

transport, production and education. – 2012. – №12 (18-27).

6. Вознюк А. О. Оцінка фінансового стану підприємства як необхідна складова його економічного розвитку / А. О. Вознюк // Інноваційна економіка. – 2012. – №11 (37). – С. 104.

7. Серебренников Г. Г. Предварительная экспертиза финансовой устойчивости предприятия / Г. Г. Серебренников // Организатор производства. – 2010. – №2. – С. 54-56.

8. Черниш С. С. Проблеми застосування методик аналізу фінансового стану на вітчизняних підприємствах / С. С. Черниш // Інноваційна економіка. – 2012. – №5 (31). – С. 143-145.

9. Ларка М. І. Аналіз фінансового стану підприємства

як засіб підвищення ефективності його діяльності / М. І. Ларка, Г. О. Лісовська // Вісник НТУ «ХП». – 2013. – №22 (995). – С. 173-174.

10. Гришова І.Ю. Принципи побудови фінансової політики аграрних підприємств / І.Ю. Гришова // Економіка АПК. – 2010. – № 11. – С. 93-96.

11. Гришова І.Ю. Вартісні важелі фінансового забезпечення переробних підприємств АПК / І.Ю. Гришова // Економіка АПК. – 2011. – №5. – С.102-107.

12. Анисимова Ю.А., Кулагина Е.А. Управления денежными потоками на предприятии ОАО «КУБЫЙШЕВАЗОТ» / Ю.А. Анисимова, Е.А. Кулагина // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2012. № 3. С. 5-11.

АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

© 2013

Н.А. Добрянська, доцент, кандидат економічних наук,
кафедра «Економічної теорії та економіки підприємства»
С.С. Стоянова – Коваль, доцент, кандидат економічних наук,
кафедра «Бухгалтерського обліку і аудиту»
М.О. Варгатюк, магістр, спеціальність «Облік і аудит»
Одеський державний аграрний університет, Одеса (Україна)

Анотація: У статті розглянуто аналіз та оцінку фінансового стану підприємства, його діяльності, з точки зору поглядів вітчизняних та зарубіжних вчених, як необхідних складових економічного розвитку. Зроблено аналіз показників фінансового стану на прикладі ПП «Клекотинське», що займається вирощуванням зернових та технічних культур. Запропоновано шляхи покращення фінансового стану підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан підприємства, аналіз, показники оцінки фінансового стану.

ANALYSIS AND ESTIMATION OF THE FINANCIAL STATE OF ENTERPRISE

© 2013

N.A. Dobrianska, docent, candidate of economical sciences,
chair “Economic theory and enterprise economy”
S.S. Stoianova - Koval, docent, candidate of economical sciences, chair “Accounting and audit”
M.A. Varhatiuk, master, specialist “Account and audit”
Odessa State Agrarian University, Odessa (Ukraine)

Annotation: The article describes the analysis and an assessment of a financial condition of the enterprise, its activity, from the point of view of domestic and foreign scientists, as necessary components of economic development. The analysis of indicators of a financial condition on the example of PE “Klebotinske”, engaged in cultivation of grain and commercial crops is made. Ways of improvement of a financial condition of the enterprise are offered.

Keywords: financial state of the enterprise, analysis, indicators of an assessment of a financial condition.

УДК 336.77.01

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РЫНКА КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

© 2013

Е.В Павлова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»
М.В. Ермакова, студентка
Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)

Аннотация: Проведены исследования современного состояния рынка кредитования физических лиц. В исследовании проведен анализ объемов кредитования физических лиц в РФ за последние три года, также проанализирован рейтинг 10 крупнейших коммерческих банков Российской Федерации по различным показателям. Рассмотрены недостатки современной системы кредитования в Российской Федерации и выделены основные направления совершенствования.

Ключевые слова: кредитование физических лиц; банковская система; анализ; структура; динамика; кредитные отношения; рейтинг банков; недостатки системы кредитования физических лиц; направления совершенствования системы кредитования.

