

Аналіз реформування та функціонування державного сектору в Україні свідчить про те, що не відбулося корінного перелому в його розвитку. Підвищення ефективності механізму управління державним сектором та його оптимізація зіткнулися з рядом проблем. Основними причинами є: загальна макроекономічна нестабільність; низькі темпи та перекося в процесі реформування власності; відсутність належного нормативно-правового забезпечення у даній сфері; обмеженість кредитних ресурсів; відсутність дієвої цілеспрямованої державної політики щодо оптимізації державного сектору.

Таким чином в Україні не сформувалася ефективна система відносин власності, яка забезпечила б оптимальне використання національного економічного потенціалу та сприяла б досягненню цілей і виконанню завдань соціально-економічного розвитку країни. У контексті реформування економічних відносин важливими завданнями були й залишаються визначення меж втручання держави в економіку, забезпечення оптимальних розмірів і змісту державного сектора економіки. Плюралізм відносин власності, сукупність нових інститутів та правових механізмів господарювання вимагає впровадження таких форм і методів функціонування державної власності, які б, не змінюючи її державної сутності, не суперечили ринковим засадам розвитку вітчизняної економіки.

В рамках поступових еволюційних перетворень формування інституційного середовища процеси реформування державного сектору можуть бути прискорені, якщо в методичному плані чітко визначатимуться завдання та шляхи їх реалізації щодо удосконалення механізму управління державним сектором, що надасть можливість кожній формі власності зайняти своє місце в економічному житті суспільства.

Література: 1. Державний сектор і функції держави у період кризи / О.Й.Пасхавер, Л.Т. Верховодова, О.М. Кошик, К.М. Агеєва, Д.П. Згортюк. – Київ : СПД Моляр С.В., 2009. – 130 с. 2. Реформування відносин власності в Україні [Текст] / ред. О. Ю. Рудченко, С. Ю. Ледомська ; Науково-дослідний економічний ін-т Міністерства економіки та з питань європейської інтеграції України, Фонд держ. майна України. – К. : КФ ДП НДЕІ, 2004. – 502 с. 3. Указ Президента України № 5/2015 від 12 січня 2015 року «Про Стратегію сталого розвитку "Україна – 2020» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.president.gov.ua/documents/18688.html>

Демянчук М.А.,
кандидат економічних наук, старший
преподаватель кафедри економіки и
моделирования рыночных отношений
Одесский национальный университет имени И.И. Мечникова
г. Одесса, Украина

Белякова И.Р.,
студентка 3 курса направления
подготовки «Финансы и кредит»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ УКРАИНЫ

Исследование инвестиционной деятельности банков в условиях рыночной экономики вызвано потребностями функционирования экономических субъектов, необходимостью нахождения альтернативных источников и привлечения их в реальный сектор экономики с целью модернизации предприятий и развития национальной экономики.

Значительный вклад в развитие теории банковской инвестиционной деятельности сделали Вовчак О.Д., Денисенко М.П., Луцив Б., Мороз А.М., Пересада А.А., Реверчук С.К и другие. Однако необходимым является постоянное и системное изучение вопроса инвестиционной деятельности банков и важности инвестиционных операций для экономики банков и государства, что и является целью работы.

В современных условиях в Украине важное значение приобретает банковская инвестиционная деятельность. Развитие экономики Украины, последовательный рост и эффективная деятельность всех ее отраслей требуют активизации инвестиционного процесса в стране. Инвестиционная деятельность банков имеет существенное значение как для экономики страны в целом, так и для собственно банковских учреждений.

Инвестиционная деятельность банка на его уровне, как хозяйствующего субъекта, направляется на получение и приумножения им доходов. Инвестиционная деятельность банков как финансовых институтов, выполняющих посреднические функции, заключается в достижении прироста всего общественного капитала, содействию расширенному воспроизводству.

Существует множество определений термину «инвестиции». Наиболее распространенным является то, что инвестиции - это часть финансовых ресурсов в форме их долгосрочных вложений (капитала) [3]. В наиболее общем смысле с точки зрения экономической теории инвестиции представляют собой вложения капитала с целью последующего его увеличения [5]. В макроэкономике инвестиции являются частью совокупных расходов, состоящие из расходов на новые средства производства (производственные или финансовые инвестиции), инвестиций в новое жилье и прирост товарных запасов [1]. Инвестиции - это часть ВВП, потребленная в текущем периоде, которая обеспечивает прирост капитала в экономике [3]. В микроэкономике инвестиции - это процесс образования нового капитала [1]. В финансовой теории под инвестициями понимают приобретение реальных или финансовых активов, то есть это сегодняшние затраты, целью которых является получение будущих выгод [1]. То есть инвестиции можно рассматривать как долгосрочное вложение капитала в любую отрасль экономики с целью получения дохода или прибыли или в любую текущую деятельность.

