

ФИНАНСЫ И ИНВЕСТИЦИИ

УДК 330.46

УСТОЙЧИВОСТЬ ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ ОТНОСИТЕЛЬНО ЦЕЛИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

**Л.А. Омелянович, д.э.н.,
профессор,
И.В. Стешенко, к.э.н., доцент**

ГО ВПО «Донецкий национальный
университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского»,
г. Донецк, ДНР,
e-mail: prorect@donnuet.education
ГОУ ВПО «Донецкая академия
управления и государственной службы
при Главе ДНР», г. Донецк, ДНР,
e-mail: ira-st9@rambler.ru

STABILITY OF MONEY SYSTEM IN RELATION TO PURPOSE OF MANAGEMENT SUBJECTS

**L.A. Omelyanovich, Doctor of
Economics, Professor,
I.V. Steshenko, c.e.s., assistant
professor**

SO HPE «Donetsk National University of
Economics and Trade named Mykhayilo
Tugan-Baranovsky», Donetsk, DPR,
e-mail: prorect@donnuet.education
SO HPE the «Donetsk academy of
management and government service at
Head of DPR», Donetsk, DPR,
e-mail: ira-st9@rambler.ru

Реферат

Цель. Цель статьи заключается в поиске нового, расширенного понятия устойчивого развития денежной системы в связи с изменившимися социально-экономическими условиями жизни в современном мире.

Методика. В процессе исследования использованы методы анализа и синтеза, элементы системного метода, методы оптимизации.

Результаты. Проведен анализ существующих понятий стабильности и устойчивости денежной системы. Несмотря на широкое освещение этого вопроса в печати, глобальные изменения всей среды функционирования денежной системы требуют постоянного исследования в этом направлении и разработки новых понятий по изучению явлений, процессов, протекающих в денежной системе. Сделаны теоретические обобщения и выводы, на основании которых предложено авторское определение устойчивости денежной системы.

Научная новизна. На основании анализа существующих определений предложено расширить трактовку понятий характеристик функционирования

денежной системы в связи с быстро меняющейся окружающей средой и динамичностью системы, которая позволяет более адекватно описывать процессы, протекающие в денежной системе.

Практическая значимость. Полученные результаты позволяют более глубоко понимать сущность процессов, протекающих между субъектами хозяйствования, тем самым дают возможность разрабатывать стохастические модели устойчивости функционирования денежной системы и ее элементов.

Ключевые слова: *денежная система, оптимизация, устойчивость, цель.*

Постановка проблемы. Денежная система существенно влияет на состояние других систем общественной жизни человека. Поэтому важным является определение качественных характеристик ее развития, факторов, влияющих на изменение этих характеристик, критериев, индикаторов и показателей развития.

В системном анализе стабильность и устойчивость рассматриваются в качестве основополагающих положений концепции экономического равновесия, в соответствии с которой появление и сохранение стационарно-равновесного состояния, стабильности, или динамично-равновесного состояния, устойчивости в экономике относятся к числу узловых макро- и микроэкономических задач.

Применительно к денежной системе в настоящее время в большинстве случаев используют термин «стабильность». Вместе с тем при исследовании состояния денежной системы следует отметить, что понятия «устойчивость» и «стабильность» при всей своей близости не являются синонимами.

Анализ публикаций. Значительный вклад в решение данной проблемы внесли такие ученые, как И.А. Бланк [1], Зви Боди, Роберт К. Мертон [2], Джон Ф. Маршалл, Випула К. Бансал [7], Е.С. Стоянова [8]. Однако комплексные вопросы движения денежных потоков между субъектами финансовой деятельности в условиях нестабильной современной экономики изучены еще недостаточно.

Изложение основного материала. Исходя из определения стабильность – это способность системы функционировать, не изменяя собственную структуру, и находиться в равновесии. Это определение должно быть неизменным во времени [3]. Стабильное состояние – это механическое равновесие, неизменное функционирование системы в течение необходимого, длительного, существенного срока в желаемых, заданных, суровых, неблагоприятных, неопределённых, непредсказуемых условиях [4].

В системном анализе устойчивость рассматривается как способность системы сохранять текущее состояние при внешних воздействиях [5]. Это более общее понятие, это то, что приобретает, изменяется в процессе функционирования в сторону позитивного, прогрессивного развития. Устойчивым тот или иной процесс становится благодаря своей стабильности в динамике с прогрессивным трендом развития. И если целью развития системы

является ее развитие и трансформация в желаемом направлении, то универсальным качеством такой системы выступает именно устойчивость.

С точки зрения общеметодологического подхода к анализу характеристик денежной системы стабильной можно назвать такую денежную систему, когда в полном объеме выполняются ее функции. В противном случае возникает необходимость в проведении денежной реформы, девальвации/ревальвации, деноминации. В настоящее время применяется понятие «финансовая стабильность». Оно предполагает, что «устойчивость» включает «стабильность» как присущий ей компонент.

Устойчивость денежной системы обращена не к статике, а к динамике, к настоящему и будущему развитию, а обеспечение устойчивости следует рассматривать как более перспективную задачу, связанную с определением прогрессивного развития денежной системы. Длительное нарушение устойчивости денежного обращения негативно влияет на развитие экономики, затрагивая в той или иной степени практически все экономические процессы. При этом все субъекты денежной системы стремятся привести ее в оптимальное состояние.

Под эластичностью денежного обращения понимается ее реакция на изменение потребности экономического оборота в денежных средствах, способность денежной массы увеличиваться или уменьшаться в зависимости от потребностей экономики. Эластичность является одним из свойств хорошего средства денежного обращения, и устойчивая денежная система должна обеспечить это качество.

В процессе разработки критериев и индикаторов оценки развития денежной системы следует руководствоваться общеэкономическим подходом, при котором критерии и индикаторы состояния денежной системы необходимо связывать с оценкой развития экономики в целом. При этом надо учитывать, что устойчивым является развитие, демонстрирующее динамический экономический рост, который выражается в таких показателях, как рост валового внутреннего продукта, промышленного производства, инвестиций, производительности труда, снижение безработицы. Устойчивая денежная система стимулирует развитие кредитных отношений, внешнеэкономических связей, полную реализацию законов рыночной экономики и, следовательно, высокие темпы роста общественного производства.

Но задачей развития экономики сегодня является не просто экономический рост, а именно переход к инновационной стадии роста, что делает актуальным вопрос исследования процессов и показателей состояния устойчивого функционирования денежной системы, при котором достигаются поставленные цели субъектов хозяйствования.

Устойчивость денежного обращения проявляется в относительной стабильности покупательской способности денег, что выражается в постоянстве или росте количества пользующихся спросом товаров и услуг, которые можно приобрести на денежную единицу.

