



**Неформальное научное партнёрство учёных  
Дальневосточного федерального округа  
(ННПУ ДФО)**

# **Эко-Номос**

*Межрегиональный электронный научный журнал  
для аспирантов, магистрантов и студентов  
(«Экономика», «Право»)*

- 1 -

---

2016

---

## УЧРЕДИТЕЛИ:

**Гойденко Ю. Н.** – доктор экономических наук, доцент Хабаровской государственной академии экономики и права, Хабаровск

**Останин В. А.** – доктор экономических наук, профессор Дальневосточного федерального университета, Владивосток

**Рожков Ю. В.** – доктор экономических наук, профессор Хабаровской государственной академии экономики и права, Хабаровск

**Терский М. В.** – доктор экономических наук, профессор Дальневосточного государственного технического рыбохозяйственного университета, Владивосток

**Усанов Г. И.** – доктор экономических наук, профессор Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета

**Фисенко А. И.** – доктор экономических наук, профессор Морского государственного университета имени адмирала Г. И. Невельского

**Чёрная И. П.** – доктор экономических наук, профессор Тихоокеанского государственного медицинского университета, Владивосток



---

## РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

Главный  
координатор проекта

**Останин В. А.** – доктор экономических наук,  
профессор, (Владивосток)

Главный редактор

**Рожков Ю. В.** – доктор экономических наук,  
профессор (Хабаровск)  
(4212) 74-03-67 zdnrf@mail.ru

Заместитель  
главного редактора

**Дроздовская Л. П.** – кандидат экономических наук  
(Хабаровск)  
(4212) 21-78-22 dlp2903@mail.ru

Региональные  
координаторы:

**Глухов В. В.** – кандидат экономических наук,  
доцент (Владивосток)

**Гойденко Ю. Н.** – доктор экономических наук,  
доцент (Хабаровск)

**Сахарова Л. А.** – кандидат экономических наук,  
профессор (Владивосток)

**Старинов Г. П.** – кандидат экономических наук,  
доцент (Комсомольск-на-Амуре)

**Усанов Г. И.** – доктор экономических наук,  
профессор

Технический  
редактор

**Ослопова В. В.** (Хабаровск)



© ННПУ ДФО

---

Журнал выпускается за счёт авторских взносов и спонсорских перечислений

Авторы-инвалиды публикуются бесплатно и вне очереди

## Содержание

<i>Чен Дон Се</i>	Управление государственным долгом в США .....	<b>5</b>
<i>Баранцев О. Б.</i>	Банковская система и проблема ликвидности .....	<b>9</b>
<i>Белоусова Н. А.</i>	Создание свободных экономических зон на Дальнем Востоке .....	<b>12</b>

**Редакция журнала продолжает  
приём статей на 2016 год**

*Чен Дон Се,  
магистрант ДВФУ,  
г. Владивосток  
(Научный руководитель –  
д.э.н., проф. В. А. Останин)*

## УПРАВЛЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННЫМ ДОЛГОМ В США

*Аннотация.* Статья посвящена экономике США как крупнейшей экономики мира – от состояния и, в особенности, от кризисов которой очень многое зависит в экономических системах других стран, в том числе и в России. Значимость работы заключается в том, что США имеет большой опыт управления госдолгом – этот опыт может пригодиться относительно молодой рыночной экономике России.

*Ключевые слова:* государственный долг, государственные заимствование, управление государственным долгом, финансово-бюджетный кризис, бюджетные расходы.

На сегодняшний день госдолг США приблизился к 18 трлн долларов, что превышает ВВП США. Минфин США следит за ростом госдолга, показатели о его величине можно посмотреть на официальном сайте Минфин США, данные пересматриваются раз в месяц (Public Debt Reports).

Размер госдолга США в режиме online можно наблюдать на счётчике долга США [1].

