5.13. АДМИНИСТРИРОВАНИЕ ДОХОДОВ БЮДЖЕТОВ: ПРОБЛЕМА НЕВЫЯСНЕННЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ

Сергиенко Н.С., к.э.н., доцент,
кафедра «Финансы и кредит»

Калужский филиал, Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Калуга

В статье раскрыт механизм администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации. Обобщен опыт работы с невыясненными поступлениями органов Федерального казначейства, сделаны предложения по совершенствованию данного механизма.

В процессе исполнения бюджетов по доходам Федеральное казначейство производит распределение доходов, формируемых как от уплаты налогов и сборов, так и неналоговых поступлений между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации. В основе данного механизма закрепление нормативов отчислений в соответствующие бюджеты в соответствии с федеральным законодательством РФ, законами субъектов Федерации о бюджете субъекта РФ и правовыми актами представительных органов местного самоуправления о бюджете муниципального образования. После процедуры распределения доходы подлежат ежедневному перечислению на единые счета соответствующих бюджетов.

Для учета поступлений и их распределения между бюджетами бюджетной системы в уполномоченных банках открыты счета на балансовом счете 40101 «Доходы, распределяемые органами Федерального казначейства между уровнями бюджетной системы РФ» (далее счет 40101) на имя управлений Федерального казначейства по субъектам РФ.

В соответствии с бюджетным законодательством на счет 40101 зачисляются доходы от федеральных налогов и сборов, региональных и местных налогов, страховых взносов на обязательное социальное страхование, других поступлений, являющихся источниками формирования доходов бюджетов бюджетной системы РФ для их последующего распределения в соответствии с законодательно установленными нормативами между федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ, местными бюджетами, а также бюджетами государственных внебюджетных фондов.

Единые правила учета поступлений и проведения операций по поступлениям отражены в «Порядке учета Федеральным казначейством поступлений в бюджетную систему РФ и их распределения между бюджетами бюджетной системы РФ», утвержденным приказом Министерства финансов РФ (Минфин РФ) от 18 декабря 2013 г. №125н (Порядок 125н).

Согласно п. 3 Порядка 125н, органы Федерального казначейства доводят до администраторов доходов бюджета, администраторов источников финансирования дефицита бюджета сведения о реквизитах счетов, открытых органам Федерального казначейства Федерального казначейства в подразделениях расчетной сети Центрального банка РФ (ЦБ РФ) для учета поступлений и их распределения между бюджетами. При этом срок установлен – не позднее рабочего дня, следующего за днем их открытия или днем их изменения.

В свою очередь администраторы поступлений в бюджет доводят до плательщиков реквизиты счетов, значения идентификационных номеров налогоплательщика (ИНН) и код причины постановки на учет (КПП) получателя, код классификации доходов бюджетов РФ по бюджетной классификации РФ и другую информацию, необходимую для заполнения платежных документов о переводе денежных средств в бюджеты.

В бюджетном процессе роль администраторов доходов трудно переоценить, поскольку именно они несут ответственность за организацию оптимальной системы сбора доходов. Администраторы доходов в бюджетном процессе являются связующим звеном между плательщиками и органами, которые осуществляют планирование и исполнение бюджетов. Законодательством РФ, нормативно-правовыми актами, а также гражданско-правовыми отношениями между плательщиками и администраторами доходов бюджета устанавливаются размеры и сроки уплаты платежей в бюджет. Для плательщиков администраторы доходов являются органами, которые контролируют исполнение обязательств по уплате этих платежей. В свою очередь для органов, которые организуют планирование и исполнение бюджетов, администраторы доходов бюджетов служат основными поставщиками официальной статистической информации о ходе исполнения бюджета по доходам [1, 2, 3]. Исходя из этого, эффективность работы администраторов доходов бюджетов определяется по точности прогнозирования поступлений, по сумме невыясненных поступлений, а также по отношению средств, подлежащих уплате в бюджет, к сумме средств, поступивших в бюджет [9, 10].

