческих решений.

Разработка и реализация управленческих решений должна быть строго регламентирована. Целесообразно зафиксировать данную процедуру в специальном документе — Положении (или Требованиях) по порядку разработки и реализации управленческих решений. Такой документ должен содержать следующие разделы:

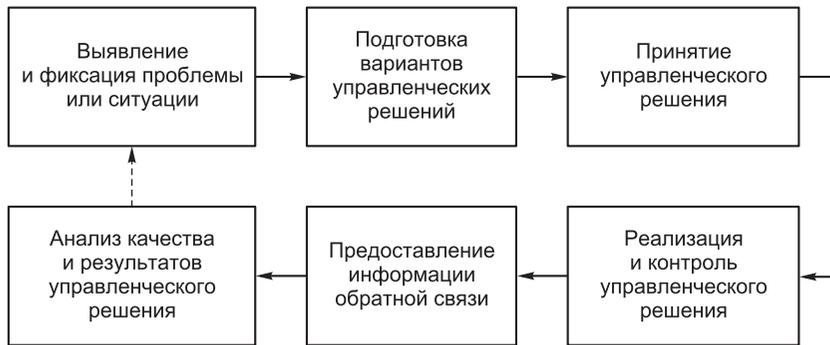
1. Общие положения разработки и реализации управленческих решений на предприятии.
2. Выявление и фиксация проблемы или ситуации.
3. Подготовка вариантов управленческих решений.
4. Принятие управленческого решения.
5. Реализация управленческого решения.
6. Контроль за исполнением управленческого решения.
7. Обратная связь.
8. Анализ качества и результатов управленческого решения.
9. Распределение ответственности между участниками разработки и реализации управленческого решения.

Схематично процедура разработки и реализации управленческих решений представлена на рисунке.

Рассмотрим основные разделы предполагаемого Положения по порядку разработки и реализации управленческих решений более подробно.

Общие положения процесса разработки и реализации управленческих решений должны обосновывать роль и значение управлен-

¹ Чувашлова Марина Владимировна, тел.: +7 (8422) 32-21-07; e-mail: chuvashlova@mail.ru



Общая схема разработки и реализации управленческих решений

ческих решений в деятельности организации, раскрывать понятия «субъект» и «объект» управления, описывать процедуру и классификацию управленческих решений организации. Кроме того, здесь целесообразно обозначить роль и функции участников процесса разработки и реализации управленческих решений.

Важным этапом процесса разработки управленческого решения является идентификация проблемы, т.е. выявление, анализ и фиксация информации о проблеме или ситуации в целях ее дальнейшего доведения до сведения руководителя, принимающего управленческое решение или ответственного за подготовку данного решения. Данный этап состоит из следующих шагов:

- идентификации проблемы или ситуации, которая может быть осуществлена любым работником предприятия;
- анализа и классификации проблемы или ситуации;
- описания проблемы или ситуации и установки критериев устранения проблемы и реализации благоприятной ситуации.

Выявление проблемы может осуществить любой сотрудник предприятия. Проблема должна быть донесена до руководителя в устной или письменной форме. Основными рекомендуемыми способами выявления и анализа проблемы являются мониторинг внешней и внутренней среды предприятия, метод выявления критической трудности, метод контрольного листка, мозговой штурм и т.д.

Классификация проблемы должна ответить на главный вопрос: типовая она или нет? Если проблема типовая, например отсутствие договора на поставку, превышение лимита денежных средств, увеличение потерь от брака и т.д., то ее решение необходимо выбрать из числа тех, которые предусмотрены отдельным документом. Если проблема уникальная, то необходимо выявить ее причину и разработать варианты альтернативных решений. Основным способом здесь является метод диаграммы Исикавы, или метод «пять почему».

Для описания проблемы или ситуации, формулировки и обоснования критериев устранения проблемы целесообразно использовать метод «вопросной техники 5W1H».

Следующий этап — подготовка вариантов управленческих решений. В отношении любой проблемы или ситуации, прошедшей первый этап, должно быть разработано как минимум два, оптимальное количество — три альтернативных варианта управленческих решений. Следует отметить, что если решение типовое, то наличие альтернативных вариантов не является обязательным. Руководитель, отвечающий за подготовку управленческого решения, отвечает и за полноту, достоверность и своевременность предоставляемой информации, также он определяет, требуется ли экспертное мнение по данным вариантам управленческих решений.

Принятие управленческого решения осуществляется руководителем, принимающим данное управленческое решение после изучения вариантов управленческого решения, замечаний экспертов и других необходимых документов. Руководитель должен либо утвердить один из предложенных вариантов, либо сформулировать и принять новый вариант решения, либо направить представленные материалы на доработку, либо отклонить или отложить принятие данного управленческого решения.

Реализация и контроль выполнения управленческого решения должны быть возложены на ответственного исполнителя, назначенного руководителем, принимающим решение. Он должен сформировать детальный план реализации управленческого решения, включая необходимые ресурсы (финансовые, материальные, человеческие), в целях эффективного его исполнения. В ходе реализации управленческого решения целесообразно формировать промежуточную внутреннюю управленческую отчетность по каждому исполняемому этапу для своевременной их корректировки.

Обратная связь в ходе реализации управленческого решения формируется посредством окончательной внутренней управленческой отчетности по каждому решению, которая должна включать факт достижения поставленной цели, основные критерии реализации решения, ожидаемый результат от реализации управленческого решения, сроки реализации управленческого решения.

Заключительный этап — это анализ качества и результативности управленческого решения и процесса его разработки и реализации. В ходе такой оценки должны быть сделаны выводы в отношении эффективности самого решения и всех процедур, входящих в процесс его разработки и реализации, а именно: своевременность, достаточность и достоверность информации, предоставляемой всеми участниками процесса, своевременность принятия управленческого решения, эффективность реализации управленческого решения,

скорость реагирования каждого участника разработки и реализации управленческого решения на происшедшие изменения, эффективность контроля реализации управленческого решения, достаточность информации внутренней управленческой отчетности.

Таким образом, внедрение в деятельность предприятия промышленного авиастроения документа, в котором были бы четко зафиксированы все аспекты процедуры разработки и реализации управленческих решений, позволит вывести организацию системы контроллинга на новый, более высокий уровень.

Список литературы

Байгулов Р.М. Научно-техническая политика и инновационная активность в Ульяновской области // *Международный сельскохозяйственный журнал*. 2006. № 5.

Чувашлова М.В. Контроллинг как новое философское мышление в управлении промышленной организацией // *Фундаментальные исследования*. 2012. № 9 (2).

Ю.С. Эзрох¹,

канд. экон. наук, ст. преподаватель кафедры банковского дела Новосибирского государственного университета экономики и управления

КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ В УСЛОВИЯХ КОНКУРЕНЦИИ: МЕЖДУ НОРМАТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

В статье рассмотрена связь между выполнением обязательств перед клиентами и соблюдением принятых нормативов коммерческим банком в современных конкурентных условиях. Анализ построен на материалах публичной статистики соблюдения обязательных нормативов Банком России и на ретроспективном исследовании показателей ряда банков, у которых в 2012 г. была отозвана лицензия, в совокупности с кредитными организациями, не испытывавшими финансовых трудностей.

Ключевые слова: обязательные нормативы банка, банкротство банков, банковская конкуренция.

The article considers the relationship of obligations owed to clients and mandatory standards commercial bank in the modern world. Analysis is based on the materials of the public execution statistics mandatory standards and the Bank of Russia on a retrospective study of a number of indicators of banks whose license was revoked in 2012, in conjunction with the credit institutions which do not suffer financial hardship.

Key words: mandatory standards of the bank, bank bailouts, banking competition.

Коммерческий банк является финансовой организацией, проводящей операции с денежными средствами, которые по большей части подлежат возврату клиентам. Это подтверждается традиционно низким значением законодательно установленного норматива достаточности собственных средств $H1 \geq 10\%$ ². При проведении финансово-экономического анализа (в том числе для определения кредитоспособности) для предприятий иных сфер деятельности минимальноприемлемая доля собственного капитала обычно составляет 30–50%.

При рассмотрении пассивов коммерческих банков необходимо отметить, что большинство кредитных организаций активно конкурирует в сегменте привлечения средств от физических лиц во вклады (784 кредитные организации из 956 действующих на 01.07.2013). Это в определенной мере повышает риск ликвидности банка³. Данный риск обуславливается тем, что банковская лик-

¹ Эзрох Юрий Семенович, тел.: +7 (383) 243-95-03; e-mail: ezroh@mail.ru

² На практике у большинства банков его значение колеблется от 11 до 15%.

³ Материалы с официального сайта Банка России. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

видность, т.е. сбалансированность активов в зависимости от срочности и иных характеристик пассивов, может быть резко нарушена, в том числе при массовом оттоке вкладчиков — физических лиц. Фактически может происходить непредвиденная «необходимость немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств»⁴. В такой ситуации клиенты переводят свои денежные средства в другие банки, что при современном уровне развития конкуренции не представляется затруднительным. При возникновении какой-либо реальной или мнимой угрозы клиенты могут перейти на обслуживание в банки-конкуренты, что в свою очередь может вызвать цепную реакцию.

Теоретические аспекты связи выполнения банками нормативов и обязательств перед клиентами

При расчете управленческих показателей, а также официально установленных Банком России нормативов ликвидности — мгновенной Н2, текущей Н3, долгосрочной Н4 — вклад (или депозит), привлеченный у физического или юридического лица на срок 3 года, будет учитываться как долгосрочный источник финансирования. Однако, согласно ст. 837 ГК РФ, «по договору банковского вклада любого вида банк обязан выдать сумму вклада или ее часть по первому требованию вкладчика, за исключением вкладов, внесенных юридическими лицами на иных условиях возврата, предусмотренных договором».

Таким образом, все справедливые расчеты ликвидности могут оказаться напрасными, если физические лица в массовом порядке востребуют свои вклады. В случае массовой паники вкладчиков практически никакой коммерческий банк не сможет стабилизировать ситуацию без посторонней помощи. Например, на 01.07.2013 г. объем вкладов граждан в Сбербанке составил 6,98 трлн рублей, тогда как величина высоколиквидных активов⁵ — 0,79 трлн рублей, а капитала — 1,8 трлн рублей⁶. Несмотря на маловероятность единовременного закрытия значительного числа договоров⁷, такие случаи встречаются в современной банковской практике. Используя термины теории вероятности, можно сформулировать следующие положения: при отсутствии стимулирующих факторов досрочные

⁴ Письмо Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2004. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

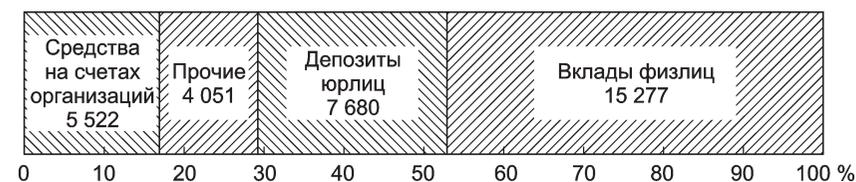
⁵ По большей части касса и корр. счета в других кредитных организациях.

⁶ Banki.ru: информационный портал. URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

⁷ В депозитные договоры банки обычно включают пункты о перерасчете процентов по ставке до востребования при досрочном изъятии, т.е. банки стараются сделать материально невыгодным для клиента изъятие денег до срока истечения вклада.

изъятия вкладов будут являться независимыми событиями, и ввиду небольшой (в масштабах банка) суммы каждого они не могут кардинально повлиять на общую ликвидность; в случае же спровоцированной паники заявки на досрочное истребование суммы вклада становятся зависимыми событиями, т.е. фактор диверсификации и количественного состава вкладчиков перестает быть гарантом стабильности данной ресурсной базы.

Таким образом, при ухудшении состояния банка клиенты, а особенно вкладчики, чьи суммы на счетах превышают уровень покрытия государственной страховкой, склонны переходить в конкурирующие кредитные организации. Похожий эффект в подобных ситуациях наблюдается также и по иным источникам пассивов, общероссийская (совокупная) структура которых представлена на рисунке.



Совокупная структура формирования пассивов банковской системы на 01.06.2013 в млн рублей

Источник: статистика Банка России с официального сайта. URL: <http://www.cbr.ru>

В настоящее время действует система государственного страхования только в отношении вкладов в размере не более 700 тыс. рублей, остальные суммы клиенты хранят в банках исключительно на свой риск. Его реальность подтверждается тем фактом, что на 24.07.2013 г. Агентство по страхованию вкладов осуществляет функции ликвидатора (конкурсного управляющего) по 112 банкам, причем с момента создания в ноябре 2004 г. уже окончено 187 процедур⁸.

Банк России как надзорный орган обладает значительным объемом количественной и качественной информации о действующих кредитных организациях. Центральный банк регулярно осуществляет инспекционные (выездные) проверки. При комплексных (тематических) проверках срок их проведения ограничен 60 (35) рабочими днями, при региональных (межрегиональных) проверках существует возможность продления срока их проведения на 35 (45) дней⁹.

⁸ Агентство по страхованию вкладов: сайт. URL: <http://www.asv.org.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

⁹ Инструкция Банка России от 01.12.2003 № 108-И «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2003. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

Безусловно, у клиентов нет подобных исследовательских возможностей, а также каналов получения неофициальной инсайдерской информации. Но все же действующее законодательство обязывает банки раскрывать значительный массив данных — бухгалтерские отчеты, справки о выполнении нормативов, отчеты эмитентов¹⁰ и т.д.

