Аудитор, убежденный в объективности и безупречности отчетных документов во всех значимых аспектах, удостоверившись, что фактический уровень ошибок значительно ниже уровня допустимых нарушений, подтверждает формирование отчетности в соответствии с применяемыми критериями бухучета и оформляет безусловно положительное аудиторское заключение или положительное аудиторское заключение. Подобное заключение расценивают как немодифицированное мнение. Примером подобного заключения может служить предлагаемый ниже образец.

Все остальные виды заключений являются модифицированными. Модифицированное мнение в аудиторском заключении - это:

- мнение с оговоркой;
- отрицательное мнение;
- отказ от выражения мнения.

Таким образом, только с помощью рациональной организации бухгалтерского учета и на основе результатов аудиторской проверки деятельности предприятия, выявления сильных и слабых сторон в учетной политике предприятия можно наметить меры по улучшению качества и увеличению объема выпуска готовой продукции. При этом правильная, достоверная и объективная оценка произведенной готовой продукции информационно определяет управление хозяйственной деятельностью предприятия, поскольку напрямую влияет на налогооблагаемую базу и на ценообразование.

1. Кондраков Н.П. «Бухгалтерский учет»: Учебное пособие. - 4 - е изд., перераб. И доп. – М.: ИНФРА-М, 2010 – 635 с.
2. Полковский Л.М. Основы бухгалтерского учета – М: Финансы и статистика. - 2010 г. – 295 с.
3. Сергеева И.В., Сергеев Е.А. Хищения и недостатки– М.: «Статус-Кво 97», 2012. – 355 с.

Рамзаева Е.П.

Современные проблемы и перспективы интеграции российского финансового сектора в мировой финансовый рынок

*Самарский университет государственного управления «Международный институт рынка» (Университет «МИР»)
(Россия, Самара)*

doi: 10.18411/lj-06-2019-97

idsp: ljjournal-06-2019-97

Аннотация

Развитие инфраструктуры российского финансового рынка является главной задачей успешной интеграции российского финансового сектора в международный рынок финансов. В статье проанализированы основные проблемы и риски интеграции, среди которых особенно можно выделить низкую финансовую грамотность, низкую инвестиционную привлекательность, несовершенную законодательную базу. В качестве результатов исследования выделены наиболее перспективные направления международного взаимодействия, такие как развитие инноваций в области финансов, совершенствование системы регулирования и надзора финансовых рынков, ликвидация барьеров, препятствующих притоку иностранного капитала на российский фондовый рынок.

Ключевые слова: международная интеграция, финансовый рынок, банки, международный финансовый рынок, международное сотрудничество, конкуренция, инновации, информационная интеграция.

Abstract

The development of the infrastructure of the Russian financial market is the main task for the successful integration of the Russian financial sector into the international financial market. The article analyzes the main problems and risks of integration, among which, in particular, low financial literacy, low investment attractiveness, and an imperfect legislative base. The results of the study highlighted the most promising areas of international cooperation, such as the development of innovations in the field of finance, improving the system of regulation and supervision of financial markets, the elimination of barriers to the inflow of foreign capital to the Russian stock market.

Keywords: international integration, financial market, banks, international financial market, international cooperation, competition, innovations, information integration.

Международные интеграционные процессы в российском финансовом рынке, в частности в секторе российских кредитных организаций, активно развиваются на протяжении последних лет и, несмотря на множество трудностей, имеют все шансы на успешные результаты. Анализируя множество мнений и оценок аналитиков можно выделить ключевые проблемы, связанные с интеграцией российского банковского сектора в мировой рынок финансов, доля которого в общей массе российского финансового рынка составляет более 60%. К главным проблемам можно отнести следующие: низкую капитализацию российских кредитных организаций среди иностранных, непривлекательность, низкую узнаваемость российских брендов (исключением являются ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк), а также «утечку» существенной части финансов клиентов (как крупных организаций, так и сбережений населения) за границу. Несмотря на столь высокую концентрацию банковского сектора в российской экономике, финансовая активность граждан остается на достаточно низком уровне. Низкая финансовая активность граждан обусловлена высокой степенью недоверия к небанковским финансовым организациям в связи с постоянно возрастающей деятельностью недобросовестных и теневых участников рынка.

Помимо вышеобозначенных проблем также существуют серьезные риски, одним из которых является высокий уровень конкуренции зарубежных мировых финансовых центров, таких как Лондон, Сингапур, Китай. Фундаментом данного риска служат политические причины, в связи с чем конкурентоспособность российского финансового сектора не имеет возможности расти.

Успешное интеграционное развитие российского рынка финансов – одна из ключевых задач Центробанка. Основные задачи сформулированы с учетом динамических изменений как внутренней, так и внешней среды.

Основой интеграционного развития российского рынка финансов является развитая доверительная среда. Формирование доверительной среды достигается устойчивостью финансовых организаций, доверием к национальной валюте и защищенностью денежных средств юридических и физических лиц. Немаловажную роль также играет и политика, проводимая Центробанком по повышению финансовой грамотности населения, которая способствует росту уровня информированности граждан о финансовом рынке и повышению интереса к финансовым инструментам. Согласно исследованиям финансовой грамотности, проведенным в 2016 году Организацией экономического сотрудничества и развития, в 26 странах Россия занимала 23-е место.

