

УДК 336

В. В. Глущенко,
Д.Т.Н., доцент**АНТИКРИЗИСНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ**

Розробляється методологія антикризового аналізу фінансової сфери, показано, що криза в термінах теорії систем може розглядатися як критичне порушення системності (гармонії) відносно елементів у соціально-економічній сфері.

Разрабатывается методология антикризисного анализа финансовой сферы, показано, что кризис в терминах теории систем может рассматриваться как критическое нарушение системности (гармонии) в отношении элементов в социально-экономической сфере.

Methodology of crisis analysis of financial sphere is developed. Crisis in terms of systems theory can be considered as a critical malfunction of systematicity (harmony in relations of elements) in socio-economic sphere is shown. Methodology of systems analysis of financial sphere is developed.

Актуальность разработки методики антикризисного анализа финансовой сферы связана с наблюдаемым осенью 2008 года глобальным кризисом.

Целью работы является разработка методики антикризисного анализа финансовой сферы, как части проблемно ориентированного антикризисного управления.

Для достижения поставленной цели решаются такие задачи:

1. в рамках системного подхода определяется структура финансовой сферы;
2. разрабатываются методологические основы антикризисного анализа финансовой сферы.

Антикризисный анализ носит системный характер и заключается в том, что при таком анализе элементы системы рассматриваются в их взаимной связи и влиянии на эффективность системы в целом с учетом состояния внешней среды, которая тоже рассматривается как сложная система.

Економіка

Представляется возможным рассматривать три аспекта системности анализа глобального финансового кризиса: антикризисный анализ – часть научной кризисологии; отражать то, что с точки зрения теории систем, вероятно, кризис может рассматриваться именно как критическое нарушение системности в социально-экономической сфере или ее части (подсистеме) – экономике и ее части – финансах; все элементы финансовой сферы должны исследоваться не только сами по себе (как таковые), а и в их взаимной связи и обусловленности.

В пользу системно-управленческого подхода в антикризисном анализе говорит и то, что кризис как экономическая категория обладает одновременно свойствами субъектности и объектности в процессах экономического управления.

Механизмом развития кризиса назовем совокупность источников кризиса, аппарата развития и проявления кризиса.

Будем исходить из того, что антикризисный анализ – часть механизма антикризисного управления, представляющего собой совокупность методов и мер позволяющих выйти из кризиса, исключить или снизить интенсивность его источников, заблокировать функционирование аппарата развития кризиса или снизить темпы развития кризиса, а так же ущерб от кризиса.

Известно, что сущность кризиса, как научной категории и как социально-экономического явления раскрывают его функции и роли.

Представляется возможным говорить, что кризис выполняет в социально-экономическом развитии различные функции, в частности, выделить такие функции кризиса как экономической категории, влияющей на поведение экономических субъектов: проявления скрытых (латентных) конфликтов элементов; выработки и реализации мер по восстановлению экономической; массовой селекции эффективных собственников; обновления идеологических, политических, социально-экономических условий и методов управления рыночной деятельностью и деятельностью в воспроизводственном процессе; минимизации суммарного ущерба и др.

Суммарный ущерб от кризиса определяется как результат сложения объема прямого ущерба, упущенной выгоды в период кризиса, а так же затрат на ликвидацию кризиса.

Економіка

Антикризисные финансовые философия, идеология, политика, стратегия и тактика должны базироваться на системной диагностике финансовой сферы.

Как уже отмечалось, сферу финансов (финансовую сферу) можно представить состоящей из финансовой системы и финансовых рынков.

Финансовая система включает государственные финансы, финансы организаций и страхования [1, с. 42-44].

Представляется возможным признать, что ключевыми структурными элементами системной диагностики финансовой сферы нужно считать: диагностику функционирования государственных финансов и финансов предприятий, а так же диагностику функционирования рынка ценных бумаг и банковской системы.

Экономический анализ деятельности хозяйствующих субъектов и страховых организаций в настоящее время разработаны [2].

Можно предположить, что диагностика государственных финансов охватывает вопросы структуры финансово-бюджетных отношений и эффективности использования бюджетных средств, в частности выделяемых на финансирование отдельных отраслей внебюджетной сферы (здравоохранение, образование и т. п.), а так же отраслей внебюджетной сферы (банковской системы и т. п.), кроме того, может производиться оценка эффективности отдельных бюджетных финансовых инструментов, например, таких как государственный кредит, субвенции, субсидии и т. д.

Представляется, что такая оценка эффективности должна иметь социально-экономический характер. Например, необходимо оценить, как выделение государственного кредита повлияло на уровень занятости в регионе или рост экспорта и т. п.

При диагностическом исследовании рынка ценных бумаг следует провести анализ выполнения этим рынком своих социально-экономических функций, а так же структуры рынка на предмет ее антикризисной устойчивости.

Известно, что институциональными социально-экономическими функциями рынка ценных бумаг являются: инвестиционная; селекция (выделение) эффективных собственников; по-

Економіка

вышения ликвидности долга; хеджирование; «притяжения» венчурного капитала; источника доходов для населения; инструмента финансового планирования деятельности организаций; стимулирования участия индивидуумов в воспроизводственном процессе; инструмента перераспределения национального богатства [3, с. 43].

В ходе системной диагностики как банковской системы в целом, так и отдельных банков предлагается провести анализ выполнения банковской системой и банками их функций и ролей.

При такой диагностике нужно учитывать, что банковская система страны является ключевым субъектом, влияющим как на возможность развития финансового кризиса, так и на эффективность антикризисного управления. Известно, что банки – это логически первичное исходное звено финансового рынка, а небанковские кредитные организации – это вторичные звенья, вступающие с банками в определённые экономические и иные связи.

