

Принципами проведения контролю в системі державної служби є: безперервність, регулярність, систематичність, своєчасність, повнота, об'єктивність, оперативність, дієвість, гласність, здійснення на всіх етапах управлінської діяльності [3;236].

Таким чином, менеджмент і самоменеджмент на державній службі неможливо уявити без контролю і самоконтролю.

У самоменеджменті узагальненою метою є оптимальна модель самодіяльності суб'єкта управління.

Для того, щоб досягти професійної мети, сучасному державному службовцеві необхідно вміти аналізувати реальні ситуації у державі та регіонах; володіти вмінням знаходити засоби з'ясування різних колективних інтересів; володіти здатністю відчувати передумови соціальних конфліктів; вибирати оптимальні варіанти вирішення управлінських проблем і враховувати їхні наслідки; вміти організувати реалізацію прийнятих рішень; налагодити облік, перевірку виконання; захищати виконання управлінських розробок; забезпечити контроль за діяльністю підвідомчих структур.

Крім цього, сучасний службовець, а тим більше керівник, повинен постійно оцінювати свою підготовку до прийняття і реалізації управлінських рішень; вміти використовувати у своїй діяльності сучасну техніку; розвивати системне мислення. Особливе значення має ґрунтовне знання Конституції, законів, указів, інших нормативних актів, механізмів правового регулювання соціально-економічних процесів, розмежування компетенції та управлінських функцій державних і місцевих органів влади [3;209].

Аналізуючи матеріал, приходимо до висновку, що для ефективного вирішення завдань професійної діяльності державних службовців самоменеджмент є вкрай необхідним, адже від цього залежить раціональність організації роботи державного службовця і, відповідно, її ефективність і результативність. У зв'язку з цим вважаємо за доцільне при навчанні державних службовців та підвищенні їхньої кваліфікації необхідно приділяти увагу вивченню поняття «самоменеджмент» та способам досягнення найкращих результатів при його застосуванні.

Джерела та література:

1. Про державну службу : Закон України від 16 грудня 1993 року № 3723 -XII // Відомості Верховної Ради України. – 1993. – № 52. – Ст.490.
2. Чорноног Є. С. Державна служба : історія, теорія і практика : навч. посіб. / Є. С. Чорноног. – К. : Знання, 2008. – 458 с.
3. Желюк Т. Л. Державна служба : навч. посіб. / Т. Л. Желюк. – К. : ВД «Професіонал», 2005. – 576 с.
4. Богатирьова Л. Д. Основи менеджменту : навч. посіб. / Л. Д. Богатирьова. – Одеса : ОНАЗ, 2004. – 160 с.
5. Лазор О. Д. Державна служба в Україні : навч. посіб. / О. Д. Лазор, О. Я. Лазор. – 3-тє вид., допов. і перероб. – К. : Дакор, 2009. – 560 с.
6. Дубенко С. Д. Державна служба і державні службовці в Україні / С. Д. Дубенко. – К. : Ін Юре, 1998. – 244 с.
7. Зайверт Л. Ваше время – в ваших руках : советы руководителям, как эффективно использовать рабочее время / Л. Зайверт. – М., 1991.

Захарова А.В.

