

**ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ:
РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ**

Таблица 5. Прогнози та теоретичні залишки

ВЫВОД ОСТАТКА			
Наблюдение	Предсказанное Y	Остатки	Стандартные остатки
1	55,23127	-1,31127	-0,55255
2	55,47061	0,019385	0,008168
3	56,18865	0,611353	0,257613
4	57,38537	1,454633	0,612956
5	59,06078	1,619224	0,682311
6	59,30012	3,48988	1,470572
7	58,34274	2,607257	1,09865
8	57,14602	3,483977	1,468084
9	56,42799	0,112009	0,047198
10	56,18865	0,691353	0,291323
11	60,97553	-4,08553	-1,72157
12	62,17225	-4,10225	-1,72861
13	44,22145	0,988555	0,416559
14	51,88045	-2,50045	-1,05365
15	50,20505	-2,06505	-0,87017
16	50,92308	-1,01308	-0,42689

Таблица 6. Прогноз рівня експортної спеціалізації Сінгапуру

gxy=	0,999545251	
Xпрогноз=	2,2041	
Yпрогноз=	58,6811	
dYпрогноз=	0,4400	
58,2411	<=Yпрогноз<=	59,1211

Перевірка параметрів моделі за допомогою критеріїв Стюдента і Фішера дозволяє говорити про їх статистичну значущість, а також про значущість самого рівняння, середня помилка апроксимації свідчить про те, що дана модель може бути використана в економічному дослідженні (помилка не перевищує 7%). Коefіцієнт детермінації показує, що 78% змін результативного фактора (частки експорту високотехнологічних продуктів) пояснюється параметром, врахованим в моделі (витратами на НДДКР). Прогноз дозволяє зробити висновок про 95% ймовірності того, що частка експорту високотехнологічних компонентів за підсумками 2014 року буде визначена в діапазоні від 58, 244% до 59, 121% (від сумарного обсягу експорту), незважаючи на низхідний тренд.

Дане дослідження припускає гіпотезу про те, що саме витрати на НДДКР надають стимулюючу дію і, в кінцевому підсумку, формують спеціалізацію Сінгапуру в світовій економіці, тобто його участь у МПП, що підтверджується економічною моделлю.

Таким чином, можна зробити висновок про те, що сукупність факторів, яка спонукає НІК активно брати участь у МПП (обсяги внутрішнього ринку, рівень економічного потенціалу, недостатній рівень розвитку базових галузей і т. д.) актуальна і для Сінгапуру. Держава активно залучена в міжнародну торгівлю, експортоорієнтована та націлена на нарощування конкурентних переваг у галузях своєї спеціалізації, а саме надання послуг (банківських, страхових, фінансових і т. д.) і виробництві високотехнологічних продуктів, що і визначає його місце в системі МПП. Також можна сказати, що виробнича спеціалізація Сінгапуру тісно залежить від його рівня науково-технічного потенціалу, на який в свою чергу впливають державні витрати на освіту, витрати корпоративного сектора на НДДКР, рівень ПІІ і т. д. Подальший розвиток Сінгапуру полягає в ефективному управлінні стратегіями нарощування своїх конкурентних переваг і зміцненні позицій на зовнішніх ринках.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

- Edward E. Leamer. Effort, Wages and the International Division of Labor. [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://ideas.repec.org/p/nbr/nberwo/5803.html>
- Aehyung Kim. Technological adaptation and innovation in NICs. [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://dspace.mit.edu/bitstream/handle/1721.1/67386/23282117.pdf?sequence=1>
- Economy survey of Singapore 2011/ Department of statistics of Singapore/ [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://www.mti.gov.sg/ResearchRoom/Pages/Economic-Survey-of-Singapore-2011.aspx?cat=Economic%20Survey%20of%20Singapore>
- Data / The World Bank [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://data.worldbank.org/>
- IMF Data and Statistics / International monetary Fund [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://www.imf.org/external/data.htm>
- Statistical Database / UNCTAD [Електронний ресурс]. Режим доступу - <http://unctadstat.unctad.org/ReportFolders/reportFolders.aspx>

ВЛИЯНИЕ МИРОВОЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ НА ЭКОНОМИКИ СТРАН

Хаджинов В.И. ассистент кафедры «Высшая математика и методика преподавания математики» Донецкого национального университета (Украина)

Хаджинова Г.П. старший преподаватель кафедры «Развитие и размещение производительных сил» Донецкого национального университета (Украина)

Хаджинов В.И., Хаджинова Г.П. Вплив світової фінансово-економічної нестабільності на економіки країн.