Исходя из вышеизложенного выделяют следующие необходимые условия стабильности покупательской способности денег [6]:

- поддержание экономически обоснованного соотношения между денежной массой в обращении и массой реализуемых товаров, определяемого в соответствии с законами денежного обращения. Это означает, что объем обращающихся денег должен соответствовать действительной потребности общественного хозяйства в орудиях обращения и средствах платежа, а имеющемуся денежному предложению должно противостоять соответствующее количество товаров;

- обеспечение эластичности денежного обращения, то есть способности денежной массы расширяться и сокращаться в зависимости от потребностей товарного оборота, динамики развития общественного хозяйства;

- обеспечение стабильности курса национальной валюты.

В отчетах субъектов хозяйствования, посвященных проблемам финансовой устойчивости, акцент в основном делается на системных рисках, разработке предложений по их регулированию и снижению. В них анализируется не состояние денежной системы в динамике, а ее реакция на изменение макроэкономической ситуации.

В настоящее время, когда современная экономика благодаря информационным, технологическим и финансовым инновациям превратилась в экономику, основным моментом которой является глобализация производственных отношений, происходит усложнение структуры самих субъектов хозяйствования. Так, увеличиваются их пространственная протяженность и количество выполняемых функций, возникает проблема более точного учета различных внутренних и внешних факторов, в последнее время часто при принятии своих решений на первое место выходит влияние внешних факторов. В этой связи перед субъектами хозяйствования возникают совершенно новые задачи, среди которых можно назвать такие как оперативность решения возникающих задач, повышение степени адаптации к быстрым изменениям внешней среды, обеспечение максимального количества выполняемых функций при минимуме сложности структуры.

Функционально все субъекты денежной системы связаны между собой, и любое ухудшение работы одного из субъектов системы приводит к сбою процесса функционирования всей системы. Денежная система будет надежно функционировать только в том случае, когда каждый субъект системы и все они вместе будут стабильно работать. Но любой субъект хозяйствования существует не для повышения стабильности функционирования как таковой, а для достижения определенных целей. Они могут быть разными. Цель характеризуется определенным набором показателей функционирования, например, прибылью, объемами сбыта и другие параметры. Цель определяет направление развития субъекта хозяйствования на определенный период времени. От правильности выбора путей достижения поставленной цели зависит устойчивое функционирование субъектов хозяйствования и в целом денежной системы. Для достижения цели необходимо внутренним структурам

субъектам дать точные и максимально конкретные установки работы. Они мобилизуют свои внутренние резервы и оптимизируют процесс исполнения. Цель может достигаться в несколько этапов. Вначале цель задается для всего субъекта хозяйствования, а затем конкретизируется для каждой внутренней структуры. В процессе достижения цели может быть составлена программа функционирования субъекта хозяйствования, которая является источником информации, необходимой для поставленной цели. Цель может определяться руководством субъектов хозяйствования на некоторый большой период времени – тогда будем называть ее стратегической, если цель содержит действия, обеспечивающие достижение стратегической цели, то назовем ее текущей. Например, установленные цели на месяц, квартал.

Конечным результатом деятельности субъектов хозяйствования является прибыль. Прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход, являющийся разницей между совокупным доходом и совокупными затратами. Поэтому основная цель функционирования субъектов хозяйствования денежной системы – это максимизация чистого дохода.

Для достижения субъектом хозяйствования своих целей необходимо учитывать взаимодействие с внешней средой, основным свойством которой является неопределенность. Может получиться так, что субъект хозяйствования при расчетных значениях параметров достигнет цели, но если будут отклонения параметров, то цель достигнута не будет. Но каждый субъект хозяйствования имеет определенный запас устойчивого функционирования относительно поставленной цели при взаимодействии с внешней средой, поэтому, обычно, субъект достигает своей цели. Запас устойчивого функционирования относительно поставленной цели, как внутреннее свойство самосохранения, принадлежит каждому субъекту хозяйствования.

В связи с вышеизложенным предлагается расширить понятие стабильное и устойчивое функционирование денежной системы, на устойчивое функционирование, при котором достигаются определенные поставленные цели субъектов денежной системы.

Устойчивость функционирования денежной системы, в которой субъекты хозяйствования достигают поставленных целей, представлена количественно, тогда как устойчивость в классическом понимании не может быть описана количественно [9].

Для определения устойчивости денежной системы необходим некий показатель, который бы характеризовал меру возможности достижения поставленной цели субъектов хозяйствования. Показателем устойчивости функционирования субъектов хозяйствования относительно поставленной цели примем вероятность ее достижения, при этом необходимо учитывать непредсказуемые изменения внешней среды. Данный показатель меняется в пределах $[0, 1]$.

Рассмотрим экономико-математическую модель определения максимального дохода денежной системы, при которой система будет устойчивой.

Обозначим через:

$D_{\partial c}$ – доход денежной системы;

$d_j(x_j)$, $j = \overline{1, N}$ – доход экономических субъектов хозяйствования;

z_j – затраты экономических субъектов хозяйствования;

x_j – количество вложенных денег в каждый субъект денежной системы;

N – количество субъектов хозяйствования денежной системы;

S – общее количество денег, находящихся в денежной системе;

U – устойчивость денежной системы;

$w_j, w_j \in [0, 1]$ – вероятность функционального использования j -го элемента денежной системы в произвольный момент времени, т.е. частота использования;

π_j – устойчивость j -го элемента системы;

P_j^k – вероятность того, что от k -го к j -му элементу системы пришел денежный поток.

Экономико-математическая модель распределения денежных средств между субъектами хозяйствования заключается в том, чтобы найти такую последовательность векторов x_j , $j = \overline{1, N}$ при соответствующих ограничениях, чтобы суммарный доход от всех субъектов хозяйствования был наибольшим, и при этом денежная система была бы устойчивой, т.е. доход денежной системы будет равен

$$D_{\partial c} = \sum_{j=1}^N x_j d_j(x_j) - z_j \rightarrow \infty ; \quad (1)$$

$$\begin{cases} \sum_{j=1}^N x_j = S, \\ x_j \geq 0, \quad j = \overline{1, N}, \\ S > 0. \\ U = \prod_{j=1}^N (1 - w_j(1 - \pi_j)) \rightarrow 1 \end{cases} . \quad (2)$$

Устойчивость j -го элемента системы определяется по формуле

$$\pi_j = 1 - \sum_{j=0}^{2n_j-k_j-1} \prod_{k=1}^m (1 - p_j^k)^{n_k} \sum_{k=1}^m \frac{p_j^{ik}}{(1 - p_j^k)^i} S_m^{(i)} n_k^i \frac{1}{i!} \quad (3)$$

при $i=1$ коэффициент $S_m^{(i)} = 1$ рассчитывается по данным источника [9].

