

Ермоленко Г.Г., Замниус О.А.

УДК 336.531.2

**ИНВЕСТИРОВАНИЕ КАК ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ РАЗВИТИЯ
САНАТОРНО-КУРОРТНОГО КОМПЛЕКСА**

Постановка проблемы. Благодаря целебному климату Автономная Республика Крым (АРК) – один из наиболее привлекательных санаторно-курортных и туристских регионов Украины. Как известно, туризм является одной из наиболее разветвленных отраслей в плане взаимосвязи с другими сферами и видами хозяйственной деятельности. Санаторно-курортная деятельность практически напрямую связана с транспортом, размещением, страхованием, культурой, строительством, питанием, развлечениями и т.д. **Актуальность данной темы** заключается в том, что санаторно-курортный регион – АРК, несмотря на свою уникальную природу, целебный климат и богатое историческое наследие имеет огромное количество серьезных нерешенных проблем. Они существенно сказываются на качестве крымского санаторно-курортного продукта и тормозят дальнейшее развитие индустрии отдыха. Однако Крымское побережье относится к региону, требующему повышенного внимания со стороны государства и инвесторов. Это должно осуществляться путем выделения денежных средств на поддержание и развитие санаторно-курортной отрасли за счет субвенций и дотаций, а также привлечения иностранного инвестора в сферу деятельности региона. Успешное функционирование рекреационного комплекса в современных условиях хозяйственной деятельности возможно только на основе динамичного развития, основанного на инвестиционной и инновационной деятельности.

Анализ основных исследований и публикаций других авторов. Анализ последних исследований и публикаций. Проблеме функционирования предприятий санаторно-курортного комплекса посвящают свои работы отечественные ученые. Привлекает внимание аналитическая работа ученого О.С. Шапталы [2] о проблемах использования и состоянии материально-технической базы сферы рекреационного обслуживания в Республике Крым. В исследовании «Основные экономические проблемы санаторно-курортного комплекса Крыма» [3] обнаружены следующие основные факторы, которые сдерживают развитие рекреации: «низкое качество услуг, физическая изнашиваемость и моральное старение основных фондов, практически отсутствие инвестиций в материально-техническую базу». Большинство выводов о несовершенстве и несоответствии современным требованиям системы управления рекреационной деятельностью в регионе [4].

Повышение внимания к проблемам сферы отдыха в Крыму не случайно, ведь санаторно-курортная отрасль является одной из важных отраслей экономики а, следовательно, влияние её на экономическое развитие республики велико. Крымский регион считается ведущим рекреационным районом страны. Социально – экономический кризис 1990 – х. годов привел к резкому сокращению спроса на рекреационные услуги лечебного профиля и к кризису городов – курортов. Сокращения отдыхающих привели к убыткам многие санатории и прочие учреждения отдыха. Обострились проблемы занятости населения и в сферах экономики связанных с обслуживанием отдыхающих, легкой промышленности.

Учитывая особенности размещения рекреационных субъектов по территории АРК и уровень их освоенности необходимо более пристальное внимание государства, специалистов всех уровней и инвесторов.

При всем многообразии подходов развития аспектов рассматриваемой тематики, вопросы развития теоретических и практических методов развития санаторно-курортного комплекса АРК системно в полной мере не рассматривались. Это обстоятельство в сочетании с ее актуальностью обусловили выбор темы исследования, формулировку ее цели и задач.

Цель и задачи исследования. Цель исследования состоит в разработке практических рекомендаций по повышению экономической эффективности финансовой деятельности учреждений санаторно-курортного и туристического комплекса АРК и привлечению инвестиций.

Достижение данной цели обусловило постановку и решение следующих задач:

- определения места и роли санаторно-курортного и туристического комплекса в региональном экономическом развитии и формировании структуры экономики;
- провести анализ современного состояния санаторно-курортного и туристического комплекса АРК;
- разработка рекомендаций по эффективному использованию инвестиций;
- определение суммарных потребностей в инвестициях в курортную отрасль АРК.

Рекреационный комплекс тесно связан с развитием не только рекреационных предприятий, но и с предприятиями сферы услуг, отраслей хозяйственного комплекса региона – транспорта, связи, торговли, производства продуктов питания и т.д. Развитие рекреационного комплекса приводит к образованию региональных экономических выгод, интенсифицируя развитие смежных отраслей экономики (эффект регионального мультипликатора).

Разнообразие природных условий, значительный объем природно-ресурсного потенциала, богатое культурное наследие, исторические традиции хозяйственного освоения и социокультурные приоритеты в течение многих лет определяли рекреационную специализацию экономики АРК.

Занимая около 4,5 % площади, Крымский полуостров концентрирует 29,6 % всех рекреационных ресурсов, 10 % емкости гостиничного фонда, 40 % емкости здравниц Украины. В межрайонном территориальном разделении труда автономия выделяется прежде всего производством оздоровительных и лечебных услуг (70 % и 11 % от всех целей посещения организованных рекреантов).

