

сокращение удельного веса которой позволило бы повысить эффективность всего механизма государственного регулирования хозяйственного механизма. Речь идет не столько о так называемой «черной экономике», сколько о «серой экономике», которая функционирует с изъятиями в т. ч. налогового законодательства.

Заключение. Обобщая вышесказанное, мы можем сделать следующие выводы. Реализация бюджетно-налоговой политики оказывает влияние на общее состояние национальной экономики, обеспечивает перераспределение национального дохода, а также отвечает за мобилизацию средств в бюджет страны для дальнейшего финансирования государственных программ, которые создают условия для социальной и экономической безопасности в стране.

Фискальная политика концентрирует усилия правительства по следующим направлениям - это финансовые, правовые и организационные меры. Они связаны с формированием и использованием государственных финансов, которые, в свою очередь, обеспечивают реализацию государством своих функций. Упорядочение бюджетно-налоговой политики способствует снижению экзогенных и эндогенных угроз национальной безопасности страны посредством создания стабильной макроэкономической среды для устойчивого развития национальной экономики.

Список использованной литературы

Статистические документы:

1. Официальный сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс], 2018. Режим доступа: <http://www.minfin.ru/> (дата обращения: 10.11, 12.11, 18.11, 25.11.19)

Учебная литература:

2. Марчева И.А. Налоги и налогообложение: учебно-методическое пособие. – Нижний

Новгород: Нижегородский госуниверситет, 2012. – 108 стр. [Marcheva IA Nalogi i nalogooblozhenie: uchebno-metodicheskoe posobie. – Nizhnii Novgorod: Nizhegorodskii gosuniversitet, 2012; 108. (In Russ).]

3. Руднева А.О. Экономическая теория: Учеб. Пособие. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 255 с. С. 206. [Rudneva AO E'konomicheskaya teoriya: Ucheb. Posobie. – M.: INFRA-M, 2014. – 255 s. S. 206. (In Russ).]

Статьи в периодических изданиях:

4. Алесина А., Ардагна С. Большие изменения в бюджетно-налоговой политике: налоги и расходы, 2011. – 40-68 стр. [Alesina A, Ardagna S Bol'shie izmeneniya v byudzhethno-nalogovoi politike: nalogi i raskhody. 2011; 40-68. (In Russ).]

5. Мэнкью Н., Вайнцерль Г. Исследование оптимальной политики стабилизации экономики, 2015. – 230-72 стр. [Men'kyu N, Vaintserl' G Issledovanie optimal'noi politiki stabilizatsii ekonomiki. 2015; 230-72. (In Russ).]

6. Рамей В. Могут ли государственные закупки стимулировать экономику?, 2014. – 680-85 стр. [Ramei V Mogut li gosudarstvennye zakupki stimulirovat' ekonomiku? 2014; 680-85. (In Russ).]

7. Элмендорф Д., Шейнер Л. Федеральная бюджетная политика с устойчиво низкими процентными ставками, 2017. № 18. – 154-57 стр. [Elmendorf D, Sheiner L Federal'naya byudzhelnaya politika s ustoichivo nizkimi protsentsnymi stavkami, 2017. № 18; 154-57. (In Russ).]

8. Суарес С., Хуан К., Филипп В. Оценка локальных фискальных мультипликаторов, 2014. – 26-51 стр. [Suarez S, Khuan K, Filipp V Otsenka lokal'nykh fiskal'nykh mul'tiplikatorov, 2014; 26-51. (In Russ).]

9. Делонг Б., Саммерс Л. Фискальная политика государства, 2016. – 235-248 стр. [DeLong B, Sammers L Fiskal'naya politika gosudarstva, 2016; 235-248. (In Russ).]

УДК 336.71

ГРНТИ 06.73.55

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2019 ГОД

Синиченко Олеся Андреевна

*к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и финансов
Таганрогский институт управления и экономики
Таганрог, Россия*

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются основные показатели банковского сектора Российской Федерации за 2019 год. Прошлый год в банковской сфере можно назвать достаточно стабильным. Однако, необходимо особенно отметить такие факты, как очередное снижение ключевой ставки, что привело к снижению ставок по кредитам и депозитам. Автором были проанализированы динамика числа кредитных организаций (динамика отрицательная на протяжении всего рассматриваемого периода, причины: отзыв лицензии, самостоятельный уход с банковского рынка, укрупнение), показатели ТОП-10 банков страны по активам, кредитному портфелю физических и юридических лиц (практически по всем показателям лидирует ПАО «Сбербанк»). В статье также приводятся ключевые изменения в банковском секторе прошлого года, в том числе со стороны законодательства.