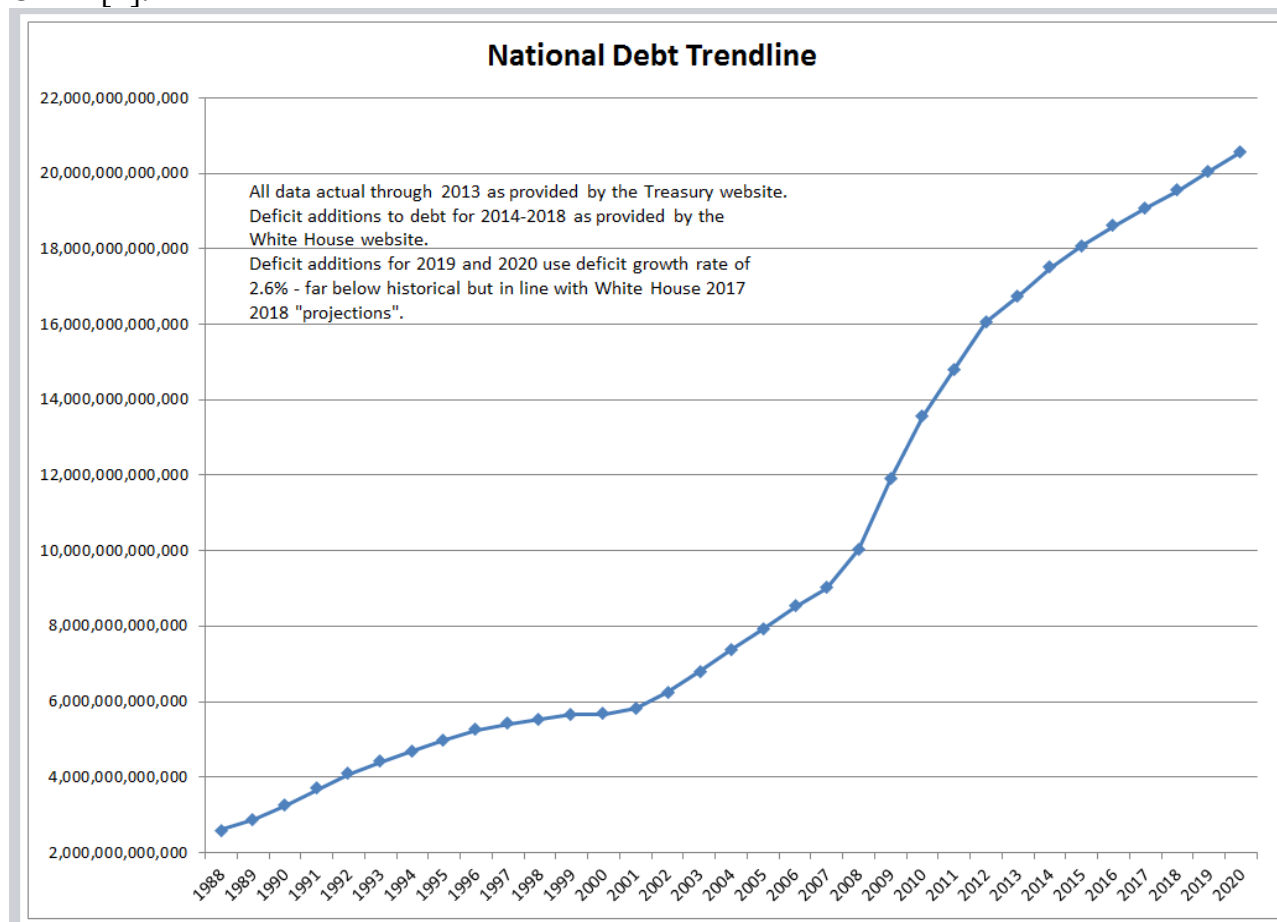


Рисунок 1 – Государственный долг США в 1988–2014 гг. [2]



Задолженность по прогнозам 2013 года вырастет ещё больше после недавних экономических исследований Кармен Рейнхарта, Винсент Рейнхарта, и Кеннет Рогоффа. Они подтверждают, что федеральный долг ставит США в опасность экономических последствий, в том числе замедления экономического роста и финансового кризиса [3].

Федеральное правительство, уже достигло установленного законом госдолга. США следует в долгосрочной перспективе снизить расходы на проведение необходимых и разумных реформ, направленных на основные программы страны, и, таким образом уменьшить дальнейшее наращивание госдолга.

Сокращение расходов в кризисный период только усугубляет реальные проблемы экономики [4].

К. Рейнхарт, В. Рейнхарт и К. Рогофф изучили более чем 110 летние экономические данные и сделали выводы, что страны с развитой экономикой, чей долг уровни достигают 90 % ВВП сталкиваются с гораздо более медленным экономическим ростом [3].

В 2009 году К. Рейнхарт и К. Рогофф пишут в очередной раз о причинах и последствиях экономического кризиса [5]. Их выводы были основаны на огромном накопленном опыте, охватывающим 66 стран во всех регионах мира и восемь столетий. Этот набор данных позволил всесторонне изучить эпизоды задолженностей стран и кризисы. Эти авторы в последнее время пишут работы о влиянии высокого роста государственного долга и процентных ставок [4].

Государственный долг – проблема экономическая и политическая во многих странах мира. Накопление госдолга, как правило, образуется в периоды войн или экономических кризисов. Во многих странах госдолг достигал точки максимума и в относительно благополучных политических и экономических условиях. В связи с этим в науке о госфинансах возникло направление, связанное с изучением госдолга и его влияния на экономический рост. Учёные-экономисты исследуют причины и последствия государственных заимствований, а также разрабатывают принципы экономической и финансовой политики в области госдолга, исключающие «долговые» кризисы.

Исследования государственного долга США в первую очередь принадлежат академику РАН Р.М. Энтову [7].

