

Государственное казенное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«РОССИЙСКАЯ ТАМОЖЕННАЯ АКАДЕМИЯ»  
Санкт-Петербургский имени В.Б. Бобкова филиал  
Российской таможенной академии

## ПРЕЗЕНТАЦИЯ

по дисциплине: «Экономическая безопасность»

*Тема 10. МЕТОДОЛОГИЯ  
ОБОСНОВАНИЯ СИСТЕМЫ  
ПОРОГОВЫХ ЗНАЧЕНИЙ  
ИНДИКАТОРОВ  
ФИНАНСОВОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ*

# СОДЕРЖАНИЕ

- 1.** Система индикаторов финансовой безопасности – ключевой инструмент определения конкурентоспособности и устойчивости финансовой системы страны.
- 2.** Теоретические аспекты формирования индикаторов финансовой безопасности.
- 3.** Основные проблемы развития финансовой сферы экономики России и меры по повышению ее конкурентоспособности.
- 4.** Выводы.

# *1. Система индикаторов финансовой безопасности – ключевой инструмент определения конкурентоспособности и устойчивости финансовой системы страны*

Система индикаторов финансовой безопасности с применением современных методов экономико-математического моделирования и прогнозирования дает возможность определить уровень будущих рисков и угроз, выявить очаги их распространения в рамках различных сценариев экономического развития.

В основе предлагаемого подхода к группировке индикаторов финансовой безопасности лежат функциональный и институциональный подходы.

Функциональный подход определяется тем, что статистика финансов изучает законы движения финансовых, кредитных, денежных ресурсов в условиях рыночной экономики, аккумулируемых финансово-кредитными учреждениями (или институтами)

В основе институционального подхода лежит рассмотрение финансов как составляющей деятельности субъекта любой отрасли или сектора экономики независимо от того, занимается ли он производственным процессом либо оказывает услуги. При такой постановке подхода содержание статистики финансов определяется той функцией, которую она выполняет, обеспечивая статистическое освещение финансового аспекта процесса функционирования отраслей и секторов экономики

**2 крупных финансовых института,  
имеющих существенное значение для  
экономики России, - это *банковская система* и  
*финансовый рынок*.**

**Индикаторы, характеризующие безопасность  
государственных финансов, сформированы и  
могут быть выделены в отдельную группу  
индикаторов финансовой безопасности —  
*макрофинансовую*.**

## *2 функции, присущие финансам в процессе опосредования экономической деятельности:*

### **Ценовая функция**

Цены являются своеобразным комплексным индикатором благополучия или неблагополучия в той или иной сфере экономики.

### **Функция трансформации инвестиций**

Дж. Кейнс «Общая теория занятости, процента и денег»  
Взаимосвязь между экономическим ростом и инвестициями описывается при помощи теории мультипликатора и акселератора.

**Акселерация** – ускоренный рост влияния совокупного спроса на динамику инвестиций, прежде инвестиций в основной капитал.

$$dI = \alpha(dY)$$

$dI$  – прирост инвестиций

$dY$  – прирост дохода

$\alpha$  – коэффициент акселерации (отношение между производственными капиталовложениями и ростом производства предметов потребления)

**Прирост занятости, вызванный ростом инвестиций,** не останавливается на первоначальном витке, а продолжается – **мультиплицируется**. Кейнс рассматривает национальный доход  $Y$  как сумму потребления  $C$  и инвестиций  $I$ . Потребление является линейной функцией национального дохода:

$$C = cY + A$$

$c$  – предельная склонность к потреблению (выражает пропорцию, в соответствии с которой потребление возрастает при росте дохода)

$A$  – базовое потребление, величина которого постоянна.



$$Y = cY + A + I$$

$$\Delta Y = 1/(1-c)\Delta I$$

$1/(1-c)$  - показывает, насколько возрастает национальный доход при заданном росте инвестиций - **мультипликатор инвестиций**

**5 групп индикаторов** (которые по мере развития и усложнения финансовой системы могут быть дополнены новыми группами и расширены за счет новых индикаторов)

*макрофинансовые индикаторы*

*индикаторы, характеризующие соотношение сбережений и инвестиций в экономике*

*индикаторы безопасности банковской деятельности*

*индикаторы, отражающие состояние и процессы на финансовых рынках*

*ценовые индикаторы*

## 2. Теоретические аспекты формирования индикаторов финансовой безопасности

### *Макрофинансовые индикаторы*

В данную группу входят важнейшие индикаторы, отражающие макроэкономические аспекты финансовой сферы, связанные с состоянием государственных финансов, нефинансового и банковского секторов и их взаимодействием, а также с деятельностью государственных органов (Министерства экономического развития и торговли, Министерства финансов, Банка России и др.)

