

Література

1. Белікова Т.В. Оцінка фінансового стану підприємств побутового обслуговування : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.07.05 – "Економіка торгівлі та послуг" / Т.В. Белікова. – Х., 2006. – 20 с.
2. Ващенко Л.О. Інформаційне та методичне забезпечення аналізу фінансового стану підприємств : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.06.04 – "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Л.О. Ващенко. – К. : Вид-во "Лібра", 2005. – 20 с.
3. Дайновський Ю.А. Фінансовий аналіз життєвого циклу підприємства / Ю.А. Дайновський, С.В. Корягіна // Фінанси України : журнал. – 2003. – № 10. – С. 66-75.
4. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз : навч. посібн. / К.В. Ізмайлова. – К. : Вид-во МАУП, 2000. – 148 с.
5. Колесникова В.М. Управління фінансовими ресурсами підприємства в умовах реформування податкової системи : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.06.02 – "Підприємництво, менеджмент і маркетинг" / В.М. Колесникова. – Х., 2002. – 18 с.
6. Семенович Т.А. Організаційно-економічний механізм стабілізації фінансового стану транспортних підприємств : дис. ... канд. екон. наук: спец. 08.06.01 – "Економіка, організація та управління підприємствами" / Т.А. Семенович. – Кіровоград, 2005. – 213 с.
7. Скляр Г.П. Механізм забезпечення фінансової стійкості підприємств споживчої кооперації та його удосконалення в умовах перехідної економіки / Г.П. Скляр, О.О. Педик. [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://ukrcoop-journal.com.ua>.
8. Шульженко Л.Є. Удосконалення аналізу фінансового стану фармацевтичних установ : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.06.04 – "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Л.Є. Шульженко. – Луганськ, 2005. – 20 с.
9. Шембель Ю.С. Прогнозування кризового стану підприємства й обґрунтування комплексу заходів антикризового управління : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.06.01 – "Економіка, організація та управління підприємствами" / Ю.С. Шембель. – Д., 2002. – 18 с.

Городня Т.А., Кузык Т.А. Обеспечение финансовой стойкости и платежеспособности предприятия

Проведен анализ исследований финансовой стойкости и платежеспособности предприятий; рассмотрена важность обеспечения стойкости и платежеспособности; проведен анализ финансовой стойкости и платежеспособности избранного предприятия; проведена рейтинговая оценка относительных показателей финансовой стойкости предприятия по методике А.Д. Шеремета.

Ключевые слова: финансовая стойкость, платежеспособность, алгоритм, факторы, рейтинговая оценка, матрица.

Gorodnia T.A., Kuzik T.A. Providing of financial firmness and solvency of enterprise

The analysis of researches of financial firmness and solvency of enterprises is conducted; importance of providing of firmness and solvency is considered; the analysis of financial firmness and solvency of select enterprise is conducted; the rating estimation of relative indexes of financial firmness of enterprise is conducted on methodology of Sheremet A.

Keywords: financial firmness, solvency, algorithm, factors, rating estimation, matrix.

УДК 336.717.061:334.012.64

Доц. Н.И. Волкова, канд. екон. наук;
доц. В.В. Волкова, канд. екон. наук – Донецкий НУ

КОМПЛЕКС МЕХАНИЗМОВ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В УКРАИНЕ

Рассмотрены инструменты организации взаимодействий отношений предприятий малого и среднего бизнеса в процессе кредитования, проанализирована методика расчета кредитоспособности заемщиков, которой пользуется большинство отечественных банков, предложен комплекс механизмов кредитования таких предприятий: нормативно-правовой, организационный, финансово-экономический.

Ключевые слова: предпринимательство, малый и средний бизнес, методика кредитования, организационный механизм, нормативно-правовой механизм, финансово-экономический механизм.

