

Perspectives. – 1991. – vol., 5. – No 1, Winter. – p. 97-112.

8. Норт Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики. М.: Фонд экономической книги «Начала», 1997.

9. Commons J. The economics of Collective Action. Madison: Universiti of Wisconsin Press, 1970.

10. Гриценко А., Кричевська Т. Монетарна стратегія: шлях до ефективної грошово-кредитної політики // Вісник НБУ. – 2005. – № 11. – С. 8-18.

11. Єфименко Т.І. Макроекономічний аналіз впливу податкової політики на структурні зміни в економіці // Наукові праці НДФІ. – 2006. – № 2 (35). – С. 33 – 37.

12. North Economic Perfomance through Time. – American Economic Review, – 1994. – vol. 84. – No 3, June. – P. 360 – 361.

13. Николис Г., Пригожин И. Познание сложного. – М.: УРСС, 2003. – 488 с.

14. Тойнби А. Постигание истории: Пер. с

англ. – М.: Наука, 1991.

15. Ляшенко В.И. Регулирование развития экономических систем: теория, режимы, институты. – Донецк: ДонНТУ, 2006. – 668 с.

16. DiMaggio, P. Intererest and agency in institusional theoru // Institutional Patterrns and Organizator/ Cambridge, Ma.: Ballinger Press, 1988.

17. Флигстин Н. Поля, власть и социальные навыки: критический анализ новых институциональных течений // Экономическая социология – №4. – 2001.

18. Milgrom P., Roberts J. Bargaining costs and the organization of economic activity. Cambridge, 1990.

19. Олейник А.Н. Институциональная экономика. – М.: ИНФРА-М, 2000.

20. Кирдина С.Г. Институциональные матрицы и развитие России. – М.: ТЕИС, 2000.

Статья поступила в редакцию 09.01.2007

С.Н. СМІРНОВ, к.т.н., доцент,

Европейский университет,

В.Н. СМІРНОВ, к.э.н., ст.н.с.,

Донецкий экономико-гуманитарный институт

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИНСТИТУТЫ КАК ОСНОВА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Современные экономические проблемы Украины, просчеты и недоработки в финансовой и банковской сферах, их отрыв от интересов материального производства привели к тому, что возникла долговая экономика с беспрецедентным социальным расслоением населения. Стало ясно, что модели и методы, исходящие из предпосылки о наличии макроэкономического равновесия, не могут дать ожидаемых результатов, если применяются для анализа неравновесных систем и переходных состояний. При этом имеются в виду не только сугубо экономические, производственные характеристики. Не менее важны для роста и такие параметры, как система ценностных установок, уровень правосознания, словом все то, что выступает в качестве институциональных слагаемых социально-экономической системы. В этой связи возрастает интерес к институциональной экономической теории.

Институционализм как направление в экономической мысли исходит из постулата, что общественные обычаи регулируют хозяйственную, экономическую деятельность. Отли-

чительной особенностью представителей институционализма является то, что в трактовке социально - экономических явлений они исходят из определяющей роли не индивидуальной (как в политической экономии классического направления), а групповой психологии. Изучение институциональных факторов особенно актуально для решения задач финансового сектора, который внес и вносит значительный вклад в развитие экономики Украины. Основными функциями финансовых рынков являются предоставление финансовых средств для опосредования товаропотоков (потоков товаров и услуг) реального (нефинансового) сектора экономики; предоставление средств в виде банковского кредита, в виде облигационного корпоративного займа; участие в построении социально ориентированной рыночной модели. Финансово-кредитная сфера в виде разветвленной, многоканальной банковской системы, охватывающей широкий спектр специализированных банковских учреждений различной на-

© С.Н. Смирнов, В.Н. Смирнов, 2007

правленности, всевозможных инвестиционных, пенсионных и страховых фондов, страховых компаний, системы бирж (фондовых, валютных), обслуживающих соответствующие рынки ценных бумаг, инвестиционных товаров, валюты, торгово-промышленных палат образует своеобразную кровеносную систему рыночного организма [1, с. 39-45]. Как таковая финансовая инфраструктура в Украине находится в данное время в состоянии неустойчивости. Часть ее звеньев и институтов лишь начинают оказывать воздействие на национальную экономику. Поэтому перед современной наукой и практикой стоит актуальная задача всячески содействовать формированию сложнейшей системы финансовой инфраструктуры, обеспечивать ее качественную однородность, единство. Создание надежной и эффективной системы безопасности финансово-кредитной сферы, обеспечение ее защиты от внутренних и внешних негативных факторов позволит создать условия для решения экономических и социальных задач страны.