# Макрофинансовые индикаторы

*Подгруппа А*

**Индикаторы, отражающие  
устойчивость  
государственного бюджета**

*Подгруппа В*

**Индикаторы, отражающие  
уровень долговой нагрузки  
предприятий и  
организаций**

*Подгруппа С*

**Уровень достаточности  
золотовалютных резервов**

*Подгруппа D*

**Индикаторы  
макрофинансовых условий  
функционирования  
экономики**

## Индикаторы, характеризующие соотношения сбережений и инвестиций в экономике

Эта группа индикаторов связана с важнейшей функцией финансовой системы – *трансформацией инвестиций в сбережения*. Она характеризует возможности развития экономики, ее инвестиционный потенциал, платежеспособность экономических субъектов, включая домашние хозяйства.

## Индикаторы безопасности банковской деятельности

# *Индикаторы, отражающие состояние и процессы на финансовых рынках*

Выделяются в отдельную группу в соответствии с институциональной структурой финансового сектора.

## *Ценовые индикаторы*

Определение уровня цен является особой, синтетической функцией финансовой системы. Анализ ценовой динамики представляет собой одну из наиболее сложных экономических проблем, так как в основе ее формирования лежит множество различных факторов и процессов.

**Уровень инфляции не должен превышать 25% в год.  
Динамика цен на различные группы товаров и услуг.**

### *3. Основные проблемы развития финансовой сферы экономики России и меры по повышению ее конкурентоспособности*

**Исследование финансовой сферы России при помощи индикаторов финансовой безопасности позволяет прийти к выводу, что наиболее острой проблемой в ней является разрыв контура трансформации инвестиций в сбережения.**

**На развитие экономики и социальной сферы** Российской Федерации организациями всех форм собственности в **2011г.** использовано **10776,8 млрд.рублей инвестиций в основной капитал**, или **108,3%**<sup>1)</sup> к уровню 2010 года. *Объем инвестиций в основной капитал **увеличился по сравнению с 2000г. в 2,4 раза, с 2005г. - в 1,5 раза.***

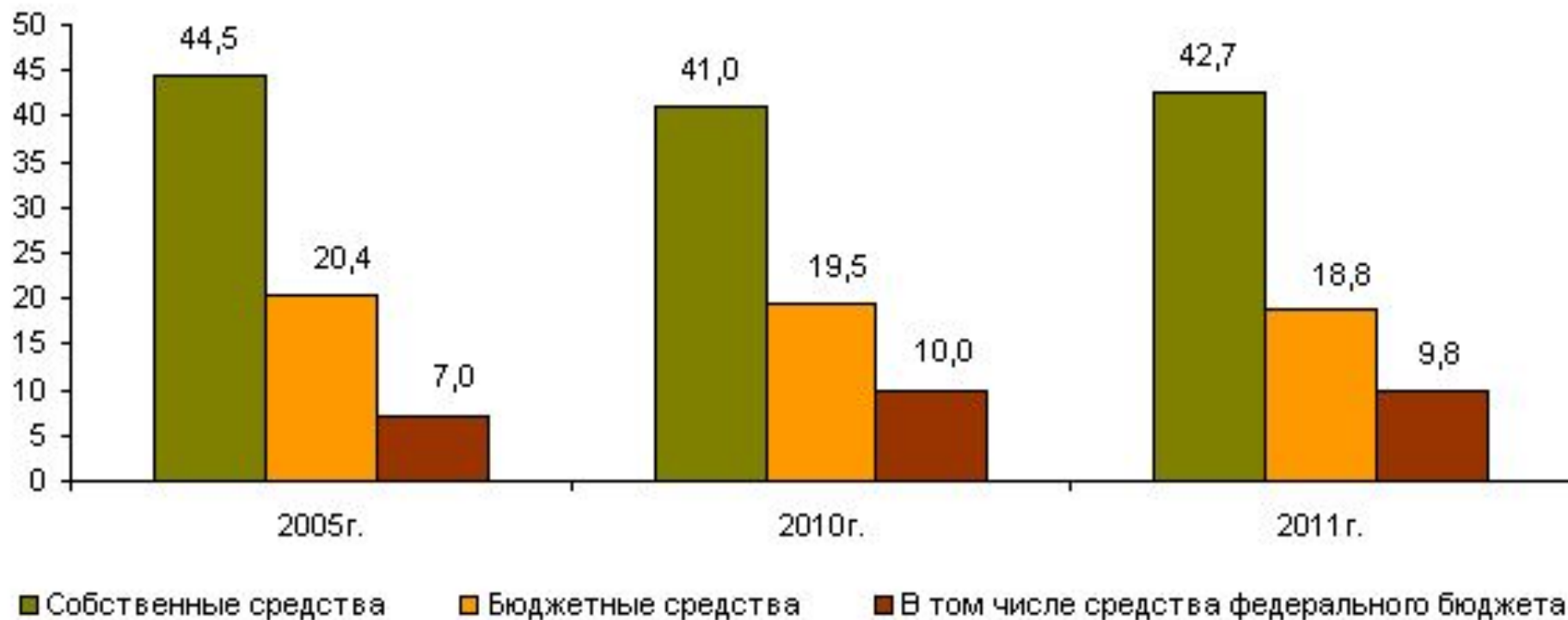
*Доля инвестиций в основной капитал в ВВП в 2011г. составила 19,8% (в 2000г. - 15,9%, в 2005г. - 16,7%).*