Среди отечественных научных публикаций о госдолге нужно обратить внимание на работы А. Саркисянц, В. Свистунова, Г. Трофимова, Н. Чеботарёвой, Е. Балацкого, А. Вавилова, Ю. Вавилова, Д. Головачёва, А. Илларионова. Среди зарубежных – Р. Барро, Г. Мэнкью, Д. Элмендорф, Л. Болл. Отметим и публикации А. Алезини, Р. Перотти, Дж. Итона, Р. Фернандеза, С. Грея, Д. Ву, Т. Маклёма.

США несёт огромные расходы, на обслуживание государственного долга. Министерство финансов США привлекает большие средства с финансовых рынков, которые могли пойти на развития экономики своей страны. Привлечённые заёмные средства для финансирования экономики США являются наиболее быстрым и дешёвым методом привлечения необходимых средств, с другой, – это позволяет избежать роста налогов и инфляционной эмиссии денежной массы. Говоря о методах управления госдолгом в США, стоит отметить погашение долга, начатого в 1999 году путём выкупа долговых обязательств. Историческое решение погасить 30 млрд долл. долга приняла администрация президента Б. Клинтона. Последний раз подобную экономическую акцию осуществил президент США Э. Джексон в 1935 г. [8].

Исходного решения проблемы госдолга не существует. Применение разнообраз-

ных способов реструктуризации денежных заимствований, которые применяются в мировой практике, даёт возможность странам, имеющим госдолг, упростить своё долговое бремя перед международными финансовыми организациями [1].

К внешнему займу США не относятся денежные заимствования корпораций, отдельных штатов или физлиц, даже гарантированные государством. В 2011 году госдолг США был на 35-м месте в мире.

Объём госдолга США на 17 ноября 2011 года составил 15,04 трлн долларов. Через определённый промежуток времени объём госдолга превысил 100 % ВВП США [1]. На 21.10.2013 – 17,08 трлн долл. Пять трлн долларов составляет долг перед другими государствами, из которых по 1,4 и 1,2 трлн долларов – перед Японией и Китаем [4]. На 01.10.14 госдолг США составлял 17 трлн долларов.

Расходы бюджета США превышают доходы с 1970 года. Профицит годового бюджета США был замечен 4 раза – в 1998–2001 гг.).

Госдолг США с ВВП достиг максимума в 1946 году из-за массивных военных расходов в период 2-й мировой войны.

С 1980-х годов объём госдолга стал расти быстрыми темпами. Динамика роста ВВП и госдолга увеличилась в 2000-х году.

В 2012 году был поднят госдолг США до новой отметки на 16,394 трлн долл. К концу 4 квартала долг достиг 16,500 трлн долл. И 31 декабря, если бы демократы и республиканцы в конгрессе не договорились о снижении дефицита бюджета США на 1,2 триллиона долларов в течение ближайших 10 дней, мог произойти фискальный обрыв. Но в ночь на 1 января 2013 года Конгресс США одобрил Закон «О фискальном обрыве», тем самым отсрочив падение.

На март 2013 года госдолг США на душу населения составлял около 53 тыс. долл. чел., в то время как ВВП на душу населения составлял 51 749 долл. (2012 г.). Экономические показатели свидетельствуют о ненулевой вероятности дефолта, но поскольку США имеет самый высокий кредитный рейтинг AAA (по оценкам международных рейтинговых агентств Fitch и Moodys), то соответственно платит маленькие проценты по своему государственному долгу. Также отметим, что госдолг США на 70 % не является внешним долгом и номинирован в долларах США – первой в мире валюте по объёму валютных резервов и денежных операций. Благодаря этим и другим факторам, вероятность дефолта США практически равна 0, за исключением чисто технического дефолта.

Госдолг с 1910 по 2014 гг. увеличивался в геометрической прогрессии. Внешний госдолг влияет на развитие экономики, за последнее время экономически развитые страны объявляли дефолты из-за большого госдолга. Нарастивая госдолг, США преодолевает экономический кризис лучше других стран, хотя должно быть иначе.

Этот массивный рост долга вызывает беспокойство, и показывает мало признаков замедления. Бюджетное управление Конгресса прогнозирует, что дефицит денежных средств вернётся в ближайшие 10 лет. К 2024 году госдолг США увеличится на 18 трлн долларов. Чтобы обратить вспять эту тенденцию, страна нуждается в решении данной проблемы. Нужно предпринять меры по устранению этой проблемы, чтобы будущее поколение не расплачивалось за нынешние ошибки.

Федеральный долг США растёт быстрыми темпами и в скором времени достигнет 106% ВВП страны (на сегодняшний момент показатели составляют 75% ВВП). Специалисты говорят, что значительный стремительный рост госдолга США вызывают программы медстрахования «Medicaid» и «Medicare». Как известно более трети

американцев (36%) живут в долг. Аналитики заговорили о том, что так долго продолжаться не может, экономика США рухнет вместе с мировой экономикой.

По статистическим сводкам Бюджетного управления Конгресса США от середины июля 2014 года, госдолг США со значения в 76% ВВП увеличится к 2040 года до чудовищного показателя в 106%. Госдолг вызван крупными расходами на программы обязательного медицинского страхования «Medicare».

