

Рисунок 1 – Варианты амортизационного механизма и сфера их применения
 Источник: собственная разработка на основе [5].

Заключение. В исследовании рассмотрены и обоснованы следующие основные положения, которые позволяют говорить об амортизационной политике как об одном из главных инструментов стимулирования экономического роста Республики Беларусь:

- начисление амортизации имеет непрерывный и постоянный характер, обеспечивая создание устойчивых, наиболее дешевых и возобновляемых инвестиционных ресурсов;
- от того, насколько рационально построен амортизационный механизм, учитывающий цели инвестиционной деятельности и этапы жизненного цикла организации, зависит способность предприятия своевременно обновлять основные производственные фонды, и следовательно, выпускать качественную и конкурентоспособную продукцию;
- амортизационные отчисления в Республике Беларусь составляют около 16% от общей суммы инвестиций в основной капитал, поэтому их целевое использование на воспроизводство основных фондов страны может стать мощным стимулом экономического роста.

Список цитированных источников

1. Сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Минск, 2012. – Режим доступа: <http://belstat.gov.by/homep/ru/publications/archive/2012.php>. – Статистический ежегодник 2012. – Дата доступа 13.09.2012.
2. Будякова, М.В. Проблемы и перспективы совершенствования амортизационной политики / М.В. Будякова // Вестник Таганрогского института экономики и управления. – 2010. – №2. – С. 39 – 45.
3. Ягудин, С.Ю. Инвестиции – путь к развитию нефтегазовой промышленности в развивающейся экономике / С.Ю. Ягудин, М.С. Сани // Аудит и финансовый анализ – 2006. – №4. – С. 184 – 186.
4. Ярмолович, М.К. Финансовые тормоза ускорения воспроизводства основного капитала. Варианты разблокировки / М.К. Ярмолович // Директор – 2006. – №12. – С. 24-27.
5. Бедюк, А.Н. Амортизационная политика предприятия: выбор амортизационного механизма / Н.А. Бедюк // Материалы Международной научно-практической молодежной конференции «Научные стремления – 2011», Минск, 14.11.2011 – 18.11.2011г. / редкол.: К.С. Бредихина [и др.]. – Минск: Беларуская навука, 2011. – С. 457 – 463.

УДК 336.71

Ковалюк К.В.

Научный руководитель: ст. преподаватель Зазерская В.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

МОНИТОРИНГ ИННОВАЦИОННЫХ МЕХАНИЗМОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ

Актуальность. В настоящее время инновационное движение в финансовой сфере экономики является приоритетным и высоковостребованным не только в Республике Беларусь, но и на мировом уровне.

Актуальность инновационных направлений экономики обусловлена необходимостью сопутствия роста и расширения научно-технического прогресса, следовательно, инновации являются опорной

точкой для развития экономических и финансовых систем, одновременно с которым происходит усложнение их механизмов и принципов взаимодействия.

Таким образом, инновационная сфера финансовой системы представляет собой богатый и интерес для научных исследований, результаты которых могут быть решениями важнейших экономических задач, которые являются приоритетными в любой экономической системе стран мировой арены.

Основные задачи финансовой системы сегодня: антициклическое регулирование экономики, прогнозирование развития экономической системы, прогноз кризисных явлений, механизмы развития экономической и финансовой системы и так далее.

Следовательно, инновации играют важную роль в развитии экономики и финансов и на сегодняшний день являются приоритетным направлением инвестиционной и научной деятельности.

Научно-исследовательская работа. Сущность данной статьи заключается в постановлении и доказательстве гипотез о закономерностях развития финансовой системы. Объект исследования – коммерческие банки, вследствие их доминирующего влияния на финансовую сферу, а также их рационального поведения.

Банковская система – это основной элемент финансовой системы, который задействован на всех его сегментах, а инновация в свою очередь – это искусственное влияние на процесс развития той или иной системы в положительную сторону, с целью получения результата.

