

При исследовании проблемы государственного регулирования рынка ценных бумаг были рассмотрены вопросы теоретических основ государственного регулирования рынка ценных бумаг, в частности рынок ценных бумаг Украины его сущность, структура, участники и инструменты, сущность и необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг Украины, основные проблемы государственного регулирования рынка ценных бумаг Украины в условиях финансового кризиса так же анализа практики государственного регулирования рынка ценных бумаг Украины, перспективы и путей усовершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг Украины.

Так же в работе рассмотрена эколого-экономическую характеристику территории Украины и Крыма, в частности, которая влияет на общую оценку государства на мировой арене.

Важным было коснуться эколого-экономической характеристики потенциала Крыма, так как возникающие проблемы, связанные с рекреационными и культурно-историческими ресурсами Крыма влияют на его экономический потенциал. На мой взгляд, в нашем регионе заложен огромный потенциал, как в производственной, так и в рекреационной сферах, для его развития необходимо лишь грамотное распределение финансов в инновационных инвестициях.

При подробном изучении темы государственного регулирования рынка ценных бумаг в Украине можно говорить о дальнейшей перспективе развития данной отрасли на всех этапах, от эмиссии ценных бумаг до перемещения их по рынку вплоть до ликвидации. Рынку свойственно развиваться и изменяться, процессы изменения не обходят Украину мимо следовательно необходимо подстраиваться под рынок и находить правильные пути решения возникающих при этом проблем как на первичном так и на вторичном уровнях.

Подытожить работу хочется тем, что Украина сейчас находится на пути развивающегося государства. Большой потенциал заложенный в нашу страну позволяет предполагать, что при рациональном использовании ресурсов мы сможем увидеть процветающее государство с развитыми конкурентоспособными предприятиями, выходящими как на украинский так и на зарубежный рынок.

Источники и литература:

1. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» : від 23.02.2006. № 3480-IV (зі змінами та доповненнями) : [Електронний ресурс] // Ліга Закон : комп'ютерно-правова система. – Режим доступу : www.liga.kiev.ua.
2. Киячков А. А. Рынок ценных бумаги биржевое дело : учеб. пособие / А. Киячков, Л. А. Чалдаева. – М. : Юристъ, 2006. – 420 с.
3. Ходаківська В. П. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. / В. П. Ходаківська, О. Д. Данілов. – Ірпінь : Академія ДПС України, 2001. – 501 с.
4. Шапран В. С. Становлення ринку цінних паперів в Україні : теоретичний аналіз проблеми / В. С. Шапран // Фондовий ринок. – 2007. – № 16. – С. 16-21.
5. Шаров О. М. Концептуальні засади створення конкурентоспроможного ринку фінансових послуг / О. М. Шаров // Фінансовий ринок України. – 2008. – С. 7-8.

Боровский В.Н., Гатинский Я.А.

УДК 336.71.330.142.2

МЕТОДЫ И ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ В УКРАИНЕ

Введение. Актуальность темы весьма высока и в первую очередь это связано с тем, что на данный момент Украинские банки вынуждены работать в условиях повышенных рисков и чаще, чем их зарубежные партнеры оказываются в кризисных ситуациях. Прежде всего, это связано с недостаточной оценкой собственного финансового положения, привлеченных и размещенных средств, надежности и устойчивости обслуживаемых клиентов. Коммерческий банк (кредитное учреждение), как и любая коммерческая

максимальной прибыли на вложенный в него капитал. В условиях рыночной экономики возможность привлечения дополнительных ресурсов для банков однозначно обусловлена степенью их финансовой устойчивости. В этой связи существенно возрастает роль и значение анализа финансового состояния банка.

В процессе комплексного анализа банковской деятельности необходимо использовать такую методик, которая в наибольшей степени способствовать его эффективности. Под методикой проведения любого анализа следует понимать совокупность способов, правил и мер по наиболее целесообразного выполнения определенной работы. В анализе банковской деятельности методика представляет собой совокупность

объектов анализа. Они помогают получить наиболее полную оценку финансовой устойчивости и доходности банка, которая учитывается его руководством в процессе принятия управленческих решений по выработке дальнейшей стратегии развития банка. Под методом в широком смысле наука понимает способ исследования своего предмета.

Содержание статьи. В условиях рыночной экономики банки играют основную роль в аккумуляции временно свободных денежных средств и их распределении, осуществляя, таким образом, посредническую функцию между владельцами средств и заемщиками. В этом случае надежность банка является гарантом рационального использования и сбережения денежных средств, что существенно

Методы оценки надежности и устойчивости банков - проблема актуальная не только для банков, которым необходимо оценить своих контрагентов, но и для их клиентов, в первую очередь, физических лиц, пользующихся услугами коммерческих банков и доверяющих им свои сбережения. В связи с этим необходимость глубокого и качественного анализа финансового положения банков становится чрезвычайно важной задачей.

