

Ключові слова: економічна криза, інноваційні фактори, державне регулювання, металургія, економічний розвиток.

РЕЗЮМЕ

В статье исследуются направления государственной поддержки инновационной деятельности в металлургическом комплексе Украины в посткризисных условиях.

Ключевые слова: экономический кризис, инновационные факторы, государственное регулирование, металлургия, экономическое развитие.

SUMMARY

This article reviews the directions of the state support of innovative activity in a metallurgical complex of Ukraine in post-crisis conditions.

Keywords: economic crisis, innovative factors, state regulation, metallurgy, economic development.

СПИСОК ДЖЕРЕЛ:

1. Анализ горно-металлургического комплекса Украины / [ООО «Группа компаний «Pro Capital Ggroup»]. - Аналитический обзор, 2012. – 8с.
2. Горно-металлургический комплекс: анализ пяти лет развития / [Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг»]. - Аналитический обзор, 2012. – 26с.
3. Экономическое развитие Украины 2011 г. / [Рейтинговое агентство «Кредит-Рейтинг»]. - Аналитический обзор, 2012. – 11с.
4. Харахулах В.С. Состояние и перспективы развития горно-металлургического комплекса Украины // Харахулах В.С., Зражевский А.Д., Смирнов А.Н. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.uas.su/conferences/2011/vnepechnaya/1/razdel1.php> - Назва з екрану.

УДК 330.47

СТРАХОВАНИЕ ДЕПОЗИТОВ КАК СПОСОБ РЕГУЛИРОВАНИЯ АСИММЕТРИЧНОСТИ ИНФОРМАЦИИ. ВОПРОС МОРАЛЬНОГО РИСКА

Палагута Н., аспирант кафедры экономической теории Донецкого национального университета

Постановка проблемы. Регулирование цикличности в экономике является одним из важнейших тем исследований в экономической теории. Под влиянием кризисов в экономике наблюдаются спад, который отрицательно влияет на благосостояние страны и ее граждан, а также может привести к кризису мирового масштаба.

В условиях асимметрии информации (неравномерное владение информацией контрагентами), которая может привести к кризису, встает вопрос о ее регулировании.

Асимметричность информации в банковских отношениях приводит к неустойчивости и уязвимости банковской системы, что в свою очередь влечет за собой банковскую панику, и в особенно тяжелых случаях приводит к полномасштабному кризису. Асимметричность информации здесь проявляется в том, что вкладчики полагают, что банк всегда может вернуть им их деньги по требованию, в то время как банк не всегда обладает таким количеством денежных ресурсов на каждый момент времени. Таким образом, вкладчики лишены полной информации о своих средствах в банке, в то время как банк эту информацию имеет.

В современной экономике существуют несколько способов регулирования асимметрии информации. Поскольку в банковских отношениях она часто приводит к появлению банковской паники, многими государствами стало применяться страхование депозитов, которое, в свою очередь, влечет за собой ряд последствий.

Анализ публикаций. Разные аспекты данной проблемы были рассмотрены в работах таких ученых как Д. Даймонд, Ф. Дибвиг, И. Фишер, Дж. Стиглиц, Г. Гарсия, Э. Кейн, Э. Демирчук-Кунт, Дж. Т. Салерно, Ф. Мишкин и др.

Целью данной статьи является рассмотрение системы страхования депозитов как одного из способов предотвращения кризиса или его преодоления в условиях асимметрии информации. В первую очередь будут освещены причины появления страхования депозитов и динамика роста популярности данного инструмента регулирования в странах мира, затем будет описан механизм воздействия страхования депозитов на банковские отношения, будут рассмотрены положительные и отрицательные стороны инструмента, а также проблемы, возникающие при его применении. В завершении, будут приведены способы решения этих проблем.

