

Подобный расчет и анализ динамики приведенных показателей, может способствовать со стороны кадровых служб более корректно и обоснованно составлять планы по развитию карьеры сотрудников, формировать резерв руководящих работников, а также резюмировать информацию о кадровом потенциале персонала и, как следствие, разрабатывать мероприятия по повышению эффективности развития персонала на конкретном предприятии. Со стороны работников, претерпевающих развитие, подобный контроль будет способствовать инициированию применения теоретических знаний на практике, в рамках своей работы, а также генерации идей в направлении совершенствования работы как конкретного подразделения, так и всего предприятия в целом.

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ФИНАНСОВАЯ ДИАГНОСТИКА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СЕЛЬХОЗОРГАНИЗАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ МОЗЫРСКОГО РАЙОНА)**

**Г.И. Гануш, чл.-кор. НАН Беларуси, д.э.н., профессор,  
В.В. Липницкая, к.э.н., доцент**

Управление финансами — важнейшая сфера деятельности любого субъекта социально-рыночного хозяйства, особенно предприятия, ведущего производственно-коммерческую деятельность. Изменение технологии производства, выход на новые рынки, расширение или свертывание объемов выпуска продукции основываются на глубоких финансовых расчетах, на стратегии привлечения, распределения, перераспределения и инвестирования финансовых ресурсов. Тенденции развития локальной и глобальной общерыночной ситуации требуют оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций.

Для определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий целесообразно проводить финансовую диагностику их производственно-хозяйственной деятельности. Несмотря на значение финансовой диагностики в современных условиях это понятие практически не разработано. Часто его отождествляют с понятием финансового анализа. Обратимся сначала к рассмотрению понятий анализа и диагностики в общем. И анализ, и диагностика являются инструментами познания мира в фундаментальных и прикладных исследованиях.

Анализ первичен как инструмент познания мира, универсален для всех отраслей знаний, успешно решает основные задачи там, где общество недостаточно развито для критической оценки и принятия решений. Анализ представляет собой процедуру мысленного, а также часто и реального расчленения объекта или явления на части. В зависимости от характера исследуемого объекта, сложности его структуры, уровня абстракции используемых познавательных процедур и способов их реализации анализ выступает в различных формах, являясь часто синонимом исследования, как в естественных, так и общественных науках (химический анализ, математический анализ, финансовый анализ и т.п.). Тогда как диагностика — процесс распознавания состояния, постановки диагноза и принятия решений, о мерах поддержания объекта в рабочем состоянии.

Финансовая диагностика, являясь в первом приближении финансовым анализом (как нередко встречается даже в узкоспециализированной литературе), тем не менее, качественно от него отличается. Диагностика решает основную проблему: устанавливает необходимое качественное и количественное поле сравнений, количественные нормативы показателей объекта исследования, учитывая тенденции развития хозяйствующего субъекта, отрасли, общества, традиции с целью последующего сравнения (оценки) текущего состояния параметров объекта исследования с признанными в данный момент оптимальными либо доминирующими.

В данной статье авторы исходят из определения исследуемого понятия следующим образом: финансовая диагностика - это процесс оценки состояния хозяйствующего субъекта относительно установленных в качестве оптимальных на настоящий момент критериев.

На основе изучения существующих подходов к организации финансовой диагностики представляется логичным выделить пять этапов ее проведения, следование которым позволит, по нашему мнению, провести качественную оценку финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий.

1. Выбор системы финансовых коэффициентов. Для оценки финансового состояния предприятия, его устойчивости разработана и используется система показателей. Количество финансовых коэффициентов очень велико, поэтому целесообразно выбрать только основные, наиболее информативные и существенные коэффициенты, отражающие следующие основные аспекты финансового состояния: имущественное положение; финансовая устойчивость; платежеспособность; деловая активность; прибыльность.

Рекомендуемое число финансовых коэффициентов — не более трех-семи по каждому аспекту финансового состояния. Конкретный набор показателей может варьироваться в зависимости от специфики сельскохозяйственных предприятий, целей деятельности и прочих факторов.

Далее следует подготовка базы для оценки показателей деятельности предприятия. Наряду с признанными в мировой и отечественной практике нормами в качестве базы можно использовать среднеотраслевые значения коэффициентов по региону нахождения предприятия. Желательно, чтобы базовые значения были определены на ту же дату, что и оцениваемые значения коэффициентов.