У статті обґрунтовується необхідність застосування різних стратегій, інструментів і методів антикризового управління на різних рівнях управління. З метою забезпечення стійкості функціонування всі суб'єкти ринкової економіки, включаючи макро-, мезо- та мікрорівень, застосовують різні стратегії, інструменти і методи управління. Їх набір залежить від їх організаційно-правової форми, виду і масштабів діяльності. Нові вимоги часу суттєво змінюють основні параметри антикризового управління, значне збільшення його масштабів, а також припускають трансформацію антикризового управління в антикризове бізнес-регулювання. У рамках досягнення цілей, виконання функцій антикризового бізнес-регулювання з використанням відповідних інструментів держава застосовує різні методи впливу - прямі і непрямі, адміністративні та економічні. Державне антикризове регулювання представлено видами: нормативно-законодавчим, фінансовим, державною промисловою політикою, перерозподілом доходів.

Ключові слова: антикризове управління, методи управління, соціальна політика, фінансове регулювання.

Хаджинов В.И., Хаджинова Г.П. Влияние мировой финансово-экономической нестабильности на экономики стран.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

В статье обосновывается необходимость применения различных стратегий, инструментов и методов антикризисного управления на различных уровнях управления. В целях обеспечения устойчивости функционирования все субъекты рыночной экономики, включая макро-, мезо- и микроуровень, применяют различные стратегии, инструменты и методы управления. Их набор зависит от их организационно-правовой формы, вида и масштабов деятельности. Новые требования времени существенно изменяют основные параметры антикризисного управления, значительное увеличение его масштабов, а также предполагают трансформацию антикризисного управления в антикризисное бизнес-регулирование. В рамках достижения целей, выполнения функций антикризисного бизнес-регулирования с использованием соответствующих инструментов государство применяет различные методы воздействия – прямые и косвенные, административные и экономические. Государственное антикризисное регулирование представлено видами: нормативно-законодательным, финансовым, государственной промышленной политикой, перераспределением доходов.

Ключевые слова: антикризисное управление, методы управления, социальная политика, финансовое регулирование.

Khadzhynov V., Khadzhynova G. Impact of the global financial and economic instability in the economies.

The article explains the need to use different strategies, tools and methods of crisis management at various levels of government. In order to ensure the sustainability of all the actors of the market economy, including macro-, meso - and micro-level, use a variety of strategies, tools and management techniques. Their combination depends on the legal form of organization, the type and scope of activities. Modern time requirements substantially change the basic parameters of crisis management, a significant increase in its scope, as well as suggest the transformation crisis management crisis in business regulation. As part of achieving the objectives, perform the functions of anti-recessionary business regulation using appropriate tools the state uses different methods of influence - both direct and indirect, administrative and economic. State crisis management represented by the species: the legal and regulatory, financial, government industrial policy, income redistribution.

Keywords: crisis management, methods of management, social policy, financial regulation.

Период с 2007 года по настоящее время отличается повышенной турбулентностью в мировой экономике. Кризис ипотечного кредитования в США, сопровождавшийся банкротством крупнейших финансовых компаний (Bear Stearns и Lehman Brothers), вызвал резкое падение экономической активности и обвал котировок на фондовых и товарных рынках в 2008 году. Экономика и рынки в значительной степени восстановились в 2009-2010 годах под влиянием энергичных стимулирующих мер фискального и монетарного характера, принятых правительствами по всему миру. Последствием мягкой финансовой политики стал рост государственного долга ряда стран еврозоны, который заставил инвесторов сомневаться в возможности его дальнейшего обслуживания, что привело к проблеме масштабного долгового кризиса в Еврозоне.

Целью статьи является изучение последствий мирового кризиса для экономик отдельных стран мира.

