



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ПРОСТРАНСТВЕННОГО РАЗВИТИЯ

МОНОГРАФИЯ

**Под редакцией
д.э.н., профессора С.В. Шманева
д.э.н., профессора И.Л. Юрзиновой**

**Орел
ОрелГУЭТ
2019**

УДК 330.101.541
ББК 65.012.3
С 833

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)
Департамент экономической теории**

Ответственные редакторы:

Шманев С.В., доктор экономических наук, профессор, профессор департамента экономической теории ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»;

Юрзинова И.Л., доктор экономических наук, профессор, профессор департамента экономической теории ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

Рецензенты:

Вертакова Ю.В., доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой региональной экономики и менеджмента ГОУ ВПО «Юго-Западный государственный университет».

Незамайкин В.Н., доктор экономических наук, доцент, зав. кафедрой финансов и кредита Российского государственного гуманитарного университета.

Смирнов В.М., доктор экономических наук, профессор департамента экономической теории, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

**Стратегические задачи макроэкономического регулирования и
С 833 пространственного развития:** монография / под ред. д.э.н., проф.
С.В. Шманева, д.э.н., проф. И.Л. Юрзиновой. – Орел: ОрелГУЭТ, 2019. – 182 с.

ISBN 978-5-98498-292-4

В монографии рассмотрены теоретические, практические и методологические основы и особенности стратегического направления макроэкономического регулирования важнейших социально-экономических процессов в быстро меняющихся условиях функционирования и продолжающейся модернизации российской экономики. Обсуждаются методы и инструменты современного макроэкономического регулирования и пространственного развития.

Монография представляет интерес для исследователей в сфере макроэкономического регулирования национальной экономики, пространственного развития, государственного и регионального управления, специалистов - практиков, а также преподавателей, аспирантов и студентов вузов.

Результаты исследований, представленные в параграфах 2.1 и 2.6, получены за счет гранта РФФИ (проект № 18-010-01011 А).

УДК 330.101.541
ББК 65.012.3

ISBN 978-5-98498-292-4

© Коллектив авторов, 2019
© ФГБОУ ВО «ОрелГУЭТ», 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ:

ВВЕДЕНИЕ	5
I. НАПРАВЛЕНИЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ	9
1.1. Бюджетная политика как инструмент стимулирования инновационного развития цифровой экономики	9
1.2. Макроэкономическое регулирование финансового рынка в России	14
1.3. Особенности управления валютным риском в условиях обострения конкуренции валют в мировой валютной системе	19
1.4. Актуальные проблемы российской экономики и землепользования: подходы к их решению	25
1.5. Международные санкции как инструмент влияния на национальную экономическую безопасность	33
1.6. Обзор внешней торговли России: особенности и перспективы развития экспорта	39
1.7. Проблемы кадрового обеспечения цифровой экономики	44
1.8. Трансформация рынка труда в условиях технологического развития	54
II. РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫМ РАЗВИТИЕМ	59
2.1. Выбор стратегических направлений территориального развития на базе синергетико-институционального подхода	59
2.2. Кластерная теория как основа модели экономического развития государства	63
2.3. Направления, задачи и механизмы пространственного развития регионов	71
2.4. Методика определения приоритетных направлений инновационного процесса для обеспечения сбалансированного развития регионов	77
2.5. Экономическое выравнивание регионов как стратегическая задача регулирования пространственного развития	82
2.6. Социальная привлекательность как индикатор социально-экономического благополучия региона и основа формирования институциональных механизмов преодоления диспропорций	89

III. СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ ИННОВАЦИОННО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО ПРЕОБРАЗОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ И СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ.....	99
3.1. Инновационно-технологические преобразования институциональных секторов экономики россии в условиях цифровизации.....	99
3.2. Особенности перехода на систему умного производства в рамках развития индустрии 4.0.....	108
3.3. Приоритетные направления по повышению инновационной активности высокотехнологических предприятий	113
3.4. Управление рисками инновационных проектов в реальном секторе экономики	123
3.5. Кластеризация как перспективное направление повышения конкурентоспособности российской ракетно-космической промышленности	131
3.6. Развитие несырьевого неэнергетического экспорта как основа преобразования промышленного сектора экономики России.....	139
3.7. Развитие химической промышленности в российской федерации в условиях импортозамещения: проблемы и перспективы	145
3.8. Цифровое сельское хозяйство: определение и перспективы в России	158
Литература:.....	167

облегчить деятельность как государственным органам, так юридическим и физическим лицам, а также позволит оптимизировать многие процессы, что не только будет экономить энергоресурсы, но и бюджетные средства в будущем.

