

# БІЗНЕС ІНФОРМ

БІЗНЕС ІНФОРМ ■ BUSINESS INFORM

## НАЦИОНАЛЬНАЯ НАЛОГОВАЯ СТРАТЕГИЯ И РАЗВИТИЕ ГОСУДАРСТВА

*Главным препятствием реализации налоговой стратегии в Украине является проблема стратегического разрыва, т. е. несоответствие тактических мероприятий в сфере налогообложения принятой налоговой стратегии государства*

### У НОМЕРІ:

- СТАБІЛІЗАЦІЯ БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРА УКРАЇНИ
- ПОДАТКОВЕ НАВАНТАЖЕННЯ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКА
- ПОДАТКОВЕ СТИМУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙ
- ПРІОРИТЕТНІ НАПРЯМКИ УПРАВЛІННЯ ВИТРАТАМИ
- ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ В НЕПРИБУТКОВИХ ОРГАНІЗАЦІЯХ

**БІЗНЕС ІНФОРМ**  
**№ 2(2)**  
**2011**

НАУКОВИЙ ЖУРНАЛ  
«БІЗНЕС ІНФОРМ»  
№ 2, т. 2 '2011 г. (395)

Періодичність 1 раз на місяць

Видається з січня 1992 р.

Свідоцтво про реєстрацію

КВ № 17288-6058-ПР від 18.11.2010 р.

**ЗАСНОВНИКИ:**

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ  
ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

НАУКОВО-ДОСЛІДНИЙ ЦЕНТР  
ІНДУСТРІАЛЬНИХ ПРОБЛЕМ РОЗВИТКУ  
НАН УКРАЇНИ (ХАРКІВ)

**ВИДАВЕЦЬ:**

ВИДАВНИЧИЙ ДІМ «ІНЖЕК»

**РЕДАКЦІЯ**

Головний редактор: д-р екон. наук, проф.

**В. С. Пономаренко**

Науковий редактор: д-р екон. наук, проф.

**М. О. Кизим**

Заст. гол. редактора: д-р екон. наук, проф.

**О. М. Тищенко**

Випускаючий редактор:

**Л. М. Лібуркіна**

**РЕДАКЦІЙНА КОЛЕГІЯ:**

д-р екон. наук, проф.

**Благул І. С.** (Івано-Франківськ)

д-р екон. наук, проф.

**Булеєв І. П.** (Донецьк)

д-р екон. наук, проф.

**Заруба В. Я.** (Харків)

д-р екон. наук, проф.

**Іванов Ю. Б.** (Харків)

д-р екон. наук, проф.

**Клебанова Т. С.** (Харків)

д-р екон. наук, проф.

**Ковальчук К. Ф.** (Дніпропетровськ)

д-р екон. наук, проф.

**Орлов П. А.** (Харків)

д-р екон. наук, проф.

**Тищенко О. М.** (Харків)

д-р екон. наук, проф.

**Узунов В. М.** (Сімферополь)

д-р екон. наук, проф.

**Христиановський В. В.** (Донецьк)

У журналі можуть друкуватися основні  
результати дисертаційних робіт  
з економічних наук

З ПЕРЕЛІКУ НАУКОВИХ ФАХОВИХ ВИДАНЬ  
УКРАЇНИ, В ЯКИХ МОЖУТЬ ПУБЛІКУВАТИСЯ  
РЕЗУЛЬТАТИ ДИСЕРТАЦІЙНИХ РОБІТ  
НА ЗДОБУТТЯ НАУКОВИХ СТУПЕНІВ ДОКТОРА  
ТА КАНДИДАТА НАУК  
(Затверджено постановою президії ВАК України  
від 16.12.2009 р. № 1-05/6)

Журнал «Бізнес Інформ» (Харківський національний еко-  
номічний університет МОН України)