Постановка проблемы. Как свидетельствует мировой опыт, в рыночной экономике функционируют как крупные, так и средние и малые предприятия. Анализ отечественной практики деятельности малого и среднего бизнеса свидетельствует о несогласованности в формулировке этой категории в законодательстве Украины, в работах различных украинских ученых относительно критериев, используемых для отнесения субъектов хозяйствования к сектору малого и среднего бизнеса. Такая ситуация приводит к тому, что роль таких предприятий остается недооцененной, хотя взаимоотношения малого и среднего бизнеса с банками являются один из рычагов экономического развития страны, потребность в детальном исследовании проблем и перспектив их кредитования – весьма актуальна.

Анализ последних исследований и публикаций по проблемам, которые рассматриваются. Анализ научной литературы по этой проблеме свидетельствует о том, что в Украине до сих пор отсутствует эффективный механизм кредитования предприятий малого и среднего бизнеса, который учитывал бы стремительное развитие отечественных банков и новейшие реалии украинской экономики в процессе реализации рыночных отношений. Вопросам, связанным с особенностями кредитования украинскими банками предприятий малого и среднего бизнеса, посвящены научные труды таких ученых, как З. Варналия [1], Н. Волковой [2], И. Волошина [3], С. Глушенко [4], С. Дмитрова [5], Р. Корцовский [6], Е. Карповой, Л. Чубаревой [7] и др.

Цель исследования – разработка на основе учета интересов банка и субъектов малого и среднего бизнеса комплекса механизмов кредитования: нормативно-правового, организационного и финансово-экономического.

Изложение основного материала. Как известно, в Украине не существует действенного механизма эффективного сотрудничества малого и среднего бизнеса и банков, который бы учитывал факторы кредитоспособности предприятия и заинтересованность банка в предоставлении кредита. Основным аргументом, мотивирующим отказ банков в выдаче субъектам малого и среднего предпринимательства кредитов, и одновременно препятствием в их получении является неспособность субъектов малого и среднего предпринимательства предоставить требуемое обеспечение. Кроме того, субъекты малого и среднего бизнеса непривлекательны для банков клиентами, поскольку не имеют так называемой "кредитной истории", наличие которой является своеобразным индикатором способности конкретного субъекта погасить кредит. Следующий аргумент для отказа – высокая степень риска невозврата кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего бизнеса, поскольку деятельность указанных субъектов высокорискованная. С точки зрения банков, малый и средний бизнес по своей сущности больше подвержен неудачам при рыночных и иных экономических колебаниях. Кроме того, субъекты малого предпринимательства чаще всего неопытны и не имеют достаточного количества ресурсов, необходимых для того, чтобы выжить в периоды экономических спадов. Банки неохотно работают с

субъектами малого предпринимательства также и в связи с тем, что получаемая от указанных операций маржа является низкой из-за относительно высокой стоимости операционных расходов, связанных с обработкой и анализом пакета документов в процессе принятия решения о предоставлении кредита.

Изучение специальной экономической литературы и собственное исследование позволяет предложить следующие инструменты для реализации модели учета взаимных интересов банков и предприятий малого и среднего бизнеса в процессе кредитования.

Создание гибкой системы гарантий, обеспечивающей получение кредитов данной категорией предприятий. Как известно, одним из основных условий предоставления банковского кредита как предприятиям малого и среднего бизнеса, так и другим потенциальным клиентам, является обеспечение кредита. Под обеспечением понимается совокупность условий, дающих кредитору основание быть уверенным в том, что долг будет ему возвращен. Обеспечение может быть передано кредитору в виде залога. Предметами залога могут выступать товарно-материальные ценности и ценные бумаги, срочные депозиты, дебиторские счета, недвижимость и другое имущество, в том числе принадлежащее третьим лицам. Наряду с залогом, предметом обеспечения кредита может выступать гарантия, т.е. согласие третьей стороны погасить кредит в случае, если заемщик не способен это сделать сам. На сегодняшний день существует несколько видов гарантирования, каждый из которых имеет свои существенные недостатки:

- коммерческое гарантирование (продажа гарантий как вид вложения капитала для получения прибыли), актуально только для высокоразвитых стран, так как отечественные предприятия характеризуются высокой степенью риска относительно ведения бизнеса;
- государственное гарантирование обеспечивается только тем предприятиям, которые функционируют в рамках региональных программ социально-экономического развития, или выполняют госзаказы. В Украине их насчитывается немного и среди них почти отсутствуют малые предприятия;
- фондовое гарантирование (гарантии, предоставленные институтами поддержки предпринимательства) прямо пропорционально зависят от наличия достаточных объемов бюджетных ресурсов.