УДК 336.77

СТРАТЕГИИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

Значение идей П.А. Столыпина не потеряли свое значение и в современном обществе. Немногие государственные деятели заслужили такое пристальное внимание потомков. Роль П.А. Столыпина в истории России сильно занижалась во время СССР, т. к. политика Столыпина характеризовалась крайне реакционными, жестокими мерами. Скорость, с которой развивалась Россия, была очень высока, этому способствовала уже развитая Европа. Она оказывала помощь, делилась опытом, направляла экономику в нужное русло. После экономического подъема 90-х годов XIX века Россия пережила тяжелый экономический кризис 1900-1903 годов, затем период длительной депрессии 1904-1908 годов. С 1909 по 1913 года экономика России сделала еще один резкий скачок. В результате кризиса слабые маленькие предприятия разорились, что ускорило процесс концентрации промышленного производства. В результате этого в 80-е 90-е XIX века годы временные предпринимательские объединения были замещены крупными монополиями: картелями, синдикатами. Одновременно шло укрепление банковской системы. Современные российские историки, при большом диапазоне мнений, в целом склонны позитивно относиться к реформам Столыпина. Оценку реформ Столыпина затрудняет то обстоятельство, что реформы никогда не были осуществлены полностью. Сам Столыпин предполагал, что все задуманные им реформы будут осуществлены комплексно и дадут максимальный эффект в долгосрочной перспективе. Характер инициированных реформой перемен, как институциональных, так и производственных, был постепенным, долгосрочным и не давал оснований ожидать существенного эффекта за 6-7 лет активного хода реформы. Многие наблюдатели 1913–1914 года полагали, что страна, наконец, подошла к началу стремительного роста; однако, данное явление было заметным не в основных показателях статистики, а в косвенных проявлениях.

В настоящее время банковская система продолжает свое развитие. Немаловажным направлением размещения кредитных средств банков является энергопромышленность.

На сегодняшний день идет активная реструктуризация электроэнергетической отрасли в соответствии с планом Правительства РФ. Окончательная структура отрасли предусматривает создание энергокомпаний с различной степенью государственного контроля. Государство может полностью оплатить стоимость кредита компаниям с высокой степенью своего контроля и частично - компаниям с низкой степенью контроля (по принципу субсидирования процентных ставок, или субсидирования стоимости кредита). Указанные меры выгодны не только энергокомпаниям, но и банкам, так как косвенным образом они понижают риски невозврата кредитов и стимулируют инвестиционный процесс. В таком случае перед органами государственной власти встает задача по выбору коммерческих банков, привлекаемых к реализации программы субсидирования инвестиций в предприятия электроэнергетики. В Федеральном законе от 26 марта 2003 г. №35-ФЗ «Об электроэнергетике» говорится о создании необходимых условий для привлечения инвестиций в российскую электроэнергетическую систему путем определения Правительством РФ источников и способов их привлечения. Основой инвестиционной политики государства в электроэнергетике является содействие привлечению в электроэнергетику инвестиций посредством создания благоприятного инвестиционного климата, создания стабильных условий для осуществления предпринимательской деятельности, использования инновационных инструментов привлечения инвестиций и т.д. Критерием выбора банков может стать числовое значение общего R-показателя, который ранжирует банки в долгосрочном периоде и рассчитывается по следующей формуле:

$$R_j^t = \sqrt{\alpha \cdot \left(\frac{P_{\max}^t - P_j^t}{P_{\max}^t} \right)^2 + (2 - \alpha) \cdot \left(\frac{k_{\max}^t - k_j^t}{k_{\max}^t} \right)^2},$$

где α – весовой коэффициент, удовлетворяющий неравенствам $0 \leq \alpha \leq 2$; $p_{\max}^t = \max_{1 \leq j \leq N} \{p_j^t\}$ – максимальная

прибыль, полученная среди N банков; p_j^t – прибыль, полученная j -ым банком в период t , $1 \leq j \leq N$; $k_{\max}^t = \max_{1 \leq j \leq N} \{k_j^t\}$ – максимальное количество привлеченных предприятий (выданных кредитов) среди N

банков; k_j^t – количество привлеченных предприятий (выданных кредитов) j -ым банком в период t , $1 \leq j \leq N$.

Государственные субсидии следует предоставлять на кредиты, выданные банками с наивысшим рейтингом. Лучшим по рейтингу банкам можно также предоставлять налоговые льготы. За обладание данными преференциями банки будут стремиться повышать свой рейтинг по данному показателю, что означает, как будет показано ниже, стремление предоставить наибольшее количество наименее дорогих кредитов энергокомпаниям. Описанный механизм может стать одним из способов повышения интенсивности инвестиционных процессов в электроэнергетике.

