

времен гражданской и Великой Отечественной войн воспитывают чувство патриотизма. У местных жителей уникальная природа и богатое историческое прошлое вызывает чувства любви и уважения к своему краю.

Источники и литература

1. Административно-территориальные преобразования в Крыму. 1783 – 1998 / Справочник. – Симферополь: Таврия-Плюс, 1999. – 464 с.
2. Белянский И.Л., Лезина И.Н., Суперанская А.В. Крым. Географические названия: Краткий словарь. – Симферополь: Таврия, 1998. – 160 с.
3. Лезина И. По горным лесам Восточного Крыма. – Симферополь: Таврия, 1977. – 80 с.
4. Лезина И.Н. От Белогорска до Судака. – Симферополь: Таврия, 1978. – 90 с.
5. Поверхностные водные объекты Крыма. – Справочник. – Симферополь: Доля, 133 с.
6. Реестр туристских ресурсов Автономной Республики Крым и г. Севастополя. – Симферополь, 2002. – С. 68 – 77.

Туманова Е.А.

ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ В АГРОПРОМЫШЛЕННОМ КОМПЛЕКСЕ

Переход экономики Украины к рыночным отношениям сопровождается структурными изменениями в отечественном агропромышленном комплексе (АПК). Существующая организация сельскохозяйственного производства не способствует развитию адекватной новым условиям системы финансирования его развития, поскольку сельскохозяйственные предприятия всех форм собственности на протяжении значительного времени работают в условиях острой нехватки финансовых ресурсов. Кроме этого, большинство хозяйств уже исчерпали возможности самофинансирования, а значит, не могут обеспечить собственными средствами организации конкурентоспособного производства. При этих условиях первоочередное значение приобретает привлечение финансовых ресурсов на кредитной основе.

Проблеме кредитования в агропромышленном комплексе посвящены работы следующих авторов: Малика М.И.[2], Демьяненко Н.А.[1], Берлача А.И.[3], Фещенко Н.М.[3]

Обязательным условием при формировании системы кредитного обслуживания аграрного сектора, как утверждает Демьяненко Н.А., является создание под патронатом государства отраслевого банка как координационного, методического и финансово-кредитного центра отрасли [1].

Большой интерес представляют научные труды Малика М.И. В своих последних работах Малик М.И. рассматривает формирование финансово-кредитного механизма развития предпринимательства в аграрной сфере производства. Дальнейшее развитие аграрного сектора через развитие предпринимательских структур в значительной степени зависит, по определению Малика М.И., от доступа предприятий к кредитным ресурсам. Основными условиями выдачи кредитов являются, по его мнению, небольшой объем кредитного продукта, гибкость условий кредитования, уменьшение времени на оформление, расширение залога и укорочение соотношений кредит – залог, консультативное сопровождение кредита [2].

В своих работах Берлач А.И. и Фещенко Н.М. рассматривают систему кредитования сельскохозяйственных производителей. Совершенствование механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей, по их мнению, следует проводить в нескольких направлениях. А именно, льготное кредитование, развитие ипотечного кредита в системе коммерческих банков, совершенствование механизма привлечения и использования денежных средств, доработка системы страховой защиты деятельности кредитно-финансовых предприятий [3].

Следует отметить, что в работах, посвященных кредитованию сельскохозяйственных производителей, в большей мере рассмотрены проблемы кредитной политики государства. В связи с чем, вопрос кредитования банками агропромышленного комплекса, рассмотренный в данной работе, представляет научный интерес.

Положительные перемены в экономике требуют соответствующего усиления кредитно-финансовой поддержки ее субъектов. Таковую помощь хозяйствующие субъекты могут получить на фондовом рынке, в банковском секторе, за счет бюджетного финансирования, налоговых льгот и товарных кредитов.

К сожалению, развитие отечественного фондового рынка пока не отвечает требованиям времени. На рынке действует недостаточное число активных игроков и инвесторов, а основным видом ценных бумаг остаются облигации внутреннего государственного займа. Следует отметить, что для многих сельскохозяйственных предприятий привлечение средств путем выпуска облигаций или акций – дело почти нереальное в силу нескольких причин. С точки зрения инвесторов, предприятия АПК в своем большинстве не имеют длительной, притом положительной, кредитной истории, прибыли их невелики и неустойчивы, за исключением крупных перерабатывающих предприятий с известной торговой маркой. С точки зрения потенциальных эмитентов, экономически целесообразным в связи с наличием фиксированных расходов можно считать выпуск ценных бумаг на сумму, превышающую 1 млн.грн. Отсутствие четкого бизнес-планирования на большинстве сельскохозяйственных предприятий и твердых гарантий в отношении размещения всех эмитированных ценных бумаг, сложность процедуры оформления эмиссии заставляет руководство предприятий искать другие источники получения средств [4, с.97].

