

УДК: 336.142.7.854.12(367)

**НАУКОВІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ І ОБЧИСЛЕННЯ
ПОТЕНЦІАЛУ НЕБАНКІВСЬКИХ ФІНАНСОВИХ ПОСЕРЕДНИКІВ
ЩОДО ПОТОКУ КЛІЄНТІВ ТА СУСПІЛЬНОГО ВПЛИВУ****Швайдак В.М.***Національна академія управління*

В статті було досліджено наукові засади та підборку розрахунків щодо формування і обчислення потенціалу небанківських фінансових посередників у контексті потоку клієнтів та суспільного впливу. В рамках кризових ситуацій небанківських фінансових посередників запропоновано проводити детермінацію суспільного впливу за рахунок обчислення стійкості періодичних рішень квазілінійних рівнянь у критичних ситуаціях. Обчислено потенціал співпраці небанківських фінансових посередників із представниками реального сектору економіки з похідним розрахунком координати співпраці та економічного сенсу. Обґрунтовано важливість підбору та прогнозу оцінки альтернативних суспільних проектів фінансового посередництва у часі та в вимірниках стратегічного розвитку, що будуть вважатися здобутками в ході комплексної системи забезпечення фінансовими ресурсами. Також розраховано глибину проблематики та обсяги негативного ефекту, що впливає на його діяльність та може запобігати входженню у завідомо невігідні проекти фінансовому посереднику з метою корегування поточної негативної ситуації з нагальними проблемами установи.

Ключові слова: небанківське фінансове посередництво, суспільний вплив, потік клієнтів, економічна ефективність, негативний вплив, реальний сектор економіки, інтервальний ряд розподілу

UDC: 336.142.7.854.12(367)

**SCIENTIFIC BASES FOR FORMING AND CALCULATING THE
POTENTIAL OF NON-BANK FINANCIAL INTERMEDIARIES ON
THE PURCHASE OF CLIENTS AND SOCIAL IMPACT****Schwaydak V.***National academy of management*

The article researches the scientific principles and the actual rates variety for the formation and control of the non-bank financial intermediaries' potential in order to determine the customer's flow and social influence. In order to improve the activity of non-bank financial intermediaries in crisis situations it was proposed to determine the social impact by calculating the stability of periodic solutions by quasilinear equations. Actual potential of cooperation between non – bank financial intermediaries and

representatives of the real business sector was calculated in accordance to with the coordinates of assistance and economic evaluation.

The importance of alternative social projects' selection and forecast for financial intermediaries was reflected; from other side achievements in the complex system of financial resources were shown. Otherwise, the depth of actual problems and negative effect were intended, what occur the great influence for intermediary's activity and can prevent from unprofitable projects in order to realize effective correctives.

Keywords: non-bank financial intermediation, public influence, customer flow, economic efficiency, negative impact, real sector of the economy, interval distribution range.

Актуальність проблеми. На сьогоднішній день, коли на ринку фінансових послуг відбувається засилля банкрутств та трансформація регуляторної діяльності в бік Національного банку України постає необхідність в адекватній оцінці окремих аспектів діяльності фінансових посередників. Зокрема суспільний вплив небанківських фінансових посередників на соціальні верстви населення потребує дослідження стійкості через панічні настрої клієнтів збанкрутілих установ. Потребують детермінації вимірники стратегічного розвитку, що відображають циклічні зміни у середовищі ринкових взаємовідносин посередництва. В результаті ряду факторів, наявна економічна ефективність посередників скорочується, а збільшення клієнтського попиту на їх послуги не відбувається, один із шляхів розвитку базується на технологіях та можливостях які адекватно вказуватимуть на послідовність дій та поширюватись по ринку та серед суспільства, як в рамках конгломерату так і при одноосібній стратегії розвитку.

Аналіз останніх наукових досліджень. Показники які впливають на розвиток та суспільну значимість небанківських фінансових посередників досліджувалися такими науковцями як О. Вовчак, І.Багрова, І. Школьник, М. Буднік, П. Бідюк, І. Лютого, В. Кремень, Т. Паєнтко, Г. Шелестак та інші.

