

совершенно не важно место расположения музея, к примеру. Это очень важно, потому что это поднимать культурный статус страны в целом и населенного пункта с такой развитой культурой. А еще об этом может узнать вся Россия, что дает очень хорошую рекламу.

Список использованных источников

1. <https://rg.ru/2020/05/26/kak-pandemiia-koronavirusa-povliiala-na-kulturnuiu-zhizn-rossii.html> (дата обращения: 15.03.2021г.).
2. <https://tass.ru/kultura/8566287> (дата обращения: 16.03.2021г.).
3. <https://portal-kultura.ru/articles/country/330810-uroki-pandemii-kak-kultura-perezhila-2020-god/> (дата обращения: 16.03.2021г.).

References

1. <https://rg.ru/2020/05/26/kak-pandemiia-koronavirusa-povliiala-na-kulturnuiu-zhizn-rossii.html>, accessed 15.03.2021 (In Rus)
2. <https://tass.ru/kultura/8566287>, accessed: 16.03.2021 (In Rus)
3. <https://portal-kultura.ru/articles/country/330810-uroki-pandemii-kak-kultura-perezhila-2020-god/>, accessed: 16.03.2021 (In Rus)

ПОВЫШЕНИЕ РОЛИ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ОБЕСПЕЧЕНИИ УСТОЙЧИВОГО ПРИТОКА ИНВЕСТИЦИЙ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ

Комисаров Александр Сергеевич¹, Марков Александр Дмитриевич²
Самарский университет, г. Самара

Аннотация. Статья посвящена изучению места банковского сектора в региональной инвестиционной политике. В рамках данного вопроса была проанализирована современная экономическая ситуация в нашей стране. Изучены факторы, которые препятствуют ускоренному развитию экономики, а также изучены меры по борьбе с ними.

Ключевые слова: инвестиции, банковский сектор, потребительский спрос, ликвидность, экономическая политика.

¹Магистрант Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель Анисимова В.Ю. кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций.

²Магистрант Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель Анисимова В.Ю. кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций.

ENSURING SUSTAINABLE INVESTMENT FLOW AT THE REGIONAL LEVEL

Komisarov A.S., Markov A.D.
Samara University, Samara

Abstract. This article is devoted to the study of the place of the banking sector in the regional investment policy. Within the framework of this issue, the current economic situation in our country was analyzed. The factors that hinder the accelerated development of the economy have been studied, and measures to combat them have been studied.

Keywords: investments, banking sector, consumer demand, liquidity, economic policy

Введение

Мировая и российская экономика продолжает ощущать последствия Covid-19. В случае с Россией, мы столкнулись еще с санкциями, других государств. В данных обстоятельствах основой экономического роста нашей страны должен стать увеличивавшийся внутренний потребительский спрос.

Ход исследования

Наблюдаемые темпы роста экономики нашей страны с 2013 года значительно ниже среднемировых показателей. Одной из основных причин данного явления можно считать, снижающийся спрос, как со стороны бизнеса, так и домашних хозяйств.

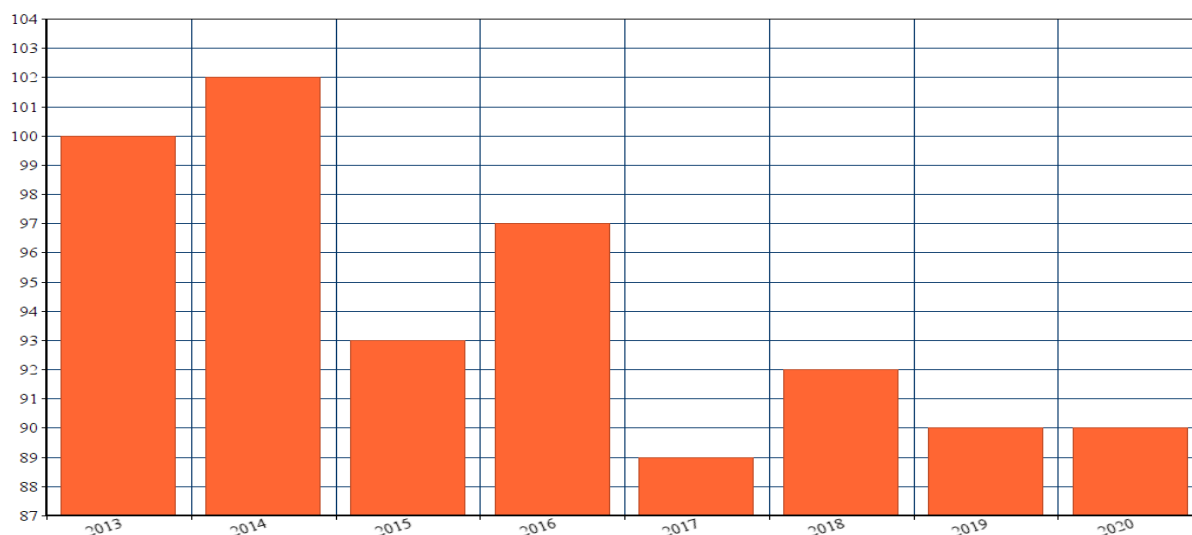


Рисунок 1 – Индексы физического объема оборота розничной торговли, 2013 г. = 100, % [1]

В данных обстоятельствах, государству необходимо пересмотреть траекторию проводимой политики, в ряде вопросов, касающихся: налоговой, бюджетной и денежно–кредитной сфер.