2. Экспресс-анализ. Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа можно предложить расчет различных показателей и дополнить его методами, основанными на опыте и квалификации специалиста.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в следующей последовательности: подготовительный этап, предварительный обзор бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

Цель подготовительного этапа — принять решение о целесообразности анализа финансовой отчетности и убедиться в ее готовности к чтению. Первая задача решается путем ознакомления с аудиторским заключением. Проверка готовности отчетности к чтению носит менее ответственный и в определенной степени технический характер. Здесь проводится визуальная и простейшая счетная проверка отчетности по формальным признакам и по существу: определяется наличие всех необходимых форм и приложений, реквизитов, подписей; выверяется правильность и ясность заполнения отчетных форм; проверяются валюта баланса и все промежуточные итоги; проверяются взаимная увязка показателей отчетных форм и основные контрольные соотношения между ними и т.п.

Цель предварительного обзора бухгалтерской отчетности - ознакомление с пояснительной запиской к балансу. Это необходимо для того, чтобы оценить условия работы в отчетном периоде, определить тенденции основных показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и финансовом положении хозяйствующего субъекта. Составляя первое представление о динамике приведенных в отчетности и пояснительной записке данных, необходимо обращать внимание на алгоритмы расчета основных показателей.

Цель экономического чтения и анализа отчетности - обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта. Такой анализ проводится с той или иной степенью детализации в интересах различных пользователей.

3. Детализированный анализ финансового состояния. Его цель — более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития субъекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

4. Определение диагноза. Результаты анализа позволяют точно оценить текущее финансовое положение и деятельность предприятия за предшествующие годы, выявить уязвимые места, требующие особого внимания, правильно поставить диагноз с целью дальнейшего оздоровления деятельности предприятия (если это потребуются).

5. Разработка проектов управленческих решений. В зависимости от комплексных оценок финансового состояния и тенденций его изменения на основе проведенной фи-

нансовой диагностики необходимо не только сделать выводы о создавшейся ситуации, но и разрабатывать проекты управленческих решений с целью дальнейшего развития предприятия. Подобная работа на предприятиях осуществляется с помощью различных методов финансового планирования.

Следует отметить, что основным этапом финансовой диагностики является детализированный анализ финансового состояния.

Основным источником данных для анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс. Показатели баланса позволяют дать общую оценку финансового положения, а также охарактеризовать произошедшие изменения в структуре имущества предприятия и источниках его формирования за истекший период. Значение бухгалтерского баланса настолько велико, что финансовую диагностику производственной-хозяйственной деятельности называют нередко анализом баланса.

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. От того, какие средства вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и в сфере обращения, в денежной и материальной формах, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние предприятия. Активы динамичны по своей природе. В процессе функционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают постоянные изменения. В связи с этим в процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе, структуре и дать им оценки.

Если в активе баланса отражаются средства предприятия, то в пассиве - источники их образования. Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия. Собственный капитал является основой независимости предприятия. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, когда производство носит сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать. Кроме того, следует иметь в виду, что если цены на финансовые ресурсы невысокие, а предприятие может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, оно может повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за их своевременным возвратом и привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов. Следовательно, от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капиталов, во многом зависит финансовое положение предприятия.

Изложенные теоретические и методологические подходы целесообразно применить для анализа активов и пассивов сельхозорганизаций Мозырского района.

Вертикальный анализ активов всех сельскохозяйственных организаций Мозырского района за 2007 год показал, что за отчетный год структура активов изменилась незначительно: на 0,1 % уменьшилась доля внеоборотных активов, а оборотных соответственно увеличилась.

Горизонтальный анализ активов показывает, что общая стоимость имущества предприятий Мозырского района возросла на 51 142 млн. руб. или на 20,4 %. Значительно возросла дебиторская задолженность (на 57,4 %), вложения во внеоборотные активы (на 67,8 %), запасы готовой продукции (на 38,9 %), при этом на 33,3 % сократились прочие финансовые активы предприятий и расчеты с учредителями.

Проводя финансовую диагностику изменений бухгалтерского баланса за 2007 г. следует отметить более быстрые темпы роста внеоборотных активов по сравнению с оборотными, что можно охарактеризовать с отрицательной стороны, т.к. снизилась спо-

способность предприятий района приспособляться к конъюнктурным колебаниям и изменениям спроса на производимую ими продукцию, и, следовательно, снизился потенциал ликвидности предприятия, т.к. известно, что достаточно высокая доля оборотного капитала, имеющего более высокий уровень оборачиваемости, способна приносить большую массу прибыли и, следовательно, повышать потенциал ликвидности.

