

REFERENCES

1. Luschkova E. V., Moseyko V. O. The application of bankruptcy diagnostics models for the enterprise development financial strategy // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2011. № 2(15). P. 147–151.
2. Masyukova V. L., Ponomareva N. A., Filimonov A. V. International financial reporting standards for credit institutions: textbook. Khabarovsk: KSAEL, RIC, 2010. 278 p.
3. IFRS-2015. Russian translation of official full texts of IFRS applicable in the EU since 1 January 2015. М.: Askery, 2015. 788 p.
4. Poletaev V. E. The banking sector in the innovative development programs of the Russian Federation // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2012. № 2(19). P. 181–185
5. Masyukova V. L., Tereshko A. Z. Essential characteristics of Financial Assets of Commercial Banks in accordance with IFRS // Bulletin of PNU. 2014. 4(31). P. 225–235.

Как цитировать статью: Масюкова Л. В., Терешко З. А. Применение международных стандартов финансовой отчетности в российской практике // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2016. № 1 (34). С. 132–136.

For citation: Masuikova L.V., Tereshko Z. A. Application of International Financial Reporting Standards in the Russian practice // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2016. No. 1 (34). P. 132–136.

УДК 368.025.6

ББК 65.271-31

Khitrova Elena Mikhailovna,

candidate of economics, assistant professor,
head of the department of insurance and risk
management of Baikal state university of
economics and law,
Irkutsk,
e-mail: kotpro95@mail.ru

Хитрова Елена Михайловна,

канд. экон. наук, доцент,
зав. кафедрой страхования и управления рисками
Байкальского государственного университета
экономики и права,
г. Иркутск,
e-mail: kotpro95@mail.ru

ИНТЕРЕСЫ УЧАСТНИКОВ СТРАХОВОГО РЫНКА И РИСКИ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ

INTERESTS OF THE PARTICIPANTS OF INSURANCE MARKET AND THE RISK OF THEIR IMPLEMENTATION

В статье рассматривается сущность интересов различных участников страховых отношений на современном этапе развития страхования в России. Выявлены ключевые зоны риска для реализации этих интересов в условиях кризиса и макроэкономической нестабильности. Определены причины неустойчивого состояния отдельных сегментов страхового рынка, обосновано влияние ряда факторов, объясняющих мотив поведения, на отдельных участников. Обозначены проблемы, связанные с реализацией мер, направленных на устранение негативных признаков стагнации в сфере страховых услуг со стороны мегарегулятора. Сделан вывод, что интересы участников страховых отношений на современном этапе развития страхового рынка зависят от динамики внешних и внутренних изменений в политической и экономической обстановке.

The article examines the essence of the interests of various participants of the insurance relations at the present stage of development of insurance in Russia. The key risk areas are identified for implementation of these interests in the crisis and macroeconomic instability. The reasons of unstable state of the individual segments of the insurance market are determined; the impact of the number of factors explaining the motive of their behavior on the individual participants is justified. The problems associated with implementation of measures aimed at eliminating of the negative signs of stagnation in the area of insurance services by the mega-regulator are stated. It is concluded that the interests of participants of insurance relations at the present stage of development of the insurance

market depend on the dynamics of the internal and external changes in the political and economic situation.

Ключевые слова: страхование, страховой рынок, участники страховых отношений, страховой интерес, кризис, реализация интересов, зоны риска, источники риска, факторный анализ риска, состояние страхового рынка.

Keywords: insurance, insurance market, participants of insurance relations, insurance interest, crisis, implementation of interests, areas of risk, sources of risk, risk factor analysis, current state of insurance market.

Развитие страхования является объективной необходимостью для устойчивого функционирования экономики, защиты имущественных интересов граждан и организаций, бесперебойности воспроизводственного процесса в целом. Кризисные явления, с одной стороны, повышают важность и значимость страхования как механизма защиты для всех секторов экономики, с другой – создают преграды для развития всех отраслей как производственной сферы, так и сферы услуг.

В России страхование выступает своеобразным индикатором уровня развития экономических отношений. В мировой практике в период кризисов субъекты стремятся передать свои риски страховым компаниям, тем самым снизить влияние внешних факторов в непростое для экономики время. В России усиление и развитие экономических отношений создает благоприятную основу для использования элементов страховой защиты, а кризис,

наоборот, способствует снижению страховой активности, так как заставляет хозяйствующих субъектов отказываться от страхования, реализуя политику оптимизации затрат.