Основными потребителями (около 95 %) санаторно-курортных и туристических услуг в АРК являются жители бывшего СССР, что обусловлено не только территориальной близостью регионов, но и общими

ИНВЕСТИРОВАНИЕ КАК ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ РАЗВИТИЯ САНАТОРНО-КУРОРТНОГО КОМПЛЕКСА

чертами их социально-экономического и культурного развития в XX веке. Это обстоятельство в значительной степени будет определять стратегию развития санаторно-курортного комплекса на ближайшее десятилетие.

Вместе с тем, несмотря на устойчивый рост числа отдыхающих в последние годы, современное состояние санаторно-курортного комплекса АРК может быть оценено как недостаточно стабильное.

В то же время материально-техническая база рекреационных учреждений, ассортимент и качество услуг отстают от мирового уровня, что снижает конкурентоспособность Крымского региона.

Основной целью разработки основных направлений развития рекреационного комплекса является формирование конкурентоспособных на мировом и национальном уровнях туристского продукта и санаторно-курортных медицинских услуг на основе эффективного использования рекреационного потенциала АРК, а также обеспечение социально-экономических интересов и экологической устойчивости региона.

Достижение основных целей развития санаторно-курортного комплекса АРК возможно при осуществлении комплекса приоритетных действий и создании условий для их реализации: Развитие материально-технической базы рекреационной отрасли на основе:

- модернизации материально-технической базы существующих санаторно-курортных, оздоровительных учреждений и объектов туристской индустрии с доведением ее до уровня мировых стандартов;
- введения в эксплуатацию недостроенных рекреационных объектов путем внедрения экономического механизма стимулирования инвестиционной деятельности в этой сфере;
- привлечения негосударственных инвестиций для восстановления и реконструкции памятников истории, архитектуры, культуры для их дальнейшего использования в рекреационном процессе;
- государственной поддержки санаторно-курортных учреждений (особенно специализированных и детских), ориентированных на реабилитацию и оздоровление всех категорий граждан Украины, пострадавших от чрезвычайных ситуаций техногенно-экологического характера.

Международные экономические отношения республики предполагают комплексное сотрудничество, создание совместного капитала и инвестирование его в экономику. АРК входит в десятку регионов Украины, где наиболее активно привлекаются иностранные инвестиции. Объем прямых иностранных инвестиций в экономику Крыма составляет сегодня около 1 миллиарда долларов США. В настоящее время приток иностранного капитала в санаторно-курортный и туристический комплекс продолжается.

Привлечение иностранных инвестиций в курортную отрасль страны является сегодня насущной потребностью. Общеизвестно, что это невозможно осуществить без предоставления налоговых льгот инвесторам. В то же время, параметры льготного режима налогообложения зависят от масштаба региональной инвестиционной программы.

Для реализации цели статьи определим суммарные потребности в инвестициях санаторно-курортный комплекс, для этого воспользуемся подходом удельных показателей на основе статистических данных за 2009 год.

Сначала выделим категории и количество существующих объектов данной сферы в АРК, наиболее остро нуждающихся в инвестициях в модернизацию основных фондов. Из 600 объектов санаторно-курортной отрасли в АРК лишь 20-25% наиболее близки к соответствию мировым стандартам в этой сфере. По разным оценкам стоимость реконструкции 1м² номерного фонда санаторно-курортного учреждения средней ценовой категории составляет от 200 до 400 у.е. Для наших расчетов возьмем усредненную оценку – 300 у.е. Далее, согласно обзора характеристик номерного фонда большинства крымских здравниц средней ценовой категории, средняя площадь 1 номера (2-х местный, 1 комнатный, с санузлом) составляет 12м². Среднее количество номеров в одной здравнице средней ценовой категории в АРК – 100.

Теперь осталось перемножить перечисленные показатели.

$$300 * 12 * 100 * 0,8 = 176 \text{ млн. у.е.}$$

В среднем модернизация номерного фонда одного санаторно-курортного учреждения в АРК требует 360 тыс. у.е. (произведение первых 3-х цифр).

Сопоставим среднюю стоимость реконструкции 1 номера со средней прибылью от его эксплуатации, исходя из распределения цен и загрузки санаторно-курортных учреждений АРК по временам года, а также доли эксплуатационных затрат в выручке за сезон (75%). Средняя стоимость реконструкции 1 номера составляет $300 * 12 = 3600$ у.е. Средняя стоимость проживания в санаториях средней ценовой категории в АРК в период курортного сезона (июль, август, первая декада сентября) составляет 200-210 грн. (26 у.е.) с 1 человека в сутки. Отдых в июне, второй и третьей декадах сентября в тех же санаториях стоит в среднем 176 грн. (22 у.е.) с 1 человека в сутки. В мае и октябре заезд осуществляется в среднем по цене 14 у.е. с 1 человека в сутки. Положим в нашем расчете 100% загрузку номера в указанные времена года.