Спрос на кредитные ресурсы предъявляют предприятия, которые можно разделить на три группы A , B и C в зависимости от степени риска невозврата кредита r_A , r_B , r_C (в процентах) соответственно. Группа A в модели считается безрисковой, и предприятиям данной группы предлагаются самые низкие из возможных процентные ставки. Группа B считается среднерисковой группой, и предлагаемые процентные ставки по кредитам являются средними среди трех групп предприятий. И, наконец, группа C является высокорисковой, но и предлагаемые банками процентные ставки в период самые высокие из возможных.

A	Атомные электростанции
	ГидроОГК
B	ТеплоОГК
	ТГК
	Прочие генерирующие компании
	Сбытовые компании
C	Ремонтные и сервисные компании

Рис. 1. Разделение энергокомпаний на группы A , B и C

В рынок электроэнергетики входят компании, представляющие собой предприятия, специализированные на определенных видах деятельности: генерация, сбыт, ремонтные и сервисные компании. Данные компании объединяют профильные предприятия региона. Разделение рассматриваемых компаний на группы A , B и C основывается на специфике и уровне риска их деятельности. В группу A можно включить компании по генерации электроэнергии, где степень государственного контроля составляет свыше 50%, а именно: атомные электростанции, гидроОГК (оптовые генерирующие компании), ТеплоОГК, ТГК (территориальные генерирующие компании), прочие генерирующие компании и сбытовые компании входят в группу B . Тогда в группу C целесообразно включить ремонтные и сервисные компании со степенью государственного контроля менее 50%.

Группа *A* считается малорисковой по уровню невозврата кредитов, т.к. в данной группе находятся компании с высокой степенью государственного контроля. Например, в атомных электростанциях степень государственного контроля в их деятельности составляет свыше 75%, в гидроОГК - свыше 50%. Кредиты, которые берутся у коммерческих банков, обеспечиваются, главным образом, государственными гарантиями. Поэтому риск невозврата банку кредита будем считать нулевым, т.е. $r_A = 0\%$. Размер требуемых заемных средств a для отдельного предприятия составляет 1 млн. условных денежных единиц (у.е.) на осуществление текущей хозяйственной деятельности. На обновление и/или расширение основных производственных фондов (ОПФ) предприятиям данной группы требуется значительно большие денежные средства. Для решения данной задачи можно создать специальный внебюджетный инвестиционный фонд по финансированию капитальных вложений, как это было до начала 1995г. В период $t = 1$ количество предприятий в группе равно 10. Количество новых предприятий изменяется случайным образом на единицу один раз в десять периодов, так как строительство новых предприятий в данной группе длится достаточно долгое время и нуждается в обосновании экономической целесообразности их сооружения.

Группа *B* считается в среднерисковой из-за того, что электроэнергия вырабатывается на электростанциях, где степень государственной собственности (контроля) составляет менее 50%, как и в сбытовых компаниях. Кроме того, для выработки электроэнергии электростанциям в данной группе требуется сырье (газ, мазут, уголь), с поставками которого могут возникнуть различные трудности. Сбытовые компании после реструктуризации энергоотрасли будут работать в конкурентной среде, чем обусловлены более высокие риски, чем в группе *A*. Будем считать, что группа *B* более рискованная, чем группа *A*, но менее рискованная, чем группа *C*. Риск невозврата кредита банку r_B примем равным до 10%. Те предприятия, которые не вернули кредиты коммерческим банкам в период t , считаются банкротами, и группа уменьшается на число таких предприятий. Размер требуемых заемных средств b для отдельного предприятия составляет 2 млн. у.е. на осуществление текущей хозяйственной деятельности, на обновление ОПФ, на оплату сырья, а также на восполнение дефицита денежных средств, связанного с задержкой оплаты за поставляемую электроэнергию. В период $t = 1$ количество предприятий в группе равно 20. Количество новых предприятий в период t случайным образом изменяется от 0 до 3.