1. Изучению институциональных факторов экономического развития посвящены многие работы зарубежных экономистов XIX–XX в. Т.Веблен [2, 3], У.Гамильтон, Дж.Коммонс, У.Митчелл и другие оказали определяющее влияние на формирование и развитие современной институциональной теории. Нобелевскими лауреатами институциональной теории являются Дж.Бьюкенен (1986), Р.Коуз (1991), Г.Беккер (1992), Д.Норт (1993) [4]. Крупными учеными современных институциональных концепций являются: А.Алчиан, С.Бриттан, Г.Демсец, П.Козловски, У.Меклинг, М.Олсон, Р.Познер, Г.Таллок, О.Уильямсон, Д.Ходжсон и др. Внесли существенный вклад в развитие институциональной теории современные украинские и российские ученые: А.Чухно, В.Геец, А.Гош, Б.Пасхавер, О.Яременко, С.Архиереев, Р.Капелюшников, Р.Нуреев, А.Олейник [5], В.Радаев, В.Тамбовцев, А.Шаститко, С.Малахов, В.Кокорев [6], А.Чаусовский. В их работах анализируются особенности формирования институтов, издержки институциональных преобразований, цели и формы государственного влияния на экономические институты. Косвенно затрагиваются проблемы институциональной стратегии в работах, посвященных анализу трансформационных процессов в современной Украине. В этой связи можно отметить труды таких исследователей, как С.Мочерный, И.Лукинов, А.Гальчинский, Ю.Пахов, А.Филипенко и др. Ими высказываются разные, зачастую противоположные суждения

по проблемам становления и совершенствования новой институциональной структуры. Вопросам роли институтов в финансово-кредитных отношениях посвящены работы Н. Ермошенко, В. Зимовца.

Целью статьи является обоснование мероприятий по повышению эффективности взаимодействия формальных и неформальных институтов в системе безопасности финансово-кредитной сферы.

Внутренние аспекты функционирования финансового сектора и его место в системе экономических отношений требует более глубоких (чем в макроэкономике) подходов, в частности, применения метода институционального анализа [7]. Понятие институционализма включает в себя два аспекта: «институции» - нормы, обычаи поведения в обществе, и «институты» – закрепление норм и обычаев в виде законов, организаций, учреждений. Институты как формы и границы деятельности людей представляют собой политические организации, формы предпринимательства, системы кредитных учреждений. Это налоговое и финансовое законодательство, организация хозяйственного обеспечения и многое другое, связанное с хозяйственной практикой. Смысл институционального подхода состоит в том, чтобы не ограничиваться анализом экономических категорий и процессов в чистом виде, а включить в анализ институты, учитывая при этом внеэкономические факторы. Институциональный подход позволяет исследовать связи между участниками финансовых отношений с учетом неформальных регуляторов хозяйственной деятельности, национальных традиций и культуры. Формальные институты (или их отсутствие) индуцируют как продуктивные, так и контрпродуктивные неформальные нормы поведения. В настоящее время все большую актуальность приобретают вопросы бюджетной политики, налогообложения, кредитования, инвестирования, страхования, использования и контроля финансовых средств. Возрастает роль институтов, ответственных за финансово-кредитную сферу экономики. В этой связи целесообразно повысить роль и значимость Министерства финансов Украины. Минфин в значительной степени утратил влияние на реализацию налоговой политики, хотя за ним и оставлена функция разработки этой политики. Функции ведения страхового дела не закреплены за Минфином, хотя система государственного страхования в других государствах является функцией именно министерства финансов.

Минфин Украины не занимается полити-

кой и в сфере финансовых рынков и выпуска ценных бумаг, за исключением облигаций внутреннего государственного займа. Эти функции возложены на Государственную комиссию по ценным бумагам и фондовому рынку. В то же время рынок ценных бумаг существенно влияет на состояние финансово-кредитной сферы.