Развитие страхования во всем мире обусловлено рядом условий:

- наличие спроса на страховые услуги, обеспечиваемого физическими и юридическими лицами, заинтересованными в формировании механизма защиты своих интересов посредством страхования;

- наличие предложения со стороны страховых организаций, удовлетворяющих всем требованиям к их финансовой устойчивости и платежеспособности и обладающих достаточным ассортиментом страховых продуктов, способных заинтересовать потребителя;

- интерес к страхованию со стороны государства, реализующийся в создании условий, способствующих реализации и расширению границ механизма страхования как основного элемента современного риск-менеджмента.

Таким образом, существование страховых отношений обусловлено наличием интереса со стороны их участников. В определенных экономических условиях, происходит формирование индивидуальных интересов субъектов экономических отношений, которые, по сути, являются материальной характеристикой, обуславливающей свойства самого субъекта. То есть, с экономической точки зрения, интересы имеют значение тогда, когда они материальны. Интересы выражают пользу, выгоду, реализуя которые хозяйствующий субъект обеспечивает воспроизводственный процесс, собственную экономическую независимость и дальнейшее развитие. Понятие «страховой интерес» является ключевым в любом страховом процессе. Наряду с понятием «риск», оно отражает осознанную потребность возникновения и существования института страхования, который, выполняя функцию обеспечения воспроизводственного процесса, представляет собой одну из движущих сил в деятельности любого хозяйствующего субъекта, обеспечивает достижение его экономических целей и повышает стабильность функционирования любой социально-экономической системы.

Страховой рынок с позиции теории экономических интересов можно охарактеризовать как систему социального и экономического взаимодействия субъектов, возникающую в процессе купли-продажи страховых услуг, предлагаемых потребителю для удовлетворения его запросов в страховой защите. Основными участниками страховых отношений выступают страхователь, страховщик и государство. Интерес потребителя страховой услуги можно рассматривать как форму проявления экономической потребности в страховой защите и как размер страховой суммы, определяемой финансовыми возможностями страхователя. Мотив к возникновению именно страховых отношений определяется их целесообразностью, которая, в свою очередь, объясняется рядом критериев, основными из которых являются стоимость и наполнение страховой услуги. Страховой интерес страховщика можно рассматривать как форму проявления потребности в страховых отношениях, выражающуюся в размере ответственности, определяемой финансовыми запросами страховой организации. И, наконец, страховой интерес государства определяется как общественная потребность в обеспечении эффективного воспроизводственного процесса, затрагивающего все сферы жизнедеятельности и способствующего устойчивости социально-экономической системы любого уровня. На практике реализация интересов существенно зависит от конкретных усло-

вий, которые сдерживают или, наоборот, побуждают использовать механизм страховой защиты. Рассмотрим современный этап развития страхового рынка с позиции реализации страховых интересов его участников.

Современная ситуация в экономике весьма остро сказалась на состоянии страхового рынка и обнажила проблемы, назревавшие как на протяжении длительного времени, так и появившиеся недавно. То, что происходит со страхованием, можно условно разложить на определенные зоны риска реализации страховых интересов его участников.

Одна из таких зон связана с видами страхования, которые традиционно занимали большую долю в структуре основных показателей рынка и в портфелях страховых организаций. Речь идет о так называемом моторном страховании, которое представлено ОСАГО и КАСКО. За последнее время самые массовые виды стали существенно дороже и менее доступны для потребителя, и на текущий момент сложилась сложная ситуация, которая началась с проблем рынка ОСАГО, помноженных на неоднозначную судебную практику и ряд других неблагоприятных факторов [1]. Все изменения в законе по ОСАГО, вступающие поэтапно, имеют свою цену. Повышение с 1 апреля 2015 г. лимитов по «жизни и здоровью» и новый порядок расчета выплат, курсовые изменения и увеличение стоимости запчастей по оценкам страховщиков увеличило убыточность и потребовало повышение тарифа. Данный сегмент становится невыгодным для страхового бизнеса и заставляет ряд компаний сворачивать деятельность в этом направлении. Те же, кто хочет присутствовать на рынке автострахования, пытаются искать выходы из положения, которые порой весьма сомнительны и непопулярны. Так, в рамках поведенческого надзора, выявлено такое явление, как перенос центров урегулирования убытков в труднодоступные места, что, естественно, вызывает недовольство страхователей. Еще один прием, используемый в основном в регионах, это продажа полиса ОСАГО «с нагрузкой» в виде других договоров страхования.