Потребує подальшого розвитку та обґрунтування методичні засади прогнозування оцінки альтернативних суспільних проектів фінансового посередництва у часі, клієнтському потоці, суспільної користі та в інших вимірниках стратегічного розвитку, що будуть вважатися здобутками в ході комплексної системи забезпечення фінансовими ресурсами. Важливо здійснити обчислення потенційної проблематики та обсяги негативного ефекту фінансових посередників на ринок в цілому, що

впливає на його діяльність та може запобігати входженню у завідомо не вигідні проекти фінансовому посереднику з метою корегування актуальної проблематики установи.

Мета роботи: дослідження наукових засад формування і обчислення потенціалу небанківських фінансових посередників у контексті потоку клієнтів та суспільного впливу.

Викладення основного матеріалу дослідження. Послідовність запропонованого підходу щодо віднесення окремих НФП до соціальної сфери за рахунок державної підтримки може здатися досить суперечливою на перший погляд, особливо відносно страхових компаній та інститутів спільного інвестування. Але сучасні потреби населення не можуть бути забезпечені профільними та класичними інститутами у часовому проміжку та аспектах платоспроможності, саме через незрозумілість суспільного впливу та неадекватне обчислення прогностичних значень клієнтського потоку. Проведемо детермінацію вимірників стратегічного розвитку, що відображають циклічні зміни у середовищі ринкових взаємовідносин посередництва і впливають на економічну ефективність діяльності та збільшення клієнтського попиту.

В рамках потенціальної співпраці небанківських фінансових посередників (НФП) із представниками реального сектору економіки важливо розрахувати координати співпраці, які мають ключове значення в ході сприйняття суспільної користі[3].

Обчислення координат $d(f)$, $d(x)$ мають таке значення:

$$\frac{df}{dx}(x^k) = \begin{pmatrix} 0 & 1 \\ -\sin(x_1 + x_2) & -\sin(x_1 + x_2) \end{pmatrix} \Big|_{x_1 = \frac{\pi}{2}(2k+1), x_3 = 0};$$

$$\frac{df}{dx}(x^k) = \begin{pmatrix} 0 & 1 \\ (-1)^{k+1} & (-1)^{k+1} \end{pmatrix}; \quad (1)$$

При x^k що при парному значенні означає асимптотичну стійкість, а при не парному відповідно не стійку характеристику суспільного взаємозв'язку. Економічний сенс потенціалу глибини співпраці НФП та реального сектору економіки:

$$h = \int_0^{\omega} sp \frac{df}{dx}(\bar{x}(t)) dt < 0; \quad (2)$$

При фіксованому значенні мультиплікатора глибина проблематики визначається обсягом негативного ефекту, що впливає на його діяльність та може запобігати входженню у завідомо не вигідні проекти фінансовому посереднику на умовах коли сталість u вимірюється за принципом

біфуркації резерву стійкості та похідних фінансових інструментів спрямованих скорегувати поточну негативну ситуацію з нагальними проблемами установи[2,6].

$$u = Bu + \mu(Q_{11}(t, \mu)u + Q_{12}(t, \mu)\vartheta); \quad (3)$$

Періодична залежність від часових вимірників фінансового посередника може позначатися на внутрішньому кліматі всередині ринку та лояльності клієнтів до певного типу фінансових установ, які в заданих умовах здатні виймати максимум залежності від контрризикових поширених властивостей.

$$\vartheta = C\vartheta + \mu(Q_{21}(t, \mu)u + Q_{22}(t, \mu)\vartheta); \quad (4)$$

При цьому формат обчислення значень параметрів має вигляд сторонньої системи, що розвивається паралельно і походить від квазіметричних принципів формування суспільної користі фінансового посередника, при цьому:

$$u = \varepsilon + \mu S(t, \mu)\eta, \quad (5)$$

вимірники стратегічного розвитку відображають циклічні зміни у середовищі ринкових взаємовідносин НФП, реальної і потенційної клієнтських аудиторій[4,8];

$$v = \eta + \mu T(t, \mu)\varepsilon, \quad (6)$$

змушує посередника покращувати власні швидкісні параметри реагування на ризики та клієнтські запити, які здебільше формуються на етапі узгодження клієнтського вимірника ефективності у часі та індексуються в залежності від зворотного зв'язку по формату «клієнт-заявка»;

