

когда будет осуществляться потребление – сейчас или в будущем.

Согласно мировой практике наиболее распространенным налоговым режимом является применение “налога на затраты”. Он используется почти в половине стран, приведенных в таблице 1 [4].

Таблица 1. Зарубежная практика налогообложения пенсий

Лучше, чем “налог на затраты”	“Налог на затраты”	Между “налогом на затраты” и “комплексным прибыльным налогом”	Хуже, чем «комплексный прибыльный налог»
Австралия,	Аргентина, Нидерланды,	Дания,	Бельгия,
Австрия,	Канада, Польша,	Финляндия,	Исландия,
Чехия,	Чили, Испания,	Франция,	Япония,
Венгрия,	Колумбия, Швейцария,	Норвегия,	Новая Зеландия
Ирландия,	Коста-Рика, США,	Швеция	
Корея,	Германия, Уругвай,		
Португалия,	Люксембург		
Великобритания			

В ряде стран режим налогообложения является более жестким, чем “комплексный прибыльный налог”, или близок к нему: в Новой Зеландии действует режим “н.н.о.”, в Бельгии ежегодно облагается налогом стоимость активов фонда, в Исландии и Японии применяется система “н.о.н.” (хотя в Японии разрешено одноразовое изъятие средств до определенного лимита, которые не облагаются налогом). В Финляндии используется режим “о.о.н.”, однако из суммы, подлежащей налогообложению, отчисляются только 60% взносов. В Дании и Швеции действует режим “о.о.н.”.

В некоторых других странах, как видно из таблицы, режим налогообложения является даже более льготным по сравнению с “налогом на затраты”. В Ирландии, Португалии и Великобритании ежегодные платежи облагаются налогом, однако предусмотрена возможность одноразового изъятия средств, которые не облагаются налогом. В Австралии действует сложная система, при этом взносы лишь частично освобождены от налогообложения. Инвестиционный доход и выплаты облагаются налогом по специальной, более низкой ставке. В Австрии облагается налогом лишь четвертая часть от ежегодных выплат.

Таким образом, исходя из мировой практики большинства стран, в которых введена и эффективно функционирует система негосударственного пенсионного обеспечения, можно сделать вывод, что и в украинском законодательстве следует применять режимы налогообложения, близкие к “налогу на затраты”, как наиболее нейтральному с точки зрения влияния на потребление и более простому в администрировании.

Источники и литература

1. Закон Украины “О негосударственном пенсионном обеспечении” от 02.07.03 № 1057-IV.
2. Леонов Д. Система оподаткування схем недержавного пенсійного забезпечення // Ринок цінних паперів України. – 2002. – №11–12. – С. 83 – 90.
3. Сіржук Р. Перспективи розвитку недержавного пенсійного забезпечення // Цінні папери України. – 2004. – № 48. – С.7.
4. Уайтхаус Е. Податковий режим по відношенню до накопичувальних пенсій // Матеріали Консультативної служби з питань соціального захисту Всесвітнього банку (www.pensionprimer.com).

Боровская Л.В.

О ВЛИЯНИИ КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКОВ

Актуальность проблемы состоит в том, что Намеченное формирование государственного земельного банка, как инструмента рыночной инфраструктуры рынка земли каждого региона Украины, потребовало дополнительного изучения проблемы влияния размеров банков на их экономическую эффективность. Дело в том, что создаваемый новый государственный земельный банк с его филиалами в каждом регионе, не может иметь сразу крупные размеры уставного капитала и, поэтому, надо прогнозировать его финансовую устойчивость и эффективность на основе общей тенденции развития всей совокупности банков Украины.

Концентрация капитала банков является одной их важнейших закономерностей их развития. Этот процесс концентрации объективен и действует во всех странах.

Представляет научный интерес исследование процесса концентрации на примере банковской системы Украины и определение его влияние на надежность, ликвидность, рентабельность банков, что позволит сделать определенные выводы для практической деятельности коммерческих банков и для того, чтобы убедиться, что создание нового банковского учреждения государственного земельного банка вполне возможно.