Продажа полисов КАСКО в основном реализуется за счет автокредитования и продажи новых автомобилей. Макроэкономическая ситуация не способствует развитию этих направлений, и страховщики пытаются с учетом роста курса валют корректировать тарифы. Однако эластичность спроса по цене на рынке КАСКО очень велика, спрос снижается нелинейно, поэтому можно ожидать снижение страховой активности у потребителя, а значит, и снижение уровня маржинальности этого продукта у страховщика. В качестве первоочередной задачи в сложившейся ситуации выступает поиск оптимальной модели для страховых компаний, чтобы они имели ту структуру, те инструменты и то регулирование, позволившие им успешно вести бизнес. Прделана большая работа по внедрению электронного полиса ОСАГО, проводятся актуарные исследования для пересмотра тарифа по ОСАГО из-за изменений курса валют, планируются мероприятия по взаимодействию с Верховным Судом по вопросу формирования единой судебной практики по спорам в отношении моторного страхования, разрабатывается вопрос внедрения бюро страховых историй по автострахованию. Это позволит страховым организациям лучше управлять риском, реализуя интерес присутствия на рынке, а регулятору видеть рынок более глубоко и точно. Тем более что уже очевидной стала тенденция ведущих страховщиков к сворачиванию политики «застраховать любой ценой»

и формированию более качественных портфелей с осознанной ответственностью по ним.

Вторая зона риска на страховом рынке России связана с финансовой устойчивостью страховых организаций. Прежде всего, остро стоит вопрос, касающийся качества и контроля активов страховщиков. По оценкам РАЕХ («Эксперт РА»), порядка 15 % активов российских страховых компаний на 31.12.2014 год были «фиктивными» [2]. Регулятор достаточно активно работает в этом направлении в части внедрения института спецдепозитариев, которые должны стать хорошим помощником надзорного органа в части контроля за качеством активов. Самое частое нарушение в части активов, в которые вкладываются собственные средства и резервы, – это предоставление хорошего состояния активов на отчетные даты, а на межотчетные даты несоответствие активов нормативным требованиям. Другое частое нарушение – фиксирование активов по отчетности, но присутствие у надзорных органов сомнения в наличии таких активов (тогда происходит проверка через депозитарии). В последнее время встречаются случаи отражения в отчетности активов в тех банках, зарегистрированных за пределами территории нашей страны и не имеющих корсчетов с российскими банками. В ответ на это Центральный Банк (ЦБ) внес предложение в Правительство об ответственности за предоставление недостоверной отчетности [3]. Таким образом, в условиях политики очищения рынка и повышения уровня финансовой устойчивости его участников, проводимой ЦБ, продолжить работу смогут лишь те страховщики, которые располагают реальными активами или сумеют оперативно заменить фиктивные активы реальными. При этом сохраняется риск того, что ресурсом для такой замены сегодня практически нет: рентабельность собственных средств страховщиков низкая (ROE по итогам 2014 г. составила 7,7 %) [4] и многие собственники не хотят вливать дополнительные деньги в страховой сектор (рисунок).

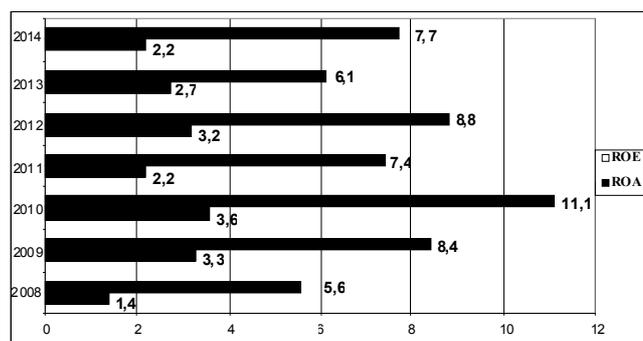


Рисунок. Динамика рентабельности собственных средств и активов страховых организаций

Не менее важная проблема, порождающая риски использования страхования для потенциальных потребителей, – уход страховых компаний с рынка. Так, например, в сегменте ОСАГО сокращение присутствия надежных страховщиков на рынке объясняется ростом убыточности. Отрицательную динамику взносов по ОСАГО показала половина из топ-20 компаний сегмента: Страховая группа МСК, «Альянс», Цюрих, Альфа Страхование, Ингосстрах, Согласие, Группа Ренессанс Страхование, МАКС, ВСК и Энергогарант. И только повышение тарифов предотвратило уход с рынка надежных страховщиков и рост числа компаний, работающих «с колес».