I. Рецессия и инновации. В начале научно-исследовательской работы автором был исследован факт взаимосвязи рецессии и инноваций в целях познания причинно-следственных связей инновационных механизмов. Таким образом, автором была выдвинута «Гипотеза взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов», основные принципы которой:

1. Рецессия является главным импульсом к инновационному развитию.

Эта закономерность объясняется тем, что все инновации направлены на решение существующих проблем финансовой системы и экономики.

2. Влияние инноваций на рецессию.

А может ли инновация активировать механизм рецессии? Автором был исследован данный факт, при котором инновация может явиться причиной рецессии, и были аргументированы следующие выводы:

а) инновационное вытеснение. Данную точку зрения можно рассмотреть на примере двух элементов (А и В) финансовой системы, которые выполняют одинаковые функции, и при инновации одного из элементов (А) происходит рецессия другого элемента (В) по причине его отсталости. Практическое доказательство этого факта является увеличение удельного веса безналичных расчётов с момента их появления, и одновременный спад наличных банкнот в денежном обращении, ведь стоит заметить, что большинство инноваций проводится именно в сфере безналичных расчётов, что обеспечивает их лёгкость и доступность, тем самым вытесняя наличные средства;

б) дисбаланс инновационной политики на сегментах финансового рынка. Этот факт объясняется тем, что слишком мощное инновационное развитие только одного сегмента не даст совокупного полезного эффекта для всей системы, исходя из закона убывающей отдачи, следовательно, произойдёт меньшая отдача эффективности в отличие от той, которая ожидалась, таким образом, это приведёт к стагнации, а затем и к рецессии;

в) изменение законов и механизмов финансовой системы. Это довольно интересная особенность инноваций, ведь она не просто осуществляет увеличение мощности экономических сегментов финансовой системы, а производит качественное изменение самих механизмов, модифицируя при этом их законы и закономерности функционирования. Данный факт гипотезы предполагает, что нужно учитывать не только инновационный эффект, но и изменение механизмов финансовой системы, в противном случае возможна постепенная рецессия.

II. Теория «Инновационной адаптации». Сущность теории – это универсальный закон адаптации или сопротивления, под влиянием негативных воздействий. Данный универсальный закон относится ко всем самоорганизованным системам, а финансовая система как раз является таковой.

Автор в ходе научных исследований обосновал данную теорию исходя из уже рассмотренной выше «Гипотезы взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов», по одному из принципов которой – рецессия это инновационный импульс, но и инновация может создать негативные последствия, которые в небольшом влиянии способны оказать положительный эффект адаптации экономической системы. Например, при инновациях в безналичных и электронных платежах данная область денежного рынка становится доминирующей, и мониторинг несоответствия функционирования рынка ценных бумаг и электронных расчётов вынуждает или выступает импульсом, для инновационного решения проблем на рынке ценных бумаг.

Основной нюанс инновационной адаптации является граница полезного эффекта, то есть при небольшой нагрузке на финансовую систему будет наблюдаться положительный эффект, это и есть адаптация, но затем, при увеличении нагрузки и инфляционного механизма, полезный эффект поначалу немного увеличится, а затем начнёт падать, вплоть до полной рецессии и упадка экономики. Графическая иллюстрация действия закона адаптации представлена на рисунке 1.

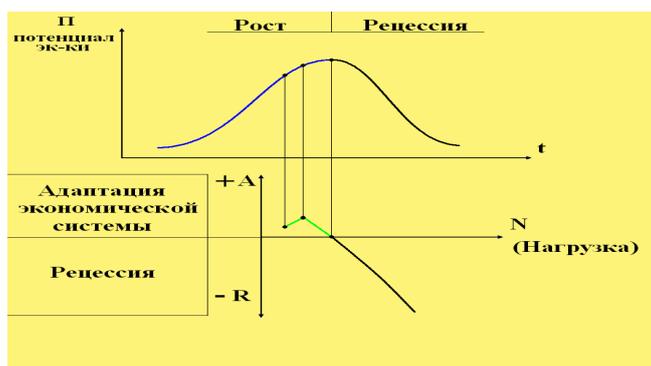


Рисунок 1 – Принцип адаптации финансовой системы

Следовательно, возникает вопрос о контроле и мониторинге инновационных процессов, механизма рецессии и адаптации, в целях развития экономики, прогнозировании кризисов, и антициклическое сглаживание.