Зарубежные ученые внесли большой вклад в изучение рассматриваемого вопроса такие как Э. Гилл, Р. Коттер, М. Миллер, Ф. Модильяни, П.С. Роуз, Э. Рид, Д.Ф. Синки, Ч.Т. Хорнгрен, У. Шарп и другие; в области банковского менеджмента используют в своих работах анализ чаще всего при изучении вопросов, касающихся отдельных сторон деятельности кредитного учреждения – его рисков, доходности клиентов, обслуживания сомнительных ссуд, дисконтирования потоков наличности, банковских слияний. Анализ и оценка эффективности работы банка в целом осуществляются лишь на основе оценки его рыночной стоимости, изучения финансовой отчетности, проведения декомпозиционного анализа прибыли на капитал. Обобщающий анализ – анализ финансового состояния как совокупности свойств системы, которой является банк - отсутствует.

Для проведения комплексного анализа банковской деятельности в данное время в Украине используются следующие методы:

1. Метод сравнения. Предусматривает сопоставление неизвестного (исследуемого) явления, предметов с известными, изученными ранее, с целью определения их общих черт и различий. С помощью этого метода определяются общее и специфическое в экономических явлениях, изучаются изменения исследуемых объектов, тенденции и закономерности их развития. В анализе финансовой устойчивости сравнения (как основной или вспомогательный метод) используют для решения всех его задач.

Можно выделить следующие наиболее типичные ситуации, когда используется сравнение и его цели:

- 1) сопоставление плановых и фактических показателей для оценки степени выполнения плана;
- 2) сопоставление фактических показателей с нормативными, что дает возможность проконтролировать соблюдение банком различных нормативов, установленных НБУ;
- 3) сравнение фактических показателей с показателями прошлых лет (отчетных периодов) для определения тенденций развития как банка, так и экономических процессов, влияющих на его деятельность;
- 4) сопоставление показателей банка, которые анализируются, с показателями других банков-конкурентов для определения позиций банка на финансовом рынке по различным показателям финансовой деятельности;

5) сопоставление параллельных динамических рядов для изучения взаимосвязей исследуемых показателей, например, параллельный анализ динамики доходов и расходов позволяет выявить, обеспечивается превышение доходов над расходами, что положительно влияет на прибыльность банка;

6) сопоставление различных вариантов управленческих решений с целью выбора оптимального, например, устанавливая процентную ставку по депозитам населения, выбирают такой ее уровень, который обеспечил бы необходимый объем данного вида банковского ресурса с учетом наличия достаточных возможностей для обслуживания вкладчиков;

7) сопоставление результатов деятельности до и после внедрения какого-либо новшества, например, затраты средств на приобретение (строительство) офиса банка в центре города могут компенсироваться привлечением солидных клиентов, что обеспечит банку увеличение остатков на расчетных счетах.

2. Метод приведения показателей к сравнению вида. Например, чтобы сгруппировать все выданные

национальной, так и в иностранной валюте); для этого суммы кредитов в иностранной валюте трансформируются в гривневый эквивалент умножением на соответствующий валютно-обменный курс, и

эквиваленты кредитов в иностранной валюте). Этот метод используется также в случае сравнения фактических показателей с показателями предыдущих периодов. Например, в условиях инфляции сложно проанализировать динамику показателей без приведения их к сравнению вида. Для этого необходимо фактическое значение какого стоимостного показателя разделить на индекс инфляции за данный период, и только после этого полученный показатель вполне сопоставим с показателем прошлого периода.

3. Метод использования абсолютных и относительных показателей. Абсолютные показатели характеризуют количественные размеры предоставляемых кредитов, привлеченных средств, капитала банка и др., а относительные отражают соотношение определенных абсолютных показателей. Относительные показатели выражаются в форме коэффициентов (за базу взят 1) или процентов (за базу взят 100). К ним относят показатели выполнения плана, динамики, структуры (удельный вес), эффективности и др. Этот метод является одним из ключевых в анализе банковской устойчивости. С его помощью (через различные коэффициенты) оцениваются показатели ликвидности, платежеспособности, прибыльности банка.

4. Метод группировок позволяет через систематизацию данных баланса разобраться в сущности анализируемых явлений и процессов. В ходе анализа банковской деятельности применяются различные группировки счетов баланса, а именно: собственных и привлеченных средств, долго и краткосрочных кредитов, сроков активно-пассивных операций (для расчета показателей ликвидности), видов доходов, расходов и прибылей. Статьи могут быть сгруппированы также по степени ликвидности, экономической сущности банковских операций, уровню доходности (по активам) и стоимости (по пассивам).