Учет поступлений осуществляется по кодам бюджетной классификации (КБК), указанным в поле 104 расчетных документов. Особое внимание в этой процедуре уделяется коду главного администратора доходов бюджета и КБК данного поступления в бюджет, администрируемого соответствующим главным администратором, согласно федеральному законодательству, законодательству субъекта РФ или правовым актам представительных органов местного самоуправления. Таким образом, Федеральное казначейство, осуществляя учет поступлений и распределяя доходы между бюджетами бюджетной системы РФ, работает с доходами по 4 тыс. КБК РФ.

Так, в 2015 г. в бюджетную систему РФ (с учетом межбюджетных трансфертов) поступило 35 404,4 млрд. руб., из них: в федеральный бюджет было зачислено 13 478,4 млрд. руб., что составило 38,07% от общего объема поступлений в бюджетную систему РФ; в бюджеты государственных внебюджетных фондов было распределено 10 403,4 млрд. руб., или 29,39% от общего объема поступлений в бюджетную систему РФ; в бюджеты субъектов Федерации подлежало зачислению 8 033,8 млрд. руб., или 22,69% от общего объема поступлений, а в

местные бюджеты было зачислено 3 488,8 млрд. руб. (9,85% от общего объема поступлений в бюджетную систему РФ) [12].

Основной задачей при обработке поступлений является идентификация платежей, зачисленных на счет 40101. При обработке выписки банка, если удается однозначно идентифицировать входящий платеж, создается классифицированное поступление, которому присвоенный КБК позволяет обеспечивать расходные обязательства бюджетов после перечисления его на единый счет соответствующего бюджета. В противном случае создается невыясненное поступление. Невыясненные поступления, зачисляемые в федеральный бюджет, администрируют органы Федерального казначейства.

Невыясненные платежи до их идентификации не могут быть направлены на решение социально-экономических вопросов, стоящих перед органами исполнительной власти соответствующего публично-правового образования. Требуется вмешательство администраторов поступлений для уточнения принадлежности платежа.

Так, по данным официальной отчетности, сумма невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет, за 2015 г. составила 9,8 млрд. руб. (возвращено / уточнено).

В табл. 1 представлена динамика невыясненных поступлений в доходах консолидированного бюджета центрального правительства РФ в 2012-2015 гг.

Таблица 1

ИНФОРМАЦИЯ О НЕВЫЯСНЕННЫХ ПОСТУПЛЕНИЯХ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БЮДЖЕТА ЦЕНТРАЛЬНОГО ПРАВИТЕЛЬСТВА РФ В 2012-2015 гг.[1]

Руб.

Наименование показателя	Исполнено			
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Невыясненные поступления	1 334 8724 610,73	-5 802 871 688,78	-1 728 756 155,35	-9 919 516 146,86
В том числе: невыясненные поступления, зачисляемые в федеральный бюджет	13 341 508 679,79	-6 000 850 850,23	-2 173 608 003,93	-9 846 133 217,33
невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Пенсионного фонда РФ	2 942 995,38	8 338 382,36	406 052 778,94	-74 470 940,4
Невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Фонда социального страхования РФ	4 227 935,56	268 352,2	38 799 069,64	1 088 010,87
Невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования	45 000	189 372 426,89	–	–

Зачисление в бюджет невыясненных поступлений осуществляется по соответствующим КБК. Так, невыясненные поступления, зачисляемые в федеральный бюджет, отражаются по коду 11701010010000180, невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Пенсионного фонда РФ, – 11701060060000180, невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Фонда социального страхования РФ, учитываются по коду 11701070070000180, а невыясненные поступления, зачисляемые в бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования, – 11701080080000180.

Важно отметить, что динамику объема невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет, в 2015 г. можно охарактеризовать как нестабильную: наибольший объем невыясненных поступлений был зафиксирован в октябре 2015 г. и составил 65,1 млрд. руб., снижение объема невыясненных поступлений было достигнуто в декабре 2015 г. и составило 9,8 млрд. руб. (рис. 1). Выбытие из бюджета невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет, по состоянию на 1 января 2016 г. в сумме 9,8 млрд. руб. было обеспечено работой, проводимой Федеральным казначейством, по уточнению невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет, на протяжении последних лет.