Результаты исследования. Первая попытка создания системы страхования депозитов были предприняты в США еще в 19 веке (Нью-Йоркский страховой фонд был основан в 1829г.), но фонд потерпел неудачу из-за большого количества случаев мошенничества и рискованных операций [1]. Законодательно страхование депозитов впервые было введено в США в 1933 году законом Гласса – Стигалла в ответ на крах банков во время Великой депрессии. [2] Закон создал Федеральную корпорацию по страхованию депозитов (Federal Deposit Insurance Corporation). Причиной появления FDIC стала с одной стороны асимметричность информации, которая создавала проблемы для вкладчиков. Во-первых, вкладчики не были уверены в стабильности банков в силу недостатка информации, во-вторых, в случае банкротства банка, они получали только часть своих денег и только после окончания официальных процедур. В результате, вкладчики неохотно приносили деньги в банки. С другой стороны, правительство опасалось, что недостаток информации у вкладчиков приведет к банковской панике. Таким образом, создание FDIC стало для вкладчиков гарантом того, что они не потеряют свои сбережения даже в случае банкротства банка. Следовательно, причины изымать средства в случае неуверенности в стабильности банка исчезли, и вероятность банковской паники была снижена. [3]

Впоследствии, подобная система была создана в Великобритании (1982г.), Канаде (1967г.), ФРГ (1975 г.), Японии (1971г.). Тем не менее, во многих странах существуют свои особенности. В Японии, в страховании могут участвовать государственные и частные компании. С другой стороны, в Германии, государство не принимает участия в страховании депозитов. Оно осуществляется путем добровольного внесения вкладов банками в общий фонд и покрывает всю сумму депозита. Похожие идеи лежат в основе страхования депозитов по всей Европе, где страхование депозитов обязательно. [4]

В 1999 году страхование депозитов было принято в Эквадоре. Эль Сальвадоре, Камеруне, Центральноафриканская Республика, Чад, Экваториальная Гвинея, Габон и Республика Конго. [4]

Некоторые страны, такие как Япония, Турция и Мексика предлагают 100% покрытие убытков, другие как ВБ, Чили и Швейцария покрывают только сумму, которая меньше ВВП на душу населения. С другой стороны, Центральноафриканская республика и Чад предлагают покрытие в 13 -15 раз больше ВВП на душу населения. [4]

Таким образом, можно заметить, что, несмотря на широкое распространение системы страхования депозитов, единой системы не существует. Она должна быть адаптирована к экономике каждой конкретной страны.

Страхование депозитов может быть двух видов: формальное, обычно предполагающее законодательное регулирование или покупку страховки банком от имени вкладчика у государственной или негосударственной страховой компании [5] и антикризисное, которое применяется непосредственно в случае банкротства какого-либо банка. При этом предполагается, что государство поддержит любой банк или возместит ущерб вкладчикам в похожей ситуации. [6]

Кроме того, можно выделить еще два метода страхования депозитов по способу осуществления. В первом случае, банк признается банкротом, страховая компания, как кредитор получает часть активов банка и выплачивает определенную сумму вкладчикам. Так вкладчики получают только часть своих средств (или все вклады полностью, но если они не превышают определенную установленную для всех сумму). Этот способ не является наиболее подходящим для вкладчиков еще и потому, что процесс выплаты вкладов может занять несколько лет. Во втором случае, происходит реорганизация банка, причем находится компания, которая поглощает банк вместе с активами. В результате, вкладчики ничего не теряют. [3]

Целесообразность введения страхования депозитов состоит в том, что, с одной стороны вкладчики гарантированы от потери своих средств, а с другой – нет необходимости ликвидировать банк в случае невозможности уплаты по вкладам в данный момент времени. Кроме того, в силу существования страхования депозитов, а также в силу наличия Центрального банка как «кредитора последней инстанции» банки гарантированы от набегов независимо от своей ликвидности. [3] Таким образом, страхование депозитов предотвращает набеги на банки.

Несмотря на всю привлекательность системы страхования вкладов, в ней есть несколько существенных недостатков. Самой главной проблемой является моральный риск. Т.е. ситуация, при которой одна сторона несет ответственность за интересы другой стороны, но склонна ставить свои интересы выше интересов этой стороны. [7] Это значит, что банки будут более склонны к осуществлению рискованных операций, чем они были бы, не имея страховки. Проблема банков состоит также во многом в несовпадении потоков средств. Зачастую, они принимают вклады на более короткие сроки, чем занимаю в кредит. [8] Вкладчики при этом не склонны ни отслеживать деятельность банков, ни изымать деньги, даже в случае если банк осуществляет рискованные сделки, поскольку они уверены в том, что не потеряют свои сбережения [3]. При этом вкладчики, веря в то, что они застрахованы от потерь, будут соглашаться на депозит с меньшей ставкой, чем та, на которую они согласились бы, при отсутствии страхования [2]. К тому же, обратный эффект страхования наблюдается именно в тех, странах, где страхование производится со стороны правительства, а не частными фондами. [8]