Тема исследования является составной частью плана НИР Европейского университета по разделу: «Разработать предложения для обоснования Государственного земельного банка, как составной части инфраструктуры рынка земли».

Цель данной работы является: изучение влияния концентрации капитала на финансовое положение банковской системы Украины.

Исходя из поставленной цели, в статье рассматриваются три задачи:

- а) определить влияние концентрации капитала на надежность банков;
- б) рассмотреть влияние концентрации капитала на ликвидность банков;
- в) определить влияние концентрации капитала на рентабельность банков

Финансовое состояние банка – это комплексное понятие, которое отображается системой показателей, которые характеризуют наличие, размещение и использование финансовых ресурсов [1, с.122].

В процессе анализа, в частности, рекомендуется использование метода анализа [2, с. 58; 3, с. 96] для экономической оценки количественного влияния отдельных факторов на содержание процессов развития.

По мнению автора статьи «Критерии устойчивости коммерческого банка» Петриченко Л.Ю. [4, с.128] целесообразно обратиться к показателям, предложенным Инструкцией НБУ «О порядке регулирования и анализе деятельности коммерческих банков». Другим аспектом является сложность относительно окончательного вывода о состоянии банка, поскольку общая картина по показателям часто неоднородна.

Петриченко Л.Ю. в статье “Критерии устойчивости коммерческого банка” [4, с. 129] предлагает следующие способы оценки надежности: американская система CAMEL; оценка надежности банков по методике журнала «Компаньон»; модель В. Кроманова, факторный анализ.

В монографии Кочеткова В. Н. [5, с. 108-113] также в качестве оценки надежности коммерческого банка предлагаются модели Кроманова и система CAMEL.

Указанные авторы предложили обоснованную систему показателей для анализа финансовой устойчивости банков. Вместе с тем конкретного исследования о влиянии концентрации капитала банков не сделано. Это и послужило основанием для написания данной статьи.

О процессе концентрации капитала банков за последние пять лет свидетельствует данные таблицы 1

Таблица 1. Капитал банков Украины за 2000 – 2004 гг.

Период	Капитал		Уставный капитал*	
	млн. грн.	млн. дол. США	млн. грн.	млн. дол. США
2000	6450	1187	3666	674
2001	7854	1482	4576	864
2002	9981	1872	6003	1126
2003	12882	2416	8116	1522
2004	18420	3472	11605	2187

*оплаченный

Благоприятные условия для рекапитализации банков позитивно отразились на закреплении тенденции к росту капитала банковской системы за период 2000 – 2004 гг. За этот период капитал банков Украины увеличился на 11970 млн. грн. или на 185,6 %. Объем уставного капитала действующих банков вырос за этот период на 7939 млн. грн. или на 216,6 %. Его доля в капитале выросла с 56,8 % до 63,0 % .

Темп прироста денежной массы в Украине за период 2000 – 2004 гг. составил 290,06 %, а скорость ее оборота снизилась в 2 раза (с 6,26 до 3,13). В размещении денежной массы наблюдаются некоторые изменения: если в 2000 году на долю средств субъектов хозяйствования приходилось 37,3% денежной массы, то в 2004 году она снизилась до 33,0%. Это произошло за счет увеличения доли средств физических лиц: с 60,7 % до 66,8 % соответственно. Доля же, приходящаяся на ценные бумаги собственного долга банков увеличилась за 4 года на 0,9 % (с 23,3 до 24,2 %). Наглядно изменения представлены на рис. 1