В течение последних двух лет европейские власти ищут пути урегулирования долгового кризиса, предоставляя должникам поддержку как по линии Европейского центрального банка (ЕЦБ), так и посредством специально созданных механизмов стабилизации — временного Европейского фонда финансовой стабильности (European Financial Stability Facility, EFSF) и Европейского стабилизационного механизма (European Stability Mechanism, ESM). Главным итогом первого квартала 2012 года стало масштабное списание греческой задолженности. На саммите 30 марта министрами финансов еврозоны было решено довести объем двух антикризисных институтов до €800 млрд.

Обострение долгового кризиса во второй половине 2011 года оказало негативное влияние на экономическую ситуацию в развитых странах: экономика еврозоны продемонстрировала отрицательный темп роста по итогам IV квартала 2011 года. Экономический спад в Европе отразился на падении объемов международной торговли: объемы экспорта товаров в мире сократились в конце 2011 года (МВФ, 2012).

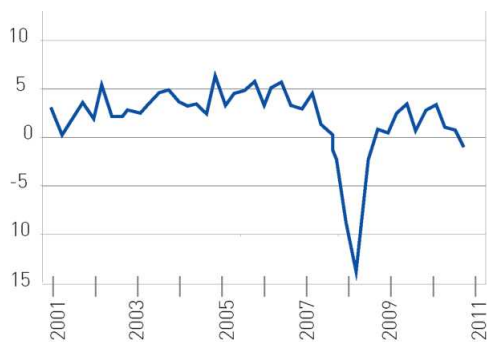


Рис. 1. Темпы роста ВВП в Европе



Рис. 2. Экспорт из развивающихся стран Азии

Замедление роста мировой торговли сказалось на перспективах экономического роста. Прогнозы международных организаций, составленные в январе 2012 года, оказались разочаровывающими. Главной причиной является нарастающий кризис в зоне евро, взаимодействующий с факторами финансовой уязвимости. МВФ снизил прогноз объемов мирового производства на 2012 год с 4%, прогнозирувавшихся в сентябре 2011 года, до 3,3%. Это было связано с тем, что, как теперь ожидается, экономика зоны евро вступит в умеренную рецессию в 2012 году в результате увеличения доходности суверенных обязательств, воздействия сокращения доли заемных средств в банках на реальную экономику и дополнительных мер бюджетной консолидации (МВФ, 2012). Обеспокоенность убытками банковского сектора и устойчивостью бюджета привела к увеличению спредов по суверенным обязательствам многих стран зоны евро, которые достигли самых высоких уровней за все время ее существования. Практически прекратившееся банковское финансирование побудило ЕЦБ ввести трехлетние операции по долгосрочному рефинансированию. Потоки капитала в страны с формирующимся рынком резко сократились. Однако развитие событий с начала текущего года несколько смягчило негативные ожидания. Операции рефинансирования, проведенные ЕЦБ, вместе с успехами в достижении соглашений по проведению фискальных и структурных реформ в Европе позволили снизить риски эскалации кризиса ликвидности и успокоили финансовые рынки. В итоге волатильность на финансовых рынках снизилась и возобновилось движение капитала. Вследствие этого в апреле 2012 года МВФ повысил прогноз роста мирового ВВП до 3,5% в текущем году и 4,1% в следующем. Незначительное улучшение прогнозов свидетельствует о сохраняющихся рисках и нерешенных проблемах.

Из-за ухудшения внешних условий и ослабления внутреннего спроса темпы роста будут ниже потенциальных в странах с формирующимся рынком и развивающихся странах. Наибольшие негативные вторичные эффекты ожидаются в Центральной и Восточной Европе ввиду тесных торговых и финансовых связей региона со странами зоны евро. Предполагается, что воздействие на другие регионы будет относительно небольшим, поскольку смягчение макроэкономической политики в основном компенсирует последствия снижения спроса со стороны стран с развитой экономикой и усиливающееся неприятие риска в мировом масштабе. Для многих стран с формирующимся рынком и развивающихся стран благоприятные прогнозы отражают также относительно высокие цены на биржевые товары.

