

мовою та важливою складовою будь-якої інновації є інноваційний потенціал, тому кожному суб'єкту господарювання необхідно знати і розуміти теоретичні основи, закономірності процесу формування, структуру, джерела зростання, методи оцінки та напрями його ефективного використання. Вільне володіння цими питаннями дасть змогу об'єктивно оцінювати свої можливості, розробляти нові напрями інноваційної діяльності та формувати ефективну стратегію інноваційного розвитку.

Література

1. Писарева М. Інноваційний потенціал України : оцінка стану та перспективи реалізації / М. Писарева // Економіка. – 2006. – № 10. – С. 180–184.
2. Ганієва А. Р. Оцінка інноваційного потенціалу підприємства / А. Р. Ганієва // Формування ринкових відносин в Україні. – 2004. – № 5. – С. 45–51.
3. Іванілов О. С. Інноваційний потенціал підприємства / О. С. Іванілов, О. М. Таряник // Економіка, фінанси, право. – 2004. – № 12. – С. 5–7.
4. Стадник В. В. Економіка і організація інноваційної діяльності / В. В. Стадник, М. А. Йохна. – К., 2005. – 400 с.
5. Лапко О. О. Науково-технічний потенціал та його розвиток / О. О. Лапко, В. П. Александрова // Економіка України : стратегія і політика довгострокового розвитку. – К., 2003. – 421 с.
6. Кокурин Д. И. Инновационная деятельность / Д. И. Кокурин. – М. : ИНФРА-М, 2001. – 356 с.
7. Капітан І. Б. Формування структури інноваційного потенціалу підприємств й управління його розвитком / І. Б. Капітан // Актуальні проблеми економіки. – 2006. – № 12 – С. 130–137.
8. Ситницький М. В. Вплив інноваційного потенціалу на стратегічну гнучкість підприємства / М. В. Ситницький // Статистика України. – 2007. – № 1. – С. 43–47.

УДК 311:336(075.8)

М. А. ЖМАЙЛО

Донецкий национальный университет

ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В КОНТЕКСТЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

У статті розглянуто розвиток споживчого кредитування в Україні з часів проголошення незалежності. Систематизовано основні напрями використання споживчого кредиту. Запропоновано власне визначення сутності споживчого кредиту. Виконано прогноз обсягів кредитування на споживчі цілі.

In the article the development of the consumer crediting in Ukraine from proclamation of independence is considered. The basic directions of the use of consumer credit are systematized. New definition of consumer credit is offered. The prognosis of volumes of consumer crediting is executed.

Актуальность. Банковский рынок Украины, как один из важнейших элементов финансового сектора страны, сделал стремительный рывок, развиваясь рекордными темпами с начала XXI столетия. Несмотря на политическую нестабильность в государстве, прослеживались позитивные тенденции развития украинского рынка банковских услуг, возросла его значимость для экономики.

Особенности развития финансовой системы Украины привели к тому, что именно на коммерческие банки легла основная нагрузка перераспределения денежных ресурсов. Основным инструментом перераспределения стал банковский кредит, в результате чего кредитная деятельность приобрела для банков фундаментальное значение. Развитие банковского кредитования является необходимым условием стабильного функционирования всей банковской системы и обеспечения экономического роста государства.

В процессе формирования Украины как независимого государства происходило становление ее банковской системы. В советское время банковская система не была самостоятельной, так как на территории современной Украины действовали, главным образом, филиалы союзных банков, которые входили в централизованную банковскую систему СССР. В марте 1991 г. Верховной Радой был принят ЗУ “О банках и банковской деятельности” [1], который определял, что основным видом деятельности банковского учреждения является кредитование, одной из форм которого позже стал потребительский кредит. Стабильность в доходах населения, наличие широкого ассортимента товаров и услуг, предложение со стороны банков оказать помощь в получении этих благ способствовали стремительному росту потребительского кредитования в Украине.