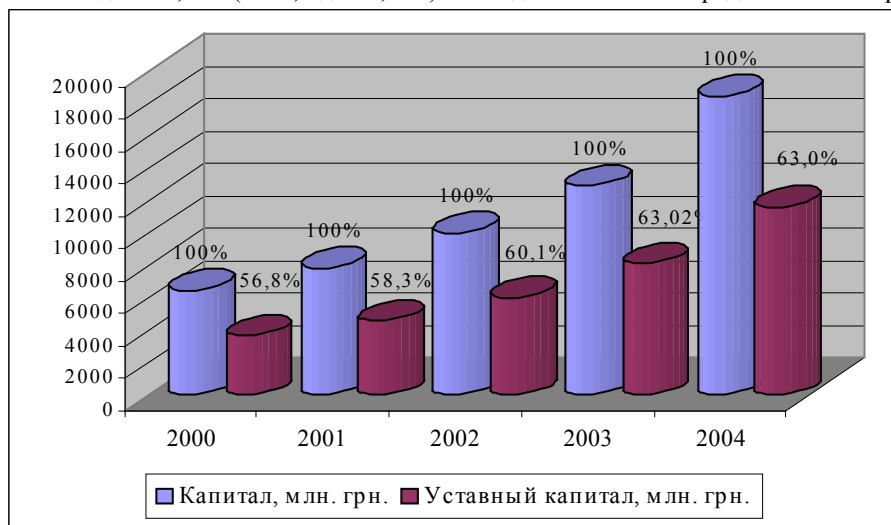


Рис. 1. Изменение капитала банков Украины за 2000 – 2004 гг.

Долевое отношение размещения денежной массы по видам валют за рассматриваемый период прак-

О ВЛИЯНИИ КОНЦЕНТРАЦИИ БАНКОВСКОГО КАПИТАЛА НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКОВ

тически не изменилось и на конец 2004 года составило: в национальной валюте – 76 % и иностранной валюте 24 %.

С целью проведения анализа влияния концентрации капитала на надежность банков, рассчитаем коэффициент надежности, как отношение всего собственного капитала к балансу. Рассчитаем показатель для 80 банков на 0,1

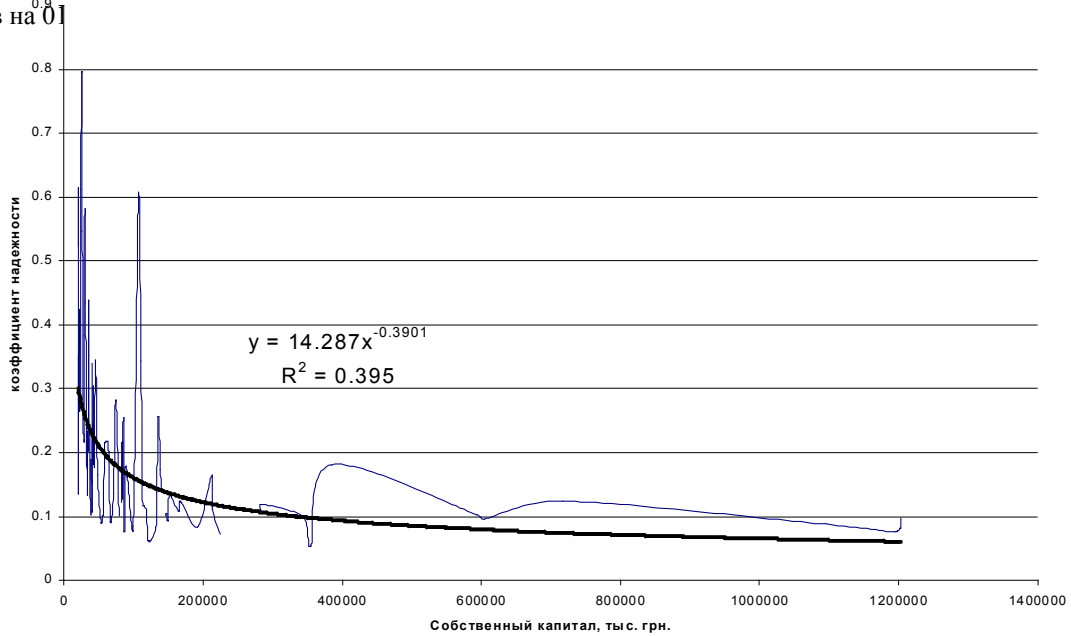


Рис. 2. Влияние концентрации капитала на надежность банков.