III. Концепция мониторинга инновационных механизмов финансовой системы I.

На основании вышеизложенных исследований автор разработал концепцию «мониторинга инновационных механизмов финансовой системы», целями которой являются:

- 1) мониторинг инновационных процессов в финансовой и экономической системах страны;
- 2) планомерное и рациональное управление инновациями;
- 3) прогнозирование и планирование инновации;
- 4) определение границ адаптации финансовой и экономической систем.

Основные принципы концепции «мониторинга инновационных механизмов финансовой системы» вытекают из научных исследований автора в сфере инноваций, из которых следует, что инновации имеют влияние, следовательно, в этой концепции можно выделить два подхода:

1. Объектный подход – инновация влечёт за собой косвенный эффект на других элементах финансовой системы. Например, при инновации на рынке ссудных капиталов обороты расчётов значительно возрастают, что создаёт импульс к инновациям на денежном рынке финансовой системы. Влияние инновации обусловлено некоторой процентной взаимосвязью сегментов финансовой системы, определяемой по финансовой и статистической отчётности.

2. Субъектный подход – этот подход является представлением конкурентной передачи инновации от субъекта к субъекту на примере коммерческих банков. Практические примеры имеют массовый и глобальный характер: перенятие опыта западных стран в банковской деятельности, векселях, чеках, обезличенных металлических счетах и так далее.

Именно субъектный подход является динамической особенностью инновационного развития. Следовательно, автором была разработана модель субъектной передачи инноваций. Графическая сущность данной модели изображена на рисунке 2.

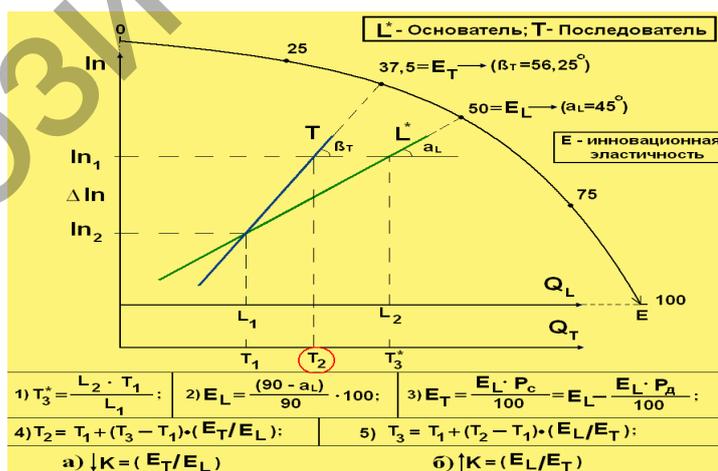


Рисунок 2 – Модель субъектной передачи инноваций

На рисунке 2 изображена модель субъектной передачи инноваций (между банками и другими кредитными и финансовыми учреждениями). На оси абсцисс изображены потенциалы субъектов (Q) представленные прибылью, как основным критерием эффективности инноваций. Автор не случайно обосновал данную модель, где число осей абсцисс равно количеству субъектов, то есть каждый субъект имеет свою ось прибыли, это объясняется тем, что общая закономерность инновационного роста должна соответствовать не только начальным значениям прибыли (малого и крупного банка, к

примеру), но и должна иметь одинаковое влияние по масштабу, что математически соблюдается в данной модели. На оси ординат находится некий инновационный уровень.

Основной принцип модели – это графическая иллюстрация субъектов финансов, а так же математическая фиксация передачи инноваций.

Основная сущность модели отражается в том, что происходит инновационный рост в финансовой системе. А учитывая доступность данных и информации в современном информационном обществе, данная инновация по уровню является равной для всех субъектов, однако же у них наблюдается разный инновационный эффект роста прибыли.

Это объясняется тем, что банки-основатели инноваций имеют, как правило, преимущество в первую очередь во времени, освоении и во вложениях в инновацию над конкурентами, которые только осваивают новые продукты и технологии и начинают вкладывать деньги.