На сегодняшний день наблюдается падение, реально–располагаемых денежных средств у населения, растет уровень кредитных задолженностей населения перед банками и все это на фоне, стагнирующих инвестиций, в производственный сектор. Все эти факторы отрицательным образом влияют на темпы роста экономики нашей страны. На сегодняшний день на региональном уровне оказывается комплекс мер для оживления инвестиционной активности. Например, появляются особые экономические зоны. Необходимо отметить, что инвестиции играют крайне важную роль в стимулировании роста производства и формирования новых рабочих мест.

Это должно способствовать повышению доходов домашних хозяйств и расширению спроса. Но размещение инвестиций должно основываться на тщательном изучении экономики каждого конкретного региона, а также анализе мультипликационного эффекта от вложенных инвестиций.

На сегодняшний день рентабельность оборотных средств многих отраслей остается ниже, чем ставка кредита. В 2019 году Центробанк неоднократно снижая ключевую ставку, что должно положительно повлиять на расширение потребительского спроса. Но к сожалению, не решит данную проблему целиком, потому что на данном этапе в нашей стране помимо вышеперечисленных моментов наблюдается также ухудшение климата деловой активности, не востребованность средств частного сектора коммерческими банками, а также увеличение уровня неопределенности в целом.

Также необходимо отметить, что данные обстоятельства повлияли на излишний уровень ликвидности банковского сектора. На 2020 год он составил 3 трл. рублей и по прогнозам экспертов, данный показатель будет увеличиваться и в 2022 году может составить около 5 трл. рублей. Поэтому для повышения темпа роста экономики необходима координация действий всех органов власти, объединении усилий частного и государственного секторов на всех уровнях, а также улучшении делового климата, неотъемлемым элементом которого является ценовая стабильность

Для количественной оценки объема инвестиций как правило используют показатель «инвестиции в основной капитал». По статистике Росстата данный показатель увеличился в период с 2010 по 2018 год почти в 2 раза и в 2018 составил 17,5 трлн.

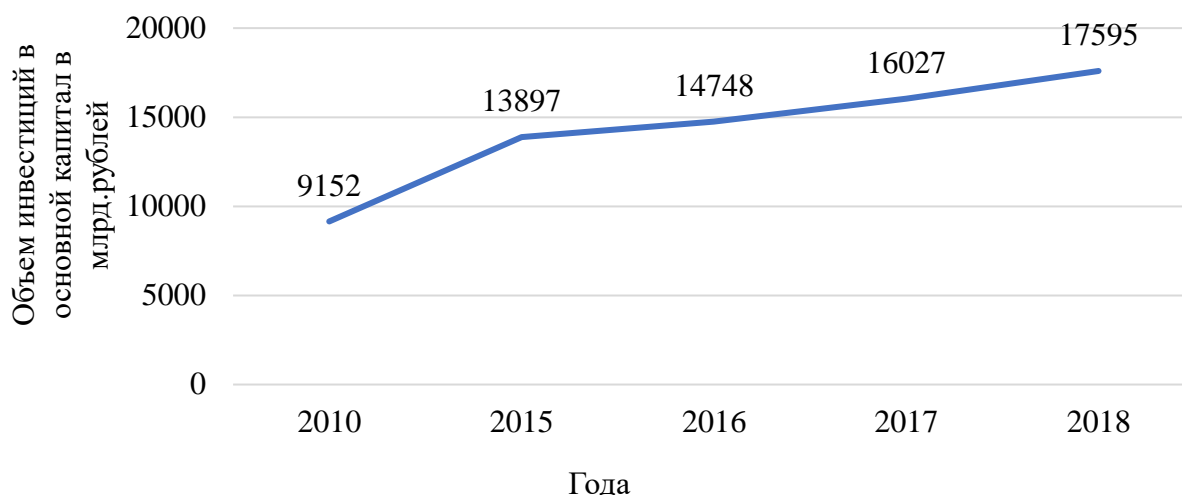


Рисунок 2 – Динамика объема инвестиций в основной капитал в России [2]

Для реальной оценки изменений объема инвестиций в основной капитал, пересчитаем объем инвестиций в ценах 2010 года. После пересчета выходит, что объем инвестиций в основной капитал составил 9,5 трлн. рублей. Реальный рост инвестиций составил всего 3,8%.

Причина, по которой сдерживается реальный объем инвестиций, высокие темпы инфляции. Поскольку инвестиции в основной капитал, как правило, носят долгосрочный характер, то инвесторам невыгодно вкладывать денежные средства в большем объеме и на долгий период. Инфляция делает проект низкорентабельным, гораздо выгоднее вывести денежные средства из российской экономики в экономику иностранных государств, о чем нам свидетельствует Росстат, приводя динамику прямых инвестиции в России [2]. Если в 2010 году объем инвестиций в Россию соотносился к объему инвестиций за границу как 1 к 1,2, то уже в 2010 как 1 к 3,6. Это означает, что на один вложенный рубль в российскую экономику приходится 3,6 рубля, вывезенных и вложенных российскими инвесторами за границу.