Доход экономических субъектов хозяйствования – $x_j d_j(x_j)$, $j = \overline{1, N}$ в формуле (1) можно записать в следующем виде [10]:

$$x_j d_j(x_j) = \sum_{j=1}^m w_j \cdot M_{H_j} \cdot d_j(x_j) = \sum_{j=1}^m w_j \cdot \frac{Q_j(t)}{V} \cdot P_0 \left[(2 + \rho_j) \ell^{\mu_j - 0.5\sigma_j^2} + \rho_j \ell^{\mu_j} \right], \quad (4)$$

где P_0 – цена товаров и услуг, которые реализуются в начальный период времени t ;

Q_t – количество товаров и услуг за период t ;

V – количество оборотов денежной единицы за период t ;

M_{H_j} – количество денег, необходимых для обращения, на протяжении определенного времени t ;

w_j , $w_j \geq 0$, $\sum_{j=1}^m w_j = 1$ – доля, выделяемая из денежного обращения M_{H_t}

каждому субъекту хозяйствования;

μ_j, σ_j – константы;

ρ_j – сумма, выплачиваемая из прибыли.

Полученные модели (1)-(4) позволяют достигать устойчивости денежной системы при определенной цели субъектов хозяйствования – максимизации прибыли.

Выводы. Изменения, происходящие за последние десятилетия в обществе, кардинально повлияли на развитие денежной системы. Поэтому необходимо пересмотреть стандартные общепринятые понятия, определения различных характеристик денежного обращения и выявить другие понятия, которые наиболее точно описывают на макроэкономическом уровне такую сложную динамичную систему, меняющуюся во времени, как денежное обращение.

Таким образом, устойчивость денежной системы представляет собой сложный динамичный процесс. В целом его можно оценить как вероятность устойчивой работы всех субъектов хозяйствования денежной системы. Однако денежная система характеризуется тем, что не все ее элементы одинаково функционально загружены в процессе функционирования на протяжении наблюдаемого периода времени, на ее субъекты воздействуют разные случайные внутренние и внешние факторы, все элементы связаны между собой стохастическими денежными потоками, и у каждого есть своя главная, основная цель – получение максимального дохода. Учет всех этих характеристик в решении проблемы исследования позволит более адекватно управлять большими денежными потоками на макроэкономическом уровне.

Список литературы

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001. – 448 с.
2. Боди Зви, Мертон Роберт К. Финансы.: Пер. с англ.: Уч. пос. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2000. – 592 с.
3. Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Стабильность> (дата обращения: 07.04.2017).
4. Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Стабильное_состояние (дата обращения: 07.04.2017).

5. Википедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Устойчивость> (дата обращения: 07.04.2017).
6. Кравцова Г.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finkredit.com/banks.html> (дата обращения: 07.04.2017).
7. Маршалл Джон Ф., Бансал Випул К. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 784 с.
8. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / - 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Перспектива», 1999. – 656 с.
9. Стешенко И.В. Построение модели надежности элементов финансовой системы // Аналитично-інформаційний журнал "Схід". – Донецьк. – № 4 (88) май-юнь. – 2008. – с. 38-40.
10. Моделі розрахунку прибутковості економічних суб'єктів господарювання і фінансової системи в цілому // Менеджер, Вестник ДонГУУ, 1(63), 2013. – С.129-134.

УДК 687.545.321

В.А. Орлова¹, д-р экон. наук, проф., О.В. Мелентьева, к.э.н., ст. преподаватель	¹ – Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского, г. Донецк, ДНР, e - mail: oks.m2010@yandex.ru
---	---

УСЛОВИЯ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЯСОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

V. A. Орлова¹, Dr. Ekon. PhD, Professor, O.V. Melentjeva, Candidate of Economic Sciences, Art. teacher	¹ – Donetsk National University of Economics and Trade Named After M. Tugan-Baranovsky, Donetsk, DPR, e-mail: oks.m2010@yandex.ru
--	--

CONDITIONS OF FINANCIAL SUPPORT OF INNOVATIVE ACTIVITY OF MEAT PROCESSING ENTERPRISES

Реферат

Цель. Целью статьи является определение условий, источников и направлений финансового обеспечения инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий, которое будет способствовать повышению инновационного потенциала хозяйствующих субъектов.

Методика. В процессе исследования использованы: методы теоретического обобщения, сравнения, группировки, синтеза, индукции и дедукции, систематизации информации.

Результаты. На основании проведенного исследования изучены теоретические аспекты финансового обеспечения инновационной деятельности предприятий пищевой промышленности.

Научная новизна. Усовершенствован научно-методический подход к формированию и организации инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий. Определен перечень источников финансирования инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий. Проведена группировка показателей для оценки инновационной активности на пищевых промышленных предприятиях, в частности на мясоперерабатывающих предприятиях. Определены пути повышения финансирования инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий.

Практическая значимость. Полученные результаты направлены на определение и в дальнейшем создание условий финансового обеспечения инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий как основного фактора повышения инновационного потенциала.

Ключевые слова: *инновационная деятельность, инновационный потенциал, динамика развития, инновационные технологии, инновационная активность, мобилизационная экономика.*

Постановка проблемы и ее связь с самыми важными научными и практическими задачами. Одним из приоритетов эффективного развития экономики любой страны в условиях трансформационных процессов, среди стратегических направлений повышения конкурентоспособности и рентабельности промышленных предприятий является повышение роли инновационной системы. Выполнение этой важной задачи возможно в случае финансирования и структурно-инновационной перестройки экономики в целом.

Анализ исследований и публикаций свидетельствует, что вопросам повышения инновационного потенциала пищевых промышленных предприятий посвящены работы И.А. Бланк, И.Г. Ганечко, А.А. Еропутова, Г.И. Курчеева, В.В. Курченкова, А.В. Линенко, Г.В. Сытник, А.Г. Семенов, Л.И. Федулова. Из числа зарубежных ученых этой проблеме посвятили исследования Р. Акофф, И. Ансофф, Г. Минцберг, М. Портер, А.Дж. Стрикленд, А.А. Томпсон, А. Чандлер. Однако недостаточно исследованными остаются вопросы повышения инновационной активности пищевых предприятий в результате активной инновационной деятельности, определения показателей для проведения оценки инновационной активности на промышленных предприятиях, которые имеют первостепенное значение в развитии экономики Донецкой Народной Республики.

Постановка задачи. Определить направления повышения инновационной активности мясоперерабатывающих предприятий с целью создания благоприятных условий для инновационной привлекательности

территории, что является важным фактором повышения инновационного потенциала промышленного сектора Донецкой Народной Республики.