Федеральное казначейство постоянно совершенствует бюджетные технологии по исполнению федерального бюджета и кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы, консолидируя усилия всех участников бюджетного процесса, участвующих в мобилизации бюджетных ресурсов [4-6]. Поэтому проводятся различные по своему влиянию и масштабу мероприятия, направленные на сокращение объема платежей, относимых к невыясненным [8, 11].

Рис. 1. Динамика объемов невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет, в 2015 г., млрд. руб.

В результате проведенной Федеральным казначейством работе из общей суммы невыясненных поступлений, зачисленных в федеральный бюджет в 2015 г. в сумме 448,7 млрд. руб., было уточнено

[1] Источник: составлено автором по данным официального сайта Федерального казначейства [12].

391,9 млрд. руб., а также возвращено плательщикам 66,6 млрд. руб.

В соответствии с Порядком 125н на каждый платеж орган Федерального казначейства для уточнения (выяснения) принадлежности платежей, отнесенных к невыясненным поступлениям, зачисляемым в федеральный бюджет, формирует запрос на выяснение принадлежности платежа и направляет его администратору поступлений в бюджет в электронном виде посредством прикладного программного обеспечения «Система удаленного финансового документооборота» (ППО СУФД) с использованием электронной цифровой подписи.

Острота проблемы невыясненных платежей затрагивает не только федеральный бюджет, но территориальные уровни.

В табл. 2 представлена динамика невыясненных поступлений в консолидированных бюджетах субъектов РФ в 2012-2015 гг.

Таблица 2

ИНФОРМАЦИЯ О НЕВЫЯСНЕННЫХ ПОСТУПЛЕНИЯХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ БЮДЖЕТОВ СУБЪЕКТОВ РФ В 2012-2015 гг.[2]

Руб.

Наименование показателя	Исполнено			
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Невыясненные поступления, зачисляемые в бюджеты	411 886 565,51	-276 556 179,61	-22 848 978,86	-153 448 595,45
в том числе федеральный бюджет (г. Байконур)	–	–	153525,16	–
субъектов РФ	186 085 141,05	-235 668 271,69	49 847 636,54	6 089 977,07
внутригородских муниципальных образований городов федерального значения	1 527 149,35	-16 845 530,28	4 564 956,84	-5 932 433,53
городских округов	97 776 295,3	-43 479 364,84	68 139 506,47	-98 302 386,99
городских округов с внутригородским делением				-29 528 258,63
муниципальных районов	93 389 712,82	-4 926 463,26	-43 980 397,16	-23 613 538,7
сельских поселений	33 044 614,57	24 466 586,74	-47 124 480,83	-17 057 594,27
городских поселений				15 949 770,76
территориальных фондов обязательного медицинского страхования	63 652,42	-103 136,28	754 216,36	-1 054 131,16

Основной причиной отнесения поступлений на невыясненные поступления является несоблюдение плательщиками требований, установленных приказом Минфина РФ «Об утверждении Правил указания информации в полях расчетных документов на перечисление налогов, сборов и иных платежей в бюджетную систему РФ» от 12 ноября 2013 г. №107н в части указания необходимых реквизитов в платежных поручениях на перечисление средств в бюджетную систему РФ.

Необходимо отметить, что также причиной отнесения платежей на невыясненные поступления является указание неактуальных кодов бюджетной классификации, связанных с изменением кодов бюджетной классификации РФ. Причины отнесения на невыясненные поступления классифицируются согласно табл. 3.

Таким образом, основные причины, по которым платежи не могут быть классифицированы, напрямую связаны с неправильным заполнением необходимых реквизитов:

- указаниеv неактуального кода бюджетной классификации;
- указанием в полях платежного документа «ИНН» и (или) «КПП» получателя значений ИНН и КПП несуществующего администратора поступлений в бюджет или неуказание этих значений;
- перечислением кредитными организациями платежей, которые предназначены к перечислению на счет другого органа Федерального казначейства, в основном это штрафы Госавтоинспекции Министерства внутренних дел РФ (ГИБДД).