Бюлетень ВАК України, № 1, 2010

## ЗМІСТ

### ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРА УКРАЇНИ

Бабійчук Т. П. Податкові стимули розвитку інвестиційної діяльності банків у сучасних умовах.....	6
Вовчак О. Д., Пірог В. В. Підвищення ефективності управління кредитними ризиками банків на основі використання сучасних методів оцінки кредитоспроможності позичальників.....	7
Гуляев Н. П., Слободяк Д. Н. Стратегия развития банковской системы Украины на послекризисный период.....	10
Евченко Н. Г., Криклий Е. А. Реструктуризация кредитной задолженности: проблемы и последствия для деятельности банка.....	12
Колодизев О. Н., Бойко Н. А. Факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка в условиях кризиса.....	15
Колодизева Т. А., Колодизева С. О. Банковская логистика как инновационная технология финансового менеджмента банка.....	18
Крухмаль Е. В. Финансовое планирование в коммерческом банке в посткризисных условиях.....	20
Орлова В. А., Шунькина А. А. Теоретические аспекты налоговой нагрузки коммерческого банка.....	22
Пересунько О. В. Проблемы и этапы внедрения бюджетирования в банках.....	25
Холодная Ю. Е., Двоєглазова Е. Н. Стабилизация банковского сектора Украины.....	26
Холодная Ю. Е., Нагай И. В. Функционирование банковских учреждений на фондовом рынке в послекризисный период.....	28

### ОРІЄНТИРИ ОПОДАТКУВАННЯ В ПОСТКРИЗОВОМУ ПЕРІОДІ

Данилов А. Д., Паєнтко Т. В. Подходящее налогообложение в посткризисный период: зарубежный опыт и отечественные реалии.....	31
Іванов Ю. Б., Чумакова О. А. Место национальной налоговой стратегии в формировании общей стратегии развития государства.....	34
Майбуров И. А. Налоговые стимулы антикризисного восстановления экономики России.....	37
Зима А. Г., Костяна О. В. Роль налоговой политики в посткризисном восстановлении Украины.....	41

### ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Іванов Ю. Б., Лосева Ю. М. Вероятностный подход к оценке налогового риска финансовой безопасности государства.....	43
Орлова В. А., Волкогон Ю. Г. Усовершенствование информационно-аналитической системы налоговой службы Украины как фактор развития налогового менеджмента.....	46

Давыскиба Е. В., Бережная Ю. В. Фискальный суверенитет как основа национальной налоговой безопасности ..... 49

## КОРПОРАТИВНИЙ ПОДАТКОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Енина-Березовская А. А. Определение финансового состояния предприятия с целью последующего налогового планирования..... 51  
Зима О. Г., Кузьминчук Н. В. Анализ факторов, влияющих на принятие налогоплательщиками решения об уплате налогов и сборов..... 54  
Найденко А. Е. Проблемы налогового учета и отчетности по налогу на прибыль предприятий..... 56

## ПРІОРИТЕТИ ДЕРЖАВНОГО ПОДАТКОВОГО РЕГУЛЮВАННЯ

Тищенко А. Н., Голякова Е. В. Проблемные аспекты налогового регулирования межбюджетных отношений..... 59  
Грачев А. В., Дидух В. В. Установление критериев отнесения субъектов хозяйствования к категории малых как направление повышения эффективности регулирования их деятельности ..... 63  
Найденко А. Е., Белосвет А. В. Исследование методов государственного стимулирования высокотехнологических отраслей экономики..... 66  
Стасюк Г. А., Шаповал Д. Я. Решение проблем налогового стимулирования инвестиций – залог развития социально-экономических процессов ..... 68

## СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ПОДАТКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Тищенко А. Н., Головня А. С. Научные предпосылки развития инструментов налогового регулирования социально-экономических процессов ..... 70  
Михасёва Н. В. Оценка расходов и потерь, связанных с реализацией социальной политики средствами налогообложения ..... 72  
Назаренко А. В. Инструменты налогового регулирования обеспечения населения жильем ..... 74  
Найденко А. Е., Чичкова В. Ю. Регулирование социально-экономического развития Украины с использованием потенциала непрямых налогов ..... 77  
Ревенко Е. В., Антоненко С. В. Проблемы налогового регулирования охраны окружающей среды ..... 80

## СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ

Семкина Т. В., Сизоненко О. А., Худоба Е. В. Идентификация бухгалтерского учета как науки ..... 82  
Тютюнник П. С., Волошан И. Г. Первичные учетные документы – залог информационного обеспечения системы бухгалтерского учета..... 84  
Тютюнник П. С., Сахаров П. А. Организация системы учета по центрам ответственности..... 86  
Глебова Н. В. Отражение в бухгалтерском учете банковских учреждений финансовых инструментов в соответствии с МСФО ..... 88  
Горяйнова Ю. С., Стиренко А. Н. Учет и отчетность малых предприятий в соответствии с МСФО ..... 91  
Дуганец Н. В. Актуальные проблемы учета затрат в условиях интеграции производства плодов с их переработкой..... 94  
Лабунская С. В., Осыка А. С. Проблемы учета в управлении затратами предприятия с целью повышения экономической безопасности ..... 96  
Маляревский Ю. Д., Цыбулько Д. И. Организация и учет финансового обеспечения технического перевооружения на предприятии ..... 99  
Пасенко Н. С., Шушлякова О. В. Сравнение дебиторской задолженности в соответствии с украинскими и международными стандартами учета ..... 101  
Писарчук О. В., Романец И. В. Особенности отражения в учете структурного капитала предприятия..... 104