взаимосвязанных и уравновешенный экономических показателей, итоги которых должны быть тождественными. Этот метод помогает понять экономический смысл функционирования банка. Правильно понимая баланс банка, можно охарактеризовать его текущее финансовое положение (через показатели платежеспособности и ликвидности), а также эффективность активно-пассивных операций (через показатели доходности).

6. Графический метод. Графики являются масштабным изображением показателей с помощью геометрических знаков (линий, прямоугольников, кругов) или условных художественных фигур и имеют большое иллюстративное значение. Благодаря им исследуемый материал становится понятным.

7. Метод табличного отражения аналитических данных. Результаты анализа обычно представляются в виде таблиц. Это наиболее рациональная и удобная для восприятия форма представления аналитической информации о исследуемых явлениях с помощью цифр, расположенных в определенном порядке. Аналитическая таблица представляет собой систему суждений, выраженных языком цифр. Она гораздо отчетливее и нагляднее, чем словесный текст. Показатели в ней располагаются в более логической и последовательной форме по сравнению с текстовым изложением, занимают меньше места, и познавательный эффект достигается гораздо быстрее. Табличный материал дает возможность охватить аналитические данные в целом как единую систему. С помощью таблиц легче прослеживаются связи между исследуемым показателем.

Нельзя не заметить, что при достаточном количестве разработанных способов и методик анализа финансовой устойчивости банков, все выше указанные методы, не могут быть полностью объективными и не могут дать достаточные основания для точного прогнозирования деятельности банка. И в первую очередь это связано с недостаточным финансированием аналитических мероприятий. Как правило банки стремятся к снижению затрат по всем направлениям, в том числе и на анализ стремятся выделять минимум средств, а это существенно сказывается на качестве анализа, связано это в основном с высокой трудоёмкостью самого анализа, для которого требуется небольшая опытная команда специалистов, например агентство профессионально занимающееся банковским анализом. Но банки, вопреки здравому смыслу, желая сократить расходы, экономят на этом и поручают функцию анализа финансово-плановому отделу, который ввиду большой загруженности прочими непосредственными обязанностями, просто не в состоянии качественно выполнять дополнительные обязанности. И разумеется у бесконечно загруженного сотрудника просто не хватает ни времени ни сил на изучение передового опыта западных коллег, в результате анализ проводится по накатанным и устаревшим схемам. Ведь анализ, сам по себе, процесс кропотливый, трудоёмкий, и в некоторой степени творческий, поэтому я бы рекомендовал отечественным банкам чаще прибегать к услугам профессионалов которые смогут обеспечить достаточно высокий уровень анализа, отталкиваясь от результата которого можно уже делать какие-то выводы и строить стратегию развития банка связанную с минимизацией рисков и повышением устойчивости финансовой деятельности банка.

Следует отметить, что на сегодняшний день широко используемым во всем мире инструментом для комплексной оценки деятельности банков являются рейтинги, которые рассчитываются и публикуются как независимыми рейтинговыми агентствами, так и самими банками, а также используются органами государственного надзора.

Несомненно, рейтинг, являясь комплексной оценкой финансового состояния, должен адекватно учитывать все важнейшие стороны деятельности банка. Поэтому при использовании достаточной информации банковские рейтинги позволяют сопоставлять надежность и устойчивость действующих банков.

Анализ известных литературных источников позволяет сделать вывод о том, что развитие информационных технологий стимулирует широкое использование различных видов работ с базами данных в банковской сфере для решения сложных расчетных задач, обеспечивающих возможность анализа устойчивости коммерческих банков. Вместе с тем недостаточно внимания уделяется вопросам:

- 1) комплексного анализа различных показателей надежности и устойчивости коммерческого банка;
- 2) использования в Украине новых информационных технологий для разработки моделей прогноза устойчивости банка.

Значительные объемы информации, ограниченность времени на ее переработку и высокая цена несвоевременных или ошибочных решений делает необходимым использование информационных технологий для решения задач рейтинговой оценки устойчивости коммерческих банков.

В настоящее время данная задача рассматривается в области оценки и диагностирования банковской деятельности. Однако существующие методы и подходы к разработке программно-алгоритмического обеспечения имеют следующие недостатки:

- 1) зачастую не учитывается особенность многоцелевого характера оценок эффективности банковской деятельности, что снижает достоверность определения их рейтинга устойчивости;
- 2) недостаточное внимание уделяется вопросам проявления дестабилизирующих факторов на финансовых рынках, носящих, как правило, нестатистический характер.

Вывод. В качестве заключения следует отметить, что в имеющихся на сегодняшний день научных работах и практических публикациях, посвященных анализу деятельности банков, единого системного подхода нет, в них излагаются методики анализа отдельных показателей банковской деятельности. До настоящего времени не раскрыты в полной мере сущность анализа деятельности коммерческих банков, не сформулированы его цели и задачи, не изучены аналитические возможности информационно-правового обеспечения комплексного

рациональная структура, не разработана методика анализа деятельности коммерческих банков, что, в первую очередь, касается методики управленческого анализа основных банковских операций и финансового анализа отчетности, составленной в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Это является существенным недостатком в организации аналитической работы в банковском секторе экономики.