Госдолг США выдаётся в виде десятилетних и тридцатилетних казначейских облигаций США. По ним начисляются проценты, по которым обосновывается, что кредитор зарабатывает на них. Однако фактически инфляция съедает этот доход, а вот долг склонен к росту. В конце концов он вырастает до таких размеров, расплатиться по которому уже невозможно. И вместо того, чтобы вкладывать деньги в собственную экономику и страну, кредиторы финансируют потребление в США.

Многие финансовые аналитики предсказывали, что постоянные заимствования США и увеличение госдолга могли привести к мировому финансовому кризису с 2008 по 2010 гг. Крах доллара разрушил бы систему, основанную на долларе как мировой резервной валюте. Мы видим, что США переживает экономические потрясения мягче, чем другие страны. США опять накачали систему деньгами и, похоже, потушили пожар мирового кризиса. Вопрос, надолго ли это? Ответить на вопрос вряд ли способен кто-либо сейчас из экономистов и политиков. Очевидно одно – продолжаться так бесконечно не может. Развитие Интернета и свободное распространение информации привело к пониманию данной ситуации во всем мире. Если есть понимание, то близок и конец этой системе порабощения мирового сообщества через доллар.

#### Список использованных источников

1. US Debt Clock. Date Views 05.11.2014. URL: <http://webdiscover.ru/v/22301>.
2. When Will Interest on US National Debt Exceed \$1 Trillion? When Will the Fed Hike Rates? Date Views 12.01.2014. URL: <http://globaleconomicanalysis.blogspot.ru/2014/01/when-will-interest-on-us-national-debt.html>.
3. Carmen M. Reinhart, Vincent R. Reinhart, and Kenneth S. Rogoff, 03.10.2012. Public Debt Overhangs: Advanced-Economy Episodes Since 1800. Journal of Economic Perspectives, 26(3): 69-86. Date Views 03.10.2012. URL: <http://pubs.aeaweb.org/doi/pdfplus/10.1257/jep.26.3.69>.
4. Paul Krugman, 02.11.2014. Business vs. Economics. The New York Times. Date Views 05.11.2014. URL: <http://www.nytimes.com/2014/11/03/opinion/paul-krugman-business-vs-economics.html?src=twr>.
5. Macklem T. Some Macroeconomic Implications Of Rising Levels Of Government Debt. Bank of Canada Review, Winter 1994-1995.
6. The Best Books: The Economist's US Finance Editor on Books About Folly and Promise on Wall Street. Date Views 26.04.2010. URL: [http://www.economist.com/node/15993737?story\\_id=15993737](http://www.economist.com/node/15993737?story_id=15993737).
7. Энтов Р. М. Государственный кредит США в период империализма. М. : Наука, 1967.
8. Фисенко А. И. Бюджет и бюджетная система США : учебное пособие для вузов. Владивосток : Изд-во Дальневост. ун-та. 2006. 146 с.





*Баранцев О. Б.  
магистрант ДВФУ,  
г. Владивосток  
(Научный руководитель –  
д.э.н., проф. В. А. Останин)*

## БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА И ПРОБЛЕМА ЛИКВИДНОСТИ

*Аннотация.* В статье рассматривается состояние ликвидности банков в Российской Федерации. Очерчиваются проблемы, которые присутствуют в данной сфере.

*Ключевые слов:* банки, ликвидность, финансовый результат, резервы на возможные потери, стабильность.

2015 год стал годом испытаний как для российской экономики в целом, так и для банковской отрасли в частности. Общая рецессия не могла не сказаться на финансовом секторе. В данной статье нами анализируется ситуация, сложившаяся в банковской сфере России в 2015 году, а также определяются и исследуются основные проблемы, связанные с банковской ликвидностью.

Банковская ликвидность определяется по одной из трактовок как способность отдельного субъекта отвечать по своим обязательствам, а по другой интерпретации ликвидность определяется как некий объём «реальных» денежных средств, или попросту – сами деньги [1]. Таким образом, автор постарается ответить на вопросы: Хватает ли банкам денег? Какие проблемы связаны с ликвидностью сегодня?

Проведя анализ общих показателей банковского сектора, можно отметить, что активы банковской системы за 9 месяцев 2015 г. выросли не более чем на 0,7% (520 млрд руб.), в отличие от аналогичного периода прошлого года – 11,1% (6037 млрд руб.). С обязательствами картина схожая: снижение на 0,1% (73 млрд руб.) за 9 месяцев 2015 года против роста на 11,5% (5 523 млрд руб.) [3].

Рост активов в 2015 году был обеспечен в основном крупнейшими банками (Топ-50) через операции Банка России по докапитализации с помощью облигаций федерального займа. В 2014 года за первые 9 месяцев банки увеличили собственные средства на 8,1% (515 млрд руб.), из них 627 млрд руб. – прибыль. В 2015 же году увеличение на 9,1% (598 млрд руб.) было обеспечено именно докапитализацией через ОФЗ, т.к. прибыль дала прирост лишь в 64 млрд руб. [3].

