

[Електронний ресурс] // Законодавство України: [сайт]. Верховна Рада України. — Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi>. — Назва з екрана.

УДК 336.77.067.22

М. І. Мирун,

канд. екон. наук, професор кафедри банківської справи,
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

КРЕДИТНИЙ МЕТОД МОБІЛІЗАЦІЇ КОШТІВ ДЛЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

1. Ринковій економіці відповідає кредитний метод мобілізації банком коштів для інвестиційної діяльності. Сутністю цього методу є його кредитна основа: залучення банком коштів власників на конкретний строк з гарантією повернення після його закінчення, платність власникам залучених коштів у формі процента. Депозити, залучені банком на термін більше трьох років, є інвестиційними.

2. Кредитний метод мобілізації коштів діє через притаманний йому інструментарій: банк як кредитна установа, депозит та його види, щомісячна, як правило, виплата процентів.

3. Головним в інструментарії є інвестиційний депозит. Він по суті є кредитом, котрий надає банку власних депонованих коштів на умовах платності, поверненості у строк за депозитною угодою. Але депозитний кредит має специфіку у порівнянні з банківським. На відміну від банківського кредитор та позичальник міняються місцями, акцентується увага на строках залучення коштів, умовах поповнення депозиту, розмірі плати та періодичності виплати відсотків за депозит.

4. Резервом для інвестиційних кредитів є вільні кошти, що залучені у строкові депозити банків у фізичних осіб. Свідченням цього є грошовий агрегат Мо — готівка, що знаходиться поза установами банків. Цей агрегат в Україні безперервно зростає. Ріст готівки у касах підприємств та організацій жорстко обмежені лімітуванням, перевищення ліміту пов'язано з відчутним штрафом.

5. Стимулювати надходження коштів в інвестиційні депозити можна через удосконалення діючого та запровадження но-

вого інструментарію. Вид інвестиційного депозиту повинен відповідати специфіці об'єкта його залучення як кредитного ресурсу інвестування. Наприклад, «виробничі приміщення», «освітні заклади» тощо. У відповідності з видами таких об'єктів диференціюються строки депозитів. Якщо це виробничі об'єкти, то строки депозитів повинні обраховуватися стосовно їх окупності. Причому такі строки повинні відображати специфіку обороту капіталу.

6. Диференціація об'єктів та строків інвестиційних депозитів особливо стосується сільської місцевості. У селах це, перш за все, об'єкти виробничої діяльності юридичних та фізичних осіб: виробничі витрати та приміщення рослинництва і тваринництва, майстерні по ремонту та модернізації сільськогосподарської техніки, об'єкти нетрадиційних способів отримання енергії, витрати по покращенню родючості землі, оновленню та поповненню продуктивного поголів'я тварин тощо. Для відродження села необхідністю є створення сучасної інфраструктури, облаштування та будівництво сільських доріг, зерно- та овочесховищ, обслуговуючих виробництво приміщень, об'єктів освіти та культури.

7. Відповідно до строків інвестиційних депозитів за об'єктами диференціюється і плата власникам депозитів. З метою зацікавленості як власників, так і банків у мобілізації депозитних ресурсів у сільській місцевості плата власнику за депозит та бонус банку за ефективне його розміщення в інвестиції повинна враховувати рівень прибутковості об'єктів кредитування по природних зонах: полісся, лісостеп, степова, а також – регіонах: східний, центральний, західний тощо.

8. Комерційні банки з їх мережею на селі необхідно стимулювати щодо залучення коштів у депозит для інвестицій. Такими стимулами можуть бути:

- компенсація банкам з бюджетів (місцевого, державного) частини коштів, сплачених відсотків за інвестиційні депозити;

- відшкодування з бюджетів (місцевого, державного) сум за інфляційними втратами;

- дольова участь у платежах за депозити «Сільська дорога», «Школа», «Клубна установа»;

- заохочення в оплаті праці працівників банків у виконанні завдань по залученню депозитів на будівництво інвестиційних об'єктів.

9. Умовою раціонального використання інвестиційних депозитів як кредитних ресурсів є показники їх ефективного використання. Такими, на наш погляд, можуть бути: співвідношення

спрямування інвестиційних депозитів у виробничі кредити та інфраструктуру, прибутковість депозиту, соціальна його ефективність.

10. Нагальною потребою є організація спеціалізованого Державного Інвестиційного аграрного банку з розвиненою мережею філіалів у сільській місцевості по обслуговуванню інвестиційної діяльності сільського населення. Це забезпечить доступність використання кредитних ресурсів залучених через інвестиційні депозити для вирівнювання умов життя та побуту на селі та у місті, на виробничі затрати, будівництво індивідуальних житлових будинків, прибудинкових приміщень та інших об'єктів.

УДК 658.15

Л. А. Лахтіонова,

канд. екон. наук, доцент,

КНЕУ імені Вадима Гетьмана

СИСТЕМА ГРУПУВАННЯ ВІДНОСНИХ ПОКАЗНИКІВ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ В ОЦІНЦІ КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПОЗИЧАЛЬНИКА В УМОВАХ ФІНАНСОВОЇ КРИЗИ

В умовах глобалізації економіки на фоні існуючої світової та вітчизняної фінансової кризи одною із важливих умов отримання внутрішніх (з українських банків) та зовнішніх (з банків інших держав) кредитів та забезпечення успішної підприємницької діяльності різних господарюючих суб'єктів є наявність їхньої фінансової стійкості. На сьогодні існують різні підходи до аналізу кредитоспроможності позичальника, в тому числі і до фінансової стійкості господарюючих суб'єктів, різнобічність думок стосовно показників фінансової стійкості. У світовій та вітчизняній теорії та практиці фінансового аналізу та аналізу фінансової звітності не існує єдиної точки зору щодо класифікації показників фінансової стійкості. Відповідно різняться і методики аналізу фінансової стійкості в оцінюванні кредитоспроможності позичальника. Тому тема дослідження є вельми актуальною.

Метою дослідження є розробка загальної системи групування відносних показників фінансової стійкості при оцінюванні кредитоспроможності позичальника в умовах існуючої світової та вітчизняної фінансової кризи.