## АДРЕСА РЕДАКЦІЇ:

Україна, 61001, Харків,  
пр. Інженерний 1а,  
Бібліотечний корп., 2 пов., к. 203  
Тел./факс (057) 758-74-31

## АДРЕСА ВИДАВЦЯ ТА ВИГОТІВНИКА:

Україна, 61001, Харків,  
пр. Гагаріна, 20, оф. 2227  
Тел./факс (057) 703-40-21, 732-09-59

## ПІДПИСКА:

- у Видавця;
- **Агентство «Меркурій»:**  
49056, Дніпропетровськ,  
Набережна Леніна, 15-а, оф. 39.  
Тел. (056) 744-16-61,  
744-72-87, 778-52-85

## ДЛЯ ЛИСТІВ:

61001, Харків, а/с 870  
Редакція журналу «Бізнес Інформ»

Науковий журнал  
«БІЗНЕС ІНФОРМ»

Видається 1 раз на місяць

Мова видання – українська, російська,  
англійська

Рекомендовано до друку рішеннями  
ученої ради ХНЕУ № 6 від 28.02.11 р.

ученої ради НДЦ ІПР НАНУ  
№ 1 від 10.02.11 р.

Здано до набору 01.02.2011 р.

Підписано до друку 28.02.2011 р.

Формат 60 x 84/8.

Друк різнографічний.

Ум. друк. арк. 20,4. Обл.-вид. арк. 26,0.

Надруковано у ВД «ІНЖЕК»

Замовлення № 531. Наклад 300 прим.

© БІЗНЕСІНФОРМ, 2011

<b>Фартушняк О. В., Безкорвайная Л. В., Пасичник И. Ю.</b> Признание и оценка дебиторской и кредиторской задолженности в отечественной и зарубежной практике ....	107
<b>Скрыпник М. И.</b> Сравнительная характеристика методов учёта затрат в целях совершенствования управленческого учёта.....	109

**АКТУАЛЬНІ ПРОБЛЕМИ АНАЛІЗУ**

<b>Пилипенко А. А., Березовский К. М.</b> Знание-ориентированный подход к организации учетно-аналитической поддержки процессов интеграционного развития предприятий.....	112
<b>Отенко И. П., Денисюк О. В., Преображенская Е. С.</b> Аналитический инструментарий оценивания интеллектуального капитала промышленных предприятий.....	114
<b>Калинеску Т. В., Недобега Е. А.</b> Анализ и оценка уровня социально-экономического развития предприятий.....	117
<b>Соколы И. И., Бровкова Е. В.</b> Кластерный анализ функционирования туристического бизнеса Украины и Одесского региона.....	119
<b>Адырова Т. И.</b> Анализ и обоснование приоритетных направлений управления расходами.....	122
<b>Белоусова С. В.</b> Особенности анализа рентабельности капитала.....	124
<b>Дзёбко И. П., Конищев С. А.</b> Формирование учетно-аналитического обеспечения управления стоимостью компании.....	126
<b>Кулык Ю. Р.</b> Информативность функционально-факторного анализа бизнес-системы в микроэкономическом аспекте....	129
<b>Маляревский Ю. Д., Лучанинова А. С.</b> Учётно-аналитическое обеспечение концепций управления расходами предприятия.....	132

<b>Отенко В. И., Порожняк О. А.</b> Комплексный анализ стратегических компетенций коксохимических предприятий Украины.....	135
<b>Пилипенко С. Н., Пилипенко Д. Р.</b> Организация управления кооперацией и лояльностью в корпоративных логистических системах: учетно-аналитический аспект.....	138
<b>Скопенко Н. С.</b> Актуальные проблемы анализа интеграционных процессов.....	140
<b>Хренова А. А.</b> Анализ состояния финансовых потоков промышленных предприятий.....	142
<b>Шум М. А., Филипская Д. Е.</b> Некоторые вопросы развития трудовых ресурсов в современных условиях.....	145