Из баланса сельскохозяйственных предприятий Мозырского района видно, что их экономическая и финансовая стабильность снизилась. Наблюдается сокращение доли собственного капитала в общем капитале. Доля краткосрочного заёмного капитала возросла с 7,2 % на начало 2007 года до 10,1 % на конец 2007 года, что указывает на негативную сторону деятельности сельскохозяйственных организаций. Все это привело к снижению независимости сельхозпредприятий Мозырского района перед кредиторами и неспособности отвечать по своим долгам.

Анализ пассивов сельскохозяйственных организаций Мозырского района показал, что за 2007 г. пассивы их возросли на 51 142 млн. руб. или на 20,4 % и составили 302 335 млн. руб. Наиболее высокими темпами росли обязательства сельскохозяйственных организаций. Так, например, горизонтальный анализ пассивов показал, что темпы роста долгосрочных кредитов и займов составили 64,5 %, краткосрочный кредит и займы — на 49,8 %.

Выявленная тенденция увеличения доли заемных средств в источниках образования пассивов сельскохозяйственных организаций Мозырского района, с одной стороны, свидетельствует об усилении финансовой зависимости организаций и повышении степени его финансовых рисков, а с другой — недостающих в перераспределении доходов от кредитов с учетом доли предприятия — должника, что подтверждает рост кредитной задолженности сельскохозяйственных организаций Мозырского района на 11,5 %.

Однако, как отмечалось выше, следует учитывать, что финансирование деятельности предприятий только за счет собственных средств не всегда целесообразно, особенно в тех случаях, когда производство имеет сезонный характер. Кроме того, если цены на финансовые ресурсы невысокие и сельскохозяйственные организации могут обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал по сравнению с платой за кредитные ресурсы, привлечение заемных ресурсов может обеспечить быстрый рост рентабельности собственного капитала.

Наиболее высокие темпы роста кредиторской задолженности наблюдались по расчетам с покупателями и заказчиками. Однако вертикальный анализ пассивов показал, что расчеты с поставщиками и заказчиками занимают незначительный удельный вес в структуре пассивов, что не окажет существенного влияния на финансовую устойчивость сельскохозяйственных организаций.

Наибольший удельный вес в структуре пассивов сельскохозяйственных организаций Мозырского района составляют источники собственных средств (81,1 % на конец года) из них добавочный фонд составляет 90,9 % всех источников собственных средств.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, его устойчивости.

Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Им важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Оценка платежеспособности предприятия производится на основе характеристики ликвидности оборотных средств. Понятие ликвидности и платежеспособности очень близки, но ликвидность — более широкое. От степени ликвидности зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчета, но и перспективу.

Ликвидность определяется путем сравнения текущих активов, сгруппированных по срокам превращения их в денежные средства, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Для определения ликвидности баланса сопоставляют итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Проведем группировку статей актива по степени убывающей ликвидности и краткосрочных обязательств пассива по степени срочности их погашения.

Таблица 1 – Анализ ликвидности сельскохозяйственных организаций Мозырского района

Актив	2006г	2007г	Пассив	2006г	2007г
A <sub>1</sub>	5 549	6 700	П <sub>1</sub>	19 781	22 048
A <sub>2</sub>	8 300	12619	П <sub>2</sub>	6 899	10 340
A <sub>3</sub>	55 593	67 627	П <sub>3</sub>	15 001	24 6740
A <sub>4</sub>	192 387	233 875	П <sub>4</sub>	210 052	245 875

Для определения ликвидности баланса сопоставим итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс абсолютно ликвиден, если итоги групп активов превышают итоги пассивов по следующим неравенствам:

$$\left\{ \begin{array}{l} A_1 > П_1; \\ A_2 > П_2; \\ A_3 > П_3; \\ A_4 < П_4. \end{array} \right.$$

Проанализируем данные неравенства, рассмотрев таблицу 1.

Существенным для диагностики устойчивого финансового состояния является сопоставление итогов первых трех групп. Четвертое неравенство носит «балансовый» характер, экономический смысл которого в том, что его выполнение свидетельствует о соблюдении минимальных условий финансовой устойчивости, т.е. о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

По итогам анализа баланса сельскохозяйственных организаций Мозырского района следует отметить, что первое неравенство данной системы ( $A_1 < П_1$ ) за 2006–2007гг. имеет значение противоположное с абсолютным. Так как дебиторская задолженность и прочие оборотные активы не превышают краткосрочных кредитов и займов, следовательно, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой, хотя компенсация при этом имеется лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные. Здесь можно лишь отметить малое количество «быстрых» денежных средств (на расчетном счете и в кассе), может воспрепятствовать нормальному порядку расчетов по срочным обязательствам.