Хотелось бы отметить, что инвестиционная деятельность в Украине реализуется с помощью отлаженной системы финансовых институтов, однако ключевую роль здесь играет банковская система. Она находится в постоянном развитии и предлагает новые виды финансовых услуг, побуждающие к активному взаимодействию между собой финансовых институтов, представителей реального и финансового секторов экономики и способствует тем самым активизации предпринимательской деятельности и развития экономики в стране.

По состоянию на 01.01.2015 в Государственном реестре банков зарегистрировано 182 банка, из которых 162 банка имеют банковскую лицензию (в том числе три государственных - АО "Ощадбанк", АО "Укрэксимбанк", ПАО "Госзембанк") и один (АО "Родовид Банк") - лицензию санационного банка. Количество банков с участием иностранного капитала, которые действуют в Украине, увеличилось на два банка и составило 51 банк, из которых 19 банков - со 100% иностранным капиталом. Банки имеют 133 действующих филиалов (из 141 зарегистрированных), 15 245 отделений банков и 14 представительств украинских банков, из которых семь - на территории Украины. К концу 2014 года в Украине действует 14 банковских групп, в том числе две из них были признаны в 2014 году [2].

Больше всего банков расположено в развитых промышленных регионах Украины. В г. Киеве и Киевской области сосредоточено 71% от общего количества банковских учреждений. В Днепропетровской, Донецкой, Одесской областях в целом действует почти 16% от общего количества банков. Такая концентрация объясняется прежде всего тем, что указанные регионы являются наиболее развитыми промышленными регионами Украины и имеют достаточно высокий инвестиционный рейтинг.

На сегодняшний день основной формой банковских инвестиций являются финансовые инвестиции и вложения капитала в приобретение нематериальных активов, при этом большинство банков недостаточно инвестируют реальный сектор экономики Украины, что обусловлено их неготовностью предоставлять значительные и долгосрочные кредиты, неустойчивостью функционирования производственным предприятиями, отсутствием реальных структурных преобразований в отечественной экономике, а затем - высокими рисками.

Аналізуючи структуру інвестиційно-кредитного портфеля першої десятки банків України (табл. 1) можна зробити висновок, що більшість інвестицій банків здійснюється в формі кредитів.

Таблиця 1. Структура кредитно-інвестиційного портфеля України по станом на 01.10.2015 г. (млн. грн.)

№ п/п	Банк	Кредитно-інвестиційний портфель	Удельний вес (%)	в том числе					
				Межбанковские кредиты	Резерв под задолженностью банков	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Резерв под задолженности клиентов	Ценные бумаги
	ВСЕГО	596171,21	100	302,28	89,79	69 230,70	10267,40	83200,04	1460,66
1	ПриватБанк	168997,93	28,35	2913,32	29,50	157157,38	30479,00	23103,73	581,47
2	Ощадбанк	109881,22	18,43	599,49	433,95	89214,01	5050,77	35696,65	51147,55
3	Сбербанк России	47290,81	7,93	0,00	0,00	51039,94	983,02	8671,870	3939,71
4	Проминвестбанк	42307,39	7,10	0,00	0,00	50858,78	109,90	12539,45	3878,16
5	Альфа-Банк	29596,85	4,96	2461,38	150,95	25381,98	5968,10	6762,475	2698,81
6	Райффайзен Банк Аваль	26799,84	4,50	699,46	8,64	24586,99	16189,89	22293,40	7625,56
7	UniCredit Bank	22321,50	3,74	1291,65	12,91	21859,06	19680,99	22147,69	1650,41
8	ОТР банк	16127,47	2,71	86,11	15,00	11964,24	8077,06	5818,05	1833,10
9	ING Bank Україна	12424,00	2,08	8,05	8,65	11437,54	66,96	879,96	1800,06
10	Південний	11798,24	1,98	189,99	38,12	12094,66	426,73	880,95	5,92

Источник: составлено по данным [4].

