

сфере. Социальные инновации могут быть как инициированы государством и целенаправленно внедряться в общество, так и быть внутренними спонтанными изменениями, возникающими в процессе социальной самоорганизации.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Башарина А.В. Социальные инновации в образовании: сущность и классификация / А.В. Башарина // «Педагогика и психология», «Филология и искусствоведение». – 2009. – №5(7). – С. 1101–1107.
2. Википедия – свободная энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org>
3. Гордеев В.А. Об инновациях инновационно: что это значит? / В.А. Гордеев // Инновационная экономика. – 2008. – №7(14). – С. 537 – 541.
4. Калюгина С.Н. Инновации в социальной сфере организации: сущность, виды, отличительные характеристики [Электронный ресурс]: / С.Н. Калюгина. – Режим доступа: <http://econference.ru/blog/conf06/251.html>
5. Медведь С. «Сильная Украина» предлагает внедрять социальные инновации [Электронный ресурс]: / С. Медведь. – Режим доступа: <http://kp.ua/daily/170910/244022/>
6. Туркин С. О пользе социальных инноваций [Электронный ресурс]: / С. Туркин. – Режим доступа: <http://www.e-xecutive.ru/knowledge/announcement/1446831/>
7. Чижова Е.Н., Стрекозова Л.В. Социальные инновации с позиций системного подхода / Е.Н. Чижова, Л.В. Стрекозова // «Образование, наука, промышленность: взгляд в будущее». – 2008. – С. 48 – 50.

УДК 336.71:339.747 (564.3)

ПОСЛЕДСТВИЯ КРИЗИСА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ НА КИПРЕ

И. В. Губская, Н. А. Бударина

Резюме. В данной работе проведен анализ причин и предпосылок возникновения кризиса на Кипре, выявлены основные последствия данного кризиса на экономику страны. Рассмотрены варианты преодоления кризиса.

Ключевые слова: офшор, депозиты, кризис, еврозона, инвестиции

Актуальность: Кипр как офшорная зона в течение многих лет пользовался популярностью среди иностранных вкладчиков. Относительно беспрепятственно он пережил кризис 2007-2009 годов. Но ситуация, которая сложилась в экономике Кипра с 2010 года, оказала негативное влияние на привлекательность данного офшорного центра. В связи с тем, что вкладчиками являлись не только представители наиболее развитых стран Европы, но и население Украины и России, изучение данного вопроса является актуальным на сегодняшний день, поскольку кризис оказал негативное воздействие не только на их материальное положение, но и на экономику стран в целом. Изучением последствий экономических кризисов в своих работах занимались такие авторы, как Алексеев М.Ю., Аникин А.В., Буренин А.М., Красавина Л.Н., Ливениев Н.Н. Миркин Я.М., Мусатов В.Т., Пронин И.Н., Разумовский С.О. Из зарубежных авторов, исследующих вопросы нового уклада мировой финансовой системы, следует в первую очередь отметить Дж. Сакса, П. Кругмана, С. Фишера.

Цель: проанализировать основные причины возникновения финансового кризиса на Кипре, определить его последствия, а также изучить варианты восстановления кипрской экономики.

Прежде всего, проанализируем, что являлось предпосылками к возникновению данного кризиса. Основная причина кризиса на Кипре, безусловно, заключается в том, что Кипр – офшорная страна. И имеет обычный для офшорной страны перекося в

сторону банковского сектора экономики. Объем вкладов в банковской системе Кипра на момент перехода кризиса в острую фазу составлял 835% от размера ВВП, в то время как средний для стран Европы показатель — 354 % ВВП [5].

Реальный же сектор экономики Кипра невелик по объему, поскольку не может быть большой экономика страны с числом жителей немногим более 800 тыс. человек, из которых свыше 20% — граждане других государств. Потребности жителей Кипра слишком малы, чтобы иметь большую и устойчивую экономическую систему, направленную на их удовлетворение. Второй основой экономики Кипра является туристическая отрасль, которая тоже зависима от конъюнктуры мировых рынков.

