



МЕЖДУНАРОДНЫЙ  
БАНКОВСКИЙ ИНСТИТУТ

---

• 1991 •

УЧЕНЫЕ ЗАПИСКИ  
МЕЖДУНАРОДНОГО  
БАНКОВСКОГО ИНСТИТУТА

№4 (26) 2018 г.

PROCEEDINGS OF THE  
INTERNATIONAL BANKING INSTITUTE

**ББК 65**  
**У 91**

**Ученые записки Международного банковского института. Вып. №4(26) /** Под науч. ред. М.В. Сиговой. – СПб.: Изд-во МБИ, 2018. – 157 с.

Журнал включен в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук (решение ВАК при Минобрнауки России от 07.06.2017 г.).

**ISSN: 2413-3345**

Выпуск содержит материалы научных исследований преподавателей, сотрудников и аспирантов Международного банковского института, материалы исследований и работы специалистов и экспертов в области экономики и финансов.

Издание предназначено для научных работников, преподавателей и аспирантов вузов, а также специалистов-практиков, занимающихся проблемами экономики.

International Banking Institute/ Issue No 4(26) / Edited by M.V. Sigova. – St. Petersburg: IBI publishing, 2018. – 157 p.

**ISSN: 2413-3345**

International Banking Institute/ Issue No 4(26). Research papers of professors and post-graduates of the International Banking Institute and the papers of specialists and experts in the economics and finance.

The issue is intended for research workers, teachers and postgraduates of higher education institutions, as well as for experts who are specialized in the problems of modern economy.

*Главный редактор*

**Сигова М.В.** – ректор МБИ, д.э.н., профессор

*Ответственный за выпуск*

**Круглова И.А.** – проректор по научной работе МБИ, к.э.н., к.ю.н., доцент

Полная или частичная перепечатка материалов без письменного разрешения авторов статей или редакции преследуется по закону. Точка зрения редакции может не совпадать с точкой зрения авторов, авторы статей несут полную ответственность за точность приводимых сведений, данных и дат. Все публикуемые материалы проходят обязательное рецензирование.

Номер подписки 4(26) 2018  
Подписной индекс по каталогу «Роспечать» 31660

**ISSN: 2413-3345**

© АНО ВО «Международный банковский институт», 2018

**Редакционная коллегия научного журнала  
«Ученые записки  
Международного банковского института»**

**Главный редактор**

**Сигова Мария Викторовна**, ректор Международного банковского института (МБИ), председатель редакционного совета по историческим, социологическим и экономическим наукам журнала «Научное мнение», член президиума редакционной коллегии журнала «Научное мнение», председатель ученого совета МБИ, доктор экономических наук, профессор

**Заместители главного редактора**

**Аксаков Анатолий Геннадьевич**, председатель комитета Государственной думы РФ по финансовому рынку, президент Ассоциации региональных банков России, кандидат экономических наук, доцент

**Гриб Владислав Валерьевич**, вице-президент Федеральной палаты адвокатов РФ, член Общественной палаты РФ, доктор юридических наук, профессор

**Хольст Януш Анджей**, профессор физического факультета Варшавского технологического университета, руководитель Центра передовых системных исследований, PhD физико-математических наук (Польша)

**Редакционная коллегия**

**Вертакова Юлия Владимировна**, заведующая кафедрой региональной экономики и менеджмента ФГБОУ «Юго-Западный государственный университет», доктор экономических наук, профессор

**Гриб Владислав Валерьевич**, вице-президент Федеральной палаты адвокатов РФ, член Общественной палаты РФ, доктор юридических наук, профессор

**Ключников Игорь Константинович**, научный руководитель АНО ВО МБИ, доктор экономических наук, профессор

**Круглова Инна Александровна**, проректор по научной работе Международного банковского института, заместитель председателя ученого совета МБИ, кандидат экономических наук, кандидат юридических наук, доцент (*ответственный редактор журнала*)

**Никонова Ирина Александровна**, профессор кафедры экономики и финансов предприятий и отраслей Международного банковского института, доктор экономических наук, профессор

**Плотников Владимир Александрович**, профессор кафедры общей экономической теории и истории экономической мысли СПбГЭУ, заместитель главного редактора научного журнала «Известия СПбГЭУ», доктор экономических наук, профессор

**Пыжикова Наталья Ивановна**, ректор Красноярского государственного аграрного университета, доктор экономических наук, профессор

**Романова Галина Максимовна**, ректор Сочинского государственного университета, доктор экономических наук, профессор

**Спуренберг Клеменс**, директор Голландского института банковского дела, инвестиций и страхования, Амстердам (Нидерланды)

**Широв Александр Александрович**, заместитель директора Института народнохозяйственного прогнозирования Российской академии наук, заведующий лабораторией анализа и прогнозирования производственного потенциала и межотраслевых взаимодействий, доктор экономических наук, профессор

**Учредитель: Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международный банковский институт»**

Дата и номер свидетельства о регистрации средства массовой информации  
ПИ №ТУ78-01791 от «9» декабря 2015 г.

Публикуются материалы по направлению «Экономические науки»

(группы специальностей 08.00.01 «Экономическая теория»;

08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством»;

08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»; 08.00.14 «Мировая экономика»)

Журнал включен в Перечень ВАК

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования

Адрес редакции: 191023, Санкт-Петербург, Невский пр., 60. Т.: (812) 571-65-55; (812) 571-12-19 (факс)

Редактор русскоязычных текстов Е.П. Бутрий

Редактор англоязычных текстов Б.П. Петров

**The editorial Board of the scientific journal  
Proceedings of the International Banking  
Institute**

**Editor-in-Chief**

**Sigova Maria Viktorovna**, the rector of the International Banking Institute (IBI), the Chairman of the editorial Board of the historical, sociological and economic Sciences magazine «Scientific Opinion», member of the editorial Board of the journal «Scientific Consensus», the Chairman of the Academic Council of IBI, Doctor of Sciences in Economics, Professor

**Deputy Editor-in-Chief**

**Aksakov Anatoly Gennadyevich**, the Chairman of the State Duma Committee on economic policy, innovative development and entrepreneurship, the President of Regional Banks Association of Russia, PHD in Economics, associate professor

**Grib Vladislav Valetyevich**, Vice President of the Federal Chamber of Lawyers of the Russian Federation, member of the Public Chamber of the Russian Federation, Doctor of Sciences in Law, professor

**Holyst Janusz Andrzej**, professor, physics Department, Warsaw University of Technology, head of the Center for advanced system studies, PhD in Physics and Mathematics (Poland)

**Editorial Board**

**Vertakova Yulia Vladimirovna**, head of the Regional economy and management chair in FGBOU "South-western State University", Doctor Sciences in Economics, professor

**Grib Vladislav Valetyevich**, Vice President of the Federal Chamber of Lawyers of the Russian Federation, member of the Public Chamber of RF, Doctor of Sciences in Law, professor

**Klyuchnikov Igor Konstantinovich**, scientific consultant of the International Banking Institute (IBI), Doctor Sciences in Economics, professor

**Kruglova Inna Aleksandrovna**, Deputy rector for Science of the International Banking Institute, Deputy Chairman of the Academic Council of IBI, PHD in Economics, PHD in Law, professor (Executive editor)

**Nikonova Irina Aleksandrovna**, Professor of the Department of Economics and Finance of Enterprises and Industries of the International Banking Institute, Doctor of Sciences in Economics, professor

**Plotnikov Vladimir Alexandrovich**, Professor of the General economic theory and the history of economic doctrines Department, St. Petersburg State Economic University, Deputy Editor-in-Chief of the scientific journal « St. Petersburg State Economic University Newsletter», Doctor of Sciences in Economics, professor

**Pyzhikova Natalia Ivanovna**, rector of Krasnoyarsk State Agrarian University, Doctor of Sciences in Economics, professor

**Romanova Galina Maksimovna**, rector of Sochi State University, Doctor of Sciences in Economics, professor

**Spoorenberg Clemens**, director of the Dutch Institute for Banking Insurance and Investment, Amsterdam (Netherlands)

**Shirov Alexander Alexandrovich**, Deputy Director of the Institute of Economic Forecasting of the Russian Academy of Sciences, head of the laboratory of analysis and forecasting productive capacity and cross-sectoral interactions, Doctor of Sciences in Economics, professor

**Founder: Autonomous non-commercial organization of higher education  
«International Banking Institute»**

Date and number of certificate of registration in mass media

PI NO. TU-01791 dated December 9, 2015

Scientific articles submitted for publication in the journal must conform to the General direction of the publication:

«Economic science» (specialty group 08.00.01 «Economic theory»; 08.00.05 «Economics and national economy management»; 08.00.10 «Finance, monetary circulation and credit»; 08.00.14 «World economy»)

The journal is included in the List of HAC

The journal is included in the Russian index of scientific citation

Address: 191023, St. Petersburg, Nevsky prospect, 60. Vol.: (812) 571-65-55; (812) 571-12-19 ( Fax)

The editor of the Russian texts E.P. Bugriy

Editor, English edition B.P. Petrov

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### ***Проблемы экономики***

<b>Никитина И.А., Лавриненко Н.А.</b> Риски в управлении знаниями в современной организации в контексте обеспечения экономической безопасности .....	7
<b>Лобанова И.А., Назаров П.В., Хлутков А.Д.</b> Финансовая грамотность как инструмент противодействия теневой экономике .....	21
<b>Зайцев А.А., Соколова Я.В.</b> Исследование подходов к формированию стратегий инновационного развития транспортных компаний .....	32
<b>Ключников О.И.</b> Концептуальные подходы к онтологическому конструированию финансовой теории .....	45
<b>Ключников И.К., Кольцов А.Н.</b> Байесовская эконометрика в финансовых исследованиях: проблемы и перспективы.....	60
<b>Колесникова А.В., Самойлова Я.В.</b> Высокотехнологичные цифровые решения как трансляция фундаментальной науки в инженерные приложения в рамках развития Научно-технологической инициативы.....	86
<b>Максимов Ю.А., Ворона А.А.</b> Использование цифровых технологий и обеспечение информационной безопасности при взаимодействии таможни и бизнеса как фактор повышения качества таможенных услуг.....	96
<b>Семёнова Т.Ю., Мордвинов А.А.</b> Использование оценки интеллектуального капитала руководителями общественных организаций .....	107
<b>Банников С.А., Хвостова Н.В.</b> Сущность и содержание понятия «кадровый потенциал» и его место в управлении предприятием .....	115
<b>Степаненко Д.А.</b> Направления повышения экономической эффективности стратегий лидерства устойчивых организаций.....	127
<b>Третьяк В.В.</b> Импортозамещение как фактор экономической безопасности страны .....	139
<b><i>Требования к материалам, представляемым для публикации</i></b> .....	149

## *CONTENTS*

### *Problems of Economics*

<b>Nikitina I.A., Lavrinenko N.A.</b> Risks in knowledge management in a modern organization in the context of ensuring economic security .....	7
<b>Lobanova I.A., Nazarov P.V., Khlutkov A.D.</b> Financial literacy as an instrument to counter the shadow economy .....	21
<b>Zaitcev A.A., Sokolova IA.V.</b> Research of approaches to the formation of strategies of innovative development of transport companies .....	33
<b>Klyutchnikov O.I.</b> Conceptual approaches to ontological construction of financial theory .....	45
<b>Klyutchnikov I.K., Koltsov A.N.</b> Bayesian econometrics in financial research: problems and prospects .....	60
<b>Kolesnikova A.V., Samoiloa Ya.V.</b> High-tech digital solutions stream of fundamental science to engineering applications in the development of scientific-technological initiatives.....	86
<b>Maximov Yu.A., Vorona A.A.</b> Using of digital technologies and ensuring of the information security in the context of customs authorities and business interaction as a factor of improving the quality of customs services .....	96
<b>Semenova T.Yu., Mordvinov A.A.</b> Use of assessment of the intellectual capital by heads of public organizations.....	107
<b>Bannikov S.A., Hvosstova N.V.</b> Essence and the maintenance of the concept «personnel potential» and its place in business management .....	116
<b>Stepanenko D.A.</b> Directions of increasing the economic efficiency of strategies of leading of sustainable organizations.....	127
<b>Tretjak V.V.</b> Import substitution as the country economic security factor.....	139
<b><i>Requirements to the author's materials</i></b> .....	151

УДК 330.35

## **РИСКИ В УПРАВЛЕНИИ ЗНАНИЯМИ В СОВРЕМЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В КОНТЕКСТЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

**НИКИТИНА Ирина Александровна, д.э.н.<sup>1</sup>**

**ЛАВРИНЕНКО Николай Александрович<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Кафедра мировой экономики и менеджмента, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup>ООО Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)

Адрес для корреспонденции:

И.А. Никитина, 191023, Невский пр., 60. Санкт-Петербург, Россия

Тел.: 8 (921) 956 14 92. E-mail: sizn@mail.ru

### **Аннотация**

Рассматривается проблематика управления знаниями в современной организации. Если раньше предполагалось, что управление знаниями – это удел только наукоемких компаний, то в настоящее время приходит осознание, что эта сфера есть практически у каждой компании, поскольку именно know how позволяют фирмам конкурировать друг с другом. В работе предложена классификация инструментов управления знаниями и на ее основе разработана методика диагностики типов организаций в области управления знаниями, дана визуализированная модель. Поскольку и технологии, и процессы, и организационная среда в любой компании есть плоды (результаты) деятельности персонала компании, возникающие риски – отклонения от плановых целей – являются производными от кадровых рисков, следствием качества человеческих ресурсов (профессионализма, ответственности, таланта персонала компании). В работе проиллюстрировано создание карты рисков в области управления знаниями для принятия мер по снижению рисков и обеспечению экономической безопасности компании.

### **Ключевые слова**

Управление знаниями, классификация инструментов, риски, карта рисков.

UDC 330.35

## **RISKS IN KNOWLEDGE MANAGEMENT IN A MODERN ORGANIZATION IN THE CONTEXT OF ENSURING ECONOMIC SECURITY**

**Nikitina I.A., Doctor of Economics<sup>1</sup>**

**Lavrinenko N.A.<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Department of World Economy and Management, International Banking Institute, St. Petersburg, Russia

<sup>2</sup>LLC «Investment Company of Vnesheconombank» («VEB Capital»)

Address for correspondence: Nikitina Irina A., 191011, St. Petersburg, Nevsky pr., 60,  
St. Petersburg, Russia  
Tel.: 8 (921) 956 14 92. E-mail: sizr@mail.ru

### Abstract

The problem of knowledge management in a modern organization is considered. If earlier it was assumed that knowledge management is the lot of only high-tech companies, now it is the realization that practically every company has this sphere, since it is know how that allow firms to compete with each other. The paper proposes a classification of knowledge management tools and on its basis a methodology for diagnosing types of organizations in the field of knowledge management is developed, and a visualized model is given. Since the technologies, processes and organizational environment in any company are the fruits (results) of the company's personnel, the risks that arise - deviations from planned goals - are derived from personnel risks, a consequence of the quality of human resources (professionalism, responsibility, talent of the company staff). The work illustrates the creation of a risk map in the field of knowledge management for decision-making measures to reduce them and ensure the economic security of the company.

### Keywords

Knowledge management, classification of tools, risks, risk map.

### Список источников

1. Измерение экономики знаний: теория и практика / [Сост. и общ. ред. Л. К. Пипия]. – М. : Ин-т проблем развития науки РАН, 2008. – 191 с.
2. Methodology Report on European Innovation Scoreboard 2005. URL : [http://trendchart.cordis.lu/scoreboards/scoreboard 2005/ index. cfm](http://trendchart.cordis.lu/scoreboards/scoreboard%202005/index.cfm) (дата обращения 17.01.2017).
3. **Argote L., Ingram P.** Knowledge transfer: a basis for competitive advantage in firms. *Organizational Behavior & Human Decision Processes*. 82 ( 1, May), 2000: 150 –169.
4. **Нонака И., Такеучи И.** Компания - создатель знания. Зарождение и развитие инновации в японских фирмах / Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп- Бизнес», 2003. – 384 с.
5. Управление знаниями: Хрестоматия / Пер. с англ. ; под ред. Т.Е. Андреевой, Т.Ю. Гутниковой; Высшая школа менеджмента СПбГУ. – СПб.: Изд-во «Высшая школа менеджмента», 2009. – 514с.
6. **Борзунов А. А.** Управление кадровыми рисками как основное направление обеспечения экономической безопасности компании: Автореферат дисс. ... канд. экон. наук по специальности 08. 00. 05 - Экономика и управление народным хозяйством (экономическая безопасность, 2018.
7. **Окулов В.Л.** Риск- менеджмент: основы теории и практика применения. – Изд-во: СПб ГУ ВШМ, 2016. – 154 с.

