

ФИНАНСЫ и КРЕДИТ

ТОМ 27, ВЫПУСК 12
ДЕКАБРЬ 2021

Научно-практический и теоретический журнал

Основан в 1994 году
Выходит 1 раз в месяц
До января 2018 выходил 48 раз в год*
Статьи рецензируются

Рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации научных работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций по следующим отраслям:

- экономическая теория (08.00.01)
- финансы, денежное обращение и кредит (08.00.10)
- математические и инструментальные методы экономики (08.00.13)
- мировая экономика (08.00.14)

Реферируется в ВИНТИ РАН

Включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)

Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-60938 от 02 марта 2015 г. выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций
Предыдущее Свидетельство о регистрации № 013007 от 03 ноября 1994 г. выдано Комитетом Российской Федерации по печати

Цель журнала — предоставить возможность научному сообществу и практикам публиковать результаты своих исследований, привлечь внимание к перспективным и актуальным направлениям экономической науки, усилить обмен мнениями между научным сообществом России и зарубежных стран

Главная задача журнала — публикация теоретических и научно-практических статей, освещающих взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие в процессе функционирования различных звеньев финансовой системы, финансовые потоки и кругооборот капитала, структурные элементы денежно-кредитной системы, объективные закономерности формирования системы денежно-кредитных отношений на микро- и макроуровне

Учредитель и издатель

ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»
Юр. адрес: 111141, г. Москва, Зеленый проспект, д. 8, кв. 1
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20

Редакция журнала

Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Тел.: +7 (495) 989-9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Генеральный директор **В.А. Горохова**
Управляющий директор **А.К. Смирнов**
Зам. ген. директора по производству **А.А. Клюкин**
Ведущий редактор по работе с авторами **А.Т. Ужегов**
Ответственный секретарь **И.Г. Абрамова**
Выпускающий редактор **Ю.В. Горбачева**
Перевод и редактирование **А.В. Бажанов, О.В. Яковлева**
Веб-разработка **А.А. Клюкин**
Верстка и дизайн **Ю.В. Горбачева**
Контент-менеджер **В.И. Романова**
Менеджмент качества **А.В. Бажанов, Е.И. Попова**
Корректура **Е.И. Попова**

Подписка и реализация

Менеджер **Т.Н. Дорохина**

Подписка

Агентство «Урал-Пресс»
Объединенный каталог «Пресса России»
Электронный каталог АО «Почта России» – индекс ПО 323
Свободная цена

Журнал доступен в EBSCOhost™ databases
Электронная версия журнала: <http://elibrary.ru>, <http://biblioclub.ru>

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции

Редакция приносит извинения за случайные грамматические ошибки

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Редакционный совет

Главный редактор

С.В. Ратнер, доктор экономических наук, доцент, кандидат физико-математических наук, ведущий научный сотрудник, Москва, Российская Федерация

Заместитель главного редактора

А.Н. Сухарев, доктор экономических наук, профессор, Тверь, Российская Федерация

А.Р. Бахтизин, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация

А.З. Дадашев, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация

П.А. Дроговоз, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация

В.Н. Едренова, доктор экономических наук, профессор, Нижний Новгород, Российская Федерация

А.Н. Жилкина, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация

В.Л. Квинт, доктор экономических наук, профессор, иностранный член РАН, Москва, Российская Федерация

Г.Б. Клейнер, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация

А.Л. Сабинаина, доктор экономических наук, профессор, Тула, Российская Федерация

Е.Ф. Сысоева, доктор экономических наук, профессор, Воронеж, Российская Федерация

Е.А. Федорова, доктор экономических наук, доцент, Москва, Российская Федерация

Подписано в печать 23.12.2021

Выход в свет 27.12.2021

Валовый (сквозной) номер 816

Формат 60х90 1/8. Объем 30 п.л. Тираж 900 экз.