**АУДИТ В АНТИКРИЗОВОМУ РЕГУЛЮВАННІ ЕКОНОМІКИ**

<b>Ковалёв А. И., Кирсанова Ю. В.</b> Особенности проведения аудита в неприбыльных организациях.....	147
<b>Деренская Я. Н.</b> Использование элементов проектного аудита при анализе реализации инвестиционного проекта.	149
<b>Кулык Р. Р.</b> Проблемы становления экологического аудита в Украине.....	153
<b>Мултановская Т. В., Воинова Т. С., Горяева М. С.</b> Проблемы реализации результатов аудита на предприятии.....	155
<b>Поникаров В. Д., Кожушко О. В.</b> Теоретические основы становления и развития судебно-экономической экспертизы в Украине.....	158
<b>Тютюнник П. С., Андрущенко В. А.</b> Составление трансформационного баланса предприятия.....	160

**ІНФОРМАЦІЯ**

Анотації.....	164
Відомості про авторів.....	171
Інформація для авторів.....	176

# CONTENTS

## INCREASE OF EFFECTIVENESS OF ACTIVITIES OF BANKING SECTOR OF UKRAINE

<b>Bablichuk T. P.</b> Tax Incentives of Development of Investment Activities of Banks in Modern Conditions .....	6
<b>Vovchak O. D., Pirog V. V.</b> Increase of Efficiency of Management of Credit Risks of Banks on the Basis of Use of Modern Methods of Assessment of Creditability of Borrowers.....	7
<b>Gulyaev N. P., Slobodyak D. N.</b> Strategy of Development of Banking System of Ukraine for After-Crisis Period .....	10
<b>Yevchenko N. G., Kriklii Y. A.</b> Restructuring of Credit Debt: Problems and Consequences for Bank Activities.....	12
<b>Kolodizev O. N., Boiko N. A.</b> Factors that Influence Liquidity and Solvency of a Bank in Conditions of Crisis .....	15
<b>Kolodizeva T. A., Kolodizeva S. O.</b> Bank Logistics as Innovation Technology of Financial Management of a Bank... ..	18
<b>Krukhal Y. V.</b> Financial Planning in Commercial Bank in Post-Crisis Conditions.....	20
<b>Orlova V. A., Shunkina A. A.</b> Theoretical Aspects of Tax Burden of Commercial Bank.....	22
<b>Peresunko O. V.</b> Problems and Stages of Introduction of Budgeting in Banks .....	25
<b>Kholodnaya Y. Y., Dvoyeglazova Y. N.</b> Stabilization of Banking Sector of Ukraine.....	26
<b>Kholodnaya Y. Y., Nagai I. V.</b> Functioning of Banking Institutions in Stock Market in After-Crisis Period.....	28

## GUIDELINES OF TAXATION IN POST-CRISIS PERIOD

<b>Danilov A. D., Paentko T. V.</b> Income Taxation in Post-Crisis Period: Foreign Experience and Domestic Realities .....	31
<b>Ivanov Y. B., Chumakova O. A.</b> Place of National Taxation Strategy in Formation of General Strategy of Development of the State .....	34
<b>Maiburov I. A.</b> Taxation Stimuli of Anti-Crisis Restoration of Economy of Russia .....	37
<b>Zima A. G., Kostyana O. V.</b> Role of Tax Policy in Post-Crisis Recovery of Ukraine.....	41

## STATE TAXATION MANAGEMENT

<b>Ivanov Y. B., Loseva Y. M.</b> Probabilistic Approach to Assessment of Tax Risk of Financial Security of the State .....	43
<b>Orlova V. A., Volkogon Y. G.</b> Improvement of Information and Analysis System of Tax Administration of Ukraine as a Factor of Development of Tax Management.....	46
<b>Davyskiba Y. V., Berezhnaya Y. V.</b> Fiscal Sovereignty as a Basis of National Tax Security.....	49

## CORPORATE TAXATION MANAGEMENT

<b>Yenina-Berezovskaya A. A.</b> Definition of Financial Condition of Enterprise With the Purpose of Subsequent Tax Planning.....	51
<b>Zima O. G., Kuzminchuk N. V.</b> Analysis of Factors Which Influence Taxpayers' Decision Making on Paying Taxes and Duties .....	54
<b>Naidenko A. Y.</b> Problems of Tax Accounting and Reporting Connected with Income Tax of Enterprises.....	56

## PRIORITIES OF STATE TAXATION REGULATION

<b>Tischenko A. N., Golyakova Y. V.</b> Problem Aspects of Tax Regulation of Interbudget Relations .....	59
<b>Grachev A. V., Diduch V. V.</b> Standard Setting of Rating of Subjects of Management as Category of Small Ones as Direction	

of Improvement of Effectiveness of Regulation of Their Activities.....	63
<b>Naidenko A. Y., Belosvet A. V.</b> Study of the Methods of State Stimulation of High-Tech Branches of Economy.....	66
<b>Stasyuk G. A., Shapoval D. Y.</b> Solution of the Problems of Tax Stimulation of Investments is the Essential Condition of Development of Socio-Economic Processes.....	68