Ключевые слова: банковский сектор, Банк России, ключевая ставка, санация, лицензирование кредитных организаций.

Банковский сектор на сегодняшний день – это ключевое звено в потоке денежных ресурсов и различных производственных процессов. Он оказывает существенное влияние на уровень экономики страны, что обосновывает необходимость его детального изучения, так как любые положительные или отрицательные изменения в банковской сфере отражаются на экономическом развитии страны.

Центральный Банк РФ в начале 2020 года продолжает придерживаться своей стратегии, которая успешно реализуется последние несколько лет. Ее суть состоит в оздоровлении банковского рынка посредством отзыва лицензий у несостоятельных кредитных организаций.

В 2019 году банковский сектор покинули 38 банков и пять небанковских кредитных организаций (НКО). У некоторых банков были отозваны лицензии, некоторые добровольно закрылись, по некоторым произошло укрупнение. Основной причиной отзыва лицензий на протяжении последних нескольких лет является высокорискованная кредитная политика.

Примечательным является тот факт, что впервые с 2015 года ЦБ зарегистрировал новый банк — ООО «Банк 131» (базовая лицензия получена в апреле 2019 года).

В таблице 1 приведена статистика по динамике количества кредитных организаций в нашей стране за 2019 год по месяцам.

Таблица 1

Динамика количества кредитных организаций в РФ за 2019 год по месяцам, шт. [5]

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12
Действующие КО	484	479	478	473	469	467	464	456	455	454	454	444
в том числе:												
- банки	440	435	435	430	426	424	421	415	415	414	414	405
из них												
- с универсальной лицензией	291	288	288	286	284	283	281	277	274	273	273	268
- с базовой лицензией	149	147	147	144	142	141	140	138	141	141	141	137
- небанковские КО	44	44	43	43	43	43	43	41	40	40	40	39

Представим данным таблицы 1 на рисунке 1:

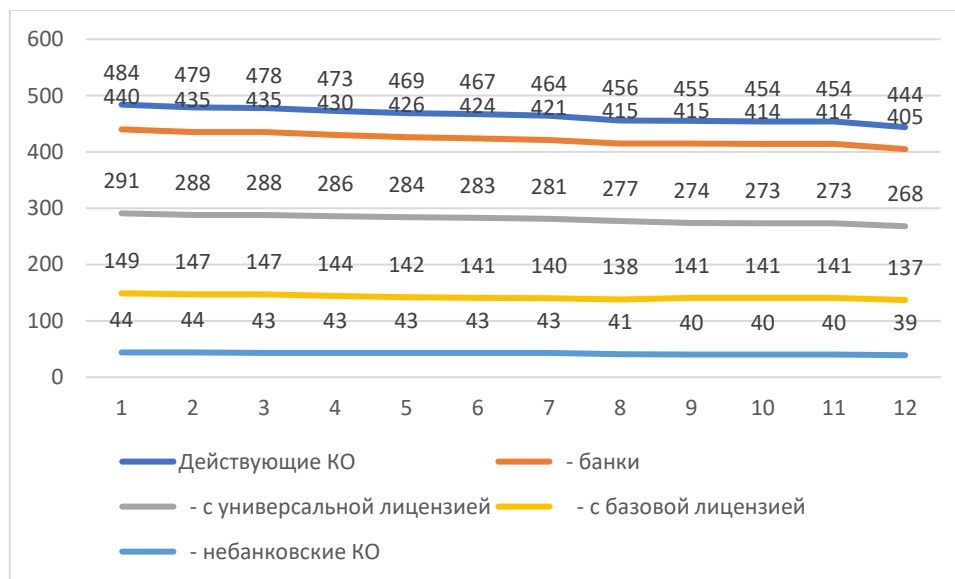


Рисунок 1. Динамика количества кредитных организаций в нашей стране за 2019 год по месяцам [составлено автором по материалам [5]]

Данные таблицы 1 и рисунка 1 дают возможность предположить, что процесс снижения числа кредитных организаций замедляется, и в перспективе резкого снижения числа банков не предвидится.