Таким образом, настоящая бюджетная политика РФ, рассматриваемая авторами в качестве инструмента развития цифровой экономики, учитывает приоритеты национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» от 28 июля 2017 года и общим стратегическим целям страны. Это обусловлено тем, что в целом уделяется достаточно значительные денежные средства не только на обеспечение устойчивости и безопасности функционирования российской цифровой инфраструктуры, но и на расширение применения цифровых технологий, увеличения числа граждан, обладающих цифровыми навыками, подготовку трудовых кадров в области цифровой экономики. В целом, эффективная бюджетная политика наряду с другими инструментами государственной экономической политики должна обеспечить качественный переход в цифровую экономику, что впоследствии повлияет на рост внутреннего спроса на научно-техническую и инновационную продукцию¹¹.

1.2. Макроэкономическое регулирование финансового рынка в России

На современном этапе развития финансового рынка важным направлением является изучение структуры макроэкономического регулирования банковского сектора и оценка системы небанковских финансовых институтов. В период экономического спада 2008–2009 гг. на российском финансовом рынке проводился систематический контроль зарубежной практики и разрабатывались универсальные мероприятия, направленные на минимизацию риска системного финансового кризиса. Минувший мировой финансовый кризис определил незащищенность формирования денежно-кредитного механизма на российском финансовом рынке и нестабильность финансовых систем в развивающихся странах¹². В результате трансформации государственного сектора экономики, актуальным становится обеспечение устойчивого функционирования финансовых инструментов на отечественных рынках. Специфика такого направления заключается в регулировании инфраструктуры на

¹¹ Годосийчук А.В. Бюджетная политика как инструмент стимулирования инновационного развития экономики // Инновации. - 2017. - № 1 (219). - С.46-52.

¹² Ефремов А. П. Государственное регулирование российского финансового рынка: риски и перспективы // Теория и практика общественного развития – 2013. - №11. – С. 508-510.

финансовых рынках, путем осуществления мониторинга (контроля) и надзора за финансовыми операциями между участниками рынка¹³.

Автором были определены ключевые задачи по формированию регулирующих систем отечественного финансового рынка, а именно: укрепление банковского сектора по средствам взаимодействия кредитных организаций; обеспечение стабильного уровня развития инфраструктуры финансовых рынков; предоставление самостоятельности регулирующим органам; методологически последовательный подбор критериев для оценки состояния финансового рынка; осуществление контроля за деятельностью профессиональных участников финансового рынка; снижение степени влияния периодических финансовых рисков; обеспечение прав и учет интересов потребителей финансовых услуг; соблюдение единства регламентации нормативной финансовой базы. Для осуществления поставленных задач необходимо соблюдение единой тенденции функционирования финансовых структур. В современном мире такие структуры принято называть мегарегуляторы, которые впервые функционировали в Норвегии, Великобритании, Швеции и Германии. Каждая страна проходит свой путь создания единого органа государственного регулирования финансового рынка.

На данный момент, в России деятельность такого мегарегулятора определяется огромным спектром выполняемых надзорных и контрольных функций в лице Центрального банка, что в свою очередь приведет к стабильному функционированию элементов финансового рынка. Финансовая деятельность российского финансового рынка осуществляется Центральным банком согласно Федеральному закону № 251 (23 июня 2013 г), в котором прописаны основные направления развития по регулированию и надзору финансовых систем РФ. Предыдущие регуляторы сегментов финансового рынка были преобразованы в службы Российского банка¹⁴.

Кроме того, можно отметить повышение роли Комитета по финансовому надзору. К полномочиям данного органа относят: проверку соблюдения кредитными организациями нормативных требований финансовых структур; контроль за постановкой на учет кредитных организаций и наличие лицензии профессиональной деятельности; аккредитация финансовых организаций (аттестация профессиональных участников на рынке финансовых услуг) и защита финансовый интересов физических и юридических лиц.

С развитием интеграционных процессов в социально-экономических системах усиливается роль деятельности мегарегулятора, приводящая к

¹³ Гусаков А.В. Регулирование финансового рынка: направления развития // Вестник РЭА– 2008. - №1. – С.60 -67.

¹⁴ Южакова О. А. Российский финансовый рынок: современное состояние и тенденции развития // Международный научно-практический интернет-журнал «ПРО-Экономика» – 2018. – No 3. – С. 1-9.

повышению уровня развития ключевых показателей финансового рынка, качества регулирующих систем контроля и управления кредитными, инвестиционными и страховыми процессами. Исходя из практики исследования финансового рынка, в России преобладает континентально-европейская (банковская) модель¹⁵. Такая модель преобладает в странах с низкими объемами ВВП, а также для этой модели характерна незначительная капитализация негосударственного пенсионного фонда и другие показатели финансовой системы.