Изложение основного материала. Повышению инновационного потенциала промышленных предприятий в результате эффективной инновационной деятельности в Донецкой Народной Республике в условиях становления и развития экономики, учитывая сложную политическую и экономическую обстановку, в целом требуют незамедлительного решения. В условиях развития перспективных партнерских отношений с Российской Федерацией, учитывая осуществление внешнеэкономической деятельности Донецкой Народной Республики с 75 странами ближнего и дальнего зарубежья, сформировалась площадка и соответствующие условия для формирования стратегии роста инновационного потенциала мясоперерабатывающих предприятий пищевой промышленности.

Промышленный потенциал в Донецкой Народной Республике включает деятельность предприятий всех видов промышленности, в частности пищевой промышленности. Производственные мощности мясоперерабатывающих предприятий имеют значительные показатели по итогам 2016 года. Список представителей мясоперерабатывающих предприятий в Донецкой Народной Республике довольно широкий. Среди основных лидеров по переработке мяса следует назвать такие:

- ООО Торговый Дом «Горняк»: производственная мощность, например, по мясным продуктам составляет 330 т/мес., по полуфабрикатам 374 т/мес.;

- ООО «Вектор»: производственные мощности всего предприятия укомплектованы современным оборудованием европейских производителей и позволяют вырабатывать продукцию в размере 1960 т/мес.;

- ООО «Артемида»: мясоперерабатывающее предприятие, которое использует новейшие технологические разработки и производственная мощность в месяц составляет 60 т.;

- ООО «Колбико»: в результате выполнения договорных обязательств имеют официального представителя на территории Российской Федерации.

Для стратегического роста инновационного потенциала пищевых предприятий необходимо создать условия для повышения инновационной деятельности и безусловно четко определить реальные источники финансирования инновационных процессов, а также использования инновационных технологий, учитывая что Донецкая Народная Республика развивается в условиях функционирования мобилизационной экономики.

Приоритетные направления развития экономики в любой стране и разработанные ими стратегические цели позволяют определить пути повышения финансирования инновационной деятельности, а именно: создание высокотехнологичных производственных процессов на инновационно активных предприятиях; объемов государственной поддержки конкурентных точек экономического роста и ориентиров стратегического целевого планирования и функционального управления; задач структурно-

инновационной перестройки экономики с широким использованием современных источников финансирования, которые могут быть представлены такими рыночными формами ассигнований, как банковский кредит и лизинг, форфейтинг, франчайзинг, венчурное финансирование, продажа облигаций предприятий, а также гармонизированных методов и индикаторов мониторинга динамики и результативности инновационного развития экономики [1].

Нормативно-правовое регулирование отношений между субъектами хозяйствования в сфере инновационного развития является первостепенной задачей в урегулировании стратегической программы экономического развития Донецкой Народной Республики. Как показывает опыт правового регулирования в Российской Федерации в области инновационного развития, законодательно-нормативное регламентирование между участниками инновационного процесса должно предполагать следующие направления взаимодействия (рис. 1).



Рис. 1 - Условия правового регулирования в сфере инновационного развития страны

Исходя из этого при подготовке проекта закона Народным Советом Донецкой Народной Республики «О науке и государственной политике в сфере научной, научно-технической, инновационной деятельности, трансфера технологий и интеллектуальной собственности» был принят принцип,

позволяющий выстроить последовательную, непротиворечивую согласованную по многим параметрам систему, которая описывает всю цепочку исследования: – инженерные работы – оформление интеллектуальной собственности – внедрение разработок в производство. В международной практике в вопросах науки и инноваций в настоящее время законопроекты подобного типа рассматриваются в контексте единого системного комплекса.

Такой единый комплекс имеет неоспоримые преимущества:

- единство терминологической и концептуальной базы законопроекта;
- значительное количество перекрестных, взаимосвязанных статей в различных разделах законопроекта, что позволяет выстроить безошибочные внутренние логические взаимосвязи в едином документе;
- общие объекты и субъекты в научной, инновационной деятельности, интеллектуальной собственности;
- четкая трактовка положений законопроекта;
- взаимодополняемость различных частей законопроекта;
- наличие единой системы текстового изложения в общем контексте.

Это в значительной мере ускорит как процесс развития и взаимосвязи науки и производства, так и эффективного социально-экономического развития Донецкой Народной Республики. В случае принятия данного Закона Республика выйдет на стадию становления и развития законодательства в сфере трансфера технологий [2].

Существует ряд источников финансирования инновационной деятельности отечественных предприятий, к которым относятся: собственные средства, то есть прибыль, амортизация, собственные накопления предприятия, мобилизованы внутренние активы; привлеченные средства - от эмиссии ценных бумаг, от продажи акций или полученные в виде паевых и других взносов; заемные средства, которые могут быть представлены современными рыночными формами ассигнований, как банковский кредит и лизинг, форфейтинг, франчайзинг, венчурное финансирования, продажа облигаций предприятий [1].

Необходимость активизации инновационной деятельности промышленных предприятий выдвигает новые требования к оценке инновационной деятельности субъектов хозяйствования Донецкой Народной Республики. Для этого нужны соответствующий анализ тенденций развития инновационной деятельности, выявление факторов, которые негативно сказываются не только на экономических результатах производителей инновационного продукта, но и на скорости инновационных преобразований. Считаем, что для решения поставленных задач, актуально и своевременно предложение о разработке методики оценки инновационной активности на промышленных предприятиях.

Под инновационной активностью понимается степень участия организации в осуществлении инновационной деятельности в целом или отдельных ее видов в течение конкретного периода [3, с. 2].

В связи с этим разработаны пять групп показателей, которые позволяют проводить оценку инновационной активности промышленных предприятий:

- показатели инновационной активности отрасли;
- показатели инновационности продукции;
- показатели роста эффективности производства за счет увеличения инновационной активности предприятия;
- показатели финансовой обеспеченности инновационной деятельности;
- показатели затрат на инновационную деятельность.

Как свидетельствуют данные различных исследований в области инновационной деятельности промышленных предприятий, построение и внедрение инновационно-инвестиционного сценария устойчивого социально-экономического роста является в течение всего трансформационного периода становления рынка перманентным, но пока недостижимым стратегическим императивом, что в дальнейшем должно быть положено в основу стратегического планирования и разработки долгосрочной макроэкономической политики [1].

Принимая во внимание то, что источником собственных средств, направляемых на инновационную деятельность является прибыль, а большинство промышленных предприятий работает в условиях военной конфронтации убыточно согласно принципам мобилизационной экономики, понятной становится негативный тренд их инновационной активности. Те же предприятия, которые получают прибыль, не спешат вкладывать ее в инновации потому, что инновационная деятельность является более рискованной по сравнению с другими видами деятельности [5].

Такая ситуация относительно инновационной активности промышленных предприятий вызвана действием ряда внутренних и внешних факторов влияния (рис. 2).