Группа *C* - наиболее рискованная группа в модели. Деятельность предприятий данной группы подвержена большому влиянию неконтролируемых факторов, например со стороны природных стихий, форс-мажорных обстоятельств, которые не могут быть в полном объеме учтены в деятельности этих компаний. Размер требуемых заемных средств c для отдельного предприятия группы составляет 3 млн. у.е. на осуществление текущей хозяйственной деятельности, а также на осуществление срочного незапланированного ремонта у генерирующих и сбытовых компаний, связанного с последствиями стихийных бедствий, плохим состоянием ОПФ энергокомпаний и т.д. Риск невозврата кредита r_C примем равным до 15%. Те предприятия, которые не вернули кредит коммерческим банкам в период t , считаются банкротами, и данная группа уменьшается на число таких предприятий. В период $t = 1$ количество предприятий в группе равно 30. Количество новых предприятий в период t случайным образом изменяется от 0 до 6.

Количество предприятий, обратившихся к коммерческим банкам в определенный период, зависит от установленных в этот же период процентных ставок. Чем ниже процентные ставки по кредитам у банка, тем больше предприятий будут обращаться к нему. Распределение предприятий по банкам происходит по следующей схеме. Сначала предприятия группы предъявляют спрос на кредиты того банка, который предлагает наименьшие процентные ставки. Банк выдает кредиты до тех пор, пока у него достаточно денежных ресурсов для кредитования данной группы. Если остались предприятия, которые не получили кредиты, то они обращаются к следующему банку, имеющему минимальные процентные ставки среди оставшихся банков. В случае, когда несколько банков имеют одинаковые минимальные процентные ставки, то предприятия группы делятся среди них поровну, конечно, в том случае, когда у коммерческих банков достаточно денежных ресурсов для кредитования. Если банк не выдал ни одного кредита за период, то он выбывает из расчетов в модели, а общее количество банков сокращается.

Предположим, что в кредитовании энергопредприятий принимают участие шесть коммерческих банков. Для упрощения анализа результатов для каждого банка была определена его собственная стратегия. Стратегия первого банка - это захват рынка кредитов во всех трех группах. Он согласен получать нулевую прибыль в случае, если риски невозвратов кредитов примут свои максимальные значения. В этом же случае второй банк рассчитывает получать 2% прибыли, третий - 4%, четвертый - 6%, пятый - 8% и шестой - 10%. Последние банки не стремятся к захвату рынка. Если банк планирует, например, в группе *A* в конце периода t получить прибыль в размере p'_{Aj} процентов при уровне риска невозврата кредита в группе r'_{Aj} процентов, то ему необходимо установить процентную ставку i'_{Aj} в размере (где j – номер банка), однако она не может быть ниже ставки рефинансирования:

$$i'_{Aj} = \frac{1 + p'_{Aj}}{1 - r'_{Aj}} - 1$$

Рассчитанные процентные ставки банков в первом периоде (при условии, что ставка рефинансирования ЦБ РФ равна 11%) представлены в таблице 1.

Таблица 1. Процентные ставки (%)

	Банк 1	Банк 2	Банк 3	Банк 4	Банк 5	Банк 6
Группа А	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00	11,00
Группа В	11,11	13,33	15,55	17,77	20,00	22,22
Группа С	17,64	20,00	22,35	24,70	27,05	29,41

Как показало тестирование, в долгосрочном периоде Банк 1 по общему занимает первое место. Однако примерно в первых семи периодах у него было недостаточно ресурсов для захвата всего рынка. В этих периодах лучшей стратегией оказывается у банков, которые устанавливают высокие проценты по выдаваемым кредитам. Примерно после седьмого периода начинается борьба за клиентов среди первых трех банков. Остальные банки постепенно выбывают из расчетов. После 12-16 периодов у первого банка накапливаются денежные ресурсы до уровня, при котором он может выдавать кредиты практически всем предприятиям. Оставшиеся банки также выбывают из расчетов.

