

Аналіз українського законодавства, законодавчих та нормативних актів країн Європи свідчать про те, в окремих питаннях законодавчі та нормативні акти України з питань колективно-договірного регулювання є відповідними до законодавчих та нормативних актів європейських країн.

Однак, узагальнюючи дослідження українських учених-економістів [8, с. 26], можна свідчити про порушення захисту прав працівників на своєчасне у повному обсязі отримання заробітної плати, що є наслідком порушення переговорного процесу з боку роботодавців.

Висновки. Таким чином, зазначені проблеми державного регулювання оплати праці в системі колективно-договірних відносин в Україні потребують вирішення у найближчій перспективі. Державним органам слід посилити контроль за діяльністю суб'єктів господарської діяльності, що реєструються без колективного договору.

Важливим заходом для посилення захисту прав працівників у сфері заробітної плати на основі застосування міжнародних норм повинно бути врахування в законодавстві України норм Конвенції МОП N 173 "Про захист вимог працівників у випадку неплатоспроможності роботодавця" (1992 р.) та положень Рекомендації МОП N 180 (1992 р.) в частині надання привілеїв у задоволенні вимог працівників підприємцями і (або) за допомогою гарантійних установ. Виплата заборгованості із заробітної плати повинна бути законодавчо визначена позачерговою порівняно з іншими виплатами, як це визначають міжнародні норми щодо цих виплат (Конвенція МОП N 95 "Про захист заробітної плати" (1949 р.).

Вдосконалення вищезазначених норм колективно-договірного регулювання оплати праці буде черговим кроком до підвищення рівня гармонізації нормативних та законодавчих актів з оплати праці в Україні до відповідних актів Європейських країн.

Джерела та література:

1. Закон України «Про колективні договори та угоди» від 01.07.1993 р. № 3357-ХІІ-ВР : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=3356-12>.
2. Закон України «Про оплату праці» від 20.04.1995 р. № 144/95-ВР : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=144%2F95-%E2%F0>.
3. Закон України «Про індексацію грошових доходів громадян» від 03.07.1991 р. № 1282-ХІІ : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1282-12>.
4. Закон України «Про компенсації громадянам частки доходів у зв'язку з порушенням строків їх виплати» від 19.10.2000 р. № 2050-ІІІ : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0715-07>.
5. Кодекс законів про працю України : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=322-08>.
6. Конституция Украины от 28 июня 1996 года : [Электронный ресурс] / Верховная Рада Украины. – К., 1996. – 51 с. – Режим доступа : <http://kievgrad.info/page/1/3>.
7. Базилюк А. Оновлення ідеології реформування заробітної плати в контексті євро інтеграційних процесів в Україні / А. Базилюк // Вісник Академії праці і соціальних відносин Федерації профспілок України. – 2005. – № 12. – С. 33-43.
8. Додонов О. В. Проблеми та напрямки реформування оплати праці в системі державного регулювання колективно-договірних відносин / О. В. Додонов, Є. В. Гончаров // Економіка та держава. – 2010. – № 1. – С. 24-26.
9. Колот А. Розвиток виробничої демократії як чинник удосконалення соціально-трудових відносин / А. Колот // Україна : аспекти праці. – 2001. – № 6. – С. 21-25.
10. Синяєва А. В. Проблеми регулювання оплати праці та шляхи їх вирішення в Україні / А. В. Синяєва // Регіональна економіка. – 2009. – № 1. – С. 171-177.

Нехайчук Ю.С., Коваленко Р.

УДК 338.462

ПРОБЛЕМЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

Введение. Банковская система, как одна из составляющих социально-экономической системы государства, должна обеспечивать необходимые условия для развития экономики, стимулирования реального сектора, постоянного повышения благосостояния населения.

Кредитование экономики является наиболее весомой задачей всей банковской системы. Благодаря эффективному кредитованию субъектов предпринимательской деятельности, в экономике возникает уникальная возможность производства дополнительного количества продукции и предоставления услуг. Вместе с тем, кредитование физических лиц – домохозяйств формирует в социально-экономической системе дополнительные потребности в товарах и услугах за счёт существенного спроса на те или иные товары и услуги [3, с. 31].