## SOCIAL ASPECTS OF TAXATION POLICY

<b>Tischenko A. N., Golovnya A. S.</b> Scientific Preconditions of Development of Instruments of Tax Regulation of Socio-Economic Processes .....	70
<b>Mikhaseva N. V.</b> Assessment of Expenses and Losses Connected with Realisation of Social Policy by Means of Taxation .....	72
<b>Nazarenko A. V.</b> Instruments of Tax Regulation of Provision of Housing for Population .....	74
<b>Naydenko A. Y., Chichkova V. Y.</b> Regulation of Socio-Economic Development of Ukraine with the Use of Potential of Indirect Taxes.....	77
<b>Revenko Y. V., Antonenko S. V.</b> Problems of Tax Regulation of Environmental Protection .....	80

## MODERN PROBLEMS OF ACCOUNTING

<b>Semkina T. V., Sizonenko O. A., Khudoba Y. V.</b> Identification of Accounting As Science .....	82
<b>Tyutyunnik P. S., Voloshan I. G.</b> Primary Accounting Documents – Essential Condition of Information Support of the System of Accounting.....	84
<b>Tyutyunnik P. S., Sakharov P. A.</b> Organisation of the System of Responsibility Accounting.....	86
<b>Glebova N. V.</b> Reflection of Financial Instruments in Accounting of Banking Institutions in Accordance with IFRS.....	88
<b>Gorayinova Y. S., Stirenko L. N.</b> Accounting and Reporting of Small Businesses in Accordance with IFRS.....	91
<b>Duganets N. V.</b> Pressing Problems of Calculation of Expenditures in Conditions of Integration of Fruit Production with its Processing.....	94
<b>Labunskaya S. V., Osyka A. S.</b> Problems of Accounting in Cost Management of Enterprise with the Purpose of Raising Economic Security.....	96
<b>Malyarevskiy Y. D., Tsybulko D. I.</b> Organisation and Accounting of Financial Provision of Technical Reequipment at Enterprise .....	99
<b>Pasenko N. S., Shushlyakova O. V.</b> Comparison of Accounts Receivable in Accordance with Ukrainian and International Standards of Accounting .....	101
<b>Pisarchuk O. V., Romanets I. V.</b> Peculiarities of Reflection of Structural Capital of Enterprise in Accounting.....	104
<b>Fartushnyak O. V., Bezkorovaynaya L. V., Pasichnik I. Y.</b> Acceptance and Assessment of Accounts Receivable and Accounts Payable in Domestic and Foreign Practice.....	107
<b>Skrypnik M. I.</b> Comparative Characteristic of the Methods of Calculation of Expenditures with the Purpose of Improvement of Management Accounts.....	109

## URGENT PROBLEMS OF ANALYSIS

<b>Pilipenko A. A., Berezovskiy K. M.</b> Knowledge-Oriented Approach to Organisation of Accounting and Analytical Support of the Processes of Integration Development of Enterprises .....	112
<b>Otenko I. P., Denisyuk O. V., Preobrazhenskaya Y. S.</b> Analytical Instruments of Assessment of Intellectual Capital of Industrial Enterprises .....	114

<b>Kalinesku T. V., Nedobega Y. A.</b> Analysis and Assessment of the Level of Socio-Economic Development of Enterprises .....	117
<b>Sokoly I. I., Brovkova Y. V.</b> Cluster Analysis of Functioning of Tourist Business of Ukraine and Odessa Region .....	119
<b>Adyrova T. I.</b> Analysis and Substantiation of Priority Directions of Cost Management .....	122
<b>Belousova S. V.</b> Peculiarities of the Analysis of Return on Equity .....	124
<b>Dzebko I. P., Konischev S. A.</b> Formation of Accounting and Analytical Support of Company Value Management .....	126
<b>Kulyk Y. R.</b> Information Value of Functional and Factor Analysis of Business System in Microeconomic Aspect .....	129
<b>Malyarevskiy Y. D., Luchaninova A. S.</b> Accounting and Analytical Support of Conceptions of Enterprise Cost Management .....	132
<b>Otenko V. P., Porozhnyak O. A.</b> Complex Analysis of Strategic Competences of By-Product Coke Plants of Ukraine .....	135
<b>Pilipenko S. N., Pilipenko D. R.</b> Organization of Management of Cooperation and Loyalty in Corporate Logistic Schemes: Accounting and Analytical Aspect .....	138
<b>Skopenko N. S.</b> Urgent Problems of Analysis of Integration Processes .....	140