Другая проблема – проблема ложного выбора. Она значит, что предприниматели, склонные к риску, равно как и мошенники будут привлечены к банковскому сектору, когда поймут, что там можно совершать рискованные сделки с большой выгодой в случае успеха. [3]

Еще одной проблемой является доктрина «слишком крупный, чтобы лопнуть». Эта доктрина относится к очень крупным банковским учреждениям, которые попадают в затруднительное положение. Обычно такие банки располагают большим количеством мелких и крупных вкладов. Поскольку в случае полного страхования они уверены, что все вклады будут выплачены, крупные банки склонны идти на большой риск. Государство, в свою очередь, заинтересовано в поддержании таких крупных банков в критических ситуациях, потому как банкротство такого банка очень вероятно приведет к финансовому кризису. Таким образом, проблема недобросовестного поведения для крупных банков становится очень острой. Крупные вкладчики, в таком случае, не склонны осуществлять мониторинг деятельности банка, поскольку они знают, что гарантированы от потерь. Вероятно, в том случае, если бы сумма страховки не покрывала всю сумму вклада, а составляла меньшую ее часть, крупные вкладчики имели бы мотивацию следить за деятельностью банка более пристально и при малейших подозрениях изымать средства. [3]

Кроме того, в ситуации, когда нельзя допустить банкротство крупных банков, мелкие банки оказываются в невыигрышном положении. Государство, занятое помощью крупным банкам отказывается от помощи мелким, и они становятся банкротами, не выдерживая конкуренции. [3]

Проблема регулирования состоит еще и в том, что даже при наличии страхования вкладов и регулирующих органов, существуют банки, осуществляющие международную деятельность. За рубежом становится труднее контролировать деятельность таких банков. Кроме того, когда банк осуществляет свою деятельность в разных странах не всегда ясно, власти какого государства должны контролировать его деятельность. [3]

Что касается успешности введения системы страхования депозитов, она демонстрирует, в основном успех, хотя исследователи соглашаются с тем фактом, что оно повышает риск недобросовестности.

Тем не менее, в некоторых странах практика введения страхования депозитов является более успешной, чем в других. В своем эмпирическом исследовании Э.Дж.Кейна и Э. Демиргук-Кунт доказывают, что наибольшее количество проблем возникает в тех странах, где именно государство, без участия частного бизнеса, занимается созданием системы страхования депозитов, и где покрытие вкладов значительно. Эти проблемы возникают именно из-за появления проблемы недобросовестного поведения, которое провоцирует система страхования вкладов. В странах, где прозрачность ведения банковской деятельности высока, вкладчики имеют возможность отслеживать деятельность банка, и, в случае, если банк ведет слишком рискованные операции, изымать средства или требовать более высокую ставку процента по депозиту. В системе же страхования депозитов, ответственность за контроль над деятельностью банка переходит к регулирующей системе, при этом вкладчики принимают меньшее участие в контроле. [4]

Далее ученые указывают на то, что система страхования вкладов тем больше усиливает неустойчивость банковской системы, чем меньше прозрачна и контролируема институциональная среда, в то время как в странах со стабильной институциональной средой страхование депозитов провоцирует меньше проблем. Это указывает на то, что в странах, в которых осуществляется стабильный контроль над банковской системой и прозрачностью отчетности банковских операций, проблема недобросовестного поведения встает гораздо реже и, таким образом, система страхования депозитов работает более эффективно. [4]

Впрочем, иногда, даже в случае, если институциональная среда в стране стабильна, проблемы могут быть вызваны плохо продуманной системой страхования. Такие вещи как «установление слишком высоких сумм покрытия, расширение системы страхования до страхования межбанковских депозитов, создание фондов страхования до возникновения кризисных ситуаций, финансирование резервов государственными источниками и настаивание на государственном управлении – все эти факторы понижают рыночную дисциплину» [4]

Еще одним моментом, на который стоит обращать внимание при принятии страхования депозитов, является финансовая активность. Хотя система страхования депозитов должна влиять положительно на финансовую активность, поскольку повышает уверенность вкладчиков, это не всегда так. Положительное влияние наблюдается только в тех странах, где страхование адаптировано к местной институциональной среде. В противном случае, в долгосрочной перспективе оно наносит вред финансовой активности. [4]