В результате проведения исследований условий финансового обеспечения инновационной активности мясоперерабатывающих пищевых предприятий выделим следующие источники финансирования инновационной деятельности предприятий, в частности:

- 1) собственные финансовые ресурсы субъектов хозяйственной деятельности (амортизационные отчисления, чистая прибыль, другие поступления);
- 2) средства, привлеченные на фондовом рынке (путем эмиссии и размещения корпоративных прав, долговых ценных бумаг, депозитарных расписок и привлечения инвестиций в других формах);
- 3) ссуды (банковские кредиты, коммерческие кредиты, государственные ссуды, кредиты международных финансовых организаций);
- 4) расходы государственного и местных бюджетов, а также государственных целевых фондов (в виде финансирования, ассигнования, дотирования);
- 5) другие источники (благотворительные взносы, помощь).

ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ НА ИННОВАЦИОННУЮ АКТИВНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ



Рис. 2 – Факторы влияния на инновационную активность промышленных предприятий

Финансирование инновационной деятельности для мясоперерабатывающих пищевых предприятий в условиях ограниченности собственных финансовых ресурсов и внешних источников инвестиций становится одним из наиболее острых вопросов. Результативность инновационной деятельности рассматривается как соотношение расходов и результатов инновационной деятельности.

Таким образом, динамика инновационных сдвигов в пищевой промышленности является позитивной, невзирая на недостаточно высокие темпы осуществления инновационных преобразований. Усилиями правительства и производителей заложен фундамент для развития наиболее перспективных инновационных направлений в отрасли – разработка республиканских инвестиционных программ, разработка и введение стандартов

качества и безопасности пищевой продукции, развития органического производства и более эффективного использования потенциала пищевой промышленности для диверсификации источников энергоснабжения.

Целесообразно отметить, что нужно создать действенный и эффективный механизм использования заимствованных финансовых ресурсов для обеспечения достаточного уровня финансирования инновационной деятельности, которая предусматривает разработку и реализацию системы мероприятий по активизации инвестиционной деятельности финансовых учреждения и посредников. Также необходимо четко определить систему стимулирования и повышения их заинтересованности в долгосрочном перспективном сотрудничестве. Для повышения уровня обеспеченности финансовыми ресурсами инновационной деятельности также необходимо применять нетрадиционные способы финансирования инновационных проектов - франчайзинга, лизинга, факторинга, которые создадут необходимые условия для перемещения доходов из низко технологических сегментов экономики в высокотехнологичные и будет способствовать переходу к модели инновационного развития.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Для активизации инновационной деятельности мясоперерабатывающих предприятий Донецкой Народной Республики с целью повышения инновационного потенциала необходимо осуществлять широкий комплекс мероприятий, связанных с действиями органов власти, так и с действиями самих предприятий. Кроме того, основой улучшения динамики инновационной деятельности должно быть выявление и применение внутренних резервов предприятий. Базой аккумуляирования и оптимального распределения ресурсов, потенциальных возможностей и резервов предприятий должна быть четко разработанная, комплексная и одновременно детализированная стратегия развития на долгосрочную и среднесрочную перспективу, а также программа текущих мероприятия, направленных на стимулирование инновационной активности, что будет способствовать повышению инновационного потенциала мясоперерабатывающих предприятий.

Литература

1. Распоряжение Правительства РФ от 17.11.2008 N 1662-р (ред. от 10.02.2017) «Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82134/

2. Официальный сайт Народного Совета ДНР // [Электронный ресурс]: <http://dnrsovet.su/v-respublike-razrabatyvayut-zakon-reguliruyushhij-nauchno-tehnicheskuyu-deyatelnost/>

3. Курчеева Г.И. Целевые подходы к анализу инновационно активности // Г.И. Курчеева, А.В. Ертылева // Интернет-журнал «Науковедение». – Т.8 (№5). – 2016. – С.1-7

4. Курченков В.В. Инновационная активность хозяйствующих субъектов региона: проблемы измерения / Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2012. – №4 (21). – С. 45.

5. Томпсон-мл., А. А. Стратегический менеджмент. Концепции и ситуации для анализа / А. А. Томпсон-мл., А. Дж. Стрикленд III ; пер. с англ. — [12-е изд.]. – М. : Изд. дом «Вильямс», 2006. – 928 с.

УДК 336.71

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ СТРАН БРИКС

**И.В. Попова, д.э.н., доцент,
И.П. Никитина, аспирант**

ГО ВПО «Донецкий национальный
университет экономики и торговли имени
Михаила Туган-Барановского»,
г. Донецк, ДНР, e-mail: irinapo@yandex.ua

ANALYSIS OF THE DEVELOPMENT OF THE BANKING SYSTEMS OF THE BRICS COUNTRIES

**I.V. Popova, Doctor of Economics,
Associate Professor,
I.P. Nikitina, postgraduate**

SO HPE «Donetsk National University of
Economics and Trade named after
Mykhayilo Tugan-Baranovsky», Donetsk,
DPR, e-mail: irinapo@yandex.ua

Реферат

Цель. Цель статьи заключается в определении роли и места БРИКС на мировой финансовой арене, а также в анализе национальных банковских систем стран БРИКС.

Методика. В процессе исследования использованы методы теоретического обобщения и сравнения, анализа и синтеза, статистический анализ.

Результаты. Проведена оценка национальных банковских систем стран БРИКС по следующим показателям: активы, кредиты, депозиты, прибыль. Выявлены основные тенденции развития банковских систем стран БРИКС. Установлено, что главными ограничениями, сдерживающими развитие банковских систем и всей экономики данных стран, являются: неустойчивые модели экономического развития; негативное воздействие незнакомых проблем; давление экономических преобразований и модернизации; внешнее стратегическое давление / внутренняя политическая неопределенность.

Научная новизна. Проведен комплексный анализ по оценке национальных банковских систем стран БРИКС. Установлено, что для стран

БРИКС характерно существенное участие государства в банковском секторе. Крупнейшие банки, определяющие состояние и развитие банковских систем, находятся под контролем правительств. Выявлено, что банковские системы Бразилии и Южно-Африканской Республики более открыты, чем системы Китая и Индии.

Практическая значимость. Полученные результаты направлены на более активную интеграцию отношений между странами БРИКС с целью расширения возможности для устойчивого экономического роста и развития.

Ключевые слова: *БРИКС, банковская система, международные отношения, оценка, активы, кредиты, депозиты, прибыль.*

Постановка проблемы. Глобальный финансовый кризис, возникший в США, оказал серьезное влияние на мировую экономику и перспективы экономического восстановления развитых стран. Это вызвало назревшую необходимость реформирования мировой финансовой архитектуры, направленную на создание коллективных валютных альтернатив доллару. Попыткой такой альтернативы стал союз стран БРИКС. На данный момент группа БРИКС имеет практическую, а также идейную роль в реформировании мировой финансовой системы и нормотворческих процессов в мировой политике. Первоначальной целью создания этой группы было обсуждение проблем экономики и торговли, прежде всего для повышения роли стран, входящих в БРИКС, в таких финансовых учреждениях, как Международный валютный фонд (МВФ) и Всемирный банк.