Начало 2010 года поставило банки перед фактом: дальнейшее отсутствие кредитования экономики сделает невозможным удержание доли рынка и выполнение ими главной цели, для которой они созданы – получение прибыли. Пока наблюдается резкое снижение кредитования экономики со стороны банков. Правда, в отдельных отраслях рост кредитования все же наблюдался, но на гораздо меньшем уровне, чем до кризиса. В значительной степени это объективный процесс: резко упал глобальный спрос на продукцию отечественного экспорта. Следом резко сократился инвестиционный спрос, так как его основным

локомотивом в Украине были и остаются сегодня экспортоориентированные отрасли. Если сейчас ничего не предпринять, то следующим шагом станет существенное снижение потребительского спроса, что еще больше усугубит сложившуюся ситуацию [6].

Постановка задания. Отметим, что на пути к активному кредитованию субъектов хозяйствования много преград. Исходя из сложившейся ситуации в экономике Украины в целом, можно выделить ряд проблем, с которыми столкнулись банки в процессе своей деятельности:

- 1) отсутствие долгосрочных ресурсов;
- 2) высокая стоимость кредитов;
- 3) возросшая доля проблемных кредитов;
- 4) недостаток надежных заемщиков;
- 5) отсутствие четкой посткризисной политики.

В Украине, как и в большинстве постсоветских стран, уровень расходов превышает уровень сбережений. Это приводит к значительному распространению практики финансирования банковских активов обязательствами в виде депозитов в банках. Надо отметить, что бизнес-модель украинских банков предусматривала финансирование корпоративных кредитов за счет розничных депозитов. Развивая розничный бизнес, АО «Укрсоцбанк» концентрировал внимание на кредитных продуктах, что привело к появлению опасного разрыва в финансировании: кредиты покрываются депозитами менее чем на две трети. В период низких процентных ставок на международных рынках и доступности финансирования такая стратегия не создавала значительных рисков. Но в условиях кризиса и ограниченной ликвидности мировых рынков капитала зависимость от внешнего финансирования ограничивает возможности дальнейшего развития розничного сегмента рынка.

Изложение основного материала. За последние несколько лет состояние ликвидности банков сильно изменилось. Сократилось соотношение долгосрочных депозитов и долгосрочных кредитов. При этом из-за проблем на международных рынках секьюритизации, политической нестабильности в стране, а также увеличения объема проблемных кредитов, банки не могут в полной мере использовать механизм управления рисками ликвидности.

Возможность банка финансировать широкомасштабные проекты определяется, прежде всего, возможностью аккумулировать надлежащий объем долгосрочных ресурсов. Несмотря на распространенное мнение о «излишней ликвидности» банковских учреждений в нашей стране следует отметить, что она имеет в большей мере краткосрочный характер, так как даже в структуре срочных вложений значительная часть принадлежит «коротким» ресурсам, непригодным для удовлетворения долгосрочных потребностей предприятий в кредитных ресурсах.

В условиях повышения доходов населения соответствующий рост депозитной базы банка связан не так с активизацией его работы по привлечению средств на рынке, как с отсутствием альтернативных направлений вложения средств – прежде всего на рынке ценных бумаг. Очевидно, что с появлением доступных реальных фондовых альтернатив для инвестирования средств перед банком встанет проблема обострения конкурентной борьбы за средства вкладчиков, прежде всего физических лиц.

Отток депозитных вкладов во время кризиса объяснялся искусственно спровоцированным усилением недоверия к финансовому состоянию банков, что негативно отразилось на доверии граждан ко всей банковской системе в целом. Говорить о былых темпах роста привлеченных средств будет можно только после окончательного восстановления доверия населения. Это достаточно длительный процесс и не может зависеть от отдельного банка. Восстановление доверия – это первоочередная задача, которая стоит перед всей банковской системой.