Из рис. 2. видно, что показатель надежности у самых крупных банков колеблется от 0,1; во второй группе по размерам капитала показатель надежности возрастает – до 0,12; в третьей – от 0,13 до 0,2; в четвертой – от 0,2 до 0,25; в пятой более 0,25. Тенденцию повышения показателя надежности хорошо отражает линия тренда.

Попробуем для иллюстрации найти обратную картину влияния коэффициента надежности на размер капитала банка рис 3

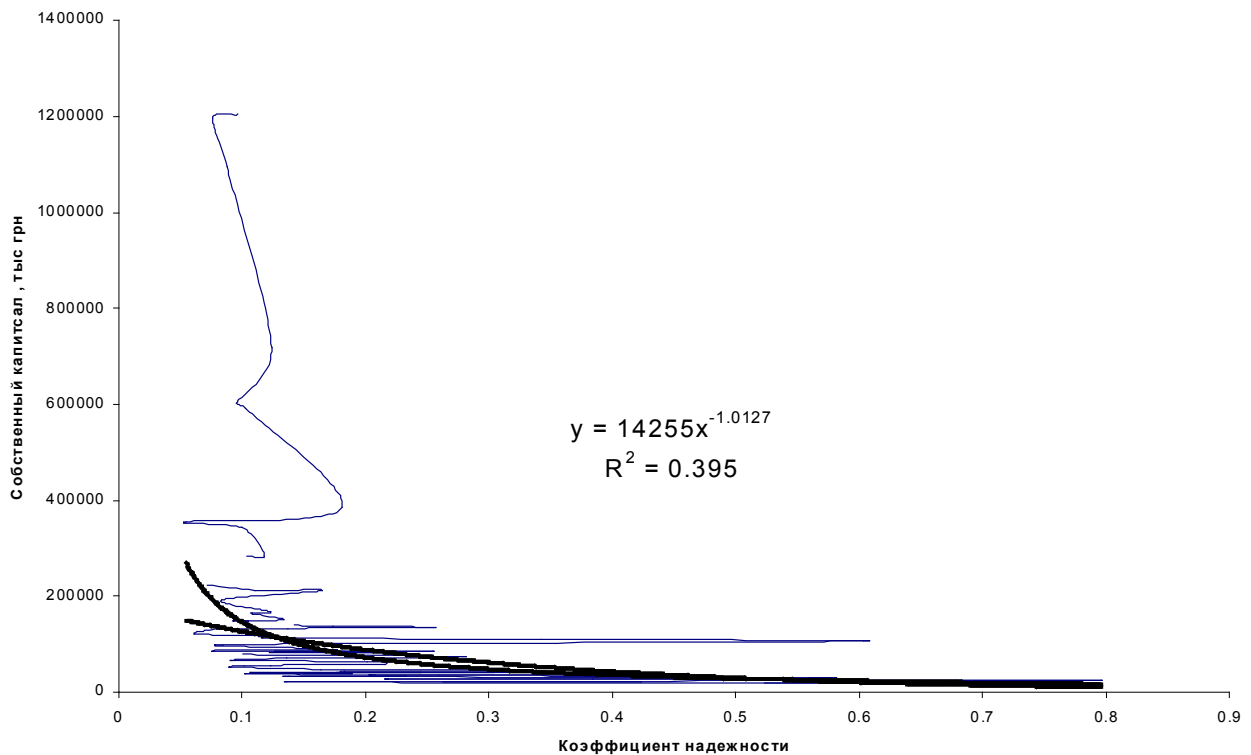


Рис3. Влияние коэффициента надежности на стоимость собственного капитала банка

Из рисунка 3 видно, что коэффициент надежности около 0,1 отражает самые крупные банки Украины. Самые мелкие банки имеют высокую надежность.