В настоящий момент существует несколько глобальных факторов риска возникновения глубокой рецессии в мировом масштабе. Во-первых, возможно дальнейшее усугубление долгового кризиса еврозоны. Во-вторых, не исключено возникновение кризиса доверия,

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

обусловленного недостаточной разработкой и реализацией планов среднесрочной бюджетной консолидации на федеральном уровне США. В-третьих, не исключен крупный долговой кризис на уровне штатов и муниципалитетов США. В-четвертых, становится возможной «жесткая посадка» по причине схлопывания «пузыря» на рынке недвижимости на фоне замедления потенциального экономического роста в Китае. В-пятых, не исключен рост цен на нефть и продукты питания из-за геополитических рисков отрицательного шока предложения нефти. Данные факторы нестабильности могут привести к падению цен на товары, экспортируемые странами СНГ.

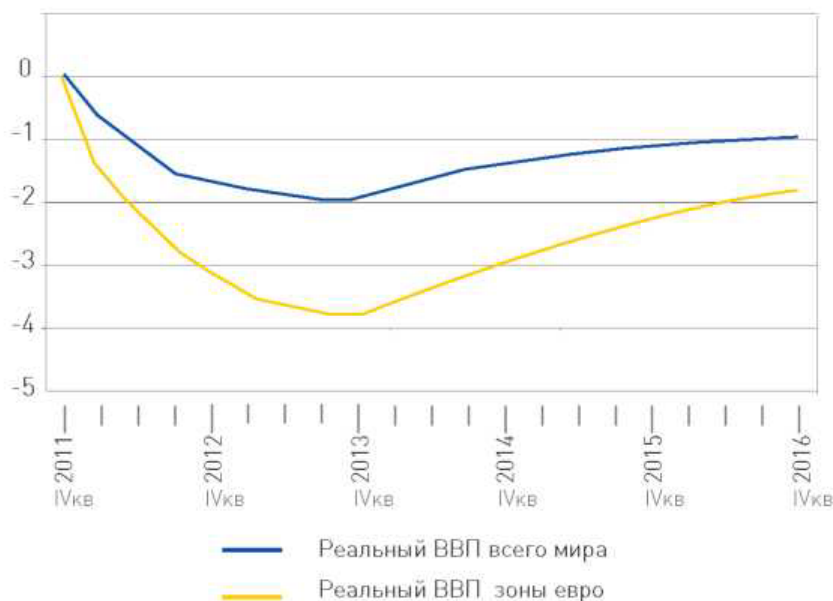


Рис. 3. Сценарий снижения темпов роста в ПРМЭ .

Источник: имитации на Глобальной прогнозной модели (ГПМ) .

Риск мировой рецессии из-за развития кризиса еврозоны в настоящее время наиболее высок. При этом успех реализации усилий европейского сообщества по разрешению долговых проблем далеко не гарантирован. Так, многие аналитики по-прежнему считают, что дефолт и выход из еврозоны Греции будут наиболее вероятным итогом кризиса. Отсутствует уверенность в возможности других европейских стран с высоким уровнем долга стабильно обслуживать свои обязательства. В частности, несмотря на заметный позитивный эффект, вызванный действиями европейских властей по стабилизации цен долговых заимствований для наиболее крупных из затронутых кризисом экономик Италии и Испании, котировки гособлигаций наиболее проблемных стран остаются низкими и стоимость обслуживания долга для них чрезмерно высока.

Существует вероятность новых эпизодов обострения долгового кризиса в Европе, которые потребуют реструктуризации задолженности более широкого круга стран. Неблагоприятные последствия этого процесса для финансового сектора и новая волна мер бюджетной экономии окажут негативное влияние на экономическую ситуацию в мире. Масштаб будет зависеть от того, какие страны будут затронуты новыми эпизодами долгового кризиса. Если он не выйдет за пределы малых государств европейской периферии, связанные с ним негативные шоки могут иметь довольно умеренный характер. Если же из-под контроля выйдет долговая ситуация в крупных государствах, последствия будут весьма значительными. Распад еврозоны будет иметь последствия куда более тяжелые, чем кредитный кризис 2008 года в США.