В современных российских экономических условиях, в период завершающегося активного преодоления кризиса национальной экономики первоочередной задачей является создание единого механизма управления, обеспечившего, в первую очередь, окончательное преодоление негативных явлений в экономике страны. Также подразумевается создание условий, необходимых для её нормального функционирования и развития, как в области финансов, так и в области интенсификации производства, торговли, сельского хозяйства и других отраслей. Важную роль здесь призвано сыграть создание кредитного механизма, как элемента кредитной системы в целом, поскольку именно он является главным инстру-

ментом регулирования экономики в руках государства. Основанный на денежных и кредитных отношениях, он позволит наиболее быстро сконцентрировать огромные ресурсы в виде временно свободных денежных средств на центральных направлениях экономического и социального развития страны [1, 2, 3]. Правильная организация функционирования кредитного механизма обеспечит эффективное перераспределение этих средств между секторами экономики.

В настоящее время в России расширяются масштабы получения гражданами кредитных платежных карт, ипотечных и потребительских кредитов. Однако процесс этот идет недостаточно активно.

В современных экономических условиях кредит играет далеко не последнюю роль в развитии страны. Кредит является своеобразным барометром, показателем становления и развития рыночной экономики, не случайно ему отведена роль одного из регуляторов в процессе формирования рынка и перестройки денежной системы и денежного обращения. Создание финансового рынка означает принципиальное изменение роли кредитных институтов в управлении народным хозяйством и повышение роли кредита в современном обществе.

Рассмотрим динамику кредитования физических лиц в Российской Федерации за последние 3 года (таблица 1).

Таблица 1- Объем кредитования физических лиц в РФ

Год	2010	2011	2012
Объем кредитов (млн. руб.)	4 064 045	5 534 711	7 711 631

По данным Банка России, проанализированным в таблице 1, можно сделать вывод о том, что объем кредитования физических лиц в Российской Федерации за последние три года увеличился почти в 2 раза. Произошел резкий скачок увеличения объемов кредитов – на 1 470 666 млн. руб. в 2011 году и на 2 176 920 млн. руб. в 2012 году (рисунок 1).

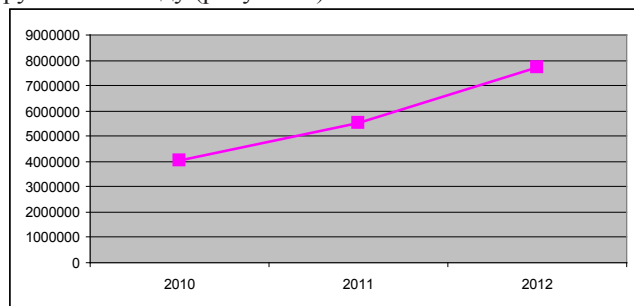


Рисунок 1 - Динамика кредитования физических лиц в РФ

Проанализировав график, можно сказать, что кредитование физических лиц в Российской Федерации за последние три года стабильно растет [5]. По сравнению с 2010 годом, в 2012 году общий объем потребительских кредитов увеличился почти в 2 раза (на 89,7%).

Изучим потребительское кредитование в Российской Федерации более подробно, для чего проведем анализ рейтинга десяти крупнейших коммерческих банков Российской Федерации за 2012-2013 года по выданным физическим лицам кредитам (таблица 2).

Таблица 2- Рейтинг банков РФ по выданным потребительским кредитам

	Название банка	01.01.2013 (млн. руб.)	01.01.2012 (млн. руб.)	Изменение (млн. руб.)	Изменение (%)
1	Сбербанк России	2 528 285	1 777 284	751 000	42,26
2	ВТБ 24	793 890	567 214	226 675	39,96
3	Хоум Кредит Банк	237 339	121 678	115 661	95,05
4	Росбанк	215 422	184 365	31 057	16,85
5	Россельхозбанк	197 929	146 386	51 542	35,21
6	Русский Стандарт	192 995	109 356	83 639	76,48
7	Восточный Экспресс Банк	175 112	99 617	75 494	75,78
8	Газпромбанк	174 130	108 939	65 191	59,84
9	Альфа-Банк	155 904	100 330	55 574	55,39
10	Райффайзенбанк	123 454	102 533	20 920	20,4