Таблица 3

ПРИЧИНЫ ОТНЕСЕНИЯ НА НЕВЫЯСНЕННЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ

№ п/п	Код причины отнесения поступлений на невыясненные поступления	Причина зачисления средств на невыясненные поступления по счету 40101
1	02	ИНН и КПП получателя не указаны или указаны неверно
2	03	КБК не указан либо указан неверно
3	07	Отсутствие полномочий администрирования
4	08	Код Общероссийского классификатора территорий муниципального образования (ОКТМО) не указан либо указан неверно
5	–	Иное

Ошибки при заполнении платежных документов, неправильное или неполное указание необходимых реквизитов влекут за собой не только потери доходов бюджетов бюджетной системы РФ, но и увеличение трудозатрат участников бюджетного процесса: органов Федерального казначейства, администраторов доходов бюджетов и финансовых органов.

Анализ проблем администрирования доходов бюджетов, роста невыясненных поступлений показывает, что не всеми администраторами своевременно проводится работа по уточнению вида и принадлежности платежей. При этом в органах Федерального каз-

[2] Источник: составлено автором по данным официального сайта Федерального казначейства [12].

начейства существует практика периодически направлять письма в адрес администраторов доходов бюджетов с предложениями о необходимости оперативного уточнения невыясненных поступлений, кроме направления предполагаемому администратору поступлений запросов на выяснение принадлежности платежей. В целях совершенствования механизма взаимодействия с администраторами доходов при учете невыясненных поступлений на постоянной основе проводится мониторинг платежей, учтенных на невыясненных поступлениях, зачисляемых в федеральный бюджет.

На официальных сайтах территориальных органов Федерального казначейства в разделе «Информация для клиентов» на 1-е и 15-е число месяца размещается информация о невыясненных поступлениях в разрезе каждого платежного поручения [7]. Информация может быть полезна для плательщиков, администраторов доходов, а также для бюджетных и автономных учреждений, так как нередко платежи ошибочно перечисляются на счет 40101.

Немалую роль в формировании объема невыясненных платежей играют кредитные организации, представляя информацию о платеже в бюджетную систему РФ, не позволяющую органам Федерального казначейства идентифицировать платеж. Как показало исследование, именно кредитные организации выступают проблемным звеном в цепочке платежей, которые впоследствии становятся невыясненными. Поэтому важно для устранения такой недоработки кредитных организаций ужесточить требования к ним, а не основываться на рекомендательном механизме.

Также в целях минимизации невыясненных поступлений на счетах органов Федерального казначейства проводятся мероприятия по созданию платежно-информационных сервисов Федерального казначейства, которые проходят опытную эксплуатацию в рамках реализации государственной информационной системы о государственных и муниципальных платежах (ГИС ГМП). Это в свою очередь обеспечит предоставление гражданам и организациям через информационный сервис сведений о наличии начислений, возможности формирования распоряжений на оплату и осуществления бюджетного платежа в режиме «одного окна».

Кроме того, положения о возможности уплаты бюджетных платежей на Едином портале с применением платежного приложения, обеспечивающего использование электронных средств платежа, включены в проект новой редакции Бюджетного кодекса РФ.

ГИС ГМП является важнейшим элементом в инфраструктуре электронного правительства, обеспечивающим упрощение процедуры и сокращение сроков оказания предоставляемых организациям и гражданам государственных и муниципальных услуг, снижение административных издержек для граждан и организаций, связанных с получением государственных и муниципальных услуг, а также возможность предоставления государственных и муниципальных услуг в электронном виде.

Среди основных целей функционирования ГИС ГМП главной социальной целью можно назвать реализацию прав граждан и организаций на получение информации обо всех своих обязательствах перед бюджетами бюджетной системы РФ по принципу «одного окна» и прав на получение платных государственных и муниципальных услуг без предоставления документов, подтверждающих их оплату. Поэтому одним из важных направлений Концепции реформирования системы бюджетных платежей на период до 2017 г. является создание платежно-информационных сервисов Федерального казначейства, обеспечивающих использование электронных средств платежа при уплате бюджетных платежей [4]. В рамках реализации указанных сервисов на Едином портале будет организовано предоставление информационного сервиса о наличии начислений, возможность формирования распоряжений на оплату и осуществления бюджетного платежа с использованием платежного приложения, обеспечивающего использование электронных средств платежа при уплате бюджетных платежей на счета Федерального казначейства (платежное приложение). Для обеспечения функционирования платежного приложения будет определен порядок взаимодействия платежного приложения с информационными системами кредитных организаций, в том числе интернет-эквайеров и участников системы казначейских платежей, а также с иными информационными системами и ресурсами, с использованием которых осуществляются бюджетные платежи.