Исследованию теоретико-методологических основ кредитования посвящены работы многих отечественных и зарубежных ученых: Алпатова Г. [2], Ковалевой А. [3], Лаврушина О. [4], Савлука М. [5], Стойко О. [6] и др. В основном рассмотрены сущность кредитования, его структура, основные принципы и функции, экономические границы кредита, а также виды и формы кредита.

Однако вопросам непосредственно потребительского кредитования, как одной из формы кредита, в экономической литературе уделено недостаточно внимания, поскольку такой вид кредитования физических лиц стал популярным сравнительно недавно.

Целью статьи является уточнение сущности потребительского кредитования и оценка его влияния на социально-экономическое развитие государства.

С первых лет независимости Украины и появления собственной банковской системы потребительское кредитование не было достаточно распространенным явлением. Банки кредитовали исключительно корпоративный сектор, а население для покупки бытовой техники, автомобилей или недвижимости накапливало деньги. Распад Советского Союза, принятие Верховной Радой Украины Декларации о государственном суверенитете и провозглашение Украины независимым демократическим государством открыли новую страницу в развитии собственной банковской системы. Отечественное банковское кредитование постепенно развивалось и к началу 2000 г. конкуренция в сфере кредитования физических и юридических лиц заметно усилилась.

По данным Национального банка в 1991 г. в Украине осуществляли свою деятельность около 70 банковских учреждений, а за период с 1992 по 1999 гг. количество банков возросло в три раза [7]. Такое увеличение количества кредитных учреждений не только усилило конкуренцию в банковском секторе, но также стимулировало общее повышение качества банковского обслуживания, способствовало повышению прозрачности деятельности кредитных учреждений.

Развитие товарно-денежных отношений в обществе привело к появлению новой формы кредитования – потребительского кредита, потребность в котором является достаточно острой. Лаврушин О. определяет его, как кредит, который предоставляется физическим лицам на потребительские цели. Данная форма кредита не направлена на создание новой стоимости, целью кредитования является удовлетворение нужд заемщика [4, с. 202].

Другой аспект выделяет Ковалева А. Она рассматривает потребительский кредит не как самостоятельную форму кредитования, а как соединение коммерческого кредита (продажа товаров с отсрочкой платежа) и банковского (ссуды на потребительские цели) [3, с. 360]. Такой подход к пониманию сущности потребительского кредита является наиболее правильным, поскольку сначала банк выплачивает магазинам или другим организациям наличные деньги за проданные товары и оказанные услуги, а затем заемщик (потребитель) постепенно погашает ссуду в банке.

Национальный банк Украины в памятке заемщика банка по потребительскому кредиту от 10.11.2008 р., № 40-511/4640-15577 [8] определяет его как кредит, предоставляемый потребителю на приобретение продукции для личных потребностей, которые непосредственно не связаны с предпринимательской деятельностью или выполнением обязанностей наемного работника. В данном определении объектом потребительского кредита является продукция.

В научной литературе под продукцией понимают изделия промышленного предприятия, которые завершены производством, соответствуют государственным стандартам или техническим условиям, приняты ОТК, снабжены документами, удостоверяющими качество, и предназначены для реализации на сторону [9]. Однако потребительский кредит имеет более широкий спектр применения, чем промышленная продукция. Поэтому в определении целесообразно расширить понятие объекта потребительского кредитования и в связи с этим автор предлагает использовать категорию “блага”. Благо – это все то, что включает в себе определенный положительный смысл, предмет, явление, продукт труда, удовлетворяющий определенную человеческую потребность и отвечающий интересам, целям, устремлениям людей.