Кроме того, в случае адаптации антикризисного страхования необходимо учитывать долгосрочные последствия, поскольку однажды принятое решение об антикризисном страховании депозитов приводит к уверенности в том, что такие меры будут приняты в последующих подобных ситуациях, а, следовательно, этот факт рыхлит дисциплину и приводит к росту проблемы недобросовестности. Конечно, в одном конкретном случае антикризисное страхование остановит набег на конкретный банк, но может вызвать другие, более серьезные последствия.

С другой стороны страхование, осуществленное заранее, может быть более эффективным, поскольку в кризисной ситуации возникает проблема нехватки времени при решении проблем. Скорость реакции очень важна, потому что чем быстрее и эффективнее решаются проблемы, тем меньше прогрессирует кризис и тем больше вера вкладчиков в стабильность банковской системы. Кроме того, в кризисной ситуации может возникнуть проблема делегирования полномочий, поскольку ответственные лица не были определены заранее, что также понижает скорость реакции и ухудшает общую ситуацию. [9]

Исследования утверждают, что контроль того какие операции осуществляют банки, может быть успешным только в условиях прозрачности и удержания от рискованных операций. Кроме того необходимо, чтобы страховая компания или государственная организация возлагала на себя полную ответственность за те средства, которые находятся под ее контролем. Полная прозрачность достижима только при условии раскрытия и предоставления всей необходимой информации клиентам банка. Идеальная прозрачность информации предполагает возможность получения полной, ясной и доступной информации о деятельности банка всеми клиентами банка без затрат.

Идеальная отчетность состоит в том, что застрахованные граждане могут различить действия страховой организации и привлечь ее к полной ответственности за ее действия. Таким образом, прозрачность, сдержанность и отчетность являются основными условиями для правильного функционирования системы страхования депозитов. [4]

Из вышесказанного становится ясно, что проблемы недобросовестного поведения требуют решения. Современные ученые предлагают несколько вариантов более и менее радикального характера.

В первую очередь, государство может препятствовать росту асимметричности информации путем контроля того, что правдивая информация достигает потребителя, т.е. создать условия для опубликования прозрачной отчетности и запретить распространение ложной информации [3] Государствам также стоит побуждать крупных вкладчиков и акционеров осуществлять мониторинг деятельности их банков. [8] Кроме того, необходимо обеспечить стабильный контроль качеством предоставляемой продукции и свести к минимуму возможность мошенничества. [3]

Смешанная или частная система защиты депозитов может быть более эффективной, чем государственная, т.к. члены фонда могут сами пресекать желания партнеров рисковать общественными средствами. Впрочем для поддержания большей стабильности более желательной является смешанная схема, потому как при крахе нескольких банков у фонда может не хватить средств для покрытия всех обязательств. [10]

В таких условиях становится возможным использование дифференцированных взносов, таким образом, что банки, осуществляющие слишком рискованные операции, будут платить большие взносы в фонд. [11]

Странам с нестабильной институциональной средой и недостаточно разработанным и адаптированным под нужды государства проектом системы страхования депозитов, стоит отказаться от принятия такой системы, или системы, функционирующей в другой стране, поскольку она увеличивает риск наступления кризиса. Таким странам необходимо начать с улучшения системы контроля и руководства банками, реформировать законодательную базу и усовершенствовать бухгалтерскую отчетность и правила обнародования информации таким образом, чтобы правильная и полная информация достигала вкладчика своевременно. [4]

Система защиты более стабильна в странах с большим количеством организаций, осуществляющих страхование, потому как в случае банкротства банка выплаты могут быть осуществлены меньшими суммами большим количеством организаций. Предпочтительной также является большее количество мелких и средних банков, поскольку в странах с небольшим количеством крупных крах одного может стать серьезной проблемой при осуществлении выплат другими банками. [10]

Не стоит забывать и тот факт, что в случае отсутствия системы страхования депозитов, вклады остаются в банках только до тех пор, пока вкладчики верят в способность банка их выплатить. Как только такая уверенность исчезает, хотя бы у небольшого количества лиц, они начинают изымать средства, и вспыхивает банковская паника. [12]

Несмотря на то, что банковская паника нарастает очень быстро при малейшей неуверенности, возможность ее наступления может сыграть положительную роль и удержать зарвавшиеся банки от недобросовестного поведения, снижая проблему морального риска.