Одним из таких источников финансирования агропромышленными компаниями собственных текущих

и капитальных расходов могут быть бюджетные средства, но получить их для многих предприятий достаточно сложно. Как правило, бюджетом финансируется реализация больших государственных программ, например, создание племенных хозяйств, научно-селекционная работа, развитие хмелеводства и т.д. Поэтому большинство предприятий АПК рассчитывают только на льготный режим налогообложения сельского хозяйства и возможность получить от государства компенсацию за понесенные расходы (например, уплату процентов за пользование банковскими кредитами).

Из-за ограниченных возможностей привлечения бюджетных средств предприятия агропромышленного комплекса чаще всего вынуждены прибегать к относительно дорогому финансированию собственных расходов путем получения товарных кредитов от поставщиков удобрений, горюче-смазочных материалов и других товарно-материальных ценностей. Кроме того, ввиду дефицита сельскохозяйственных машин, особенно комбайнов, распространилась практика сезонной аренды техники или привлечения сторонних организаций для проведения сельскохозяйственных работ [6]. Расчеты за такие услуги и погашение товарных кредитов сельскохозяйственные предприятия часто осуществляют при помощи бартерных операций с применением завышенных коэффициентов обмена. При этом схемы товарного кредитования становятся экономически нецелесообразными. Поэтому в последнее время удельный вес товарного кредитования постоянно уменьшается, преимущественно вследствие увеличения объемов банковских кредитов. Значительная доля краткосрочных кредитов, предоставленных банками агропромышленным предприятиям, предназначена для приобретения горюче-смазочных материалов (36%), минеральных удобрений (19%) и т.п.

Таким образом, банковское кредитование становится главным источником финансирования текущих и инвестиционных проектов предприятий агропромышленного комплекса.

На рынке банковских кредитов существует четкая тенденция снижения процентных ставок. С каждым годом количество коммерческих банков, принимающих участие в кредитовании, увеличивается. Так, в последнее время большая часть кредитных ресурсов предоставлены банками «Аваль», «Проминвестбанк», «Приватбанк».

Активнее всего коммерческие банки кредитуют отрасли агропромышленного комплекса, связанные с выращиванием и переработкой растениеводческой продукции. Это объясняется более быстрым оборотом капитала в данных отраслях и возможностью заемщиков погашать кредиты в течение 8-10 месяцев с момента их предоставления.

Несмотря на активное наращивание объемов кредитного портфеля банковской системы, некоторые факторы тормозят развитие кредитных отношений коммерческих банков с предприятиями агропромышленного комплекса. Самым весомым фактором являются, конечно же, кредитные риски, которые носят как системный, так и индивидуальный характер.

Системные кредитные риски связаны с общим состоянием экономики, прогнозируемостью ее развития, проблемами законодательства. Если общее состояние экономики влияет на деловую активность субъектов хозяйствования, развитие рынков, доверие к банковской и налоговой системам, на объемы внебанковского оборота средств (долю теневого оборота и бартерных операций) то действующее законодательство определяет, прежде всего, степень защищенности прав кредиторов, возможность проведения различных коммерческих операций и т.п.

Индивидуальные кредитные риски касаются поведения конкретных заемщиков, их возможностей и желания своевременно рассчитаться с кредиторами.

Риски при кредитовании банками предприятий АПК имеют следующие основные источники:

- сезонность производства и спроса на продукцию, связанные с этим колебания объемов денежных поступлений и платежеспособности заемщиков;
 - неблагоприятность погодных условий, ухудшение экологии, особенно для растениеводства и связанных с ним перерабатывающих отраслей экономики;
 - государственное регулирование агропромышленного рынка, в том числе путем ограничения или установление определенного уровня цен и тарифов, принятие новых стандартов для продуктов питания и т.п.;
 - снижение или недостаточно высокую ликвидность залога, который предлагается заемщиками в обеспечение обязательств перед банками, недостаточное развитие рынка залогов;
 - курсовые риски. Это касается, в первую очередь, кредитов на приобретение импортной сельскохозяйственной техники, горюче-смазочных материалов, оборудования для перерабатывающей промышленности, поскольку стоимость продукции АПК не имеет четкой зависимости от курса валюты, даже если эта продукция затем экспортируется;
 - недостаточный уровень менеджмента, отсутствие реального собственника и квалифицированного персонала на предприятиях-заемщиках.
- Наряду с кредитными рисками активизацию кредитования АПК сдерживают также другие факторы, а именно:
- необходимость формировать значительные страховые резервы на покрытие возможных потерь от проведения кредитных операций, что, естественно, снижает рентабельность этих операций;
 - низкий уровень капитализации банковской системы и недостаточный объем банковских ресурсов для средне- и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов, что сдерживает техническое переоснащение предприятий-заемщиков;
 - недостаточное развитие страхового рынка страны, который не может обеспечить компенсацию всех потенциальных потерь в таком рискованном виде бизнеса, как сельскохозяйственное производство;
 - достаточно высокий (по сравнению с европейским) уровень процентных ставок;

- операционные риски, связанные с несовершенством технологий и отсутствием у банковского персонала соответствующего опыта в работе с сельскохозяйственными товаропроизводителями.