**В 2011г. значительные объемы инвестиций в основной капитал направлялись на осуществление деятельности в сфере операций с недвижимым имуществом, аренды и предоставления услуг (15,4%), развитие добычи топливно-энергетических полезных ископаемых (13,3%), трубопроводного транспорта (10,3%), производства и распределения электроэнергии, газа и воды (9,0%).**

**По сравнению с 2010г. возрос объем инвестиций в основной капитал (в постоянных ценах) в обработку древесины и производство изделий из дерева (на 37,7%), рыболовство (на 37,4%), финансовую деятельность (на 36,8%), производство кожи, изделий из кожи и производство обуви (на 36,4%), трубопроводный транспорт (на 33,9%); сократился объем инвестиций в оптовую и розничную торговлю, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования (на 10,0%), строительство (на 9,4%), текстильное и швейное производство (на 7,3%), операции с недвижимым имуществом, аренду и предоставление услуг (на 6,9%).**

**Изменение доли собственных и бюджетных средств в инвестициях в основной капитал<sup>1)</sup>**  
в % к итогу



*1) Без субъектов малого предпринимательства и объема инвестиций, не наблюдаемых прямыми статистическими методами.*

*«Отток капитала из России в 2012г. будет на уровне 2011г. - 84 млрд долл.»* - заместитель министра экономического развития РФ Сергей Беляков.

Чистый отток частного капитала из РФ за январь-сентябрь 2012г. составил 57,9 млрд долл. По данным Центрального банка РФ, **в I квартале 2012г.** чистый отток частного капитала из России составил **34,6 млрд долл.,** **во II квартале - 9,7 млрд долл.,** **в III квартале, по предварительной оценке, - 13,6 млрд долл.**

По данным Министерства экономического развития РФ, отток капитала за январь-август 2012г. составил 52 млрд долл.

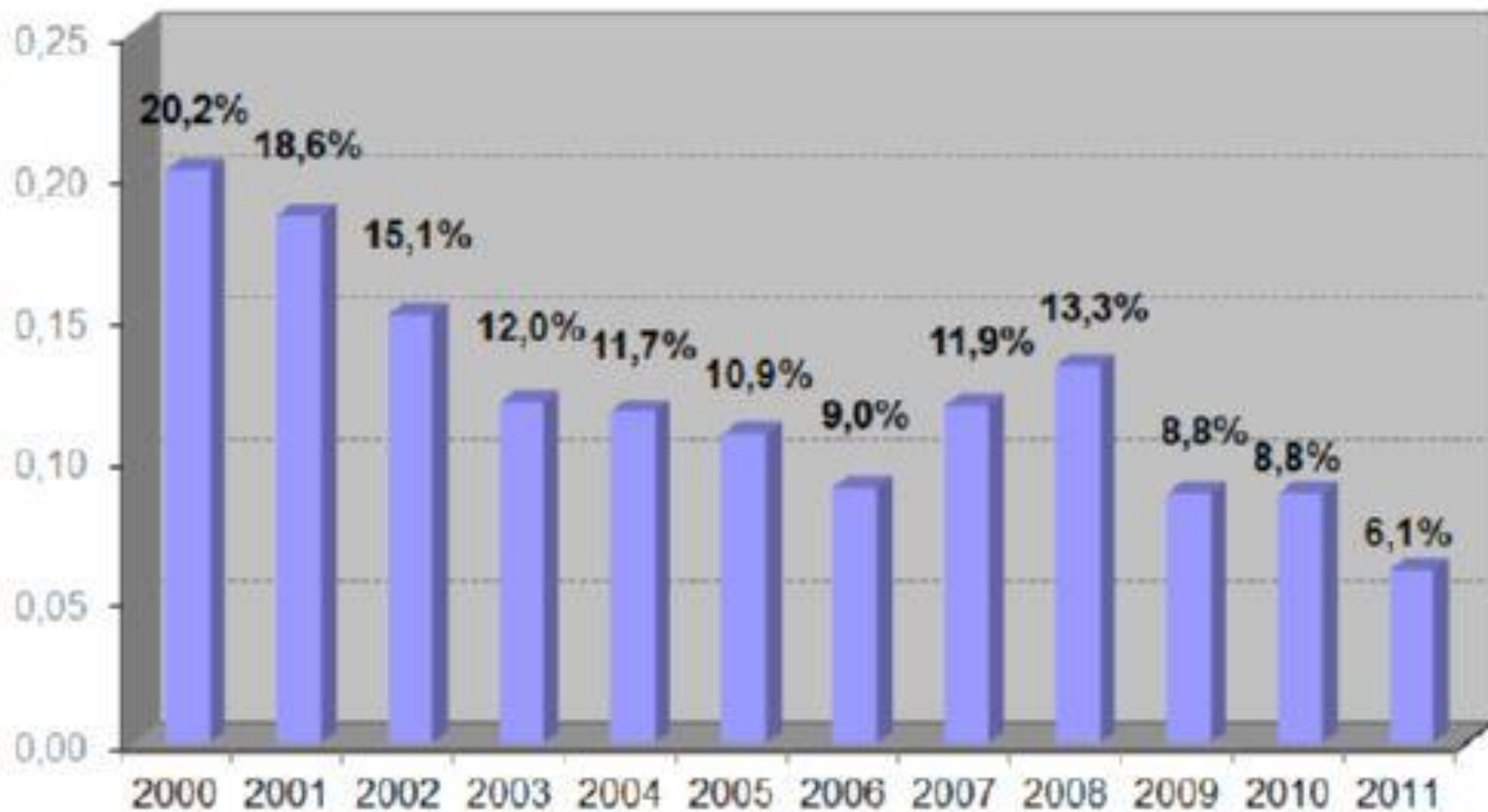
Инфляция в 2012 году — 2,3% (с начала года по май включительно)