Концентрация и увеличение бюджетных средств для поддержки малого и среднего бизнеса. Обеспечением поддержки малого и среднего бизнеса в Украине занимается государственная неприбыльная организация – Украинский фонд поддержки предпринимательства. Это уникальная структура, которая за государственные средства внедряет утвержденные правительством меры и программы, направленные на обеспечение возможности получить образовательную, консультационную, гарантийную и, в частности, льготную финансово-кредитную поддержку субъектам малого и среднего бизнеса.

Основные задачи Фонда представлены на рис. 1.

Несмотря на свои задачи и цели, в основе осуществления которых лежит финансовая помощь со стороны государства, по данным отчетности фонда финансовое обеспечение его деятельности в 2012 г. осуществлялось исключительно за счет средств, полученных от уставной деятельности. Из Государственного

бюджета Украины средства на финансовое обеспечение реализации государственной политики поддержки предпринимательства не поступали. Таким образом, вопрос систематической государственной поддержки предпринимательства остается нерешенным [8].

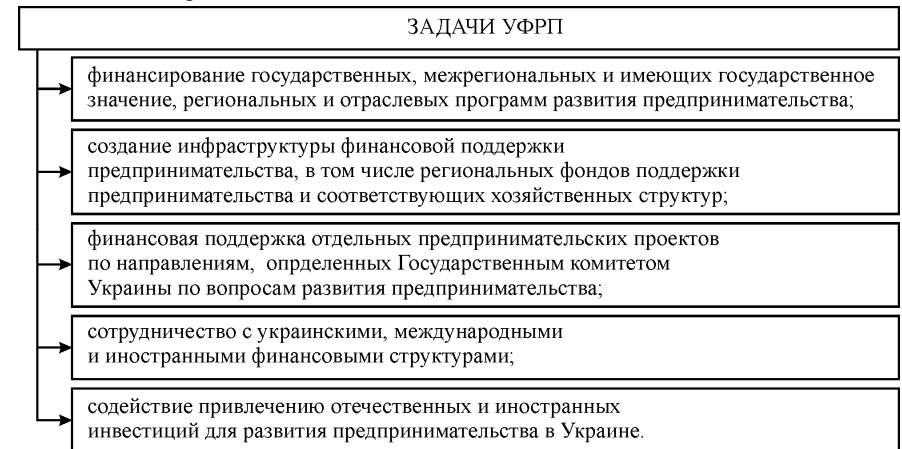


Рис. 1. Задачи фонда поддержки предпринимательства

Информационная поддержка субъектов малого и среднего бизнеса. Можно утверждать, что оптимальное обеспечение предприятий информационными ресурсами является в настоящее время основой для успешного развития бизнеса и повышения его эффективности. Существование малых и средних предприятий зависит от того, насколько полно, своевременно и качественно удастся отслеживать информацию о рынках и товарах, с которыми они работают. Собственниками необходимых информационных ресурсов зачастую являются различные структуры органов власти, поэтому решить проблему без государственной поддержки невозможно.

Совершенствование системы налогообложения предприятий и банковских учреждений, кредитующих малый и средний бизнес. Налоговая политика в каждой стране обычно отличается и зависит в первую очередь от целей государства, а, во-вторых, от проблем, возникающих у небольших предприятий и т.д. Так, для увеличения части дохода, который остается у малого и среднего бизнеса, последние на первые 2-3 года могут быть освобождены от налогообложения. В некоторых странах предприятиям предоставляются налоговые льготы при освоении новых, отдаленных районов, при использовании нетрадиционных источников энергии. Помимо участия в увеличении доходов, налоговые льготы также могут облегчить субъекту малого и среднего бизнеса процедуру выплаты банковского кредита.

Совершенствование нормативно-правовой базы. Анализ законодательных и нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность субъектов малого и среднего бизнеса, подтверждает, что украинские законодательные и нормативные акты имеют внутренние разногласия, и следовательно, нуждаются в синхронизации.