Согласно исследованию Департамента стратегического маркетинга Росгосстраха, реальный потенциал клиентов страховых компаний не превышает 20–30 % от общего населения страны. Это означает, что этого количества физически не хватает для успешной деятельности свыше 360 зарегистрированных страховых компаний в России [5]. Банкротства в последние годы внешне успешных компаний, входящих в ТОП-20, стали основанием для проработки вопроса о санации портфелей страховщиков. Меры, принимаемые регулятором, направлены на то, чтобы уход с рынка был цивилизованным, чтобы сохранить имидж страхования у потенциальных клиентов. Интерес государства в этой области связан с разработкой законодательно утвержденных механизмов передачи портфеля, возможности поиска инвесторов, а также выделения финансовых ресурсов для инвесторов на поддержание системно значимых компаний. Такое выделение финансовых ресурсов будет означать, что прежние акционеры не справились с ситуацией и утратили контроль над компанией, но она «останется на плаву». Не менее важен и вход на рынок, который должен быть достаточно серьезным испытанием для претендентов на страховую лицензию. Это означает анализ бизнес-планов компаний, установление серьезных требований к деловой репутации их собственников и менеджмента [2].

В качестве перспективных направлений по обеспечению и контролю за платежеспособностью и финансовой устойчивостью страховых организаций рассматриваются вопросы по внедрению стандартов SolvencyII. Реализация стандартов позволит модифицировать методы управления в части взаимосвязи активов и обязательств, а также при определении требований к капиталу помимо учета страхового риска принимать во внимание рыночные и кредитные риски. По мнению специалистов, переход на новые стандарты учета возможен к 2019 году, однако подготовка, связанная с выбором пилотных страховых компаний и формированием баз данных, необходима уже в ближайшее время. Это позволит обозначить для участников рынка необходимые виды отчетности и определить формирование базы данных [6].

Не менее важным источником риска для развития российского страхования, который, впрочем, не является чем-то новым, является уровень потенциального спроса на страхование. По оценкам специалистов, услугами страховых компаний (без обязательных видов) пользуются лишь 12–15 % граждан, а юридические лица страхуют свое имущество на сумму, не превышающую 10–15 % его стоимости. Менее 6 % населения имеют договоры страхования имущества, которые в основном оформляются по требованию банка при ипотечном кредитовании. В развитых странах этот показатель достигает 80 % [7]. Главным фактором низкого спроса выступает невысокий уровень доходов населения и прибыли предприятий. Это сказалось на показателях объемов страхового рынка в 2014–2015 годах, когда темпы роста которого по всем видам, кроме страхования жизни (которое, впрочем, своим ростом обязано выходу на рынок пенсионных предложений от страховых компаний, учредителями которых являются банковские холдинги). Основной фактор, лежащий в основе сегодняшней динамики показателей, – экономическая и политическая ситуация в стране. Снижение мировых цен на нефть, введение антироссийских санкций со стороны США и Евросоюза способствовало поиску финансовых ресурсов на внутреннем рынке, что наглядно проявилось в валютной политике конца 2014-го – начала 2015 года.

Реакция показателей, влияющих на уровень жизни и структуру расходов, последовала незамедлительно, так, например, в Иркутской области стоимость минимального набора продуктов питания увеличилась на 12 %, индекс потребительских цен вырос на 11 %, причем на продовольственные товары на 14 %. У предприятий в январе 2015 года выросла кредиторская задолженность в среднем на 8 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года [8].