В отличие от брендов торговых марок, которые могут сравнительно быстро и с легкостью восстановить свою репутацию, а с ней и прибыли, то банк, замешанный в рискованных операциях, может потерять все, обанкротиться и прекратить свое существование, даже, если до этого он существовал более сотни лет. [12]

При таких условиях Дж. Т. Салерно, представитель австрийской школы, выдвинул для США предложение мотивировать банки не идти на риск. Для этого, в первую очередь, необходимо упразднить систему помощи ФРС и его роль «заемщика последней инстанции», равно как и страхование депозитов. Таким образом, банки не будут склонны совершать рискованные операции, и проблема морального риска будет существенно уменьшена. Далее, необходимо вернуть золотой стандарт и золото как резерв банков. Ученый также настаивает на запрете для ФРС проводить операции на открытом рынке, монопольно выпускать банкноты и создавать банковские резервы «из воздуха». Салерно, вслед за Ф. Хайеком предлагает позволить другим банкам выпускать свои банкноты, подкрепленные резервами, как это было принято в США и некоторых других странах (Швейцарии, Австралии, Шотландии, Швеции) в определенные периоды в 19 веке.

В результате, если банк сделает неверный шаг, то доверие к нему исчезнет, и его существование его банкнот, будет закончено. Таким образом, банки будут соревноваться за право называться наиболее стабильными. Они больше не станут «одалживать» деньги у всех вкладчиков, а будут ориентироваться только на определенный срок, в который вкладчик по контракту не будет изымать деньги. [12]

Все вместе эти меры должны привести к стабилизации банковской системы и уменьшению возможности возникновения кризисных ситуаций из-за проблемы морального риска.

Выводы. Несмотря на то, что принятая во многих странах система страхования депозитов изначально кажется очень привлекательной, в ней существуют пробелы, при которых проблема асимметричности информации, а с ней и риск кризиса, не только не уменьшается, а увеличивается из-за целого спектра сопутствующих проблем.

Поэтому меры по введению или отмене такой системы в каждой конкретной стране необходимо принимать аккуратно, учитывая, как исторический опыт государств, так и внутреннее экономическое состояние страны на текущий момент.

Исходя из этого, можно сказать, что проблема асимметричности информации остается открытой, поскольку существует множество аспектов ее регулирования, изучение которых необходимо.

РЕЗЮМЕ

Рассмотрено регулирование асимметричности информации путем страхования депозитов. Сделаны выводы о способах решения проблем, связанных с использованием данного инструмента.

Ключевые слова: асимметричность информации, система страхования депозитов, моральный риск, заемщик последней инстанции.

РЕЗЮМЕ

Розглянуто регулювання асиметричності інформації шляхом страхування депозитів. Зроблено висновки щодо способів вирішення проблем, пов'язаних з використанням цього інструменту.

Ключові слова: асиметричність інформації, система страхування депозитів, моральний ризик, позичальник останньої інстанції.

SUMMARY

The regulation of asymmetric information by using of the deposit insurance has been examined. The conclusions have been drawn as for the ways of related problems' resolution.

Key words: information asymmetry, deposit insurance system, moral hazard, lender of last resort.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ:

1. Charles W. Calomiris Is Deposit Insurance Necessary? A Historical Perspective [Электронный ресурс] / Charles W. Calomiris. - The Journal of Economic History, Vol. 50, No.2 p. 283-295. — Режим доступа к журн. : <http://links.jstor.org/sici?sici=00220507%28199006%2950%3A2%3C283%3AIDINAH%3E2.0.CO%3B2-%23>.
2. David C. Wheelock Can Deposit Insurance Increase the Risk of Bank Failure? Some Historical Evidence [Электронный ресурс]/ David C. Wheelock, Paul W. Wilson. - Federal Reserve Bank of St.Louis Review,1994 Vol.76, No.3, p. 57-71. — Режим доступа к журн. : <http://research.stlouisfed.org/publications/review/article/3142>.
3. Mishkin, Frederic S. The economics of money, banking, and financial markets / Frederic S. Mishkin.—7th ed., USA: Columbia University, 2004 – p. 849.