По данным таблицы 2 можно сказать, что Сбербанк России занимает лидирующую позицию на рынке банков РФ. Объем кредитования физических лиц Сбербанком более чем в 3 раза превышает кредитование в остальных банках. Более того, за 2012 год Сбербанк России увеличил свой кредитный портфель по физическим лицам на 42%, что говорит о быстром росте и развитии банка. В тройку банков по объему предоставленных кредитов населению также вошли ВТБ 24 и Хоум Кредит банк. Оба банка имеют хорошие тенденции роста объемов

кредитования – за прошедший год суммы кредитования увеличились на 39,9 и 95% соответственно. В общем, наблюдается стабильный рост кредитования физических лиц, о чем говорит положительная динамика объемов кредитования в 10 наиболее крупных банках Российской Федерации.

На рынке розничного кредитования в России бурный рост стал отмечаться еще с июля прошлого года. За этот период показатель кредитов, которые были выданы населению, взлетел на 44%. Вместе с тем уровень задолженностей и просрочки идет вниз, но это оказывает влияние на темпы роста кредитования лишь частично.

На фоне этого абсолютный прирост денежных средств физических лиц на банковских счетах сократился, другими словами, привлеченные розничные средства не покрывают финансирование розничных кредитов. Именно такая ситуация и вызывает опасения по поводу того, что нынешний темп роста розничного кредитования может негативно сказаться в будущем и стать предпосылкой образования «кредитного пузыря». Специалисты большинства российских банков уверяют, что темпы роста не угрожают экономике.

Отношение ВВП к розничному кредитному портфелю в России намного отличается от того же показателя развитых стран: на начало года в России это примерно 10%, в США – 90%, в Норвегии – 70%. Столь низкий уровень проникновения розничных кредитов не позволяет говорить о «раздувании пузыря», даже несмотря на нынешние ускоренные темпы роста.

Уровень проникновения розничного кредитования в нашей стране намного ниже, чем в развитых странах. Большинство европейских банков используют минимум двумя кредитными, а значительное количество клиентов европейских банков имеют четыре или пять кредитов. Поэтому уже сейчас можно говорить о том, что в дальнейшем рост кредитования будет адекватным по отношению к объему рынка.

Другими словами, рост с учетом позитивных макроэкономических показателей представляется вполне логичным [4, 6, 7]. К тому же, кредитные организации после кризиса стали более взвешено и осторожно подходить к выдаче займов.

Рост кредитования не содержит в себе тех признаков, которые были характерны для ситуации в 2009 году. В тот кризисный момент сократились объемы кредитования, но одновременно выросли показатели сбережений россиян. Сегодня наблюдается возврат к докризисным показателям в отношении объемов вкладов. Пока этот сегмент демонстрирует высокую прибыльность для банков – он будет расти.

Опережающий рост кредитования по сравнению с притоком средств приводит к дефициту ликвидности, поэтому банки активно расходуют свои средства и пользуются заимствованиями Банка России. Еще один инструмент – повышение уровня процентных ставок по вкладам. Безусловно, это будет оказывать давление на доход, но нынешний показатель рентабельности пока позволяет это делать. К тому же, из-за дорого фондирования на европейском рынке российским банкам придется искать резервы на локальном рынке и поддерживать баланс. В этой ситуации со стороны государства также ощущается поддержка на поддержание дефицита ликвидности, поэтому банковскому сектору не стоит ожидать угрозы.

Определенную роль в быстром темпе роста кредитования сыграл и показатель просроченной задолженности, который продолжает расти уже несколько лет. Даже если мировой экономической кризис опять обострится и приведет к замедлению роста кредитования, то этот фактор не будет носить катастрофического характера, но все же обойти вниманием его нельзя. Для более подробного анализа рассмотрим просрочку по кредитам физических лиц в 10 крупнейших банках Российской Федерации (таблица 3).