Из вышесказанного становится видно, что в долгосрочном периоде лучшей стратегией по кредитованию энергокомпаний для коммерческих банков является выбор минимальных из разумных процентных ставок. Кроме того, низкие процентные ставки благоприятно сказываются на финансовом положении кредитруемых предприятий: они позволяют энергокомпаниям получать относительно дешевые инвестиции. Государство, заинтересованное в выходе из инвестиционного кризиса в электроэнергетическом секторе экономики, а также в обновлении и расширении ОПФ энергокомпаний, может субсидировать не только процентные выплаты по кредитам, но и выплаты по возвращению самих кредитов, беря тем самым часть ответственности по их возвращению, таким образом снижая риски невозврата кредитов. Вследствие чего данная мера позволит снизить процентные ставки в группах В и С.

Источники и литература:

1. Федеральный закон РФ «Об электроэнергетике» от 26 марта 2003 г. №35-ФЗ : [Электронный ресурс] : информационно-правовое изд. – Режим доступа : <http://www.legis.ru/misc/doc/3147/>
2. Постановление Правительства РФ от 11 июля 2001г. №526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации» : [Электронный ресурс] // Информационно-правовой портал Гарант. – Режим доступа : <http://base.garant.ru/183525/>
3. Энергетическая стратегия России на период до 2020 года: Утв. Распоряжением Правительства РФ от 28.08.2003 г. №1234-р. : [Электронный ресурс] // РосТепло. – Режим доступа : http://www.rosteplo.ru/Npb_files/npb_shablon.php?id=25
4. ОАО РАО «ЕЭС России»: [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.rao-ees.ru>
5. Рудая И. Л. Стратегическая деловая игра «Никсдорф Дельта» : учеб. пособие / И. Л. Рудая. – М. : Финансы и Статистика, 2002. – 280 с.

Зенов В.В.

УДК 336.71

ФОРМИРОВАНИЕ И ПРОДВИЖЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ

Кредит не может существовать вне своего проявления в качестве процесса (услуги). Подобный процесс оказывает существенное влияние на кредитные отношения между кредитором и заемщиком. В данных ролях могут выступать государство, отдельный человек или хозяйствующая единица. Отношения по поводу кредита - возмездные общественные отношения. Кредитная услуга - одна из составляющих кредитной политики банка. Стремление к максимальному получению прибыли от ее предоставления и увеличению потока клиентов приводит к созданию комплекса (совокупности) услуг, а именно - кредитному продукту. Изучив интересы хозяйствующих субъектов, их потребности, банк может более точно разрабатывать приоритеты кредитной политики во взаимоотношениях с реальным сектором экономики. Обратная зависимость этого фактора - создание конкретного кредитного продукта и построение системы продвижения кредитных услуг, которая призвана осуществлять анализ, диагностику текущей ситуации, обеспечение взаимодействия между банками, нацелить взаимоотношения банка и заемщика на долгосрочную перспективу.

Кредитная политика позволяет регулировать, рационально организовывать взаимоотношения между банком и его клиентами по поводу возвратного движения денежных средств. Безусловно, в процессе разработки кредитной политики банкам необходимо учитывать уровень развития общества, национальной банковской системы и конкретного банка. Кредитная политика - это практическая сторона процесса оказания услуги.

На уровне банка его политика выражается в виде решений в области организации и осуществления банковских операций и услуг с целью обеспечения рентабельности, надежности, ликвидности банка. На нее оказывает определенное влияние стратегия и тактика конкретного коммерческого банка как глобального проявления взаимодействия банка с государством и хозяйствующими субъектами рынка, которые представляют собой основу для предложения входа с банковской услугой на рынок. Они разрабатываются на основе информационных материалов.