В экономической литературе есть и другие определения блага. А. Маршалл, например, под благом понимал все желаемые нами вещи или вещи, удовлетворяющие человеческие потребности [10]. В этом определении блага ограничиваются лишь вещами и предметами, но с развитием товарно-денежных отношений особое место среди благ, необходимых человеку, занимают услуги. Услуги – это целесообразная деятельность человека, результат которой имеет полезный эффект, удовлетворяющий какие-либо потребности человека [10]. Поэтому понятие “продукция” в Памятке заемщика банка предлагается изменить на “блага и услуги”. В этом случае определение потребительского кредита НБУ будет более точным, чем приведенные в учебной литературе. В этой связи предлагается раскрыть сущность тех личных потребностей, на удовлетворение которых выдается потребительский кредит:

- покупка товаров длительного пользования (бытовая техника, мебель и предметы интерьера, аудио и видеотехника, средства связи, компьютерная техника, товары для дома, товары для спорта и отдыха, товары для детей, фототехника и др.);
- покупка транспортных средств (автомобилей, мотоциклов и т.д.), расходы на их техническое оснащение и хранение (гаражи);
- покупка жилища (квартира, дом, дача и т.д.), расходы на ремонт жилища (установка и реконструкция стен, потолков, крыш, окон, дверей, балконных конструкций, систем отопления и т.п.); при покупке недвижимого имущества в кредит оно выступает и как объект кредитования, и как залог (ипотека), поэтому целесообразно данное направление классифицировать как “ипотечное кредитование”. однако необходимо отметить, что ипотечным является любой кредит, где предусмотрен залог;
- оплата различного рода услуг (туристических, медицинских, образовательных и др.);
- оплата торжественных мероприятий (свадеб, юбилеев), банкетов и т.д.

Предложенная классификация основных направлений использования потребительского кредитования отражает самые необходимые сферы расходования денег для населения. Однако следует отметить, что некоторые авторы в качестве субъектов потребительского кредитования выделяют не только физических, но и юридических лиц. Лаврушин О. утверждает, что потребительский кредит могут получать не только отдельные граждане для удовлетворения своих личных потребностей, но и предприятия, не создающие, а “проедающие” созданную стоимость [4, с. 203]. В советское время предприятия в случае недостатка средств фонда социально-культурных мероприятий и жилищного строительства могли получать банковский кредит на строительство для своих работников жилых домов, баз отдыха, клубов, учреждений охраны здоровья, стадионов, то есть объектов потребительского назначения [5, с. 93]. С предложенной точкой зрения можно согласиться, поскольку в настоящее время в результате использования предприятием банковского займа удовлетворяются основные потребительские цели человека, то есть такие цели, которые не связаны с предпринимательской деятельностью или выполнением обязанностей наемного работника (жилье, отдых, медицинское обслуживание и т.д.).

Приобретение материальных ценностей и оплата услуг при потребительском кредитовании осуществляется на территории Украины, то есть в отечественных торговых, медицинских, образовательных, туристических учреждениях. Однако это не означает, что выплата денежных средств за товары и услуги должна производиться исключительно в национальной валюте. Стойко О. определяет потребительский кредит как займ, который выдается только в национальной денежной единице физическим лицам-резидентам Украины на приобретение потребительских товаров длительного пользования и услуг и возвращается в рассрочку, если иное не предусмотрено условиями кредитного договора [6]. Здесь с автором нельзя согласиться.

Исследование кредитных программ украинских банков позволяет утверждать, что при выдаче потребительских кредитов банки не ограничиваются исключительно национальной валютой, кроме того и в ЗУ “О банках и банковской деятельности” также не прописаны ограничительные условия потребительского кредитования в отношении вида валюты [1]. Поэтому предложенная автором Стойко О. дефиниция потребительского кредита является недостаточно корректной.

В результате обобщения и систематизации различных подходов к пониманию сущности потребительского кредита автор предлагает следующее его определение: потребительский кредит – это особая форма кредитования физических и юридических лиц, в которой заемные средства в национальной или иностранной валюте направляются на приобретение благ и услуг, а также на удовлетворение целей, не связанных с предпринимательской деятельностью. При этом должны соблюдаться основные принципы кредитования – платность, срочность, возвратность.