На какие бухгалтерско-экономические показатели деятельности банка в первую очередь обращают внимание клиенты? По нашим наблюдениям, на выполнение обязательных нормативов Банка России. Действительно, в офисе каждого банка такая информация с указанием минимально (максимально) допустимых значений находится на видном месте. Логика ее возможной интерпретации клиентами проста: если значение укладывается в заданный регулятором интервал, значит, дела банка в порядке. Основная цель Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков», устанавливающей методику расчета и контрольные показатели, — это регулирование (ограничение) принимаемых банками рисков¹¹. Кроме того, для обеспечения финансовой надежности, согласно ст. 24 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», «кредитная организация обязана соблюдать обязательные нормативы»¹².

В такой ситуации возникает вопрос: можно ли на основании данных о выполнении обязательных нормативов коммерческим банком сделать обоснованный вывод о перспективах исполнения этим банком взятых на себя обязательствах, в том числе перед вкладчиками?

Практические аспекты связи выполнения банками нормативов и обязательств перед клиентами

Следует рассмотреть ряд показателей тех банков, у которых возникли непреодолимые сложности при выполнении своих обязательств, в совокупности с показателями тех кредитных организаций, которые не имели существенных проблем и в настоящее время успешно осуществляют банковскую деятельность. Такой алгоритм исследования позволит найти (если они существуют) нормативы-индикаторы, свидетельствующие о высокой вероятности наступления неблагоприятных событий.

¹⁰ Для банков, осуществивших регистрацию хотя бы одного проспекта эмиссии акций.

¹¹ Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2012. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

¹² Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 1990. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

Необходимо проанализировать динамику значений некоторых нормативов Банка России за периоды, предшествующие дате наступления трудностей, которые уже напрямую коснулись клиентов. Ввиду того что отзыв лицензий у банков происходил в разное время, для сопоставимости приведены данные за 9 периодов (месяцев), предшествующих отзыву лицензии. Таким образом, в нижерасположенных таблицах указаны данные по каждой кредитной организации на разные даты, однако их объединяет равное количество периодов (месяцев) до отзыва лицензии. Это позволяет соблюсти максимальную сопоставимость показателей. В качестве справочной информации приведены сведения по ряду действующих кредитных организаций за период апрель—декабрь 2012 г. (табл. 1).

Таблица 1

Значения норматива достаточности собственных средств (капитала) Н1 по ряду банков¹³

Банк	-8	-7	-6	-5	-4	-3	-2	-1	0
«Дербент-Кредит»	455	531	306,1	486,4	520,8	411,6	422,1	448,6	447,0
«Камчатка»	25,3	40,4	39,01	38,85	36,20	38,24	34,84	33,93	н.д.
«Мобилбанк»	28,5	29,4	28,74	27,21	26,24	27,67	27,75	26,48/9	23,43
«Хлебобанк»	15,8	14,9	14,85	15,56	16,47	16,57	16,43	13,69	13,22
«Витас»	10,4	10,7	10,28	10,27	10,69	10,67	10,51	25,04	25,05
«Объединенный банк развития»	16,1	17,1	16,96	17,96	17,24	20,13	22,99	26,22	34,69
«ПВ-банк»	14,7	12,1	10,61	11,31	10,82	10,54	11,37	11,38	8,49/1 ¹⁴
<i>Справочно:</i>									
Сбербанк	15,0	14,7	14,44	13,70	12,98	12,81	12,00	12,02	12,73
«Межтопэнергобанк»	11,5	10,8	11,59	12,11	11,87	11,85	12,08	12,02	12,14
«Мособлбанк» ¹⁵	11,5	11,8	12,23	12,05	11,61	11,63	18,69	17,58	17,89

Источник. статистика Банка России с официального сайта. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

Примечание. Здесь и далее в таблицах «-8» означает 1-е число месяца, через 8 мес. после которого произошел отзыв лицензии у конкретного банка; «-7» — через 7 мес. и т.д. Это необходимо для соблюдения принципа соответствия при сравнении, так как у разных банков лицензия была отозвана в разные месяцы.

¹³ Дата отзыва лицензии: «Дербент-Кредит» — 26.11.2012; «Камчатка» — 09.08.2012; «Мобилбанк» — 09.08.2012; «Хлебобанк» — 27.07.2012; «Витас» — 29.06.2012; «Объединенный банк развития» — 15.06.2012; «ПВ-Банк» — 13.04.2012.

¹⁴ Здесь и далее после знака «/» указывается число дней неисполнения норматива.

¹⁵ Здесь и далее существенные изменения значений нормативов «Мособлбанк» связаны с присоединением к нему в сентябре Республиканского банка и увеличением капитала на 96,73%, притом что нетто-активы возросли на 15,58% (Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2012. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013). В связи с этим данные изменения являются, скорее, позитивными.

По Инструкции Банка России № 139-И норматив Н1 рассчитывается по многочленной формуле, выражающей отношение величины собственного капитала к объему принятых рисков¹⁶. Согласно мотивировочной части приказа об отзыве лицензии у банков «Дербент-Кредит», «Камчатка», «Витас», данный показатель составил менее 2%, т.е. сведения, подаваемые в надзорный орган, оказались недостоверными. С формальной точки зрения эти банки были очень надежны: значения их норматива превышало в несколько раз значения показателей других работающих и в настоящее время банков, особенно у кредитной организации «Дербент-Кредит» — 446,99. Стоит отметить, что структура его активов была нетипичной для банковской системы России: при капитале в 202 млн рублей и нетто-активах в 294 млн рублей на долю высоколиквидных активов (в первую очередь кассы) приходилось 94%.

Однако причины краха рассматриваемых банков, по мнению автора статьи, сильно отличаются от тех, которые вынудили собственников банков «Глобэкс», «Связь-Банк», «КИТ Финанс» в разгар кризиса 2008 г. продать практически полные пакеты акций — за 5 тыс. рублей, 5 тыс. рублей и 100 рублей соответственно¹⁷. Если в 2008 г. многие банки неверно определили для себя рыночный риск, то в 2012 г. — на момент отзыва лицензий у всех рассматриваемых в статье банков — рыночная конъюнктура не могла играть определяющую роль. Исходя из данных табл. 1, можно сделать вывод, что анализ динамики изменения норматива Н1 не является индикатором изменения перспектив выполнения банком обязательств перед клиентами. Напротив, у банков «Камчатка», «Объединенный банк развития» и «Витас» норматив имел тенденцию к увеличению, причем у последних — на 115 и 140% соответственно. Принимая во внимание конечный результат, к которому пришли все банки, можно утверждать, что теоретически лучшее значение Н1 не отражало действительности. В частности, у банка «Витас» до апреля 2012 г. Н1 лишь немного превышал минимально установленный рубеж, однако за март кредитный портфель юридических лиц резко снизился на 1,7 млрд рублей (на 84%), при этом активы были замещены облигациями на сумму 3 млрд рублей, что соот-

¹⁶ Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2012. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

¹⁷ Материалы с информационного портала Banki.ru. URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения: 12.03.2013). К сожалению, ни официальные сайты указанных банков, ни сайт Банка России не содержат информации о выполнении обязательных нормативов в момент экономического дисбаланса, в связи с чем они не вошли в исследуемый состав кредитных организаций.

ветствовало 61% в нетто-активах. Как выяснится позже, они оказались облигациями государственного внутреннего выигрышного займа (ОГВВЗ) 1982 г., которые, естественно, никак не могли быть оплачены¹⁸. Для определения степени риска данные бумаги были классифицированы специалистами банка как «долговые обязательства Российской Федерации». Причем, несмотря на неоднократные деноминации, один советский рубль был приравнен к одному российскому. Не давая юридическую оценку таким действиям, отметим, что и после такой сомнительной операции банк продолжал привлекать денежные средства граждан (+460 млн рублей). При этом реакция Банка России на данную ситуацию была не слишком оперативной (около 1,5 месяца).

С другой стороны, у ряда банков наблюдалась противоположная тенденция по снижению норматива Н1, например у «ПВ-Банка» — с 14,73 до 8,49%. Стоит отметить, что у всех банков, испытывавших трудности, приведшие к потере лицензии, практически не было случаев документального отражения неисполнения этого (и практически всех остальных) норматива. Только в приказе Банка России на отзыв лицензии у ряда кредитных организаций указывалось на «достаточность капитала ниже 2 процентов»¹⁹.

Помимо норматива достаточности собственных средств далее следует рассмотреть показатель ликвидности. Наиболее важным в контексте проводимого исследования является показатель Н4 — норматив долгосрочной ликвидности, характеризующий риски банка, связанные с вложениями в активы сроком погашения свыше 1 года, т.е. в наиболее медленно реализуемые активы. Он рассчитывается как отношение кредитных требований к капиталу, увеличенному на активы сроком погашения свыше 1 года и часть сумм на счетах до востребования, при этом $H4 \leq 120\%$. Сгруппированные данные по исследуемым банкам приведены в табл. 2.

В теории слишком низкий коэффициент Н4 говорит о том, что за счет долгосрочных пассивов осуществляется краткосрочное кредитование, т.е. за счет более дорогих ресурсов финансируются более дешевые активы. Действительно, если банк привлекает депозиты физических лиц сроком на 2–3 года по относительно высокой процентной ставке, а размещает их в качестве овердрафтов под низкий процент, то это приводит к снижению доходности бан-

¹⁸ Столь оригинальный подход к формированию активов кредитной организации был использован и в «Мобилбанке» (Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2012. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013).

¹⁹ Материалы с официального сайта Банка России. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

ка и к увеличению значений Н4. Кроме того, его снижение может указывать на уменьшение эффективности банковской деятельности, когда новые кредиты не выдаются (т.е. сокращается числитель дроби), а пассивы (и в первую очередь вклады физических лиц) сохраняют свое значение.

Таблица 2

Значения норматива долгосрочной ликвидности Н4 по ряду банков

Банк	-8	-7	-6	-5	-4	-3	-2	-1	0
«Дербент-Кредит»	1,02	1,01	1,01	0	0	1,78	2,79	2,76	2,7
«Камчатка»	26,08	16,18	17,1	18,41	18,04	20,31	21,9	27,74	н.д.
«Мобилбанк»	84,97	82,12	69,1	72,31	69,33	52,42	48,9	41,58/9	22
«Хлебобанк»	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
«Витас»	46,72	53,31	57,42	58,85	60,74	54,63	75,13	7,72	5,4
«Объединенный банк развития»	56,49	33,65	27,7	23,54	25,67	21,77	20,5	2,72	0
«ПВ-банк»	45,04	57,07	97,5	107,7	114,9	102,8	95,2	111,6	142/12
<i>Справочно:</i>									
Сбербанк	92,42	92,31	92,6	94,42	94,91	95,92	98,8	98,09	97,4
«Межтоп-энергобанк»	87,68	89,94	90,1	76,28	78,45	78,03	75,8	87,83	90,5
«Мособл-банк»	74,71	62,75	56,6	59,46	61,09	58,9	38,2	37,33	28,9

Источник: статистика Банка России с официального сайта. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

Фактически у многих разорившихся банков имелась тенденция к уменьшению данного показателя. Если рассмотреть данные банка «Дербент-Кредит», можно отметить следующее: структура его баланса ближе к расчетно-кассовой организации, что обуславливает столь низкий показатель. Сохранение показателей «Хлебобанка» на одном чрезвычайно низком уровне позволяет сделать предположение о некорректном отражении данных на сайте Банка России либо о возможном недостаточном контроле справедливости расчетов со стороны надзорного органа. Особенностью структуры баланса данной кредитной организации является то, что доля вложений в ценные бумаги на протяжении более четырех лет составляла не менее 90% от величины нетто-активов (на дату отзыва лицензии — около 97%, или 4,2 млрд рублей).

С учетом того, что значение Н4 составляло всего 0,02, либо банк обосновывал чрезвычайно низкий риск по данным бумагам, либо срок их погашения был коротким. Впоследствии оказалось, что величина ценных бумаг (более 3 млрд рублей) по большей части была фиктивной. С 2009 г. банк осуществлял весьма нетрадиционные действия — сделки репо²⁰ — по бумагам нерезидентов (которыми на самом деле он не обладал), учитывающимся на счетах зарубежного депозитария Euroclear через российский субдепозитарий²¹.

Кроме нормативов, указанных выше, в рамках исследования необходимо подробно рассмотреть норматив Н7. Он ограничен 800% и рассчитывается как отношение совокупной величины кредитных рисков, превышающих 5% от собственного капитала, к величине собственного капитала банка. Данные по исследуемым кредитным организациям представлены в табл. 3.