Банк России, предвидя нехватку собственных источников банковского сектора, запустил программу докапитализации через ОФЗ весьма вовремя. Конечно, для банков существовали определённые условия в виде обязательств по кредитованию реального сектора экономики, тем не менее, данные средства пришлись кстати [2]. Особенно для корректировки норматива достаточности пошатнувшегося капитала.

Небольшим банкам и крупным банкам с уклоном на розничное кредитование физических лиц данная привилегия не досталась. Поэтому по банкам, не входящих в группу крупнейших, отмечено падение объёма активов и привлечённых средств. Отсутствие прибыли обеспечило около нулевой прирост капитала в данном сегменте.

Что же касается объёма абсолютной ликвидности или самих денежных средств или сопоставимых эквивалентов, то уменьшение их объёма в секторе за 9 месяцев 2015 г., мягко говоря, значительно – 1,376 трлн руб. или 16,4% [3]. Аналогичный период прошлого года показал прирост в 8,2% или 385 млрд руб.

Стоит отметить, что объём высоколиквидных активов рос пропорциональной всему банковскому сектору, а на 01.01.2015 г. пришёлся пик (рекордное значение для системы), после которого отмечено планомерное снижение [3].



Рисунок 1 – Динамика высоколиквидных активов в банковской системе РФ

При этом текущий объём высоколиквидных средств значительно превышает в 2015 году результаты прошлых лет.

Но что же с относительными показателями? Для ответа на это вопрос воспользуемся нормативами ликвидности, устанавливаемыми Банком России в качестве обязательных для коммерческих банков [7]. Таких нормативов существует три – мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности соответственно.

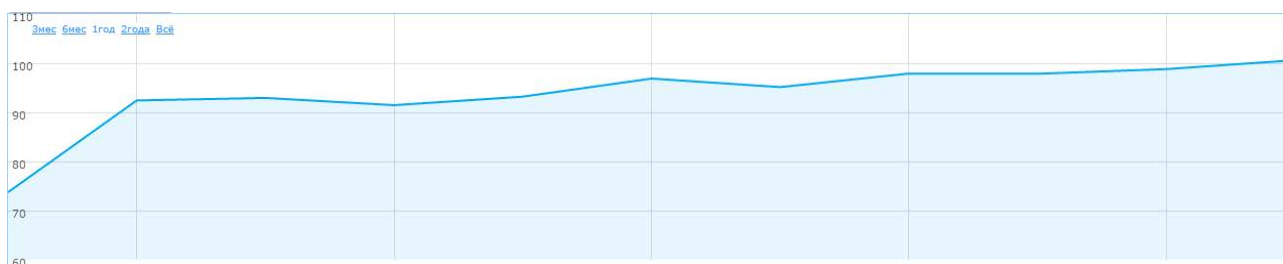


Рисунок 2 – Динамика норматива мгновенной ликвидности банковской системы в 2015 году

Как видно из графика, показатель норматива имеет устойчивую динамику на рост, имея на текущий момент значение около 100% при нормативном – 15% [4].

Аналогичная ситуация с нормативом текущей ликвидности (Н3).

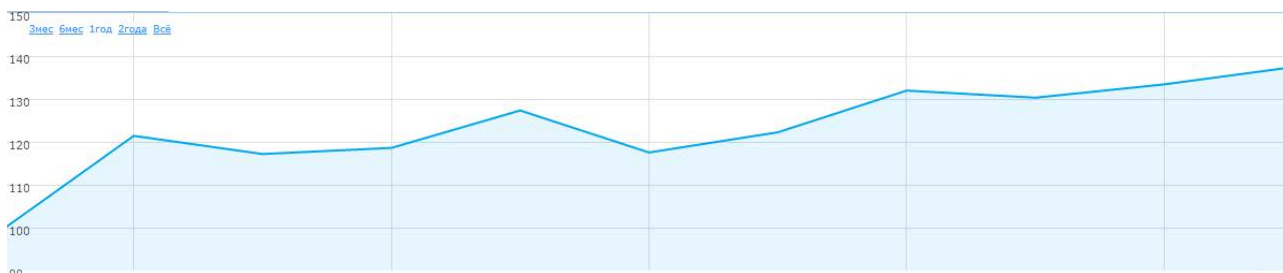


Рисунок 3 – Динамика норматива текущей ликвидности банковской системы в 2015 году

Текущий показатель (немногим менее 140%) значительно превосходит нормативный – 50% [4].