С первых лет независимости украинского государства становление отечественной банковской системы происходило в условиях, абсолютно для этого неблагоприятных: гиперинфляция, переход от старой валюты – рубля к новой национальной валюте – гривне, отсутствие регулирующей законодательной базы в банковском секторе и т.д.

Период 2000–2008 гг. в развитии украинского рынка банковских услуг можно назвать вполне успешным и эффективным. Этот этап ознаменовался повышением финансовой стабильности банковской системы, привлечением в деятельность отечественной банковской системы иностранного капитала, повышением уровня конкурентоспособности отечественных банков, как на внутреннем, так и на внешнем рынках, усилением значения банковской системы для социально-экономического развития Украины. Показатели кредитной деятельности банка подтверждают высокие темпы развития отечественного банковского сектора (табл. 1).

Таблица 1

Динамика развития кредитной деятельности банковского сектора Украины за 2000–2009 гг. *

Показатель	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Кредиты выданные, млрд грн,	23,6	32,1	46,7	73,4	97,2	156,4	269,7	485,5	792,4	747,3
в т.ч. потребительский кредит	0,9	1,4	3,3	8,9	14,6	33,2	77,8	153,6	268,9	222,5
Доля потребительских кредитов в общем объеме кредитования, %	3,8	4,4	7,1	12,1	15,0	21,2	28,8	31,6	33,9	29,8

Примечание: * данные Национального банка Украины [7].

Несмотря на то, что кредитная деятельность осуществлялась практически с первых дней образования отечественной банковской системы, население страны не имело доступа к банковским кредитам. Потребительское кредитование начало развиваться только с 2000 г., то есть фактически оно существует на протяжении 10 лет. В среднем за этот период темп прироста кредитования составил 46,8 %, тогда как прирост потребительского кредитования – 84,5 %. Это свидетельствует о необходимости существования такой формы кредитования для населения. Объемы кредитов на потребительские цели ежегодно увеличивались, и уже на конец 2008 г. размер выданных потребительских кредитов превышал значение показателя 2000 г. почти в 300 раз. В структуре кредитования также наблюдалось постепенное увеличение доли потребительского кредита, которая на конец 2008 г. составляла уже 33,9 %, то есть практически третью часть от общего объема выданных банками кредитов.

Украина в определенной степени интегрирована в мировое хозяйство, поэтому мировой финансовый кризис отрицательно сказался и на функционировании банковского рынка, как одного из элементов финансового сектора государства.

Мировой финансовый кризис дестабилизировал экономическое развитие Украины и стал основной причиной ухудшения состояния ее банковской системы, которая достаточно динамично развивалась до второй половины 2008 года. В результате влияния кризиса на банковскую систему Украины появились следующие негативные тенденции: снижение качества банковских активов; потеря доверия со стороны вкладчиков; существенное падение курса национальной валюты; ухудшение показателей капитализации банков; сокращение ресурсной базы банков; рост процентных ставок; увеличение объемов невозвращенных кредитов.

Указанные проблемы, безусловно, отразились на показателях кредитной деятельности. Общий объем кредитования значительно сократился – на 45,1 млрд грн, а потребительского кредитования еще в большей мере – на 46,4 млрд грн. В результате сокращения абсолютных значений кредитования произошло снижение доли потребительского кредитования в общем его объеме – на 4,1 п.п.

В перспективе потребительский кредит не должен утрачивать своих позиций. По данным КМУ в 2010 г. будут пересмотрены социальные стандарты, в результате чего планируется увеличение размера прожиточного минимума и минимальной заработной платы. Следовательно, возрастут потребности населения в различных благах. Всё это требует информации о восстановлении объемов потребительского кредитования на докризисный уровень, что возможно на основе разработки сценарных прогнозов.

На основании данных о динамике потребительского кредитования (табл. 1) автором построена трендовая модель степенной функции. По статистическим критериям она является достоверной и точной ($F_{\text{данн}} > F_{\alpha}$, $\varepsilon_{i\hat{\theta}_i} \pm 15\%$): $\hat{\theta} = 0,3256 \cdot t^{2,7412}$.