Поэтому в рамках развития ГИС ГМП требуется совершенствование блока оперативной отчетности и реализация механизмов работы с извещениями о зачислениях для обеспечения полноты, своевременности и качества данных, передаваемых участниками в ГИС ГМП, а также ужесточение контроля при загрузке кредитными организациями в ГИС ГМП извещений о приеме к исполнению распоряжений, учитывающего изменения требований к обязательному составу реквизитов распоряжений плательщиков при осуществлении бюджетных платежей.

Количество участников ГИС ГМП на 1 января 2016 г. составило71 159 организаций и учреждений, в том числе:

- 724 кредитных организации, из числа которых 703 кредитными организациями передается информация о фактах оплаты на постоянной основе, что составило 95,8% от общего количества кредитных организаций, зарегистрированных в РФ;
- 65 258 администраторов начислений (администраторы доходов бюджетов бюджетной системы РФ, государственные и муниципальные учреждения), из числа которых 41 346 администраторами начислений информация о начислениях передается на постоянной основе. Это по состоянию на 1 января 2016 г. составило 63,4% от общего количества администраторов начислений, зарегистрированных в ГИС ГМП.

В 2015 г. ГИС ГМП принято и обработано 2 999 729 036 извещений, из них:

- извещений о начислениях – 1 112 772 187;
- извещений о фактах оплаты – 1 886 956 849 [12].

Таким образом, общее количество принятых в ГИС ГМП извещений по сравнению с 2014 г. возросло в 3,8 раза.

В рамках развития ГИС ГМП в 2016 г. Федеральным казначейством планируется ужесточение форматно-логического контроля при загрузке кредитны-

ми организациями в ГИС ГМП извещений о приеме к исполнению распоряжений, учитывающего изменения в 2016 г. требований к обязательному составу реквизитов распоряжений плательщиков при осуществлении бюджетных платежей.

Кроме того, важным моментом выступает разъяснение вопросов, связанных с выполнением требований законодательства об указании информации в распоряжении о переводе денежных средств, необходимой для учета поступлений платежей, являющихся источниками формирования доходов бюджетов бюджетной системы РФ, иных платежей, поступающих на счета органов Федерального казначейства. Эта работа может проводиться в рамках мероприятий по повышению финансовой грамотности населения.

Представляется необходимым для обеспечения выполнения кредитными организациями и их филиалами требований законодательства РФ об указании информации в распоряжениях о переводе денежных средств в уплату платежей в бюджетную систему РФ внесение изменений в Кодекс РФ об административных правонарушениях в части установления административной ответственности за непредставление или несвоевременное представление информации в ГИС ГМП, что позволит требовать выполнения мероприятий, направленных качественное осуществление бюджетных платежей, и обеспечит активное участие в решении рассматриваемой проблемы кредитных учреждений.