Развитие вкладных операций с населением может быть фактором обеспечения надлежащей финансовой устойчивости банка на рынке, т.к. депозиты домашних хозяйств более многочисленны и менее динамичны по сравнению с соответствующими остатками средств на счетах предприятий. А с учетом значительных объемов наличности, которая находится на руках у населения, те коммерческие банки, которые будут в состоянии предложить на рынке индивидуальным вкладчикам более широкий комплекс высококачественных услуг, получат в свое распоряжение большие суммы дополнительных ресурсов, необходимых для финансирования развития экономики. Прежде всего, это касается активизации усилий по привлечению средств населения на срочные депозиты как более устойчивую часть аккумулированных банками ресурсов, что дает возможность поддерживать надлежащий уровень финансовой устойчивости и осуществлять активную кредитно-инвестиционную деятельность. Для привлечения средств населения необходимо предпринимать соответствующие меры, которые помогут активизировать данный вид операций. Одним из способов является распространение флаеров среди уже имеющихся клиентов банка. Каждый флаер может быть, например, номиналом в 0,1% и распространяться они могут максимум по 10 штук каждому отдельному клиенту. Клиент банка должен раздать флаеры потенциальным клиентам банка и если будущий клиент оформит депозитный вклад, минимальный размер которого составит, скажем, 3000 грн., то имеющийся клиент, который дал ему флаер, сможет увеличить процентную ставку по депозиту на 0,1%. А новый клиент сможет, в случае необходимости, бесплатно оформить кредитную карточку на себя или членов своей семьи.

Таким образом, активизация работы по привлечению средств на счета до востребования при предоставлении соответствующих государственных гарантий возврата и максимально возможного спектра услуг по таким счетам может создать условия для поддержания стабильного уровня ресурсной базы банка.

Не следует также забывать о перспективе активизации развития интернет-банкинга как средства стимулирования дополнительного привлечения средств клиентов через онлайн-депозиты. Их главным преимуществом являются затраты на обслуживание, которые значительно ниже затрат, связанных с традиционными депозитными услугами банков. Это способствует экономии и получению банками большей нормы прибыли на привлеченные средства.

Рассматривая макроэкономический аспект оптимизации процесса кредитования путем формирования достаточной ресурсной базы коммерческого банка необходимо отметить, что для долгосрочных кредитных вложений в экономику необходимы, прежде всего, долгосрочные ресурсы. Таким образом, их поиск и мобилизация кредитной системой в рамках всего национального хозяйства не может ограничиваться работой отдельных банковских учреждений, а предусматривает макроэкономический уровень реализации комплекса важных задач, направленных на осуществление соответствующих регулятивных мероприятий со стороны государства.

Также банку необходимо обратить внимание на диверсификацию кредитного портфеля. Не смотря на то, что для некоторых банков приоритетным является кредитование сегмента малого и среднего бизнеса, кредиты, предоставленные физическим лицам, занимают более двух третей кредитного портфеля банка. Оптимальное соотношение кредитов, выданных субъектам хозяйствования и домашним хозяйствам, должно стремиться к значению 50/50.

Актуальной проблемой, характерной для банковской системы страны, является высокая стоимость кредитов. Это явилось одним из факторов снижения темпов кредитования клиентов банков, т.к. не многие предприятия в состоянии платить высокую цену за пользование кредитом. Банки вынуждены были поднять процентные ставки из-за возросших кредитных рисков, явившихся отражением негативной ситуации в экономике страны. Высокая цена за кредит объяснялась и повысившимися ставками по депозитам, необходимость привлечения которых была как никогда важна после ажиотажа, вызванного мораторием на досрочное изъятие депозитов.

Практически со всех сторон банкирам прямо указывают на то, что кредиты должны выдаваться по ставке рефинансирования плюс три-пять процентов. Однако цифры только подтверждают сложность поставленной задачи по удешевлению кредитных ресурсов. По логике, депозиты должны перетекать в кредиты, однако этого не происходит. Во-первых, депозиты преимущественно краткосрочные, а кредиты запрашиваются на более длительный срок. А во-вторых, эти депозиты – «дорогие», потому что кроме прямых расходов на оплату процентов необходимо еще содержать сеть отделений, оплачивать взносы в Фонд гарантирования вкладов и т. п. Нетрудно вычислить: чтобы «свести доходы с расходами», кредиты должны стоить 25-30% годовых. Эти ставки являются непосильными для многих товаропроизводителей.