В данной статье объектом исследования являются национальные банковские системы стран БРИКС (Бразилии, России, Индии, Китая, Южной Африки).

Анализ публикаций. Проблеме анализа и оценки банковских систем стран БРИКС посвящены многочисленные труды как российских, так и зарубежных авторов: Daniel Mminele, Kenny Chiu, Е.А. Звонова, Kumiko Okazaki, Munacinga Simatele.

Изложение основного материала. БРИКС стал важным источником глобального роста и политического влияния. До 2011 г. в группу БРИК (межгосударственное образование) входило только 4 страны: Бразилия, Россия, Индия и Китай, позднее к данной структуре присоединилась Южно-Африканская Республика. Заметим, что присоединение Южной Африки в данное образование вызвало немало дискуссий по поводу экономического эффекта от ее вступления. Однако если учесть большие минеральные ресурсы страны, развитые и сложные финансовые рынки, расширяющуюся инфраструктурную программу, то, безусловно, присутствие Южной Африки в этой группе оправдано. Помимо того, что Южная Африка является единственным африканским членом «большой двадцатки», ее включение в группу обеспечивает ей более представительную структуру и еще больше подчеркивает приверженность стран БРИКС к укреплению их присутствия и участия в Африке.

Экономики стран БРИКС являются быстрорастущими: их доля в мировом ВВП увеличилась с 11% в 1990 г. до почти 30% в 2014 г. БРИКС составляет более 40% мирового населения, имеет более 4 трлн. долл. резервов и более 17% мировой торговли. Финансовые рынки в странах БРИКС также стремительно расширялись. Например, за 20 лет до 2010 г. рыночная капитализация Бразилии возросла с очень низких 4% ВВП до 74%, Индии – с 12 до 93, России и Китая – с почти нуля до 70 и 81% соответственно. В Южной Африке рыночная капитализация увеличилась более чем в два раза – с 123 до 278%. Согласно банковскому рейтингу S & P Global Market Intelligence, банки из этих пяти стран фигурировали в числе 100 лучших банков мира, а 4 крупнейших банка – со штаб-квартирой в Китае [1].

Как страны с наиболее активным экономическим ростом в мире, страны БРИКС сталкиваются с серьезной проблемой. Им необходимо корректировать свои стратегии развития и ставить новые задачи, чтобы добиться быстрого и устойчивого экономического развития. Эти страны стали важной силой на мировой экономической арене, однако они имеют такие проблемы, как неустойчивые модели экономического развития, негативное воздействие незнакомых проблем, давление экономических преобразований и модернизации, внешнее стратегическое давление / внутренняя политическая неопределенность.

Модели экономического развития стран БРИКС существенно отличаются от моделей развитых стран и регионов, таких как США, Европа и Япония. Экономический рост в пяти странах БРИКС был создан на основе дешевой рабочей силы, богатых минеральных ресурсов и небольшого количества технологических инноваций. Например, Китай в значительной степени зависит от инвестиций для экономического роста, а не от потребления, которое не имеет никакой полезной ценности [2].

Данные проблемы в этих странах связаны в большей степени с долларизацией международных платежей и расчетов, которая происходила постепенно, в течение всего XX столетия, и стала одной из самых распространенных и традиционных форм, несмотря на создание так называемых «валютных противовесов и сдерживаний» (введение в 2002 г. коллективной валюты стран ЕС – евро) [3].

Поэтому первоначально одной из задач, которая стояла перед странами БРИКС, было постепенное расширение использования их национальных валют во взаимных расчетах и платежах в противовес доллару. Они справедливо утверждают, что изменение оценки доллара, например, его ослабление, приводит к резким скачкам в счетах за энергию и сырьевые товары для всех. Например, нефть оценивается в долларах США, как и товары, торгуемые на мировом рынке. Возможно, что реализация перехода к мультивалютным расчетам в единой валютно-финансовой системе, как реальный выход из «мирового долларового тупика», растянулась было на несколько десятилетий. Однако применение санкционных мер США и других развитых стран против

России форсировали его и привели к созданию валютно-финансового союза группы БРИКС, интеграции их экономик и прежде всего банковских систем.

Так был создан Новый банк развития (НБР), известный также как Банк развития БРИКС, единственная цель которого – содействие более тесному сотрудничеству в области финансов и развития между пятью развивающимися рынками для более активной интеграции отношений между этими странами и, как следствие, расширения возможности для устойчивого экономического роста и развития. Отметим, что НБР имеет новые механизмы финансирования, которые ориентированы на более равноправное и сбалансированное партнерство в области развития в отношениях между основными развивающимися странами и их меньшими развивающимися партнерами, в отличие от традиционных международно-валютных организаций, деятельность которых в основном посвящена сокращению глобальной и региональной бедности, а также многих других приоритетов, что ограничивает доступность финансовых средств для развития инфраструктуры. НБР планирует использовать ориентированные на рынок операции для сокращения стоимости кредита и предоставления инновационных механизмов кредитования с тем, чтобы развивающиеся страны имели более надежную, гибкую и ориентированную на клиента услугу финансирования развития.

Однако дальнейшей интеграции банковских секторов группы БРИКС препятствует их неоднородность и отличия. В связи с этим целесообразным является проведение детального исследования банковского сектора группы БРИКС.

Как видно из данных таблицы, в основном наблюдаются положительные темпы прироста банковских систем по странам-членам БРИКС. В целом, с 2011 по 2015 г. наблюдалось увеличение активов по банковским системам. Наиболее высокие показатели отмечаются по приросту активов банков Бразилии и Китая. В России же в 2015 г. этот показатель снизился по сравнению с остальными периодами по причине расширенной системы санкций против экономики данной страны.

В период 2011-2014 гг. наблюдается расширение кредитной деятельности банков стран БРИКС. Однако уже в 2015 г. в России и Индии имеет место сокращение кредитования на 56,3 и 1,1% соответственно. В Бразилии банки продолжали активно кредитовать экономику страны, однако по сравнению с предыдущими периодами данный показатель является минимальным. В 2015 г. банковская система Африки значительно увеличила объемы кредитования субъектов предпринимательства и населения. За исследуемые 5 лет страны БРИКС активно расширяли ресурсы банковских систем за счет привлечения депозитов юридических и физических лиц. Следует отметить достаточно высокие показатели темпов прироста по всем странам: Бразилия – 21,1%, Китай – 19,1, Россия – 18,8, Африка – 12,0, Индия – 9,6%. К 2015 г. по всем банковским системам стран БРИКС прослеживаются положительные показатели темпа прироста прибыли, кроме банковской системы России. Высокие показатели в Индии – 19,8%, Бразилии – 16,5 и Африке – 13,8%.