По нашему мнению, процесс совершенствования банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса невозможен без использования комплекса отдельных механизмов, участвующих в эффективной его реализации. Основными из них мы предлагаем считать: нормативно-правовой механизм; организационный механизм; финансово-экономический механизм. Так как все они представляют собой комплекс механизмов, то целесообразно наглядно показать их взаимосвязь (рис. 2).

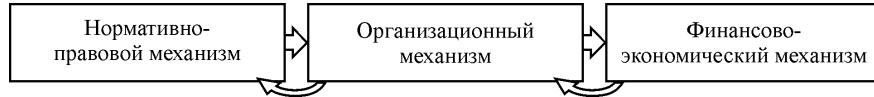


Рис. 2. Комплекс механизмов банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса

Действие нормативно-правового механизма основывается на нормативно-правовом регулировании, которое осуществляется посредством принятия, изменения, признания утратившими силу нормативных правовых актов, которые представляют собой письменный официальный документ, принятый (изданный) в определенной форме правотворческим органом в пределах его компетенции и направленный на установление, изменение или отмену правовых норм. В свою очередь, под правовой нормой принято понимать общеобязательное государственное предписание постоянного или временного характера, рассчитанное на многократное применение. Систему нормативно-правовых актов Украины составляют: Конституция, законы, подзаконные акты.

Кредитные взаимосвязи между банками и заемщиками, которые определяются на договорных началах, путем заключения кредитных договоров, должны предусматривать права и обязанности сторон по надлежащему оформлению дел по банковским кредитам. При проведении кредитной деятельности банковские учреждения также руководствуются кредитной политикой банка и внутрибанковскими положениями по осуществлению кредитных операций.

Совокупность рычагов и инструментов, регулируемых главными институтами и регламентируемых основными нормативно-правовыми актами, образуют нормативно-правовой механизм банковского кредитования. Исходя из вышеперечисленного, его можно представить в таком виде (рис. 3).

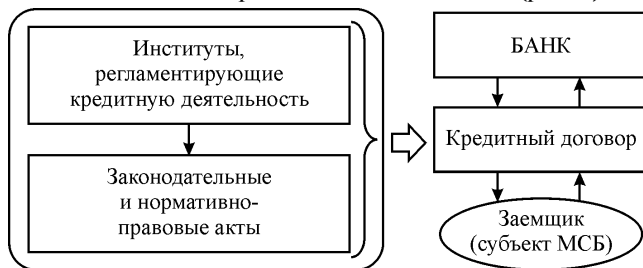


Рис. 3. Нормативно-правовой механизм процесса банковского кредитования

В настоящее время существует ряд противоречий в законодательных и нормативных актах, касающихся как процесса кредитования малого и среднего

бизнеса, так и деятельности данных субъектов в целом, поэтому актуальным остается вопрос разработки направлений совершенствования данного механизма.

Что касается организационного механизма, то он подразумевает целый комплекс структурных единиц, используемых в организации процесса банковского кредитования, а также имеет ряд особенностей. Составляющие организационного механизма управления (структурные, организационно-административные, информационные элементы) обладают свойством комплексности воздействия, поскольку, будучи организационными по основному характеру их воздействия, они носят одновременно черты финансово-экономического и нормативно-правового механизмов и в силу этого имеют сильные взаимосвязи с последними.

Организационный механизм включает три элемента: 1) субъекты кредитования; 2) обеспечение кредита; 3) объекты кредитования. Данные элементы неотделимы друг от друга и правильная организация их взаимодействия позволит нам сделать процесс кредитования более доступным как для предприятий малого и среднего бизнеса, так и для банковских учреждений.