Первопричины кризиса на Кипре лежат в том, что в связи с мировым финансовым кризисом поток туристов и доходы от туристической отрасли стали снижаться. Помимо этого, рынок недвижимости Кипра, цены на котором были до кризиса 2008 года неоправданно велики, с 2009 года впал в состояние стагнации. Цены стали снижаться, объемы продаж сократились. А инвестиции в недвижимость также были одним из путей размещения средств кипрских банков. Вклады же банки Кипра привлекали под значительно более высокие проценты, чем банки крупных стран ЕС (4,45% по сравнению, например, с 1,5% в банках Германии). И, столкнувшись с отсутствием достаточно доходных и не слишком рискованных инструментов инвестирования, банки Кипра начали обретать все признаки финансовой пирамиды – выплачивать проценты по старым вкладам за счет привлечения новых [2].

Примерно в этих условиях в начале 2012 года МВФ принимает решение о списании долгов по греческим облигациям, в соответствии с которым именно банковские учреждения Кипра понесли наиболее тяжелые потери. Стоит отметить, что на Кипре 3 банка держат почти 95% всей банковской системы (Bank of Cyprus, Cyprus Popular Bank и Hellenic Bank). Чтобы как то спасти свое положение, например, Bank of Cyprus проводил рекапитализацию путем эмиссии акций почти в 2 раза от первоначального количества в начале 2012 года, сильно размыв тогда долю действующих акционеров банка. Cyprus Popular Bank тоже проводил рекапитализацию в 3 квартале прошлого года. В обоих случаях это не привело к положительным результатам, потому что полученные деньги быстро закончились. Акционером Cyprus Popular Bank отныне на 98% является государство, а Bank of Cyprus на 56% всякие внутренние квазигосударственные структуры [1].

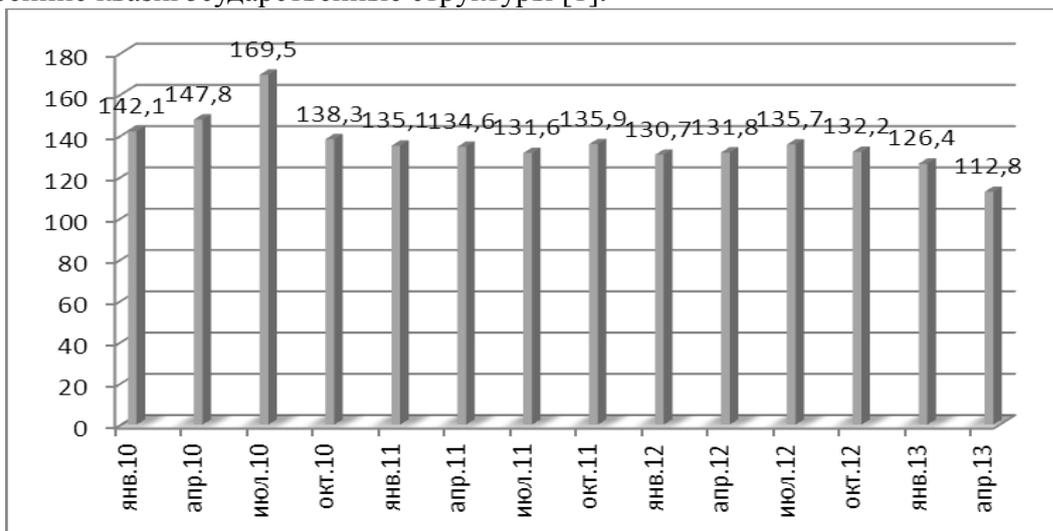


Рис.1 Совокупные активы банковской системы Кипра, млрд евро [5]

В январе 2013 г. суммарный отток с депозитов нефинансового сектора составил 1,7 млрд евро, что составило 2,5% от общего объема депозитов банковской системы

Кипра. Эти процессы продолжались вплоть до принятия решения о заморозке счетов и введения налога на депозиты по требованию Еврокомиссии. И без того балансирующая на грани финансового кризиса экономика Кипра и крупнейшие финансовые учреждения этой страны прогнозируемо оказались неспособны выкрутиться самостоятельно и обратились за помощью. Условия же предоставления помощи включили в себя требование о единовременном налоге на все вклады в банковской системе страны. То есть, они изначально составлялись таким образом, чтобы надолго отбить у инвесторов желание размещать на Кипре средства и минимизировать налогообложение через офшорные компании. Это привело к оттоку денежных средств из банковской сферы[1].