Сегодня в стране никто не отвечает за платежный кризис, который стал главным фактором финансовой нестабильности. Финансы государственного сектора экономики сегодня, по существу, не контролируются Минфином, хотя в большинстве стран мира финансы государственного сектора экономики относятся к публичным финансам, и министр финансов отчитывается о состоянии финансов государственного сектора так же, как и о выполнении государственного бюджета.

Отсутствует законодательно закреплённый правовой статус Министерства финансов как головного государственного института регулирования финансово-кредитной сферы страны [8].

Формальные институты важны как фактор, влияющий на эволюцию неформальных практик; они не только обеспечивают «игру по правилам», но и изменяют сам характер неформальных взаимодействий. Неформальные институты включают неписанные правила, договоренности и нормы поведения. Они максимально персонифицированы, лишены жесткого автоматизма, формулируются в общих терминах и не обеспечены надежными санкциями против возможных нарушений. Но именно анализ неформальной составляющей «правил игры» в экономике позволяет дать исчерпывающую оценку институциональной среды, раскрыть систему стимулов, обеспечить высокую эффективность государственной экономической политики. Структурно неформальные институты включают, во-первых, совокупность социальных норм, источником которых является культура (социопсихологические и социокультурные неформальные институты) и, во-вторых, неформальные экономические нормы, непосредственно генерируемые системой формальных норм и направляющие экономическое поведение людей и организаций (неформальные институты делового поведения). Поэтому в своем единстве формальные институты и неформальные институты делового поведения представляют собой форму существования экономических отношений.

Неформальные связи и отношения должны стать максимально публичными и открытыми

ми, утверждать современные демократические формы хозяйствования и ведения бизнеса. Так, инвестиционная деятельность в Украине особенно нуждается во внедрении принципов открытости и публичности. В настоящее время инвестиционный климат нельзя назвать привлекательным. Основной причиной недостаточного притока инвестиций в регионы является то обстоятельство, что оцениваемые инвесторами риски превышают возможную доходность. В свою очередь, оценка риска инвестиций складывается из многих факторов, из которых информационная составляющая играет не последнюю роль. Информационная закрытость в области инвестиций – одна из основных проблем, с которыми сталкивается инвестор в Украине. Информационный барьер для входа на региональные рынки чрезвычайно высок.

Для принятия инвестиционного решения потенциальный инвестор должен обладать всей полнотой информации об инвестиционном климате в стране и регионах, о действующих законодательных нормах, инструкциях, предоставляемых инвестору льготах и гарантиях, о конкретных инвестиционных предложениях предприятий. Отсутствие даже части информации заставляет инвестора предполагать худший сценарий, закладывать в бизнес-план дополнительные финансовые затраты и временные задержки. Проблема обостряется крайней бюрократизованностью административной системы, когда, например, по некоторым инвестиционным проектам количество согласований достигает нескольких сотен.

В принципе, нельзя утверждать, что информационной среды для продвижения инвестиционных проектов не существует вовсе. В различных регионах постоянно проводятся инвестиционные форумы, издаются сборники инвестиционных проектов, публикуются итоги конкурсов на лучший инвестиционный проект. Но эффективность таких информационных каналов недостаточная. В целом инвесторам все еще приходится тратить много времени и усилий на поиск необходимых сведений.

Следует отметить неразвитость региональных инвестиционных институтов, призванных обслуживать проекты и оказывать профессиональное содействие инвестору в области вложения им средств. Негибкость в предложении инвесторам возможных форм и технологий инвестирования, невозможность получения инвестором оперативной информации по конкретному проекту лишает страну (регион, город) возможности развивать свою экономику.

Первым шагом на пути институциональ-

ного обустройства инвестиционной деятельности считать устранение информационного вакуума. Региональные (городские) структуры, отвечающие за привлечение инвестиций, должны предоставлять потенциальным инвесторам полное описание всех сторон и особенностей проекта (законодательство, налогообложение и система налоговых льгот для инвестора, его гарантии в возвратности средств, процедуры принятия решений по предлагаемым технологиям). Инвестиционные институты должны:

1. Оперативно аккумулировать и передавать инвесторам информацию о событиях на инвестиционном рынке;
2. Проводить мониторинг национального (регионального) законодательства и нормативного обеспечения инвестиционных ресурсов;
3. Совершенствовать механизмы и инструменты обслуживания инвестиционных ресурсов на различных уровнях принятия решений;
4. Определять источники поддержки инвестиционных проектов и программ;
5. Вести специализированные базы данных инвестиционных проектов;
6. Проводить мониторинг основных показателей деятельности предприятий, процесса освоения инвестиционных ресурсов.