### References

1. Izmerenie ehkonomiki znaniy: teoriya i praktika / [Sost. i obshch. red. L. K. Pipiya]. - M. : In- t problem razvitiya nauki RAN, 2008. – 191 s.



- 2 Methodology Report on European Innovation Scoreboard 2005. URL: <http://trendchart.cordis.lu/scoreboards/scoreboard2005/index.cfm> (data obrashcheniya 17.01.2017).
- 3 **Argote L., Ingram P.** Knowledge transfer: a basis for competitive advantage in firms. *Organizational Behavior & Human Decision Processes*. 82 (1, May), 2000: 150–169.
- 4 **Nonaka I., Takeuchi I.** Kompaniya - sozdatel' znaniya. Zarozhdenie i razvitie innovacii v yaponskih firmah / Per. s angl. – M.: ZAO «Olimp-Biznes», 2003. – 384 s.
- 5 Upravlenie znaniyami: Hrestomatiya / Per. s angl. ; pod red. T. E. Andrevoj, T. YU. Gutnikovoj; Vysshaya shkola menedzhmenta SPb GU. – SPb.: Izd-vo «Vysshaya shkola menedzhmenta», 2009. – 514 s.
- 6 **Borzunov A. A.** Upravlenie kadrovymi riskami kak osnovnoe napravlenie obespecheniya ehkonomicheskoy bezopasnosti kompanii: Avtoreferat diss. ... kand. ehkon. nauk po special'nosti 08. 00.05 - EHkonomika i upravlenie narodnym hozyajstvom ( ehkonomicheskaya bezopasnost' ) . 2018.
- 7 **Okulov V,L.** Risk-menedzhment: osnovy teorii i praktika prim eneniya. – Izd-vo: SPbGU VSHM, 2016. – 154 s.

УДК 338.2

## **ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ КАК ИНСТРУМЕНТ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКЕ**

**ЛОБАНОВА Ирина Анатольевна, к.э.н.<sup>1</sup>**

**НАЗАРОВ Павел Владимирович, д.э.н., доцент<sup>2</sup>**

**ХЛУТКОВ Андрей Драгомирович, д.э.н.<sup>3</sup>**

<sup>1</sup> Кафедра мировой экономики и менеджмента,  
АНО ВО «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup> Кафедра экономики и финансов предприятий и отраслей,  
АНО ВО «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>3</sup> Кафедра мировой экономики и менеджмента,  
АНО ВО «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

И.А. Лобанова, 191023, Невский пр., 60

E-mail: i.a.lobanova@bk.ru

### **Аннотация**

С целью оптимизации масштабов теневой экономики в первую очередь необходимо изучить причины ее возникновения. В статье рассматриваются истоки возникновения теневой экономики, этапы ее развития. Принятые формы теневой экономики разделяются обычно по доминирующим в них субъективным (т.е. мотивированным сознательным выбором) и объективным (т.е. не предполагающим выбора) факторам. Приведены статистические данные, свидетельствующие о намечающихся положительных сдвигах в этом направлении, причем пути решения проблемы следует искать в повышении финансовой грамотности населения.

### **Ключевые слова**

Финансовая грамотность, теневая экономика, экономическая безопасность.

UDC 338.2

## **FINANCIAL LITERACY AS AN INSTRUMENT TO COUNTER THE SHADOW ECONOMY**

**LOBANOVA Irina Anatolyevna, Ph.D.<sup>1</sup>**

**NAZAROV Pavel Vladimirovich, Doctor of Economics, Associate Professor<sup>2</sup>**

**KHLUTKOV Andrei Dragomirovich, Doctor of Economics<sup>3</sup>**

<sup>1</sup> Department of World Economy and Management, ANO HE «International Banking Institute»,  
Saint-Petersburg, Russia

<sup>2</sup> Department of Economics and Finance of Enterprises and Industries, ANO HE «International  
Banking Institute», St. Petersburg, Russia

<sup>3</sup> Department of World Economy and Management, ANO HE «International Banking Institute»,  
St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

I.A. Lobanova 191023, Nevsky Prospect, 60

E-mail: i.a.lobanova@bk.ru

**Abstract**

In order to optimize the scale of the shadow economy, first of all, it is necessary to study the causes of its occurrence. The article discusses the origins of the shadow economy, the stages of its development. Accepted forms of the shadow economy are usually divided by the subjective (i.e. motivated by conscious choice) and objective (that is, no choice) factors that dominate in them. The statistical data showing the emerging positive shifts in this direction are given, and, first of all, solutions should be sought through improving the financial literacy of the population.

**Key words**

Financial literacy, shadow economy, economic security.

**Список источников**

1. **Макаров О., Фейнберг А.** Россия вошла в пятерку стран с крупнейшей теневой экономикой // ЭКОНОМИКА, 30 ИЮН 2017 [ Электронный ресурс]. URL: [https:// www. rbc.ru/ economics/ 30/06/ 2017/ 59564 9079a79470e968 e7bff](https://www.rbc.ru/economics/30/06/2017/595649079a79470e968e7bff) (дата обращения 03.12.2018).
2. **Селеев С.** Сто лет в тени // Коммерсантъ Деньги. – 2016. – №20. – С. 39 .
3. **Измалков А.В.** Управление безопасностью социально-экономических систем и оценка его эффективности: Монография. – М.: Компания Спутник +, 2003.
4. **Крон Ц. М.** Частная торговля в СССР. – М., 1926.
5. История ВКП (б). Краткий курс. – М., 1955. – С. 211.
6. АНО «Левада Центр» [ Электронный ресурс]. URL: [http://www.levada. ru/press/2010060101.html](http://www.levada.ru/press/2010060101.html) (дата обращения 03.12.2018).
7. **Перминов И.** Россияне не любят бизнесменов, но хотят быть ими //Финансовая грамотность: с чего начать изучение [ Электронный ресурс]. URL: [https:// www. equipnet. ru/ articles/other/ other\\_632. html](https://www.equipnet.ru/articles/other/other_632.html) (дата обращения 03.12.2018).
8. Информационный бюллетень // Минфин [ Электронный ресурс]. URL: [https://www.minfin.ru/common/upload/library/ 2015/07/main/pilot\\_number .pdf](https://www.minfin.ru/common/upload/library/2015/07/main/pilot_number.pdf) (дата обращения 03 .12.2018).
9. Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров [ Электронный ресурс]. URL: [http:// fedfond. ru/ about/](http://fedfond.ru/about/) (дата обращения 03.12.2018).
10. Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров: Отчет о компенсационных выплатах за ноябрь 2018г. [ Электронный ресурс]. URL: [http:// www. fedfond. ru/ news/](http://www.fedfond.ru/news/) (дата обращения 03 .12.2018)
11. Финансовые пирамиды порождают недоверие ко всем формам инвестиций и сбережений // НАФИ – многопрофильный аналитический центр [ Электронный ресурс]. URL: [https://nafi. ru/ analytics/finansovye - piramidy-porozhdayut-nedoverie-ko-vsem-formam-investitsiy-i-sberezheniy/](https://nafi.ru/analytics/finansovye-piramidy-porozhdayut-nedoverie-ko-vsem-formam-investitsiy-i-sberezheniy/) (дата обращения 03 .12.2018).
12. Аналитика по периодам // НАФИ – многопрофильный аналитический центр [ Электронный ресурс]. URL: [https://nafi. ru/ analytics/](https://nafi.ru/analytics/) (дата об-

рашения 03.12.2018).

13. **Фарзанеган Мохаммад Реза, Бюн А.** Влияние образования на теневую экономику: институты имеют значение // Бюллетень по экономике. – 2013 . – Том. 33. – № 3. – С. 2052 – 2063.

#### References

1. **Makarov O., Feynberg A.** Rossiya voshla v pyaterku stran s krupneyshey tenevoy ekonomikoy / / EKONOMIKA, 30 IYUN 2017 [ Elektronnyy resurs]. URL: <https://www.rbc.ru/economics/30/06/2017/595649079a79470e968e7bff> (data obrashcheniya 03.12.2018).
2. **Seleyev S.** Sto let v teni // Kommersant Den'gi. – 2016 . – №20 . – S. 39.
3. **Izmalkov A.V.** Upravleniye bezopasnost' yu sotsial'no- ekonomicheskikh sistem i otsenka yego effektivnosti: Monografiya. – M.: Kompaniya Sputnik +, 2003.
4. **Kron TS. M.** Chastnaya trgovlya v SSSR. – M., 1926.
5. Istoriya VKP (b). Kratkiy kurs. – M., 1955. – S. 211.
6. ANO «Levada Tsentr» [ Elektronnyy resurs]. URL: <http://www.levada.ru/press/2010060101.html> (data obrashcheniya 03.12.2018).
7. **Perminov I.** Rossiyane ne lyubiyat biznesmenov, no khotyat byt' imi /Finansovaya gramotnost': s chego nachat' izucheniye [ Elektronnyy resurs]. URL: [https://www.equipnet.ru/articles/other/other\\_632.html](https://www.equipnet.ru/articles/other/other_632.html) (data obrashcheniya 03.12.2018).
8. Informatsionnyy byulleten' // Minfin [ Elektronnyy resurs]. URL: [https://www.minfin.ru/common/upload/library/2015/07/main/pilot\\_number.pdf](https://www.minfin.ru/common/upload/library/2015/07/main/pilot_number.pdf) (data obrashcheniya 03.12.2018).
9. Federal'nyy obshchestvenno- gosudarstvennyy fond po zashchite p rav vkladchikov i aktsionerov [ Elektronnyy resurs]. URL: <http://fedfond.ru/about/> (data obrashcheniya 03.12.2018).
10. Otchet o kompensatsionnykh vyplatakh za noyabr' 2018g. // Federal'nyy obshchestvenno- gosudarstvennyy fond po zashchite prav vkladchikov i aktsionerov [ Elektronnyy resurs]. URL: <http://www.fedfond.ru/news/> (data obrashcheniya 03.12.2018).
11. Finansovyye piramidy porozhdayut nedoveriye ko vsem formam investitsiy i sberezeniy // NAFI – mnogoprofil'nyy analiticheskiy tsentr [ Elektronnyy resurs]. URL: <https://nafi.ru/analytics/finansovye-piramidy-porozhdayut-nedoverie-ko-vsem-formam-investitsiy-i-sberezeniy/> (data obrashcheniya 03.12.2018).
12. Analitika po periodam // NAFI – mnogoprofil'nyy analiticheskiy tsentr [ Elektronnyy resurs]. URL: <https://nafi.ru/analytics/> (data obrashcheniya 03.12.2018).
13. **Farzanegan Mokhammad Reza, Byun A.** Vliyaniye obrazovaniya na tenevuyu ekonomiku: instituty imeyut znacheniye / / Byulleten' po ekonomike. – 2013. – Tom. 33. – № 3. – S. 2052– 2063.

# ИССЛЕДОВАНИЕ ПОДХОДОВ К ФОРМИРОВАНИЮ СТРАТЕГИЙ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ТРАНСПОРТНЫХ КОМПАНИЙ

**ЗАЙЦЕВ Анатолий Александрович, д.э.н., профессор<sup>1</sup>**

**СОКОЛОВА Яна Викторовна, к.э.н. <sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Научно-образовательный центр инновационного развития пассажирских железнодорожных перевозок ФГБОУ ВО «Петербургский государственный университет путей сообщения Императора Александра I», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup>Научно-образовательный центр инновационного развития пассажирских железнодорожных перевозок ФГБОУ ВО «Петербургский государственный университет путей сообщения Императора Александра I», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

А. А. Зайцев, 197046, Санкт-Петербург, Московский пр., 9

T.: 8 (812) 230 23 10. Email: nozpgups@gmail.com

## **Аннотация**

Успешное формирование инновационной сферы является ключевым фактором устойчивого долгосрочного экономического роста и выступает одним из приоритетов в стратегических направлениях развития многих стран мира. Смена парадигмы технологического уклада, ориентированного на инновационное развитие, определяет актуальность изучения подходов к формированию его направлений в российской и мировой практике.

Ведущую роль в обеспечении устойчивого экономического развития страны играет транспорт. Авторами представлено исследование подходов к формированию направлений инновационного развития, определенных в стратегических документах крупных российских и зарубежных транспортных холдингов, корпораций и компаний. Внедрение прорывных инновационных технологий на транспорте обеспечивает наиболее эффективное решение ключевых задач развития транспортного комплекса РФ. Проект создания транзитных транспортных коридоров «Север – Юг», «Запад – Восток», необходимость реализации которого обозначена в майском Указе Президента РФ, нуждается в смелых инновационных подходах, одним из элементов новой системы может стать отечественная технология магнитной левитации.

## **Ключевые слова**

Инновационное развитие, транспорт, инновационная стратегия, магнитолевитационная технология.

UDC 330.34; 338.12

# RESEARCH OF APPROACHES TO THE FORMATION OF STRATEGIES OF INNOVATIVE DEVELOPMENT OF TRANSPORT COMPANIES

**ZAITCEV Anatoly A., Doctor of Economic Science (DSc), Professor<sup>1</sup>**

**SOKOLOVA Iana V., Candidate of Economic Science (PhD) <sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Scientific and Educational Centre for Innovative Development of Passenger Railway,  
Federal State Budget Educational Institution for Higher Education «Emperor Alexander I  
St. Petersburg State Transport University», St. Petersburg, Russia

<sup>2</sup>Scientific and Educational Centre for Innovative Development of Passenger Railway,  
Federal State Budget Educational Institution for Higher Education «Emperor Alexander I  
St. Petersburg State Transport University», St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

A. A. Zaitsev, 197046 St. Petersburg, Moscow Ave., 9

T.: 8 (812) 2302310. E-mail: nozpgups@gmail.com

### **Abstract**

Successful formation of the innovation sphere is a key factor for sustainable long-term economic growth and is one of the priorities in the strategic directions of development in many countries of the world. The change of the paradigm of the technological structure, focused on innovative development, determines the relevance of studying the approaches to the formation of its directions in the Russian and world practice. The leading role in ensuring the sustainable economic development of the country is played by transport. The authors presented a study of approaches to the formation of areas of innovative development, defined in the strategic documents of large Russian and foreign transport holdings, corporations and companies. The introduction of breakthrough innovative technologies in transport provides the most effective solution to the key tasks of the development of the transport complex of the Russian Federation. The project of creating transit transport corridors North-South, West-East, the need for implementation of which is indicated in the May Decree of the President of the Russian Federation, requires bold innovative approaches; one of the elements of the new system can be the domestic magnetic levitation technology.

### **Keywords**

Innovative development, transport, innovative strategy, magnetic levitation technology.

### **Список источников**

1. **Путин В. В.** Выступление на Пленарном заседании III Железнодорожного съезда. Москва, 29.11.2017 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// kremlin.ru/events/ president/news/562 40](http://kremlin.ru/events/president/news/56240) (дата обращения 29.12.2018).
2. **Егорова Т. П.** Методологические аспекты разработки стратегии инновационного развития региональной транспортной системы // И нновации и инвестиции. – 2012. – № 20 (251). – С. 45–50.
3. Innovation Strategy // Site «CrossRail.co.uk ». URL: [https://learning-legacy.crossrail.co.uk/wp-content/uploads/2016/04/11A\\_020\\_Innovation-Strategy.pdf](https://learning-legacy.crossrail.co.uk/wp-content/uploads/2016/04/11A_020_Innovation-Strategy.pdf) (29/12/18).
4. A Global Vision For Railway Development // Site «UIC.org». URL: [uic.org/IMG/pdf/global\\_vision\\_for\\_railway\\_development.pdf](http://uic.org/IMG/pdf/global_vision_for_railway_development.pdf) (29/12/18).
5. Site «ORR.gov.uk» ORR's approach to innovation. URL: [http://orr.gov.uk/\\_\\_data/assets/pdf\\_file/0005/20993/orr-approach-to-innovation-2016-03-03.pdf](http://orr.gov.uk/__data/assets/pdf_file/0005/20993/orr-approach-to-innovation-2016-03-03.pdf) (29/12/18).
6. How we contribute to the industry's technical strategy for the railway

- //Site «Networkrail.co.uk ». URL: <https://www.networkrail.co.uk/industry-commercial-partners/research-development-technology/strategy-research-development-technology/> (29/12/18).
7. R& I Programme // Site «Shift2rail.org». URL: <https://shift2rail.org/research-development/> (29/12/18).
  8. Стратегия развития холдинга «РЖД» на период до 2030 года: [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://doc.rzd.ru/doc/public/ru?STRUCTURE\\_ID=704&layer\\_id=5104&id=6396](http://doc.rzd.ru/doc/public/ru?STRUCTURE_ID=704&layer_id=5104&id=6396) (дата обращения: 29.12.2018).
  9. Паспорт Программы инновационного развития Группы Аэрофлот, 2018 [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.aeroflot.ru/ru-ru/about/strategy](http://www.aeroflot.ru/ru-ru/about/strategy) (дата обращения: 29.12.2018).
  10. Программы инновационного развития компаний с государственным участием: промежуточные итоги и приоритеты / М. А. Гершман, Т. С. Зинина, М. А. Романов и др.; науч. ред. Л. М. Гохберг, А. Н. Клепач, П. Б. Рудник и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: НИУ ВШЭ, 2015. – 128 с.
  11. **Соколова Я. В.** Теоретические и практические аспекты управления инновационными процессами в транспортной компании // Журнал университета водных коммуникаций. – СПб.: ГУМРФ им. адм. С. О. Макарова, 2013. – Выпуск 4. – С. 26–31.
  12. Протокол заседания Объединенного ученого совета ОАО «РЖД» № 78 от 26.01.2017 г. // Бюллетень ОУС ОАО «РЖД». – 2017. – №1 – С. 64–68.