Модель позволила выполнить прогноз объемов потребительского кредитования на 2010–2012 гг. (рис. 1).

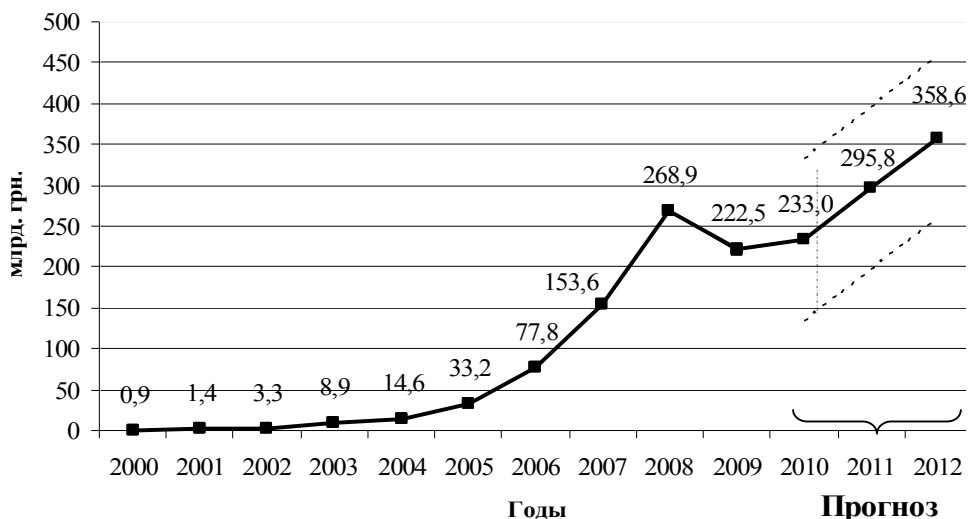


Рис. 1. Динамика и прогноз объемов потребительского кредитования

Таким образом, коммерческие банки, выдавая потребительский кредит физическим лицам, способствуют, в первую очередь, решению финансовых проблем населения, связанных с необходимостью приобретения дорогостоящей бытовой техники, транспортных средств, жилья, оплаты медицинских, образовательных и других услуг. К тому же банки, стимулируя спрос населения на товары, содействуют увеличению их производства и реализации, способствуя социально-экономическому развитию страны.

Ориентация коммерческих банков на частных заемщиков направлена на повышение качества их кредитного портфеля за счет расширения круга клиентов банка и видов предоставляемых ссудных услуг, диверсификации кредитного риска.

Література

1. ЗУ “О банках и банковской деятельности” от 12.12.08 г., № 661–VI [Электронный ресурс]. – http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/t002121.
2. Алпатов Г. Деньги. Кредит Банки : учебник / Г. Е. Алпатов, Ю. В. Базулин ; под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. – М. : ТК Велби, изд-во Проспект, 2003. – 624 с.
3. Финансы и кредит : учеб. пособие / Под ред. А. М. Ковалевой. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 512 с.

4. Лаврушин О. Деньги, кредит, банки : учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 464 с.
5. Гроші та кредит : підручник. – Вид. 3-тє, перероб. і доп. / М. І. Савлук, А. М. Мороз, М. Ф. Пуховкіна та ін. ; за заг. ред. М. І. Савлука. – К. : КНЕУ, 2002. – 598 с.
6. Стойко О. Банківські операції / О. Стойко [Електронний ресурс]. – [http : // books.efaculty.kiev.ua/bank/1/r4/#3.6](http://books.efaculty.kiev.ua/bank/1/r4/#3.6).
7. Официальный сайт Национального банка Украины [Электронный ресурс]. – [http : // www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua).
8. Памятка заемщика банка по потребительскому кредитованию [Электронный ресурс]. – [http : // www.juriskonsult.com.ua/component/content/article/95-bankovskije-kryedy/266-pamyatka-zajemwika](http://www.juriskonsult.com.ua/component/content/article/95-bankovskije-kryedy/266-pamyatka-zajemwika).
9. Яркіна Т. В. Основы экономики предприятия / Т. В. Яркіна [Электронный ресурс]. – [http : // www.aup.ru/books/m64/](http://www.aup.ru/books/m64/).
10. Экономическая теория (политэкономия) : учебник / Под общей ред. В. И. Видяпина, Г. Л. Журавлевой. – М. : ИНФРА-М, 1997.