Наоборот можно ожидать усиления конкуренции среди лидеров банковского сектора, так как мелкие банки по сути не оказывают практически никакого влияния на него. На

сегодняшний день ключевыми игроками на банковском рынке можно назвать Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Открытие, и Альфа-банк.

В таблице 2 отражены отдельные показатели деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов, по состоянию на 01.01.2020

Таблица 2

Отдельные показатели деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов, по состоянию на 01.01.2020 (млн.руб.) [1]

	Группы кредитных организаций, ранжированных по величине активов (по убыванию)					
	1-5	6-20	21-50	51-200	с 201	Итого
Активы						
Активы (пассивы)	58 251837	2185082 1	8 947884	6 801036	729571	96 581148
Кредиты нефинансовым организациям	22 645 862	7 520 837	1 808 274	1 621 956	179 656	33 776 586
Кредиты финансовым организациям-резидентам (кроме кредитных организаций)	3 146 364	1 753 868	193 250	124 759	8 864	5 227 106
Кредиты физическим лицам	11 410 188	2 907 967	2 307 069	959 057	66 448	17 650 729
Капитал и финансовый результат						
Капитал (собственные средства)	7 551 874	1 240 800	920 885	1 082 072	185 503	10 981 133
Достаточность капитала Н1.0, %	13,3	6,6	12,4	19,7	31,5	12,3
Резервы на возможные потери с учетом корректировки	2 753 948	2 897 326	1 189 766	511 169	64 426	7 416 635
Резервы на возможные потери без учета корректировки	3 158 713	3 056 568	1 279 094	571 673	73 511	8 139 560
Прибыль текущего года	1 406 819	411 173	31 769	173 931	13 152	2 036 844
Рентабельность активов, %	2,5	2,1	0,4	2,7	4,5	2,2
Рентабельность капитала, %	19,5	35,5	4,0	16,6	16,9	19,7
Обязательства						
Депозиты физических лиц	20 118 850	5 472 210	2 887 499	1 834 804	235 651	30 549 014
Депозиты и средства на счетах нефинансовых и финансовых организаций (кроме кредитных организаций)	16 396 502	7 103 102	2 380 371	2 077 743	188 722	28 146 440
Кредиты, полученные от ЦБ РФ	633 192	1 762 218	28 624	26 520	816	2 451 370

Анализ таблицы 2 показал, что более половины активов всех кредитных организаций составляют активы банков из ТОП-5. Согласно данным ЦБ, доля чистых активов пяти крупнейших банков в 2019 году сократилась с 60,4% до 60,3%

На рисунке 2 представлен размер активов ТОП-5 Банков РФ по размеру активов, прямо или опосредовано контролируемые государством, (млрд.руб.)

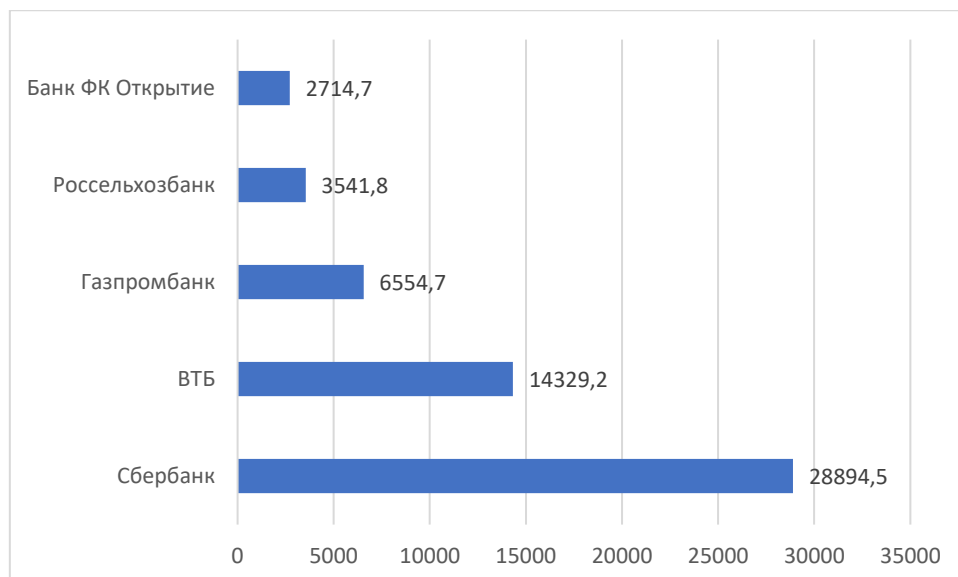


Рисунок 2. Размер активов ТОП-5 Банков РФ по размеру активов, прямо или опосредовано контролируемые государством, (млрд.руб.) [составлено автором по материалам [3]]

Кредитный портфель российских банков за 2019 год увеличился на 4,9% — до 55,5 трлн рублей, что соответственно сказалось на увеличении удельного веса кредитного портфеля в общем объеме активов с 57,4% в 2018 году до 59,9% в 2019 году.