Аналізуючи дані табл. 1 можна сказати, що найбільший об'єм засобів в цінні папери серед інших банків вніс Ощадбанк (51147,557 млн. грн.), друге місце займає Райффайзен банк Аваль (7625,569 млн. грн.), на третьому місці Сбербанк Росії (3939,716 млн. грн.).

Другі банки, які увійшли в десятку так само мають великий об'єм засобів, які вкладені в цінні папери і мають достатньо високий рівень інвестиційної активності. Українські банки більшу частину своїх засобів направляють в кредитну діяльність.

Таким чином, до основних причин низької ефективності банківської системи і її інвестиційної складової можна віднести: недостатність ресурсів для проведення інвестиційних операцій; бажання банків максимізувати віддачу підвищенням процентної ставки по кредитах; високі вимоги банків до забезпеченості інвестиційних кредитів; непрозорість ринку капіталу; недовіра до банків з боку клієнтів; невідомість законодавства; низька ліквідність вторинного ринку цінних паперів; недостатнє кількість платієздатних позичальників.

Аналіз діяльності основних учасників інвестиційного ринку України показує, що для рішення проблеми інтенсифікації інвестиційних процесів в Україні необхідно, з однієї сторони, концентрація ресурсів і капіталу, а з другої – створення інфраструктури для багатоканального диверсифікованого ринку залучення інвестицій.

Література: Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз: Учебне посібня.- К: Центр навчальної літератури, 2011. – 400с. Годовий звіт Національного банку України по 2014 [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua> Майорова Т.В.

Инвестиционная деятельность. – Центр учебной литературы, 2009. – 472 Официальный сайт Украинской ассоциации банков [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://aub.org.ua/>
Удалик О.О. Управление инвестиционной деятельностью промышленного предприятия. Учебное пособие. – К.: Центр учебной литературы, 2006.

Черненко А.Ф.

доктор экономических наук, профессор
кафедры финансового менеджмента,
*Южно-Уральский государственный
университет,
г. Челябинск, Россия*

Онокой Т.Ю.

главный специалист финансово-
экономического управления,
*ФГУП «Центральный научно-
исследовательский институт химии и
механики»,
г. Москва, Россия*

ОТЧЕТНОСТЬ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ФОНДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

В советский период существовало понятие «фондов развития производства», используемых для приобретения нового оборудования, техническое перевооружение предприятия. Утратившая силу Инструкция к Плану счетов 1985 года определяла хранение средств такого фонда в банке на специальном счете. Однако потребность хозяйствующих субъектов в расширенном воспроизводстве, обновлении материально-технической базы, финансировании проектов социального и инновационного значения за счет собственных средств является актуальной и на сегодняшний день.

Цель - систематизировать учет использования средств, направленных в фонды предприятия, конкретизировать шаги реализации в практической деятельности единой структуры плановых и фактических данных по фондам, обеспечить оперативность и аналитичность информации.

Практическую потребность в учете и анализе структуры использования собственных средств на фоне существующего нормативно-методического «вакуума», предприятия компенсируют в плоскости управленческого учета.

Нормативные условия и регламент формирования фондов предприятия и их структуру рассмотрим на примере предприятия оборонно-промышленного комплекса (официальный сайт: spiihm.ru), основным видом деятельности которого являются научно-технические разработки. Уставом определено наличие фондов, установлена их структура и лимиты. Рассмотрим более подробно целевое значение создания каждого из фондов (кроме резервного).

Средства социального фонда используются на проекты, позволяющие улучшить социально-экономическую защищенность сотрудников предприятия. Например, материальная помощь, дотации на отдых и лечение сотрудников предприятия и членов их семей. Регламент использования социального фонда определяется решениями руководства по конкретному случаю и условиями коллективного договора, существующего на предприятии.

Средства жилищного фонда используются для улучшения жилищных условий сотрудников. Распределение средств жилищного фонда осуществляется на основании решения специальной комиссии предприятия.

Фонд материального поощрения работников используется для материального стимулирования сотрудников, повышения уровня их благосостояния. Например, на выплату вознаграждений по итогам завершенных проектов, премии по итогам года, выплаты к праздничным датам. Решение о выплатах из принимается руководством, исходя из финансовой ситуации на предприятии.

Фонд развития производства используется на техническое и технологическое перевооружение предприятия. Он является единственным фондом, который