Таблица 3

Значения норматива максимального размера крупных кредитных рисков Н7 по ряду банков

Банк	-8	-7	-6	-5	-4	-3	-2	-1	0
«Дербент-Кредит»	0	0	0	0	0	0	0	0	0
«Камчатка»	166	105	114	113	127	111	131	136	н.д.
«Мобилбанк»	247	204	161	172	177	180	190	173/2	177
«Хлебобанк»	719	758	762	733	698	708	715	861	888
«Витас»	521	525	554	546	523	517	539	39	32,8
«Объединенный банк развития»	488	455	460	437	453	385	336	292	219
«ПВ-банк»	333	472	576	538	563	604	538	506	688
<i>Справочно:</i>									
Сбербанк	121	123	132	141	143	146	159	165	139
«Межтопэнергобанк»	488	542	479	415	406	394	394	400	396
«Мособлбанк»	550	527	499	498	467	432	126	134	145

Источник: статистика Банка России с официального сайта. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

²⁰ Покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи на заранее согласованных условиях.

²¹ Материалы с информационного портала Banki.ru. URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения: 12.03.2013).

Фактически у кредитных организаций наблюдаются разнонаправленные тенденции изменения норматива Н7: у банков «Камчатка», «Мобилбанк», «Витас», «Объединенный банк развития» он снижается, в то время как у «Хлебобанка» и «ПВ-банка» увеличивается. В теории норматив Н7 характеризует степень «корпоративной» направленности организации: он достаточно высок у тех банков, которые работают с крупными заемщиками и проектами (например, «Межтопэнергобанк»), у универсальных банков, активно кредитующих физических лиц и субъекты малого и среднего бизнеса (например, Сбербанк), он имеет среднее значение; низкое значение Н7 у розничных банков (например, «Хоум Кредит» — 40,84; «ОТП» — 35,17)²².

Анализ иных нормативов, таких, как Н9.1 (максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам) или Н12 (собственные средства (капитал) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц) в контексте данного исследования не дает дополнительной информации, так как почти по всем банкам их значения равны нулю²³.

Исходя из вышеизложенного можно заключить, что соответствие нормативов Банка России обязательным (минимальным или максимальным) значениям не является индикатором перспектив выполнения коммерческим банком обязательств перед клиентами. Многие рассмотренные нормативы имеют двойственную природу, обуславливающую, с одной стороны, концентрационный риск при приближении к пороговой границе, а с другой — возможную потерю доходности банка при недостаточно большом значении норматива. Стоит отметить, что определенным индикатором неустойчивости являются значительные колебания нормативов тех банков, которые испытывают трудности. При этом колебания бывают разнонаправленными: исследуемый показатель может как увеличиваться, так и уменьшаться.

Конечно, когда значения норматива не соответствуют минимальным требованиям Банка России, это свидетельствует о реальных проблемах. Однако, как показывает практика, даже накануне отзыва лицензии (т.е. наступления полного краха) у кредитных организаций в большинстве случаев значения нормативов формально удовлетворяют законодательным требованиям. Это выявляет другую, возможно более важную проблему — достоверности отчетных данных как основы для расчета любых финансовых коэффици-

²² Материалы с официального сайта Банка России. URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013).

²³ За исключением «ПВ-банка» по первому из указанных нормативов и банка «Витас» по второму.

циентов и моделей оценки. Так, за 2012 г. Банком России были отозваны²⁴ лицензии у 22 коммерческих банков, причем в 11 случаях одной из причин данной меры являлось «представление в Банк России существенно недостоверной отчетности, скрывавшей наличие оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций и признаков банкротства»²⁵. Недобросовестные банкиры, как показывает статистика 2012 г., осуществляли махинации в двух основных сегментах банковских активов — в кассовой деятельности (крупные недостачи в банках «Камчатка», «Дербент-Кредит») и фондовой (включение в состав активов несуществующих ценных бумаг в «Хлебобанке» и существующих, но потерявших свою стоимость в банке «Витас»).

Заключение

Подводя итоги исследования, необходимо отметить, что на современном этапе в России отсутствует прямая связь между выполнением коммерческими банками обязательных нормативов и выполнением обязательств перед клиентами. Теоретически у банков, которые постепенно приходят в состояние несостоятельности (банкротства), должна наблюдаться динамика ухудшения значений нормативов, чего не происходит в первую очередь из-за существенных искажений в их бухгалтерской отчетности. В такой ситуации у «обычных» клиентов практически отсутствует информация о действительном положении дел в банке, поэтому они обычно не успевают перевести свои финансовые ресурсы в другую кредитную организацию в нужный момент. Это несколько снижает конкурентный эффект, в теории обуславливающий перемещение капитала в более надежные кредитные организации при схожих стоимостных параметрах оказываемых услуг.

Список литературы

Агентство по страхованию вкладов: сайт. URL: <http://www.asv.org.ru>

Банк России: официальный сайт. URL: <http://www.cbr.ru>

Инструкция Банка России от 01.12.2003 № 108-И «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2003. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

²⁴ В отличие от аннулирования, когда происходит добровольное прекращение действия лицензии, например в случае присоединения («Республиканский банк»), добровольной ликвидации («Свенска Хандельсбанкен») и т.д.

²⁵ Материалы с официального сайта Банка России (URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 10.08.2013)) и информационного портала Banki.ru (URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения: 12.03.2013)).

Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2012. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

Письмо Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2004. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 1990. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 20.09.2013.

Banki.ru: информационный портал. URL: <http://www.banki.ru>

К.О. Тавакова¹,

аспирант кафедры прикладной институциональной экономики экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЗАКУПОК НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК

Статья посвящена актуальной на сегодняшний день проблеме осуществления государственных закупок научных исследований и разработок. Рассмотрены их основные теоретические особенности. Кроме того, предложены возможные направления развития системы государственных закупок научных исследований и разработок в России с учетом данных особенностей.

Ключевые слова: государственные закупки, госзаказ, научные исследования и разработки, НИР.

The article deals with the problem of public procurement of research and development (R&D). The author examines the main theoretical characteristics of R&D that should be taken into account. The possible directions of development of R&D public procurement in Russia are offered.

Key words: public procurement, government order, research and development, R&D.

Тема госзакупок очень актуальна в России. Система государственных закупок в нашей стране находится на стадии становления, происходили и происходят изменения российского законодательства в этой сфере (Федеральный закон от 21.07.2005 № 94-ФЗ). В настоящее время осуществляется разработка Федеральной контрактной системы.

Опыт функционирования ФЗ № 94-ФЗ показал как его сильные, так и слабые стороны. В последнее время назрела необходимость совершенствования нормативно-правового регулирования вопросов осуществления госзакупок научных исследований и разработок. Действующая редакция ФЗ № 94-ФЗ порождает серьезные проблемы при размещении заказов на данные виды работ, вызванные высокой значимостью ценовых критериев оценки заявок, отсутствием адекватных механизмов предотвращения участия в конкурсных процедурах нечестных поставщиков, неэффективным и недобросовестным поведением госзаказчиков и т.д.

Государственные закупки научных исследований и разработок являются важным механизмом, который позволяет получать эко-

¹ Тавакова Камилла Османовна, e-mail: kamilla_tavakova@bk.ru

номию бюджетных средств, а также стимулировать научно-техническое развитие и инновации.

Несмотря на значительный объем отечественных и зарубежных работ, касающихся отдельных аспектов осуществления государственных закупок научных исследований и разработок, следует отметить недостаточную изученность указанного вопроса в научно-теоретическом и прикладном аспектах.

Существующая нормативно-правовая база в сфере госзаказа не учитывает специфики закупок таких благ, как научные исследования и разработки. В ходе совершенствования законодательства в этой сфере необходимо принимать во внимание как теоретические особенности государственных закупок научных исследований и разработок, так и практический опыт их осуществления.

В связи со всем вышесказанным цель настоящей статьи — предложить основные направления совершенствования механизмов осуществления государственных закупок научных исследований и разработок в России с учетом теоретической специфики рассматриваемого предмета.

Научные исследования и разработки предполагают творческую работу, которая осуществляется на систематической основе для увеличения объема знаний, в том числе о человеке, культуре и обществе, а также для использования этих знаний для создания новых сфер применения и включает в себя три вида деятельности — фундаментальные и прикладные исследования, экспериментальные разработки².

Под фундаментальными исследованиями понимается экспериментальная или теоретическая работа, выполняемая прежде всего для получения новых знаний, лежащих в основе явлений и наблюдаемых фактов, без какой-либо конкретной цели их использования³.

Прикладные исследования — это исследования, направленные на практическое применение новых и устоявшихся фундаментальных и отраслевых знаний и сопровождаемые решением конкретных экспертных задач.

Экспериментальные разработки — систематическая работа, основанная на имеющихся знаниях, приобретенных в результате исследований и/или практического опыта, и направленная на производство новых материалов, продуктов или устройств, внедрение новых процессов, систем и услуг или значительное усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие⁴.

² Экономика знаний: Коллективная монография / Под ред. В.П. Колесова. М., 2008. С. 258–259.

³ Там же.

⁴ Там же.

В связи с тем что закупаемые блага имеют различные характеристики, необходимо обратить внимание на способ размещения госзаказа. Для выбора оптимальной формы осуществления государственных закупок научных исследований и разработок следует учитывать используемое в экономической теории разделение благ на исследуемые, опытные и доверительные (табл. 1).

Таблица 1

Выбор процедуры размещения госзаказа в зависимости от типа благ

Тип благ	Предпочтительный способ закупки
Исследуемые блага	Простой открытый аукцион первой цены
Опытные блага с доступом к независимым сигналам о качестве благ	Открытый аукцион первой цены (с требованием к качеству сигнала в техническом задании)
Опытные блага без доступа к независимым сигналам о качестве благ	Открытый аукцион первой цены с предквалификационным отбором. Конкурс
Доверительные блага с доступом к независимым сигналам о качестве благ	Конкурс (проведение конкурса может быть более эффективно, чем проведение аукциона с включением требований к сигналу в техническом задании)
Доверительные блага без доступа к независимым сигналам о качестве благ	Конкурс с предквалификационным отбором. Закупка у единственного поставщика

Источник: составлено автором на основе статьи: Юдкевич М.М., Пивоварова С.Г. Классификация благ и выбор оптимальной процедуры в системе государственных закупок.

Под исследуемыми благами понимаются блага, для которых качество товара может быть установлено покупателем до совершения покупки. Опытными являются блага, качественные свойства которых становятся известными только после покупки, в ходе их потребления. В случае доверительных благ качественные характеристики не могут быть установлены даже после их потребления⁵.

Чтобы уменьшить асимметрию информации, госзаказчик должен получить дополнительные данные о благе, источниками которых могут быть система лицензирования, сертификации, рейтинга компаний-игроков на определенном рынке и т.д. Когда на рынке уже есть подобная информация, издержки госзаказчика на оценку качественных характеристик благ значительно снижаются, так как указанная информация может быть использована как сигнал каче-

⁵ Институциональная экономика: Новая институциональная экономическая теория / Под ред. А.А. Аузана. М., 2011. С. 82–83.

ства опытных и доверительных благ и учтена при составлении технического задания.

В целом можно согласиться с классификацией, предложенной М.М. Юдкевич и С.Г. Пивоваровой⁶:

- исследуемые блага;
- опытные блага с доступом к независимым сигналам о качестве блага на рынке;
- опытные блага без доступа к независимым сигналам о качестве;
- доверительные блага с доступом к независимым сигналам о качестве блага на рынке;
- доверительные блага без доступа к независимым сигналам о качестве.

Интересующие госзаказчика свойства исследуемых благ могут быть зафиксированы в контракте в форме технических требований. Госзаказчик может указать необходимые характеристики благ, уровень качества товара в техническом задании, провести их оценку при поставке и обратиться в суд при неисполнении указанных требований. Поэтому возможно применение аукциона первой цены.

Качество опытных благ может быть установлено только после реализации контракта. В этом случае издержки отказа от контракта и проведения повторной закупки гораздо выше, чем для исследуемых благ. При существовании, к примеру, сертификации поставщиков (сигнал качества), проводимой независимыми третьими лицами, заказчик может указать такое требование, как наличие сертификата, который говорит о репутации поставщика на рынке. Подобные требования значительно снижают риски заказчика. Таким образом, если на рынке есть объективный источник информации о благах, госзаказчик может включить требования к качеству сигнала в техническое задание и использовать для закупки открытый аукцион первой цены. Если же подобный сигнал отсутствует, то заказчик должен провести предквалификацию поставщиков и оценить их репутацию.

При закупке доверительных благ заказчик не может самостоятельно оценить их качество ни до, ни после поставки. При наличии на рынке сигналов о качестве заказчик может использовать их для оценки приобретаемых услуг. Однако даже в этом случае он не может быть уверен в качестве закупаемых благ. В целом в большинстве случаев проведение конкурса является более эффективным.

Проведенный анализ показывает, что при закупке опытных и доверительных благ следует проводить конкурс (в том числе с предквалификационным отбором поставщиков).

⁶ См.: Юдкевич М.М., Пивоварова С.Г. Классификация благ и выбор оптимальной процедуры в системе государственных закупок // Госзаказ: Управление. Размещение. Обеспечение: Академическое приложение к журналу. 2009. № 4. С. 2—10.

Научные исследования и разработки относятся к категории опытных или доверительных благ. На сегодняшний день госзакупки указанных работ осуществляются посредством проведения конкурса. Однако отказ от предквалификации поставщиков, ограниченное применение квалификационных критериев оценки предложений (вес квалификационных критериев не более 45% при проведении конкурсов на НИР, ОКР и т.д.) приводят к использованию в качестве основного критерия цены контракта. А проведение конкурентных закупок исключительно на основе критерия цены для приобретения доверительных благ может привести к ухудшающему отбору⁷. Он выражается в вытеснении добросовестных поставщиков, предоставляющих качественную продукцию, недобросовестными и некомпетентными участниками размещения заказа.