Таблица 3 - Рейтинг банков РФ по просрочке выплат по потребительским кредитам

	Название банка	01.01.2013 (млн. руб.)	01.01.2012 (млн. руб.)	Изменение (млн. руб.)	Изменение (%)
1	Сбербанк России	50 407	47 535	2 871	6,04
2	ВТБ 24	34 283	26 570	7 712	29,03
3	Хоум Кредит Банк	20 738	16 328	4 409	27,01
4	Альфа-Банк	14 648	12 721	1 927	15,15
5	ОТП Банк	14 235	7 819	6 415	82,03
6	Русский Стандарт	13 597	8 383	5 213	62,19
7	Росбанк	12 633	16 339	-3 706	-22,68
8	Русфинанс Банк	10 634	9 829	805	8,19
9	Банк Москвы	8 891	12 064	-3 173	-26,3
10	МДМ Банк	8 688	8 330	358	4,3

Проанализировав данные таблицы 3 и сравнив их с показателями таблицы 2 можно сказать, что наиболее высокие показатели просроченной задолженности наблюдаются в банках, с наиболее высокими показателями объемов кредитования физических лиц. Просроченная задолженность по кредитам физических лиц растет, но её темпы не высокие, в среднем составляют 18-20 %, в то время как темпы роста объемов кредитования в тех же банках - 50-52%.

Конечно, просрочка по кредиту имеет «отложенный эффект», поэтому ее нельзя сопоставлять с нынешними условиями. Но если банк здраво подходит к своей кредитной политике, то даже в момент прекращения роста кредитования ему не о чем будет беспокоиться. И, наоборот, если кредитные риски имеют неуправляемый характер, то даже высокие прибыли не спасут кредитный портфель банка в период спада.

Специалисты говорят о том, что факт «размывания» просроченной задолженности новыми кредитами отрицать невозможно, но потребительские кредиты отличаются быстрой амортизацией. Но после кризиса 2009 года кредитные организации начали уделять особое внимание риск-менеджменту, стараясь оценивать более точно потенциальных заемщиков, поэтому и качество кредитного портфеля улучшается.

Нельзя также отрицать, что негативное влияние на состояние кредитного сектора страны оказывает большое влияние настроение самих потребителей. Опрос, проведенный исследовательским центром портала Superjob.ru, позволил выявить отношение россиян к кредитам. Исследование проводилось среди экономически активных граждан в возрасте старше 18 лет, всего в опросе приняло участие 2,5 тыс. респондентов. Результаты опроса показали, что более половины граждан – в процентном соотношении их количество составило 54% от общего числа опрошенных - считают кредиты «прямой дорогой в долговую яму». В целом высказывания имели негативную эмоциональную окраску, при которой кредиты сравнивались с «кабалой на шее», «рабством», «источником обогащения банков» и т.п. Эта часть опрошенных поддержала точку зрения, что соглашаться на кредит стоит только в самых крайних жизненных ситуациях, когда стоит вопрос жизни и здоровья. Доля тех, кто высказался в пользу кредита, как «отличной возможности приобрести желаемое», оказалась в два раза меньше: только 29% респондентов считают кредит конструктивным решением многих проблем.

Исследователи уверены [8, 9, 10], что причиной такого отношения служит низкий уровень финансовой грамотности россиян, хотя в то же самое время они признают, что вызывать такую негативную реакцию могут и недобросовестные участники рынка, которые вводят в заблуждение доверчивых граждан.

Негативные высказывания в пользу кредитов звучали в основном от граждан, которым уже приходилось сталкиваться с кредитами. За последние полгода около 42% россиян, принимавших участие в опросе, воспользовались кредитами. При этом за последние два года количество людей, которые недавно воспользовались кредитом, выросло приблизительно вдвое. В частности,

в 2010 году таких было только 27%, что наглядно свидетельствует: спрос на кредиты в стране растет, формируя общество потребления. Россияне приобретают товары и услуги, несмотря на негативное отношение к кредитам. Респонденты, которые принимали участие в опросе, отметили, что если есть хорошая зарплата и стабильная работа, то кредит помогает улучшить условия жизни. Для большинства – это настоящий выход из тупика, особенно когда речь идет о покупке дорогих вещей, стоимость которых превышает 100 тыс. руб. Для многих доводом в пользу кредита служит тот факт, что взять кредит бывает выгоднее, чем копить деньги, если принимать во внимание темпы роста цен.