Повышение процентных ставок по полученным заемщиками кредитам, что делалось, как правило, в одностороннем порядке, являлось дополнительным источником доходов для банка в период кризиса. Такая политика вызвала массовое недовольство клиентов банков, что привело к принятию Верховной Радой закона № 661-VI, запрещающего банкам в одностороннем порядке изменять условия заключенных с клиентами договоров, в частности увеличивать размер процентной ставки по кредитам или уменьшать его по депозитам (кроме вкладов до востребования). Соответствующие поправки были внесены в ст. 55 Закона "О банках и банковской деятельности" [1] и ст. 1056-1 и 1061 Гражданского кодекса. Банкиры оправдывают необходимость повышения ставок депозитной политикой. Многие банки в конце 2008-го и на протяжении 2009 года испытывали проблемы с ликвидностью, для восстановления которой привлекали депозиты по чрезмерно завышенным, неадекватным реальной стоимости ресурсов процентным ставкам [5].

Отсутствие возможности пересматривать в одностороннем порядке ставки по кредитам может привести к убыточной деятельности таких банков. При этом банкиры признают неправомерность своих действий по отношению к заемщикам, однако говорят, что не могут поступать иначе. По мнению финансистов, вопрос изменения процентных ставок не ограничивается формальным правом банка. Следует помнить, что банк кредитует за счет ресурсов, привлеченных от вкладчиков и других кредиторов, и должен устанавливать процентную ставку по кредитам только в пределах срока, на который были привлечены ресурсы. Создать ситуацию, исключающую возможность изменения процентной ставки по кредиту, независимо от его срока, невозможно. Учитывая, что банку доступны относительно короткие ресурсы, ему необходимо иметь возможность влиять на ставки по кредитам. Поэтому банкиры очень обеспокоены потерей возможности влиять на кредитные ставки. Такой запрет связывает руки банкам. Их стабильность во многом зависит от того, насколько эффективно они могут осуществлять корректировки в зависимости от экономических условий. Этот инструмент ограничивает данную возможность. С другой стороны, если состояние экономики ухудшается, неправильно, чтобы банки "перекладывали удар" на клиента. Впрочем, банкиры не ожидают, что запрет значительно повлияет на рынок. Учитывая то, что были разные примеры поведения банков по отношению к заемщикам, в том числе безответственное и необоснованное повышение ставок, такой запрет может сыграть положительную роль в защите заемщиков. Но ощутимых последствий запрет не вызовет, потому что многие банки, желавшие повысить ставки, уже сделали это.

Очевиден положительный эффект от запрета ощутили заемщики, которые теперь могут быть уверены, что очередной волны повышения процентных ставок не произойдет. Впрочем, будущим клиентам банков эта норма помешает воспользоваться кредитами. Это связано с большими разрывами в сроках кредитов и депозитов. Поскольку основная масса депозитов является краткосрочным ресурсом (на 3-12 месяцев), то кредиты не могут предоставляться на значительно более длительный срок. У банка не будет возможности переложить неожиданное увеличение стоимости фондирования на заемщиков, как это происходило после начала экономического кризиса. Таким образом, они не могут установить процентную ставку на весь срок

действия долгосрочного кредита в условиях волатильности процентных ставок и отсутствия четкой стратегии НБУ относительно монетарной политики. Чтобы уменьшить потенциальный риск повышения ставок, банки могут либо устанавливать процентные ставки по новым кредитам на высоком уровне, либо предоставлять реальному сектору краткосрочные кредиты, сроки которых соответствуют срокам погашения обязательств банка.

Такая практика может привести к дальнейшему росту стоимости кредитования реального сектора и дефициту долгосрочных банковских кредитов. По имеющимся ставкам в гривне трудно массово кредитовать и обслуживать задолженность, поскольку спрос довольно ограничен. Таким образом, возобновление кредитования начнется с краткосрочных и традиционно дорогих кредитов на небольшие суммы.