Существует целый ряд особенностей осуществления госзакупок научных исследований и разработок (табл. 2). Так, предметом госконтракта на выполнение научных исследований и разработок являются работы, в результате проведения которых создается уникальный интеллектуальный продукт. У госзаказчика отсутствует возможность точно описать результаты работ, в связи с чем он фактически оплачивает время, затраченное на решение задачи поставщиками, а также стоимость оборудования и материалов. Причем часто результаты научных исследований и разработок незначительно зависят от размеров финансирования: можно получить результат при осуществлении небольших затрат и можно не решить поставленную задачу при осуществлении крупных затрат⁸.

Отсутствие у госзаказчика возможности четко сформулировать требования к закупаемым научным исследованиям и разработкам приводит к тому, что нельзя составить функционально полный контракт с возможным исполнителем. Поэтому заказчик вынужден переходить от рыночного типа контрактации к иерархическому и осуществлять контроль за процессом исполнения работ.

Система госзаказа в России практически не учитывает особенностей закупок научных исследований и разработок и имеет ряд значительных отличий от общепринятой зарубежной практики.

Так, ФЗ № 94-ФЗ основан на положении о том, что госзаказчик в состоянии точно написать техническое задание и проект контракта. В процессе осуществления госзакупок научных исследований и разработок нельзя допускать отклонения по формальным основаниям предложений с непредсказуемыми, неожиданными для госзаказчика характеристиками. В связи с этим заказчики должны

⁷ См.: Акерлоф Дж. Рынок «лимонов»: неопределенность качества и рыночный механизм // THESIS. 1994. № 5. С. 91—104.

⁸ Особенности госзакупок НИОКР // Госзакупки: сайт. URL: <http://goszakupki.ru/acts/science.htm> (дата обращения: 12.02.2013).

Специфика предмета госзакупок

Параметры	Новые теоретические знания	Новые технологические (творческие) решения	Иновационная продукция	Типовая продукция
Примеры	Фундаментальные исследования	Прикладные исследования, ОКР, создание производственный искусства	Поставки уникальных товаров, оказание уникальных услуг	Стандартные товары и услуги
Неопределенность в достижении результата	Очень высокая	Высокая	Средняя	Низкая
Асимметрия информации у заказчика о качестве блага	Отсутствует представление о предмете и его стоимости	Есть представление о предмете, но нет о стоимости	Известны предмет и стоимость	Известны предмет и стоимость
Доля творческой составляющей	Очень высокая	Высокая	Средняя	Низкая
Типы благ с точки зрения величины издержек определения качества	Доверительные блага	Доверительные/опытные блага	Опытные/исследуемые блага	

Источник: составлено автором на основе материалов презентации Института экономической политики им. Е. Т. Гайдара «Международный и российский опыт организации закупок инновационной продукции».

использовать наиболее обобщенные требования к закупаемой продукции. В то же время при определении победителей конкурсных процедур необходима оценка степени соответствия предложений потенциальных поставщиков требованиям конкурсной документации. Так как требования описываются в наиболее общих терминах потребительских свойств, то госзаказчики зачастую вынуждены использовать критерии оценки, которые носят неконкретный характер: новизна, научно-технический уровень, реальность достижения целей, воздействие на окружающую среду, социальные критерии, технологическая реализуемость, масштабность сферы применения результатов и т.д.⁹ В этом случае возникает риск получения результатов работ, которые формально соответствуют техническому заданию, но фактически не представляют собой ценности: риск неполучения инновационной продукции, получения продукции, соответствующей неадекватному запросу заказчика, получения некачественной продукции¹⁰.

Таким образом, формирование требований к результатам работ является важной проблемой при осуществлении госзакупок научных исследований и разработок. Вариантом решения указанной проблемы является выбор способа размещения заказа, который соответствует особенностям закупаемых работ и предусматривает уточнение технического задания в процессе переговоров или первого этапа двухэтапного конкурса. Однако в ФЗ № 94-ФЗ эти процедуры не предусмотрены. Кроме того, возможно привлечение экспертов, специализирующихся в определенной предметной области, как на этапе формирования технического задания, так и на этапе осуществления приемки результатов работ.

За рубежом рассмотренные выше особенности осуществления госзакупок научных исследований и разработок учитываются.

Так, типовой закон ЮНСИТРАЛ «О закупках товаров, работ и услуг» предусматривает широкий перечень способов размещения заказа: открытый конкурс, закрытый конкурс, запрос котировок, закупка у единственного источника для простой продукции, а также двухэтапные конкурсы, конкурентные переговоры, запрос предложений для закупки сложной продукции и консультационных услуг.

Представляет интерес опыт закупок международных финансовых институтов. Например, правила закупок товаров и работ в проектах, финансируемых Всемирным банком, описаны в Руководстве по закупкам по займам МБРР и кредитам МАР (далее — Руководство).

⁹ Особенности госзакупок НИОКР // Госзакупки: сайт. URL: <http://goszakupki.ru/acts/science.htm> (дата обращения: 12.02.2013).

¹⁰ См.: Засухина И.К., Кузнецова И.В. Специфика закупки инновационной продукции // Госзаказ: управление, размещение, обеспечение. 2010. № 22. С. 28–33.

В ст. 2.6 Руководства подробно описывается проведение двухэтапных торгов. На первом этапе предлагается представить технические предложения без указания цены, разработанные на основе технических условий, которые подлежат дальнейшему уточнению. На втором этапе осуществляется корректировка тендерной документации, подача отдельных технических предложений и заявок с указанием цены.

В ст. 2.9 Руководства дается информация о проведении предквалификации участников. Предварительный квалификационный отбор необходим для выполнения объемных или сложных работ. Он обеспечивает возможность получить приглашение только тем организациям, которые имеют возможности и ресурсы для проведения работ. В основу предварительного отбора должна быть положена оценка возможностей и ресурсов потенциальных участников с учетом опыта работы и исполнения аналогичных контрактов, наличия кадров, оборудования и т.п.

Следует отметить, что в Руководстве предполагается возможность корректировки цен с учетом изменений основных компонентов контракта: рабочей силы, оборудования, материалов. Однако положение о корректировке цен обычно включается в контракты, срок которых превышает 18 месяцев.

Руководство по отбору и найму консультантов заемщиками Всемирного банка характеризуется разнообразием детально прописанных методов осуществления закупок с учетом того, является ли закупаемое благо исследуемым («простым») или же опытным, доверительным («сложным»). Так, в Руководстве приводится такой способ закупок, как отбор по качеству, применяемый в тех случаях, когда сложно разработать точное техническое задание, определить затраты материально-технических ресурсов и когда заказчик ожидает от консультантов новаторских подходов в предложениях. При проведении отбора по качеству может быть сделан запрос на подачу только технических предложений или запрос на одновременную подачу технических и финансовых предложений, но в разных конвертах¹¹.

Кроме того, Руководство содержит различные типы контрактов. В частности, предусмотрен контракт с повременной оплатой, применяемый в случаях, когда сложно определить объем и продолжительность предоставления услуг, а также когда трудно оценить работу, которую консультанты должны выполнить для достижения целей задания.

¹¹ Руководство по отбору и найму консультантов заемщиками Всемирного банка // Институт госзакупок: сайт. 2004. URL: <http://www.roszakupki.ru/pages/inlaw/Cons-Guid-2004-Rus-final.pdf> (дата обращения: 10.03.2013).

Важно отметить, что в ст. 2.3 рассматриваемого Руководства говорится о том, что следует поощрять потенциальных поставщиков к тому, чтобы они делали замечания по техническому заданию в своих предложениях.

Во многих зарубежных странах функционируют контрактные системы, с помощью которых можно управлять единым циклом планирования, размещения и исполнения госконтрактов. Особый интерес представляет опыт организации Федеральной контрактной системы в США. Современная система госзакупок в Америке сложилась к 1984 г., когда был принят свод законодательных и подзаконных актов — Правила закупок для федеральных нужд (FAR — Federal Acquisition Regulations). FAR описывает все этапы проведения закупок, начиная с планирования и заканчивая вопросами управления заключенными госконтрактами.

В США все заказы делятся на семь групп (в отдельную группу выделены научные исследования и разработки), учитывающих особенности соответствующего предмета закупок и предусматривающих различные способы размещения заказа и типы контрактов. Федеральная контрактная система в Америке предусматривает различные способы размещения госзаказа в зависимости от особенностей предмета (двухэтапные торги, конкурентные переговоры и т.д.). Большое внимание уделяется квалификации и репутации поставщиков. Кроме того, существует библиотека контрактов, которая содержит более 100 детально регламентированных видов государственных контрактов, в том числе контракты на стандартную продукцию, на услуги, на научные исследования и разработки и т.д.¹²

В зависимости от особенностей предмета госзаказа и от наличия возможности заранее рассчитать финансовые показатели используются различные типы контрактов. Контракты с фиксированной ценой применяются в случаях, когда сторонам в той или иной мере известны предполагаемые расходы на выполнение заказа. Контракты возмещения затрат используются, когда заключение контракта с фиксированной ценой либо невозможно, либо приводит к значительным затратам со стороны государства по подготовке такого контракта. Указанный тип контрактов применяют при размещении госзаказа на научные исследования и разработки¹³.

В России разрешено применять примерно половину способов закупок, используемых в международной практике. То есть в нашей

¹² По информации сайта Минэкономразвития России. URL: http://www.economy.gov.ru/minec/activity/sections/reggovpurchase/system/contractreldev/doc20100806_06 (дата обращения: 15.03.2013).

¹³ См.: Рубальтер Д. О разработке Федеральной контрактной системы Российской Федерации // Власть. 2010. № 4. С. 4–13.

стране не используется значительная часть общепринятых путей повышения эффективности госзакупок.

В целом ФЗ № 94-ФЗ позволяет эффективно решать проблемы размещения заказа на простую, стандартизированную продукцию. Однако в законе не учитываются особенности госзакупок сложной продукции, к которой относятся в том числе научные исследования и разработки.

В настоящее время предлагаются различные меры, которые позволили бы решить указанные проблемы. Так, Министерством экономического развития Российской Федерации разработан проект закона «О федеральной контрактной системе»¹⁴. Указанный законопроект содержит положения, близкие к законодательству развитых стран в области осуществления госзакупок научных исследований и разработок, в частности такие, как отсутствие ограничений для заказчика в выборе способа проведения торгов и возможность использования двухэтапных конкурсов и конкурентных переговоров, установления квалификационных требований к участникам.

Предлагаемые меры могут способствовать решению проблем, возникающих при осуществлении госзакупок научных исследований и разработок. Однако нельзя не учитывать различия в уровне развития институциональной среды в России и на Западе. Так, Россия в 2010 г. находилась на 154-м месте в рейтинге стран по показателю Индекса восприятия коррупции¹⁵ и на 143-м месте по Индексу общего институционального развития¹⁶. Если предоставить госзаказчику полную свободу в выборе процедур размещения заказа (двухэтапный конкурс, конкурентные переговоры и т.д.), то возникнут высокие риски недобросовестного поведения с его стороны (коррупция, сговор с конкретным поставщиком и т.д.). Либерализация закупочного процесса должна осуществляться в соответствии с уровнем институционального развития страны, который является довольно низким в России по сравнению с развитыми государствами.

Федеральная антимонопольная служба РФ (ФАС) в свою очередь выступает за дальнейшее совершенствование ФЗ № 94-ФЗ. Так, ФАС России предложены поправки, в соответствии с которыми вводятся дополнительные требования к участникам конкурсов

на выполнение научных исследований и разработок (наличие опыта исполнения контракта в той же отрасли науки за последние 5 лет, стоимость которого составляет не менее 20% от начальной максимальной цены контракта; наличие в штате не менее двух научных работников высшей научной квалификации). Кроме того, предлагается формировать экспертные советы по отраслям наук для оценки качества предложений и приемки результатов научно-исследовательских работ, начальная цена контракта (цена лота) на выполнение которых составляет более 30 млн рублей¹⁷.

У указанных мер есть свои недостатки. В частности, пока непонятно, каким образом стимулировать членов экспертных советов к добросовестному поведению при проведении оценок предложений участников конкурсов на выполнение научных исследований и разработок (возможен конфликт интересов у членов экспертных советов в случае, если организации, членами которых они являются, будут участвовать в конкурсе). Необходимо, чтобы размер вознаграждения экспертов был довольно высоким. Издержки экспертов от недобросовестного поведения при проведении оценки заявок должны превышать их выгоды от такого поведения. Однако следует учитывать и то, что в понятие «издержки экспертов» входит и потеря статуса, сложившегося в научном сообществе. Эксперты дорожат своей репутацией, что снижает риск оппортунистического поведения с их стороны при осуществлении оценки заявок участников конкурсов.

Таким образом, можно предложить различные варианты совершенствования системы госзакупок научных исследований и разработок. Каждый из них имеет свои достоинства и недостатки. Однако, на наш взгляд, учитывая уровень развития институциональной среды в России, целесообразнее двигаться по второму пути.