Россияне назвали и приемлемый уровень процентных ставок – они не должны превышать 5% годовых. Сейчас же средний уровень ставок в банках составляет 15% годовых, в большинстве случаев даже выше. Не многие могут позволить себе покупать товар или услугу в кредит, заранее зная, что переплачивают треть, а то и половину.

Для более подробного представления о процентных ставках по потребительским кредитам в Российской Федерации проведем анализ 5 крупнейших банков (таблица 4).

Таблица 4 - Анализ процентных ставок в банках Российской Федерации

Название банка	Ставка по кредитам, %		
	Ипотека	Автокредиты	Кредиты на потребительские нужды
Сбербанк России	9,5-12,25%	13,5-16%	14-25,5%
ВТБ 24	10,9-12,9%	13-17%	16-22,5%
Хоум Кредит Банк	от 16%	от 18,9%	от 19,9%
Росбанк	11,85-16,1%	13,9-21,9%	20,4-24,4%
Россельхозбанк	от 13%	от 13%	15-20,77%
Средняя процентная ставка по 5-ти банкам	12,8%	15,9%	20,0%

Из таблицы 4 видно, что уровень процентных ставок по России не сильно отличается в различных банках. Минимальные процентные ставки в Сбербанке России, что обусловлено его государственной принадлежностью (50% плюс одна акция принадлежит Центральному Банку РФ) и лидирующими позициями на рынке банковских услуг. Максимальные ставки кредитования наблюдаются в Хоум Кредит Банке, что можно объяснить тем, что в данном банке придается меньше значения к обеспеченности кредита и платежеспособности заемщиков (высокие процентные ставки помогают покрывать убыток по просроченным задолженностям).

Среди основных проблем потребительского кредитования в России на современном этапе можно выделить:

- необходимость сбалансированности прав и обязанностей кредиторов и заемщиков;
- минимизацию рисков кредитных организаций при взаимодействии с клиентами;
- стандартизацию потребительских кредитов;
- управление проблемной задолженностью;
- проблемы правового регулирования взыскания просроченной задолженности и коллекторской деятельности.

Одна из основных проблем, которая негативно сказывается на объеме предоставляемых кредитов - отсутствие законодательного регулирования потребительского кредитования в России. Решением ее серьезно занимается Ассоциация российских банков, исследователи которой в целях развития кредитования физических лиц в законодательной сфере считают необходимым:

1. Принять базовый закон о потребительском кредитовании.
2. Принять закон о коллекторской деятельности.
3. Принять поправки в закон 115 ФЗ «О противодействии отмыванию преступных доходов», в закон «О персональных данных» и «О кредитных историях» в связи с необходимостью стимулировать развитие дистанцион-

ного банковского обслуживания.

4. Принять закон о финансовом омбудсмене, чтобы снизить нагрузку на суды.

5. Принять закон о банкротстве физических лиц, позволяющий обеспечить баланс интересов кредиторов и должников.

Потребительское кредитование является важным фактором экономического роста, увеличения потребительского спроса в каждой стране. Наша страна отстает по объему выдаваемых кредитов населению в сравнении с ВВП России не только от развитых стран (Германии, Франции, США и т.д.), но и от стран со сравнимыми доходами на душу населения (таких как Польша, Чехия и т.д.).

Вследствие ограничения размера кредита и сильного распыления между различными заемщиками степень риска потребительских кредитов относительно невелика. Благодаря стандартной обработке затраты небольшие, а поступления от процентов дают банку хорошие доходы.