**Индекс потребительских цен**  
на конец периода, в % к декабрю предыдущего года



Рекордно низкий показатель индекса потребительских цен в 2012 году

## Инфляция в России по годам в период с 2000 по 2011 год



**Одной из наиболее сложных проблем в российской экономике является наличие избыточных финансовых ресурсов (золотовалютные резервы и Стабфонд) при наличии значительного комплекса экономических проблем.**

**Одна из причин этого явления – недостаток достаточно рентабельных проектов**

## 4. Выводы

**Система индикаторов финансовой безопасности состоит из 40 индикаторов в составе 5 групп:**

индикаторы, отражающие состояние макрофинансов; характеризующие соотношение сбережений и инвестиций в экономике; индикаторы, отражающие состояние банковской деятельности, финансовых рынков и ценовые индикаторы.

**Использование системы индикаторов финансовой безопасности применительно к различным вариантам макроэкономического прогноза в интерактивном режиме позволяет:**

- заранее смоделировать и оценить ситуацию в различных областях финансов
- оценить и проанализировать различные виды настоящих и будущих угроз и их уровень
- заранее сформировать пакет необходимых превентивных мер для предупреждения возникновения угроз в различных областях экономики и финансов

**1.** Финансовая система России по уровню развития и конкурентоспособности соответствует развивающимся странам и странам с переходной экономикой, таким как крупнейшие страны Латинской Америки – Бразилия и Мексика.

**2.** Финансовая система России несбалансированна, в ней присутствуют глубокие и сложные структурные проблемы и диспропорции, которые приводят к инфляции и оттоку капитала за границу. Это проблемы трансформации инвестиций в сбережения, роста внешнего долга банков и предприятий, достаточно высокого уровня инфляции, диспаритета ставок и цен в экономике и слабости национальных финансовых институтов.



### 3. Для повышения конкурентоспособности, устойчивости и эффективности финансовой системы России может быть **предпринят комплекс следующих мер:**

1) *инвестиции в финансовую систему*

1) *деятельность Банков Развития*, направленная на осуществление государственных программ, финансирование ключевых и приоритетных отраслей экономики

1) необходимо возродить *программно-целевой подход* к развитию экономики в рамках индикативного планирования с использованием матрицы финансового оборота (МФО) страны

1) целенаправленные усилия по снижению *инфляции издержек* вплоть до применения мер таргетирования

1) формированию *долгосрочных ожиданий* в обществе препятствует нуждающаяся в каком-либо определенном решении так называемая проблема собственности

В связи с этим необходима организация мониторинга, комплексное рассмотрение системы индикаторов, углубленный анализ отдельных экономических объектов и процессов. При отклонении динамики индикаторов от нормальной траектории они должны быть объектом постоянного контроля компетентных органов государственной власти, таких как Минэкономразвития, Минфин, Банк России, Совет Безопасности и др.

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**