4. Edward J. Kane Deposit Insurance Around the Globe: Where Does it Work? [Електронний ресурс]/ Edward J. Kane, Asli Demircug-Kunt. – Cambridge: NBER, 2001. - Working Paper No. 8493. — Режим доступа к журн. : <http://www.nber.org/papers/w8493>
5. Asli Demircug-Kunt Does Deposit Insurance Increase Banking System Stability? An Empirical Investigation [Електронний ресурс]/ Asli Demircug-Kunt, Enrica Detragiache. – World Bank, Development Research Group, and International Monetary Fund, Research Department, 2003. - Policy Research Working Paper — Режим доступа к журн. : http://econ.worldbank.org/external/default/main?pagePK=64165259&theSitePK=469382&piPK=64165421&menuPK=64166322&entityID=000094946_99122006330270
6. Ngalawa H. Banking Instability and Deposit Insurance: The Role of Moral Hazard [Електронний ресурс]/ Ngalawa H., F.Tchana Tchana, N. Vieg. – Munich: MPRA, 2011. - Paper No. 31329 – p. 43. — Режим доступа к журн. : http://www.opf.slu.cz/kfi/icfb/proc2011/pdf/41_Ngalawa.pdf.
7. Kevin Dowd Moral Hazard and the Financial Crisis [Електронний ресурс]/ Kevin Dowd. – Washington, DC: The Cato journal : an interdisciplinary journal of public policy analysis, 2009. - Inst., ISSN 0273-3072, ZDB-ID 8759583. - Vol.29., 1, p. 141-166. — Режим доступа к журн. : http://www.econbiz.de/en/search/detailedview/doc/all/Moral%20hazard%20and%20the%20financial%20crisis/10003896839/?no_cache=1
8. Patricia A. McCoy The Moral Hazard Implications of Deposit Insurance: Theory and Evidence [Електронний ресурс]/ Patricia A. McCoy. – Washington, D.C.: Seminar on Current Developments in Monetary and Financial Law, 2006. – p.25. — Режим доступа к журн. : <http://www.imf.org/external/np/seminars/eng/2006/mfl/pam.pdf>
9. Sebastian Schich Financial Turbulence: Some Lessons Regarding Deposit Insurance [Електронний ресурс]/ Sebastian Schich. – Paris : OECD, 2008, ISSN 0378-651X, ZDB-ID 7851583. - p. 55-79 — Режим доступа к журн. : <http://www.oecd.org/da/fin/insurance/41420525.pdf>
10. Francesca Carapella Deposit Insurance, Institutions and Bank Interest Rates [Електронний ресурс]/ Francesca Carapella, Giorgio Di Giorgio. - New York: Columbia University, 2003. – Discussion Paper No.: 0304-06 — Режим доступа к журн. : <http://academiccommons.columbia.edu/catalog/ac:116049>
11. Asli Demircug-Kunt Determinants of Deposit-Insurance Adoption and Design [Електронний ресурс]/ Asli Demircug-Kunt, Edward J. Kane, Luc Laeven – Cambridge: NBER Working Paper Series, 2007. – Working Paper No. 12862 — Режим доступа к журн. : <http://www.nber.org/papers/w12862>
12. Joseph T. Salerno Central Banking, Deposit Insurance, and Economic Decline, [Електронний ресурс]/ Joseph T. Salerno . New York: 2012. — Режим доступа к видео.: <http://mises.org/media/categories/269/Central-Banking-Deposit-Insurance-and-Economic-Decline>

УДК 332.822

ПЕРЕДУМОВИ РОЗВИТКУ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОЇ СКЛАДОВОЇ БУДІВЕЛЬНИХ ІНТЕГРОВаних СИСТЕМ

Пинда Р.В., к.е.н., доцент, докторант Інституту регіональних досліджень НАНУ, м. Львів

