

- доставка предупреждений об отключении телефона (май-июнь 2008 года - 75084 шт. по г. Симферополь);
- доставка извещений о снятии;
- отключение телефонов (отключений дебиторов с суммами более 500 грн.).

Востребование дебиторской задолженности должно исчисляться только денежной массой, а в исключительно крайних случаях может применяться бартерная операция на основе составленного договора при обязательном согласовании главного бухгалтера, экономиста и юриста.

При заключении бартерной операции важно знать хозяйственную деятельность предприятия, а именно:

- контрольные плановые цифры капитального ремонта зданий, сооружений связи и автотранспорта;
- контрольные плановые цифры приобретения основных фондов, а соответственно и разрешение вышестоящей организации;
- потребности подрядчика, если ведется капитальное строительство, в материалах;
- спрос работников связи на товары и продукты питания;
- знание перечня товара и цен, в которых нуждается ОАО «Укртелеком».

Погашение дебиторской задолженности требует объединенных, согласованных усилий практически всех служб предприятия, с четкой координацией со стороны руководства.

Источники и литература

1. Агеева Н. А. Теория экономического анализа: учебное пособие. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 1999. – 88 с.
2. Бланк И. А. Управление активами и капиталом предприятия Издательство: Ника-Центр, Эльга, 2003г. – 448 стр.
3. Войко А.В. Управление дебиторской задолженностью предприятий / Федер. агенство по образованию, Гос. образоват. Учреждение высш. проф. образования «Гос. ун-т. упр.». – М. : ГОУВПО, 2005. – 56 с.
4. Гридичина М.В.: Финансовий менеджмент: 3-е изд. – К: МАУП, 2004-160с.
5. Ендовицкий Д.А. Экономический анализ активов организации. Изд-во: Эксмо 2008-608с
6. Ефимова О. В. Финансовый анализ. 3-е изд., перераб. и доп. – М. Изд-во «Бухгалтерский учет», 1999. – 352 с.
7. Зайцев Н. Л. Экономика промышленного предприятия. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 336 с.
8. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 432с.
9. Лиференко Г.Н. – Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие. – М: Издательство «Экзамен», 2005. –160 с.
10. Стоянова Е. С. и др. Управление оборотным капиталом. – М.: Изд-во «Перспектива», 1998. – 128 с.

Витова Е.Ю.

УДК 366.773

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ СОЮЗОВ В УКРАИНЕ

Постановка проблемы. Создание целостной системы кредитной кооперации, направленной на удовлетворение широкого спектра финансовых услуг, а также возможность эффективно конкурировать на финансовом рынке, требует, на наш взгляд, более детального исследования особенностей финансово-экономического механизма функционирования кредитных союзов.

Кризисные явления в мировой и отечественной экономике неотложно поставили проблему совершенствования финансово-экономических основ эффективного функционирования кредитных союзов. В условиях мирового и внутреннего финансового кризиса в Украине, в частности угрожающих явлений в банковском секторе государства, объективно актуализируется значение научного анализа эффективного функционирования кредитных союзов и их роли в преодолении экономического кризиса.

Анализ последних публикаций. Проблемам создания эффективной системы функционирования кредитных союзов в Украине уделяют внимание известные исследователи, в частности В.В. Гончаренко, М.Д. Бедринец, А.Я. Оленчук, Р.Р. Коцовская, В.В. Ємец и др., которые рассматривают особенности и закономерности создания и развития кредитных союзов, а также правовые аспекты регулирования их деятельности.

Исследованию механизма деятельности кредитных союзов посвящено много научных трудов, в частности таких авторов, как О. Гриценко, А. Пожар. Вместе с тем остаются нерешенными вопросы формирования, совершенствования специфического финансового механизма деятельности кредитных союзов. Кроме этого, в современных условиях развития национальной кредитной кооперации особо актуальными являются задачи по обеспечению финансовой стабильности кредитных союзов, повышению их конкурентоспособности на рынке финансовых услуг по таким показателям, как эффективность использования финансовых ресурсов, обеспечение доступа к финансовым услугам населения и малого предпринимательства, финансовая безопасность вкладов населения.

Цель статьи заключается в исследовании финансово-экономического механизма функционирования кредитных союзов как альтернативного финансирования населения, что позволяет максимально приблизить

финансовые услуги к потребителям, создать надлежащие условия для долгосрочного кредитования с применением современной рыночной инфраструктуры и финансовых инструментов.

Постановка задачи. Сегодня особенно актуальными задачами является освещение и обоснование потенциальных возможностей кредитных союзов в накоплении сбережений домашних хозяйств и их направлении на финансовую поддержку малого бизнеса и населения.