### References

1. **Putin V. V.** Vystuplenie na Plenarnom zasedanii III ZHeleznodorozhnogo s"ezda. Moskva, 29.11.2017 g. [ Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <http://kremlin.ru/events/president/news/56240> ( data obrashcheniya 29.12.2018).
2. **Egorova T. P.** Metodologicheskie aspekty razrabotki strategii innovacionnogo razvitiya regional'noj transportnoj sistemy // Innovacii i investicii. – 2012. – № 20 (251). – S. 45–50.
3. Innovation Strategy// Site «CrossRail.co.uk ». URL: [https://learninglegacy.crossrail.co.uk/wp-content/uploads/2016/04/11A\\_020\\_Innovation-Strategy.pdf](https://learninglegacy.crossrail.co.uk/wp-content/uploads/2016/04/11A_020_Innovation-Strategy.pdf) (29/12/18).
4. A Global Vision For Railway Development // Site «UIC.org». URL: [uic.org/IMG/pdf/global\\_vision\\_for\\_railway\\_development.pdf](http://uic.org/IMG/pdf/global_vision_for_railway_development.pdf) (29/12/18).
5. ORR's approach to innovation // Site «ORR.gov.uk». URL: [http://orr.gov.uk/\\_\\_data/assets/pdf\\_file/0005/20993/orr-approach-to-innovation-2016-03-03.pdf](http://orr.gov.uk/__data/assets/pdf_file/0005/20993/orr-approach-to-innovation-2016-03-03.pdf) (29/12/18).
6. How we contribute to the industry's technical strategy for the railway //Site «Networkrail.co.uk ». URL: <https://www.networkrail.co.uk/industry-commercial-partners/research-development-technology/strategy-research-development-technology/> (29/12/18).
7. R& I Programme // Site «Shift2rail.org». URL: <https://shift2rail.org/>

research-development/ (29/12/18).

8. Strategiya razvitiya holdinga «RZHD» na period do 2030 goda: [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: [http://doc.rzd.ru/doc/public/ru?STRUCTURE\\_ID=704&layer\\_id=5104&id=6396](http://doc.rzd.ru/doc/public/ru?STRUCTURE_ID=704&layer_id=5104&id=6396) (data obrashcheniya: 29.12.2018).
9. Pasport Programmy innovacionnogo razvitiya Gruppy Aehroflot, 2018. [Elektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: [www.aeroflot.ru/ru-ru/about/strategy](http://www.aeroflot.ru/ru-ru/about/strategy) (data obrashcheniya: 29.12.2018).
10. Programmy innovacionnogo razvitiya kompanij s gosudarstvennym uchastiem: promezhutochnye itogi i priority / M. A. Gershm an, T. S. Zinina, M. A. Romanov i dr.; nauch. red. L. M. Gohberg, A. N. Klepach, P. B. Rudnik i dr.; Nac. issled. un-t «Vysshaya shkola ehkonomiki». – M.: NIU VSHEH, 2015. – 128 s.
11. Sokolova YA. V. Teoreticheskie i prakticheskie aspekty upravleniya innovacionnymi processami v transportnoj kompanii // Zhurnal universiteta vodnyh kommunikacij. – SPb.: GUMRF im. adm. S. O. Makarova, 2013. – Vypusk 4. – S. 26–31.
12. Protokol zasedaniya Ob"edinennogo uchenogo soveta OAO «RZHD» № 78 ot 26. 01. 2017 g. // Byulleten' OUS OAO «RZHD». – 2017. – №1.– S. 64–68.

УДК:336.01; 336.02

## **КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К ОНТОЛОГИЧЕСКОМУ КОНСТРУИРОВАНИЮ ФИНАНСОВОЙ ТЕОРИИ**

**КЛЮЧНИКОВ Олег Игоревич, к.э.н<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Кафедра банковского бизнеса и инновационных финансовых технологий,  
АНО «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

О. И. Ключников, 191023, Невский пр., 60  
Т.:+79219549889. E-mail: okey003@mail.ru

### **Аннотация**

В статье рассматриваются основные концепции финансовых рынков под углом зрения проектирования финансовой онтологии. Анализируется целый ряд финансовых теорий, которые предлагают как общие, так и специфические подходы к объяснению функционирования финансовых рынков, и на этой базе предлагаются разные подходы к составлению финансовой онтологии. Рассматривается трансформация использования математических приемов в анализе финансов от описательного принципа до моделирования. Рыночные технологии могут развиваться по-разному в зависимости от обстоятельств, с одной стороны, внутренних, с другой стороны, внешних инноваций как технического, так и социально-экономического, а также политико-законодательного плана. При проектировании, теоретическом абстрагировании, регулировании и законотворчестве возникают различные приоритеты. Финансовая онтология постепенно завоевывает всеобщее признание в качестве базового условия становления современного этапа познания финансов, в основе которого цифрация, сети, большие данные и машинные процессы.

**Ключевые слова**



## CONCEPTUAL APPROACHES TO ONTOLOGICAL CONSTRUCTION OF FINANCIAL THEORY

**KLYUTCHNIKOV Oleg I., PhD in Economic<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Department of banking business and innovative financial technologies,  
International Banking Institute, Saint-Petersburg, Russia  
Address for correspondence:

O.I. Kliuchnikov, 191023, Saint-Petersburg, Nevsky pr., 60  
T.: +79219549889. E-mail: okey003@mail.ru

### Abstract

The article discusses the concept of financial markets, and includes the study of money and other types of assets, assessment and management of project risks, control and asset management, as well as the science of money management. The author analyzes a number of financial theories that offer both General and specific approaches to explaining the functioning of financial markets. The transformation of the use of mathematical techniques in the analysis of Finance statistics from the descriptive principle to modeling is considered. Market technologies can develop in different ways depending on the circumstances, on the one hand, internal, on the other hand, external innovation, both technical and socio-economic, as well as political and legislative plan. Different priorities arise in the design, theoretical abstraction, regulation and law-making. Financial ontology is gradually gaining universal recognition as a basic condition for the formation of the modern stage of knowledge of Finance, which is based on digitization, networks, big data and machine processes

### Keywords

Dynamic systems, financial markets, financial theories, ontology, innovation, infrastructure

### Список источников

1. **Boyle Ph. P.** Options: A Monte Carlo approach // Journal of Financial Economics, Elsevier, vol. 4, issue 3, 1977. P. 323–338.
2. <http://www.agiboo.com/commodity-knowledge-center/commodity-trade-risk-management/option-pricing/>
3. **Дворец Н.Н.** Оценка стоимости предприятия (бизнеса): Учебно-методическое пособие. – М.: МАРТИТ, 2008. – 36 с.
4. Purchasing power parity & International Fisher Effect. Exercise with Model. Report // Investment Research & Analyses Journal, May 2013. 12 P.
5. <https://businessjargons.com/black-scholes-model.html>
6. **Beck Th., Demirguc-Kunt A., Levine R.** Law and Finance: Why Does Legal Origin Matter? // World Development Report. World Bank, November 2002. 45 p.
7. **Fairfax L.M.** The Legal Origins Theory in Crisis // BYU Law Review, Volume 2009, Issue 6, Article 5, 12-18-2009. P. 1570–1618.
8. Blogger Alex, October 2, 2009/ URL: <https://itself.blog/2009/10/02/> an -

- engine-not-a-camera-chapter-1-performing-theory/#more-1657.
9. [https://www.researchgate.net/publication/272157556\\_Modern\\_Portfolio\\_Theory\\_Capital\\_Market\\_Theory\\_and\\_Asset\\_Pricing\\_Models](https://www.researchgate.net/publication/272157556_Modern_Portfolio_Theory_Capital_Market_Theory_and_Asset_Pricing_Models).
  10. **Mac Kenzie D** . An Engine, Not a Camera. How Financial Models Shape Markets. Edited by Wiebe E. Bijker, W. Bernard Carlson, and Trevor Pinch. Cambridge: The MIT Press, 2006. 377 P.
  11. **MacKenzie D**. An Engine, Not a Camera. How Financial Models Shape Markets. Edited by Wiebe E. Bijker, W. Bernard Carlson, and Trevor Pinch. Cambridge: The MIT Press, 2006. P. 16.
  12. **Maki U**. Economics making markets in not performativity. University of Helsinki. URL [https:// www.hse.ru/data/2011/04/ 05/ 1211693735/Perfor - mativityMoscow2011.pdf](https://www.hse.ru/data/2011/04/05/1211693735/PerformativityMoscow2011.pdf)
  13. **Callon M**. What does it mean to say that economics is performative? Centre de Sociologie de l' Innovation Working Papers Series 005. 2006. <halshs- 00091596 >. Paris, 6 Sep. 2006 7 58 P.
  14. **Uskali M**. Scientific realism and ontology. In The New Palgrave Dictionary of Economics. Volume 7, 2d edn. Palgrave Macmillan, 2008. P. 334–341.
  15. **Friedman M**. Essays in Positive Economics. Part I – The Methodology of Positive Economics. University of Chicago Press, 1970 ( 1953), p. 3 – 43.
  16. **Uskali M**. Scientific realism and ontology. In The New Palgrave Dictionary of Economics. Volume 7, 2d edn. Palgrave Macmillan, 2008. P. 334.
  17. **Юм Д**. Трактат о человеческой природе. Кн. 1. О познании. М., 1995. С. 49 –50.
  18. **Кант И**. Трактаты и письма. – М.: Наука, 1980. – С. 500.
  19. **Ключников И.К**. Сценарии развития денежно-финансового хозяйства // Вестник Санкт- Петербургского университета. Сер. 5. Экономика .– 2013. – № 4. – С. 110–129.
  20. **Callon M**. The laws of the Markets. Wiley- Blackwell, October 15, 1998. P. 16 ( 288).
  21. **Cronon W**. Nature' s Metropolis: Chicago and the Great West. W.W. Norton, May 17, 1992. 592
  22. **Mandelbrot B**. The Fractals and Chaos: The Mandelbrot Set and Beyond. New York: Springer, January 9, 2004. 308 P.
  23. **Mandelbrot B**. The Fractalist: Memoir of a Scientific Maverick. Kindle Edition, October 30, 2012 . 352 P.
  24. [https://www.researchgate.net/publication/267007930\\_Encyclopedia\\_of\\_Quantitative\\_Finance](https://www.researchgate.net/publication/267007930_Encyclopedia_of_Quantitative_Finance)
  25. **Mandelbrot B**. Fractal and Scaling in Finance: Discontinuity, Concentration, Risk. Selecta Volume E Springer, 1997. 551 P.
  26. **Beebe N**. A Selected Bibliography of Publications by, and about, Benoit Mandelbrot
  27. **Розмаинский И.В**. Вклад Х. Ф. Мински в экономическую теорию и основные причины кризисов в позднеиндустриальной денежной экономике // Экономический вестник Ростовского государственного университета. – 2009 . – Т. 7. – № 1 . – С. 31–43.

- 28 <https://cyberleninka.ru/article/n/teorii-finansovyh-puzyrey>
- 29 **Klioutchnikov I., Sigova M., Beizerov N.** Chaos theory in finance // *Procedia Computer Science*, Vol. 119, 2017. P. 368 –375.
- 30 **Tsonis A.A., Elsner J.B.** Nonlinear prediction as a way of distinguishing chaos from random fractal sequences // *Nature. International Journal of Science*, Vol. 358, 16 July 1992. P. 217 –220.

### References

1. **Boyle Ph. P.** Options: A Monte Carlo approach // *Journal of Financial Economics*, Elsevier, vol. 4, issue 3, 1977. P. 323 –338.
2. <http://www.agiboo.com/commodity-knowledge-center/commodity-trade-risk-management/option-pricing>.
3. **Dvorec N.N.** Ocenka stoimosti predpriyatiya (biznesa): Uchebno-metodicheskoe posobie. –M.: MARTIT, 2008. – 136 s.
4. Purchasing power parity & International Fisher Effect. Exercise with Model. Report // *Investment Research & Analyses Journal*, May 2013. 12 P.
5. <https://businessjargons.com/black-scholes-model.html>.
6. **Beck Th., Demirguc- Kunt A., Levine R.** Law and Finance: Why Does Legal Origin Matter? // *World Development Report*. World Bank, November 2002 . 45 p.
7. **Fairfax L.M.** The Legal Origins Theory in Crisis // *BYU Law Review*, Volume 2009, Issue 6, Article 5, 12 -18-2009. P. 1570–1618.
8. Blogger Alex, October 2, 2009 . URL: <https://itself.blog/2009/10/02/an-engine-not-a-camera-chapter-1-performing-theory/#more-1657>.
9. [https://www.researchgate.net/publication/272157556\\_Modern\\_Portfolio\\_Theory\\_Capital\\_Market\\_Theory\\_and\\_Asset\\_Pricing\\_Models](https://www.researchgate.net/publication/272157556_Modern_Portfolio_Theory_Capital_Market_Theory_and_Asset_Pricing_Models).
10. **MacKenzie D.** An Engine, Not a Camera. How Financial Models Shape Markets. Edited by Wiebe E. Bijker, W. Bernard Carlson, and Trevor Pinch. Cambridge: The MIT Press, 2006. 377 P.
11. **MacKenzie D.** An Engine, Not a Camera. How Financial Models Shape Markets. Edited by Wiebe E. Bijker, W. Bernard Carlson, and Trevor Pinch. Cambridge: The MIT Press, 2006. P. 16.
12. **Maki U.** Economics making markets in not performativity. University of Helsinki. URL: <https://www.hse.ru/data/2011/04/05/1211693735/PerformativityMoscow2011.pdf>
13. **Callon M.** What does it mean to say that economics is performativity? Centre de Sociologie de l'Innovation Working Papers Series 005. 2006. <halshs- 00091596 >. Paris, 6 Sep. 2006 7 58 P.
14. **Uskali M.** Scientific realism and ontology. In *The New Palgrave Dictionary of Economics*. Volume 7, 2d edn. Palgrave Macmillan, 2008. P. 334–341.
15. **Friedman M.** *Essays in Positive Economics*. Part I – The Methodology of Positive Economics. University of Chicago Press, 1970 ( 1953), p. 3-43.
16. **Uskali M.** Scientific realism and ontology. In *The New Palgrave Dictionary of Economics*. Volume 7, 2d edn. Palgrave Macmillan, 2008. P. 334.
17. **YUm D.** Traktat o chelovecheskoj prirode. Kn. 1 . O poznanii. M., 1995.