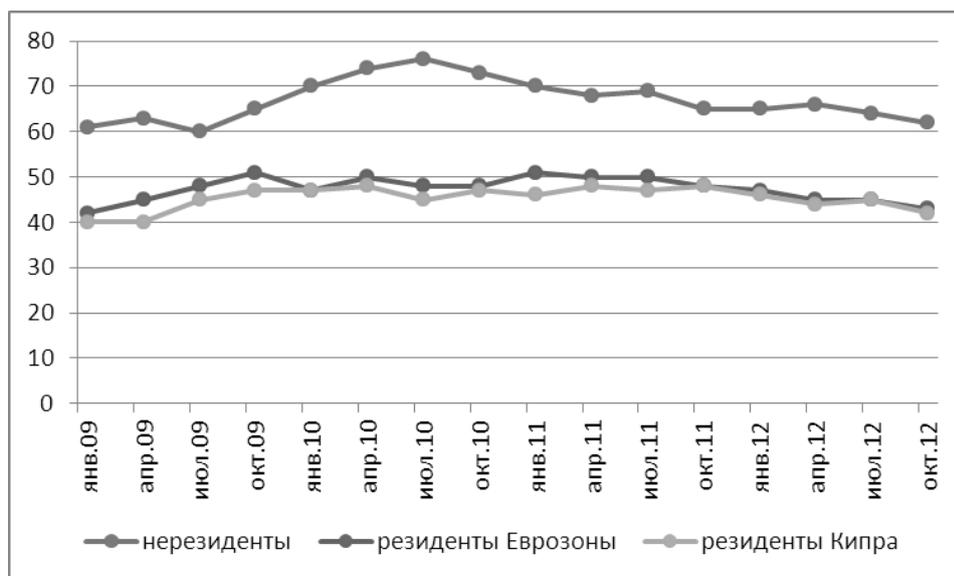


Рис.2 Депозиты нефинансовых организаций в банках Кипра, млрд евро [5]

Налог на депозиты был предложен вследствие отсутствия альтернативы:

— дать кредит Кипру в требуемые 17 млрд евро невозможно, поскольку ВВП страны слишком мал, и долговая нагрузка превзойдет все разумные пределы (долг возрастет сразу почти втрое и зашкалит за показатели Греции);

— списать часть суверенного долга — не является выходом из проблемы, так как проблема в банках, а не в бюджете. Кроме того, значительная часть кипрского долга вовсе не в облигациях, и не у частных владельцев, а в межгосударственных кредитах. Их выкупить специализированные фонды ЕС не могут;

— предоставить денежные средства обычным способом (кредит под залог суверенных бумаг) кипрским банкам невозможно — у кипрских банков нет залога, так как их основной бизнес был связан с привлечением депозитов. Кроме того, решать проблемы страны без ее участия неправильно, и Кипр должен как-то поучаствовать в своем спасении [1].

Кипр останется офшором, останутся почти те же условия, но работать с Кипром мало кто захочет. Например, он перестанет играть важную роль для транзита российских капиталов. Потеря офшорной привлекательности во многом сократит и поток туристов. Кипр на годы погружается в депрессию, и хорошего выхода из нее сегодня не просматривается.

Причем прямого негативного эффекта на экономику Еврозоны не будет, но возможен косвенный негативный эффект через потерю доверия к банкам европейских стран и политикам из-за опасения аналогичных мер в других странах, плюс мультипликативный эффект. Кроме этого, вследствие предоставленных кредитов и

возникновения задолженности перед вкладчиками продолжает увеличиваться внешний долг Кипра.