Отечественными специалистами по банковскому менеджменту и анализу исследования в данной области ведутся, однако комплексного подхода к рассматриваемой проблеме также нет. Из-за недостаточной разработки методологических основ финансового состояния коммерческих банков отсутствуют необходимые методики комплексного анализа их финансового состояния.

Отечественная банковская система вступила в новый этап развития – этап кризиса. Повышение качества управления на базе всестороннего и глубокого анализа становится не только важным, но и одним из немногих способов выхода отечественной банковской системы из сложившегося положения.

Финансовый анализ в коммерческом банке как система оценки экономической эффективности его деятельности и метод оценки качества управления им реализуется в работе в основном двух взаимосвязанных направлениях: анализе финансовых результатов и анализе финансового состояния банка.

Анализ финансового состояния представляет собой совокупность методов исследования процесса формирования и использования денежных фондов банка.

Роль анализа финансового состояния в управлении деятельностью коммерческих банков, повышении надежности и качества управления является не только ответственной, но и определяющей жизнеспособность как отдельных коммерческих банков, так и банковской системы в целом.

Важной особенностью анализа финансового состояния в банках является то, что деятельность их неразрывно связана с процессами и явлениями, происходящими в той среде, где они функционируют. Поэтому проведению анализа финансового состояния в банке должен предшествовать анализ окружающей его финансово-политической, деловой и экономической среды.

Таким образом, высокая практическая значимость и недостаточная теоретическая разработанность целого комплекса задач оценки финансовой устойчивости коммерческих банков с учетом факторов внешней и внутренней среды обуславливают необходимость их исследования. Поэтому разработка новых методов оценки финансовой устойчивости банков с учетом различных факторов, позволяющих осуществлять прогноз устойчивости кредитно-финансовых учреждений, является актуальной научно-практической задачей.

Источники и литература:

1. Аналіз діяльності комерційного банку : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / за ред. Ф. Ф. Бутинця та ін. – Житомир : ПП “Рута”, 2001. – 384 с.
2. Головач А. В. Статистика банківської діяльності / А. В. Головач, В. Б. Захожай, К.С. Базилевич. – К. : МАУП, 1999. – 106 с.
3. Заруба О. Д. Фінансовий менеджмент у банках / О. Д. Заруба. – К. : Знання, 1997. – 172 с.
4. Заруба Ю. О. Платоспроможність комерційного банку / Ю. О. Заруба // Фінанси України. – 1998. – № 7. – С. 69-73.
5. Кіндрацька Л. М. Бухгалтерський облік у комерційних банках України : навч. посіб. / Л. М. Кіндрацька. – К. : КНЕУ, 1999. – 156 с.
6. Кириченко О. Банківський менеджмент / О. Кириченко, І. Гіленко, А. Ятченко. – К. : Основи, 1999. – 420 с.
7. Коваль В. М. Методи забезпечення оптимального співвідношення між ліквідністю і дохідністю комерційного банку / В. М. Коваль // Фінанси України. – 2000. – № 2. – С. 104-109.
8. Кочетков В. Н. Анализ банковской деятельности : теоретико-прикладной аспект : монография / В. Н. Кочетков. – К. : МАУП, 1999. – 192 с.

Довгань В.А., Колодій С.Ю.

УДК. 336.77:336.276

УДОСКОНАЛЕННЯ ПРОЦЕСУ УПРАВЛІННЯ БАНКІВСЬКИМ КРЕДИТУВАННЯМ В УМОВАХ ЕКОНОМІЧНОЇ І ФІНАНСОВОЇ КРИЗИ

Вступ. На сьогоднішньому етапі одну з найважливіших ролей у стимулюванні відтворювальних процесів в економіці відіграє банківський кредит, як головне джерело забезпечення грошовими ресурсами поточної господарської діяльності підприємств незалежно від форми власності та сфери господарювання для здійснення підприємством внутрішньої економічної політики. У більшості банків позичкові рахунки складають не менше половини їх сукупних активів і забезпечують близько 70% від отриманих ними доходів.

Дослідженням теоретико-методологічних основ банківського кредитування та його правильного управління приділяється багато уваги у працях провідних вітчизняних вчених: А.М. Герасимовича, А.В. Головача, Н.А. Головач, Р.А. Гриценка, В.І. Грушко, О.Д. Заруби, В.Б. Захожая, Б.С. Івасіва, М.Р. Ковбасюка, Г.О. Кравченко, Л.О. Примостки, У.В. Владичин та інші [1-8].

Мета статті: розробка основних шляхів удосконалення процесу управління банківським кре