- S. 49–50.
- 18 **Kant I.** Traktaty i pis'ma. – M.: Nauka, 1980. – S. 500.
  - 19 **Klyuchnikov I. K.** Scenarii razvitiya denezhno- finansovogo hozyajstva // Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ser. 5. EHkonomika. – 2013. – № 4. – S. 110–129.
  - 20 **Callon M.** The laws of the Markets. Wiley- Blackwell, October 15, 1998. P. 16 (288).
  - 21 **Cronon W.** Nature' s Metropolis: Chicago and the Great West. W.W. Norton, May 17, 1992. 592
  - 22 **Mandelbrot B.** The Fractals and Chaos: The Mandelbrot Set and Beyond. New York: Springer, January 9, 2004. 308 P.
  - 23 **Mandelbrot B.** The Fractalist: Memoir of a Scientific Maverick. Kindle Edition, October 30, 2012 . 352 P.
  - 24 [https://www.researchgate.net/publication/267007930\\_Encyclopedia\\_of\\_Quantitative\\_Finance](https://www.researchgate.net/publication/267007930_Encyclopedia_of_Quantitative_Finance).
  - 25 **Mandelbrot B.** Fractal and Scaling in Finance: Discontinuity, Concentration, Risk. Selecta Volume E Springer, 1997. 551 P.
  - 26 **Beebe N.** A Selected Bibliography of Publications by, and about, Benoit Mandelbrot.
  - 27 **Rozmainskij I.V. Vklad H. F.** Minski v ehkonomicheskuyu teoriyu i osnovnye prichiny krizisov v pozdneindustrial'noj denezhnoj ehkonomike // EHkonomicheskij vestnik Rostovskogo gosudarstvennogo universiteta. – 2009. – T. 7. – № 1. – S. 31–43.
  - 28 <https://cyberleninka.ru/article/n/teorii-finansovyh-puzyrey>.
  - 29 **Klioutchnikov I., Sigova M., Beizerov N.** Chaos theory in finance // Procedia Computer Science, Vol. 119, 2017. P. 368–375.
  - 30 **Tsonis A.A., Elsner J.B.** Nonlinear prediction as a way of distinguishing chaos from random fractal sequences // Nature. International Journal of Science, Vol. 358, 16 July 1992. P. 217–220.

УДК 519.862

## **БАЙЕСОВСКАЯ ЭКОНОМЕТРИКА В ФИНАНСОВЫХ ИССЛЕДОВАНИЯХ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

**КЛЮЧНИКОВ Игорь Константинович, д.э.н, профессор<sup>1</sup>**

**КОЛЬЦОВ Артем Николаевич, аспирант<sup>2</sup>**

<sup>1</sup> Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup>Кафедра экономики и финансов предприятий и отраслей,  
Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

И.К. Ключников, 191023, Невский пр., 60  
Т.: + 7 (921) 904 20 84. E-mail: igorkl@list.ru

**Аннотация**

В статье проводится структуризация направлений применения байесовской эконометрики в финансах и определяются перспективы развития байесовского метода в финансовом моделировании. Для этого анализируются основные особенности использования байесовского метода, рассматриваются вопросы соотношения объективного и субъективного, отличия частотно-статистических и байесовских приемов, а также воздействие новых алгоритмов и теорий на развитие байесовского метода в финансовых исследованиях. Прослежены особенности маршрутизации частотного и байесовского выводов в финансовых моделях. Описаны варианты применения байесовского метода в ряде финансовых моделей.

**Ключевые слова**

Байесовский метод в финансах, апостериорная вероятность, финансовые теории, финансовое прогнозирование, DSGE, VAR, эконометрика.

UDC 519.862

## **BAYESIAN ECONOMETRICS IN FINANCIAL RESEARCH: PROBLEMS AND PROSPECTS**

**KLUCHNIKOV I. K., Doctor of Economics, Professor<sup>1</sup>**

**KOLTSOV A.N., postgraduate<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Autonomous nonprofit organization of higher education  
«International Banking Institute», Saint-Petersburg, Russia

<sup>2</sup>Autonomous nonprofit organization of higher education  
«International Banking Institute», Saint-Petersburg, Russia

Address for correspondence: Kluchnikov Igor K., 191023, Nevsky pr., 60,  
St. Petersburg, Russia

T.: + 7 (921) 904 20 84. E-mail: igorkl@list.ru

**Abstract**

The article deals with the structuring of areas of application of Bayesian econometrics in finance and identifies prospects for the development of the Bayesian method in financial modeling. The authors analyze the main features of the use of the Bayesian method; consider questions of the relationship between the objective and the subjective, the differences in frequency-statistical and Bayesian techniques, as well as the impact of new algorithms and theories on the development of the Bayesian method in financial research. The features of routing frequency and Bayesian conclusions in financial models are traced. The options for applying the Bayesian method in a number of financial models are described.

**Keywords**

Bayesian method in finance, a posteriori probability, financial theories, financial forecasting, DSGE, VAR, econometrics

**Список источников**

1. Крепцов Д., Селезнев С. DSGE- модели российской экономики с ма-

- лым количеством уравнений // Серия докладов об экономических исследованиях. Центральный банк Российской Федерации. 2016. № 12. 53 с.
- 2 **Williams J.** DSGE models: A cup half full // DSGE Models in Conduct of Policy: Use as intended. Edited by Refet Gurkaynak, Cedric Tille. A Vox EU.org eBook, 28 April 2017. P. 16 –22 (102). URL: <https://voxeu.org/article/dsge-models-cup-half-full>.
  - 3 **da Silva L.A. P.** In defense of central bank DSGE modeling // Seven B IS Research Network meeting on «Pushing the frontier of central banks' macro-modelling», Basel, 8 March 2018. 6 P. URL: <https://www.bis.org/speeches/sp180314.htm>.
  - 4 **Assenmacher K.** Bridging the gap between structural VAR and DSGE models // DSGE Models in Conduct of Policy: Use as intended. Edited by Refet Gurkaynak, Cedric Tille. A Vox EU.org eBook, 28 April 2017. P. 23–30 (102).
  - 5 **Ahmadi- Javid A .** Entropic value- at-risk: A new coherent risk measure // Journal of Optimization Theory and Applications, Vol. 155 Issue 3, 2012. P. 1105– 1123.
  - 6 **Martin R.D., Arora R.** Inefficiency and bias of modified value -at- risk and expected shortfall // Journal of Risk, Vol . 19, No. 6, August 2017. P. 59 –84.
  - 7 **Ang A., Timmermann A.** Regime Change and Financial Markets, 22 June 2011. 32 p. URL: [https://rady.ucsd.edu/docs/faculty/timmermann/regime\\_changes\\_June\\_22.pdf](https://rady.ucsd.edu/docs/faculty/timmermann/regime_changes_June_22.pdf).
  - 8 **Basatini F. M., Rezakhah S.** Markov Switch Smopth Transition HY-GARCH Model: Stability and Estimation // Cornell University. ar Xiv: 1803. 00739v1, 2 March 2018. 25 p.
  - 9 **Salhi K., Deaconu M., Lejay A. Champagnant N., Navet N.** Regime switching model for financial data: Empirical risk analysis // Physica A: Statistical Mechanics and its Applications, Vo l. 461, 1 November 2016. P. 148–157.
  - 10 **Clacher I., Freeman M., Hillier D., Kemp M., Zhanf Q.** A Practical Guide to Regime Switching in Financial Economics. Chapter 4 // Quantitative Financial Risk Management: Theory and Practice. Edited by Emiliios Galariotis, Constantin Zopounidis. John Wilye, May 2015.
  - 11 **Duprey Th., Benjamin K.** How to predict financial stress? An assessment of Markov switching models. European Central Bank. Working Paper Series No. 2057 / May 2017. 46 p.
  - 12 **Wang Ch- J.** Instrumental Variables Approach to Correct for Endogeneity in Finance // Handbook of financial economics and statistics. Editors Cheng- Few Lee, John C. Lee. P. New York: Springer, 2015 . P. 2577– 2600.
  - 13 **Jiang W.** Have Instrumental Variables Brought Us Closer to the Truth // The Review of Corporate Finance Studies, Vol. 6, Issue 2, 1 September 2017 . P. 127–140.
  - 14 **BaSturk N., Cakmakh, Ceyhan S. P., Dijk H. K.** On the Rise of Bayesian

- Econometrics after Cowles Foundation Monographs 10, 14, Tinbergen Institute Discussion Paper. TI 2014 - 85/ III. Duisenberg School of finance, 2014 . P. 17 (61). // *Economia. History. Methodology. Philosophy*, Vol. 4, No. 3, 9 July 2014. P. 381 –447.
15. **Ключников И.К., Молчанова О. А., Ключников О.И.** Вероятность финансовой стабильности и безопасности: концепции и модели // *Финансы и Бизнес* 2017. № 1, С. 70– 81.
  16. **BaSturk N., Cakmakh, Seyhan S. P., Dijk H. K.** On the Rise of Bayesian Econometrics after Cowles Foundation Monographs 10, 14, Tinbergen Institute Discussion Paper. TI 2014-85/ III. Duisenberg school of finance, 2014 . P. 20
  17. **Jacquier E., Polson N.** Bayesian Methods In Finance. Chapter 9 // *The Oxford Handbook of Bayesian Econometrics*. Edited by John Geweke, Gary Koop and Herman Van Dijk. Oxford University Press, September 2011.
  18. **Lopes H. F., Tsay R. S.** Particle Filters and Bayesian Inference In Financial Econometrics. University of Chicago Booth Scholl of Business, 2010. 48  
p.  
URL:<https://faculty.mcombs.utexas.edu/carlos.carvalho/teaching/lopes-tsay-2010.pdf>.
  19. **Lucas A., Schwaab B., Zhang X.** Modeling financial sector joint tail risk in the euro area. *Journal of Applied Econometrics*. Vol. 32, Issue 1, 2017 . P. 171–191.
  20. **Blasques F. F., Lucas A., van Vlodrop A.** Finite Sample Optimality of Score- Driven Volatility Models Tinbergen Institute Discussion Papers: 2017-111/ III, 2017. 21P.
  21. **Li M., Koopman S. J.** Unobserved Components with Stochastic Volatility in U.S. Inflation: Estimation and Signal Extraction. Tinbergen Institute Discussion Papers 18 -027/ III, Tinbergen Institute. 2018. 35 p.
  22. **Gorgi P., Koopman S.J., Li M.** Forecasting economic time series using score- driven dynamic models with mixed -data sampling. Tinbergen Institute Discussion Papers: 18 -026/ III, Tinbergen Institute, 2018. 37 p.
  23. **van der Kwaak C., van Wijnbergen S.** Financial Fragility and the Keynesian Multiplier. CEPR Discussion Papers 12394, C. E. P.R., 2017. 39 p.
  24. *The Oxford Handbook of Bayesian Econometrics*. Edited by John Geweke, Gary Koop, and Van Dijk. September 2011.
  25. **Hoogerheide L. F., Kaashoek J.F., Van Dijk H.K.** On the shape of posterior densities and credible sets in instrumental variable regression models with reduced rank: An application of flexible sampling methods using neural networks // *Journal of Econometrics*, Vol. 139, No.1, 2007. P. 154–180.
  26. **Kilian L., Lutkepohl H.** Bayesian VAR Analysis // *Structural Vector Autoregressive Analysis*. Chapter 5. Cambridge University Press, 2017. P. 140 -170 (735 ). URL: <http://www-personal.umich.edu/~lkilian/SVARch05.pdf>.
  27. **Banbura M., Giannone D., Reichlin L.** Large version VARs. European

- Central Bank. Working Paper Series. N o. 966 / November 2008. 39 p  
URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpwps/ecbwp966.pdf>.
- 28 **Press S. J., Tanur J.M.** The Subjectivity of Scientists and the Bayesian Approach. Volume 775. New York: John Wiley & Sons, 2012 (2001). 296 p.
- 29 **Sims Ch. A.** Macroeconomics and reality // *Econometrica*, Vol. 48, No. 1, January 1980. P. 1–48.
- 30 Social Network Analysis. Theory and Applications. Editor: By Wikipedians. PediaPress, 03 January 2011. 113 p. URL: [https://www.politaktiv.org/documents/10157/29141/SocNet\\_TheoryApp.pdf](https://www.politaktiv.org/documents/10157/29141/SocNet_TheoryApp.pdf).
- 31 **Sun W., Tian Cg., Yang G.** Network Analyzing of the Stock Market. CS224 Final Project Report, 2015 . URL: [http://snap.stanford.edu/class/cs224w-2015/projects\\_2015/Network\\_Analysis\\_of\\_the\\_Stock\\_Market.pdf](http://snap.stanford.edu/class/cs224w-2015/projects_2015/Network_Analysis_of_the_Stock_Market.pdf) .
- 32 **Allen F., Babus A.** Networks in Finance. Chapter 21 // *The Network Challenge: Strategy, Profit, and Risk in Interlinked World*. Edited by Paul Kleindorfer and Jerry Wind. Wharton School Publishing, 2009. P. 367382 (559).
- 33 **Sandholm W.H.** Evolutionary Game Theory. University of Wisconsin, November 12, 2007. 65 p. URL: <https://www.ssc.wisc.edu/~whs/research/egt.pdf>.
- 34 **Sbardella A., Pugliese E., Zaccaria A., Scaramozzino P.** The Role of Complex Analysis in Modelling Economic Growth // *Entropy*, Vol.20, 16 November 2018 .18p.
- 35 **Klioutchnikov I., Sigova M., Beizerov N.** Chaos theory in finance // *Procedia Computer Science*, Vol. 119, 2017. P. 368–375.
- 36 **Nie Cg-x., Song F- t.** Relationship between Entropy and Dimension of Financail Correlation- Based Network // *Entropy*, Vol. 20. January 2017. 20 p.
- 37 **Martínez-Martínez C.T., Méndez-Bermúdez J.A.** Information Entropy of Tight- Binding Random Networks with Losses and Gain: Scaling and Universality // *Entropy* Val. 21, Issue 1, 18 January 2019. 11 p.
- 38 **Yukalov V.I., Sornette D.** Quantum Probabilities as Behavioral Probabilities // *Entropy*, Vol. 19, 2017. 30 p.
- 39 **Deutsch D.** Quantum theory of probability and decision // *Proceeding of Royal Society London*, Vol. 455, February 1999. P. 3129 –3137.
- 40 **Creal D.** A survey of sequential Monte Carlo methods for economics and finance // *Econometric Reviews*, Vol. 31, Issue 3, May 2012. P.245 –296.
- 41 **Bhar R.** Stochastic Filtering with Applications in Finance. World Scientific, August 2010. 356 P



- 42 **Han J., Zhang X- P.** Financial Time Series Volatility Analysis Using Gaussian Process State-Space Models // 3<sup>rd</sup> IEEE Global Conference on Signal and Information Processing. Orlando, Florida, 14 -16 December, 2015 . P. 358–362.
- 43 **Duprey Th., Klaus B.** How to predict financial stress? An assessment of switching models. European central bank. Working Paper Series. No, 2057 / May 2017. 46 p.
- 44 **Saraiva E. F., Suzuki A. K., Milan L. A.** Bayesian Computational Methods for Sampling from the Posterior Distribution of a Bivariate Survival Model, Based on AMH Copula in the Presence of Right -Censored Data // Entropy, Vol. 20 , Issue 27, August 2018. P. 4– 5 ( 21).
- 45 **Durbin J., Koopman S.J.** Time Series Analysis by State Space Methods. 38, Oxford: Oxford University Press. Second edition, 3 May 2012. 346 p.

### References

1. **Kreptsov D., Seleznev S.** DSGE-modeli rossiyskoy ekonomiki s malym chislom uravneniy // Seriya dokladov ob ekonomicheskikh issledovaniyakh. Tsentral'nyy bank Rossiyskoy Federatsii . 2016. № 12 . 53 s.
2. **Williams J.** DSGE models: A cup half full // DSGE Models in Conduct of Policy: Use as intended. Edited by Refet Gurkaynak, Cedric Tille. A Vox EU. org eBook, 28 April 2017. P. 16–22 (102). URL: [https:// voxeu. org/article/dsge-models-cup-half-full](https://voxeu.org/article/dsge-models-cup-half-full).
3. **da Silva L.A. P.** In defense of central bank DSGE modeling // Seven BIS Research Network meeting on «Pushing the frontier of central banks' macro-modelling», Basel, 8 March 2018. 6 P. URL: [https://www.bis. org/speeches/sp180314.htm](https://www.bis.org/speeches/sp180314.htm).
4. **Assenmacher K.** Bridging the gap between structural VAR and DSGE models // DSGE Models in Conduct of Policy: Use as intended. Edited by Refet Gurkaynak, Cedric Tille. A Vox EU. org eBook, 28 April 2017. P. 23–30 (102).
5. **Ahmadi- Javid A .** Entropic value- at- risk: A new coherent risk measure // Journal of Optimization Theory and Applications, Vol. 155 Issue 3, 2012. P. 1105– 1123.
6. **Martin R. D., Arora R.** Inefficiency and bias of modified value -at- risk and expected shortfall // Journal of Risk, Vol. 19, No. 6, August 2017. P. 59 -84
7. **Ang A., Timmermann A.** Regime Change and Financial Markets, 22 June 2011. 32 p. URL: [https://rady.ucsd.edu/docs/faculty/timmermann/regime\\_changes\\_June\\_22.pdf](https://rady.ucsd.edu/docs/faculty/timmermann/regime_changes_June_22.pdf).
8. **Basatini F.M., Rezakhah S.** Markov Switch Smooth Transition HY-GARCH Model: Stability and Estimation // Cornell University. ar Xiv: 1803. 00739v1, 2 March 2018. 25 p.
9. **Salhi K., Deaconu M., Lejay A. Champagnant N., Navet N.** Regime switching model for financial data: Empirical risk analysis // Physica A: Statistical Mechanics and its Applications, Vo l. 461, 1 November 2016.