Список литературы

Акерлоф Дж. Рынок «лимонов»: неопределенность качества и рыночный механизм // THESIS. 1994. № 5.

Засухина И.К., Кузнецова И.В. Специфика закупки инновационной продукции // Госзаказ: управление, размещение, обеспечение. 2010. № 22.

Институциональная экономика: Новая институциональная экономическая теория / Под ред. А.А. Аузана. М., 2011.

Министерство экономического развития Российской Федерации: официальный сайт. URL: www.economy.gov.ru

Рубвальтер Д. О разработке Федеральной контрактной системы Российской Федерации // Власть. 2010. № 4.

¹⁷ ФАС России представила предложения о совершенствовании системы госзаказа в России // ФАС России: сайт. 2011. URL: http://www.fas.gov.ru/fas-news/fas-news_32234.html (дата обращения: 12.02.2013).

¹⁴ Проект Федерального закона «О федеральной контрактной системе» // Минэкономразвития России: сайт. URL: http://www.economy.gov.ru/minec/about/structure/depfks/doc20110901_02 (дата обращения: 15.03.2013).

¹⁵ По данным сайта Трансперенси Интернешнл Россия: центр антикоррупционного исследования и инициатив. URL: http://www.transparency.org.ru/CENTER/cpi_10.asp (дата обращения: 10.03.2013).

¹⁶ Index of Economic Freedom // The Heritage Foundation Website. 2013. URL: <http://www.heritage.org/index/ranking> (дата обращения: 09.09.2013).

Федеральная антимонопольная служба: официальный сайт. URL: www.fas.gov.ru

Юдкевич М.М., Пивоварова С.Г. Классификация благ и выбор оптимальной процедуры в системе государственных закупок // Госзаказ: Управление. Размещение. Обеспечение: Академическое приложение к журналу. 2009. № 4.

Яковлев А. и др. Система госзакупок: на пути к новому качеству // Вопросы экономики. 2010. № 6.

Экономика знаний: Коллективная монография / Под ред. В.П. Колесова. М., 2008.

Handbook of Procurement / Ed. by N. Dimitri, G. Piga and G. Spagnolo. Cambridge, 2006.

Т.И. Щевелева¹,

аспирант кафедры экономики природопользования экономического ф-та МГУ имени М.В. Ломоносова

МЕТОДОЛОГИЯ УЧЕТА ЭКОЛОГО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ФАКТОРОВ ПРИ ОБРАЩЕНИИ С ОТХОДАМИ

На стадии разработки документации, обосновывающей будущую хозяйственную деятельность, перед разработчиками и лицами, принимающими решения, часто встает проблема выбора одного из нескольких вариантов проектных решений, в том числе по выбору наилучшего варианта обращения с отходами.

Данная статья рассматривает возможность использования методологии оценки жизненного цикла и его стоимости при проектировании относительно выбора наилучшего варианта размещения отходов.

Ключевые слова: оценка воздействия на окружающую среду (ОВОС), оценка жизненного цикла (ОЖЦ), полная оценка стоимости.

The problem of choosing one of several design decisions, including choosing the best option for waste management, often raises to developers and decision-makers at the stage of development of project documentation.

The article deals with the use of a methodologies of Life Cycle Assessment and Total Cost Assessment in order to compare the impact to the environment of different waste management options and choose the best one.

Key words: environmental impact assessment (EIA), life cycle assessment (LCA), total cost assessment.

Оценка воздействия на окружающую среду (ОВОС) является обязательной процедурой при проектировании во многих странах. Так как ОВОС — процедурный инструмент, в качестве части процесса могут быть использованы различные аналитические средства, позволяющие с разных сторон оценить использование ресурсов и влияние на окружающую среду того или иного технологического решения.

За пределами рассмотрения традиционной процедуры оценки воздействия на окружающую среду планируемой деятельности остаются такие стадии жизненного цикла отходов, как транспортировка и захоронение вне площадки строительства, учет выбросов от привлекаемых транспортных средств, а также процессы, которые происходят с отходами на полигоне по захоронению и могут вызвать потенциальную ответственность стороны, производшей отходы.

¹ Щевелева Татьяна Игоревна, тел.: +7 (903) 123-53-88; e-mail: t.shcheveleva@frecom.ru

В связи с вышесказанным при выборе метода конечного размещения отходов может возникнуть проблема переноса антропогенной нагрузки на другую территорию или, наоборот, могут быть упущены из вида проблемы сокращения антропогенного воздействия на конце жизненного цикла отходов.

Чтобы избежать указанных ошибок, следует применять аналитический инструмент «Оценка жизненного цикла» (ОЖЦ), который в настоящее время широко используется в Европе и Японии.

ОЖЦ состоит из четырех этапов².

На первом этапе определяются цель исследования и границы изучаемой системы (временные и пространственные), описываются используемые источники данных, а также методы, применяемые для оценки экологических воздействий³.

Затем следует этап, на котором собираются данные о входных и выходных потоках материалов и энергии, вовлеченных в исследуемый процесс (инвентаризационный анализ жизненного цикла).

Ключевым этапом ОЖЦ является оценка значимости потенциальных воздействий на окружающую среду.

Целью данного этапа является перевод результатов инвентаризации в последствия для окружающей среды. Так, знание, что процесс может привести к закислению и потенциал возможного закисления высок по сравнению с другими воздействиями процесса, может быть более полезным, чем знание, что процесс приводит к выбросу некоторого количества тон SO₂ и иных газов, вызывающих выпадение кислотных осадков.

Определенные ранее экологические воздействия относятся к так называемым категориям воздействий: потреблению минеральных ресурсов и энергии, образованию токсичных отходов, разрушению озонового слоя стратосферы, парниковому эффекту, снижению биологического разнообразия, ущербу здоровью человека и др. В дальнейшем необходимо количественно охарактеризовать каждую из категорий и сопоставить эти разноплановые воздействия, чтобы ответить на вопрос: какое из них наносит наибольший ущерб окружающей среде?⁴

Задачей последнего этапа — интерпретации жизненного цикла — является разработка рекомендаций по минимизации вредных воздействий на окружающую среду.

² Согласно ГОСТ Р ИСО 14040-2010 «Экологический менеджмент. Оценка жизненного цикла. Принципы и структура». Утв. и введен в действие Приказом Ростехрегулирования от 25.03.2010 № 39-ст (КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2010. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 23.09.2013).

³ См.: Уланова О.В., Старостина В.Ю. Оценка жизненного цикла продукции и системы управления отходами в Европейском союзе // Экология производства. 2012. № 4. Апрель. С. 81–86.

⁴ Там же.

При ОЖЦ используется относительный (сравнительный) подход, основанный на функциональной единице, которая выступает в качестве единицы сравнения⁵. Этот факт делает ОЖЦ пригодной именно для сравнения различных технологий, так как позволяет определить воздействия технологии, например, на одну единицу произведенной продукции, или 1 т размещенных отходов.

Специфическим моментом для жизненного цикла одного из видов отходов бурения — бурового шлама — является то, что началом рассмотрения жизненного цикла оказывается не момент, когда материалы становятся отходами, а момент, когда происходит выбор компонентного состава бурового раствора, который по большей части определяет состав и загрязняющую способность шлама, а концом рассмотрения — момент, когда материалы перестают быть отходами и становятся выбросами в атмосферу или сбросами в воду, превращаются в инертные материалы или полезный продукт.

Несмотря на наличие нормативной базы (ГОСТ Р ИСО 14040), методология ОЖЦ в России пока не получила заметного развития и практического применения⁶.

Ситуации по принятию решений, которые касаются ОЖЦ, также имеют экономические последствия, которые должны учитываться при выборе варианта обращения с отходами.

Большинство систем по подсчету затрат спроектированы для выполнения требований текущего законодательства и регулирования, поэтому не отслеживают и не декларируют затраты, связанные с устойчивостью и экоэффективностью. Затраты часто скрыты в счетах накладных расходов, невидимы и плохо управляемы.

ОЖЦ не ставит перед собой задачу — анализировать экономические факторы. Однако она может использоваться для создания сценариев, на основе которых будет выполнена полная оценка стоимости.

Самым большим преимуществом, которое можно извлечь из использования выходных данных ОЖЦ для полной экономической оценки стоимости проекта, — это включение в процесс принятия решений ранее исключенных типов затрат.

При выборе альтернатив хозяйственных решений с экономической точки зрения приоритет отдается внутрифирменным потребностям. В данном контексте важным является вопрос, связанный с интернационализацией внешних (общественных) затрат, которые в идеале должны включаться во внутренние затраты и цену продукции предприятия-загрязнителя.

⁵ Согласно п. 4.1.4 ГОСТ Р ИСО 14040-2010 «Экологический менеджмент. Оценка жизненного цикла. Принципы и структура».

⁶ Там же. С. 85.

Для учета всех потенциальных эколого-экономических расходов предлагается следующая классификация⁷:

1. Капитальные и эксплуатационные затраты на природоохранные мероприятия:

— капитальные затраты включают затраты на строительство средозащитного сооружения (разработка проекта, согласование работ, отведение земельного участка, подготовка участка строительства, строительство и расходы на инженерные изыскания, испытание оборудования, вывод из эксплуатации и ликвидационные работы), на покупку оборудования по улавливанию загрязняющих веществ, а также на его установку, на получение различных разрешительных документов и лицензий и т.д.;

— эксплуатационные расходы включают затраты на энергоносители, на сырье и расходные материалы, на замену деталей оборудования и его техническое обслуживание, на услуги, предоставляемые сторонними организациями по договорам (прием, транспортировка отходов), на оплату труда и обучение персонала.

2. Платежи за пользование природными ресурсами, за загрязнение окружающей среды, за осуществление компенсационных мероприятий и выплат, связанных с восстановлением и воспроизводством природных ресурсов.

3. Затраты на непредвиденные обязательства, которые могут возникнуть в результате неожиданных последствий разрешенных или сверхлимитных выбросов и связаны с риском. Затраты данного типа лучше всего описываются в вероятностных терминах (ожидаемый объем, вид, вероятность, что они превысят определенную сумму).

— *Затраты на соответствие требованиям.* Это затраты на технологии доочистки, которые могут быть связаны с новыми требованиями в области охраны атмосферного воздуха или сброса сточных вод, или увеличение затрат на очистку опасных отходов за пределами производства.

— *Административные или уголовные штрафы и наказания.*

— *Возмещение непредвиденного ущерба, стоимость восстановления.* Будущие затраты на восстановление (очистку площадки) могут быть связаны с аварийными выбросами от производственных процессов, авариями при транспортировке и перегрузке отходов и другими непредвиденными ситуациями.

⁷ Согласно Total Cost Assessment Methodology (American Institute of Chemical Engineers' Center for Waste Reduction Technologies. 1999. July) и Справочному документу по наилучшим доступным технологиям «Экономические аспекты и вопросы воздействия на различные компоненты окружающей среды» (Институт по исследованию перспективных технологий Европейского бюро по комплексному предотвращению и контролю загрязняющей среды. 2006. Июль).

Ущерб природным ресурсам обычно включает затраты на стоимость восстановления (условия, которые были бы, если бы выбросов не произошло) и затраты, связанные с потерей ресурсов, выгод или услуг, получаемых от ресурсов от даты нанесения повреждений до полного восстановления.

— *Потенциальная ответственность за пределами площадки.* Она может наступить в результате размещения отходов на полигоне за пределами производственной площадки. На возникновение и размер данного вида издержек влияют такие факторы, как число ответственных сторон на площадке; объем отходов, размещенных на данной площадке относительно других сторон; токсичность отходов.

— *Риски производственных процессов.* Могут включать затраты, связанные с несчастными случаями, такими, как пожар, потерей собственности и простоем производства по организационно-техническим причинам.

4. Нематериальные («неосязаемые») затраты — сложновычисляемые издержки, которые включают признание потребителем, лояльность клиентов, сознательное отношение сотрудников к труду, отношения с профсоюзными организациями, корпоративный имидж, отношение с обществом. Эта категория может включать ежегодную экологическую отчетность, деятельность по поддержанию связей с общественностью, затраты на добровольную экологическую деятельность.

Вероятность возникновения затрат данного типа бывает связана с общей репутацией компании, прошлой историей экологических инцидентов и отношениями с инвесторами, кредиторами, обществом и регулируемыми органами.

— *Затраты, связанные с наймом и поддержанием качественного персонала и штата.* Доказано, что производительность работников, их лояльность и дисциплина зависят от политики и отчетности компании в области экологии и охраны труда. Текучка персонала может повлечь затраты, вызванные потерей времени производства и подготовкой новых сотрудников. Текучка кадров также может негативно влиять на других работников и вылиться в снижение дисциплины и производительности работников.

— *Доля рынка* компании может зависеть от общей репутации компании, ее экологической репутации, а также от отчетности о предыдущих экологических происшествиях. Доля рынка отражает предпочтения потребителя, который, как предполагается, знает о природоохранных аспектах деятельности компании.

Репутация лидера в сфере экологии влияет на увеличение продаж среди покупателей, чувствительных к экологическим вопросам. Публикация «зеленой» отчетности позволяет покупателям делать выбор, основанный на экологических показателях компании.

Так, существует качественный подсчет воздействия на долю рынка реакции общественности, последовавшей после крушения нефтяного танкера «Вальдез» (компания Exxon Mobil) у побережья Аляски в 1989 г. В результате данной аварии около 40,9 млн литров нефти вылилось в море, образовав нефтяное пятно в 28 тыс. км².