В частности, если анализировать системы неравенств на начало и на конец года, сравнивая с абсолютной, то можно заметить, что финансовая устойчивость сельскохозяйственных предприятий Мозырского района практически не изменяется и находится в пределах нормативного значения показателей (таблица .2).

Для предприятия очень важно быть финансово независимым от внешних заемных источников. Наличие собственных средств, их соотношение с заемными определяют финансовую устойчивость. Наиболее полно финансовая устойчивость может быть раскрыта на основе сопоставления стоимости имущества предприятия и стоимости источников его образования.

Для характеристики финансовой устойчивости предприятия используется также ряд финансовых коэффициентов:

Коэффициент покрытия дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может

рассматриваться как успешно функционирующее (по крайней мере, теоретически). Размер превышения и задается коэффициентом покрытия.

$$K_{\text{п}} = (A_1 + A_2 + A_3) / (\Pi_1 + \Pi_2). \quad (1)$$

Если коэффициент покрытия высокий, то это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, неоправданным ростом дебиторской задолженности.

Постоянное снижение коэффициента означает возрастающий риск неплатежеспособности. Целесообразно этот показатель сравнивать со средними значениями по группам аналогичных предприятий.

Однако этот показатель очень укрупненный, так как в нем не учитывается степень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности) является промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, какая часть текущих активов за минусом запасов и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, покрывается текущими обязательствами. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{б}} = (A_1 + A_2) / (\Pi_1 + \Pi_2). \quad (2)$$

Он помогает оценить возможность погашения фирмой краткосрочных обязательств в случае ее критического положения, когда не будет возможности продать запасы. Этот показатель рекомендуется в пределах от 0,8 до 1,0, но может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{аб.ликв}} = (A_1) / (\Pi_1 + \Pi_2). \quad (3)$$

Этот коэффициент является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Величина его должна быть не ниже 0,2.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов предприятия (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года). Это расчетный показатель, зависящий как от структуры активов, так и от структуры источников средств.

$$K_{\text{об.соб.ср}} = (\Pi_4 - A_4) / (A_1 + A_2 + A_3) \quad (4)$$

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций Мозырского района

Показатель	Нормативное значение показателя	Значение показателя	
		2006	2007
Коэффициент покрытия	не < 2	2,6	2,7
Коэффициент быстрой ликвидности	от 0,8 до 1	0,5	0,6
Коэффициент абсолютной ликвидности	не < 0,2	0,2	0,2
Коэффициент обеспеченности собственными активами		3,0	2,8

Показатели ликвидности предприятий построены по принципу сопоставления активов различной степени ликвидности с величиной краткосрочных обязательств. Различают три степени ликвидности, отражающие возможности предприятия по управлению оборотными средствами.

Ликвидность I степени, или абсолютная ликвидность, отражает степень покрытия краткосрочных обязательств субъектов хозяйствования реально имеющимися наличными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями, которые могут быстро обращаться в наличность.

Ликвидность II степени, или промежуточная ликвидность, при оценке размера ликвидных средств (числитель относительного показателя) дополнительно учитывает дебиторскую задолженность.

Данный коэффициент отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Нижняя нормальная граница показателя ликвидности II степени равна единице, т.е. он требует, чтобы платежные средства с учетом дебиторской задолженности полностью покрывали краткосрочные обязательства.

Ликвидность III степени, или общая ликвидность, показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае необходимости прочих реализуемых элементов запасов и затрат. Значения данных показателей представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Коэффициенты ликвидности сельскохозяйственных организаций Мозырского района

Степень ликвидности	2006г	2007г
Л,	0,009375	0,007828
Л <sub>н</sub> ,	0,20095	0,210372
Л <sub>нн</sub> ,	1,139851	1,10225

Ликвидность I степени по годам меняется, и в 2006 и 2007гг. она имеет оптимальное значение.

Ликвидность можно рассчитать так же и поэтапно.

Платежные средства

- Краткосрочный заемный капитал

= Недопокрытие I степени

+ Дебиторская задолженность

= Пере (недо)покрытие II степени

+ Запасы, налоги и прочие внеоборотные средства

= Излишек (дефицит) III степени.