P. 148–157.

- 10 **Clacher I., Freeman M., Hillier D., Kemp M., Zhanf Q.** A Practical Guide to Regime Switching in Financial Economics. Chapter 4 // Quantitative Financial Risk Management: Theory and Practice. Edited by Emilios Galariotis, Constantin Zopounidis. John Wiley, May 2015.
- 11 **Duprey Th., Benjamin K.** How to predict financial stress? An assessment of Markov switching models. European Central Bank. Working Paper Series No. 2057 / May 2017. 46 p.
- 12 **Wang Ch- J.** Instrumental Variables Approach to Correct for Endogeneity in Finance // Handbook of financial economics and statistics. Editors Cheng- Few Lee, John C. Lee. P. New York: Springer, 2015. P. 2577–2600.
- 13 **Jiang W.** Have Instrumental Variables Brought Us Closer to the Truth // The Review of Corporate Finance Studies, Vol. 6, Issue 2, 1 September 2017 . P. 127–140.
- 14 **BaSturk N., Cakmakh, Ceyhan S. P., Dijk H. K.** On the Rise of Bayesian Econometrics after Cowles Foundation Monographs 10, 14, Tinbergen Institute Discussion Paper. TI 2014 - 85/ III. Duisenberg School of finance, 2014. P. 17 ( 61)// *Economia. History. Methodology. Philosophy*, Vol. 4, No. 3, 9 July 2014 . P. 381 –447.
- 15 **Klyuchnikov I. K., Molchanova O.A., Klyuchnikov O.I.** Kontseptsiya finansirovaniya i kontseptsii // *Finansy i biznes*, № 1, 2017. 70–81.
- 16 **BaSturk N., Cakmakh, Ceyhan S. P., Dijk H. K.** On the Rise of Bayesian Econometrics after Cowles Foundation Monographs 10, 14, Tinbergen Institute Discussion Paper. TI 2014 -85/ III. Duisenberg school of finance, 2014 . P. 20 .
- 17 **Jacquier E., Polson N.** Bayesian Methods In Finance. Chapter 9 // *The Oxford Handbook of Bayesian Econometrics*. Edited by John Geweke, Gary Koop and Herman Van Dijk. Oxford University Press, September 2011.
- 18 **Lopes H. F., Tsay R. S.** Particle Filters and Bayesian Inference In Financial Econometrics. University of Chicago Booth School of Business, 2010 . 48 p. URL:<https://faculty.mcombs.utexas.edu/carlos.carvalho/teaching/lopes-tsay-2010.pdf>.
- 19 **Lucas A., Schwaab B., Zhang X.** Modeling financial sector joint tail risk in the euro area. *Journal of Applied Econometrics*. Vol. 32, Issue 1, 2017 . P. 171–191.
- 20 **Blasques F. F., Lucas A., van Vlodrop A.** Finite Sample Optimality of Score- Driven Volatility Models Tinbergen Institute Discussion Papers: 2017-111/ III, 2017. 21P.
- 21 **Li M., Koopman S. J.** Unobserved Components with Stochastic Volatility in U.S. Inflation: Estimation and Signal Extraction. Tinbergen Institute Discussion Papers 18 -027/ III, Tinbergen Institute. 2018. 35 p.
- 22 **Gorgi P., Koopman S.J., Li M.** Forecasting economic time series using score- driven dynamic models with mixed -data sampling. Tinbergen Insti-

- tute Discussion Papers: 18 -026/ III, Tinbergen Institute, 2018. 37 p.
- 23 **van der Kwaak C., van Wijnen S.** Financial Fragility and the Keynesian Multiplier. CEPR Discussion Papers 12394, C. E. P.R., 2017. 39 p.
  - 24 The Oxford Handbook of Bayesian Econometrics. Edited by John Geweke, Gary Koop, and Van Dijk. September 2011.
  - 25 **Hoogerheide L. F., Kaashoek J. F., Van Dijk H. K.** On the shape of posterior densities and credible sets in instrumental variable regression models with reduced rank: An application of flexible sampling methods using neural networks // Journal of Econometrics, Vol. 139, No.1, 2007. P. 154–180.
  - 26 **Kilian L., Lutkepohl H.** Bayesian VAR Analysis // Structural Vector Autoregressive Analysis. Chapter 5. Cambridge University Press, 2017. P. 140 -170 ( 735 ). URL: <http://www-personal.umich.edu/~lkilian/SVARch05.pdf>.
  - 27 **Banbura M., Giannone D., Reichlin L.** Large version VARs. European Central Bank. Working Paper Series. No. 966 / November 2008. 39 p. URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpwps/ecbwp966.pdf>.
  - 28 **Press S. J., Tanur J.M.** The Subjectivity of Scientists and the Bayesian Approach. Volume 775. New York: John Wiley & Sons, 2012 (2001). 296 p.
  - 29 **Sims Ch. A.** Macroeconomics and reality // Econometrica, Vol. 48, No. 1, January 1980. P. 1–48.
  - 30 Social Network Analysis. Theory and Applications. Editor: By Wikipedians. PediaPress, 03 January 2011. 113 p. URL: [https://www.politaktiv.org/documents/10157/29141/SocNet\\_TheoryApp.pdf](https://www.politaktiv.org/documents/10157/29141/SocNet_TheoryApp.pdf).
  - 31 **Sun W., Tian Cg., Yang G.** Network Analyzing of the Stock Market. CS224 Final Project Report, 2015. URL: [http://snap.stanford.edu/class/cs224w2015/projects\\_2015/Network\\_Analysis\\_of\\_the\\_Stock\\_Market.pdf](http://snap.stanford.edu/class/cs224w2015/projects_2015/Network_Analysis_of_the_Stock_Market.pdf).
  - 32 **Allen F., Babus A.** Networks in Finance. Chapter 21 // The Network Challenge: Strategy, Profit, and Risk in Interlinked World. Edited by Paul Kleindorfer and Jerry Wind. Wharton School Publishing, 2009. P. 367–382 (559).
  - 33 **Sandholm W.H.** Evolutionary Game Theory. University of Wisconsin, November 12, 2007. 65 p. URL: <https://www.ssc.wisc.edu/~whs/research/egt.pdf>.
  - 34 **Sbardella A., Pugliese E., Zaccaria A., Scaramozzino P.** The Role of Complex Analysis in Modelling Economic Growth // Entropy, Vol.20, 16 November 2018 .18p.
  - 35 **Klioutchnikov I., Sigova M., Beizerov N.** Chaos theory in finance // Procedia Computer Science, Vol. 119, 2017. P. 368 –375.
  - 36 **Nie Cg-x., Song F- t.** Relationship between Entropy and Dimension of Financial Correlation- Based Network // Entropy, Vol. 20. January 2017. 20 p.
  - 37 **Martínez-Martínez C.T., Méndez-Bermúdez J.A.** Information Entropy

of Tight- Binding Random Networks with Losses and Gain: Scaling and Universality // Entropy Val. 21, Issue 1, 18 January 2019. 11 p.

- 38 **Yukalov V.I., Sornette D.** Quantum Probabilities as Behavioral Probabilities // Entropy, Vol. 19, 2017. 30 p.
- 39 **Deutsch D.** Quantum theory of probability and decision // Proceeding of Royal Society London, Vol. 455, February 1999. P. 3129 –3137
- 40 **Creal D.** A survey of sequential Monte Carlo methods for economics and finance // Econometric Reviews, Vol. 31, Issue 3, May 2012. P. 245 –296.
- 41 **Bhar R.** Stochastic Filtering with Applications in Finance. World Scientific, August 2010. 356 P.
- 42 **Han J., Zhang X- P.** Financial Time Series Volatility Analysis Using Gaussian Process State-Space Models // 3<sup>rd</sup> IEEE Global Conference on Signal and Information Processing. Orlando, Florida, 14 -16 December, 2015 . P. 358 –362.
- 43 **Duprey Th., Klaus B.** How to predict financial stress? An assessment of switching models. European central bank. Working Paper Series. No, 2057 / May 2017. 46 p.
- 44 **Saraiva E. F., Suzuki A. K., Milan L. A.** Bayesian Computational Methods for Sampling from the Posterior Distribution of a Bivariate Survival Model, Based on AMH Copula in the Presence of Right -Censored Data // Entropy, Vol. 20, Issue 27, August 2018. P. 4– 5 ( 21).
- 45 **Durbin J., Koopman S.J.** Time Series Analysis by State Space Methods. 38, Oxford: Oxford University Press. Second edition, 3 May 2012. 346 p.

УДК 336.77

# **ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНЫЕ ЦИФРОВЫЕ РЕШЕНИЯ КАК ТРАНСЛЯЦИЯ ФУНДАМЕНТАЛЬНОЙ НАУКИ В ИНЖЕНЕРНЫЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В РАМКАХ РАЗВИТИЯ НАУЧНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ ИНИЦИАТИВЫ**

**КОЛЕСНИКОВА Анастасия Викторовна, к.э.н.<sup>1</sup>**

**САМОЙЛОВА Яна Владимировна, к.э.н.<sup>2</sup>**

<sup>1</sup> Кафедра мировой экономики и менеджмента, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup> Кафедра банковского бизнеса и инновационных финансовых технологий, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

Я.В. Самойлова, 191023, Невский пр., 60

Т.: +79219434189. E-mail: yana.samoilova@mail.ru

## **Аннотация**

Настоящая статья посвящена описанию и анализу возможностей, присущих процессам цифровизации, исследованы понятия «умный город» и «биг дэйт». В работе рассмотрены концепции, направляющие информационные технологии на цели устойчивого развития для повышения качества жизни как нынешнего, так и будущих поколений граждан, решения социальных проблем, достижения устойчивых темпов промышленного развития и экономического роста. Актуальность исследования обосновывается в первую очередь серьезным влиянием современного технологического развития на все аспекты экономической, социальной и производственной деятельности. В этой связи использование современных технологий уже сейчас дает экономическим субъектам серьезный задел для модификации внутренних управленческих и производственных процессов и формирования новых целевых ориентиров с учетом цифровизации.

## **Ключевые слова**

Умный город, «биг дэйт», цифровизация, устойчивое развитие сообщества, информационные технологии, цифровое строительство, строительное информационное моделирование.

**HIGH-TECH DIGITAL SOLUTIONS STREAM  
OF FUNDAMENTAL SCIENCE TO ENGINEERING  
APPLICATIONS IN THE DEVELOPMENT  
OF SCIENTIFIC-TECHNOLOGICAL INITIATIVES**

**KOLESNIKOVA A.V., candidate of Economic Sciences<sup>1</sup>**

**SAMOILOVA Y.V., candidate of Economic Sciences<sup>2</sup>**

<sup>1</sup> Department of world economy and management, Autonomous Non-Profit Organization of Higher Education «International Banking Institute»,  
St. Petersburg, Russia

<sup>2</sup> Chair of Banking Business and Innovation Financial Technologies, Autonomous Non-Profit Organization of Higher Education «International Banking Institute»,  
St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

Y.V. SamoiloVA, 191023, Nevsky Prospect, 60  
T.: +79219434189. E-mail: yana.samoilova@mail.ru

### **Abstract**

This article is devoted to the description and analysis of opportunities inherent in the processes of digitalization, the concepts of «smart city» and «big data» are investigated. The paper discusses the concepts that guide information technology to sustainable development, to improve the quality of life, both current and future generations of citizens, solving social problems, achieving sustainable industrial development and economic growth. The relevance of the study is based primarily on the serious influence of modern technological development on all aspects of economic, social and production activities. In this regard, the use of modern technologies already gives economic entities a serious foundation for modifying internal management and production processes and the formation of new targets with regard to digitalization.

### **Keywords**

smart city, big data, digitalization, sustainable community development, information technology, digital construction, building information modeling

### **Список источников**

1. Ежегодный рейтинг IESE Business School // Портал бизнес-знаний IESE Insight [ Электронный ресурс]. URL: <https://www.ieseinsight.com/doc.aspx?id=2124&ar=&idi=2&idioma=2> (дата обращения: 10.02.2019).
2. Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации консорциума «Кодекс» [ Электронный ресурс]. URL: <http://docs.cntd.ru/document/1200123370> (дата обращения: 10.02.2019).
3. Текст документа «IESE Cities in Motion Index» [ Электронный ресурс]. URL: <https://media.iese.edu/research/pdfs/ST-0471-E.pdf> (дата обращения 10.02.2019).
4. Система «Гарант» [ Электронный ресурс]. URL: <https://www.garant-express.ru/zifrovaya-ekonomika-rossii-programma-razvitiya/> (дата обращения 10.02.2019).
5. ТАСС от 16 октября 2018 [ Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/ekonomika/5678813> (дата обращения 10.02.2019).
6. «What is all the fuss about Dark Data? Big Data's New Best Friend», Datafloq [ Электронный ресурс]. URL: <https://datafloq.com/read/dark-data-big-datas-best-friend/950> (дата обращения 10.02.2019).
7. Информационно-правовой портал «Гарант.ру» [ Электронный ресурс].

URL: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71837200/> (дата обращения 10.02.2019).

- 8 Главные тренды кибербезопасности в 2018 году // Портал «Россия будущего. 2017 → 2035 » [ Электронный ресурс]. URL: <http://2035.media/2019/01/05/hacker-future/> (дата обращения 10.02.2019).

### References

1. Annual IESE Business School Rating // IESE Insight Business Knowledge Portal [ Electronic Resource]. URL: <https://www.ieseinsight.com/doc.aspx?id=2124&ar=&idi=2&idioma=2> (Appeal Date 02/10/2019).
2. Electronic fund of legal and regulatory technical d ocumentation of the consortium «Code» [ Electronic resource]. URL: <http://docs.cntd.ru/document/1200123370> (Circulation date 10.02.2019).
3. Text of the document «IESE Cities in Motion Index » [ Electronic resource]. URL: <https://media.iese.edu/research/pdfs/ST-0471-E.pdf> ( Appeal date 10.02.2019).
4. System «Garant» [ Electronic resource]. URL: <https://www.garant-express.ru/zifrovaya-ekonomika-rossii-programma-razvitiya/> (Appeal date 02/10/2019).
5. TASS dated October 16, 2018 [ Electronic resource]. URL: <https://tass.ru/ekonomika/5678813> (Appeal date 02/10/2019).
6. «What is all the fuss about Dark Data? Big D ata's New Best Friend», Datafloq [ Electronic Resource]. URL: <https://datafloq.com/read/dark-data-big-datas-best-friend/950> (Appeal Date 02/10/2019).
7. Information and legal portal «Garant. ru» [ Electronic resource]. URL: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71837200/> ( Appeal date 10.02.2019).
8. Main cybersecurity trends in 2018 // Russia of the Future 2017 → 2035 [Electronic resource]. URL: <http://2035.media/2019/01/05/hacker-future/> (Appeal date 02/10 /2019).

УДК 339; 316.422.44

## **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРИ ВЗАИМОДЕЙСТВИИ ТАМОЖНИ И БИЗНЕСА КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА ТАМОЖЕННЫХ УСЛУГ**

**МАКСИМОВ Юрий Анатольевич, к.т.н., к.э.н., доцент <sup>1</sup>**

**ВОРОНА Анастасия Александровна<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Заместитель директора (по научной работе) Санкт-Петербургского имени В.Б. Бобкова филиала Российской таможенной академии, Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup>Старший преподаватель кафедры управления, старший научный сотрудник научно-исследовательского отдела Санкт-Петербургского имени В.Б. Бобкова филиала Российской таможенной академии, Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:  
192236, ул. Софийская, д. 52«А»,  
Т.: +7 (812) 706-13-79. E-mail: maximoff2000@mail.ru

### **Аннотация**

В статье рассмотрены направления использования цифровых технологий во взаимодействии таможенной службы и бизнеса при предоставлении таможенных услуг. Обосновывается необходимость создания системы обеспечения информационной безопасности (как составляющей экономической безопасности) в современных условиях, позволяющей противостоять вызовам и угрозам в информационном пространстве. Авторы приходят к выводу о том, что создаваемые государством цифровые сервисы и системы должны быть интегрированы между собой. Бизнесу значительно комфортнее работать в условиях, в которых системы ОГВ являются элементами единого комплекса. Известным образцом такой интеграции является текущее электронное взаимодействие таможенной и налоговой служб. В перспективе – создание общего механизма администрирования платежей, основой которого становится внедрение систем прослеживаемости товаров. Передовые информационные технологии делают возможным запуск и успешное проведение экспериментов по маркировке различных категорий товаров. Результатом становится «обеление» целых секторов рынка, выгодное как государству, так и законопослушному бизнесу.