Таблица – Темпы прироста основных показателей банковских систем стран-членов группы БРИКС за 2011-2015 гг., %

Страна	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014
	Активы банковской системы			
Бразилия	19,9	20,1	21,4	20,9
Россия	18,9	16,0	35,2	6,9
Индия	12,6	-0,5	1,8	9,0
Китай	17,9	13,3	13,9	15,7
Африка	19,5	9,3	7,4	13,8
Кредиты банковской системы				
Бразилия	25,6	27,1	17,6	12,1
Россия	12,6	16,1	20,3	-56,3
Индия	13,9	-1,5	2,6	-1,1
Китай	15,6	13,9	13,3	13,5
Африка	22,1	9,5	7,9	12,9
Депозиты банковской системы				
Бразилия	23,2	20,1	21,6	21,1
Россия	17,9	16,4	27,9	18,8
Индия	14,3	-2,2	2,7	9,6
Китай	14,0	13,6	9,6	19,1
Африка	21,8	8,2	10,0	12,0
Прибыль банковской системы				
Бразилия	21,2	18,3	20,3	16,5
Россия	47,9	17,1	-40,7	-67,4
Индия	21,8	5,4	8,2	19,8
Китай	20,8	15,2	10,9	2,1
Африка	7,7	-7,7	19,0	13,8

Следовательно, банковские системы стран БРИКС обладают существенными возможностями, реализация которых позволит более эффективно влиять на глобальные финансовые процессы. Банковские секторы этих стран характеризуются различными масштабами, структурой и степенью взаимодействия с мировой финансовой системой. Это может принести им ощутимую выгоду от создания совместных финансовых институтов, так как позволит значительно диверсифицировать свои рынки в обход Еврозоны и зоны влияния американского доллара, создать многостороннюю финансовую систему, аналогичную SWIFT [4].

Рассмотрим отдельно структуру и особенности развития банковских систем таких стран, как Бразилия, Индия, Китай, Южная Африка.

Бразилия имеет один из самых развитых финансовых секторов в Латинской Америке. Банковская система страны и рынки капитала хорошо дифференцированы, конкурентоспособны на международном уровне и соответствуют международным стандартам. Банковская инфраструктура сильна, и существует функционирующая система банковского надзора. По

состоянию на декабрь 2015 г. банковская система Бразилии представлена 154 банками: 10 банков государственного сектора, 144 частных банка, из которых 72 – бразильские, 6 – с иностранным капиталом, 60 находятся под контролем иностранных владельцев, и 6 иностранных филиалов. То есть рынки капитала Бразилии открыты для внутреннего и иностранного капитала. В банковском секторе доминируют внутренние финансовые институты, в которых значительную долю занимают государственные банки. Между тем международные инвесторы играют важную роль на рынках капитала и деривативов. Бразильская банковская система сегодня чрезвычайно эффективна. Пять крупнейших банков имеют примерно 15 тыс. отделений по всей Бразилии. По данным Бразильского центрального банка, из десяти крупнейших банков Бразилии, которые в декабре 2015 г. были распределены по чистой прибыли, три банка принадлежат государству (Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal и BNDES, хотя последний не является коммерческим банком); пять – бразильские (Bradesco, Itaú-Unibanco, Votorantim, Safra и BTG Pactual); один из них – иностранный (Banco Santander из Испании) HSBC, фирма British продолжает работать в Бразилии, но местные операции были осуществлены через Bradesco в 2015 г. [5].

Существующая банковская структура в Индии, развивавшаяся на протяжении нескольких десятилетий, разработана и обслуживает потребности экономики в кредитных и банковских услугах. На данный момент банковская система включает Резервный банк Индии, который является центральным банком страны, традиционные коммерческие банки (которые перечислены во втором перечне Закона о Резервном банке Индии, 1934 г.) и кооперативные кредитные учреждения. То есть в современной банковской структуре есть несколько уровней, которые отвечают конкретным и разнообразным требованиям различных клиентов и заемщиков. Банковская структура сыграла важную роль в мобилизации сбережений и содействии экономическому развитию. На этапе реформ после финансового сектора (1991 г.) заметно улучшились показатели и потенциал банковской структуры. Финансовая устойчивость индийской коммерческой банковской системы выгодно отличается от большинства развитых и развивающихся стран.

По состоянию на декабрь 2015 г. банковская система Индии включает 27 банков государственного сектора (Государственный банк Индии, 6 ассоциированных с ним банков и 20 национализированных банков), 20 частных банков, 43 иностранных, 56 региональными сельских, 1589 городских кооперативных банков, 1589 сельских кооперативных кредитных учреждений. На долю государственного банковского сектора приходится 90% всего банковского бизнеса в Индии, а Государственный банк Индии – крупнейший коммерческий банк по объему всех коммерческих банков [6].

В Индии активно действуют региональные сельские банки, которые финансируются государством. Они обеспечивают кредит для развития сельского хозяйства и сельских районов. Главная их задача – развитие сельской экономики. Их заемщики включают в себя мелких и маргинальных фермеров, сельскохозяйственных рабочих, ремесленников и т.д. Также в Индии представлена широкая сеть кооперативных банков и кредитных учреждений. Они организованы и управляются по принципу сотрудничества и взаимопомощи. Главная цель данных учреждений – также развитие сельского кредита. Доступ к банковской системе за последние годы улучшился благодаря постоянным усилиям правительства по продвижению банковских технологий и расширению участия в небанковских и нецентральных регионах.

На данный момент банковская система Китая находится на этапе постепенной трансформации из централизованного государственного и контролируемого им поставщика кредитных ресурсов на все более конкурентный рынок, на котором функционируют различные типы банков, в том числе несколько банков США. Только три банка в Китае остаются полностью государственными, большинство банков были преобразованы в объекты смешанной собственности, в которых центральное или местное правительство имеет возможность быть основным акционером в банке. Процесс реформирования банковской системы в Китае произошел в три этапа. На первом (1978-1992 гг.) основной целью было преобразование монобанковской системы в систему множественного банковского обслуживания, состоящую из центрального банка и различных видов финансовых учреждений.

На втором этапе (1993-1997 гг.) была широко внедрена рыночная политика. После того как концепция «социалистической рыночной экономики» была официально признана на XIV Национальном конгрессе КПК в 1992 г., начались масштабные изменения с финансовыми рынками. Были установлены следующие направления реформирования: создание независимых механизмов макроэкономического контроля центральным банком Китая (Народный банк Китая стал независимым от местных органов власти, но находился под руководством Государственного совета); создание политических банков; преобразование государственных специализированных банков в реальные коммерческие банки; реформа валютного контроля; развитие небанковских финансовых учреждений и разработка инфраструктуры финансового обслуживания и создания современной системы финансового управления.