Экономическим механизмом влияния долгового кризиса остается усиление цикла негативной обратной связи между проблемами финансирования суверенных заемщиков и банков в зоне евро. Это приводит к значительно большему и более продолжительному сокращению доли заемных средств банками и существенному сокращению кредита и объема производства. Такой сценарий снижения роста по сравнению с базисным прогнозом, сделанным в сентябре 2011 года, представлен на рисунке 4. Он предполагает, что суверенные спреды временно увеличатся. Растущее беспокойство по поводу устойчивости бюджета приведет к бюджетной консолидации с большей концентрацией мер на начальном этапе, что будет сдерживать спрос и экономический рост в ближайшем периоде. Качество банковских активов ухудшится в большей степени, чем в базисном сценарии, ввиду больших убытков по суверенным обязательствам и кредитам частному сектору. Частные инвестиции сократятся. В результате объем производства в зоне евро снизится приблизительно на 3,5% относительно базового прогноза. Исходя из предположения, что финансовая цепная реакция для остальных стран мира будет более сильной, чем в базисном сценарии (но меньшей, чем после краха банка Lehman Brothers в 2008 году), и принимая во внимание вторичные эффекты, передающиеся через международную торговлю, мировой объем производства будет примерно на 2% ниже, чем прогнозировалось МВФ в сентябре.

Сокращение расходов правительства США в связи с необходимостью восстановления контроля над растущим государственным долгом является еще одним источником рисков для стран СНГ. Несмотря на позитивный характер этой меры в долгосрочной перспективе, ее непосредственным эффектом будет замедление роста в США и падение мировых цен на сырье, составляющее основу экспорта наших стран. Отсутствие прямых торговых связей с США не имеет в данном случае большого значения — торговля нефтью, металлами и зерном имеет международный характер, и падение спроса на них в крупнейшей экономике мира скажется на ценах сырьевых товаров, экспортируемых из СНГ.

Развитие ситуации в США по вышеизложенному сценарию окажет ограниченное влияние на остальной мир. Масштабы рецессии будут далеки от масштабов спада 2008-2009 годов.

Во-первых, довольно решительное сокращение государственных расходов может оказать лишь некоторое влияние на экономику страны. Нет причин ожидать, что оно приведет к финансовым катастрофам в духе банкротства Lehman Brothers. Во-вторых, политическая борьба в США в преддверии президентских и парламентских выборов в ноябре этого года препятствует радикальным шагам в области бюджетной политики, несмотря на всю остроту ведущихся по ее поводу дебатов. О реальном ужесточении фискальной политики в США можно будет говорить лишь начиная с 2014 года. В-третьих, ситуация в американской экономике в целом меняется к лучшему. Если этот тренд получит продолжение, фискальная консолидация, которая нужна для восстановления устойчивости государственных финансов, может оказаться менее радикальной, чем кажется необходимым сейчас. Тем не менее ранняя консолидация может быть спровоцирована

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

масштабным кризисом в другой части света, в Европе, в том случае, если под его влиянием снизится уверенность инвесторов в надежности долговых обязательств американского правительства.

Китайская экономика, рост которой под влиянием стимулирующих мер со стороны государства в 2009-2010 годах существенно облегчил задачу выхода из кризиса для остального мира, снижает темпы своего развития. Государственная политика сменила направление в 2011 году: власти, столкнувшиеся с перегревом экономики, выразившемся в ускорении инфляции и быстром росте цен на недвижимость, приняли меры по сдерживанию кредитной экспансии, которые принесли результат — инфляция в стране пошла на убыль и закончился бум в области недвижимости.

Китай понизил прогноз роста экономики: в этом году правительство ожидает увеличения ВВП лишь на 7,5%. Напомним, в прошлом году он вырос на 9,2%, в 2010-м — на 10,4%, а в среднем за последнее десятилетие рос более чем на 10% в год. По предварительным оценкам Государственного комитета по делам развития и реформ КНР, в первом квартале 2012 года рост национальной экономики уже замедлился до 8,4%. Экспертные прогнозы на этот год колеблются от 7% (Ernst & Young) до 9% (Morgan Stanley). Причем цифры большинства из них меняются то вниз, то вверх, что свидетельствует о неуверенности в текущей ситуации. Разогрев экономики Китая в кризис привел к взлету госдолга с 1,03 трлн долл. США в конце 2010 года до 2,78 трлн долл. США в марте 2012 года, что составляет 43% ВВП.