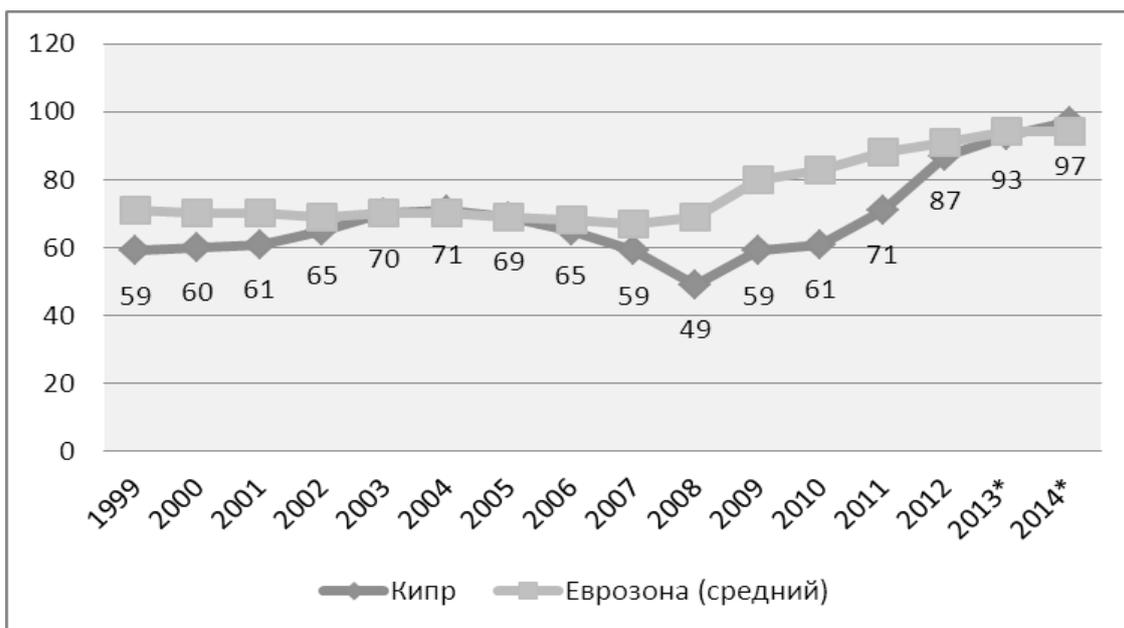


Рис.3 Внешний долг Кипра и Еврозоны, % [7]

Кроме того, международное агентство «Стандард энд Пурс» уже понизило долгосрочный кредитный рейтинг Кипра до ССС. Прогноз по рейтингу негативный. Агентство также подтвердило краткосрочный рейтинг страны на уровне С. Это говорит о том, что вследствие развивающихся событий Кипр перестанет быть привлекательным для инвесторов[6].

Ожидается, что Кипрская экономика сократится на 8% в 2013 году, еще на 3% сократится в 2014 году и вернется к росту только в 2015 или 2016 году. Главной задачей для Кипра сейчас является контроль государственных расходов и формирование экспорта услуг и товаров. Вместе с тем, есть все основания для оптимизма в сильных секторах экономики, таких как профессиональные услуги, туризм и судоходство, а также открытие огромных запасов углеводородов в собственной исключительной экономической зоне (ИЭЗ). Если это использовать в полной мере, состояние экономике Кипра вернется к стабильным позициям[1].