Центральный банк сегодня проводит политику борьбы с инфляцией, что позволило с 2016 года снижать ключевую ставку. Следствием этого стало повышение доступности кредитов, выдаваемых коммерческими банками.

Таблица 1 – Инвестиции в основной капитал в России по источникам финансирования в процентах к итогу [2]

	2010	2015	2016	2017	2018
Инвестиции в основной капитал всего	100	100	100	100	100

Собственные средства	41	50,2	51	51,3	53,1
Привлеченные	59	49,8	49	48,7	46,9
из них: кредиты банков	9	8,1	10,4	11,2	11,2
бюджетные средства	19,5	18,3	16,4	16,3	15,3
прочие	30,5	23,4	22,2	21,2	20,4

Как видно из таблицы 1 средства коммерческих банков в структуре источников формирования инвестиций занимают малый процент, но есть тенденция ее увеличения. В период с 2010 по 2018 года произошел рост доли привлеченных средств коммерческими банками на 2,2%. Однако данная ситуация изменилась. По оперативной информации Росстата за ноябрь 2020 года доля коммерческих банков в структуре инвестиций за 1 полугодие 2019 года и 1 полугодие 2020 года составили 10,5% и 9,8% соответственно [3].

На текущий момент мы наблюдаем картину, когда государство финансирует инвестиции в основной капитал больше, чем это делают коммерческие банки. Дальнейшее увеличение объема заемных инвестиций возможно только в условиях увеличения доступности кредитов инвесторам. Для этого требуется снижение процентов по кредитам, упрощение самой процедуры получения денежных средств. Также на уровень заемных инвестиций влияет налоговая нагрузка, чем она выше, тем меньше рентабельность вложения денежных средств. В условиях высокой налоговой нагрузки, которую мы можем наблюдать в России сегодня, происходит увеличение доли собственных средств, если в 2010 году объем собственных средств в структуре инвестиций составлял 41%, то во 1 полугодии 2020 года 60,9%.

Полученные результаты и выводы (Заключение)

Таким образом, мы можем сделать вывод о том, что объем инвестиций в стране сдерживает снижение потребительского спроса. Кредиты, выдаваемые коммерческими банками инвесторами, составляют с средним не более 10% от всего объема инвестиций в основной капитал. Дальнейшее увеличение этой доли практически невозможно, т. к. рентабельность бизнеса в условиях высокой налоговой нагрузки и высоких ставок по кредитам не позволяет сегодня заниматься инвестициями в полной мере.

Для повышения роли банковского сектора необходимо снизить барьеры для получения кредитов, снизить налоговую нагрузку для предприятий инвесторов. Помимо этого, важно создать позитивные макроэкономические сдвиги, которые позволят увеличить объем потребительского спроса в стране и снизят инфляцию.

Список использованных источников

1. О механизмах стимулирования внутреннего спроса как ключевого фактора роста экономики // Научная электронная библиотека URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_45422405_77242867.pdf (дата обращения: 20.04.2021)
2. Инвестиции в России // Росстат URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Invest_2019.pdf (дата обращения: 20.04.2021)
3. Динамика инвестиций в основной капитал на фоне пандемии COVID–19 // Аналитический центр при правительстве РФ URL: https://ac.gov.ru/uploads/2Publications/BRE/_ноябрь_web.pdf (дата обращения: 20.04.2021)
4. Глаголев, С.Н. Актуальные проблемы инвестиций и инноваций в современной России / С.Н. Глаголев, Ю.А. Дорошенко, В.В. Моисеев. – М.: Директ–Медиа, 2014. – 426 с.
5. Жадан А.Э. Банковское кредитование как инструмент повышения инвестиционной привлекательности региона // Экономика и бизнес: теория и практика. 2016. №4.

References

1. O mekhanizmah stimulirovaniya vnutrennego sprosa kak klyuchevogo faktora rosta ekonomiki // Nauchnaya elektronnyaya biblioteka URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_45422405_77242867.pdf (data obrashcheniya: 20.04.2021)
2. Investicii v Rossii // Rosstat URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Invest_2019.pdf (data obrashcheniya: 20.04.2021)
3. Dinamika investitsij v osnovnoj kapital na fone pandemii COVID–19 // Analiticheskij cent pri pravitel'stve RF URL: https://ac.gov.ru/uploads/2Publications/BRE/_noyabr'_web.pdf (data obrashcheniya: 20.04.2021)
4. Glagolev, S.N. Aktual'nye problemy investitsij i innovacij v sovremennoj Rossii / S.N. Glagolev, YU.A. Doroshenko, V.V. Moiseev. – M.: Direkt–Media, 2014. – 426 s.
5. ZHadan A.E. Bankovskoe kreditovanie kak instrument povysheniya investicionnoj privlekatel'nosti regiona // Ekonomika i biznes: teoriya i praktika. 2016. №4.