Замедление экономического роста в КНР связано с действием как конъюнктурных, так и долгосрочных факторов. В сложной ситуации в западных экономиках падает спрос на продукцию китайских экспортеров, тем более что рост цен и зарплат в стране при укрепляющемся курсе юаня делает их менее конкурентоспособными. С другой стороны, в последние годы в Китае наблюдался динамичный рост кредита и цен на активы. Это стимулировало спрос и могло привести к завышенной оценке равновесных темпов экономического роста. Прямым следствием обилия дешевых денег стал «пузырь» на рынке недвижимости: в кризисные годы в Китае наблюдался строительный бум, активы неоправданно дорожали. В настоящее время «пузырь» начал сдуваться: в большинстве крупных городов цены на недвижимость снижаются на протяжении полугода, число пустующих домов и квартир, по некоторым оценкам, превысило 50 млн. Сектор недвижимости (включая строительство) составляет около 20% китайской экономики, кризис в этой сфере может иметь катастрофические последствия. Кроме того, излишне активная кредитная политика привела к образованию огромной (если не критической) массы «плохих» долгов в банковском секторе. Замедление роста может обострить социальные проблемы перенаселенной страны.

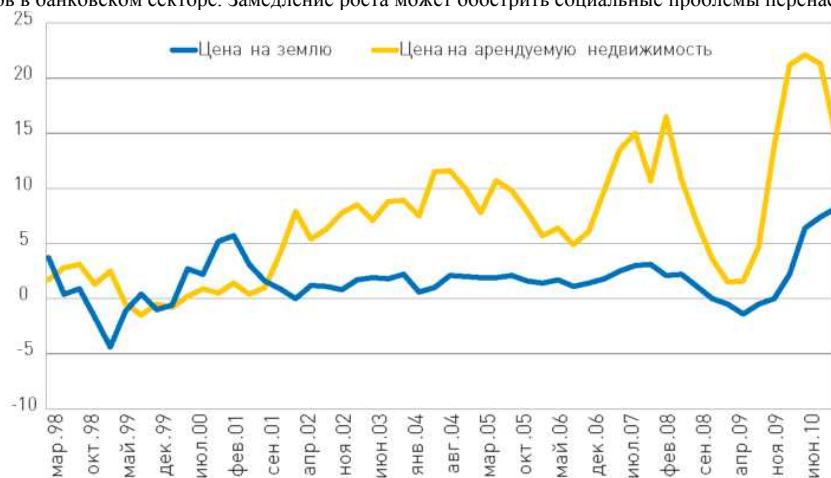


Рис. 4. Цены на землю и аренду недвижимости в КНР, изменение за 12 месяцев, 1998-2010.

Если китайская экономика избежит острых кризисных явлений, в частности в финансовом секторе, аккумулировавшем значительные объемы «плохих» долгов в ходе предшествовавшей кредитной экспансии, Китай даже может стать источником позитивных эффектов для мировой экономики в 2012-2013 годах. В настоящий момент существует вероятность некоторого ослабления кредитно-денежной политики в КНР ввиду того, что цели ее ужесточения в прошлом году были практически достигнуты. Наличие у властей больших финансовых резервов делает такое развитие событий достаточно вероятным, однако исключить того, что ситуация начнет меняться в неблагоприятном направлении, также нельзя. Финансовый кризис в Китае, как и поспешная фискальная консолидация в США, могут быть спровоцированы неблагоприятным развитием событий вне страны, например в Европе.

Вновь усиливается обеспокоенность относительно геополитических рисков для предложения нефти, что, безусловно, приведет к резкому всплеску цен на «черное золото».

Возросшие опасения возможного шока предложения нефти (или фактических перебоев) в связи с ситуацией с Ираном, возможно, окажут большое воздействие на рынок нефти ввиду ограниченных запасов и резервных мощностей, а также жесткой конъюнктуры на физических рынках, которая, как ожидается, будет сохраняться до конца 2014 года.