Итоги поэтапного расчета ликвидности сельскохозяйственных организаций Мозырского района представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Поэтапный расчет ликвидности сельскохозяйственных организаций Мозырского района

Расчет ликвидности	2006г.	2007г.
Платежные средства	5 493	5 968
- Краткосрочный заемный капитал	15 690	10 340
= Недопокрытие I степени	-10 197	-4 372
+ Дебиторская задолженность	8 012	12 609
= Недопокрытие II степени	-2 185	-8 237
+ налоги и прочие внеоборотные средства	34 929	48 461
= Излишек III степени	32 744	56 698

Поэтапный расчет ликвидности показывает, что к концу 2007 года сельскохозяйственные организации Мозырского района имели недопокрытие платежными средствами краткосрочного заемного капитала на начало периода на сумму 10 197 млн. руб., на конец 2007 года недопокрытие сократилось до 4 372 млн. руб., и дебиторская задолженность не покрывает недопокрытие I степени. Таким образом, образовывается недопокрытие II степени, которое покрывается за счет запасов и прочих внеоборотных средств, таким образом образуется излишек III степени.

Излишек III степени соответствует показателю «работающий капитал» (известный как чистые оборотные активы). Работающий капитал к концу 2007 года увеличился по сравнению с 2006 годом, что в совокупном итоге с другими показателями указывает на повышение финансового благосостояния предприятий.

Такую же финансовую диагностику, используя приведенную выше методику, целесообразно провести в разрезе каждой сельскохозяйственной организации Мозырского района, т.к. перспективы хозяйствующих субъектов, их финансовая политика и набор управленческих решений должны различаться в зависимости от текущего и перспективного финансового состояния.

## **ИНФРАСТРУКТУРНОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ КАК УСЛОВИЕ УЧАСТИЯ СТРАНЫ В ГЛОБАЛИЗАЦИИ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ**

*И.В. Новикова, д.э.н., профессор*

Сегодня ни одна экономика не может развиваться как закрытая. Открытость экономической системы предполагает ее свободную связь с внешней средой, с внешним миром. В открытой экономике все резиденты (хозяйственные агенты) совершают сделки с внешним миром без ограничений. В чистом виде открытая экономика это – конечно, абстракция. В реальности всё гораздо сложнее. В каждой стране существуют определенные ограничения на сделки с внешним миром и можно вести речь о той или иной степени открытости экономики. Но, тем не менее, экономики, в которых сделки «проходят» по счету текущих операций и капитальному счету платежного баланса, считаются открытыми.

Большинство национальных экономик мира являются малыми, т.е. такими, экономические процессы в которых не оказывают влияния на мировые экономические процессы. К таким экономикам относятся и Республика Беларусь, и Республика Корея, и Российская Федерация.

Напротив, в больших открытых экономиках экономические процессы, происходящие в них, оказывают влияние на мировую экономику. К таким экономикам относятся, например, экономика США и экономика Евросоюза. И сегодня уже на практике в условиях разразившегося финансового кризиса в США каждая малая экономика ощущает это влияние на своих национальных экономиках. Учитывая то, что экономика США является локомотивом глобализации и активно ее проводит в жизнь, влияние этой экономики нельзя переоценить.

Следует отметить, что принять участие в процессе глобализации пытается каждая страна. Тем не менее, далеко не все экономики как экономически, так и политически могут на равных войти в эту глобальную геэкономку. Почему? Да просто по той простой причине, что формируемая глобальная геэкономка предполагает свободную конкуренцию среди хозяйствующих субъектов, выдержать которую может далеко не каждый. Более того, хозяйственная среда большинства национальных экономик, как правило, не готова к открыванию для свободной конкуренции и к свободному допуску на свой рынок иностранных компаний. Поэтому принять участие в формировании мировой рыночной экономики многим странам не представляется возможным. Необходимы новые подходы в экономической стратегии

В мировой экономике начались такие же процессы, которые были характерны для национальных экономик Западной Европы средних веков, когда формировалась рыночная экономика, как одна из стадий развития рыночной системы<sup>1</sup>, когда наряду с ростом количества хозяйствующих субъектов — продавцов и покупателей, очень интенсивно формировалась и рыночная инфраструктура.

В свою очередь открытость системы предполагает адаптацию ее структуры к внешней среде. Другими словами, структура национальной экономики должна быть адекватна

<sup>1</sup> См. более подробно: Новикова И.В. Глобализация, государство и рынок: ретроспектива и перспектива взаимодействия. Мн.: АУ ПРБ, 2009.