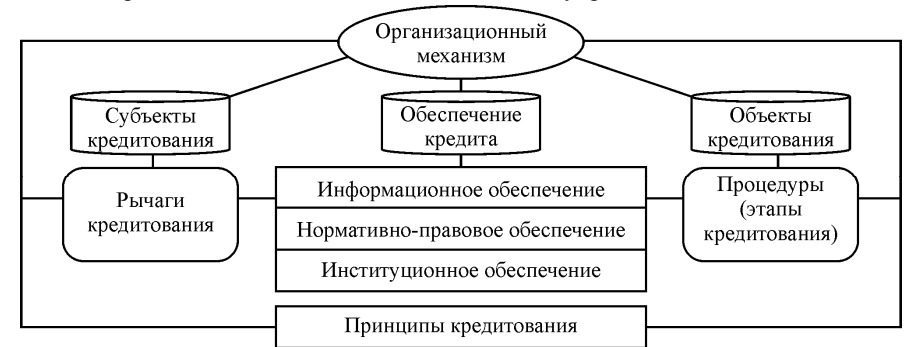


Рис. 4. Организационный механизм процесса банковского кредитования

Если не углубляться в подробности организации процесса кредитования в каждом отдельном банке, мы предлагаем представить универсальный организационный механизм таким (рис. 4).

Субъектами кредитования обычно выступают лица, принимающие участие в процессе кредитования. В ходе предоставления кредитов субъектам малого и среднего бизнеса субъектами кредитных отношений являются: кредитное учреждение и заемщик, то есть в нашем случае предприятие малого или среднего бизнеса.

Объекты кредитования – это определенная часть стоимости производственных оборотных фондов и фондов обращения, основных производственных фондов, которая формируется за счет банковского кредита.

К основным объектам кредитования можно отнести:

- 1) дополнительные потребности в средствах для оплаты товарно-материальных ценностей и создание запасов для нормального режима работы;
- 2) сезонные и несезонные затраты производства и обращения;
- 3) потребность в дополнительных средствах в связи с временным их замораживанием;
- 4) потребность для осуществления инвестиций в основные фонды.

Третьим и наиболее важным для кредитующего учреждения элементом является обеспечение. К основным действующим формам полноты и своевременности возврата займов относят: залог, гарантии, поручительство, страхование. Договор залога реализуется в случае невыполнения заемщиком своих обязательств перед банком. Необходимые документы, используемые в процессе заключения и действия договора – это оценка стоимости, надзор за сохранением, реализация заложенного имущества. Данная процедура обеспечивается действием Закона Украины "О банках и банковской деятельности", "О залоге", "О нотариате" и т.п.

Гарантийное письмо предназначено для предоставления адресату письменных гарантий с подтверждением обещаний или условий, намерений или действий отправителя, так или иначе связанных с интересами адресата. Гарантийное письмо вступает в силу в случае невозврата ссуды. Гарант осуществляет выплату суммы займа и процентов по ней в случае наступления гарантийного случая от лица заемщика. Необходимые документы, используемые в данной процедуре: оценка финансового состояния, состояния счетов и задолженности гаранта. Данная процедура опирается на Законы Украины "О банках и банковской деятельности", "О предприятиях в Украине", "О нотариате" и т.п.

Договор поручительства основывается на ответственности поручителя всем своим имуществом перед банком в случае невозврата кредита со стороны заемщика. Необходимые документы: оценка финансового состояния, состояния счетов и задолженности поручителя. Данная процедура обеспечивается функционированием Законов Украины "О банках и банковской деятельности", "О предприятиях в Украине", "О нотариате" и т.п.

Еще одним видом обеспечения является страховой полис. В основе соглашения лежит выплата суммы долга и процентов страховой компанией в случае наступления страхового случая – невозврата ссуды. Необходимые документы: устав, оценка финансового состояния, состояния счетов и задолженности, заключения аудиторов по страховой компании. Законодательное обеспечение достигается действием Законов Украины "О страховании", "О банках и банковской деятельности" и другими.

Также не следует забывать и о других формах обеспечения, которые скорее обеспечивают правовую, информационную и институционную базу процесса кредитования. Это информационное обеспечение, нормативно-правовое и институционное. Они являются основными инструментами реализации процесса кредитования и их действие оказывает влияние на все механизмы кредитного процесса. Принципы, процедуры и рычаги кредитования формируются под косвенным или прямым влиянием данных составляющих.