На данный момент, функционирование российского финансового рынка носит динамичный и противоречивый характер. Проведем анализ основных макроэкономических показателей финансовой системы России (таблица 1).

Таблица 1 - Динамика макроэкономических показателей России за 2016 - 2018 гг.

Показатель	Годы			Темп прироста,
	2016	2017	2018	
1. Денежная база, млрд.руб.	8 425	9 175	10 119	27,4
2. Валовой внутренний продукт, млрд.руб.	86149	92037	97 283	16,7
3. Уровень денежных доходов населения, млрд.руб.	30 747	31 422	21635	-28,9
4. Денежная масса М2 (национальное определение) млрд. руб.	38418	42442	44892	27,6
5. Инвестиции в основной капитал, млрд.руб.	14748	15966	16605	19,5
6. Темп инфляции, млрд.руб.	5,4	2,5	4,3	-66,7
7. Коэффициент мультипликации, (п.4/п.1)	4,6	4,6	4,4	-
8. Коэффициент монетизации, (п.4/п.2)	0,4	0,5	0,5	25

Представленная тенденция макроэкономических показателей, свидетельствуют о том, что финансовая система России не в полной мере обеспечена денежной массой для функционирования хозяйственной деятельности и финансовый рынок пока не осуществляет трансформацию сбережений в инвестиции. Коэффициент мультипликации определяет зависимость между ростом инвестиций и доходом. Фактором низкого значения этого коэффициента служит избыточность ликвидных активов и рефинансирование неликвидных банков. Значение коэффициента

¹⁵ Гусаков А.В. Регулирование финансового рынка: направления развития // Вестник РЭА– 2008. - №1. – С.60 -67.

монетизации медленными темпами приближается к единице, что положительно влияет на привлечение инвестиций и рост экономики России. В перспективе данная тенденция может оказать положительное влияние на осуществление субъектами различного рода сбережений и увеличение спроса на финансовые услуги. Средний уровень доходов и не высокая финансовая активность населения является вызовом для мегарегулятора.

Приоритетным направлением обеспечения устойчивого развития финансового рынка России служит усиление роли банковской системы в реализации инвестиционных процессов реального сектора экономики. Для определения степени влияния финансовой системы на экономический рост, необходимо провести анализ показателей банковского сектора России (таблица 2).

Таблица 2 – Основные макроэкономические показатели деятельности банковского сектора России за 2016-2018 гг.

Показатель	На	На	На	Абсолютное отклонение (+/-)	
	01. 01. 2016	01. 01. 2017	01. 01. 2018	п.3-п.2	п.4-п.3
1	2	3	4	5	6
1. Валовые активы банка, млрд. руб. в % к ВВП	82 999 99,5	80 063 92,9	85 192 92,6	-2 936 -6,6	5 129 -0,3
2. Собственный капитал банка, млрд. руб. в % к активам банковской системы	9 009 10,9	9 387 11,7	9 397 11,0	379 0,8	10 -0,7
3. Кредиты нефинансовых организаций и физическим лицам, млрд. руб. в % к активам банковской системы	43 985 53,0	40 939 51,1	42 366 49,7	-3047 -1,9	1428 -1,4
4. Ценные бумаги кредитных организаций, млрд.руб. в % к активам банковской системы	11 777 14,2	11 450 14,3	12 311 14,5	-327 0,1	861 0,2
5. Вклады физических лиц, млрд. руб. в % к пассивам банковской системы	23 219,1 43,4	24 200,3 44,7	25 987,4 47,7	981,2 1,3	1787,1 3
6. Депозиты нефинансовых и финансовых организаций, млрд. руб. в % к пассивам банковской системы	27 064,2 32,6	24 321,6 30,4	24 843,2 29,2	-2742,6 -2,2	521,6 -1,2

Данные таблицы 3 демонстрируют рост совокупных активов (пассивов) банковского сектора к началу 2018 года на 5 128,5 млрд. руб. или 6,4 %.

Вместе с тем, их отношение к ВВП сократилось на 0,3% и темп прироста уменьшился на 6,9%. Данное сокращение связано с торможением экономического сектора России в целом и структурными изменениями сегментов финансового рынка. Собственные средства российского банковского сектора увеличились на 10,2 млрд. руб. или 0,1 %¹⁶. С 2017 года наблюдалось заметное ухудшение качества кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 7,4%.

В тоже время значительный объем просроченной задолженности приходится на сегмент необеспеченной розницы, а качество ипотечного кредитования улучшается.

Основными элементами формирования пассивной базы банковского сектора выступают средства клиентов (физических лиц, нефинансовых организаций). На их долю приходится около 28% валовых пассивов, а доля средств населения с начала 2016 года снижается. Этому способствовало снижение ставок по вкладам из-за существенного оттока в банковском секторе, а именно отзывает лицензий ряда банков.