Изложение основного материала. Кредитные союзы являются, прежде всего, некоммерческими организациями, которые создаются для удовлетворения денежных потребностей своих членов. Действующим законодательством определяется, что кредитный союз - это неприбыльная организация, основанная физическими лицами, профсоюзами и их объединениями на кооперативных началах с целью удовлетворения потребностей его членов во взаимном кредитовании и предоставлении финансовых услуг за счет денежных взносов членов кредитного союза [1].

Исходя из данного определения, кредитный союз объединяет в себе функции, которые присущи, с одной стороны, банковским учреждениям, а с другой - финансовым небанковским институтам, при этом исключительным для него видом деятельности является предоставление финансовых услуг. То есть кредитный союз является специфической организацией финансовой взаимопомощи граждан, которая имеет некоммерческую кооперативную основу и образуется на основе объединения граждан по профессиональному, территориальному или иному признаку, который должен быть указан в уставе и является определяющим при принятии новых членов.

Задача кредитного союза заключается в удовлетворении потребностей его членов во взаимном кредитовании и предоставлении финансовых услуг путем осуществления таких видов деятельности (рис.1).

Как уже нами отмечалось, деятельность кредитных союзов носит некоммерческую экономическую природу и базируется на кооперативных принципах [4]. То есть кредитные союзы не имеют целью получение прибыли, они действуют в интересах своих членов, которые одновременно являются владельцами и пользователями услуг (клиентами), и имеют возможность получать финансовые услуги на более выгодных условиях. В связи с этим кредитные союзы, как правило, выдают кредиты под низкие проценты, а на вклады начисляют более высокие проценты, чем другие субъекты финансового рынка. Это



становится возможным благодаря низким операционным затратам кредитных союзов и особенностям неприбыльного финансового механизма деятельности.

Рис. 1. Виды деятельности кредитных союзов Украины

Источник: [2, с. 30]

Следует отметить, что финансово-экономический механизм функционирования кредитного союза сводится к следующему алгоритму:

1. Члены кредитного союза (вкладчики) вносят в кредитный союз свои взносы.
2. Взносы членов кредитного союза аккумулируются в соответствующие фонды (капитал).

3. Члены кредитного союза (заемщики) получают средства в кредит.
4. Заемщики (пользователи услуг) платят проценты за пользование кредитами.
5. Полученные от заемщиков проценты за пользование кредитами выплачиваются вкладчикам как вознаграждение (проценты по депозитным вкладам) и используются для финансирования расходов текущей деятельности кредитного союза и формирования его резервов.

Таким образом, средства, привлеченные кредитным союзом от своих членов в виде взносов, направляются на предоставление займов членам союза. Предоставление кредитов является одним из основных видов деятельности кредитных союзов. За счет процентов, полученных от предоставленных займов членам союза, финансируются операционные и финансовые расходы этой организации. Остаток средств направляется на пополнение резервов союза и распределяется между членами кредитного союза пропорционально размеру их паевых взносов в виде процентов.

Механизм самообеспечения кредитного союза сводится к следующему: средства, полученные от членов как от клиентов, распределяются между ними, как между собственниками по общему решению, при принятии которого каждый член имеет один голос независимо от суммы вклада.

Следовательно, кредитный союз реализует финансовые отношения через следующие категории: финансовые ресурсы (взносы) - кредиты - доходы - расходы - финансовый результат.

Анализируя финансово-экономический механизм кредитных союзов в целом по Украине за 2006-2009г.г., следует отметить, что в 2006-2008г.г. наблюдается рост, как количества кредитных союзов, так и их членов; общих активов; средств, размещенных на депозитных счетах в кредитных союзах; предоставленных кредитов. В 2009 г. произошло стремительное падение основных показателей деятельности кредитных союзов - количества членов, размера активов, предоставленных кредитов, привлеченных депозитных вкладов (рис.2.).

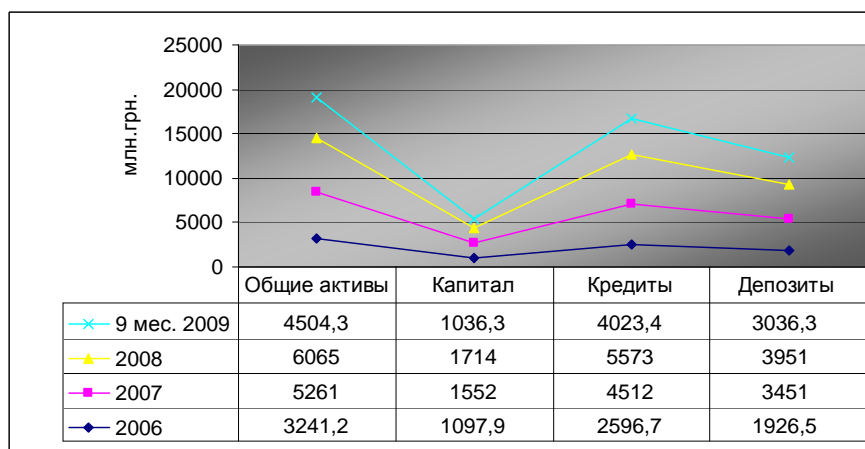


Рис. 2. Динамика основных показателей деятельности кредитных союзов за 2006-2009г.г.