<b>Khrenova A. A.</b> Analysis of Condition of Financial Flows of Industrial Enterprises .....	142
<b>Shum M. A., Filipskaya D. Y.</b> Some Problems of Development of Labor Resources in Modern Conditions .....	145

#### AUDIT IN ANTI-CRISIS REGULATION OF ECONOMY

<b>Kovalev A. I., Kirsanova Y. V.</b> Peculiarities of Auditing in Nonprofit Organizations .....	147
<b>Derevenskaya Y. N.</b> The Use of Elements of Project Audit When Analyzing the Realization of Investment Project .....	149
<b>Kulyk R. R.</b> Problems of Formation of Ecological Audit in Ukraine .....	153
<b>Multanovskaya T. V., Voinova T. S., Goryaeva M. S.</b> Problems of Realization of Audit Results at Enterprise .....	155
<b>Ponikarov V. D., Kozhushko O. V.</b> Theoretical Bases of Formation and Development of Legal and Economic Expertise in Ukraine .....	158
<b>Tyutyunnik P. S., Andryushchenko V. A.</b> Working Out of Transformational Balance of Enterprise .....	160

#### INFORMATION

Abstracts .....	164
Data about the authors .....	171
Information for authors .....	176

НАУКОВИЙ ВІСНИК НАЦІОНАЛЬНОГО УНІВЕРСИТЕТУ ІМЕНІ ГОРЬКОГО СЕРГІЯ АНДРЕЙОВИЧА  
ЕКОНОМІКА

УДК 336.717.11

## ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ БАНКА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

**КОЛОДИЗЕВ О. Н.**

*кандидат экономических наук*

**БОЙКО Н. А.**

**Харьков**

**В** условиях мирового финансового кризиса эффективная работа коммерческого банка зависит от правильно выбранного соотношения риска и дохода. Риски влияют на ожидаемый доход по всем видам активных и пассивных операций и представляют вероятность того, что финансовые проблемы могут отрицательно сказаться на показателях деятельности и финансовом положении банка.

При планировании операций банка следует определить их выгодность и затратность, с детальным анализом способов привлечения ресурсов, необходимых для достижения целей и выполнения задач банка, а также с соблюдением необходимой ликвидности и платежеспособности.

Доходы банка в значительной степени зависят от оптимальной стратегии кредитования, однако в условиях кризиса наблюдается отрицательная динамика в изменении объемов кредитования. Данная ситуация может быть вызвана как относительной дороговизной кредитов, сложностью их получения за счет высоких требований к кредитоспособности заемщиков, а также наличием объективных трудностей, возникших в кризисный период у коммерческих банков, связанных с невозможностью достаточно быстро мобилизовать активы. Также необходимо отметить, что в период кризиса произошло снижение доверия к банковской системе со стороны вкладчиков – физических лиц и ухудшилось финансовое состояние юридических лиц, что привело к уменьшению депозитов и средств на расчетных счетах как одних, так и других. Влияние вышеперечисленных

факторов привело к существенному снижению ликвидности и платежеспособности банков.

В настоящее время достаточно много публикаций, посвященных теории и практике обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков. Проблемы ликвидности и платежеспособности нашли отражение в трудах современных отечественных и зарубежных специалистов банковского дела, таких как Тарханова Е. А., Смирнов А. В., Поморина М. А., Полушкин В. Ю., Лаврушин О. И., Космачев А. Н., Иванов В. В. и ряд других. Однако в области изучения ликвидности и платежеспособности банков остается немало нерешенных проблем как теоретического, так и прикладного характера.

Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов, степенью соответствия сроков их размещения и привлечения. Банк, имеющий достаточный запас ликвидных активов для поддержания текущей ликвидности, может с течением времени снизить его в связи с превышением величины обязательств над величиной вложений в ликвидные активы. Ликвидность банка характеризует его надежность, т. е. способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами. Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов до востребования, срочных депозитов, привлеченных межбанковских ресурсов, средств кредиторов. Использование указанных источников не должно сопровождаться потерями для банка, т. е. оборачиваться убытками.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов. Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Доходность активов, как критерий их качества, отражает работоспособность – эффективность активов, вместе с тем в регулировании структуры активов по степени доходности следует соблюдать разумность, поскольку безудержное стремление к прибыли может обернуться потерей и активов и ликвидности.