### **Ключевые слова**

Таможенные услуги, информационные технологии, информационная безопасность, экономическая безопасность, информационная безопасность, качество таможенных услуг.

## **USING OF DIGITAL TECHNOLOGIES AND ENSURING OF THE INFORMATION SECURITY IN THE CONEXT OF CUSTOMS AUTHORITIES AND BUSINESS INTERACTION AS A FACTOR OF IMPROVING THE QUALITY OF CUSTOMS SERVICES**

**MAXIMOV Yuri A., PhD Technical sciences, PhD Economic sciences, Associate professor <sup>1</sup>**

**VORONA Anastasia A. <sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Scientific Director of Bobkov branch of Russian Customs Academy, St. Petersburg, Russia

<sup>2</sup>Assistant professor and senior researcher of Bobkov branch of Russian Customs Academy,  
St. Petersburg, Russia

Адрес для корреспонденции:  
192236, Sophiyskaya str., 52 “А”  
Т.: +7 (812) 706-13-79. E-mail: maximoff2000@mail.ru

### **Abstract**

The article deals with the use of digital technologies of interaction between the customs service and business in the provision of customs services. The necessity of creating a system of economic security (and information security as its important part) in modern conditions, allowing confronting modern challenges and threats in the information space. The authors conclude that digital services and systems created by the state should be integrated with each other. It is much more comfortable for business to work in conditions in which the systems of state bodies



are elements of a single complex. A well-known example of such integration is the current electronic interaction of the customs and tax services. In the future, the creation of a general payment administration mechanism, the basis of which is the introduction of goods traceability systems. Advanced information technologies make it possible to launch and successfully conduct experiments on the labeling of various categories of goods. The result is a «whitewash» of entire market sectors, beneficial to both the state and law-abiding business.

### **Keywords**

Customs services, information technology, economic security, information security, quality of customs services.

### **Список источников**

1. Официальный сайт ФТС. URL: [http://www. customs. ru/index.php?option=com\\_content&view=article&id=26845:--l-----r&catid=40:2011-01-24-15-02-45&Itemid=2094&Itemid=1835](http://www.customs.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=26845:--l-----r&catid=40:2011-01-24-15-02-45&Itemid=2094&Itemid=1835) (дата обращения 15.10.2018).
2. **Гороховатский Л. Ю.** Человек в цифровой экономике // Глобализация, цифровая трансформация, экономика, культура: новые специальности, новые горизонты: материалы XVI Международной научно - практической конференции. 24 – 26 октября 2018 года – СПб.: Изд- во МБИ, 2018.
3. **Гороховатский Л. Ю.** Экспертно-результативный подход и подготовка высокоэффективных кадров для Цифровой эконо мики // Письма в Эмиссия. Оффлайн (The Emissia.Offline Letters): электронный научный журнал. – 2018 . – № 12. (декабрь). URL: [http://www. emissia. org/offline/2018/2674.htm](http://www.emissia.org/offline/2018/2674.htm).
4. Foreign Policy: ВТО может пасть жертвой торговой войны между США, КНР и ЕС. URL: <https://regnum.ru/news/economy/2504331.html>. ИА REGNUM. 20.10.2018.
5. Решение Комиссии таможенного союза Евр АзЭС от 20 мая 2010 г. № 257 «Об Инструкции по заполнению таможенных деклараций и формах таможенных деклараций»// СПС «Консультантплюс».
6. Приказ ФТС России от 24 августа 2018 г. № 1329 «Об апробации администрирования единого ресурса лицевых счетов плательщиков таможенных пошлин, налогов, открытых на уровне ФТС России, с применением комплекса программных средств «Лицевые счета – ЕЛС» // СПС «Консультантплюс».
7. Сборник ЕЭК «Состояние механизма развития «единого окна» в системе регулирования внешнеэкономической деятельности в государствах – членах Евразийского экономического союза. URL: [http:// www. eurasiancommission.org/ru/act/tam\\_sotr/edinoe\\_okno/ Documents/Sbor\\_EEK\\_2017.pdf](http://www.eurasiancommission.org/ru/act/tam_sotr/edinoe_okno/Documents/Sbor_EEK_2017.pdf)(дата обращения 15.10.2018).

### **References**

1. Oficial'nyjsajt FTS. URL: [http:// www. customs. ru/ index. php?option=com\\_content&view=article&id=26845:--l-----r&catid=40:2011-01-24-15-02-45&Itemid=2094&Itemid=1835](http://www.customs.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=26845:--l-----r&catid=40:2011-01-24-15-02-45&Itemid=2094&Itemid=1835) (data obrashcheniya 15.10.2018).

- 2 **Gorokhovatskiy L. YU.** Chelovek v tsifrovoy ekonomike // Globalizatsiya, tsifrovaya transformatsiya, ekonomika, kul'tura: novyye spetsial'nosti, novyye gorizonty: materialy XVI Mezhdunarodnoy nauchno-prakticheskoy konferentsii. 24– 26 oktyabrya 2018 goda. – SPb.: Izd-vo MBI, 2018.
- 3 **Gorohovatskiy L. YU.** EHkspertno- rezul'tativnyj podhod podgotovki vysokoehffektivnykh kadrov dlya Cifrovoj ekonomiki // Pis'ma v EHmissiya. Offlajn ( The Emissia.Offline Letters): ehlektronnyj nauchnyj zhurnal. 2018. – № 12 .(dekabr').
- 4 Foreign Policy: VTOMozhet past' zhertvoj torgovoj vojny mezhdu SSHA, KNR i ES. URL:<https://regnum.ru/news/economy/2504331.html>. IAREGNUM. 20.10.2018.
- 5 Reshenie Komissii tamozhennogo soyuza Evr AzEHS ot 20 maya 2010 g. № 257 «Ob Instrukciyah po zapolneniyu tamozhennykh deklaracij i formah tamozhennykh deklaracij» // SPS «Konsul'tantplyus».
- 6 Prikaz FTS Rossii ot 24 avgusta 2018 g. № 1329 «Ob aprobacii administrirovaniya edinogo resursa licevykh schetov platel'shchikov tamozhennykh poshlin, nalogov, otkrytykh na urovne FTS Rossii, s primeneniem kompleksa programmnykh sredstv «Licevye scheta – ELS» // SPS «Konsul'tantplyus».
- 7 Sbornik EEHK «Sostoyanie mekhanizma razvitiya «edinogo okna» v sisteme regulirovaniya vneshneehkonomicheskoy deyatel'nosti v gosudarstvah – chlenah Evrazijskogo ehkonomicheskogo soyuza. URL: [http://www.eurasiancommission.org/ru/act/tam\\_sotr/edinoe\\_okno/Documents/Sbor\\_EEK\\_2017.pdf](http://www.eurasiancommission.org/ru/act/tam_sotr/edinoe_okno/Documents/Sbor_EEK_2017.pdf). (data obrashcheniya 15.10.2018).

УДК 330.101

## **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОЦЕНКИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА РУКОВОДИТЕЛЯМИ ОБЩЕСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**СЕМЁНОВА Татьяна Юрьевна, д.э.н., профессор<sup>1</sup>**

**МОРДВИНОВ Алексей Андреевич, аспирант<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Кафедра экономики и финансов предприятий и отраслей, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

<sup>2</sup>Факультет магистратуры и аспирантуры, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Международный банковский институт», Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

Т.Ю. Семёнова, 191023, Санкт-Петербург, Невский пр., 60

E-mail: tknow@mail.ru

### **Аннотация**

В данной работе исследуется вопрос использования методов оценивания интеллектуального капитала в общественных организациях Российской Федерации. В ходе изучения данного вопроса рассматривается несколько основных аспектов, связанных с учетом интеллектуального капитала при построении рабочего процесса: личные компетенции руководителя, частота оценки интеллектуального капитала, возможные последствия и причины невыполнения поставленных задач участниками проектов. На основе полученных показателей обращается внимание на необходимость детального и систематического внедрения практики оценки и учета интеллектуального капитала в общественных организациях, которые своей деятельностью напрямую влияют на развитие общества.

### **Ключевые слова**

Интеллектуальный капитал, оценка, общественные организации, общество, молодежь, добровольчество.

## **USE OF ASSESSMENT OF THE INTELLECTUAL CAPITAL BY HEADS OF PUBLIC ORGANIZATIONS**

**SEMENOVA T.Yu., Doctor of Economics, Professor<sup>1</sup>**

**MORDVINOV A.A., post-graduate student<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Department of Economics and Finance Enterprises and Industries, Autonomous non-profit organization for higher education «International Banking Institute», Saint-Petersburg, Russia

<sup>2</sup>Faculty of Magistracy and Postgraduate Studies, Autonomous Non-Profit Organization of Higher Education «International Banking Institute», St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

T.Yu. Semenova, 191023, St. Petersburg, Nevsky Prospect, 60

E-mail: tknow@mail.ru

**Abstract**

In this work the question of use of methods of estimation of the intellectual capital in public organizations of the Russian Federation is investigated. During studying of the matter is considered several main aspects connected taking into account the intellectual capital at creation of working process: personal competences of the head, frequency of assessment of the intellectual capital, possible consequences and reasons not of performance of objectives by participants of projects. On the basis of the received indicators the author pays attention to need of detailed and systematic introduction of practice of assessment and accounting of the intellectual capital in public organizations which the activity on a straight line influence development of society of our country.

**Keyword**

Intellectual capital, evaluation, public organizations, society, youth, volunteering.

**Список источников**

1. **Багдасаров М.И.** Проблемы воспроизводства интеллектуального капитала в России // Человек и труд. – 2014. – №15.
2. **Багов В.П.** Управление интеллектуальным капиталом: учеб. пособие. – М.: ИД «Камерон», 2016. – 248 с.
3. **Кузьминых Н. А.** Интенсивность и экстенсивность инновационного развития // Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2014. – № 3. – С. 51–56.
4. **Рассел, Джесси** Интеллектуальный капитал / Джесси Рассел. – М.: Книга по Требованию, 2016. – 367 с.
5. **Супрун, В. А.** Интеллектуальный капитал. Главный фактор конкурентоспособности экономики в XXI веке / В.А. Супрун. – М.: Либроком, 2015. – 192 с.
6. **Васин В. А., Миндели Л.Э.** На пути к обществу знаний: новые контуры кооперации в научно-инновационной сфере // Инновации. – 2018. – №1. – С.3.
7. **Sabadie, J.A., Johansen, J.** How Do National Economic Competitiveness Indices View Human Capital? – European Journal of Education, vol.45, № 4, June 2016, P. 224–243.

**References**

1. **Bagdasarov M. I.** Problemy vosproizvodstva intellektual'nogo kapitala v Rossii // Chelovek i trud. – 2014. – № 15.
2. **Bagov V. P.** Upravleniye intellektual'nym kapitalom: ucheb. posobiye. – M.: ID «Kameron», 2016. – 248 s.
3. **Kuz'minykh N.A.** Intensivnost' i ekstensivnost' innovatsionnogo razvitiya // Ekonomika i upravleniye: nauchno-prakticheskiy zhurnal. – 2014. – № 3. – S. 51–56.
4. **Rassel, Dzhessi** Intellektual'nyy kapital / Dzhessi Rassel. – M.: Kniga po Trebovaniyu, 2016. – 367 s.
5. **Suprun, V. A.** Intellektual'nyy kapital. Glavnyy faktor konkurentosposobnosti ekonomiki v XXI veke / V. A. Suprun. – M.:

Librokom, 2015. – 192 c.

- 6 **Vasin V. A., Mindeli L.E.** Na puti k obshchestvu znaniy: novyye kontury kooperatsii v nauchno-innovatsionnoy sfere // Innovatsii. – 2018. – №1. – S.3–11.
- 7 **Sabadie, J.A., Johansen, J.** How Do National Economic Competitiveness Indices View Human Capital? - European Journal of Education, vol.45, № 4, June 2016 , P. 224 –243.

## **СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ПОНЯТИЯ «КАДРОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ» И ЕГО МЕСТО В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ**

**БАННИКОВ Сергей Александрович, к.э.н., доцент,<sup>1</sup>**

**ХВОСТОВА Надежда Викторовна, магистрант группы УПП18-1м<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Факультет менеджмента, кафедра управления персоналом и психологии,  
Финансовый университет при Правительстве РФ,  
Москва, Россия

<sup>2</sup>Факультет менеджмента, кафедра управления персоналом и психологии,  
Финансовый университет при Правительстве РФ,  
Москва, Россия

Адрес для корреспонденции:

С.А. Банников, 115561, Каширское шоссе, д. 138, кв. 68, Москва, Россия

Т.: +79055616309. E-mail: sabann@bk.ru

### **Аннотация**

Актуальность исследования заключается в огромном влиянии кадрового потенциала на перспективы развития предприятия, так при грамотном планировании можно избежать рисков снижения эффективности бизнеса при наступлении общеэкономических кризисов или трансформационных переходов, а также улучшить адаптивность к условиям турбулентной экономики. Цель заключается в выявлении отличительных особенностей «кадрового потенциала» от «кадрового резерва» и его места и роли на предприятии. Для достижения поставленной цели были использованы такие статистические методы, как сравнения, анализ и синтез. Применение совокупности выделенных методов позволило получить следующие результаты: сопоставление понятий «кадровый потенциал» и «кадровый резерв» показало, что первое понятие более емкое и относится ко всему персоналу предприятия, тогда как второе более узкой и охватывает лишь руководителей и специалистов; рассмотрение особенностей и возможностей планирования кадрового потенциала на предприятии позволяет нам в качестве мер организации этого процесса предложить совмещение построения планов деятельности всего предприятия со стратегическим планированием персонала и осуществлять это в рамках одного подразделения. Полученные результаты исследования будут полезны ученым, занимающимся проблемой воспроизводства персонала на предприятии.

### **Ключевые слова**

Кадровый потенциал, кадровый резерв, управление персоналом, предприятие, умения, навыки, профессиональные компетенции.

## **ESSENCE AND THE MAINTENANCE OF THE CONCEPT «PERSONNEL POTENTIAL» AND ITS PLACE IN BUSINESS MANAGEMENT**

**Sergey A. BANNIKOV, Ph.D of Economic Sciences, associate professor<sup>1</sup>**

**Nadezhda V. HVOSTOVA, undergraduate of UPP18-1m group<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Faculty of management, department of human resource management and psychology,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russia

<sup>2</sup>Faculty of management, department of human resource management and psychology,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russia

Address for correspondence:

S.A. Bannikov, 115561, Kashirskoye sh., 138, kv.68, Moscow, Russia

T.: +79055616309. E-mail: sabann@bk.ru

### **Abstract**

The relevance of a research consists in huge influence of personnel potential on the prospects of development the enterprise, so at competent planning it is possible to avoid risks of decrease in efficiency of business at approach of general economic crises or transformational transitions and also to improve adaptability to conditions of turbulent economy. The purpose consists in identification of distinctive features of «the personnel potential» from «talent pool» and its place and a role at the enterprise. For achievement of a goal such statistical methods as comparisons, the analysis and synthesis were used. Use of set of the allocated methods allowed to receive the following results: comparison of the concepts «personnel potential» and «talent pool» showed that the first concept more capacious and belongs to all personnel of the enterprise whereas the second narrower and covers only heads and experts; consideration of features and opportunities of planning of personnel potential at the enterprise allows us to offer as measures of the organization of this process combination of creation of plans of activity of all enterprise with strategic planning of personnel and to carry out it within one division. The received results of a research will be useful to the scientists dealing with a problem of reproduction of personnel at the enterprise.

### **Keywords**

Personnel potential, talent pool, human resource management, enterprise, abilities, skills, professional competences.