Некоторые исследователи пришли к заключению, что решения, принятые менеджментом Exxon Mobil в первые несколько дней после аварии, частично уменьшили негативные для имиджа компании последствия. Хотя, без сомнения, данный инцидент сказался на взаимоотношениях фирмы с потребителями и вообще на ее месте на рынке.

Опыт показывает, что в случае возникновения экологической аварии необходим план по взаимодействию со средствами массовой информации, который должен выполняться при поддержке высшего руководства. Другим важным требованием является правдивость представляемой информации.

Из-за отсутствия исследований в данной области в каждом конкретном случае должен проводиться расчет величины такого вида затрат в зависимости от компании. Например, если по сценарию произошел крупномасштабный экологический инцидент, может отмечаться сокращение доли рынка примерно на 1%. Это допущение делается на основе наиболее пессимистических отчетов от потери доверия потребителей Exxon Mobil⁸.

— *Своевременное получение разрешительной документации.* Такие затраты не затрагивают прямых расходов на разработку проекта или затрат на получение разрешительной документации. К данному типу относятся затраты от задержек в получении разрешений и связанной с этим потерей рабочих дней или выгод, извлекаемых от получения разрешительной документации во время производства.

— *Взаимоотношения.* На отношения воздействуют как аварийные ситуации или общий «зеленый» образ компании, так и новостные отчеты средств массовой информации.

Отношения с инвесторами могут оцениваться путем измерения влияния репутации фирмы на цены акций.

Исследования показали, что реакция рынка акций на непредвиденные происшествия носит кратковременный характер (совокупное снижение на 19,04% на протяжении 255 дней в случае с Exxon Mobil)⁹.

⁸ Technologies Total Cost Assessment Methodology // American Institute of Chemical Engineers' Center for Waste Reduction Website. 1999. July. P. 3–52. URL: http://www.aiche.org/sites/default/files/docs/embedded-pdf/AICHE-IFS-TCAM-Manual_web.pdf (дата обращения: 15.09.2013).

⁹ Ibid. P. 3–58.

Сообщения средств массовой информации также имеют прямое воздействие на стоимость акций. По одним данным, позитивный новостной эффект составляет +0,58% и негативный –1,48%, по другим — +0,63 и –0,82%¹⁰.

Отношения с заемщиками напрямую воздействуют на процедуру кредитования. Так, после крупной экологической аварии на заводе компании «Юнайтед карбайд» в Индии предприятия этой компании, расположенные в разных частях света, как экологически ненадежные были переведены банковскими учреждениями на более высокий процент кредитования. В результате «Юнайтед карбайд» оказалась на грани банкротства¹¹.

Отношения с обществом важны, поскольку влияют на возможность проведения работ, посредством общественных слушаний.

Отношения с контролирующими органами могут влиять на затраты компании. Например, хорошие отношения с контролирующими органами позволят быстрее и легче получить разрешительную документацию.

5. Внешние эффекты (экстерналии) — затраты, которые компания не несет напрямую. Эти затраты несет общество. Они включают истощение природы, вызванное загрязнением, которое по текущему законодательству является нормативным.

Экстернальные издержки часто оцениваются с помощью метода «желание платить» индивидуальных граждан. Например, если каждая дополнительная единица загрязнения воздуха стоит человеку 10 долл., которые необходимы для дополнительной очистки, сохранения здоровья и других менее очевидных затрат, тогда он захочет заплатить до 10 долл., чтобы избежать повышения загрязнения¹².

Любые расчеты по методу «желание платить» зависят от ряда факторов, в частности от уровня личного благосостояния респондентов.

Для оценки внешних эффектов также может быть использован суррогатный подход. Например, объем воды, используемый для какого-либо процесса, может быть представлен в виде стоимости установки обратного осмоса для засоленных вод. Заменителем экстерналии, таким образом, станет стоимость замещения чистой водой¹³.

Полная оценка стоимости жизненного цикла отходов оказывается хорошим дополнением к стандартному эколого-экономическому анализу, выполняемому в рамках ОВОС, поскольку рассмат-

¹⁰ Ibid. P. 3–59.

¹¹ Стратегия и проблемы устойчивого развития России в XXI веке / Под ред. А.Г. Гранберга, В.И. Данилова-Данильяна, М.М. Циканова, Е.С. Шопхоефа. М., 2002.

¹² Technologies Total Cost Assessment Methodology. P. 3–67.

¹³ Ibid. P. 3–68.

ривает все стадии жизненного цикла отходов вне зависимости от того, где территориально они осуществляются. Это очень важно для оценки потенциальной ответственности собственника отходов.

Целостное рассмотрение жизненного цикла отходов бурения, который связывает состав бурового раствора с составом бурового шлама, а затем с конечным вариантом обращения с отходами, позволяет выбрать наиболее оптимальный вариант рецептуры бурового раствора, который может помочь не только минимизировать влияние отходов бурения на окружающую среду, но и улучшить ее свойства.

Доступная методология оценки стоимости жизненного цикла также может быть крайне полезна для принятия решений о выборе варианта обращения с отходами бурения, поскольку позволяет учитывать затраты, которые были выпущены из вида, включая экстернальные издержки. Следовательно, границы экологического сопровождения планируемой деятельности должны быть расширены за счет учета воздействия полного жизненного цикла отходов, начиная с рассмотрения материалов, применяемых в процессе производства и влияющих на состав отходов, процессов, приводящих к их образованию, сравнения схем по складированию, хранению, транспортировке, переработке и конечному размещению отходов. Также необходимо принимать во внимание все возможные виды воздействия на окружающую среду на каждом из этапов и все возможные затраты в каждом из вариантов.

Список литературы

ГОСТ Р ИСО 14040-2010 «Экологический менеджмент. Оценка жизненного цикла. Принципы и структура». Утв. и введен в действие Приказом Ростехрегулирования от 25.03.2010 № 39-ст // КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. М., 2010. Режим доступа: локальный. Дата обновления: 23.09.2013.

Справочный документ по наилучшим доступным технологиям «Экономические аспекты и вопросы воздействия на различные компоненты окружающей среды». Институт по исследованию перспективных технологий Европейского бюро по комплексному предотвращению и контролю загрязняющей среды. 2006. Июль.

Стратегия и проблемы устойчивого развития России в XXI веке / Под ред. А.Г. Гранберга, В.И. Данилова-Данильяна, М.М. Циканова, Е.С. Шопхоефа. М., 2002.

Уланова О.В., Старостина В.Ю. Оценка жизненного цикла продукции и системы управления отходами в Европейском союзе // Экология производства. 2012. № 4.

Technologies Total Cost Assessment Methodology // American Institute of Chemical Engineers' Center for Waste Reduction Website. 1999. July. URL: http://www.aiche.org/sites/default/files/docs/embedded-pdf/AICHE-IFS-TCAM-Manual_web.pdf

Р.Т. Теюбов¹,

канд. экон. наук, доцент, МФПУ «Синергия»

ИНТЕГРАЦИОННОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО СТРАН — ЭКСПОРТЕРОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ СНГ С УЧЕТОМ МНОГОВЕКТОРНОСТИ ИХ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТРАТЕГИИ

В статье представлен анализ интеграционного сотрудничества стран — экспортеров энергетических ресурсов СНГ с учетом многовекторности их внешнеэкономической стратегии. Данная проблематика рассмотрена на конкретном примере интеграционного сотрудничества России и Азербайджана.

Ключевые слова: мировая экономика, энергетика, интеграционные процессы в энергетическом секторе, энергетические ресурсы, страны СНГ.

In this article the analysis integration collaboration countries exporters power resources of the CIS is presented taking into account the multivector of their external economic strategy. This topic is considered on the concrete example of integration collaboration two countries Russia — Azerbaijan.

Key words: world economy, energy, integration processes in a power sector, power resources, countries of the CIS.

Энергетика, будучи одной из базовых отраслей, играет важную роль в экономической и социальной сфере любого государства. Поэтому энергетический комплекс считается одним из приоритетных секторов экономики всех стран СНГ. Устойчивое развитие и надежное функционирование отрасли во многом определяют энергетическую безопасность государства и являются важными факторами его успешного экономического развития.

Ситуация на постсоветском пространстве во многом уникальна. Единая энергетическая система (ЕЭС) — прототип системы общих энергетических рынков, к созданию которой стремятся современные западные регионы, — была организована еще в СССР. Правда, строилась она на административных отношениях. В период коренной перестройки социально-политических и экономических отношений конца 1980-х — начала 1990-х гг. организационно-технологическое единство ЕЭС было утрачено. Хотя технологическая целостность единой энергосистемы на постсоветском пространстве была относительно быстро восстановлена, в территориально-организационном плане ЕЭС оказалась раздробленной на отдель-

¹ Теюбов Рамиз Теюбович, тел.: +7 (495) 749-34-00; e-mail: gasram@mail.ru

ные части, которые принадлежали разным государствам. В итоге сформировались соответствующие национальные энергетические системы. Снижение уровня интеграции новых национальных энергетических систем привело к снижению интеграционных эффектов. Это стало отрицательным моментом, так как более тесная энергетическая кооперация стран бывшего СССР обеспечила бы ощутимые интеграционные эффекты всем участникам.

После распада СССР прошло два десятилетия, за которые между бывшими союзными республиками было подписано огромное число соглашений, договоров и инициатив. Все они, однако, продемонстрировали неспособность «постсоветской интеграции» обеспечить реальное сотрудничество государств региона. В связи с этим в представленной работе сделана попытка взглянуть на проблемы сотрудничества стран — экспортеров энергетических ресурсов СНГ на конкретном примере интеграционного взаимодействия двух стран — России и Азербайджана.

Вопрос запасов нефти и газа в бассейне Каспийского моря имеет стратегическое значение как для стран региона, так и для держав, ведущих борьбу за распространение своего влияния. Тот или иной регион мира всегда привлекает внимание таких держав либо из-за своего географического положения (рисунок), либо из-за обилия запасов энергоносителей.

Что касается позиции России, то, согласно ее энергетической стратегии до 2030 г., главной задачей является создание инновационного и эффективного энергетического сектора в стране, который бы соответствовал потребностям растущей экономики в энергетических ресурсах и внешнеэкономическим интересам. В стратегии отмечено, что экспорт энергоресурсов будет оставаться одним из наиболее существенных факторов, способствующих экономическому развитию России, и что добыча нефти должна составить 530–535 млн т, а природного газа — 885–940 млрд м³ в год².

Относительно энергетической (нефтегазовой) стратегии Азербайджана, которая называется «Контракт века», нужно отметить то, что она системно воплощалась в жизнь на протяжении последних 17 лет. Суть ее сводится к тому, чтобы привлечь ведущие мировые нефтегазовые компании к разработке азербайджанских угле-

водородных месторождений, создать собственные коммуникации экспорта сырья, а полученные доходы вложить в развитие и модернизацию страны³.

Характеризуя состояние энергетического сотрудничества России и Азербайджана (в частности в нефтегазовой сфере), стоит прежде всего отметить, что эти страны — крупные нефтегазовые державы. Так, по данным статистического обзора мировой энергетики компании BP, на конец 2010 г. доказанные запасы нефти в недрах этих стран составляли 11,6 млрд т (в России — 10,6 млрд т, в Азербайджане — 1 млрд т), или 61% запасов нефти в Европе и в Евразии (19 млрд т). Россия и Азербайджан являются одними из крупнейших нефтедобывающих стран. Добыча нефти в 2010 г. в РФ составила 505,1 млн т, в Азербайджане — 50,9 млн т. Кроме того, Россия и Азербайджан — крупные поставщики этого сырья и продуктов его переработки на мировой рынок. Экспорт нефти и нефтепродуктов составил в прошлом году и в России и в Азербайджане около 70% добываемых жидких углеводородов. Около 1/3 экспорта азербайджанской нефти осуществляется транзитом через территорию России в Новороссийск, примерно 50% — по нефтепроводу Баку — Тбилиси — Джейхан (БТД) и 17–20% — по железной дороге в Батуми. Нефтепродукты экспортируются по упомянутой железной дороге и автотранспортом в том числе и в Россию⁴.