$$\varepsilon = B\varepsilon + \mu N_1(t, \mu)\varepsilon \quad (7)$$

результат факторів економічної ефективності та збільшення клієнтського попиту на нагальні потреби в технологіях та можливостях НФП можуть вказувати на послідовність дій та поширюватись на НФП як в рамках конгломерату так і при одноосібній стратегії розвитку;

$$\eta = C\eta + \mu N_2(t, \mu)\eta \quad (8)$$

підбір та прогнозна оцінка альтернативних суспільних проектів НФП у часі та в вимірниках стратегічного розвитку, що будуть вважатися здобутками в ході комплексної системи забезпечення фінансовими ресурсами (зовнішніми запозиченнями або залученням чи за участю капіталізації)[1,2].

Дані для розрахунку середньої арифметичної в інтервальному ряду розподілу способом моментів для різних представників НФП.

Таблиця 1. - Приклад обчислення інтервального ряду розподілу суспільного впливу для НФП

Група	Представники груп НФП	Число	Середина інтервалу	Відхилення від умовного початку		Добуток
				в цілому	в інтервалах	
		f	x	$x - x_0$	$x^f = \frac{x - x_0}{h}$	xf
1	СК	8	27	-6	-3	-24
2	НПФ	16	29	-4	-2	-32
3	ІСІ	17	31	-2	-1	17
4	Довірче товариство	25	33	0	0	0
5	Фінансові товариства	18	35	2	1	18
6						
Разом	-	100	-	-	-	-18

Складено автором на основі [10]

Формула обчислення середньої арифметичної спрощеним способом визначається:

$$\bar{x} = \overline{x^f} h + x_0 = \frac{\sum \left(\frac{x - x_0}{h} \right)}{\sum f} h + x_0 \quad (9)$$

де $\bar{x} = \frac{\sum xf}{\sum f}$ – зменшена середня арифметична суспільного впливу НФП;

$x = \frac{x - x_0}{h}$ - відхилення в інтервалах суспільної користі з боку НФП;

x_0 - початок відліку;

h – величина інтервалу;

Середня \bar{x} із значеннями $\frac{x - x_0}{h}$ будемо називати момент значення суспільного впливу НФП першого порядку.

В рамках кризових ситуацій НФП детермінацію суспільного впливу пропонуємо проводити за рахунок обчислення стійкості періодичних рішень квазілінійних рівнянь у критичних ситуаціях[7].

Критичною ситуацією для зміни впливу НФП на суспільну думку та ринкову стабільність будемо вважати наступні змодельовані ситуації:

1. Вивід в ринку більше 5 % представників НФП, в ході інспекційних перевірок та порушення платіжної рівноваги на ринку.

2. Порушення платоспроможності НФП в рамках конгломератів та штучні обмеження діяльності пов'язані з порушенням норм фінансового моніторингу на ринку.

3. Приєднання портфельів клієнтів між різними структурами та їх адаптація між собою у співвідношення 1 до 25 и більше.

4. Виділення негативних прецедентів, яким ринок не в змозі протидіяти самостійно за рахунок затвердженого інструментарію.

Пропонуємо розглянути таблицю 2. де чітко показаний інтервальний ряд розподілу клієнтського потоку між НФП та з'ясована основна кількість активних клієнтів.

Таблиця 2. - Інтервальний ряд розподілу клієнтського потоку між НФП

Інтервальний ряд розподілу клієнтського потоку між НФП			
Група	Перелік НФП	Число клієнтів	Діапазони збільшення клієнтської бази
1	СК	250000	400000
2	НПФ	81000	120000
3	ІСІ	37000	86000
4	Довірче товариство	16000	54000
5	Фінансові компанії та кредитні спілки	130000	310000
Разом	-	514000	970000

Складено автором на основі [3,6]

За для більш детального розбору даних інтервалів клієнтського потоку використаємо дану формулу:

$$M_0 = x_0 + h \frac{f_2 - f_1}{(f_2 - f_1) + (f_2 - f_3)} = 970000 + 0,2 \frac{25 - 17}{(25 - 17) + (25 - 18)} = 33,07 \%$$

Умовний інтервальний потік клієнтів має бути забезпечений таким чином, що фінансовий посередник міг демонструвати позитивну динаміку клієнтського портфелю та профільних показників діяльності в рамках однакового періоду, який забезпечить приріст для СК на 75 %, для НПФ на 50 %, для ІСІ на 120 %, для довірчих товариств на 200 % та більше ніж на 210% для фінансових компаній та кредитних спілках [3,5].