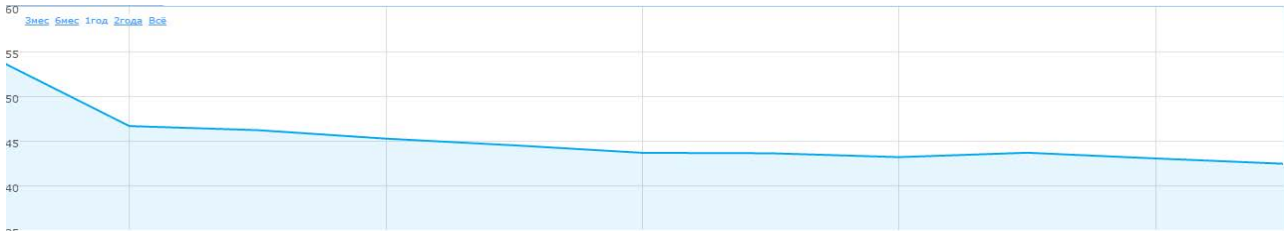


Рисунок 4 – Динамика норматива долгосрочной ликвидности банковской системы в 2015 году

В отличие от двух первых нормативов ликвидности, норматив долгосрочный ограничивает максимальный объём долгосрочных (свыше 1 года) вложений с риском размером в 120% от долгосрочных пассивов и капитала банка. На рисунке 4 видно, что объём долгосрочных вложений планомерно снижается.

Текущие значения нормативов ликвидности говорят нам о том, что банковская система «зажимает» средства, опасаясь развития кризиса, в ожидании позитивных тенденций. Таким образом, вырисовывается обратная сторона нехватки ликвидности – её переизбыток. Любые средства имеют определённую стоимость. А за высокую, местами даже излишнюю, ликвидность приходится платить больше. Привлечённые пассивы, размещаемые в высоколиквидные активы, оказывают дополнительное давление на капитал. Вкупе с иными проблемами текущего кризиса, которые проявляются в банковском секторе в первую очередь в виде колоссального дорезервирования, давление на капиталы банков становится угрожающим. В текущее время помощь системе, в виде докапитализации через ОФЗ, выглядит к месту и вовремя.

В настоящее время со слов заместителя председателя Центрального банка Российской Федерации М. Сухова под разного рода ограничениями и запретами по работе с вкладами находятся 78 банков [2]. Учитывая отсутствие информации по конкретным банкам, судить о размерах проблемы в денежном эквиваленте сложно, тем не менее, 78 банков – это более 11% от общего числа [5].

Большинство из «проблемных» банков имеют затруднения с генерацией денежного потока активами, за счёт которого и должен формироваться адекватный текущим условиям уровень ликвидности. За 2015 год на текущий момент было отозвано 87 лицензий у банков и НКО. К одной из основных причин, кроме нарушений в законодательстве по противодействию легализации средств, полученным преступным путём, и финансированию терроризма, называется потеря способности банками выполнять свои финансовые обязательства, потеря капитала из-за низкого качества активов. Зачастую это связано с противоправными намеренными действиями руководства и владельцев банков, когда качественные активы выводятся с балансов банков.

Однако существуют и ситуации, когда стратегия, позиционирование на рынке, недостаточная диверсификация, негибкая структура баланса или управление рисками банков не соответствуют нынешним реалиям. Вместе с рецессией экономики, с падением доходности предприятий, снижением количества предприятий, имеющих возможность, не то чтобы генерировать доходность для покрытия обязательств перед банками, но и вообще генерировать какой-либо доход, данные обстоятельства вызывают проблемы с ликвидностью у «слабых» или недостаточно подготовленных к по-

добным ситуациям игроков на банковском рынке.

Со слов президента Сбербанка Г. Грефа в стране давно бушует банковский кризис, связанный с колоссальными формированиями резервов банковской системой [2]. Хотя многие эксперты отнеслись к его словам скептически, утверждая, что банковская система полностью выполняет возложенные на неё функции, поэтому назвать данное состояние полномасштабным банковским кризисом нельзя.

Банковская система России, несмотря на потрясения экономической среды, все ещё остаётся достаточно надёжной. Проблемы с ликвидностью могут быть сформированы локально, по отдельным кредитным организациям. В целом же отрасль имеет достаточный запас прочности, имея внушительные объёмы высоколиквидных активов и поддержку мегарегулятора.

Безусловно, далеко не все финансовые организации смогут пережить данные времена, но это стоит рассматривать и с положительной точки зрения как оптимизацию и повышение надёжности всей банковской системы.

#### Список использованных источников

1. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 4-е изд., М. : КРОНУС, 2010. 320 с.
2. URL: <http://banki.ru>.
3. URL: <http://kuap.ru>.
4. URL: <http://analizbankov.ru>.
5. URL: <http://www.cbr.ru>.
6. Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И (ред. От 16.02.2015) «Об обязательных нормативах банков». URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_175884/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_175884/).