Источник: График построен по отчетным данным Госфинуслуг [5].

Следует отметить, что в 2009 г. произошел отток капитала из кредитных союзов, объем капитала сократился на 39,5%, уменьшились активы кредитного союза на 25,73%, объем депозитов на 23,15% и на 27,81% объем выданных кредитов. При анализе данных, представленных на рис.3. можно отметить, что в 2009г. темпы прироста всех показателей деятельности кредитных союзов отрицательны, что говорит о снижении активной деятельности кредитных союзов, о кризисных явлениях на рынке небанковского кредитования.

Общая сумма задолженности 443,9 тыс. членов КС, которые имели действующие на 30.09.2009г. кредитные договоры, составляла 4 023,4 млн. грн., то есть в среднем каждый член - заемщик кредитного союза на конец квартала имел 9,1 тыс. грн. долга по кредиту. На рис. 3. представлена динамика средней задолженности заемщика кредитного союза.

Из представленного графика видно, что почти в 3 раза увеличилась средняя задолженность заемщика за 2006 - 2008 г.г, а в 2009 г. происходит сокращение задолженности на 5,2%, что связано прежде всего с сокращением количества членов, имеющих кредитные договоры в кредитных союзах.

На 30.09.2009 г. на депозитных счетах членов кредитных союзов насчитывалось вкладов на сумму 3036,3 млн. грн. что на 23,15% меньше по сравнению с 2008 г. и на 12% меньше депозитов, привлеченных в 2007 г.

Средний размер депозита вырос с 18,71 тыс.грн. в 2006г. до 25,47 тыс. грн. по состоянию на 30.09.2009 г. (рис. 4).

Основной и более распространенной услугой кредитных союзов являются займы. Они составляют значительную часть активов кредитных союзов. Это является закономерным, так как исторически кредитование своих членов было основным видом деятельности союзов, эта функция осталась доминирующей и теперь. В 2009 г. наблюдается сокращение заемщиков на 2,7% , а вкладчиков на 1%, однако мы можем наблюдать увеличение средней суммы депозитов на 1,38 тыс. грн., что говорит о доверии членов к кредитным союзам.

В 2008-2009 гг. темпы роста привлечения депозитных взносов опережали темпы роста активов, что обуславливалось увеличением резервных фондов для покрытия расходов от невозвращенных кредитов. В целом по Украине на протяжении 2006-2009 гг. общая сумма депозитных взносов увеличилась на 57 %.



Рис. 3. Динамика кредитования КС своих членов и средняя задолженность заемщика кредитного союза
 Источник: График построен по отчетным данным Госфинуслуг [5].



Рис. 4. Динамика привлечения депозитов от членов кредитных союзов.
 Источник: График построен по отчетным данным Госфинуслуг [5].

Уровень капитализации преимущественного большинства кредитных союзов повысился, также существенным образом улучшилось финансовое состояние кредитных союзов, которые имели проблемы с финансовой стабильностью и платежеспособностью.

В условиях конкуренции со стороны банков и финансовых компаний для кредитных союзов очень важным является освоение новых рыночных ниш и укрепление своих позиций на уже существующих рынках. Основные мероприятия, которые следует осуществить:

- улучшить технологические и ресурсные возможности (разработка согласованной стратегии в границах сервисной инфраструктуры, наработка кредитными союзами позитивной кредитной истории, создание системы гарантирования вкладов);

- внедрить механизм негосударственной оценки работы кредитных союзов, так как высокие рейтинговые оценки увеличат доверие вкладчиков;

- провести просветительскую деятельность среди населения и создать единый национальный рыночный бренд «кредитный союз».

Все эти мероприятия позволят кредитным союзам постепенно увеличить объем кредитных ресурсов, снизить стоимость кредитов.

Выводы. Таким образом, проведенное нами исследование вопросов организации финансовой деятельности кредитных союзов, финансово-экономического механизма позволяет более четко понять финансовые отношения, которые возникают на уровне кредитных союзов, а также углубить теоретические представления о функционировании кредитных союзов как финансовых институтов, которые осуществляют неприбыльную деятельность.

Проведений анализ финансово-экономического механизма деятельности КС в Украине говорит о значительном падении всех основных показателей деятельности и кризисе в сфере небанковского кредитования. Нами разработан комплекс основных мероприятий, которые следует провести для улучшения деятельности кредитных союзов.