В перспективе должна быть создана сеть партнерских организаций в регионах Украины, каждая из которых будет самостоятельно осуществлять отбор, экспертизу и публикацию инвестиционных проектов предприятий. Происходящие на инвестиционных рынках события обуславливают необходимость повышения роли и ответственности органов власти, поиск новых институтов, объединения усилий бизнеса, общественности.

Особого внимания заслуживает еще одна составляющая финансово-кредитной сферы – бюджетная. Местные бюджеты составляют основу экономической и финансовой политики областей и городов. Они вместе с государственным бюджетом Украины, республиканским бюджетом Автономной республики Крым образуют бюджетную систему страны. Бюджетное устройство должно основываться на принципах достоверности, гласности, наглядности и самостоятельности всех бюджетов, которые входят в бюджетную систему Украины. Местные бюджеты одного уровня не могут быть отнесены к местным бюджетам другого уровня.

Система местных бюджетов существует во всех странах мира. Однако ее развитие и функции обусловлены рядом национальных,

экономических и других факторов. В экономически развитых странах им принадлежит значительная роль в хозяйственном и социальном развитии. Так, в США, Японии, Германии из местных бюджетов финансируется более 40% всех бюджетных затрат этих стран. Большую часть расходов направляют на финансирование учебных заведений, больниц, социальных проектов, органов правопорядка, строительство дорог.

К наиболее острым проблемам местных бюджетов относятся неэффективное использование свободных бюджетных средств, нестабильность доходной базы, неэффективная система изъятия излишков общегосударственных налогов, недостаточное финансирование из госбюджета. Необходимо придерживаться принципа целевого использования бюджетных средств. Он состоит в том, что все бюджетные средства следует использовать только на цели, определенные бюджетными предназначениями. Нецелевое использование бюджетных средств является бюджетным правонарушением и одним из оснований привлечения к юридической ответственности. Необоснованно предоставляются отсрочки по платежам в местные бюджеты. Платежи не поступают в бюджет из-за предоставления различных многочисленных льгот, которые не связаны со стимулированием производства. Это значительно обостряет проблему формирования доходной части местных бюджетов.

Необходимо отметить существующий субъективизм в распределении бюджетных ресурсов, когда тому или иному региону отдается предпочтение в выделении средств, а в других случаях – бюджетные средства выделяются непропорционально и неравномерно. Как следствие, на местах не решаются важнейшие жизненные проблемы людей, приходят в упадок городское хозяйство, социально-культурная сфера, образование, здравоохранение, ухудшается состояние дорог и других средств коммуникаций.

Осложняющим фактором становится еще и чрезвычайно неэффективная система менеджмента, которая базируется на старых управленческих традициях. Практически каждая областная государственная администрация имеет собственный внебюджетный фонд, расходы из которого фактически никем не контролируются. Такие фонды являются по существу местными системами налогообложения, которые формируют второй бюджет, по объемам сравнимый с основным. Создание внебюджетных фондов стимулируется еще и внутренне

противоречивым устройством региональной власти. Причем нельзя сказать, что все эти деньги используются неэффективно. Большинство действительно направляется по назначению – на ремонт, необходимые закупки, строительство. Но это делается за счет предпринимателей. Функционирование вне бюджетов местного уровня “карманных” фондов приводит к отвлечению значительных бюджетных средств.

К сожалению, из года в год не удается

обеспечить реальность местных бюджетов. Не-выполнение бюджетов негативно влияет на все стороны региональной экономики. Бюджетный кризис не дает возможности исполнительным органам власти маневрировать ресурсами, уменьшает инвестиционные возможности регионов, снижает уровень социальной защищенности населения, обуславливает все большую зависимость региона от иностранных кредиторов.



Рис. 1. Институциональная модель обеспечения безопасности финансово-кредитной сферы

В больших размерах осуществляется государственное кредитование как за счет местных бюджетов, так и средств внебюджетных фондов. Остается неудовлетворительным порядок разработки, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов, которые нередко принимаются с дефицитом.