Эта закономерность отражена графически в виде угла наклона прямых, каждая из которых представляет отдельный субъект: (L) – основатель инновации, (T) – последователь инновации.

При этом стоит отметить обратную зависимость инновационного эффекта – роста прибыли от инновации – и наклоне прямых: чем меньше угол наклона, тем больше эффект от инновации (рост прибыли). Что и видно из модели: угол (α) основателя инновации (L) меньше угла (β) последователя (T), при этом отдача (прибыль) от инновации у основателя значительно превышает прибыль от той же инновации у последователя.

В последующих исследованиях автор вывел понятие «инновационная эластичность», представленное на рисунке 2 буквой (E).

Инновационная эластичность – это способность субъекта финансовой системы к эффективному перенятию той или иной инновации, она определяется в расчётах инновационного потенциала субъектов (из истории), на которую делаются поправки исходя из затрат именно на текущую инновацию основателя и последователя. При этом не имеет значения, какой из потенциалов (основателя или последователя) корректировать: при корректировке последователя его потенциал будет уменьшен, в силу того, что коэффициент корректировки будет меньше единицы, а при корректировке основателя – его потенциал будет увеличен, в силу того, что коэффициент корректировки будет больше единицы.

Рассмотрим нахождение инновационной эластичности на рисунке 3.



Рисунок 3 – Расчёт инновационной эластичности

Необходимость получения такого показателя, как инновационная эластичность, появилась в силу того, что угол наклона имеет обратную пропорциональность с потенциалом отдачи от инновации (Q).

Автором была выведена формула (2) для получения эластичности методом пропорционального перевода. Таким образом, угол в 56,25 градусов равен 37,5 единиц эластичности, угол в 45 градусов составляет 50 единиц эластичности, а угол в 0 градусов составляет 100 единиц эластичности. При этом отчётливо видно то, что при уменьшении угла, эластичность возрастает, следовательно, инновационная эластичность имеет обратную пропорциональность градусам, а так как рост прибыли (эффекта от инновации) был также обратно пропорционален углу, следовательно, изменение инновационной эластичности и потенциала (эффекта от инновации) является прямой пропорциональностью, следовательно, учитывая также тот факт, что эластичность измеряется от нуля до ста, её можно использовать в качестве коэффициента в математических расчётах эффекта от инновации.

Таким образом, автор решил задачу, получив математическую формулу эластичности, которую можно брать в математических пропорциональных вычислениях в качестве коэффициента, в отличие от градусов.

В модели изображён обычный пример инновационной передачи субъектами, при котором имеется начальный уровень прибыли (до инновации) и уровень прибыли на какой-либо момент времени, следовательно, разница между конечным и начальным уровнями – это и есть эффект инновации (прирост прибыли за счёт инновации).

Начальная прибыль основателя инновации (L) отмечена (L1), а конечная – (L2). Начальная прибыль у последователя инновации (Т) отмечена (Т1), а конечная фактическая прибыль – (Т2), стоит отметить, что если бы у последователя инновации была бы такая же эластичность (50), как и у основателя (углы их прямых были бы равными 45 градусов), тогда его конечная прибыль бы составила (Т3), которая определяется из пропорции по формуле (1).

Именно из этих математических соотношений и находится неизвестная прогнозируемая конечная прибыль (Т2) последователя инновации исходя из формулы (4), которая включает в себя уже найденные или известные значения (Т1;Т3), а также понижающий коэффициент, представленный отношением эластичностей (меньшая к большей) или эластичность последователя к эластичности основателя. Именно таким образом получается пропорциональный коэффициент, с помощью которого рассчитывается конечная прибыль последователя инновации после внедрения инновации.

Формула (5) является обратной – там находится идеальная конечная прибыль (Т3) последователя, при этом используется повышающий коэффициент (отношение эластичности основателя к эластичности последователя). Стоит также отметить, что автором был составлен алгоритм расчёта по данным формулам в Pascal и Excel.