В своей деятельности банки используют финансовые инструменты. Под финансовым инструментом банки понимают документы, позволяющие осуществлять любые формы инвестиций, т. е. вложений временно свободных ресурсов с целью извлечения дохода или иного полезного эффекта.

Известно предложение так определять и формулировать функции и роли банков и банковской системы [4, с. 10, 11].

Функция банка – это то, что банк делает для достижения цели. Роль банков – это тот положительный эффект, который наблюдается в результате выполнения банками своих функций.

Известно, что банки и банковская система в целом выполняют роли по организационно-технологическому обеспечению движения денежных потоков в различных сферах государства, оптимизации кругооборота денежных средств в воспроизводственном процессе, субъекта управления в корпоративном секторе экономики, оптимизации отраслевого и межотраслевого распределения капитала в процессе инвестиционной деятельности, финансирования инноваций и др.

Возможно определение понятия и состава банковской системы, исходя из её структуры. Структурой системы, как из-

Економіка

вестно, называют совокупность элементов и связей между ними. При таком подходе в банковскую систему нужно включить все те организации, которые регулярно выполняют либо большинство, либо отдельные банковские операции, а именно центральный банк и коммерческие банки, а так же фактически все небанковские кредитные организации и вспомогательные организации, агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО).

При антикризисной структурной диагностике нужно учитывать, что банковская система страны отражает специфику ее политической, социальной, экономической, технологической сфер. В мировой практике банковские системы делятся на две категории: универсальные и сегментированные. В сегментированных банковских системах существует юридическое разграничение сфер деятельности отдельных видов банков.

Банковская система, как и всякая другая сложная система должна обладать свойствами эффективности, большого числа и разнородности элементов, эмергентности (не сводимости свойств отдельных элементов к свойствам системы целом), иерархичности, много функциональности, гибкости, адаптации, живучести, надежности, стойкости, уязвимости и безопасности [5, с. 10].

Как известно, банковская система России имеет два уровня. На первом, иерархически высшем уровне находится – Центральный банк РФ, а на втором – коммерческие банки, небанковские кредитные организации и вспомогательные организации. Для обеспечения эффективности банковской системы государства она должна удовлетворять следующим принципам:

1) функциональной полноты, т. е. наличие всех необходимых функциональных элементов и соблюдение соотношений и пропорций этих элементов;

2) саморазвития, заключающимся в способности самосовершенствования при изменениях внешней среды и технологической деятельности;

3) открытости, который трактуется как свобода входа и выхода из банковской системы, правовые отношения между элементами системы, определённая прозрачность действий;

Економіка

4) эффективности для предпринимателей, клиентов и экономики страны в целом;

5) адекватного правового сопровождения всех видов операций в банковской системе.

При системной диагностике нужно учитывать, что банковская система страны существует и взаимодействует с внешней средой: финансовыми рынками, социально-экономической и правовой средой.

Обобщая описание этой части антикризисной диагностики можно сказать, что при системной диагностике банковской системы нужно проверить как и насколько банки выполняют свои институциональные функции: аккумуляция и мобилизация денежного капитала; посредничество в кредите; проведение расчетов и платежей в хозяйстве; создание платежных средств; организация выпуска и размещения ценных бумаг; консультационное обслуживание клиентов, доверительное управление активами и др.

В целом можно сказать, что методологической основой антикризисного анализа финансовой сферы может быть исследование функций в рамках функционально-декомпозиционного представления сложных системы. Это представление объекта анализа на уровне реализуемых ими социально-экономических функций, разработанное и опробированное на сложных технических системах [6, 7].

Заключение. Показано, что кризис в терминах теории систем может рассматриваться именно как критическое нарушение системности (гармонии в отношении элементов) в социально-экономической сфере или ее части (подсистеме) – экономике, в свою очередь частью которой (блоком) является финансовая сфера.

Разработана методика антикризисного анализа финансовой сферы на основе функционально-декомпозиционного представления.

Литература

1. Глущенко В. В. Финансы. Финансовая политика, маркетинг, менеджмент. Финансовый риск-менеджмент. Ценные бумаги. Страхование / В. В. Глущенко, И. И. Глущенко. – г. Железнодорожный, Моск. обл. : Крылья, 1998. – 416 с.

Економіка

2. Баканов М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, А. Д. Перемет. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 416 с.

3. Глущенко В. В. Ценные бумаги как многофункциональный инструмент управления социально-экономическим развитием государства / В. В. Глущенко. – М. : ГУУ, Вестник ГУУ, Серия «Финансовый менеджмент». – 2006. - № 1 (9). - С. 42-49.

4. Глущенко В. В. Организация деятельности коммерческого банка : учеб. пособие / В. В. Глущенко. – г. Железнодорожный, Моск. обл. : Крылья, 2007. – 208 с.

5. Глущенко В. В. Исследование систем управления : социологические, экономические, прогнозные, плановые, экспериментальные исследования : учеб. пособие [для вузов] / В. В. Глущенко, И. И. Глущенко. – Изд. 2-е, испр. и доп. – г. Железнодорожный, Моск. обл. : Крылья, 2004. – 416 с.

6. Глущенко В. В. Функционально-декомпозиционное представление сложных технических систем / В. В. Глущенко. – М. : Известия АН СССР, Техническая кибернетика. – 1990. – № 2. – С. 184-186.

7. Глущенко В. В. Исследование множеств и разработка одного типа представления и метода планирования испытаний сложных технических систем / В. В. Глущенко. – Киев : АН Украины, Кибернетика и системный анализ. – 1992. – № 2. – С. 54-58.

Надійшла 06.11.2008