Если банк «Аваль» имеет 1,2 млрд собственного капитала, то его коэффициент надежности 0,097, «Приватбанк» имея 1,19 млрд. собственного капитала имел коэффициент надежности 0,0764, «Проминвестбанк» 1,08 млрд.грн- 0,0879, «Укрсиббанк» 717 млн.грн.- 0,124.

Это значит, что величина собственного капитала составляла 9,7 % а заемного капитала 90,3 у Банка «Аваль», величина собственного капитала 7,64% у «Приватбанка» и 92,36% заемного и т.д

Самые маленькие банки имели: «Славутич» при 294 млн. грн собственного капитала коэффициент надежности 0,58, то есть 58% собственный капитал, а 42% заемный, «ТК-Кредит», имея 384 млн. грн. собственного капитала, имел коэффициент надежности 0,38, «Регион – банк», имея 346 млн.грн собственного капитала, имели коэффициент надежности 0,438.

Описанная закономерность опирается на авторитет банка, его имидж и доверие, что позволяет при наличии около 10 % собственных средств вращать крупными заемными средствами..

Влияние концентрации капитала банков на ликвидность показана на рис.4

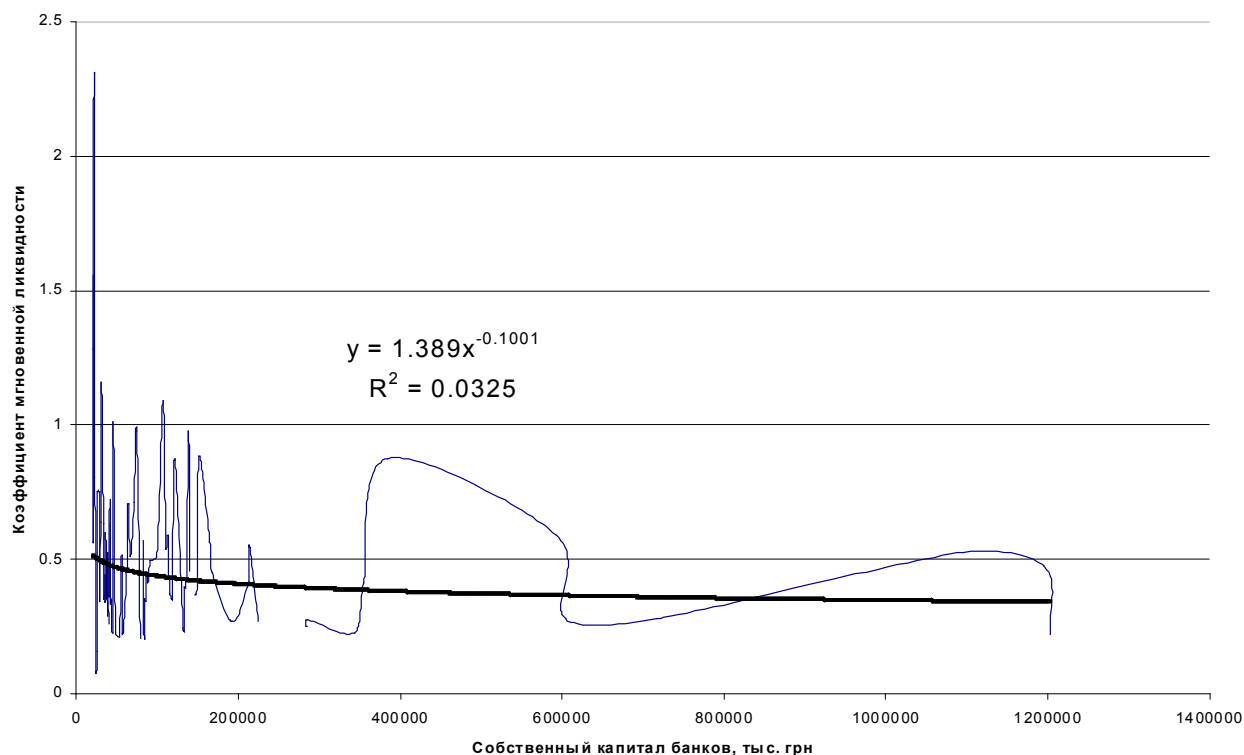


Рис.4. Влияние концентрации капитала банков Украины на коэффициент мгновенной ликвидности