Что касается финансово-экономического механизма, то он является ключевым звеном комплекса механизмов процесса совершенствования банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Он отражает всю совокупность финансовых и экономических методов, инструментов и рычагов, участвующих в регулировании отношений между кредитором и заемщиком, что позволяет эффективно воздействовать на конечные результаты деятельности предприятия. Финансово-экономический механизм представляет собой сово-

купность методов и форм, инструментов и рычагов влияния на процесс кредитования субъектов хозяйствования.

На наш взгляд, в основе финансово-экономического механизма кредитования малого и среднего предпринимательства должен лежать процесс оценки кредитоспособности заемщика. Технология оценки кредитоспособности клиентов включает всестороннюю оценку деятельности потенциальных заемщиков.

На практике многие коммерческие банки проводят оценку кредитоспособности клиентов формально. Вся процедура представляет собой, как правило, расчет соответствующих коэффициентов на основе данных бухгалтерской отчетности. На рис. 5 показана методика, которой пользуется большинство банков, чтобы рассчитать кредитоспособность заемщика. Согласно рекомендациям Национального банка Украины относительно определения финансового состояния заемщиков, коммерческий банк должен использовать для критериев экономической оценки финансовой деятельности заемщика ряд показателей. Банки самостоятельно определяют состав рассчитываемых коэффициентов, определяют процедуру их расчета. Однако представляется, что значения коэффициентов нужно дифференцировать, во-первых, по отраслям, как это делают некоторые банки с иностранным капиталом, поскольку разные отрасли имеют объективно различную структуру активов и пассивов; во-вторых, привязать к темпам инфляции, рост которой способствует завышению ряда показателей. Кроме этого, рекомендуемые значения коэффициентов нужно дифференцировать и в региональном разрезе, так как различные территории имеют не одинаковые производственные условия и возможности для сбыта продукции, что сказывается на финансовых показателях их деятельности.

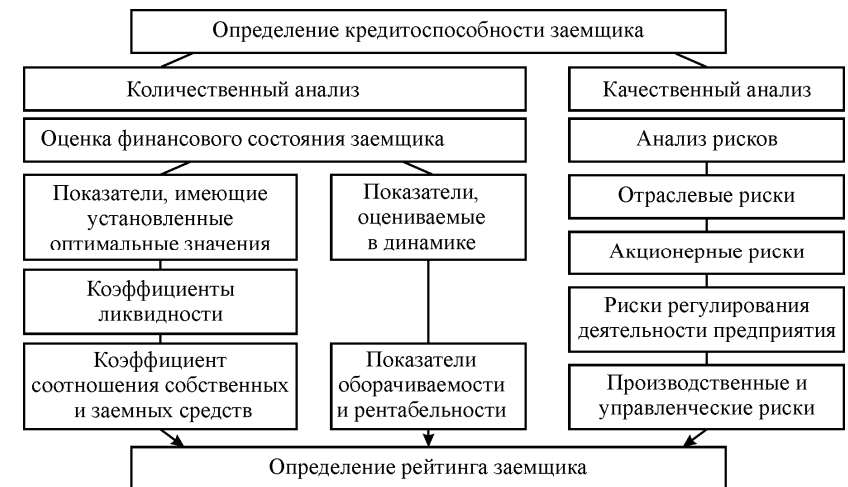


Рис. 5. Универсальная методика расчета кредитоспособности заемщика

Результат оценки кредитоспособности заемщика, как правило, сводится к единому обобщенному показателю – рейтингу, выраженному в баллах. Для него определяются границы интервала колебаний, при которых целесообразно

кредитование. По результатам оценки финансового состояния заемщики классифицируются по классам [9].

Однако этого недостаточно для определения уровня кредитоспособности клиента, а, следовательно, и степени кредитного риска для банка. Во-первых, информация в балансах и отчетах зачастую не отражает действительного состояния дел конкретного предприятия. Многие из них для оптимизации налогообложения разрабатывают финансовые схемы таким образом, что реальная картина существенно отличается от официальной отчетности.