### **Список источников**

1. **Афанасьева И. В., Волков И.В.** Некоторые подходы к определению понятия «трудовые ресурсы» // Вестник НГИЭИ. – 2015. – № 11 ( 54). – С. 5–9.
2. **Банников С. А.** По мировому стандарту // Вестник военного образования. – 2016. – № 2 ( 2). – С. 8–13.
3. **Банников С.А.** Состояние проблемы отбора и подбора персонала организации // Вестник Академии. – 2008. – № 2. – С. 65 –66.
4. **Берглезова Т.В.** Понятие кадрового потенциала и его влияние на эффективность деятельности промышленного предприятия [ Электронный ресурс] / Корпоративный менеджмент. – Режим доступа: <https://www.cfin.ru/ bandurin/ article/sbrn08/07.shtml> (дата обращения: 23.12.2018).
5. **Бычкова С. М., Тимошенко С.А.** Анализ структурных взаимоотношений между производственным, ресурсным, трудовым и кадровым по-

- тенциалами // Ученые записки Российской академии предпринимательства. – 2017. – Т. 16. – № 3. – С. 196–209.
- 6 **Мельник Е.С.** Проблема планирования кадрового потенциала на предприятиях // Актуальные вопросы экономических наук: материалы Междунар. науч. конф. г. Уфа, 2011. – С. 113–115.
  - 7 **Мягкова Е. А.** Подходы к формированию кадрового потенциала организации // Теория и практика мировой науки. – 2017. – № 4. – С. 75–77.
  - 8 **Суходоева Л.Ф.** Кадровый потенциал предприятия // Вестник Нижегородского университета им. Н. И. Лобачевского. – 2007. – №3. – С. 165–167.
  - 9 **Хаустова О.В., Уржа О. А.** Система формирования кадрового резерва в государственной службе: основные понятия, сущность // Материалы Ивановских чтений. – 2018. – № 1– 1 (18). – С. 72–79.
  - 10 **Чуланова О.Л.** Компетентностный подход в работе с персоналом: теория, методология, практика: монография. – М.: Инфра- М. 2016. – 291 с.

#### References

- 1 **Afnas' yeva I. V., Volkov I.V.** Nekotoryye podkhody k opredeleniyu ponyatiya «trudovyye resursy» // Vestnik NGIEI. – 2015. – № 11 (54). – S. 5–9.
- 2 **Bannikov S. A.** Po mirovomu standartu // Vestnik voyennogo obrazovaniya. – 2016. – № 2 (2 ). – S. 8–13.
- 3 **Bannikov S. A.** Sostoyaniye problemy otbora i podbora personala organizatsii // Vestnik Akademii. – 2008. – № 2. – S. 65–66.
- 4 **Berglezova T. V.** Ponyatiye kadrovogo potentsiala i yego vliyaniye na effektivnost' deyatel' nosti promyshlennogo predpriyatiya [Elektronnyy resurs] / Korporativnyy menedzhment. – Rezhim dostupa: [https:// www. cfin. ru/ bandurin/ article/ sbrn 08 / 07 . shtml](https://www.cfin.ru/bandurin/article/sbrn08/07.shtml) (data obrashcheniya: 23.12.2018).
- 5 **Bychkova S.M., Timoshenko S.A.** Analiz strukturnykh vzaimootnosheniy mezhdu proizvodstvennym, resursnym, trudovym i kadrovym potentsialami // Uchenyye zapiski Rossiyskoy Akademii predprinimatel'stva. – 2017. – Т. 16. – № 3. – S. 196–209.
- 6 **Mel'nik Ye.S.** Problema planirovaniya kadrovogo potentsial a na predpriyatiyakh // Aktual'nyye voprosy ekonomicheskikh nauk: materialy Mezhdunar. nauch. konf. g. Ufa, 2011. – S. 113–115.
- 7 **Myagkova Ye. A.** Podkhody k formirovaniyu kadrovogo potentsiala organizatsii // Teoriya i praktika mirovoy nauki. – 2017. – №4. – S. 75–77.
- 8 **Sukhodoyeva L. F.** Kadrovyy potentsial predpriyatiya // Vestnik Nizhegorodskogo universiteta im. N. I. Lobachevskogo. – 2007. – №3. – S. 165 – 167.
- 9 **Khaustova O.V., Urzha O.A.** Sistema formirovaniya kadrovogo rezerva v gosudarstvennoy sluzhbe: osnovnyye ponyatiya, sushchnost' // Materialy Ivanovskikh chteniy. – 2018. – № 1– 1 (18). – S. 72 –79.



- Ю. **Chulanova O.L.** Kompetentnostnyy podkhod v rabote s personalom: teoriya, metodologiya, praktika: monografiya. – M.: Infra-M. 2016. – 291 s.

УДК 338

## **НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ СТРАТЕГИЙ ЛИДЕРСТВА УСТОЙЧИВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**СТЕПАНЕНКО, к.э.н.<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Факультет управления, кафедра менеджмента и инноваций,  
Санкт-Петербургский государственный экономический университет,  
Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

Д.А. Степаненко, 192289, Бухарестская, 146-3-51, Санкт-Петербург, Россия  
Т.: +7 921 380 22 26. E-mail: katar\_77@mail.ru

### **Аннотация**

В исследовании предпринята попытка определить причины и разработать направления решений по сохранению и дальнейшему развитию компаний. Предметом исследования являются особенности управления компаниями в условиях быстро изменяющейся внешней среды. При этом работа имеет своей целью обоснование выбора стратегии лидерства в зависимости от различных критериев. В исследовании используется метод сравнения, балансовый метод, данные рейтингового агентства RAEX.

Предложен подход к проектированию стиля лидерства, опирающийся на ценностную ориентацию потребителей, которая отождествляется с ценностями руководителя и сотрудников компании.

Подход позволяет прогнозировать изменение выручки от реализации продукции и услуг с учетом выбранной стратегии лидерства. Представленный подход может быть востребован предприятиями любой сферы деятельности, не зависит от размера, источника финансирования, величины выручки и пола руководителя. Разработанный подход дает возможность стейкхолдерам оценивать этическую ответственность бизнеса, что влияет на уровень доверия компании.

### **Ключевые слова**

Экономическая эффективность, лидерство, организационные изменения, этичность, ведение бизнеса, корпоративная ответственность.

UDC 338

## **DIRECTIONS OF INCREASING THE ECONOMIC EFFICIENCY OF STRATEGIES OF LEADING OF SUSTAINABLE ORGANIZATIONS**

**STEPANENKO Daria Alexandrovna, Ph.D.<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Management department, Chair of Management and Innovation  
St. Petersburg State University of Economics,

St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

D.A. Stepanenko, 192289, Bucharest, 146-3-51, St. Petersburg, Russia

T.: +7 921 380 22 26. E-mail: kadar\_77@mail.ru

### Abstract

The study attempted to determine the causes and develop solutions for the preservation and further development of companies. The subject of research are the features of company management in a rapidly changing external environment. At the same time, the work aims to justify the choice of leadership strategy depending on different criteria. The study uses the comparison method, the balance method, data from the rating agency RAEX.

The proposed approach to the design of leadership style, based on Value orientation of consumers, which is identified with the values of the head and employees of the company.

The approach allows to predict the change in revenue from sales of products and services, taking into account the chosen leadership strategy. The presented approach can be demanded by enterprises of any field of activity, does not depend on the size, source of funding, the amount of revenue and the gender of the manager. The developed approach enables the stakeholders to evaluate the ethical responsibility of the business, which affects the level of trust of the company.

### Keywords

Economic efficiency, leadership, organizational change, ethics, business management, corporate responsibility.

### Список источников

1. **Адизес И** . На пороге управленческой революции //Как развивать бизнес в эпоху изменений. «Harvard Business Review – Россия». 2017. [Электронный ресурс]. URL: <https://hbr-russia.ru/management/upravlenie-izmeneniyami/a18761> (дата обращения 12.11.18)
2. **Кузин Д** . Россия: новая парадигма управления // Проблемы теории и практики управления. – 2010. – С.18–30.
3. **Лалу Ф** . Открывая организации будущего. – 2 -е изд. – Пер. с англ. – М.: Манн, Иванов и Фербер. – 2017.
4. **Бехар Г** . Дело не в кофе. Корпоративная культура Starbucks . Электронное издание ООО «Альпина Паблишер». – 2012 .
5. **Бухвалов А.В.** Корпоративное управление как реальность // Российский журнал менеджмента. – 2006. – №4. – С. 131–134.
6. **Роддик А** . Бизнес не как обычно / Пер. с англ. – М.: Best Business-Books. – 2006.
7. Hewlett-Packard [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Hewlett-Packard> ( дата обращения 21.09.18).
8. Wells\_Fargo [Электронный ресурс]. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Wells\\_Fargo](https://ru.wikipedia.org/wiki/Wells_Fargo) ( дата обращения 21.09.18).
9. Walmart [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Walmart> (дата обращения 21. 09. 18).
- 10 Starbucks [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Starbucks>

Starbucks ( дата обращения 21. 09.18).

11. Ernst & Young [ Электронный ресурс]. URL: [https:// ru.wikipedia.org/wiki/ Ernst\\_%26\\_ Young](https://ru.wikipedia.org/wiki/Ernst_%26_Young) (дата обращения 21.09.18).
12. KFC [Электронный ресурс]. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki/KFC> (дата обращения 21 .09.18).
13. Google [Электронный ресурс]. URL:[https://ru.wikipedia.org/wiki/ Google\\_\(компания\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/Google_(компания)) (дата обращения 21. 09.18).
14. Аэрофлот [ Электронный ресурс]. URL: [https:// ru.wikipedia.org/wiki/ Аэрофлот](https://ru.wikipedia.org/wiki/Аэрофлот) ( дата обращения 21.09.18).
15. The\_Coca-Cola\_Company [ Электронный ресурс]. URL: [https://ru.wiki-  
pedia.org/wiki/The\\_Coca-Cola\\_Company](https://ru.wikipedia.org/wiki/The_Coca-Cola_Company) (дата обращения 21.09.18).

### References

1. **Adizes I** . On the threshold of the management revolution // How to develop business in an era of change. Harvard Business Review – Russia. 2017 [ Electronic resource]. URL: [https:// hbr- russia.ru/management/upravlenie-izmeneniyami/a18761](https://hbr-russia.ru/management/upravlenie-izmeneniyami/a18761) ( appeal date 12.11. 18).
2. **Kuzin D**. Russia: A New Management Paradigm // Problems of Theory URL: and Practice of Management. – 2010 . – Pp. 18– 30.
3. **Lalu F**. Discovering the organization of the future. – 2nd ed. – Per. from English. – М .: Mann, Ivanov and Ferber. – 2017.
4. **Behar G**. It 's not about coffee. Starbucks corporate culture // Electronic edition LLC Alpina Publisher. – 2012.
5. **Bukhvalov A. V**. Corporate Governance as a Reality // Russian Management Journal. – 2006 . – No. 4. – P. 131–134.
6. **Roddick A** . Business is not as usual / Per. from English. – М.: Best Business Books. – 2006.
7. Hewlett-Packard [ Electronic resource]. URL: [https:// ru. wikipedia.org/wiki/Hewlett-Packard](https://ru.wikipedia.org/wiki/Hewlett-Packard) (appeal date 09/21/18).
8. Wells\_ Fargo [ Electronic resource]. URL: [https:// ru. wikipedia.org/wiki/Wells\\_Fargo](https://ru.wikipedia.org/wiki/Wells_Fargo) ( appeal date: 09/21/18)
9. Walmart [ Electronic resource]. URL: [https://ru. wikipedia. org/wiki/Walmart](https://ru.wikipedia.org/wiki/Walmart) ( appeal date 09/21/18).
10. Starbucks [ Electronic resource]. URL: [https:// ru. wikipedia.org/wiki/ Starbucks](https://ru.wikipedia.org/wiki/Starbucks) ( appeal date 09/21/18).
11. Ernst & Young [ Electronic resource]. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Ernst\\_%26\\_ Young](https://ru.wikipedia.org/wiki/Ernst_%26_Young) (access date 09/21/18).
12. KFC [ Electronic resource]. URL: [https://ru. wikipedia.org/wiki/KFC](https://ru.wikipedia.org/wiki/KFC) (ap-  
peal date 09/ 21/18).
13. Google [ Electronic resource]. URL: [https:// ru.wikipedia.org/wiki/ Google\\_\( company\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/Google_(company)) ( access date 09/21/18).
14. Aeroflot [ Electronic resource]. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/ Aero-  
flot](https://ru.wikipedia.org/wiki/Aeroflot) (appeal date 09/21/18).
15. The\_Coca-Cola\_Company [ Electronic resource]. URL: [https://ru.wiki-  
pedia.org/wiki/The\\_Coca-Cola\\_Company](https://ru.wikipedia.org/wiki/The_Coca-Cola_Company) (access date 09/21/18).

УДК 336.6

## **ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ**

**ТРЕТЬЯК Виктория Викторовна, д.э.н.<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Кафедра мировой экономики и менеджмента,  
Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Международный банковский институт»,

Санкт-Петербург, Россия

Адрес для корреспонденции:

В.В. Третьяк, 191011, Невский пр., 60

E-mail: trtjakvic@mail.ru

### **Аннотация**

Обоснована объективная необходимость реализации в России стратегии импортозамещения. Рассмотрены возможные направления политики импортозамещения, наиболее приемлемые для России, а также потенциальные результаты, ожидаемые от реализации данных направлений. Особое внимание уделено обеспечению продовольственной безопасности как одной из составляющих экономической безопасности. Выявлены условия для успешной реализации стратегии импортозамещения в России. Обоснована актуальность курса на инновационное импортозамещение.

### **Ключевые слова**

Импортозамещение, инновации, отечественное производство, экономическая безопасность

UDC 336.6

## **IMPORT SUBSTITUTION AS THE COUNTRY ECONOMIC SECURITY FACTOR**

**TRETJAK V.V., Doctor of Sc. <sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Department of World Economy and Management,  
International Banking Institute, St. Petersburg, Russia

Address for correspondence:

Tretjak V.V., 191011, St. Petersburg, Nevsky pr., 60,

St. Petersburg, Russia, e-mail: trtjakvic@mail.ru

### **Abstract**

The article substantiates the need for the implementation of the import substitution strategy in the Russian Federation. The main directions of the import substitution policy applicable to Russia were defined together with potential results of their realization. The article emphasizes the role of food security as a part of economic security. The conditions for the successful realiza-

tion of the import substitution strategy in the Russian Federation were defined. The course relevance to the innovative import substitution was grounded.

### **Keywords**

Import substitution, industrial modernization, economic security, domestic production, innovations

### **Список источников**

1. **Бодрунов С. Д.** Теория и практика импортозамещения: уроки и проблемы: монография / С.Д. Бодрунов. – СПб.: ИНИР им. С.Ю. Витте, 2015. – 171 с.
2. Профицит внешнеторгового баланса России в 2017 году вырос на 25,5% [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/4937245> (дата обращения 15.11.2018).
3. Послание Президента Федеральному собранию [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kremlin.ru/events/president/news/50864> (дата обращения 20.11.2018).
4. Указ президента В. Путина от 6 августа 2014 года «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» // Гарант [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/70711352/> (дата обращения 20.11.2018).
5. Послание Президента Владимира Путина Федеральному Собранию РФ [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_138990/#dst0](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_138990/#dst0) (дата обращения 20.11.2018).
6. Себе дороже. Европа устала от антироссийских санкций и готова их отменить [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.m24.ru/articles/ehkonomika/28112017/151667> (дата обращения 20.11.2018).
7. Инновации в России: динамика основных показателей // Экспресс-информация. Наука. Технологии. Инновации. – ВШЭ. Институт статистических исследований и экономики знаний. – Дата выпуска: 26.09.2018.
8. Индикаторы инновационной деятельности. 2018: статистический сборник / Н. В. Городникова, Л.М. Гохберг, К. А. Дитковский и др.; Нац. исслед. ун-т. «Высшая школа экономики». – М.: НИУ ВШЭ, 2018. – 344 с.
9. Профицит внешнеторгового баланса России в 2017 году вырос на 25,5% [ Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/4937245> (дата обращения 24.11.2018).
10. **Власова М. С., Круглова И. А., Степченкова О.С.** Экономическая безопасность России: технологический аспект // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета . – 2017. – № 3 (105). – С. 46–51.
11. **Третьяк В.В., Круглова И.А., Сигова М.В.** Методические подходы к

реализации стратегии импортозамещения в России // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета . – 2016. – № 1 (97). – С. 12–16.