Валютные кредиты также продолжают терять свою популярность. В корпоративном портфеле их доля за 2019 год снизилась с 28,8% до 24,8% (на

начало 2018 года — 29,7%, на начало 2017 года — 32,2%), в розничном — с 0,7% до 0,5% (на начало 2018 года — 0,9%, на начало 2017 года — 1,5%). А на фоне падения рубля в марте 2020 года данная тенденция в ближайшей перспективе сохранится.

ТОП-5 банков РФ выдали за 2018 год почти 70% от всей суммы выданных кредитов. Структура кредитного портфеля на 01.01.2020 представлена на рисунке 3:

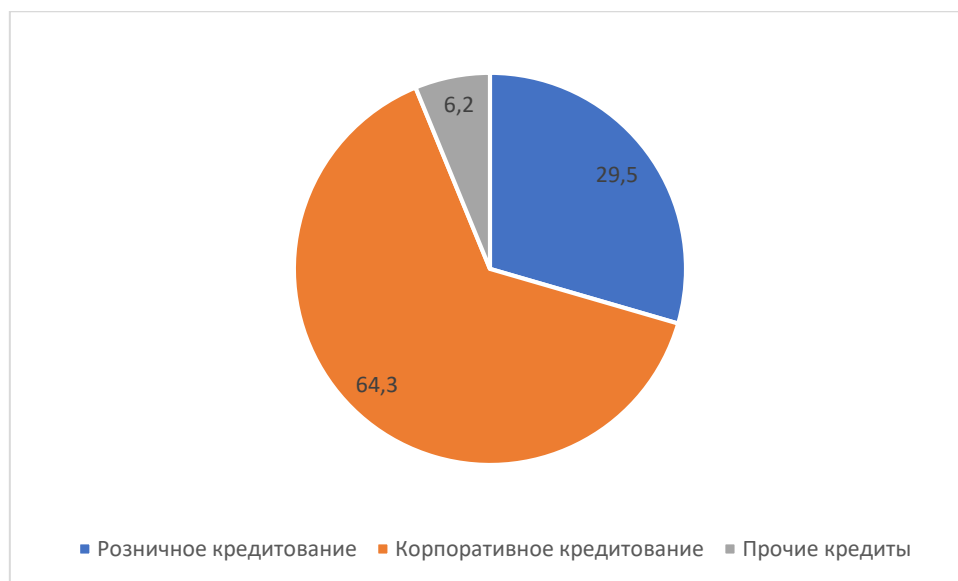


Рисунок 3. Структура кредитного портфеля 2019 года, % [составлено автором по материалам [3]]

Корпоративное кредитование составило почти 65% от общего объема кредитования на начало 2020 года.

Если анализировать средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в

рублях (таблица 3), то работает классическое правило: чем короче срок, тем выше процент. К концу 2019 года на фоне снижения ключевой ставки можно наблюдать снижения процентных ставок по кредитам для физических лиц.

Таблица 3

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам в рублях в целом по РФ за 2019 год, % [2]

	До 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181-1 года	До 1 года	От 1 – 3 лет	Свыше 3 лет	Свыше 1 года
Январь 2019	12,75	16,68	18,84	15,82	15,95	15,08	12,73	13,10
Февраль 2019	14,53	17,60	18,29	15,34	15,54	14,97	12,76	13,08
Март 2019	12,96	14,49	19,24	14,73	14,91	14,85	12,99	13,29
Апрель 2019	12,19	12,10	18,91	14,99	15,06	15,01	13,07	13,37
Май 2019	15,81	14,40	18,38	15,23	15,41	15,20	13,33	13,63
Июнь 2019	13,32	15,18	19,75	15,00	15,25	14,89	13,06	13,35
Июль 2019	12,99	14,77	19,16	14,72	14,93	14,95	13,03	13,34
Август 2019	14,38	15,16	19,24	14,36	14,60	14,79	12,73	13,05
Сентябрь 2019	13,68	14,70	16,95	14,05	14,23	14,59	12,53	12,83
Октябрь 2019	15,23	15,47	15,13	13,64	13,74	14,73	12,33	12,67
Ноябрь 2019	12,38	13,19	17,27	15,06	15,13	14,34	12,07	12,39
Декабрь 2019	13,21	12,23	16,93	14,81	14,83	13,98	11,75	12,05