**Белюсова Н.А.**  
**магистрант ДВФУ,**  
**г. Владивосток**  
**(Научный руководитель –**  
**д.э.н., проф. В. А. Останин)**

## СОЗДАНИЕ СВОБОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН НА ДАЛЬНЕМ ВОСТОКЕ

Актуальность исследования обусловлена тем, что принята новая законодательная база, позволяющая бизнесу ДВФО использовать режимы свободной экономической зоны, территорий опережающего развития, свободного порта. Субъекты получили от государства привилегии и послабления в области ведения бизнеса и налогообложения. Цель данных законов — ускорение социально-экономического развития региона, привлечение населения, обеспечение масштабных инвестиций в разработку его ресурсов, интегрирование России в экономическое пространство Азиатско-Тихоокеанского региона.

*Ключевые слова:* свободная экономическая зона, свободный порт, территории

опережающего развития, инвестиции, капиталовложения, экономика.

**Свободные экономические зоны (СЭЗ)** — это специально выделенные территории со льготным налоговым, таможенным, валютным режимами для привлечения иностранного капитала в промышленность и услуги, производственную торговлю и другие виды предпринимательской деятельности, развитие капитала, в том числе на экспорт.

СЭЗ являются активным средством государственной политики. Впервые в истории России зоны появились в 1990 г., и в дальнейшие 15 лет процесс их создания и жизнедеятельности происходил хаотично. Это было связано как с недостатком законодательных фундаментов, так и с постоянными разногласиями между регионами России за получение льгот для свободных зон и осуществления права контроля над ними.

Новый этап по развитию свободных экономических зон начался с принятием Федерального закона от 22 июля 2005 года «Об особых экономических зонах в РФ». Законом заложено единое правовое основание создания экономических зон и их функционирования на территории России. Он предусматривает разделение особых экономических зон на четыре типа: промышленно-производственные, туристско-рекреационные, технико-внедренческие, портовые. На территории зоны должен вестись только тот вид деятельности, который предусмотрен законом, а также постановлением Правительства РФ.

Участникам экономических зон предоставляются федеральные налоговые льготы, которые могут быть дополнены местными привилегиями в налогах субъектами Российской Федерации:

- освобождение от налога на прибыль сроком на пять лет с начала регистрации организации;
- после пяти лет уменьшение налогооблагаемой прибыли на ту сумму прибыли, которая будет направлена на инвестиции;
- налог на добавленную стоимость товаров собственного производства, реализуемые на территории РФ, снизится на 50% (тоже на срок пять лет с начала регистрации);
- освобождение от налога на добавленную стоимость услуг, связанных с транспортировкой товаров.

**Территории опережающего социально-экономического развития (ТОР)** — часть территории субъекта Российской Федерации с установленным особым правовым режимом осуществления предпринимательской и других видов деятельности. На данных территориях предусмотрены льготные налоговые условия и упрощение административных процедур.

В отличие от существующих особых экономических зон, территории опережающего развития создаются под известных инвесторов, которые заключили предварительные соглашения с уполномоченным федеральным органом, определяющим вид будущей экономической деятельности, необходимый объем инвестиций и количество созданных рабочих мест.

Они создаются для развития отраслей экономики, получения благоприятных условий для привлечения инвестиций, а также для создания условий комфортного проживания населения.

Вступление в силу Федерального закона РФ «О территориях опережающего со-



циально-экономического развития в Российской Федерации» позволило оперативно приступить к созданию на Дальнем Востоке первых площадок, на них уже отработываются административные процедуры. На конец ноября 2015 года комиссией Правительства были отобраны площадки в регионах, такие как:

— ТОРы «Хабаровск» (логистическая и промышленная направленность) и «Комсомольск» (промышленная направленность) в Хабаровском крае;

— ТОРы «Надеждинская» (пищевая промышленность, транспортная направленность) и «Михайловская» (растениеводство, животноводство, производство продуктов питания) в Приморском крае;

— ТОРы «Приамурская» (промышленная, транспортная направленность) и «Белогорск» (агропромышленная направленность) в Амурской области;

— ТОР «Кангалассы» (индустриальный парк) в Республике Саха (Якутия);

— ТОР «Камчатка» (портово-промышленная, туристическо-рекреационная, агропромышленная направленность) в Камчатском крае;

— ТОР «Беринговский» (горнодобывающая промышленность) в Чукотском автономном округе.

Федеральный закон предусматривает:

— предоставление инвесторам земельных участков на льготной основе;

— предоставление инфраструктуры на бесплатной основе;

— получение комплекса услуг от государства в одном месте по системе «одного окна»;

— сроки проведения проверок со стороны государственного контроля не более пятнадцати рабочих дней, общий срок проверок в год не может превышать сорок часов;

— внеплановые проверки только по согласованию с уполномоченным федеральным органом;

— каникулы на пять лет по налогу на имущество, на прибыль предприятия и по земельному налогу;

— специальные страховые взносы для инвестиционных проектов, а именно в течение первых десяти лет 7,6% и ускоренная процедура возмещения НДС.