Отпечатано в ООО «КТК»

Юр. адрес: 141290, Российская Федерация, Московская обл., г. Красноармейск, ул. Свердлова, д. 1

Тел.: +7 (495) 222-3754

* Подробнее об изменении периодичности выхода журнала см. информацию на сайте: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/about.php>

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВЫЙ КАПИТАЛ

<i>Чараева М.В.</i> Концептуальный базис формирования финансовой политики российских интернет-компаний	2660
--	------

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

<i>Романова Л.Е., Сабина А.Л., Чуканов А.И., Коршунова Д.М.</i> Выявление специфики ипотечного жилищного кредитования на основе результатов кластеризации регионов	2679
--	------

СТРАХОВАНИЕ

<i>Жилкина А.Н., Орусбиев М.-Х.Р.</i> Развитие такафула в системе российского страхования	2698
---	------

ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

<i>Помазанов М.В.</i> Сопоставительный тест для рассчитанных значений вероятностей дефолта, полученных в результате применения рейтинговых моделей	2719
--	------

<i>Орлова М.Ю.</i> Риск-ориентированный внутренний контроль ключевых бизнес-процессов как механизм устойчивого развития экономического субъекта	2746
---	------

<i>Гаврюшенко А.П.</i> Принципы стратегического финансового управления и их реализация в условиях информационной экономики	2772
--	------

ПРОБЛЕМЫ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

<i>Ермакова Э.Р., Вашуркина Д.В.</i> Бедность как глобальная проблема человечества	2785
--	------

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

<i>Халин В.И.</i> Авторская методика оценки эффективности использования концессионных механизмов на основе теории заинтересованных сторон	2807
---	------

<i>Буеапи А.Ф.</i> Финансовое регулирование как способ обеспечения объемов и оптимизации состава источников финансирования инвестиций на несовершенных рынках	2830
---	------

БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА

<i>Таирова С.С.</i> Неналоговые платежи бюджетной системы Российской Федерации	2847
--	------

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

<i>Умаров Х.С.</i> Роль краудфандинга как инструмента инновационной трансформации рынка капитала	2872
--	------

FINANCE & CREDIT

VOLUME 27, ISSUE 12
DECEMBER 2021

A peer reviewed analysis and practice journal

Since 1994

Monthly

Until January 2018, the journal publication frequency was 48 issues per year*

The journal is recommended by VAK (the Higher Attestation Commission) of the Ministry of Education and Science of the Russian Federation to publish scientific works encompassing the basic matters of theses for advanced academic degrees in Economics, Finance, Money Circulation and Credit, Mathematical and Instrumental Methods for Economics, World Economy Indexing in Referativny Zhurnal VINITI RAS Included in the Russian Science Citation Index (RSCI)

Registration Certificate ПИ № ФС 77-60938 of March 02, 2015 by the Federal Service for Supervision of Communications, Information Technology, and Mass Media
Previous Registration Certificate № 013007 of November 3, 1994 by the Committee of the Russian Federation on Press

The objective of the journal is to provide an opportunity to the scientific and business community to publish original research findings, draw attention to promising and important fields of economic science, strengthen the comprehensive and useful exchange of views between the scientific and business communities in Russia and abroad

The journal's main task is to publish theoretical and practical articles highlighting the interrelationship and interdependencies arising in the operation of various links in the financial system, financial flows and the circulation of capital, structural elements of the monetary system, objective regularities of formation of the monetary system at the micro- and macrolevels

Founder and Publisher

Publishing house FINANCE and CREDIT
Office: 111397 (postcode), Zelenyi prospekt 20,
Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Editorial

Office: 111397 (postcode), Zelenyi prospekt 20,
Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Director General **Vera A. Gorokhova**
Managing Director **Aleksey K. Smirnov**
Chief Operation Officer **Anton A. Klyukin**
Publishing Liaison Officer **Aleksandr T. Uzhegov**
Editorial Assistant **Irina G. Abramova**
Managing Editor **Yuliya V. Gorbacheva**
Translation and Editing **Andrey V. Bazhanov, Olga V. Yakovleva**
Web Development **Anton A. Klyukin**
Design **Yuliya V. Gorbacheva**
Content Manager **Valentina I. Romanova**
Quality Management **Andrey V. Bazhanov, Elena I. Popova**
Proofreading **Elena I. Popova**