Сохраняется маловероятный риск неожиданно быстрого роста цен на энергию и продовольствие в условиях восстановления роста ведущих экономик мира по причине мягкой кредитно-денежной политики, проводимой центральными банками, и ограниченных возможностей увеличения производства большинства видов энергетического и продовольственного сырья. В случае резкого роста цен некоторые страны СНГ могут столкнуться с трудностями и будут нуждаться в поддержке соседей по региону. Однако для региона в целом такой рост был бы благоприятен.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ:

8. IMF (2012) Charleen Gust and Daria Zakharova, Strengthening Russia's Fiscal Framework. IMF Working Paper, WP/12/76.
9. IMF (2012) Moldova Growing Strongly Despite Rising Risks. IMF Survey online, February 10.
10. IMF (2012) Republic of Azerbaijan: Selected Issues. Country Report No. 12/6 / IMF. January.
11. IMF (2012) Republic of Moldova: Fourth Reviews Under the Extended Arrangement and Under the Three-Year Arrangement Under the Extended Credit Facility, and Requests for Waiver for Nonobservance of a Performance Criterion and for Modification of a Performance Criterion-Staff Report; Staff Statement; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for the Republic of Moldova. IMF Country Report No. 12/38. February.
12. IMF (2012) Republic of Tajikistan: Fifth Review Under the Three-Year Arrangement Under the Extended Credit Facility, Request for Waiver of Nonobservance of Performance Criteria, and Request for Modification of Performance Criteria-Staff Report; Press Release on the Executive Board Discussion; and Statement by the Executive Director for the Republic of Tajikistan. IMF Country Report No. 12/32. February.
13. IMF (2012) World Economic Outlook. Update.

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

14. Риски для государственных финансов государств- участников СНГ в свете текущей мировой нестабильности / под. ред. В.Ю. Винокурова.-СПб.: ЕБР, 2012 - 94 с.

ПЕРСПЕКТИВЫ УКРАИНСКОГО УЧАСТИЯ В РАЗВИТИИ ЗОЛОТОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ АЗЕРБАЙДЖАНА

Ханкишиева Э.М. докторант Института экономики Национальной Академии наук Азербайджанской республики (Республика Азербайджан)

Ханкішієва Е.М. Перспективи української участі у розвитку золотодобувної промисловості Азербайджану.

Стаття присвячена питанням становлення та розвитку золотодобувної промисловості в Азербайджані. Відзначено, що, незважаючи на багаті запаси золота, промисловий видобуток цього дорогоцінного металу почався відносно нещодавно і завдяки відродженню власного виробництва за короткий період Азербайджан зміг поповнити золоті запаси держави. У цьому важливу роль зіграли іноземні інвестори, які внесли величезний внесок у розвиток золотодобувної промисловості країни. Проте, відзначаючи, роль золотодобувної промисловості, як стратегічної галузі народного господарства, у статті розглядається можливість країни самостійно здійснити розробку золотих родовищ, модернізувати і оновити основні фонди в цій галузі. Зростаючі фінансові можливості Азербайджану дозволять вкласти в золотодобування внутрішні інвестиції, проте головним обмежуючим фактором відродження золотодобувної промисловості виступить дефіцит кваліфікованих кадрів. Аналізуючи переваги Азербайджану в розвитку золотодобування, у статті зазначається, що у цієї молодій галузі економіки є перспективне майбутнє і республіка має право зайняти в найближчому майбутньому гідне місце, як серед найбільших виробників, так і постачальників золота на світовому ринку.

Ключові слова: золотодобувна промисловість, запаси золота, золоті родовища, програма золотодобування.

Ханкишиева Э.М. Перспективы украинского участия в развитии золотодобывающей промышленности Азербайджана.

Статья посвящена вопросам становления и развития золотодобывающей промышленности в Азербайджане. Отмечено, что, несмотря на исторически сформировавшиеся богатые запасы золота, промышленная добыча этого драгоценного металла началась относительно недавно и благодаря возрождению собственного производства за короткий период Азербайджан смог пополнить золотые запасы государства. В этом немаловажную роль сыграли иностранные инвесторы, внёсшие огромный вклад в развитие золотодобывающей промышленности страны. Тем не менее, отмечая, роль золотодобывающей промышленности как стратегической отрасли народного хозяйства, в статье рассматривается возможность страны самостоятельно осуществить разработку золотых месторождений, модернизировать и обновить основные фонды в этой области. Растущие финансовые возможности Азербайджана позволят вложить в золотодобычу внутренние инвестиции, однако главным ограничивающим фактором возрождения золотодобывающей промышленности выступит дефицит кадров. Анализируя преимущества Азербайджана в развитии золотодобычи, в статье отмечается, что у этой молодой отрасли экономики есть перспективное будущее и республика вправе занять в ближайшем будущем достойное место, как среди крупнейших производителей, так и поставщиков золота на мировом рынке.