Основна мета використання механізму структурної побудови суспільної НФП полягає у забезпеченні доведеного пристосування до міжнародних стандартів клієнтської етики та суспільної значимості для кінцевих споживачів послуг та іміджевої складової сталості.

Висновки. В статті було досліджено наукові засади та підборку розрахунків щодо формування і обчислення потенціалу небанківських фінансових посередників у контексті потоку клієнтів та суспільного впливу. В рамках кризових ситуацій небанківських фінансових посередників запропоновано проводити детермінацію суспільного впливу за рахунок обчислення стійкості періодичних рішень квазілінійних рівнянь у критичних ситуаціях. Обчислено потенціал співпраці небанківських фінансових посередників із представниками реального сектору економіки з похідним розрахунком координати співпраці та економічного сенсу.

Обґрунтовано важливість підбору та прогнозу оцінки альтернативних суспільних проектів фінансового посередництва у часі та в вимірниках стратегічного розвитку, що будуть вважатися здобутками в ході комплексної системи забезпечення фінансовими ресурсами а також розраховано глибину проблематики та обсяги негативного ефекту, що впливає на його діяльність та може запобігати входженню у завідомо не вигідні проекти фінансовому посереднику з метою корегування поточної негативної ситуації з нагальними проблемами установи.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Буднік М.М. Фінансовий ринок : навч. посібн. / М.М. Буднік, Л.С. Мартюшева, Н.В. Сабліна. – К. : Вид-во "Центр навч. літ-ри", 2009. – 334 с.

2. Бідюк П.І. Імовірнісне моделювання операційних актуарних ризиків / П.І. Бідюк, О.А. Кожухівська // Наукові вісті Національного технічного університету України "Київський політехнічний інститут". - 2013. - № 2. - С. 45-58.
3. Багрова І.В. Оцінка властивостей інноваційного потенціалу промислового підприємства / І. В. Багрова, Т. І. Тищенко // Науковий вісник Національного гірничого університету. - 2012. - № 3. - С. 139-144.
4. Вовчак О.Д. Особливості інвестиційної діяльності банків як фінансових посередників в Україні / О. Д. Вовчак, Л. М. Надівець // Бізнес Інформ. - 2014. - № 11. - С. 94-101.
5. Кремень В.М. Світові тенденції консолідації регулювання фінансового ринку / В.М. Кремень// Матеріали III Міжнародної науково-практичної конференції "Сучасні проблеми інноваційного розвитку держави". – Дніпропетровськ : ПДАБА, 2008. – Т. 1. – С. 51–53.
6. Лютий І.О. Проблеми розвитку сучасного міжнародного фінансового ринку та інтеграційний курс України / І. О. Лютий, В. І. Міщенко // Фінанси України. – 2006. – № 5. – С. 21–32.
7. Паєнтко Т.В. Небанківські фінансові посередники та особливості оподаткування їхньої діяльності / Т.В. Паєнтко // Інвестиції: практика та досвід. - 2011. - № 9. - С. 42-44.
8. Савлук М.І. Гроші та кредит / М.І. Савлук, А.М. Мороз, М.Ф. Пуховкіна та ін. / за заг.ред. М.І. Савлука. – К. : Вид-во КНЕУ, 2002. – 598 с.
9. Школьник І.О. Стратегія розвитку фінансового ринку України: дис. ... д-ра екон.наук: спец. 08.00.08 – гроші, фінанси і кредит / І.О. Школьник. – Суми, 2008. – 440 с.
10. Шелестак Г.Т. Сутність і значення діяльності небанківських фінансових інститутів у розвитку фінансового посередництва / Г. Т. Шелестак // Науковий вісник НЛТУ України. - 2012. - Вип. 22.1. - С. 336-342.