Постановка проблеми. Широкий перелік та системність перешкод функціонування будівельних підприємств у регіонах України, а також наявність глибоких кризових явищ у будівництві як важливому секторі національного господарства актуалізують потребу обґрунтування та реалізації дієвих управлінських заходів, спроможних швидко та якісно усунути негативні тенденції розвитку будівництва включно з імплементацією позитивного досвіду вирішення аналогічних проблем в економічно розвинених державах світу. Об'єктивно зрозуміло, що пріоритетами регіональної політики мають стати створення сприятливого для детінізації, підвищення рівня прозорості економічних відносин, розвитку будівництва і його економічних агентів економіко-правового середовища, а також реальне зміцнення конкурентоспроможності і підвищення фінансово-економічної ефективності господарювання підприємств галузі. Якщо перша частина пріоритетів є виключною прерогативою державної регіональної політики, то міжнародною практикою доведено, що для досягнення іншої можуть застосовуватися механізми інтеграції економічних суб'єктів задля отримання важливих переваг – зниження транзакційних витрат та посилення конкурентоспроможності учасників об'єднання.

Аналіз останніх наукових досліджень та публікацій. Проблеми обґрунтування та реалізації управлінських заходів щодо усунення кризових наслідків у будівництві розглядали у своїх наукових дослідженнях А.Беркута, З.Варналія, Т.Васильців, В.Кравченко, Ю.Пинда, К.Процак, Ю.Соха та ряд інших українських науковців, проте варто істотно поглибити дослідження інтелектуальної складової будівельних інтегрованих систем.

Метою статті є обґрунтування передумови розвитку інтелектуальної складової будівельних інтегрованих систем.

Вклад основного матеріалу дослідження. Зауважимо два важливих аспекти. По-перше, якою б не була генеральна мета кластерної стратегії – географічна, горизонтальна, вертикальна, латеральна, технологічна, фокусна чи якісна, створення виробничо-господарських просторово-територіальних систем у будівництві є практично безальтернативним шляхом реалізації економічного потенціалу галузі в регіонах України та зміцнення її міжнародної конкурентоспроможності. По-друге, як доводиться у праці «Державна регіональна політика України: особливості та стратегічні пріоритети» за редакцією З. Варналія, важливою особливістю, а також і перевагою, створення кластерів у кожному виді економічної діяльності є їх інноваційна орієнтованість. Адже практика показує (досвід США, Японії та промислово розвинених країн ЄС), кластери стають успішними там, де здійснюються нововведення у галузі техніки та технології з подальшим створенням нових товарів і послуг [1].

На переконання автора, не виключенням є і вітчизняні регіональні будівельні кластери, при створенні і розвитку яких, належне місце має відводитися інноваційній компоненті, тим більше, що такі підходи вже не одноразово обґрунтовувалися у дослідженнях вітчизняних науковців. До прикладу, Ю. Пинда важливе місце в структурній схемі побудови будівельного кластера регіону відводить безпосередньо навчальним та науковим закладам [2].

Відтак, даючи характеристику передумовам розвитку будівельних інтегрованих систем в регіонах України важливо проаналізувати сучасний стан і тенденції зміни рівня наукової та інноваційної активності, а також комерціалізації інтелектуальної власності підприємств будівництва регіону.

Передусім зазначимо, що однією з найбільш істотних тенденцій розвитку будівництва в регіонах України, зокрема у докризовий період було інтенсивне збільшення кількості суб'єктів господарювання. Так, якщо на 1.01.2005 р. кількість суб'єктів ЄДРПОУ будівництва налічувала 64,4 тис. од. (у т. ч. 95,8 % – приватної форми власності), то на 1.01.2011 р. кількість таких суб'єктів була 91,5 тис. од. (що на 42,1 % більше). Причому спостерігається зменшення розмірів будівельних підприємств. Якщо у 2006 р. в загальній кількості суб'єктів господарювання у сфері будівництва 51,3 % припадало на підприємства, а 48,7 % – на фізичні особи – суб'єкти підприємницької діяльності, то у 2010 р. 52,2 % становили т. зв. приватні підприємці та 47,8 % - юридичні особи; за цей період збільшилася й частка фізичних осіб – підприємців в загальній кількості найманих працівників галузі – на 2,1 відсоткових пункти [3]. Тенденція до розукрупнення та збільшення загальної кількості підприємств галузі підтверджується й істотним збільшенням кількості виданих в регіонах України ліцензій на будівництво при відносно стабільній чисельності найманих працівників.

Як слушно зазначають Ю. Соха та К. Процак, це призвело до розукрупнення будівельної галузі та появи значної кількості малих і