Выходом из ситуации могло бы стать возобновление кредитования в иностранной валюте после окончания кризиса, которое в нормальных рыночных условиях иностранный банк может предоставить украинцам на срок 3-5, а иногда и 10 лет. Таким образом, существует возможность согласования финансирования и кредитов. Так банки могут уйти от риска изменения ставки, и соответственно установить справедливый фиксированный процент на весь срок кредита.

Банкам необходимо разработать новые механизмы, позволяющие адаптировать ставки по кредитам. Ими, в первую очередь, может быть плавающая ставка, размер которой периодически пересматривается и привязан к депозитной ставке. Негативные последствия такого решения: плавающая процентная ставка привязана к стоимости ресурсов. Повышение цены этих ресурсов может негативно отразиться на самом заемщике, для которого существует риск того, что ставки могут очень существенно возрасти, и этот риск заемщик ничем не покрывает. А погасить крупную сумму кредита довольно сложно.

Обычной практикой для иностранных банков является установление плавающих ставок по кредитам, а фиксированная ставка, однажды установленная в договоре, остается неизменной. В этом случае у заемщиков есть выбор при подписании договора в пользу фиксированной либо плавающей ставки [4, с. 5].

При кредитовании с использованием плавающей процентной ставки, банк может регулировать ресурсы, ведь при повышении их стоимости кредиты, выданные по низким ставкам, становятся убыточными.

Наиболее актуальной проблемой для всей банковской системы является задолженность по кредитам. Она влечет за собой ухудшение качества кредитного портфеля банка и обуславливает значительное увеличение резервов под кредитные риски. Проблемная задолженность, в свою очередь, была сформирована как под влиянием макроэкономических факторов, так и в результате отсутствия в докризисный период эффективных систем риск-менеджмента в банках [3, с. 190].

Для предупреждения появления проблемной задолженности банки должны иметь эффективную систему управления кредитными рисками. Система управления кредитным риском банка состоит из регламентных документов – политик, положений, процедур, методик. Эта система должна включать следующее:

- а) политику и положение об управлении кредитным риском;
- б) положения о кредитовании, которые учитывают как балансовые, так и внебалансовые операции банка, а именно:
 - регламентируют типы и условия кредитов и других операций, которые несут кредитный риск;
 - учитывают характер рынков и отраслей, которым будут предоставляться кредиты;
 - предусматривают рассмотрение разной информации, в частности, о финансовом состоянии заемщика, характере и стоимости залога, характере заемщика и его способности погасить кредит, финансовую ответственность гаранта и т.п.;
 - адекватно учитывают концентрацию кредитного риска и связанных с ним потенциальных рисков;
 - другие вопросы, которые связаны с кредитованием, в частности порядок и процедуру;
 - определение процентной ставки по кредиту и необходимому залогу;
 - положение о лимитах риска на одного контрагента, группу взаимосвязанных контрагентов, по отраслям или секторам экономики, по географическим регионам или другими кредитным операциям, которые можно рассматривать в совокупности; эти положения должны учитывать все компоненты кредитного риска, с которыми сталкивается учреждение, а также возможное влияние других категорий рисков;
 - комплексную систему оценки кредитного риска;
- в) надлежащую информационную базу, которая:
 - позволяет руководству принимать обоснованные решения о предоставлении кредитов и оценивать риск на постоянной основе;
 - предоставляет информацию о размере, назначении и источнике задолженности, а также позволяет оценить способность заемщика своевременно ее погасить;
 - обеспечивает информацией для своевременного реагирования и применения соответствующих правовых санкций против заемщика;
 - предоставляет возможность осуществлять адекватное администрирование и мониторинг кредита, кредитных операций;
 - дает возможность поддерживать хранение и обработку данных за предыдущие периоды;
- г) процесс идентификации кредитов, качество которых ухудшается;
- д) надлежащую работу с проблемными активами, которая включает:

- неперервне управління кредитними експозиціями (операціями в їх сукупності);
- періодичні перевірки якості активів для ідентифікації проблемних активів;
- методику ідентифікації, оцінки, урахування кредитів, якість яких погіршується, і створення під них відповідних резервів;
- порівняння загальних сум проблемних активів з капіталом;
- оцінку потенціальних збитків по проблемним активам і формування резервів, достаточних для покриття цих збитків;

е) підготовку і представлення періодичних звітів керівникам і наглядовій раді з достатньою інформацією для оцінки рівня ризику.