УДК 658.589+658.152

Т. С. ЗАДНІПРЯННА

Запорізька державна інженерна академія

ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА

У статті розкрито поняття інновацій як об'єкту інвестиційного менеджменту, види інновацій за сферами застосування та етапами НТП, принципи інноваційної політики. Розглянуто сутність та напрямки проектного аналізу інноваційної форми інвестицій. Інновації, що плануються, реалізуються та вже здійснені, набувають форми капітальних інвестиційних проектів. Проекти треба підібрати, розрахувати, виконати, а головне – оцінити їх ефективність. Проектний аналіз це концепція, яка кладеться в основу інвестиційних проектів і дає можливість оцінити переваження вигод від реалізації проекту над затратами на його впровадження.

The article exposes the concept of innovations as an object of investment management, types of innovations after application domains and stages of scientific and technological progress, principles of innovative policy. The essence and directions of project analysis of innovative form of investments is considered. Innovations which are planned will be realized and already carried out, take shape of capital investment projects. Projects are necessary to be selected, evaluated, realized, and the most important – estimated in relation to their efficiency. A project analysis is a conception that is a basis for investment projects and enables to estimate exceeding of benefits from realization of project above expenses on its introduction.

Розвиток та модернізація економіки України на інноваційній основі передбачає підвищення конкурентоспроможності підприємств, їх адаптацію до нових умов господарювання, зростання темпів модернізації виробництва. Забезпечення високого рівня науково-технічного розвитку країни, поліпшення результатів інноваційної діяльності підприємств вимагають створення передумов для проведення структурних змін в економіці, зростання обсягів фінансування інноваційної сфери, державного регулювання та підтримки інноваційних процесів, використання ефективних форм управління новими розробками, піднесення конкурентоспроможності та якості продукції вітчизняних виробників[1, с. 13].

Необхідність удосконалення фінансування та управління науково-технічною сферою підтверджується зниженням результатів інноваційної діяльності підприємств України. Так, за 1991–2010 роки суттєво скоротилися темпи впровадження нових технологій та обладнання. Знизилась обсяги випуску нової продукції, не подолані тенденції погіршення стану основних виробничих фондів підприємств. Зменшилось фінансування інноваційної сфери, на підприємствах відчувається недолік кваліфікованих робітників і фахівців. Низькі темпи впровадження нових розробок гальмуються відсутністю фінансової підтримки та стимулювання нововведень, системи страхування ризику та гарантій повернення інвестиції, ефективного управління інноваційними проектами [2, с. 229–331].

Поняття “інновація” є синонімом нововведення і може використовуватися поряд з ним. Інновація визначається як творчий процес у вигляді створення нових споживчих вартостей, застосування яких вимагає, щоб користувачі змінили звичайні стереотипи діяльності, свої навички. При цьому найважливішою ознакою інновацій виступає новітність споживчих властивостей продукту. Технічна новизна у даному разі відіграє другорядну роль. Таким чином, поняття інновації розповсюджується на новий продукт або послугу, спосіб їх виробництва, нововведення у фінансовій, науково-дослідницькій та інших сферах, будь яке вдосконалення, яке забезпечує економію витрат або створює умови для такої економії.

Комплексний характер інновацій, їх багатобічність та різноманітність сфер і способів використання вимагають розробки їх класифікації.