Эконометрическое исследование основных показателей страхового рынка региона показало линейную зависимость величины страховой премии от среднедушевых доходов населения. Так, 90,9 % общей вариации взносов по добровольному страхованию объясняется вариацией среднедушевых месячных доходов населения. Однако взносы по добровольному страхованию неэластичны по отношению к доходам населения. Поэтому интерес к страхованию еще долго не будет являться первоочередной необходимостью [9]. Программы регионального развития территорий субъектов РФ, включающие в своей структуре и систему управления рисками с использованием страхования, также претерпевают изменения [10]. Разрывы в бюджете заставляют местных руководителей отказываться от реализации части стратегических планов, сворачивать поддержку инновационной деятельности, способствующей развитию предпринимательства [11].

Одним из факторов стабильности и роста страхового рынка в 2009–2013 годах являлось кредитное страхование. В условиях кризиса темпы и объемы кредитования существенно замедлились, что обусловлено, во-первых, снижением уровня платежеспособности заемщиков, а во-вторых, жесточайшим политикой Банка России в отношении требований к достаточности капитала. По итогам 2014 года, кредитное страхование жизни впервые за несколько лет

показало отрицательную динамику и падение доли. По этой причине страховщики жизни за год потеряли более 8 млрд рублей. Еще около 7 млрд могли заработать банкиры в качестве комиссионных вознаграждений [12]. В связи с этим растут угрозы и для развития страхования, которые проявляются в снижении динамики страховых премий, собранных за счет страхования объектов кредитования. Однако в сегменте банкострахования появился новый драйвер роста сборов – программы классического и инвестиционного страхования жизни, которые направлены на финансовую защиту здоровья граждан и сохранения их капитала.

Еще один фактор риска, которой, наконец, в последнее время привлек к себе внимание государства – это низкий уровень финансовой грамотности населения. В связи с этим реализация Проекта «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации», осуществляющегося на всей территории России, несомненно, будет способствовать повышению страховой культуры. Это, в свою очередь, повлечет за собой осознание того, что собственные интересы нужно формировать с учетом возможных рисков и угроз и в, конечном итоге, будет способствовать востребованности страхования.

Подводя итог, можно отметить, что интересы участников страховых отношений на современном этапе реализуются с учетом изменений в политической и экономической обстановке, которая не способствует, по объективным причинам, сверхдинамичному развитию страхового рынка. Однако усилия государства по устранению негативных признаков стагнации в сфере страховых услуг должны привести к очищению рынка, формированию надежной защиты посредством страхования и, как это принято в цивилизованном мире, повышению его востребованности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ямов В. Моторное страхование – итоги и ожидания. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.insur-info.ru/comments/993> (дата обращения: 15.08.2015).
2. Данзурун Н. Стагнация продолжается. [Электронный ресурс]. URL: http://www.raexpert.ru/press/articles/insurance_2014 (дата обращения: 29.09.2015).
3. Чистюхин В. В. Регулирование и надзор – логика развития и вызовы кризиса. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.insur-info.ru/comments/1003> (дата обращения: 27.08.2015).
4. Бенчмарки российского страхового рынка за 2014 год: эффективность поневоле // RAEX («Эксперт РА»). [Электронный ресурс]. URL: <http://www.banki.ru/news/research> (дата обращения: 12.10.2015).
5. Гурвич. Г. Рынок страхования нуждается в перезагрузке. [Электронный ресурс]. URL: <http://tribuna.ru/news/2015/02/27/62037> (дата обращения: 27.08.2015).
6. Чистюхин В.В. Внедрение Solvency II начнется с создания баз данных. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ins-union.ru/rus/news/18/> (дата обращения: 12.09.2015).
7. Россиян простимулируют страховать жилье налоговыми льготами. [Электронный ресурс]. URL: <http://izvestia.ru/news> (дата обращения: 04.04.2015).
8. Сайт федеральной службы государственной статистики по Иркутской области. [Электронный ресурс]. URL: www.irkutskstat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/irkutskstat/ru (дата обращения: 10.04.2015 г.).
9. Хитрова Е. М. Особенности развития региональных страховых рынков // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2014. № 3 (28). С. 132–135.
10. Хитрова Е. М. Методы оценки регионального риска и управления им // Известия Иркутской государственной экономической академии. 2008. № 2. С. 56–59.
11. Кормишкина Л. А., Юленкова И. Б. Активизация страхования предпринимательской деятельности как фактор инновационного развития экономики // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2013, № 2 (23). С. 46–50.
12. Юмабаев Д. Жизнь в кредит не страхуется. [Электронный ресурс]. <http://www.banki.ru/news/daytheme> (дата обращения: 18.10.2015).