Ключевые слова: золотодобывающая промышленность, запасы золота, месторождения золота, программа золотодобычи.

Khankishiyeva E.M. Prospects of Ukrainian participation in the development of Azerbaijan gold mining industry

Article is about the role of formation of the gold mining industry in the economy of Azerbaijan. Despite the fact that historically the country has an abundance of gold, industrial production of the precious metal has begun relatively not long ago. Foreign investors have played an important role in the revival of the country's gold mining industry as they felt certain in getting a large profit from this business. Within a short period of industrial production Azerbaijan managed to replenish its gold reserves by in-house production. However, noting the role of the gold mining industry as a strategic sector of the economy, the article discusses the possibility of the country to carry out their own development of gold deposits, modernize and update the fixed assets in this sphere. Growing financial capacity of Azerbaijan will allow to investing in domestic gold mining, but the main limiting factor in the revival of the gold mining industry will deliver the shortage of personnel. Analyzing the benefits Azerbaijan has got from development of gold mining, the author argues that the gold-mining in Azerbaijan, as a growing industry, has a promising future and not far off the day when the country will take its place among the largest manufacturer and suppliers of gold to the world market.

Keywords: gold-mining industry, gold reserves, gold deposit, program for the mining of gold.

Развитие золотодобывающей промышленности Азербайджана способствует зарождению одного из наиболее стратегически важных секторов экономики республики. Сегодня, когда на мировом рынке укрепились отчетливые тенденции роста цен на золото и популярность этого драгоценного металла, возрождение золотодобывающей промышленности влечет необходимость ее развития в условиях рынка.

Золотодобывающая отрасль промышленности Азербайджана относительно молодая, но требует своего развития, так как недра республики обладают богатыми запасами этого драгоценного металла.

По оценкам Министерства экологии и природных ресурсов АР, страна способна производить порядка 10–15 тонн золота в год. Поэтому золото является наряду с нефтью, медью, серебром и железными рудами одним из основных природных богатств Азербайджана. Хотя к мировым лидерам по его запасам республику не отнести, однако на ее территории есть целый ряд уникальных по объему запасов месторождений.[3]

По данным этого же министерства, за последние десять лет в Азербайджане в результате работ по геологоразведке в 25 регионах страны были приняты на баланс более 150 месторождений различного назначения. На базе месторождений золота, принятых на баланс за эти годы, был организован производственный процесс. Благодаря этому Азербайджан вошел в ряды стран, производящих золото. В 2012 году с помощью методов ядерно-геофизического исследования в медно-полиметаллических рудах в Гедабекском районе было выявлено большое содержание платины, золота, меди и цинка.[1]

Роль золота в экономике любого государства велика. Золото - относительно безрисковый инструмент инвестиций. В отличие от бумаги, золото не горит и не меняется в финансовых и международных кризисах и войнах. Доверие к благородному металлу обеспечено не рейтингом продажных рейтинговых агентств, а историческим выбором золота как эквивалента стоимости экономики государства. К тому же именно золото в период мирового финансового кризиса был одним из немногих вложений, принесший инвесторам прибыль. Когда все стремительно дешевет и обваливалось, золото продолжало демонстрировать завидную стабильность.

Поэтому в портфеле каждого квалифицированного инвестора часть средств всегда должна быть вложена именно в золото. Впрочем, каждая преуспевающая страна также должна иметь резервы в золоте. Состояние международных, или как их было принято называть золотовалютных резервов (ЗВР), - один из важных показателей устойчивости финансовых позиций государства.

Текущее состояние золотодобычи в Азербайджане

Азербайджан всерьез занялся золотодобычей на собственных месторождениях и планирует в ближайшем будущем в разы увеличивать промышленную добычу золота. Так, Азербайджан, начавший промышленную добычу золота с июля 2009 года, а с 2010 года – объявление объёмов сопутствующей добычи серебра, в январе–ноябре 2013 года обеспечил рост добычи золота на 6,3 процентов при увеличении добычи серебра на 12,2 процентов.