### References

1. **Bodrunov S. D.** Teoriya i praktika importozameshcheniya: uroki i problemy / monografiya / S.D. Bodrunov. – SPb.: INIR im. S.YU. Vitte, 2015. – 171 s.
2. Proficit vneshnetorgovogo balansa Rossii v 2017 godu vyros na 25,5% [ EHlektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <https://tass.ru/ekonomika/4937245> ( data obrashcheniya 15.11.2018).
3. Poslanie Prezidenta Federal'nomu Sobraniyu [ EHlektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: [http:// kremlin. ru/ events/president/news/50864](http://kremlin.ru/events/president/news/50864) ( data obrashcheniya 20.11.2018).
4. Ukaz prezidenta V. Putina ot 6 avgusta 2014 goda «O primeneniі otdel'nyh special'nyh ehkonomicheskikh mer v celyah obespecheniya bez opasnosti Rossijskoj Federacii»// Garant [ Elektronnyj resurs]. – URL: <https://base.garant.ru/70711352/>(data obrashcheniya 20.11.2018).
5. Poslanie Prezidenta Vladimira Putina Federal'nomu Sobraniyu RF [ EHlektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: [http:// www. consultant.ru/docu-ment/cons\\_doc\\_LAW\\_138990/#dst0](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_138990/#dst0) (data obrashcheniya 20.11.2018).
6. Sebe dorozhe. Evropa ustala ot antirossijskikh sankcij i gotova ih otmenit' [ EHlektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: [https:// www.m 24.ru/articles/ehkonomika/28112017/151667](https://www.m24.ru/articles/ehkonomika/28112017/151667)(data obrashcheniya 20.11.2018).
7. Innovacii v Rossii: dinamika osnovnyh pokazatelej / / EHkspress-informaciya. Nauka. Tekhnologii. Innovacii. – VSHEH. Institut statisticheskikh issledovanij i ehkonomiki znaniy. – Data vypuska: 26.09. 2018.
8. Indikatory innovacionnoj deyatel'nosti: 2018: statistich eskij sbornik / N. V. Gorodnikova, L. M. Gohberg, K. A. Ditkovskij i dr.; Nac. issled. unt. «Vysshaya shkola ehkonomiki». – M.: NIU VSHEH, 2018. – 344 s.
9. Proficit vneshnetorgovogo balansa Rossii v 2017 godu vyros na 25,5% [ EHlektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <https://tass.ru/ekonomika/4937245> ( Data obrashcheniya 24.11.2018).
10. **Vlasova M.S., Kruglova I.A., Stepchenkova O.S.** Ekonomicheskaya bezopasnost' Rossii: tekhnologicheskij aspekt / / Izvestiya Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta. – 2017. – № 3 ( 105 ). – S. 46–51.
11. **Tret' yak V. V., Kruglova I. A., Sigova M. V.** Metodicheskiye podkhody k realizatsii strategii importozameshcheniya v Rossii / Izvestiya Sankt - Peterburgskogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta. – 2016. – № 1 ( 97 ). – S. 12– 16 .

## **Требования к материалам, представляемым для публикации в журнал «Ученые записки Международного банковского института»**

Научные статьи, представляемые для публикации в журнале, должны соответствовать общему направлению издания: экономические науки. С 06.06.2017 года журнал включен в утвержденный ВАК при Минобрнауки России Перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, выпускаемых в Российской Федерации, куда принимаются статьи для опубликования основных результатов диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук и доктора наук по следующим отраслям науки – экономические, группы специальностей:

08.00.01 Экономическая теория;

08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством;

08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит;

08.00.14 Мировая экономика.

Основные требования к статьям, предоставляемым для публикации в журнале:

1. Статьи на русском или английском языке объемом не менее 8 страниц формата А4 (включая библиографический список, без аннотации и ключевых слов) в виде файла с расширением \*.doc (шрифт Times New Roman, 14 пунктов; параметры страницы: нижнее

поле – 2 см; верхнее поле – 2 см; правое поле – 2 см; левое поле – 2,5 см; абзац выравни-

вается по ширине, отступы слева и справа – 0 пт, абзацный отступ – 1,25 см, интервал межабзацный – 0 пт, межстрочный интервал – множитель 1,2); страницы не нумерованы.

2. Статья должна содержать результаты ранее не опубликованных научных исследований, теоретические, практические разработки, готовые для использования и являющиеся актуальными на современном этапе научного развития.

3. В редакцию на электронный адрес необходимо направить следующие материалы:

- 1) Текст статьи на русском или английском языке в электронном виде; формат файла: \*.doc, согласно требованиям к структуре и содержанию статьи с обязательным указанием контактных телефонов авторов;
- 2) Информацию об авторе (авторах) статьи на русском и английском языках; допускается не более 3-х авторов;
- 3) аннотацию (100–150 слов в зависимости от объема статьи) и ключевые слова (не более 7 слов) на русском и английском языках.

4. Правила оформления статьи:

- Номер УДК (кегель 12 обычный);
- Название заглавными буквами на русском и английском языках (шрифт Time New Roman, кегль – 16, междустрочный интервал фиксированный – 20 пунктов; перед абзацем – 10 пунктов; после – 10 пунктов); 177
- ФИО главного автора<sup>1</sup>, ФИО соавторов<sup>2</sup> (кегель 12) с указанием ученой степени, ученого звания; ниже под цифрами 1, 2 и т.д. указывается факультет/кафедра, название учреждения, в котором автор является сотрудником; город, страна;
- Адрес для корреспонденции (кегель 12): ФИО ответственного автора, адрес с почтовым индексом, город, страна;
- Телефон, e-mail (кегель 12);

- Аннотация (кегель 12);
- Ключевые слова (кегель 12);
- Основной текст (кегель 14);
- Текст статьи необходимо структурировать, используя подзаголовки соответствующих разделов: **введение, цель и задачи исследования, материалы, методы и объекты исследования, результаты исследования, выводы** (отмечать подзаголовки жирным шрифтом), список литературы. Возможно использование и других заголовков разделов в основной части статьи, при этом **введение и выводы** являются обязательными;
- Пристатейный библиографический список (кегель 12); (кегель 12, разреженный, имя автора – полужирный, остальные данные – обычный). Список литературы является обязательным и должен включать **не менее 5–7** источников, включая иностранные; он оформляется общим списком в конце статьи и представляется на русском языке и **в транслитерации (латиницей)**. Литература должна быть оформлена в соответствии с ГОСТ 7.1-2003 или ГОСТ Р 7.0.5-2008. Ссылки на иностранные источники оформляются в соответствии с Гарвардским стилем. Список составляется в соответствии с последовательностью ссылок в тексте (в порядке цитирования). Ссылки на литературу в тексте приводятся в квадратных скобках, например [1];
- рисунки и графики должны иметь четкое изображение и быть выдержаны в черно-белой цветовой гамме; графический и табличный материал должен быть представлен только в формате Word, без использования сканирования, цветного фона, рамок; для диаграмм применять различную штриховку; размер шрифта – 10 или 11 pt; математические формулы оформляются через редактор формул Microsoft Equation, а их нумерация проставляется с правой стороны.

5. Авторы представляемых материалов несут ответственность за подбор и точность приведенных фактов, цитат, экономико-статистических данных, собственных имен, географических названий. Представляемый материал должен быть оригинальным и не опубликованным ранее в других печатных изданиях. При перепечатке ссылка на журнал обязательна.

6. Редакция оставляет за собой право вносить редакционные (не меняющие смысла) изменения в оригинальный текст.

7. В случае несоблюдения указанных требований редакция вправе не рассматривать рукопись.

8. Рукопись подлежит обязательному рецензированию институтом рецензентов МБИ.

9. Плата за рецензирование и публикацию статей не взимается.

10. В каждом журнале допускается публикация только одной статьи одного и того же автора (соавтора).

11. Поступившие и принятые к публикации статьи не возвращаются.

Редакция оставляет за собой право не регистрировать статьи, не отвечающие настоящим требованиям, а также право на воспроизведение поданных авторами материалов (опубликование, тиражирование) без ограничения тиража экземпляров. Направляя материалы в редакцию, авторы выражают свое согласие с данным условием.

Образец оформления рукописи можно найти на странице журнала на сайте МБИ 178



## **Requirements for materials submitted for publication in the journal «Proceedings of the International Banking Institute»**

Scientific articles submitted for publication in the journal must conform to the General direction of the publication: economic science. Since 2017 the journal is included into the approved List of leading reviewed scientific journals and publications issued in the Russian Federation affiliated to Ministry of education and science, where the articles are accepted for publication of the basic results of dissertations competing for a Candidate of Science and Doctor of Science degree in the following disciplines – economics, specialties:

08.00.01 Economic theory;

08.00.05 Economics and national economy management;

08.00.10 Finance, monetary circulation and credit;

08.00.14 World economy.

The basic requirements for articles submitted for publication in the journal:

1. Articles in Russian or English with volume of not less than 8 A4 pages (including bibliography, without abstract and key words) in a file with the extension \*.doc (Times New Roman font, 14 points; page settings: bottom margin – 2 cm; upper margin – 2 cm; right margin – 2 cm;

left margin – 2.5 cm; the paragraph is aligned on width, indentation left and right – 0 PT, indent – 1,25 cm, mezhabzatsnogo interval is 0 PT, line spacing – a multiplier of 1.2); the pages are not numbered.

2. The paper should contain the results of previously unpublished scientific research, theoretical, practical design, ready to use and relevant at present stage of scientific development.

3. In addition to the email address you need to send the following materials:

- 1) the text of the article in Russian or English in electronic form; file format: \*.doc, according to the requirements to the structure and content of the article with the obligatory indication of contact phones.
- 2) Information about author (authors) of the article in Russian and English; no more than 3 authors;
- 3) abstract (100-150 words depending on the size of the article) and key words (no more than 7 words) in Russian and English.

4. Article submission guidelines:

- The UDC number (font size 12, normal);
- Name in capital letters on Russian and English (font times New Roman, size – 16, line spacing fixed – 20 points; prior to paragraph – 10 points; then 10 points);
- Name of the chief author, name of the co-author 2 (кегль 12) indicating the academic degree, academic title; below, under the numbers 1, 2, etc. specify the faculty/chair, name of the institution where the author is a staff member; city, country;
- Address for correspondence (font size 12): name of corresponding author, address with postcode, city, country;
- Phone, e-mail (font size 12); 179
- Abstract (font size 12);
- Key words (font size 12);
- Main text (font size 14);

- The text of the article should be structured using the headings of the relevant sections: introduction, goal and objectives of the study, materials, methods and objects of research, research results, conclusions (note subheadings bold), list of references. It is possible to use other headings in the main part of the article, while the introduction and conclusions are required;
- The bibliographic list (font size 12); (size 12, sparse, the author's name is in bold, the remaining data is normal). The list of references is required and should include at least 5-7 sources, including foreign ones; he issued a General list at the end of the article and is given in the Russian language and in transliteration (Latin). Literature shall be furnished in accordance with GOST 7.1-2003 or GOST R 7.0.5-2008. References to foreign sources shall be in accordance with the Harvard style. The list is compiled in accordance with the sequence of references in the text (in order of citation). References in the text are given in square brackets, e.g. [1];
- figures and graphs should have a clear picture and to be maintained in black-and-white color scheme; graphic and tabular material should be submitted only in Word format without the use of scanning, colored background, framework; for charts to apply different shading; the font size – 10 or 11 pt; mathematical formulas are made out through the editor of formulas Microsoft Equation, and its number is stamped on the right side.

5. The authors of submissions are responsible for the selection and accuracy of facts, quotations, economic and statistical data, proper names, geographical names. The submitted materials must be original and not previously published. At a reprint the reference to journal obligatory.

6. The editorial Board reserves the right to make editorial changes in the original text (do not change the meaning).

7. In case of failure to comply with these requirements, the editorial Board has the right to reject the manuscript.

8. The manuscript is a subject of mandatory review by the Institute of the reviewers of IBI.

9. Fee for review and publication of articles is not charged.

10. In each journal publication of only one article of the same author (co-author) is allowed.

11. Articles received and accepted for publication will not be returned.

The editorial Board reserves the right to reject the articles that do not meet these requirements, as well as the right of reproduction enjoyed by authors (publication, reproduction) without limitation of copies. By submitting material to the journal, the authors agree to this condition.

Sample of manuscripts can be found on the history page on the IBI website.

Научное издание

УЧЕНЫЕ ЗАПИСКИ  
МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКОВСКОГО ИНСТИТУТА

Выпуск № 26  
Номер подписки 4(26) 2018

Выпуск содержит материалы научных исследований преподавателей, сотрудников и аспирантов Международного банковского института материалы исследований и работы специалистов и экспертов в области экономики и финансов.

Периодичность выхода журнала – 4 номера в год  
Подписной индекс по каталогу «Роспечать» 31660

Издательство МБИ  
191011, Санкт-Петербург, Невский пр., д. 60  
тел. (812) 570-55-04

Подписано в печать 26.12.2018 г.  
Усл. печ. л. 10,0. Тираж 150. Заказ 323.

ISSN 2413-3345

Штрихкод 9 772413 334782

МЕЖДУНАРОДНЫЙ  
БАНКОВСКИЙ ИНСТИТУТ

• 1991 •

# Все уровни образования в одной точке!

Курсы ЕГЭ | Бакалавриат | Магистратура  
Аспирантура | Программы MBA | Дистанционное обучение  
Профессиональная переподготовка | Повышение квалификации

Ждём вас по адресу: г. Санкт-Петербург, ул. Малая Садовая, дом 6



Зарубежные  
стажировки



Удобный график учебы.  
Можно совмещать с работой



Преподаватели-  
практики



Вступительные испытания  
по тестам в институте



Отсрочка  
от службы в армии



Гарантированное  
трудоустройство



Экспресс-курсы по математике,  
русскому языку и обществознанию



Возможно ускоренное обучение  
за 3 года и 7 месяцев

[ibispb.ru](http://ibispb.ru)

+7 (812) 570-55-76

МЕЖДУНАРОДНЫЙ  
БАНКОВСКИЙ ИНСТИТУТ

• 1991 •

# Высшее образование дистанционно из любой точки России и мира!

## Наши преимущества:



возможность выбора оптимального режима учебного процесса, индивидуального расписания занятий



современные технологии обучения: электронные образовательные системы, вебинары, аудиолекции

## Учитесь где и когда вам удобно!



Вступительные испытания по тестам в институте



Удобный график учебы. Можно совмещать с работой



Преподаватели-практики



Экспресс-курсы по математике, русскому языку и обществознанию



Возможно ускоренное обучение за 3 года и 7 месяцев

[ibispb.ru](http://ibispb.ru)

+7 (800) 100-06-44



Журнал рекомендуется

Высшей аттестационной комиссией Министерства образования и науки РФ  
для публикации основных результатов диссертаций  
на соискание ученой степени кандидата и доктора наук



Периодичность — 3 раза в полугодие

### Основные рубрики издания:

- От редактора
- Опыт банка
- Актуальные вопросы банковского и гражданского права
- Экономика и право
- Право и практика
- Обобщение судебной и арбитражной практики
- Субъекты банковской деятельности
- Банкротство кредитных организаций
- Ценные бумаги
- Деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг
- Страхование банковских вкладов
- Государственное регулирование банковской деятельности
- Платежные системы
- Ретроспектива банковского права
- Международное и зарубежное банковское право

### Виды публикуемых материалов:

- научные статьи
- судебная практика
- действующие нормативно-правовые акты,
- рецензии на научные издания
- законопроекты и их анализ
- отрывки из монографий
- материалы конференций и круглых столов
- презентации, поздравления, интервью

Подписной индекс по каталогам:

«Роспечать» — 47634;

«Каталог российской прессы» — 10865;

«Объединенный каталог» — 85481.

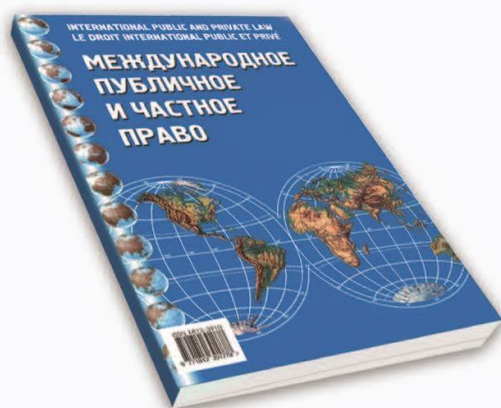
Подписаться можно также на сайте

[www.gazety.ru](http://www.gazety.ru)



## УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ И АВТОРЫ!

Журнал «Международное публичное и частное право» рекомендуется Высшей аттестационной комиссией Министерства образования и науки РФ для публикации основных результатов диссертаций на соискание ученой степени кандидата и доктора наук.



### ЦЕНТР РЕДАКЦИОННОЙ ПОДПИСКИ:

Тел./ф.: (495) 617-18-88

### Подписные индексы журнала:

«Роспечать» — 79892;

«Объединенный каталог» — 39431.

Тираж 2000 экз.

### Рубрики и виды публикуемых материалов:

международные договоры, международное торговое право, международный коммерческий арбитражный процесс, иностранные инвестиции, внешнеэкономические сделки, отдельные виды договоров, дипломатическое и консульское право, международное экономическое право, международно-правовые механизмы разрешения международных споров.

Теория международного права; Соотношение международного и внутригосударственного права; Международные организации; Европейское право и право ЕС; Сравнительное правоведение; Права человека в международном праве.

**Периодичность — 3 раза в полугодие**