Тогда годовая прибыль от эксплуатации 1 номера составит:

$$(26 * 70 + 22 * 50 + 14 * 60) * 2 * 0,25 = 1880 \text{ у.е.}$$

Более точный расчет прибыли от эксплуатации получится в целом на усредненный номерной фонд одного санаторно-курортного учреждения АРК, с учетом его загрузки в зависимости от времени года.

$$(26 * 70 * 100 + 22 * (20 * 80 + 30 * 50) + 14 * 60 * 50) * 2 * 0,25 = 146100 \text{ у.е.}$$

Как видно, возврат инвестиций в усредненный номерной фонд санаторно-курортного учреждения АРК осуществится только в конце третьего сезона.

Что касается гостиниц в курортных зонах АРК, то, согласно оценок специалистов, большинство из них невозможно «дотянуть» до мировых стандартов путем реконструкции. Это означает, что в Крыму

ощущается острая нехватка гостиничного номерного фонда современного уровня. Новое строительство обходится дороже реконструкции. Так, средняя стоимость возведения 1м² жилищной площади в АРК составляет от 500 до 1000 у.е.

Выводы и предложения:

В АРК в настоящее время сформировались все основные сегменты инвестиционного рынка. Основные направления развития санаторно-курортного комплекса Крыма должны реализоваться путем составления республиканской программы развития санаторно-курортного комплекса, а также программ, разрабатываемых:

- по территориальным признакам – Крым в целом, курортный регион, города-курорты, рекреационные объекты;
- составляющим рекреационного комплекса – санаторно-курортное развитие, развитие туризма, рекреационные ресурсы, санаторно-курортные медицинские учреждения, туристские предприятия, объекты инфраструктуры, система управления и др.;
- нормативно-правовому, организационно-финансовому, рекламно-информационному, научно-методическому, эколого-экономическому и инженерно-инфраструктурному обеспечению рекреационного комплекса;
- срокам реализации – долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные.

Источники и литература

1. Закон України "Про туризм" за станом на 9 липня.2003р./ Верховна Рада України – Офіц. вид. – К., Парлам. вид-во, 2003 . – 207 с: – (Бібліотека офіційних видань).
2. Шаптала О.С. Матеріально-технічна база існування та розвитку сфери рекреаційного обслуговування в Автономній Республіці Крим: стан і проблеми питання / О.С. Шаптала // Статистика України. – 2004. – №1. – С.55-58.
3. Цёхла С.Ю. Основные экономические проблемы санаторно-курортного комплекса Крыма/ С.Ю. Цёхла // Экономика Крыма. – 2006. – №17. – С.107-109.
4. Санаторно-курортне лікування, організований відпочинок та туризм в АР Крим у 2008/2009році: статистичний збірник / Головне управління статистики в Автономній Республіці Крим. – Сімферополь: Мін. упр.стат. АРК, 2009.- 147с.

Клименко В.С.

УДК 336.71

ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

Введение. В отечественной и зарубежной литературе понятие банковских ресурсов и цели их практического применения имеют различную трактовку.

Наиболее полно указанным критериям соответствует следующее определение: к банковским ресурсам относятся собственные средства банков, заемные и привлеченные средства, совокупность которых используется для осуществления банком активных операций, то есть размещения мобилизованных ресурсов с целью получения дохода.

Комплексная разработка теоретических и практических вопросов, раскрывающих содержание ресурсов коммерческого банка, процесс формирования, распределения и использования ресурсной базы является важной и актуальной проблемой в современной банковской системе Украины.

В настоящее время и до кризиса деятельность коммерческих банков Украины по кредитованию предприятий недостаточно эффективно воздействует на структурную и инвестиционную политику. В деятельности многих коммерческих банков кредитование занимает не главное место. Необходимость качественного совершенствования кредитования в деятельности коммерческих банков Украины требует увеличения направления ресурсов на инвестиционные цели, внедрения в банковскую практику новых форм кредитования.

Результаты исследований. Для осуществления своей деятельности коммерческие банки должны иметь в своем распоряжении определенные ресурсы.

Переход к рыночным условиям хозяйствования, возникновение экономически самостоятельных коммерческих банков и предприятий способствовали созданию рынка банковских ресурсов. Наличие конкуренции обостряет борьбу между банками за привлеченные ресурсы.

В рыночной экономике ресурсы коммерческих банков имеют первостепенное значение. Они служат необходимым активным элементом банковской деятельности. Коммерческий банк, с одной стороны, привлекает свободные денежные средства юридических и физических лиц, формируя тем самым свою ресурсную базу, а с другой - размещает ее от своего имени на условиях возвратности, срочности и платности.

При этом коммерческий банк может осуществлять свои операции только в пределах имеющихся у него ресурсов. Характер этих операций жестко зависит от качественного состава ресурсной базы банка. Так, коммерческий банк, ресурсы которого имеют в основном краткосрочный характер, практически лишен возможности осуществлять долгосрочные кредитные вложения. Следовательно, в рыночных условиях именно объем и качественный состав средств, которыми располагает коммерческий банк, определяют