Литература

1. Балынин И.В. К вопросу о введении социально справедливого прогрессивного налогообложения доходов физических лиц в Российской Федерации [Текст] / И.В. Балынин // Налоги и налогообложение. – 2015. – №4. – С. 300-311.
2. Балынин И.В. Введение прогрессивного налогообложения доходов физических лиц в Российской Федерации в контексте обеспечения социальной справедливости [Текст] / И.В. Балынин // Финансы и кредит. – 2016. – №31. – С. 15-31.
3. Иванова Е.В. Методика оценки эффективности налогового администрирования [Текст] / Е.В. Иванова // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый ж-л. – 2011. – №4. – С. 109-118.
4. Прокофьев С.Е. Кассовое обслуживание федерального бюджета: итоги и перспективы [Текст] / С.Е. Прокофьев // Финансы. – 2012. – №6. – С. 24-27.
5. Прокофьев С.Е. Опыт инновационного менеджмента в государственном секторе (на примере Казначейства России) [Текст] / С.Е. Прокофьев // Управленческие науки в современной России. – 2014. – Т. 1; №1. – С. 100-106.
6. Прокофьев С.Е. Развитие системы взаимодействия Федерального казначейства и Банка России [Текст] / С.Е. Прокофьев // Финансы. – 2010. – №12. – С. 25-27.
7. Сергиенко Н.С. Информационные системы Федерального казначейства как инструмент обеспечения прозрачности и доступности информации о публичных финансах [Текст] / Н.С. Сергиенко // Развитие управленческих и информационных технологий, их роль в региональной экономике: мат-лы I Всеросс. открытой науч.-практ. конф. / Калужский филиал Финансового ун-та при Правительстве РФ. – Калуга, 2014. – С. 70-75.
8. Сергиенко Н.С. Банковские технологии Федерального казначейства [Текст] / Н.С. Сергиенко // 20-е апрельские экон. чтения Мат-лы междунар. науч.-практ. конф. / под ред. В.В. Карпова, А.И. Ковалева. – 2014. – С. 101-105.
9. Сергиенко Н.С. Администрирование поступлений в бюджеты: проблемы и решения [Текст] / Н.С. Сергиенко // Теория и практика развития экономики на международном, национальном, региональном уровнях : мат-лы Междунар. науч.-практ. конф. / под ред. Пироговой Т.Э. – 2014. – С. 116-121.
10. Сергиенко Н.С. Единый казначейский счет в системе бюджетных платежей [Текст] / Н.С. Сергиенко, О.Н. Суслякова // Пути социально-экономического развития региона: финансовое обеспечение, перспективы и направления оптимизации / Калужский филиал Финансового ун-та при Правительстве РФ ; под ред. Пироговой Т.Э., Никифорова Д.К. – 2015. – С. 283-289.
11. Федорова А.Ю. Повышение эффективности и результативности деятельности в органах Федерального казначейства [Текст] / А.Ю. Федорова, Н.И. Дорожкина // Уч. зап. Тамбовского регионального отд. Вольного экон. об-ва России. – Тамбов, 2015. – С. 177-180.
12. Федеральное казначейство [Электронный ресурс] : официальный сайт. Режим доступа: http://www.roskazna.ru.

Ключевые слова

Доходы бюджета; исполнение бюджета; доходы; кассовое обслуживание исполнения бюджета; администратор доходов бюджета; Федеральное казначейство.

Сергиенко Наталья Сергеевна
E-mail: nssergienko@ mail.ru

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Одним из путей увеличения доходов бюджетов является повышение качества администрирования налоговых и неналоговых доходов. Действующее законодательство в части администрирования доходов должно решать вопросы повышения качества планирования и эффективности администрирования доходов. Однако зачастую невыполнение администраторами доходов своих функции приводит к несвоевременному зачислению доходов на единый счет бюджета, что сопровождается дополнительным выяснением и процессом идентификации платежа органами Федерального казначейства. Рост объема невыясненных поступлений свидетельствует о необходимости привлечения внимания специалистов для решения проблем администрирования поступлений.

Научная новизна и практическая значимость. Новизна исследования заключается в том, что проблема невыясненных поступлений в бюджетную систему Российской Федерации рассмотрена через взаимодействие участников исполнения бюджетов по доходам, их роль в информационном обеспечении данного процесса. Исследование качества администрирования поступлений в процессе исполнения бюджетов по доходам, как правило, рассматривается в контексте налоговых платежей и роли в этом процессе налоговых органов. Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности использования предложений автора по совершенствованию процедур исполнения бюджетов по доходам, в частности, сокращения объема невыясненных платежей.

Замечания. В качестве недостатка можно отметить недостаточное рассмотрение роли информационной системы «Государственные и муниципальные платежи» в решении указанной проблемы.

Заключение. Работа актуальна, заслуживает положительной оценки, отвечает предъявляемым требованиям к публикациям в научных изданиях и может быть рекомендована к опубликованию.

Сахаров Г.В., д.э.н., профессор, академик РАЕН, кафедра «Финансы и кредит» Калужского филиала Финансового университета при Правительстве РФ, г. Калуга.