Критерием качества активов может служить их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Показателями диверсифицированности активов являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов; структура кредитных вложений по объектам и субъектам; структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми осуществляет банк валютные операции; структурный состав банков, с которыми данный банк установил корреспондентские, депозитные и кредитные отношения. Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка.

**В**ажным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество его депозитной базы. Депозитную базу образуют вклады юридических и физических лиц, аккумулированных банком в виде средств на расчетных и текущих счетах, в срочных депозитных и сберегательных вкладах.

Критерием качества депозитов (до востребования, срочных и сберегательных) является их стабильность. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку в этой части аккумулированные ресурсы не покидают банк. Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка.

Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, не имеет перспектив для развития и характеризуется неустойчивостью своей ресурсной базы.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает соответствие его активов и пассивов по суммам и срокам. Выполнение банком обязательств перед клиентами предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила в деятельности банка, работающего преимущественно на привлеченных ресурсах, неизбежно приведет к невозможности своевременного и полного выполнения обязательств перед кредиторами. Безусловно, что не все депозиты снимаются одновременно, определенная их часть возобновляется, однако для основной доли активов и пассивов соблюдение данного правила непременно.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т. е. система управления деятельностью банка в целом и, ликвидностью в частности. Качество управления банком выражается:

- ✦ в формировании банковской политики, основанной на рациональной организационной структуре банка, позволяющей на высоком уровне решать стратегические и текущие задачи;
- ✦ в выработке соответствующего механизма управления активами и пассивами банка;
- ✦ в четком определении содержания различных процедур, в том числе касающихся принятия наиболее ответственных решений.

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится его имидж. Положительный имидж банка позволяет ему иметь пре-

имущества перед другими банками в привлечении ресурсов и, таким образом, быстрее устранить недостаток в ликвидных средствах. Банку с хорошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы. Он имеет больше возможностей устанавливать контакт с финансово устойчивыми клиентами, а значит, обладать более высоким качеством активов.

Формирование положительного имиджа банка опирается на реально достигнутые результаты; правильный выбор стратегии развития; повышение качества обслуживания клиентов; углубление маркетинговых исследований; организацию достоверной, систематической и широкой рекламы, установление связей с общественностью; обеспечение открытости информации о своей деятельности, в том числе посредством публикации отчетов и т. д.

Положительный имидж в значительной мере определяется личностными качествами главных менеджеров, их компетентностью и моральным обликом. Банк, желающий в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, должен активно и целенаправленно заниматься формированием своего положительного имиджа.

Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные факторы на текущий момент, имеющие для конкретного банка наиболее существенное значение. На данный момент времени к таким факторам можно отнести общую политическую и экономическую ситуацию в стране; развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка; организацию системы рефинансирования.

**Т**аким образом, ликвидность банка – это качественная характеристика деятельности банка, обусловленная множеством изменяющихся и взаимосвязанных факторов.

Прогнозирование тенденций в изменении ликвидности коммерческих банков может проводиться на основе трендового анализа определенных показателей: по ограничению обязательств банка, вкладов граждан, коэффициентов текущей ликвидности и среднесрочной ликвидности баланса банка, а также ограничению максимального размера риска на одного заемщика.

Прогноз ликвидности является наиболее проблематичным, так как он связан с оценкой риска активных операций банка. При подобном подходе характеристика ликвидности должна учитывать не только данные отчетных балансов банка, но и информацию о структуре отчета прибылей и убытков, отчета о движении источников финансирования, отчета об изменении акционерного капитала и другую финансовую информацию.

В настоящее время, считают эксперты [3], банковская система находится на перепутье. Многие аналитики пророчат, что пресловутая вторая волна кризиса начнется именно в банковском секторе в связи с большим объемом «плохих» долгов и стагнацией рынка кредитования. Что же делать с «плохими» долгами, которые по приблизительным экспертным оценкам составляют около 15% всех выданных кредитов? Как показывает мировая практика и, в частности, пример Швеции, лучшим



способом являє викуп «плохих» долгов государством на определённых условиях. Отягощённые «плохими» долгами банки – уже не банки, а скорее коллекторские агентства или компании по управлению активами. Если банки оставить один на один с их долгами, то они будут решать эту проблему, но это займёт много времени.