Средневзвешенные ставки по депозитам к концу 2019 года наоборот показали снижение, что абсолютно закономерно на фоне ситуации в банковском секторе (таблица 4):

Таблица 4

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях в целом по РФ за 2019 год, % [2]

	До востреб.	До 30 дней	31-90	91-180	181-1 год	До 1 года	1-3	Свыше 3
Январь 2019	4,62	4,80	5,18	6,72	5,90	6,02	6,94	6,09
Февраль 2019	4,32	4,57	5,38	6,61	6,43	6,15	7,05	5,90
Март 2019	4,59	4,73	5,24	6,40	6,43	6,03	7,09	5,91
Апрель 2019	4,50	4,64	5,37	6,03	6,19	5,72	6,92	6,68
Май 2019	3,81	4,41	5,22	5,81	6,05	5,63	6,85	6,81
Июнь 2019	3,92	4,45	5,35	5,78	6,02	5,72	6,76	6,41
Июль 2019	4,03	4,35	4,89	5,50	5,71	5,33	6,69	6,57
Август 2019	3,86	4,28	4,66	5,33	5,64	5,18	6,51	6,16
Сентябрь 2019	3,75	4,07	4,58	5,18	5,49	5,03	6,28	6,25
Октябрь 2019	3,73	3,95	4,22	5,02	5,42	4,90	6,16	6,13
Ноябрь 2019	3,52	3,60	3,85	4,73	4,97	4,48	5,83	6,19
Декабрь 2019	3,66	3,67	3,81	4,71	5,08	4,66	5,55	5,87

При этом, объем вкладов населения вырос за 2019 год на 10,1%, что больше аналогичного периода прошлого года (6,5%). Заметная часть роста обусловлена капитализацией начисленных банками процентов по вкладам.

Рост совокупной просроченной задолженности за 2019 год составил 11,8%, а ее удельный вес в совокупном кредитном портфеле на 1 января 2020 года увеличился до 5,9% (годом ранее — 5,5%). Для сравнения: в 2018 году динамика просрочки составила 3,0%, а в 2017 году — 4,3%.

В целом 2019 для банковского сектора был относительно стабильным, по сравнению с предшествующими 3-4 годами. За 2019 года не было отзывает лицензий у крупных банков. Ключевыми моментами прошлого года можно назвать снижение ключевой ставки, на фоне низкого уровня инфляции, даже по сравнению с ожидаемой. Во второй половине года произошел быстрый рост потребительского кредитования связанный прежде всего с понижением ставки по розничным кредитам.

В конце 2019 года ЦБ РФ ввело дополнительные меры по ограничению долговой нагрузки в необеспеченном потребительском кредитовании. Эти меры были приняты для снижения рисков и повышенной закредитованности населения.

Статистические данные свидетельствуют о том, что потребительское кредитование на протяжении последних нескольких лет растет довольно быстрыми темпами, при этом уровень просроченной задолженности остается на низком уровне [4].

Однако необеспеченные кредиты населению всегда вызывали опасения с точки зрения их возврата у Банка России. Связи с этим он трижды с начала 2018 года повышал надбавки к коэффициентам риска в зависимости от уровня ПСК. В результате банки увеличили запас капитала на покрытие данных рисков.

Проведенное ЦБ РФ исследование показало, что рост потребительского кредитования происходит за счет уже закредитованных групп населения. Таким образом повышение надбавок будет способствовать снижению стимулов банков к расширению необеспеченного потребительского кредитования за счет предоставления кредитов заемщикам с уже высоким уровнем кредитной нагрузки.

Общий объем прибыли (+)/убытков (-), полученных действующими кредитными организациями, млн. руб. на 01.01.2020 составил 2 036 844. И это рекордное значение за последнее время. Одной из причин также можно считать уменьшение убытков у убыточных банков, а также переходом на новые стандарты отчетности, что позволило многим банкам высвободить резервы. Весомая доля всей прибыли принадлежит ПАО «Сбербанк».