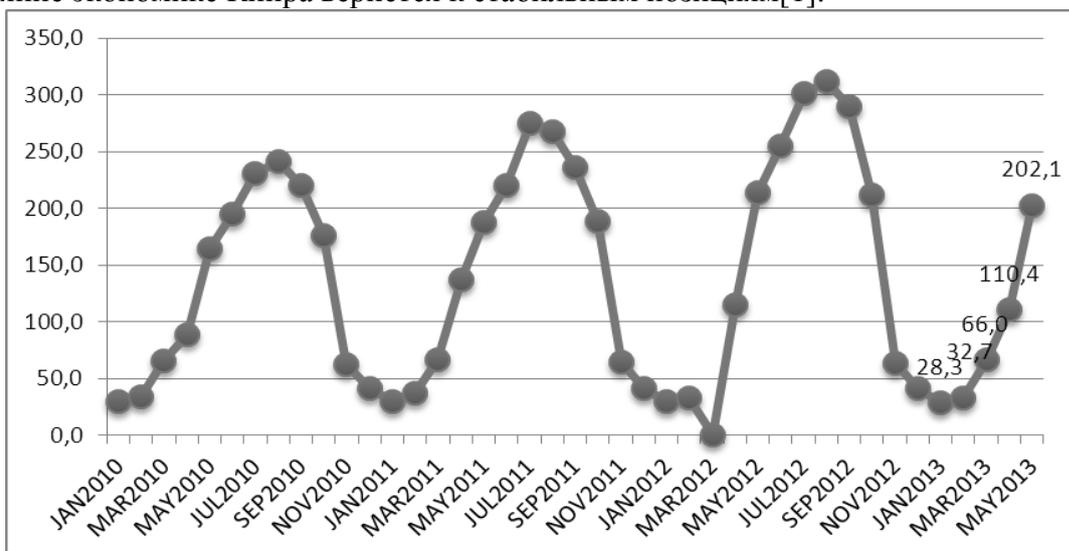


Рис.4 Доход от туризма на Кипре, млн евро [7]

Предпосылки роста имеет морской сектор Кипра, остров считается одним из самых влиятельных мировых центров судовладения и услуг по управлению судами. Этот сектор приносит в экономику ежегодно более 1 млрд евро, что составляет около 7% ВВП. Ожидается, что хорошие результаты покажет в этом году туризм. Число посетителей на Кипре в 2012 году увеличилось на 10%, а по прогнозам на 2013 год ожидается еще большее увеличение. В дополнение к позитивным прогнозам для этих секторов правительство осуществляет новые меры для стимулирования экономики. Налоговые льготы, сокращение бюрократии для быстрого отслеживания разрешений на крупные проекты и ослабление ограничений, например, для привлечения прямых иностранных инвестиций в страну[1].

Таким образом, несмотря на сложную экономическую ситуацию на Кипре, мы видим наличие вариантов преодоления кризиса (в течение нескольких лет), а значит, у Кипра есть все предпосылки для возвращения доверия инвесторов. Чтобы собрать необходимые денежные средства без помощи иностранных заемщиков, главной задачей для Кипра должно быть восстановление и развитие некоторых отраслей экономики. Так, большой потенциал имеют такие сферы:

- сфера профессиональных услуг (человеческий капитал Кипра владеет банковскими навыками и финансовыми знаниями);
- туризм и судостроительство;
- добыча природных ресурсов (значительные залежи углеводородов, природного газа) и т.д.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Алексей Михайлов о ходе и последствиях кризиса на Кипре [электронный ресурс] – режим доступа: http://www.gazeta.ru/comments/2013/03/26_a_5116785.shtml
2. Кипрский кризис: причины [электронный ресурс] – режим доступа: <http://www.timenews24.ru/kiprskij-krizis-prichiny/>
3. Самарина Т.П. Долговые проблемы стран зоны евро/ Т.П.Самарина// Аналитический вестник. – №28. – 2012. – С.28–40.
4. Уроки Кипра: не храните деньги в банках [электронный ресурс] – режим доступа: <http://www.forbes.ru/mneniya/krizis/235776-uroki-kipra-ne-hranite-dengi-v-bankah>
5. Центральный банк Кипра. Официальный сайт [электронный ресурс] – режим доступа: www.centralbank.gov.cy
6. Экономические новости мира. Официальный сайт [электронный ресурс] – режим доступа: <http://delo.ua/world/economy/>
7. Eurostat [electronic resource] – mode of access: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu>

УДК 336.051

АНАЛИТИЧЕСКАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЯМИ С КЛИЕНТАМИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

О. И. Демченко, Е. И. Карпова

Резюме. В данном исследовании определено понятие CRM, его сущность, необходимость в банковском секторе и основные элементы. Выделены инструменты аналитического CRM, препятствия для внедрения клиентоориентированной стратегии и задачи для достижения эффективной работы с клиентами и максимизации прибыли.

Ключевые слова: аналитический CRM, построение бизнес-процессов, клиентоориентированная стратегия, кредитный продукт.

На сегодняшний день человек живет в ситуации избыточности информации, когда информация доступна и ее достаточно много. А поэтому сегодня недостаточно просто владеть информацией, необходимо так же уметь ее структурировать, чтобы правильно применять на практике.

Похожая ситуация наблюдается и в банковском секторе, когда цена ошибки