Благоприятные условия для активного кредитования агропромышленных заемщиков создаются экономическим подъемом, который наблюдается в сельском хозяйстве и связанных с ним отраслях перерабатывающей промышленности, наличием у банков значительных объемов свободных кредитных ресурсов, приобретенным опытом кредитования. Но для резкого увеличения кредитного портфеля банков этого еще мало. Первоочередной задачей должно стать создание четкой и стабильной законодательно-нормативной базы, которая гарантированно защитит права банков-кредиторов, ослабит налоговый пресс, обеспечит создание условий для функционирования и развития различных рынков – земли, сельскохозяйственной продукции, фондового, рынка залогов.

Первым решительным шагом, способствующим активизации кредитования АПК, явилось принятие закона «О зерне и рынке зерна в Украине». После утверждения форм и реестров складских документов, приведения всей законодательно-нормативной базы в соответствии с законом «О зерне и рынке зерна в Украине», решения проблем залоговых закупок зерна можно прогнозировать рост заинтересованности банков в кредитовании заемщиков под залог зерна [5].

Принятие закона о рынке земли и отмена моратория на продажу земли сельскохозяйственного назначения позволяют сформировать этот рынок, урегулировать порядок продажи земельных участков, подготовить условия, необходимые для создания крупных конкуренто- и платежеспособных предприятий. Кредитование крупных сельскохозяйственных субъектов, как показывает практика, является наименее рискованным и весьма привлекательным для коммерческих банков. До отмены указанного моратория компромиссным вариантом могло бы стать кредитование под залог прав аренды земельных участков. Но и в этом случае в государстве должен быть создан соответствующий рынок, чтобы обеспечить ликвидность такого специфического вида залогов.

Один из путей снижения для банков кредитных рисков в агропромышленном секторе – кредитование многоотраслевых предприятий, которые ведут диверсифицированную деятельность и потому имеют независимые источники поступлений денежных средств.

Перспективным является также увеличение объемов кредитования агропромышленных холдингов, занимающихся не только производством и переработкой, но и реализацией сельскохозяйственной продукции. Кроме того, менее рискованным будет кредитование дочерних сельскохозяйственных предприятий, мощных перерабатывающих и торговых предприятий под поручительство или возможный залог имущества последних. Коммерческие банки часто сами становятся участниками агропромышленных холдингов, выполняя функции кредиторов и управляющего финансовыми потоками холдинга. Объединение этих двух функций уменьшает кредитные риски и увеличивает заинтересованность банка в наращивании кредитного портфеля.

Источники и литература

1. Демьяненко Н.А. Кредитная политика государства в отношении аграрного сектора экономики в рыночных условиях // Экономика Украины. – № 1. – 2003. – 41–45 с.
2. Малик М.Й. Финансово-кредитный механизм у розвитку аграрного підприємства // Фінанси України. – № 5. – 2004. – 54–58 с.
3. Берлач А.І., Фещенко Н.М. Система кредитування сільськогосподарських виробників // Фінанси України. – № 3. – 2004. – 60–65 с.
4. Корецкий М.Х. Державне регулювання аграрної сфери в ринковій економіці. – К.: УАДУ. – 2002. – 150 с.
5. Чеботарьов В.А. Фінансове забезпечення формування корпоративних структур у АПК // Фінанси України. – № 11. – 2003. – 59–64 с.
6. Яценко Н.М. Особливості державного фінансування АПК та галузі хмелярства // Фінанси України. – № 1. – 2003. – 48–52 с.

Федоренко Н.П.

ИССЛЕДОВАНИЕ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ В УКРАИНЕ

Преодоление негативного влияния теневой экономики на общество требует развернутых, комплексных мер, целенаправленной макроэкономической политики, согласованной с интересами экономического и социального развития страны. Осознавая всеобщую потребность разрешения данной проблемы, следует отметить, что реально преодоление «симптома» теневой экономики можно осуществить лишь с учетом экономических возможностей страны и ее экономического потенциала, политической стабильности.

Проблемы теневой экономики всегда находились в центре внимания научных работников. Эти вопросы в разное время изучали отечественные и зарубежные ученые, в частности, О. Бикорус, В. Власюк, В. Витлинский, О. Данилов, Дж. Кларк, В. Лошак, Ю. Пахомов и другие [2, 3, 4, 5].

В этих работах освещены дискуссионные проблемы экономического развития страны и пути становления, конфликты экономических интересов государства и бизнеса, вопросы управления финансово-экономическими рисками. Однако, для более глубокого и детального исследования теневых операций, необходим постоянный мониторинг происходящих процессов в экономике.