Для того, чтобы анализ банковского сектора был более полным необходимо оценить отдельные финансовые показатели крупнейших банков страны.

Вначале рассмотрим банки с наибольшим размером кредитного портфеля юридических лиц (таблица 5):

Таблица 5

ТОП-10 коммерческих банков с наибольшим размером кредитного портфеля юридических лиц [6]

Наименование банка	Кредитный портфель на 01.01.2019, млн.руб.	Кредитный портфель на 01.01.2020, млн.руб.	Прирост в млн.руб.	Прирост в %
Сбербанк	12419970	12227910	-192060	-1.55
ВТБ	6978113	6967866	-10246	-0.15
Газпромбанк	3711724	3849720	137995	3.72
Россельхозбанк	1733946	1881861	147914	8.53
Московский кредитный банк	1635424	1785107	149683	9.15
Альфа-банк	1589112	1626538	37425	2.36
Банк «ФК Открытие»	500229	989821	489591	97.87
НБ «Траст»	570583	865955	295372	51.77
ЮникредитБанк	726296	553361	-172934	-23.81
Райффайзенбанк	419777	484405	64627	15.4

По данным таблицы 5 видно, что кредитный портфель значительно увеличился у ФК «Открытие», что связано с привлекательными

процентными ставками по кредитам юридическим лицами также тарифами РКО.

Рассмотрим аналогичные показатели для физических лиц (таблица 6):

Таблица 5

ТОП-10 коммерческих банков с наибольшим размером кредитного портфеля физических лиц [6]

Наименование банка	Кредитный портфель на 01.01.2019, млн.руб.	Кредитный портфель на 01.01.2020, млн.руб.	Прирост в млн.руб.	Прирост в %
Сбербанк	6169593	7240611	1071018	17,36
ВТБ	2572804	2922154	349349	13,58
Альфа-банк	454425	666290	211864	46,62
Газпромбанк	480503	581131	100628	20,94
Россельхозбанк	421797	460925	39127	9,28
Почта Банк	304459	412623	108163	35,53
Тинькофф Банк	223437	362435	138997	62,21
Росбанк	142175	339536	137361	138,82
Банк «ФК Открытие»	136351	338010	201659	147,9
Райффайзенбанк	268657	312936	44278	16,48

Ни один из рассматриваемых кредитных портфелей физических лиц за рассматриваемый период не уменьшился, при этом размеры у Сбербанка и ВТБ значительно превосходят остальные.

Как уже отмечалось ранее Банк России начал более тщательно стал относиться к просрочкам по кредитам, и их учету в качестве проблемных активов. Так, например, к просроченной

задолженности теперь также относится просроченная дебиторская задолженность и просроченные приобретенные права требования. Такая политика ЦБ РФ привела к росту просрочек банков по кредитам суммарно физических и юридических лиц (таблица 6). Банки представлены по уменьшению размера просроченной задолженности.

Таблица 6

Общий размер просроченной задолженности по кредитам физических и юридических лиц в коммерческих банках, млн.руб. [6]

Наименование банка	Кредитный портфель на 01.01.2019, млн.руб.	Кредитный портфель на 01.01.2020, млн.руб.	Прирост в млн.руб.	Прирост в %
Траст	272898	604419	331521	121,48
Сбербанк	412063	473709	61646	14,96
Открытие	117819	216021	98202	83,35
ВТБ	277715	209707	-68007	-24,49
Россельхозбанк	225799	192601	-33197	-14,7
Альфа-банк	123466	164751	41285	33,44
Пересвет	128829	131081	2251	1,75
Газпромбанк	87539	106216	18677	21,34
Московский Индустриальный банк	4003	91432	87428	2183,67
БМ-банк	104227	90786	-13440	-12,9

В приведенной таблице снижение уровня просрочки произошло только у ВТБ, Россельхозбанка и БМ-банка. Также необходимо отметить, о значительном росте просроченной задолженности у банков Траст и МИБ, у которых в прошлом году начался процесс санации.

Процентная политика Банка России в 2018 году была направлена на увеличение ключевой ставки, что было сделано два раза, однако, уже в 2019 году можно было наблюдать ее снижение вплоть до 6% по состоянию на 20 марта 2020 года, не смотря на резкое падение рубля и снижения ставки ФРС практически до нуля.