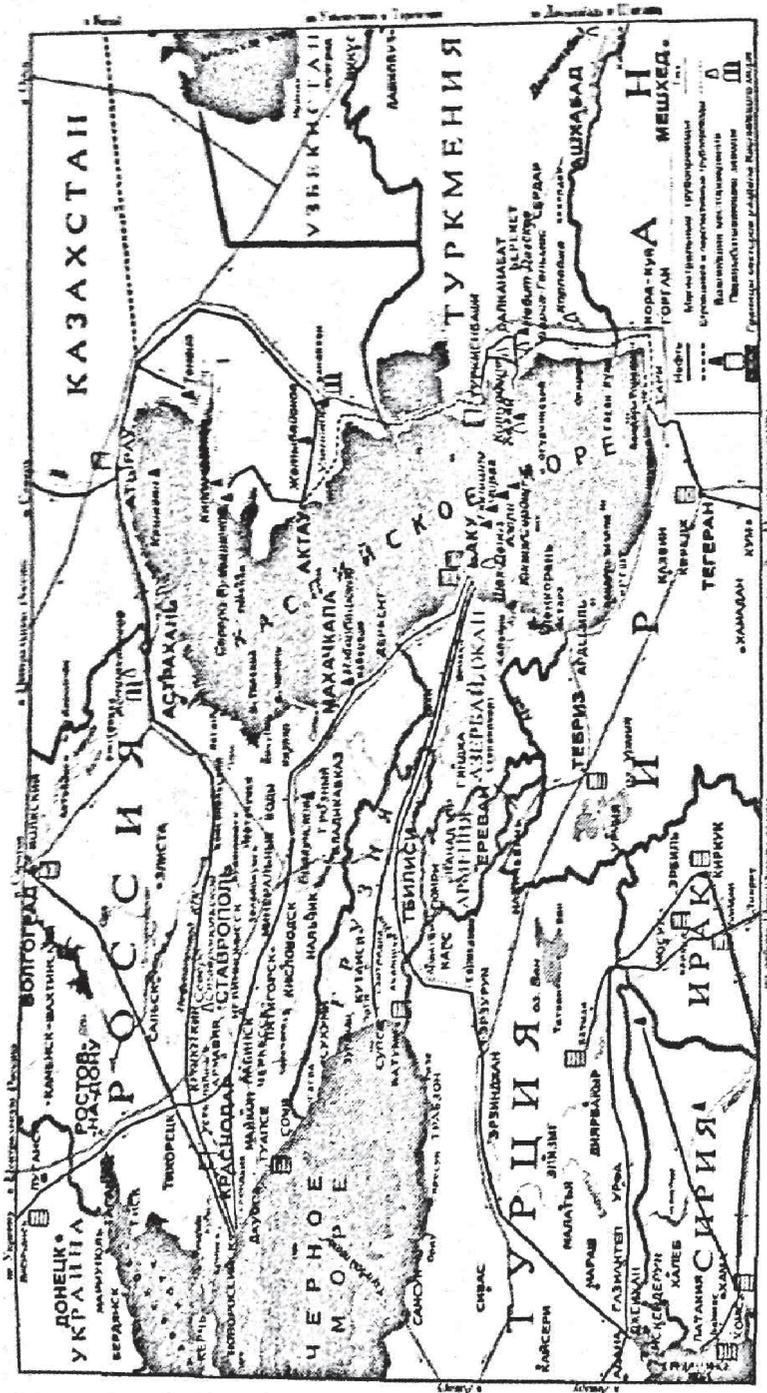
Согласно BP Statistical Review of World Energy-2011, на конец 2010 г. доказанные запасы природного газа в России составили 44,8 трлн м³, в Азербайджане — 1,3 трлн м³, добыча — 588,9 млрд и 15,1 млрд м³, экспорт — 177,7 млрд и 6,45 млрд м³ соответственно. По данным SOCAR, добыча природного газа в Азербайджане составила 26 млрд м³, а экспорт — 8 млрд⁵.

³ ADB (2008) Strategy for Regional Cooperation in the Energy Sector of CAREC // Asian Development Bank Website. 2008. URL: <http://www.adb.org/documents/events/2008/7th-rARFC-Ministerial-Conference /CAREC-energy-regl-strategy-en.pdf/> (дата обращения: 15.11.2012); BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011. June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls (дата обращения: 15.11.2012); Energy 2020: A Strategy for Competitive, Sustainable and Secure Energy // The European Commission Website. 2011. URL: http://ec.europa.eu/strategies/2010/2020_en.htm (дата обращения: 15.11.2012).

⁴ История связывает Россию и Азербайджан уникальным образом: Интервью посла России в Азербайджане В.Д. Дорохина // Made in Azerbaijan. 2011. С. 37; Сотрудничество в СНГ по энергетическому рынку стало предметом обсуждения экспертов // Каспий Online. 2009. URL: http://kaspiy.az/articles.php?item_id=2009 (дата обращения: 15.02.2013); Справка по Азербайджанской Республике // Независимая газета: сайт. 2011. URL: http://www.ng.ru/cis/2011-06-07/6_azerbaijan.html (дата обращения: 15.02.2012).

⁵ Сотрудничество в СНГ по энергетическому рынку стало предметом обсуждения экспертов // Каспий Online. 2009. URL: http://kaspiy.az/articles.php?item_id=2009 (дата обращения: 15.02.2013); BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011.

² ADB (2008) Strategy for Regional Cooperation in the Energy Sector of CAREC // Asian Development Bank Website. 2008. URL: <http://www.adb.org/documents/events/2008/7th-rARFC-Ministerial-Conference /CAREC-energy-regl-strategy-en.pdf/> (дата обращения: 12.10.2012); Natural Gas Demand and Supply: Long Term Outlook to 2030 // Eurogas Website. 2010. URL: www.eurogas.org/uploaded/Eurogas%20long%20term%20outlook%20to%202030%20-%20final.pdf (дата обращения: 12.10.2012); Energy 2020: A Strategy for Competitive, Sustainable and Secure Energy // The European Commission Website. 2011. URL: http://ec.europa.eu/strategies/2010/2020_en.htm (дата обращения: 12.10.2012).



Каспийский регион — самый перспективный для успешной реализации политики диверсификации в сфере энергетики

Источник: сформировано автором на основе данных Электроэнергетического совета СНГ. (URL: <http://energocis.org>), а также статьи «Сотрудничество в СНГ по энергетическому рынку стало предметом обсуждения экспертов» (Каспий Online. 2009. URL: http://kaspiy.az/articles.php?item_id=2009).

В настоящее время между Российской Федерацией и Азербайджанской Республикой установились отношения, которые характеризуются как «стратегическое партнерство». Но в постсоветский двадцатилетний период их взаимоотношения переживали разные этапы, в том числе взаимное недоверие и обиды. В итоге жизнь показала, что эти страны тесно и глубоко взаимосвязаны, что прагматичное политическое и экономическое сотрудничество между Россией и Азербайджаном на Каспийском море и на Кавказе приводит к стабилизации ситуации в таком важном для всего мира регионе, где пересекаются цивилизации, геополитические разломы и национальные интересы различных государств.

Поступления от экспорта нефти, нефтепродуктов и природного газа являются основными составляющими доходной части бюджетов России и Азербайджана. Так, в 2008–2010 гг. их доля в экспортных доходах российского бюджета составила 46,5%, а нефтегазовый азербайджанский экспорт принес своей стране 94,8% экспортных поступлений (по данным ЦБ Азербайджана)⁶. Поэтому вопросы, связанные с интеграционным сотрудничеством стран — экспортеров энергетических ресурсов (в нефтегазовой промышленности, с экспортом нефтегазового сырья и продуктов его переработки) СНГ с учетом многовекторности их внешнеэкономической стратегии, являются весьма значимыми для наполнения бюджета и реализации социально-экономических задач России и Азербайджана.

В этой связи следует рассмотреть некоторые яркие примеры интеграционного и инвестиционного сотрудничества этих стран на Каспии. Так, в 2004–2009 гг. на российском заводе «Красное Сормово» было построено 7 танкеров, заказанных Азербайджанским государственным каспийским морским пароходством. В свою оче-

June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls (дата обращения: 15.02.2013); Citi Investment Research and Analysis: Global Gas Market. Blueprint for 2011; Информационно-справочный портал interfax.by. 2011 (дата обращения: 15.02.2013).

⁶ Справка по Азербайджанской Республике. URL: http://www.ng.ru/cis/2011-06-07/6_azerbaijan.html (дата обращения: 15.02.2013); BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011. June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls (дата обращения: 15.02.2013).

редь в 2010 г. Управление геофизики и геологии Государственной нефтяной компании Азербайджана (ГНКАР) приняло участие в инженерно-геологических работах на участке «Сарматский» в российском секторе Каспийского моря в целях комплексного изучения подводного рельефа и верхней части разреза⁷.

Из года в год все активнее развиваются отношения между приграничными регионами Азербайджана и России. До 2007 г. российское ОАО «Газэкспорт» поставляло в Азербайджан примерно 4–4,5 млрд м³ газа в год. Но в последнее время сотрудничество в газовой области пошло по качественно иному направлению. По итогам переговоров президентов двух стран и руководителей национальных компаний «Газпром» и ГНКАР в 2009 г. было подписано соглашение об экспорте природного газа из Азербайджана в Россию с 1 января 2010 г. по трубопроводу Баку — Ново-Филя, проходящему из Баку к российской границе по побережью Каспийского моря. На первом этапе объем пропускаемого газа составил 0,76 млрд м³. В 2010 г. «Газпром» и ГНАКР подписали дополнительное соглашение, согласно которому с 2011 г. Россия увеличит объем импорта газа до 2 млрд м³ в год, а с 2012 г. объем должен превысить 2 млрд м³.

21 января 2011 г. в Санкт-Петербурге в ходе встречи председатель правления ОАО «Газпром» Л. Миллер и президент ГНАКР Р. Абдуллаев обсудили вопросы закупки азербайджанского газа в оговоренных ранее объемах и договорились «развивать успешное и плодотворное сотрудничество». Руководители этих компаний отметили, что продолжение взаимодействия «Газпрома» и ГНКАР является стратегически важным направлением сотрудничества двух стран и коммерчески выгодным вариантом для обоих партнеров⁸. Представители «Газпрома» неоднократно заявляли, что не видят препятствий для того, чтобы обеспечить техническую возможность импорта азербайджанского газа в еще больших объемах к любому сроку, согласованному с азербайджанской стороной. В итоге Россия может стать одним из важных покупателей азербайджанского газа. Кроме того, Россия будет активно участвовать в логистических структурах энергокомплекса Азербайджана.

⁷ История связывает Россию и Азербайджан уникальным образом: Интервью посла России в Азербайджане В.Д. Дорохина // Made in Azerbaijan. 2011. С. 37; Справка по Азербайджанской Республике // Независимая газета: сайт. 2011. URL: http://www.ng.ru/cis/2011-06-07/6_azerbaijan.html (дата обращения: 15.02.2013).

⁸ История связывает Россию и Азербайджан уникальным образом: Интервью посла России в Азербайджане В.Д. Дорохина // Made in Azerbaijan. 2011. С. 37; Сотрудничество в СНГ по энергетическому рынку стало предметом обсуждения экспертов // Каспий Online. 2009. URL: http://kaspiy.az/articles.php?item_id=2009 (дата обращения: 15.02.2013); Справка по Азербайджанской Республике // Независимая газета: сайт. 2011. URL: http://www.ng.ru/cis/2011-06-07/6_azerbaijan.html (дата обращения: 15.02.2013).

Но, констатируя факт, что сотрудничество этих стран в энергетической сфере активно развивается, нельзя не отметить, что обозначились и определенные трудности. Речь идет о том, что в итоге страны могут стать конкурентами на европейском рынке, прежде всего на рынках южных стран Европы.

До сих пор Россия и Азербайджан практически не пересекались между собой на внешних региональных газовых рынках. Исключение составлял только турецкий рынок. Россия — крупнейший экспортер природного газа в Турцию (63%). Но турецкий газовый рынок также стратегически важен и для Азербайджана, на него приходится около 2/3 азербайджанского экспорта. До настоящего времени Россия и Азербайджан на данном рынке не конкурировали, а дополняли друг друга. Сейчас ситуация меняется.

В последние годы Азербайджан активно начал поставлять углеводородные ресурсы на внешний рынок. Он развивает энергетическое сотрудничество с Россией, Турцией, странами ЕС, Ираном, Казахстаном и т.д. В перспективе руководство республики планирует продолжать такую многовекторную энергетическую политику, нацеленную на широкомасштабное развитие топливно-энергетических комплексов с привлечением иностранного капитала и их интеграцией в международную энергетическую систему.

Энергетическая стратегия Азербайджана предусматривает не только наращивание объемов добычи углеводородов, но и многовариантность экспортных маршрутов, а также создание собственных перерабатывающих отраслей, способных производить высококачественные продукты газохимии, востребованные на внутреннем и международном рынках.

Выгодное географическое расположение вкупе с крупными запасами газа, по мнению руководства страны, обеспечивают возможности для организации долгосрочных поставок «голубого топлива». Именно поэтому в настоящее время правительство Азербайджана изучает преимущества различных маршрутов для транспортировки своего газа в Европу и в зависимости от полученных результатов определится по вопросу участия в проекте «Набукко». Решения Азербайджана об участии в международных энергетических проектах (включая выбор маршрутов для транспортировки газа) — его суверенное право. При этом нужно отметить, что руководство Евросоюза, Турции и ряда других стран — импортеров природного газа, отводя Азербайджану важное место в реализации стратегии диверсификации энергоснабжения, рассматривает азербайджанский газ в качестве конкурентной альтернативы прежде всего российскому экспорту.

Что касается позиции России, то страна также ищет новые пути поставок газа в Европу. В частности, развиваются такие проекты, как «Северный поток» и «Южный поток», рассчитанные на создание инфраструктуры для поставок до 55 и 63 млрд м³ газа соответственно на рынки Северной и Южной Европы, предложение о строительстве LNG-Lite-терминала на Черном море и др.⁹

Какова же ситуация на европейском рынке? Целью энергетической стратегии, которую преследует руководство Евросоюза, является формирование на европейском газовом рынке рынка покупателя. Причем в будущем, после завершения формирования единого газового рынка, придется фактически иметь дело с единым общеевропейским регулятором. Как отмечалось выше, руководство Евросоюза отводит Азербайджану важное место в реализации упомянутой стратегии. После завершения строительства газопроводов ITGI и Trans-Adriatic Pipeline (TAP) в ближайшей перспективе планируется появление сначала азербайджанского, а затем, возможно, и туркменского газа на рынках Южной Европы в объеме до 20 млрд м³ (даже в случае неудачи с проектом «Набукко»)¹⁰.