Депозиты населения по-прежнему являются волатильным источником фондирования банков. Сначала 2016 года депозиты нефинансовых и финансовых организаций на счетах сократились 10,1%.

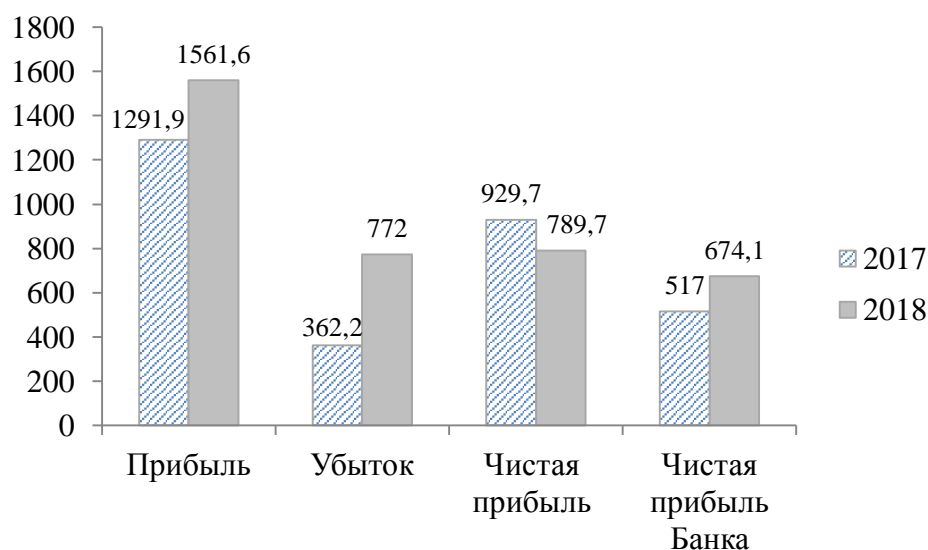


Рисунок 1– Оценка финансовых результатов банковского сектора, млрд. руб.

По результатам анализа 2018 года чистая прибыль кредитных организаций составила 789,7 млрд. руб., что ниже на 15,1% (2017 г. – 929,7 млрд. руб.). Чистая прибыль Банка увеличилась на 30,4 % (2017 г. – 517

¹⁶ Финансы России. 2018: Стат.сб./ Росстат. - М., 2018. – 439 с.

млрд. руб., а в 2018 г. – 674,1 млрд. руб.), вместе с тем произошло значительное увеличение убытков по банковскому сектору на 113,1%¹⁷.

Для обеспечения финансовой устойчивости и доверия к финансовым институтам российского рынка, мегарегулятором в 2016 году была проведена существенная работа по исключению с финансового рынка недобросовестных кредитных организаций, улучшение качества функционирующих участников рынка и развитие его инфраструктуры.

Таким образом, по прогнозам Центрального банка, регулирование и развитие финансового рынка в 2019-2021 годах будет формироваться за счет внешних и внутренних факторов. В динамике ВВП произойдет увеличение до 1,6% и к 2020 году достигнет 2,3%¹⁸.

В перспективе устойчивое развитие российской экономики возможно будет ускорить за счет реализации структурных мероприятий. Стратегическими направлениями макроэкономического регулирования финансового рынка в сфере осуществления функций контроля и надзора могут быть:

- исключение неполной системы мониторинга над финансовыми институтами;
- повышение контроля рисков финансового сектора для эффективного обнаружения и предотвращения кризисных ситуаций;
- распределение эффективного регулирования между секторами, которые не подвергались традиционному регулированию;
- формирование высокоэффективных механизмов взаимосвязи действий между регуляторами разных стран;
- стандартизация методов и принципов государственного регулирования финансовых рынков;
- применение практики зарубежных регуляторов и надзорных органов.

1.3. Особенности управления валютным риском в условиях обострения конкуренции валют в мировой валютной системе

Среди различных видов финансовых рисков, с которыми имеют дело организации, осуществляющие внешнеэкономическую деятельность, валютный риск является тем видом риска, который требует наибольшего внимания. Он влияет на все аспекты корпоративных финансов: денежные потоки, доходы, активы и обязательства. Степень важности управления валютными рисками варьируется в зависимости от видов деятельности, от

¹⁷ Южакова О. А. Российский финансовый рынок: современное состояние и тенденции развития // Международный научно-практический интернет-журнал «ПРО-Экономика» – 2018. – №3. – С. 1-9.

¹⁸ Гусаков А.В. Регулирование финансового рынка: направления развития // Вестник РЭА– 2008. - №1. – С.60 -67.