Необходима разработка и осуществление дополнительных мероприятий по существенному реформированию бюджетного процесса. Внимание должно быть обращено на снижение налоговых льгот, предоставляемым предприятиям.

На рисунке 1 представлена модель обес-

печения безопасности, разработанная на основе проведенного выше анализа функционирования институтов в отдельных секторах финансово-кредитной сферы.

В дальнейших исследованиях следует уделить внимание другим составляющим финансово-кредитной системы: банковскому сектору, фондовым рынкам, страховому сектору, валютно-финансовым отношениям; выявить роль формальных и неформальных институтов. В то же время следует иметь в виду, что по отношению к формальным неформальные институты обладают определенной инерционностью. Старые «образы мышления» – ценности, модели поведения – сохраняются у значительной части участников деловых отношений, не только вступая в диссонанс с новациями, но и активно противодействуя им. Преобразования в этом направлении требуют значительных усилий.

Литература

1. Чаусовский А.М. Формальное и неформальное в экономике: Монография. – Донецк: Донецкий национальный университет, 2001. – 206 с.

2. Веблен Т. Теория праздного класса. – М.: Прогресс, 1984. – с. 202-203.

3. Veblen T. The Place of Science in Modern Civilization and Other Essays. – N.Y.: Huebseh, 1919. – p. 239.

4. Норт Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики. – М.: Начала. – 1997. – с. 46.

5. Олейник А. Теорема Коуза и трансакционные издержки// Вопросы экономики. – 1999. – №5. – с. 152.

6. Кокорев В. Институциональные преобразования в современной России: анализ динамики трансакционных издержек// Вопросы экономики. – 1996. – №12. – с. 61-72.

7. Зимовец В. Место финансового сектора в современных концепциях институциональной организации экономики// Экономика Украины. – 2004. – № 11. – С. 15-26.

8. Єрмошенко М.М. Шляхи підвищення ролі Міністерства фінансів України в проведенні фінансової політики// Актуальні проблеми економіки. – 2002. – №7. – с. 16 – 20.

Статья поступила в редакцию 06.01.2007

І.М. БОБУХ, к.е.н.,

Рада по вивченню продуктивних сил України НАН України

ІНСТИТУЦІЙНІ ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ НАЦІОНАЛЬНОГО БАГАТСТВА УКРАЇНИ

Прогресивною сучасною формою просторової організації продуктивних сил регіонів і забезпечення реалізації національних пріоритетів формування багатства країни в суперечливих умовах посилення інтеграційних процесів і становлення ринкових відносин є спеціальні економічні зони (СЕЗ), які дістали поширення в різних країнах світу в другій пол. 20-го ст. В Україні СЕЗ діють з 1997 р. і особливої гостроти питання доцільності їх функціонування набули у зв'язку з відновленням у проекті Закону України „Про Державний бюджет на 2007 рік” [3, с. 25–29] пільгових умов реалізації інвестиційних проектів у спеціальних економічних зонах, які були скасовані відповідним законом у 2005 році.

Спеціальні економічні зони (СЕЗ), до складу яких належать вільні економічні зони (ВЕЗ), території пріоритетного розвитку зі спеціальним режимом інвестиційної діяльності (ТІР зі СРІД) та технологічні парки, об'єктивно

інтегрують природно-ресурсні, демоекономічні, соціально-економічні, геополітичні та інші фактори, а рівень їх розвитку виступає як самостійний чинник, що дозволяє регіону використовувати переваги територіального поділу праці й активно включатися у світову економічну систему. Стимулюючи розвиток продуктивних сил України, спеціальні економічні зони здатні сприяти залученню інвестицій у пріоритетні галузі господарства й активізувати соціально-економічні перетворення як в регіонах, так і в країні. Теоретико-методологічні підходи до систематизації розмаїття спеціальних економічних зон досліджувалися багатьма вітчизняними науковцями, серед яких Василенко В.Н., Зельдіна О.Р. (розрізняють чотири види СЕЗ, не враховуючи розповсюдженість торговельно-виробничих зон [6]), Макогон Ю.В., Лященко В.І. (виділяють шість типів СЕЗ, не визначаючи

© І.М. Бобух, 2007