Из данных рисунка следует вывод, что самые крупные банки имеют низкие коэффициенты ликвидности, а небольшие банки более высокие коэффициенты ликвидности.

Вращая крупнейшими суммами привлеченных средств, самые большие банки не имеют возможность собственными денежными средствами покрыть текущую задолженность. Так, например, коэффициент мгновенной ликвидности у банка «Аваль» всего 0,22, «Укрсоцбанка» – 0,28, «Приватбанка» – 0,47, Проминвестбанка – 0,52. В то время как мелкие банки располагают крупными денежными средствами и их коэффициент мгновенной ликвидности составляет 1,55 – 2,3, что означает их способность своими средствами быстро покрыть текущую задолженность.

О влиянии процесса концентрации на эффективность банковской деятельности можно судить по рисунку 5.

Из рисунка видна тенденция роста эффективности по мере концентрации капитала, хотя тренд указывает на то, что самые крупные банки могут быть как весьма эффективными («Приватбанк» - коэффициент рентабельности 0,2, «Укрэксимбанк - 0,148) и малоэффективными, как «Аваль» коэффициент рентабельности - 0,0069, Укрсиббанк - 0,02, «Ощадбанк» - 0,002.

И наоборот, некоторые небольшие банки также были достаточно эффективными «Одесса-банк - 0,215, «Регион-банк - 0,036 и т. д.

Выводы. 1. Процесс концентрации собственного капитала банка будет и дальше продолжаться путем уменьшения количества банков, расширения объемов их деятельности. Привлечение заемных средств крупными банками свидетельствует об их умении пускать в оборот все большую массу денежных средств, что отражает уровень профессионализма. Деньги должны работать и тенденции роста эффективности по мере концентрации капитала в банках тому свидетельство. Коэффициент надежности, отражая растущую массу привлеченного капитала, позволяет следить за тем, чтобы банк не переступил границу, которая привела бы к необратимым процессам утраты его самостоятельности.

2. Анализ тенденций влияния концентрации капитала на ликвидность, надежность и эффективность позволяет сделать заключение, что создание нового Государственного земельного банка вполне возможно, так как его эффективность не будет уменьшена из-за того, что первоначальный капитал не позволит конкурировать с наиболее крупными банковскими учреждениями. Это заключение чрезвычайно важно потому, что убеждает нас в объективной возможности эффективно работать новому банковскому учреждению.