Online version

EBSCOhost™ databases
Scientific electronic library: <http://elibrary.ru>
University Library Online: <http://biblioclub.ru>

Not responsible for the authors' personal views in the published articles

This publication may not be reproduced in any form without permission

All accidental grammar and/or spelling errors are our own

Disclaimer

We use the English-language translation versions (bracketed article titles in **References**) of the Russian-language source titles provided in public domain to ensure easy searching for the precise location of published titles throughout the existing citation databases only. Possible errors and/or omissions found in the translation versions of the kind belong to the original source titles.

© Publishing house FINANCE and CREDIT

Editorial Council

Editor-in-Chief

Svetlana V. Ratner, Trapeznikov Institute of Control Science, RAS,
Moscow, Russian Federation

Deputy Editor

Aleksandr N. Sukharev, Tver State University,
Tver, Russian Federation

Albert R. Bakhtizin, Central Economics and Mathematics Institute, RAS,
Moscow, Russian Federation

Alikhan Z. Dadashev, Academy of Public Administration,
Moscow, Russian Federation

Pavel A. Drogovoz, Bauman Moscow State Technical University,
Moscow, Russian Federation

Valentina N. Edronova, National Research Lobachevsky State University
of Nizhny Novgorod,
Nizhny Novgorod, Russian Federation

Anna N. Zhilkina, State University of Management,
Moscow, Russian Federation

Vladimir L. Kvint, Moscow School of Economics (MSE MSU),
Moscow, Russian Federation

Georgii B. Kleiner, Central Economics and Mathematics Institute, RAS,
Moscow, Russian Federation

Anna L. Sabinina, Tula State University,
Tula, Russian Federation

Elena F. Sysoeva, Voronezh State University,
Voronezh, Russian Federation

Elena A. Fedorova, Financial University under Government of RF,
Moscow, Russian Federation

Printed by KTK, Ltd., 141290 (postcode), ul. Sverdlova, 1,
Krasnoarmeysk, Russian Federation

Telephone: +7 495 222 3754

Published December 27, 2021. Circulation 900

Sales and Subscription

Management **Tatiana N. Dorokhina**

Subscription

Ural-Press Agency
Press of Russia
Russian Post

* For information on the journal publication frequency change, please visit: <http://www.fin-izdat.ru/journal/interbuh/about.php>

CONTENTS

FINANCIAL CAPITAL

Charaeva M.V. Conceptual basis for financial policy formation of Russian Internet companies 2660

BANKING

Romanova L.E., Sabinina A.L., Chukanov A.I., Korshunova D.M. Revealing of the specificity of mortgage housing lending based on the results of clustering of regions 2679

INSURANCE

Zhilkina A.N., Orusbiev M.-H.R. Development of Takaful in the Russian insurance system 2698

FINANCIAL CONTROL

Pomazanov M.V. Benchmark test for calculated default probability values derived from the application of rating-based models 2719

Orlova M.Yu. Risk-based internal control of key business processes as a mechanism of economic agent's sustainable development 2746

Gavryushenko A.P. Principles of strategic financial management and their implementation in the information economy 2772

CHALLENGES OF GLOBALIZATION

Ermakova E.R., Vashurkina D.V. Poverty as a global problem of humankind 2785

INVESTING

Khalin V.I. An original methodology for evaluating the effectiveness of the use of concession mechanisms based on the stakeholder theory 2807

Buyawi A.F. Financial regulation as a way to ensure the volume and optimization of the composition of investment financing sources in imperfect markets 2830

FISCAL SYSTEM

Tairova S.S. Signs and functions of non-tax payments of the budget system of the Russian Federation 2847

FINANCIAL SYSTEM

Umarov H.S. The role of crowdfunding as an instrument of innovative transformation of capital markets 2872