Высокоразвитая конкурентная финансовая среда способствует повышению эффективности финансового рынка, стимулирует рост качества предоставляемых финансовых услуг. Приоритетными задачами развития конкурентоспособности российского финансового сектора на международной арене можно считать: разработку программ, повышающих доступность финансовых услуг как для населения, так и для субъектов малого и среднего предпринимательства, разработку программ повышения квалификации и профессионального роста для лиц - участников финансового рынка. Для

повышения инвестиционной привлекательности, в целях благоприятного финансового сотрудничества планируется создание центров компетенции по противодействию нелегальной деятельности на рынке финансов. Главной целью таких центров является стабилизация положения российского сектора финансов путем ужесточения требований к руководителям финансовых организаций.

Под влиянием процессов глобализации современная мировая финансовая система существенно трансформируется. Основным катализатором процессов современной глобализации является технический прогресс, и связанные с ним финансовые инновации. Внедрение и развитие инноваций в области информационных технологий является важнейшим аспектом в стимулировании инноваций в области финансов. Непрерывное совершенствование информационной среды способствует росту качества и доступности предоставляемых финансовых услуг. Благоприятная инновационная среда стимулирует разработку финансовых технологий, а также непрерывный поиск новых нестандартных методов управления и регулирования сферы финансов.

Стоит отметить немаловажную роль правового надзора за финансовым сектором. Новшеством в данной сфере является построение системы надзора и регулирования на основе профессионального суждения. Залогом успеха реализации системы является принцип доверия к регулятору со стороны участников финансового рынка и непрерывного взаимодействия всех финансовых институтов. Внедренная в развитых странах система, успешно реализуется Центробанком в отношении кредитных организаций.

Развитие международного взаимодействия и интеграционных процессов формирует следующие приоритетные направления:

- международное сотрудничество в вопросах разработки и внедрения международных стандартов, регулирующих рынок финансов;
- внедрение международных стандартов в российскую законодательную базу;
- создание единой информационной среды для российского и иностранного финансовых рынков;
- обмен опытом в вопросах международного регулирования и надзора финансовых рынков и их участников;
- признание соответствия международным стандартам российских платежных систем и всей инфраструктуры российского финансового рынка.

К основным перспективам успешной интеграций российского финансового рынка в международный рынок финансов можно отнести:

- активное взаимодействие между регуляторами стран ЕАЭС по совершенствованию систем регулирования и надзора;
- работы, направленные на ликвидацию барьеров, препятствующих притоку иностранного капитала на российский финансовый рынок;
- выход российских участников на новые долговые рынки азиатского региона;
- активное взаимодействие со странами БРИКС, Евразийского экономического союза, Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества по обмену международным опытом;
- создание единого рынка для трансграничного оказания финансовых услуг к 2025 году (согласно положений Договора о ЕАЭС от 29 мая 2014)

Подводя итоги, вышеперечисленные меры можно рассматривать как наиболее оптимальный способ «вливания» российский финансовый сектор в международный финансовый рынок, а также способ достижения стабильной конкурентоспособности. Наиболее перспективным направлением интеграции, учитывая растущие масштабы

антироссийских санкций со стороны западных стран, является стабилизация и укрепление отношений со странами Азии.

1. Самсонова Е.К. Формирование и развитие конкурентной среды на рынке банковских услуг России: проблемы и перспективы. //Банковская деятельность – 2014 - №29 – с. 2 -6
2. Долженкова О. Н. Конкуренция на российском рынке банковских услуг // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 18. – с. 98–103.
3. Российский фондовый рынок и создание международного финансового центра. Идеальная модель фондового рынка России на долгосрочную перспективу (до 2020 года). М.: НАУФОР, 2008
4. Яковлев И. А., Кабир Л. С., Никулина С. И. Финансовые инициативы АСЕАН: особенности модели финансового сотрудничества стран Юго-Восточной Азии // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. 2016. № 4.
5. Красова Е.В., Попкова К.Е. Проблемы повышения конкурентоспособности российских банков на национальном и международном рынках // Фундаментальные исследования. – 2015. – № 12-6. – с. 1233-1237

Руденко В.А.

Сравнительный анализ использования копула-функций в моделях стохастической границы на примере регионов РФ

ЦЭМИ РАН
(Россия, Москва)

doi: 10.18411/lj-06-2019-98

idsp: ljjournal-06-2019-98

Аннотация

В исследовании в соответствии с разработанной ранее расширенной методикой спецификации моделей стохастической границы проведен анализ группы обрабатывающих регионов РФ и получены оценки в 2013-2016 гг. На основе этих оценок сформулированы выводы о возможных причинах присутствия неэффективности, а также о наличии или отсутствии необходимости учета возможной зависимости случайных компонент ошибки.

Ключевые слова: Стохастическая граница, техническая эффективность регионов РФ, копула-функции.

Abstract

In line with the previously developed methodology of specification of stochastic frontier models this research covers groups of manufacturing regions in Russia for the period 2013-2016. On the basis of the derived estimates an interpretation on possible reasons of inefficiency is provided. The necessity to take into account potential dependency between the random error components is analyzed.

Keywords: Stochastic frontier, technical efficiency of regions, copulas

В соответствии с работами ([1], [2], [3]) будем проводить анализ одной из групп регионов РФ, рассматривая двухфакторную модель производственной функции $R_i = \beta_0 \cdot K_i^{\beta_1} \cdot L_i^{\beta_2} \cdot e^{V_i - U_i}$ ($i = 1, \dots, n$), где R_i – объем ВРП i -ого региона (в млн. руб.), K_i — стоимость основных фондов i -ого региона (на конец года, в млн. руб.), L_i — численность его экономически активного населения (в тыс. человек), n — число анализируемых субъектов РФ.

В данном исследовании применяются пять моделей:

— модель линейной регрессии M_0 ;