Рост розничного кредитования который был отмечен на протяжении всего 2019 года, немного замедлился во 2 полугодии по причине введенных жесточайших выдачу кредитов мер Банка России (обязательный расчет предельной долговой нагрузки потенциального заемщика в случаях

выдачи кредита без обеспечения, т.е. по сути практических всех потребительских кредитов).

В ипотечном кредитовании в 2019 году также были введены несколько поправок в действующие законы. Среди них введение ипотечных каникул для заемщиков попавших в трудные жизненные ситуации, а также теперь деньги дольщиков при оплате строящегося жилья должны храниться на счетах эскроу до момента окончания строительства и ввода жилья в эксплуатацию.

Как уже было описано ранее, рынок банковских депозитов в 2019 достиг своего по сути исторического минимума и предпосылкой для увеличения процентных ставок по вкладом в ближайшем будущем не предвидеться. У коммерческих банков в настоящее время просто нет необходимости привлекать вкладчиков высокими процентами по депозитам. Если вкладчик захочет получить более высокий процент с вложенных сумм, то тут можно воспользоваться

широким спектром инвестиционных банковских продуктов, однако заявленную доходность банки по ним не гарантируют. С вкладами в иностранной валюте дела обстоят еще хуже, рынок валютных депозитов в 2019 году значительно просел, и многие банки установили очень маленькие проценты по вкладам в долларах и евро на уровне 0,1-0,01% годовых.

По мнению экспертов в ближайшее время снижение процентных ставок продолжится, а значит конкуренция среди банков, особенно входящих в ТОП-10 усилится и менеджерам придется разрабатывать свои стратегические планы в условиях низких ставок по депозитам и кредитам на фоне медленного роста экономики страны.

Для того, чтобы оздоровить процесс конкуренции Банк России совместно с АСВ принял решение и распространении гарантий системы страхования вкладов на банковские счета субъектов малого и среднего предпринимательства.

Библиографический список:

1. О развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году. Информационно-аналитический материал. [Электронный ресурс]. – URL:

https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf (дата обращения: 22.03.2020)

2. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. – URL: www.cbr.ru (дата обращения: 22.03.2020)

3. Официальный сайт Банки.ру. Банковский сектор в 2019 году. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.banki.ru/news/research/?id=10919284> (дата обращения: 22.03.2020)

4. Официальный сайт РиаРейтинг. Итоги работы банковского сектора в 2019 году и перспективы на будущее. [Электронный ресурс]. – URL: <https://riarating.ru/banks/20191226/630148961.html> (дата обращения: 22.03.2020)

5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.gks.ru/> (дата обращения: 22.03.2020)

6. Официальный сайт Яндекс Дзен. Российский банки: официальные итоги 2019 года. [Электронный ресурс]. – URL: <https://zen.yandex.ru/media/id/5c34c677cffc6400aaed02c4/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-2019-goda-5e447debd877b06d5336c965> (дата обращения: 22.03.2020)

УДК 330.322.:68:664

АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛЕГКУЮ И ПИЩЕВУЮ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ РОССИИ В 2005-2018 ГГ.

DOI: 10.31618/ESU.2413-9335.2020.5.72.645

Стеценко Анастасия Александровна, студент, филиал ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Славянск-на-Кубани, г. Славянск-на-Кубани, РФ

Махова Анна Владимировна - научный руководитель, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры истории, общественнознания и педагогических технологий; ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» филиал в г. Славянск-на-Кубани, г. Славянск-на-Кубани, РФ

ANALYSIS OF INVESTMENTS IN THE LIGHT AND FOOD INDUSTRY IN RUSSIA IN 2005-2018.

Stetsenko Anastasia Aleksandrovna, student, branch of fgbou VO "Kuban state University» in Slavyansk-on-Kuban, Slavyansk-on-Kuban, Russia

Macha Anna Vladimirovna - head of research, Cand. Econ. Sciences, associate Professor, associate Professor of the Department of history and social studies educational technologies; IN FGBOU "Kuban state University» branch in Slavyansk-on-Kuban, Slavyansk-on-Kuban, Russia

АННОТАЦИЯ

Материалы данной статьи включают в себя сравнительный анализ структуры инвестиций в машины, оборудование, транспортные средства в общем объеме инвестиций в основной капитал, направленных на