В России проявлен большой интерес банков к потребительскому кредитованию и к POS-кредитованию (кредиты в торговых точках) и к кредитам наличными и кредитными картами. Однако не все участники рынка с оптимизмом оценивают наметившийся бум на рынке потребительского кредитования и особенно насторожен к необеспеченным кэш-кредитам и кредитам по карточкам Банк России.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Банковская система в современной экономике / коллектив авторов; под ред. проф. О.И. Лаврушина. М., 2012. 368 с.
2. Клочкова Н.В. Экономическое развитие России:

институты, инфраструктура, инновации, инвестиции. / Н.В. Клочкова. М.: Научная мысль, 2010. 320с.

3. Роль финансово-кредитной системы в реализации приоритетных задач развития экономики (Том 1). / Под ред. В.Е. Леонтьева, Н.П. Радковской. СПб.: СПбГУЭФ, 2011. 334с.

4. Павлова Е.В. Структура и динамика лизинговых операций // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2012. № 1. С. 94-99.

5. Павлова Е.В., Тупейко С.А. Анализ федерального бюджета российской федерации за 2009 -2011 года // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2012. № 4 (11). С. 155-158.

6. Павлова Е.В. Инновационный фьючерсный контракт, как инструмент снижения финансовых рисков // Вестник Казанского технологического университета. 2011. № 8. С. 229-238.

7. Глухова Л.В., Шерстобитова А.А. Некоторые аспекты управления развитием экономических систем // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2013. № 1[27]. С. 29-34.

8. Власова Е.В., Викторова О.А. Порядок управления налоговыми рисками в кредитной организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 2 (13). С. 20-22.

9. Коваленко О.Г. Банковский финансовый менеджмент и проблемы эффективного управления // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 1 (12). С. 70-72.

10. <http://www.banki.ru>

CURRENT STATUS OF LOANS TO INDIVIDUALS IN THE RUSSIAN FEDERATION

© 2013

E.V. Pavlova, Candidate of Economic Sciences, associate professor of the department «Finance and Credit»

M.V. Ermakova, student

Togliatti State University, Togliatti (Russia)

Annotation: The research of the current state of the market lending. The study analyzes the volume of lending in Russia over the past three years, also analyzed the top 10 largest commercial banks in the Russian Federation for the various indicators. Considered the shortcomings of the modern credit system in the Russian Federation and defines the basic directions of improvement.

Keywords: loans to individuals; banking system; analysis; structure; dynamics; credit relations; bank rating; deficiencies in the system of loans to individuals; ways of improving the system of lending.

УДК 332.143: 316.42

МОНИТОРИНГ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ УКРАИНЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

© 2013

A.B. Ищенко, ведущий экономист отдела экономических проблем социальной политики

Институт экономики промышленности НАН Украины, Донецк (Украина)

Аннотация: В статье проведен анализ состояния и особенностей реализации концепции устойчивого развития странами мира и Украины на основе метрики, предложенной Мировым центром данных по геоинформатике и устойчивому развитию (МЦД-Украина). Определены страны-лидеры рейтингов устойчивого развития в течение 2005-2013 гг., наиболее важные факторы, определившие изменение позиций как Украины в целом, так и ее регионов в рейтингах устойчивого развития.

Ключевые слова: устойчивое развитие; индекс устойчивого развития; индикаторы устойчивого развития; рейтинг; качество жизни; безопасность жизни; регионы Украины.

Постановка проблемы. На современном этапе развития общества, мирового хозяйства и международных экономических связей все более очевидным становится тот факт, что концепция устойчивого развития, предложенная и представленная международному сообществу четверть века назад в докладе комиссии Брундтланд, должна стать ведущей идеей обеспечения экономического развития и роста, социального равенства и экологической устойчивости как отдельных стран, так и мирового хозяйства в целом. Лишь она способна обеспечить достойный ответ на вызовы и противоречивые процес-

сы, которые несет в себе глобализация, поскольку «нынешняя модель глобального развития нерациональна... учет природоохранных и социальных вопросов в экономических решениях является залогом успеха» [1]. В то же время «движение к устойчивому развитию содействует овладению навыками выявления объективно существующих экологических ограничений экономического развития и адаптации социума к этим ограничениям» [2, с. 11], а «...экологизация экономики может привести в течение следующих 5-10 лет к более высоким темпам роста ВВП в целом и ВВП на душу населения,