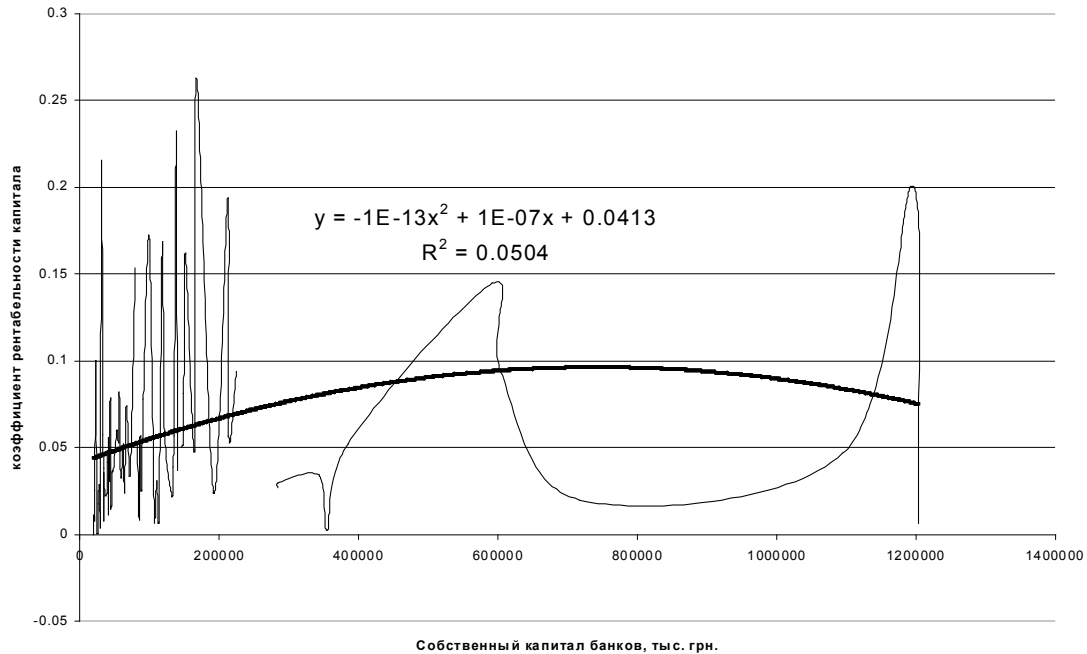


Рис. 5. Влияние концентрации капитала в банках Украины на коэффициент рентабельности капитала

Источники и литература

1. Аналіз банківської діяльності: Підручник/ А.М. Герасимович, М.Д. Алексєнко, І.М. Парасій-Вергуненко та ін.; За ред. А.М. Герасимовича – Київ: КНЕУ, 2003.– 599 с.
2. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческих банков. - М.: Финансы и статистика, 1996. – С.54–78, 89–110.
3. Парасій - Вергуненко І.М. Аналіз банківської діяльності: навч.- метод. Посібник для самостійного вивчення дисципліни. – К.: КНЕУ, 2003. – 347 с.
4. Петриченко Л.Ю. Критерії стійкості комерційного банку. // Фінанси України. – 2000. – №7. – С .128–135.
5. Кочетков В. Н. Анализ банковской деятельности: теоретико-прикладной аспект: Монография. – К.: МАУП, 1995. – 192 с.

Бугаева Т.Н.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЦЕНОВОГО МЕХАНИЗМА В АПК

Состояние современного производства в значительной степени определяется структурой, уровнем и динамикой рыночных цен. Выход из кризиса экономики Украины во многом зависит от прогресса отечественного АПК. Задача развития сельского хозяйства и других отраслей этого важного народнохозяйственного комплекса определяется необходимостью поддержания продовольственной безопасности страны, улучшения питания населения, повышения уровня доходов работников аграрного производства.

Функционирование системы рыночных отношений предусматривает совершенствование механизма ценообразования как в аграрном секторе экономики, так и в целом в народном хозяйстве. Цена должна отображать общественно необходимые затраты, соответствовать реальным экономическим условиям производства, обеспечивать возможность окупаемости затрат и достаточный уровень расширенного воспроизводства. Именно эффективный ценовой механизм ведет к изменению объемов производства, совершенствованию технологии и является одним из основных элементов маркетинга, который обеспечивает производителю реальный доход [5].

В ценовом механизме следует выделять две взаимодействующие части. Это, с одной стороны, сами цены, их виды, структура, величина, динамика изменения, и с другой, – ценообразование как способ, правила установления, формирования новых цен и изменения действующих. Ценообразование выступает активной, задающей тон частью всего ценового механизма. Оно предопределяет величину цены. От того, как будут сформированы цены, как они соответствуют стоимости продукции, зависит жизнедеятельность отрасли. Непосредственное влияние цен на прибыль предприятий связано с механизмом формирования выручки от реализации, а непосредственное действие цен объединяется со спросом и предложением, т.е. объемами реализованной продукции[3].

На настоящий момент достаточно актуальны проблемы совершенствования ценового механизма в ус-