В цілях мінімізації ризиків необхідно поєднати в кредитному портфелі, а також при кредитуванні конкретного позички різні форми забезпечення. Пропонується наступне ранжування видів забезпечення по зменшенню ступеня надійності (в основі – фактор ліквідності).

1. Залог вкладів, знайдених в банку, який надає кредит.
2. Гарантії, векселі банків / найбільших компаній або підприємств з авалом банків / найбільших компаній (передчасно проводиться аналіз поточного стану емітента векселів).
3. Гарантії і акредитиви першокласних іноземних банків.
4. Цінні папери підприємств, компаній (облігації, акції), котируються на біржах.
5. Товар в обороті (при умові його ліквідності на ринку).
6. Поручительства третіх осіб (при передчасному аналізі стану поручителя).
7. Недвижиме майно і інші основні засоби.

Крім того, для більш ефективного управління кредитним ризиком рекомендується створити і постійно оновлювати систему внутрішніх кредитних рейтингів.

Висновки. Підводячи підсумок вищесказаному, вважаємо цілком доцільним виділити наступні найважливіші проблеми, які необхідно вирішити в короткочасному періоді з метою стимулювання реального сектору економіки національної банківської системою.

1. Підвищити капіталізацію банку до рівня, близького до середнього показателя європейських банків.
2. Зменшити кількість діючих банків за рахунок їх об'єднання в більш серйозні банківські інститути.
3. Здійснити заходи для привертання вільних коштів населення на довготривалий період.
4. Оптимізувати ресурсну базу за рахунок створення більш чіткого механізму внутрішнього і зовнішнього заборговування.
5. Забезпечити умови і створити відповідні механізми для використання в національній банківській системі нових банківських продуктів, технологій, інновацій.
6. Активізувати діяльність на ринку цінних паперів, зокрема, ринку акцій і облігацій.

Істочники і література:

1. Закон України «О банках і банківській діяльності» від 16.11.2006 № 358-V (358-16) з змінами і доповненнями.
2. Положення Національного банку України «О кредитуванні» від 06.08.2003 № 325.
3. Воробйова О. І. Банківська система країни та її вплив на реальний сектор економіки / О. І. Воробйова. – Сімферополь : Доля, 2008. – 200 с.
4. Відродження фінансової стійкості банківської системи України : антикризові заходи // Вісник Національного банку України. – 2009. – № 5. – С. 3-12.
5. Електронний ресурс. – Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua>.
6. Електронний ресурс. – Режим доступу : <http://www.o-kreditah1.ru>.
7. Електронний ресурс. – Режим доступу : <http://www.aub.org.ua>.

Новальська Н.І.

УДК 614.2

ПЛАНУВАННЯ ФУНКЦІОНАЛЬНИХ СТРАТЕГІЙ ПІДПРИЄМСТВ СФЕРИ РОЗДРІБНОЇ ТОРГІВЛІ

Актуальність висунутого питання пояснюється тим, що функціонування фармацевтичного підприємства в жорстких умовах конкуренції, вільного ціноутворення, значної невизначеності і нестабільності зовнішнього середовища потребує максимального використання його наявних та потенційних ресурсів, що залежить в досить значній мірі від процесу стратегічного управління цього підприємства.

Це питання є об'єктом уваги іноземних та вітчизняних науковців й практиків: Белошапки В.А. [1], Громовик Б.П. [2], Шершньова З.С., Оборської С. В. та ін.

В сучасних мінливих умовах ринку найважливішою проблемою будь-якого фармацевтичного підприємства є проблема його виживання і забезпечення безупинного розвитку. Вирішення даного питання пов'язано з використанням стратегічного підходу до управління організацією. В зв'язку з цим протягом останніх десятиліть в сфері бізнесу зростає інтерес до стратегічного планування в цілому, та розробки функціональних стратегій зокрема.