Источники и литература

1. Закон України «Про кредитні спілки» від 20.12.2001 р. N 2908-III // Голос України. – 2002. – № 13. – С. 10-25.
2. Гончаренко В.В. Неприбуткова економічна природа кредитних спілок та кооперативних банків / В.В.Гончаренко // Вісник НБУ. – 2002. – № 5. – С. 29-31.
3. Коцовська Р.Р. Кредитна спілка – ефективна кооперативна установа парабанківської системи / Р.Р. Коцовська // Регіональна економіка. – 2003. – № 2 (28). – С. 154-158.
4. Молибога П. Грім серед ясного неба / П. Молибога // Україна-Business. – 2006. – № 33. – С. 3.
5. Звітність Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України [Електронний ресурс].- Режим доступу: <http://www.dfp.gov.ua/733.html>

Головерова Н.В., Єрмоленко О.Г.

УДК 336.13(477):614.2

ФІНАНСИ САНАТОРНО-КУРОРТНИХ ПІДПРИЄМСТВ УКРАЇНИ

Вступ. За сучасних перехідних ринкових умов, санаторно-курортні заклади України потребують особливої уваги, оскільки Україна має вигідне геополітичне розташування, володіє значним туристсько-рекреаційним потенціалом: сприятливими кліматичними умовами, багатством флори і фауни, великою кількістю культурно-історичних пам'яток культури і архітектури. Саме відвідуваність оздоровчих закладів є показником того, наскільки ефективно використовує наша держава свій рекреаційний потенціал. Аналіз фінансової діяльності підприємств санаторно-курортного типу свідчить, що відсоток іноземних громадян, що відвідують санаторно-курортні заклади України, дуже незначний [6]. Особливо зараз під час економічної кризи скоротилася кількість путівок, розрахована на мешканців України із середнім заробітком. Таким чином, дослідження фінансів санаторно-курортних підприємств України є актуальним.

Теоретичні аспекти фінансів підприємств освітили у своїх працях такі автори, як А.М.Поддєрьогін, І.О. Бланк. Але праць, присвячених фінансовим відносинам у санаторно-курортному комплексі бракує, ця тема висвітлена недостатньо, хоча їй приділяли увагу такі автори: О.О.Любіцева, Н.В.Фоменко, І.В.Бережна, та інші.

В останні роки дещо підвищився споживчий інтерес до вітчизняної системи санаторно-курортного обслуговування. Але проблемним є те, що в науковій сфері, в області фінансів, економіки, менеджменту, суттєвих змін не відбулося. Традиційні методи дослідження і управління фінансами не дають суттєвого результату. Недостатньо розроблені методи моделювання і прогнозування роботи санаторно-курортної сфери, особливо в умовах існуючої невизначеності макро- і мікросередовища. Невизначеність у тому, якому міністерству підпорядковуються санаторії: здоров'я чи туризму, складає значні проблеми для процесу дослідження цієї галузі. Вже давно поставлено питання відносно удосконалення нормативної бази в санаторно-курортній сфері. Треба відмітити і позитивні рухи, зокрема, прийняття «Концепція розвитку санаторно-курортної галузі» [1], але багато пунктів цієї концепції так і залишаються лише теоретичним використанням програмного методу.

Аналіз стану санаторно-курортної сфери України як на рівні галузі, так і на рівні окремого санаторно-курортного підприємства є метою дослідження. Виходячи із поставленої мети, виникає потреба розв'язання наступних задач:

- проаналізувати ринок рекреаційних послуг України та тенденції його розвитку;
- дослідити особливості розвитку санаторно-курортного комплексу (СКК) України в умовах економіки перехідного періоду;
- проаналізувати існуючі науково-методичні підходи до оцінки ефективності діяльності підприємств санаторно-курортного комплексу;
- розробити конкретні рекомендації щодо покращення діяльності рекреаційного підприємства;
- дослідити і проаналізувати складові концепції розвитку СК галузі.

Об'єктом дослідження є підприємства санаторно-курортної сфери України. Предметом дослідження є фінансово економічні відносини в санаторно-курортній сфері.

Для дослідження діяльності підприємств СКК ми використовували наступні методи:

- SWOT-аналіз - для відображення проблем і перспектив галузі [5];
- районування - для виокремлення районів із різною ресурсною базою [3];
- спостереження і збір фактів - для дослідження діяльності підприємств та ін.

Результати дослідження. На початку 90-х років минулого століття Україна успадкувала від колишнього Союзу могутню санаторно-курортну базу, здатну приймати сотні тисяч відпочивальників водночас.

Після того, як парламент прийняв Закон України «Про курорти», почала створюватися і система державного регулювання у сфері діяльності курортів. Під юрисдикцією МОЗ України перебувають 37