По прогнозам Международного энергетического агентства (МЭА), потребление природного газа в Европе увеличится примерно на 15% к 2030–2035 гг. Обеспечение спроса на газ будет достигнуто за счет как роста поставок трубопроводного газа на 50–60 млрд м³, так и роста импорта сжиженного природного газа (СПГ) на 20–30 млрд м³. По оценкам специалистов Citi Investment Research and Analysis, импорт СПГ в значительной степени увеличится за счет стран Средиземноморья¹¹. Для большинства же европейских стран основным источником покрытия «нового» спроса останется трубопроводный газ.

⁹ BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011. June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls (дата обращения: 14.03.2013); Citi Investment Research and Analysis: Global Gas Market. Blueprint for 2011; World Energy Outlook 2010 // IEA Website. 2010. URL: <http://www.iea.org/publications/free-publications/publication/name.27324.en.html> (дата обращения: 14.03.2013).

¹⁰ ADB (2008) Strategy for Regional Cooperation in the Energy Sector of CAREC // Asian Development Bank Website. 2008. URL: <http://www.adb.org/documents/events/2008/7th-rARFC-Ministerial-Conference/CAREC-energy-regl-strategy-en.pdf/> (дата обращения: 20.03.2013); Energy 2020: A Strategy for Competitive, Sustainable and Secure Energy // The European Commission Website. 2011. URL: http://ec.europa.eu/energy/strategies/2010/2020_en.htm (дата обращения: 20.03.2013).

¹¹ BigPower Electric: сайт об электроэнергетике. 2011. URL: www.bigpowernews.ru (дата обращения: 20.06.2013); BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011. June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls (дата обращения: 20.06.2013); The Global Competitiveness Report 2011–2012 // The World Economic Forum Website. 2012. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_GCR_Report_2011-12.pdf (дата обращения: 20.06.2013).

Выводы и направления последующих исследований. Согласно проведенному анализу деятельности рассматриваемых стран в энергосекторе, нужно отметить, что реалии ставят вопрос о необходимости выработки новых подходов к их сотрудничеству как в Прикаспийском регионе, так и на внешних рынках энергоресурсов. Нужны новые предложения, которые смогут заинтересовать компании этих государств развивать сотрудничество друг с другом, а не искать поддержки у западных стран. Пока же вопросы о том, насколько Россия и Азербайджан сумеют приспособить свою энергетическую политику к меняющимся обстоятельствам, нужна ли им конкурентная борьба, остаются открытыми. Также существует опасность, что Россия и Азербайджан окажутся втянутыми в разорительную гонку газотранспортных сооружений, прежде всего на южном фланге ЕС.

Относительно возможной конкурентной борьбы между Россией и Азербайджаном стоит отметить, что от нее выигрывают другие страны — поставщики газа, транзитные страны и страны-потребители, которые в этой ситуации пытаются получить максимальные политические и экономические дивиденды.

По мнению автора статьи, решение указанной проблемы должно строиться на основе комплексного международного подхода к разработке эффективной экспортной, в том числе трубопроводной, стратегии для России и Азербайджана на ближайшие 10–15 лет, поиска оптимального баланса между стратегическими интересами и аполитической целесообразностью, с одной стороны, и экономической эффективностью и коммерческой выгодой — с другой.

Список литературы

ИНТЕР РАО ЕЭС: сайт. 2011. URL: http://www.interef.ru/about/information_about_company

Информационно-справочный портал interfax.by. 2011.

История связывает Россию и Азербайджан уникальным образом: Интервью посла России в Азербайджане В.Д. Дорохина // Made in Azerbaijan. 2011.

Сотрудничество в СНГ по энергетическому рынку стало предметом обсуждения экспертов // Каспий Online. 2009. URL: http://kaspiy.az/articles.php?item_id=2009

Справка по Азербайджанской Республике // Независимая газета: сайт. 2011. URL: http://www.ng.ru/cis/2011-06-07/6_azerbaijan.html

Электроэнергетический совет СНГ: сайт. URL: <http://energocis.org>

ADB (2008) Strategy for Regional Cooperation in the Energy Sector of CAREC // Asian Development Bank Website. 2008. URL: <http://www.adb.org/documents/events/2008/7th-rARFC-Ministerial-Conference/CAREC-energy-regl-strategy-en.pdf/>

BigPower Electric: сайт об электроэнергетике. 2011. URL: www.bigpowernews.ru

BP Statistical Review of World Energy // BP Website. 2011. June. URL: http://www.bp.com/liveassets/bp_statistical_energy_review_2008/STAGING/local_assets/2011_downloads/Statistical_Review_of_World_Energy_2011.xls

Citi Investment Research and Analysis: Global Gas Market. Blueprint for 2011.

Energy 2020: A Strategy for Competitive, Sustainable and Secure Energy // The European Commission Website. 2011. URL: http://ec.europa.eu/energy/strategies/2010/2020_en.htm

Natural Gas Demand and Supply: Long Term Outlook to 2030 // Eurogas Website. 2010. URL: www.eurogas.org/uploaded/Eurogas%20long%20term%20outlook%20to%202030%20-%20final.pdf

The Global Competitiveness Report 2011–2012 // The World Economic Forum Website. 2012. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_GCR_Report_2011-12.pdf

World Energy Outlook 2010 // IEA Website. 2010. URL: <http://www.iea.org/publications/freepublications/publication/name,27324,en.html>

**УКАЗАТЕЛЬ СТАТЕЙ И МАТЕРИАЛОВ,
ОПУБЛИКОВАННЫХ В ЖУРНАЛЕ «ВЕСТНИК МОСКОВСКОГО
УНИВЕРСИТЕТА. СЕРИЯ 6. ЭКОНОМИКА» в 2013 году**

	№	С.
<i>Экономическая теория</i>		
Волюнец-Руссет Э.Я. Интеллектуальная собственность — основа модернизации	1	3
Загоруйко И.А. Динамическая модель равновесия двухсекторной экономики с ограниченными ресурсами.	4	23
Казакова Т.П. Технологии как главный фактор современного производства	4	34
Косых П.Г., Капусто Т.С., Смуров А.В. Социальные и экологические последствия привлечения заемного труда в современном обществе с позиций институциональной экономики	2	3
Манахова И.В. Трансформации потребления домохозяйств в информационной экономике. Часть 1: теоретический анализ.	6	3
Манахова И.В. Трансформации потребления домохозяйств в информационной экономике. Часть 2: эмпирический анализ.	6	13
Московский А.И. Научный потенциал сравнительного анализа теоретических парадигм и проекта Н.А. Цаголова.	5	3
Назарова И.А. Особенности кредитно-денежной системы России в исследованиях отечественных экономистов конца XIX — начала XX в. (к 250-летию первого выпуска ассигнаций)	4	3
Никитушкина И.В., Козлова Н.И. Взгляд на гипотезу эффективных рынков как основу концепции стоимостного управления.	2	3
Сотникова К.И. Взаимосвязь между инновационной средой и системой управления	5	21
Тарануха Ю.В. О категории «конкурентоспособность»	3	3
Хаханов Ю.М., Сёмушкина С.Р. Управление межорганизационным научением при сотрудничестве компаний в альянсах	3	18
Шабашев В.А., Щербак Л.Н. Тенденция потребительства как отрицательный потенциал становления информационного общества	4	43
Яндиев М.И., Пахалов А.М. Практическое подтверждение зависимости, существующей между параметрами фондового рынка и рынка межбанковских кредитов.	6	24
<i>Экономика зарубежных стран</i>		
Гусейнов Д.А. Официальная долларизация: теоретические дискуссии вокруг преимуществ и издержек.	1	11

Миклашевская Н.А. Внешний долг: актуальные вопросы теории и практики	1	19	Окуджава В.В. Анализ причин выделения активов из объектов гражданских прав.	2	46
Мировая экономика			Пинаев В.Е. Эколого-экономическое моделирование предприятий.	3	54
Белоног А.П. Становление и развитие пенсионной системы Украины	5	33	Рой Л.В., Антонишина Э.Э. Предметы искусства как объект альтернативного инвестирования	1	69
Борзов С.В. Сравнительный анализ российского и китайского высшего образования (диверсификация дохода).	3	45	Суйц В.П., Жакипбеков Д.С. Учетно-аналитические аспекты процессов корпоративного налогового менеджмента	1	47
Гусарова С.А. Иностранные инвестиции в мировой экономике: преимущества и проблемы.	4	58	Тавакова К.О. Совершенствование системы государственных закупок научных исследований и разработок	6	87
Калабихина Е.А. Рейтинг роста и финансирования кинопроизводства в странах с развитой киноиндустрией	6	48	Теубов Р.Т. Интеграционное сотрудничество стран — экспортеров энергетических ресурсов СНГ с учетом многовекторности их внешнеэкономической стратегии.	6	107
Мусаев Р.А., Магомедова Ю.Д. Исламские финансовые институты в мировой экономике.	2	18	Хорин А.Н., Суйц В.П., Максимов Ю.Н. К вопросу об определяющих факторах выбора эмитентами иностранных биржевых площадок.	3	63
Николаев А.Б., Осьмова М.Н. Неравномерность международной сферы НИОКР.	3	27	Черников А.В. Влияние региональных особенностей на формирование и развитие конкурентоспособности цементных предприятий	5	90
Товар-Гарсиа Э.Д. Дисциплинируют ли российские заемщики свои банки?.	4	69	Чувашлова М.В. Разработка и реализация управленческих решений как элемент контроллинга авиастроительных предприятий.	6	70
Чолокян Е.А. Человеческий капитал Индии как фактор инновационного развития страны.	6	61	Щевелева Т.И. Методология учета эколого-экономических факторов при обращении с отходами	6	99
Штапак Г.П. Стратификация потребительских предпочтений на потребительском рынке Украины.	5	42	Эзрох Ю.С. Коммерческие банки в условиях конкуренции: между нормативами и обязательствами перед клиентами	6	75
Проблемы развития российской экономики			Демография		
Алексеева С.А. Основные принципы устойчивого развития в агропромышленном комплексе.	4	51	Базуева Е.В. Эконометрический анализ взаимосвязи показателей национальной экономики и гендерного неравенства	2	71
Отраслевая и региональная экономика			Денисенко М.Б., Степанова А.В. Динамика численности населения Москвы за 140 лет	3	88
Бобылев С.Н., Власов Ю.С., Кирюшин П.А. Влияние экологизации энергетики на развитие человеческого потенциала	1	36	Илимбетова А.А. Факторы и экономические последствия женской трудовой миграции в Россию	4	89
Бунеева Р.И. Оценка вероятности кризиса экономического механизма потребительской кооперации	5	53	Калабихина И.Е. О региональном материнском (семейном) капитале	2	62
Варламова Ю.А., Ларионова Н.И. Сбережения и социальный капитал домашних хозяйств: кластерный подход.	5	64	Королева М.В. Труды Джона Уокера о населении Горной Шотландии и Гебридских островов	2	54
Грасмик К.И., Мезенин А.В. Межфирменные связи и их роль в развитии малых инновационных предприятий.	5	74	Синица А.Л. Утопические концепции и современная политика народонаселения	3	98
Ишмаматов Э.А. Статистический анализ факторов доходности первично размещенных акций российских компаний на фондовом рынке.	5	84	Трибуна преподавателя		
Луданик М.В., Орлова А.Н. Проблема угрозы увольнения на рынке труда России	1	56	Бобров А.Л., Папенков К.В. Направления социально-эколого-экономического развития России	4	101
Киселева О.В. Институциональный аспект инвестиционной активности регионов Российской Федерации	4	80	Краснова Н.В. Социально-экономические причины динамики демографических показателей в монархиях Персидского залива	3	114
Кудрявцева О.В., Никоноров С.М., Ситкина К.С. Охраняемые природные территории в контексте устойчивого развития региона: экотуризм.	2	29			

Лукаш Е.Н., Сидоренко В.Н., Кривичев А.И. Стратегии внедрения видеоконференцсвязи в учебно-научную деятельность вуза и его подразделений	1	80
Хабалашвили Н.М. О некоторых терминах в экономической литературе	5	98

Научная жизнь

Белянова А.М., Гудкова Т.В. Наследие Й. Шумпетера и стратегические проблемы России	2	85
Малахинова Р.П. Роль психологических факторов в экономической деятельности	1	110
Кайманак С.В. Разнообразии и единство школ экономической теории	2	113
Тутов Л.А. Научные исследования на экономическом факультете Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова в 2012 году	1	92
Тутов Л.А. Шестая Международная научная конференция «Инновационное развитие экономики России: региональное разнообразие».	5	106

Критика и библиография

Раквишвили А.А. Экономическая теория: регресс или эволюционное развитие?	3	107
<i>Указатель статей и материалов, опубликованных в журнале «Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика» в 2013 году</i>	6	117