В то же время ситуация с банковскими вкладами достаточно стабильная, на сегодня вкладчиками являются около 30% взрослого населения, этот показатель почти соответствует результатам прошлого года до кризисного исследования, при чем 70% тех, кто являются вкладчиками, не обнуляли свои счета и не намерены этого делать. Также никто из респондентов исследования не намерен закрывать действующие депозиты до истечения срока действия договора. Однако сейчас отмечается рост объемов проблемной задолженности и не снята угроза девальвации национальной валюты. Вместе с тем увеличивается стоимость привлечения ресурсов и сохраняется низкая эффективность процедур взыскания задолженности и судебного разрешения споров.

**П**о мнению экспертов, объем средств, которые правительство планирует выделить на поддержку малого бизнеса, ипотечного рынка, гарантирование кредитов и капитализацию банковской системы, может оказаться недостаточным. Это существенно сдерживает преодоление негативных последствий кризиса. Эксперты считают, что государство должно выделить значительные средства на поддержку рынка ипотечного кредитования, а также на рекапитализацию банковской системы.

Государство пытается изыскать способы нарастить капитал банков, который уменьшился в результате кризиса. НБУ предлагает увеличивать уставный капитал кредитных организаций за счет государственных облигаций.

Преимущество предложенного инструмента в том, что за счет государственных облигаций не только увеличится капитал банков, но и откроется дополнительный доступ к инструментам рефинансирования в НБУ.

Вместе с тем речь идет об усилении банковского регулирования и надзора со стороны НБУ, т. к. Национальный банк не видит надлежащего использования средств, выделенных государством на поддержку банковской системы. Введенные в банки спецпредставители НБУ выполняют три задачи: осуществляют мониторинг использования средств господдержки, анализируют и оценивают операции и сделки, которые имеют признаки сомнительности, в том числе с точки зрения влияния на финансовую устойчивость, а также анализируют любые иные сделки, оказывающие влияние на финансовую устойчивость банка.

При выходе из кризиса многие кредитные организации в погоне за увеличением объемов привлеченных средств физических лиц на депозиты сильно завышают процентные ставки, что отрицательно сказывается на кредитовании отраслей промышленности. Централизованное решение об ограничении размеров процентных ставок позволило бы избежать возникновения системного банковского кризиса, обеспечив нормальное функционирование платежной системы страны и предотвратить панику вкладчиков.

Для управления банками Швеции с низкой ликвидностью были созданы специальные компании. Проведенная там национализация наиболее проблемных банков существенно упростила их работу, т. к. государство выкупило проблемные активы.

Корейская программа скорейшего выхода из кризиса оказалась сравнительно недорогой и успешной. Основой успеха ее реализации стал ряд мероприятий: быстрое осознание проблем, возникших в банковском секторе; разработка абсолютно прозрачных процедур их оценки; установление банкам жестких сроков восстановления собственного капитала за счет продажи активов и привлечения нового капитала от частных инвесторов или помощи государства.

Нынешний кризис и политика, которую проводят Великобритания и США, заслуживают особого внимания. В США всеми способами пытаются избежать национализации банковского сектора, что и стало камнем преткновения в политике. В рамках программы TARP осенью 2008 г. была осуществлена масштабная рекапитализация банков: крупнейшим банкам выделили 250 млрд долл. в обмен на привилегированные акции.

**З**а время кризиса в Украине банковская система потеряла часть своего капитала, и ее нормативы снижаются угрожающе. Поэтому, прежде всего, необходимо обратить внимание на ликвидность и доходность коммерческих банков, т. к. это предпосылка выхода экономики из кризиса и предотвращения возможных социальных потрясений. Поэтому необходимо направить значительные усилия на срочное стимулирование внутреннего спроса и обеспечение стабильности поведения населения. Кредитно-банковскую сферу следует рассматривать не изолированно, а в контексте реальной экономики. Это значит, что мероприятия должны быть направлены на стабилизацию не только банковской, но и производственной сфер:

- ✦ кредит должен стать дешевым и доступным для предприятий;
- ✦ денежную массу следует привести в соответствие с потребностями экономики, как минимум восстановить ее докризисный уровень;
- ✦ борьбу с инфляцией необходимо вести в первую очередь посредством пересмотра тарифной политики, проведения активной антимонопольной политики, а также путем создания стимулов для роста товарного предложения, подъема производства;
- ✦ стабилизации национальной валюты нужно добиваться не с помощью завышенных процентных ставок, что слишком дорого обходится всей экономике, а создать условия, при которых капиталы не уходили из экономики Украины. ■

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Рудый К. В. Финансовые кризисы: теория, история, политика.– Москва: Новое знание, 2003.
2. Банковское дело (Под ред. проф. О. И. Лаврушина).– М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 2008.
3. [www.nber.org/papers/](http://www.nber.org/papers/)