**Свободный порт Владивосток** — часть территории Приморского края, на которой предусмотрены меры государственной поддержки предпринимательской деятельности. На территориях свободного порта устанавливается: современный режим пересечения границы, который способствует развитию международной торговли, упрощенный визовый режим, меры государства для поддержания предпринимательской деятельности для привлечения инвестиций в создание и развитие производств с применением новых технологий, направленных на выпуск конкурентоспособной продукции с государствами АТР, развитие транспортной инфраструктуры, повышения уровня жизни населения, проживающего на Дальнем Востоке.

По закону резиденты Свободного порта Владивосток дополнительно защищены назначенной Управляющей компанией. Кроме этого в законе приняты необходимые нормы, которые позволяют создать зону Freeport. На ней будет создана свободная таможенная территория для хранения произведений искусства, антиквариата, предметов роскоши и осуществление их предпродажной подготовке с демонстрацией товаров перед потенциальными покупателями.

В июле 2015 года президентом был подписан закон «О Свободном порте Владивосток», который вступил в силу 12 октября 2015 года. Уже внесены изменения во все

необходимые сопутствующие нормативно-правовые акты, в том числе Градостроительный и Земельный кодексы, Миграционное законодательство, Кодекс торгового мореплавания и другие акты, чтобы резиденты Свободного порта могли иметь полную правовую обусловленность.

После многочисленных обсуждений, закон распространён на пятнадцать муниципальных образований в Приморском крае и на порты южной части Дальнего Востока. Выбор территорий был выполнен с учётом необходимых критериев, один из которых — минимальная транспортная доступность к российско-китайской границе.

Для резидентов Свободного порта предусмотрены следующие преференции и льготы:

- ставка налога на прибыль в первые пять лет не более 5%, в течение следующих пяти лет применяется ставка не менее 12%;
- от налога на имущество и земельного налога организации освобождены;
- страховые взносы: с 2016 года установлены следующие тарифы: Пенсионный фонд РФ — 6%; Фонд социального страхования РФ — 1,5%; ФОМС — 0,1%.

Условия и положения, предусмотренные основными законодательными актами, для Территорий опережающего социально-экономического развития и Свободного порта Владивосток, имеют много сходств. Основное отличие в том, что в ТОРах предусмотрено инфраструктурное обеспечение, которое осуществляется за счёт государственных средств. Резиденты СПВ имеют право работать в ТОР, которые созданы на территории Свободного порта Владивосток, а резиденты ТОР наоборот — нет. Кроме этого, ТОРы создаются на базе имеющихся конкретных проектов, а СПВ образуется как основа, на которой резиденты в будущем смогут реализовывать свои различные проекты.

Отличительной особенностью СПВ является создание условий для строительства зарубежных медицинских клиник на территории Свободного порта Владивосток, так как имеется допуск специалистов с медицинским образованием, полученным за рубежом.

Но не только ТОРы и Свободный порт Владивосток должны обеспечить толчок развитию Дальнего Востока. Стимулируя инвестиционную активность данного региона, Правительство Российской Федерации принимает участие в инфраструктурных проектах. 1 января 2016 года вступит в силу Федеральный закон «О государственно-частном и муниципально-частном партнёрстве в Российской Федерации». Данный законодательный акт должен помочь более упрощенно создавать инфраструктуру для проектов в рамках Свободного порта Владивосток и ТОР. Основным принцип этого закона заключается в том, что инфраструктура должна на пол шага опережать инвесторов. Государство должно взять на себя больший риск и первым вложиться в создание инфраструктуры. Предприниматели хотят видеть подготовленные участки, а не чистое поле.

Ещё одним важным решением является Постановление № 692 от 9 июля 2015 года, в котором Правительство РФ снижает пороговые требования по отбору инвестиционных проектов, претендующих на господдержку.

В целом все эти изменения увеличивают долю государственной поддержки крупных инвестиционных проектов в Дальневосточном округе.

В настоящее время актуальным становится вопрос об оптимизации бюджета, принимает особое значение проектный подход поддержки и развития реального сектора экономики. Необходимо более эффективно применять бюджетные средства,

вкладывая инвестиции, например, в транспортный комплекс, государство должно спрогнозировать, что в итоге получит от этого население и достаточны ли направленные вложения для достижения поставленных целей. Тем самым государство должно принимать взвешенные и более правильные решения в тарифной политике, а также совершенствовать нормативно-правовую базу на федеральном и региональном уровнях, делая более значительными рычаги своего влияния на отрасль и регионы.

#### Список использованных источников

1. Федеральный закон от 22.07.2005 № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» (ред. от 13.07.2015).
2. Федеральный закон от 24.07.2009 № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования» (ред. от 13.07.2015).
3. Федеральный закон от 29.12.2014 № 473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» (ред. от 13.07.2015).
4. Федеральный закон от 01.07.2015 «О государственно-частном партнёрстве, муниципально-частном партнёрстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
5. Федеральный закон от 13.07.2015 № 212-ФЗ «О свободном порте Владивосток».