Далее автор использовал принципы модели передачи инновации от одного субъекта к другому и разработал систему мониторинга банком своих инноваций.

Данная система основывается на том, что инновации взаимодействуют и передаются на другие сегменты финансовой системы, а учитывая деятельность коммерческих банков и их задействованность на большинстве сегментов финансового рынка, можно утверждать, что проведение инновационной политики в продвижении продуктов на различных сегментах финансовой системы влечёт за собой переплетение и взаимодействие инноваций. Этот механизм вытекает так же из положения гипотезы «взаимосвязи рецессии и инновационных механизмов» о том, что инновации изменяют реальные механизмы финансовой системы.

Вывод автора – значит, каждая последующая инновация будет проходить по другим законам, изменяя инновационную эластичность (Е) сегмента. И эту закономерность необходимо учитывать путём системы, представленной на рисунке 4.

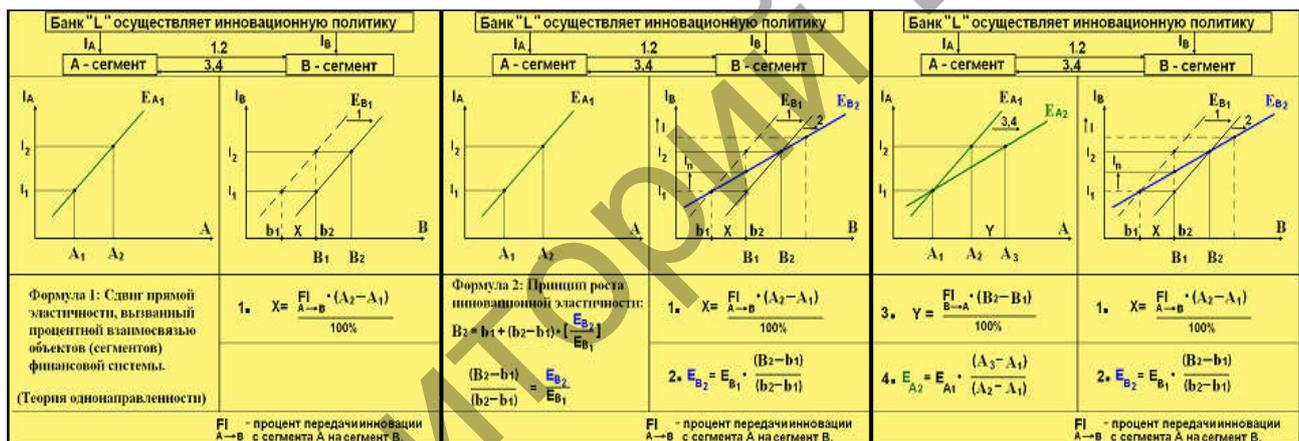


Рисунок 4 – Система мониторинга банком двух инноваций на двух сегментах финансовой системы

Список цитированных источников

1. Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина – М., 1995.
2. Деньги, кредит, банки / Под ред. Г.И. Кравцовой – Минск, 1997.
3. Барздов, Г. Инструмент денежно-кредитного регулирования. – «ФУА», 1999. – № 3.
4. Белых, Л.П. Основы финансового рынка. – М., 1999.
5. Власкин, Ю. О небесплатности для народа эмиссионных денег / Ю. Власкин, В. Дашкевич // Белорусский рынок. – Мн., 1996. – № 35.

УДК 368(075.8)
Гайдукевич И.С.

Научный руководитель: к.э.н., заведующая кафедрой мировой экономики и международного бизнеса Карпицкая М.Е.
Гродненский государственный университет имени Янки Купалы, г. Гродно

РОЛЬ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗВИТИИ СТРАХОВОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Эффективное функционирование экономики любой страны во много определяется притоком иностранных инвестиций. Основными преимуществами для привлечения инвестиций в Республике Беларусь являются выгодное географическое расположение Республики Беларусь, высокий научно-технический и промышленный потенциал, квалифицированные и относительно дешевые трудовые ресурсы, поддержка инвестиционной деятельности государством как на законодательном, так и на организационном уровне.