На третьем этапе (1997-2002 гг.) продолжалось восстановление порядка в банковской системе, а с 2002 г. началось реформирование структуры капитала и активов коммерческих банков, проведена резкая реформа сельской финансовой системы [7].

Постепенный процесс перемен создал банковскую систему в Китае с несколькими категориями учреждений и агентств, работающих на отдельных рынках с четко обозначенными функциями. Одной из основных целей банковских реформ в Китае было создание стимулов для развития здоровой конкуренции между ее финансовыми учреждениями.

Однако банкам Китая не была предоставлена полная автономия, и они часто обязаны соблюдать правительственные директивы с серьезными последствиями для их прибыльности, а в некоторых случаях – для их платежеспособности. В Китае действуют несколько категорий банков с различными структурами собственности и различными функциями. В первую категорию входят полностью государственные банки. Вторая категория состоит из «равноценных» коммерческих банков – банков, которые ранее были полностью государственными, но были преобразованы в акционерные общества, в которых центральное правительство Китая обычно является крупнейшим акционером. Третья категория охватывает множество местных банков с провинциальными или муниципальными органами власти в качестве основных акционеров. Четвертая категория – китайские коммерческие банки, которые были созданы после начала банковских реформ в Китае, сравнительно низкого уровня государственной собственности.

Что касается структуры банковской системы, то по состоянию на декабрь 2015 г. количество и доля рынка малых и средних банковских учреждений продолжали расти, что привело к снижению концентрации на рынке и усилению конкуренции. Так, банковская система Китая представлена следующими учреждениями: Народный банк Китая (центральный банк страны), 133 городских коммерческих банка, 859 сельских коммерческих банков, 71 сельский кооперативный банк, 1373 сельских кредитных кооперативов и 1311 сельских банков [8].

На данный момент банковский сектор Южной Африки является одним из лучших регулируемых и хорошо капитализированных в своем регионе. Однако сектор продолжает сталкиваться проблемами замедления темпов роста экономики и сокращения роста кредитов для банков. Высокий уровень потребительского кредитования, снижение рейтингов и закрытие местных банков также вызывают обеспокоенность. Тем не менее ожидается, что рост среди южноафриканских банков ускорится в среднесрочной перспективе.

Банковский сектор представляет более 50% всех активов финансового сектора. Банки являются каналом между денежно-кредитной политикой и финансовыми рынками. Банки в Южной Африке играют основную роль в финансовом посредничестве, поскольку они мобилизуют сбережения для финансирования производственной деятельности. Банки управляют платежными системами посредством исполнения платежных инструкций

клиентов путем перевода средств между счетами. Так, на сегодня банковская система Южной Африки представлена следующими учреждениями: Южноафриканский резервный банк (центральный банк страны), 17 зарегистрированных банков, 3 взаимных банка, 2 кооперативных банка, 15 местных филиалов иностранных банков, 39 уполномоченных представительств иностранных банков, которые не привлекают депозиты [9]. Сектор пережил быстрый выход банков в отрасль после апартеида в период с 1994 по 1999 г. Большинство из этих новых участников были небольшими и средними местными контролируемыми банками. Однако к 1999 г. эти банки испытывали проблемы с ликвидностью. Значительное количество из них вышло на рынок или было поглощено существующими более крупными банками. В период с 1999 по 2003 г. из отрасли вышло около 22 банков. Следовательно, сектор испытал значительную консолидацию и концентрацию в будущем. В тот же период отмечалось расширение деятельности местных и иностранных банков, которые ранее покинули банковский сектор страны из-за апартеида. К 2004 г. доля иностранных банков в совокупных активах возросла до 9,4% по сравнению с 3% в 1994 г. [10]. В 2010 г. банковский сектор страны занял 6 место из 133 стран согласно Индексу глобальной конкурентоспособности Всемирного экономического форума по развитию финансового рынка и надежности банков. Это вызвало большой интерес из-за рубежа – ряд иностранных банков установил присутствие в стране, а другие приобрели доли в крупных банках Южной Африки, например, Barclays – в банке ABSA и Промышленно-торговый банк Китая – в банке Standard Bank [11]. На данный момент банковская система Южной Африки является хорошо развитой и регулируемой банковской системой, что выгодно отличается от показателей промышленности страны.

Выводы. Таким образом, для всех стран БРИКС характерно существенное участие государства в банковском секторе. Крупнейшие банки, определяющие состояние и развитие банковских систем, находятся под контролем правительств. Банковские системы Бразилии и Южно-Африканской Республики более открыты, чем системы Китая и Индии.

На данный момент усилия стран БРИКС направлены на валютную интеграцию с формированием независимой платежной системы с использованием национальных валют стран БРИКС, а также на создание единой валютно-финансовой системы, на которую не могли бы оказывать давление другие страны. Дальнейшие шаги по интеграции экономического сотрудничества стран БРИКС и их банковских систем должны включать такие мероприятия, как изменение устаревших идей и институтов и осуществление всеобъемлющей реформы. Экономическое развитие банковских систем стран БРИКС относительно обширно, но без особых технологий. Чтобы изменить это,

они должны наращивать инновационные возможности с поощрением непрерывных независимых и интегрированных инноваций.

Список литературы

1. Daniel Mminele: The role of BRICS in the global economy 2016 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.bis.org/review/r160720c.pdf>
2. Kenny Chiu Analysis Of The Economic Development Prospects Of BRICS Countries 2014 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.mondaq.com/southafrica/x/330536/international+trade+investment/Analysis+Of+The+Economic+Development+Prospects+Of+BRICS+Countries>
3. Международный валютный фонд в мировых финансово-экономических отношениях / Е. А. Звонова; М-во образования Рос. Федерации. Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова. - М. : Изд-во Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова, 2000. - 200 с.;
4. БРИКС отключается от SWIFT [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://3mv.ru/publ/ehkonomika/briks_otkljuchaetsja_ot_swift/10-1-0-43726
5. Banco Central do Brasil [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.bcb.gov.br/pt-br/#!/home>
6. Reserve Bank of India [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.rbi.org.in/>
7. Kumiko Okazaki Banking System Reform in China The Challenges of Moving Toward a Market-Oriented Economy National Security Research Division 2007 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.rand.org/content/dam/rand/pubs/occasional_papers/2007/RAND_OP194.pdf
8. The People's Bank of China [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.pbc.gov.cn/english/130437/index.html>
9. South African Reserve Bank [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.resbank.co.za/Publications/Pages/BankingSectorInformation.aspx>
10. Market Structure and competition in the South African banking sector // Munacinga Simatele / Procedia Economics and Finance 30 (2015) 825 – 835 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212567115013325>
11. Banking sector overview. Cas Coovadia – MD, The Banking Association SA [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.epiccommunications.co.za/sites/epic/files/cascoovadia_1_0.pdf