REFERENCES

1. Yamov B. Motor insurance – the results and expectations. [Electronic resource]. URL: <http://www.insur-info.ru/comments/993/> (date of viewing: 08.15.2015).
2. Danzurun N. Stagnation continues. [Electronic resource]. URL: http://www.raexpert.ru/press/articles/insurance_2014 (date of viewing: 09.29.2015).
3. Chistyukhin V. Regulation and supervision – the logic of crisis and challenges. [Electronic resource]. URL: <http://www.insur-info.ru/comments/1003> (date of viewing: 08.27.2015).
4. Benchmarks of the Russian insurance market in 2014: effectiveness against one's will. [Electronic resource]. URL: <http://www.banki.ru/news/research> (date of viewing: 10.12.2015).
5. Gurvich. G. Insurance market needs rebooting. [Electronic resource]. URL: <http://tribuna.ru/news/2015/02/27/62037> (date of viewing: 08.27.2015).
6. Chistyukhin V.V. Introduction of Solvency II will begin with the creation of databases. [Electronic resource]. URL: <http://www.ins-union.ru/rus/news/18> (date of viewing: 09.12.2015).
7. Russians will be stimulated to insure housing with tax benefits. [Electronic resource]. URL: <http://izvestia.ru/news> (date of viewing: 04.04.2015).
8. Website of the Federal State Statistics Service of the Irkutsk region. [Electronic resource]. URL: www.irkutskstat.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/irkutskstat/ru (date of viewing: 10.04.2015).
9. Khitrova E. M. Features of development of the regional insurance market // Business. Education. Right. Bulletin of the Volgograd Institute of Business. 2014. No. 3 (28). P. 132–135.
10. Khitrova E. M. Methods for evaluation of regional risk management // News of Irkutsk State Academy of Economics. 2008. No. 2. P. 56–59.
11. Kormishkina L. A., Yulenkova I. B. Activation of insurance business as the factor of innovative development of economy // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2013. No. 2 (23). P. 46–50.
12. Yumabaev D. Living in credit is not insured. [Electronic resource]. URL: <http://www.banki.ru/news/daytheme> (date of viewing: 10.18.2015).

Как цитировать статью: Хитрова Е. М. Интересы участников страхового рынка и риски их реализации // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2016. № 1 (34). С. 136–140.

For citation: Khitrova E. M. Interests of the participants of insurance market and the risk of their implementation // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2016. No. 1 (34). P. 136–140.

УДК 332.83(470.45)
ББК 65.315.441.2

Shamray Lydia Viktorovna,
candidate of economics, assistant professor,
head of the department of economics and management
of Volgograd Business Institute,
Volgograd,
e-mail: shamraylv@yandex.ru

Шамрай Лидия Викторовна,
канд. экон. наук, доцент,
заведующий кафедрой экономики и управления
Волгоградского института бизнеса,
г. Волгоград,
e-mail: shamraylv@yandex.ru

Krivchenkova Elena Valeryevna,
candidate in the master's program of the department
of economics and management of Volgograd Business Institute,
Volgograd,
e-mail: e.glodenko@stroikat.com

Кривченкова Елена Валерьевна,
магистрант кафедры экономики и управления
Волгоградского института бизнеса,
г. Волгоград,
e-mail: e.glodenko@stroikat.com

РАЗВИТИЕ ЖИЛИЩНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА КАК УСЛОВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА РЕГИОНА

DEVELOPMENT OF HOUSING CONSTRUCTION AS A CONDITION OF THE ECONOMIC GROWTH OF THE REGION

Для решения проблемы обеспечения населения жильем и повышения качества жилищных условий существует ряд федеральных и региональных программ строительства жилья, использование которых позволяет не только стимулировать рост объемов строительства, но и увеличивать размер налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. В статье анализируется зависимость ввода объемов жилья от доходов населения. Оцениваются поступления налоговых доходов

в федеральный, региональный и муниципальный бюджеты с рубля добавленной стоимости, созданной в строительстве. Предлагаются направления, способствующие росту инвестиций в строительство жилья.

There is a number of federal and regional programs of housing construction, which use allows stimulating growth of the construction volumes, as well as increasing amount