Во-вторых, инфляция очень искажает данные бухгалтерских отчетов, а также негативно влияет на степень объективности анализа, и сотрудники кредитных подразделений не всегда могут дать правильную оценку платежеспособности заемщика на основе полученных результатов путем расчета коэффициентов.

В-третьих, оценочные коэффициенты предоставляют аналитику статистическую информацию (на определенную дату) о платежеспособности предприятия и, таким образом, объективность анализа снижается. В украинской банковской практике основной акцент делается на оценку текущей ситуации, так как всегда используется информация прошлых периодов, тогда как в западных банках внимание аналитика направлено не только на анализ предыдущей деятельности заемщика, но и прогнозирования дальнейшей его работы. Проблемы, связанные с получением статистических данных о предоставленных кредитах и другой необходимой для оценки кредитоспособности информации могут быть устранены при условии нормального функционирования института бюро кредитных историй.

Следующим этапом является оценка бизнес-проектов. Технология их оценки сложна и требует высокой квалификации от сотрудников кредитных подразделений, поскольку необходимо не только хорошо разбираться в различных сферах предпринимательства, но и учитывать влияние макроэкономических факторов: инфляции, общей экономической нестабильности, состояния и перспектив развития конкретных отраслей экономики. Их недооценка и быстрая смена экономической ситуации в стране может привести к тому, что расчетные данные бизнес-планов будут кардинально отличаться от ситуации, реально складывающейся на рынке, и, соответственно, уже в ходе подготовки нуждаются в корректировке. Часто уже в ходе реализации проекта выясняются недоработки бизнес-плана: неучтенные расходы, недополученная прибыль и тому подобное. Во всех этих случаях, даже если предприятие не является злостным неплательщиком из-за непредсказуемости экономики, банк рискует не только остаться без прибыли, но и не вернуть основную сумму кредита.

Основной причиной возникновения финансовых трудностей в процессе реализации проекта является недооценка размеров необходимого оборотного капитала, что, в свою очередь, вызвано чрезмерно оптимистичными прогнозами по выручке, неточной оценкой периода оплаты дебиторской задолженности, недооценкой расходов на начальной стадии проекта или другими ложными расчетами. Поэтому при оценке бизнес-планов следует обращать внимание на наиболее типичные ошибки бизнес-проектов, а именно: переоценку возможного объ-

ема реализации товара; завышение конечной цены реализации товара или готовой продукции; занижение расходов, связанных с реализацией бизнес-проекта; неточность определения сроков оборота (в большинстве случаев срок кредитования не соответствует реальному сроку торгового оборота).

Акцентируя внимание на обеспечении, коммерческие банки оценивают его, как правило, в первую очередь. Вместе с тем большинство из них останавливаются на этом этапе и не осуществляют постоянный контроль и оценку обеспечения в течение срока действия займа.

Анализируя структуру кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего бизнеса по этому направлению, особое внимание следует обратить на удельный вес необеспеченных займов в общем объеме предоставленных кредитов [10-15]. Исследование подтвердило, что удельный вес необеспеченных кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего бизнеса, был достаточно значителен в последние 3 года. Отметим, что с ростом объемов кредитования увеличился и объем необеспеченных кредитов. Данную тенденцию мы считаем негативной, так как она приводит к финансовым потерям банка в случае, если кредит не был выплачен в срок в полном объеме. Наиболее распространенным видом обеспечения кредитов является залог, причем залог недвижимого имущества не жилищного типа и другого имущества. Что касается такого обеспечения как гарантии и поручительства, то за исследуемый период ни один кредит не был обеспечен данным видом обеспечения. Данную тенденцию можно объяснить отсутствием в Украине действенных гарантийных схем, которые уже много лет существуют в различных странах, в 85 из которых они являются эффективным инструментом превращения субъектов малого и среднего бизнеса в привлекательных для банковской системы клиентов и одновременно инструментом снижения рисков невозврата кредитов. Что касается украинских банков, то они используют в своей деятельности следующие методы покрытия кредитного риска: залог, финансовые гарантии, резервы под кредитные риски, и тому подобное.

Исходя из вышеизложенного, предлагаем в комплекс механизмов банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса включить финансово-экономический механизм (рис. 6).

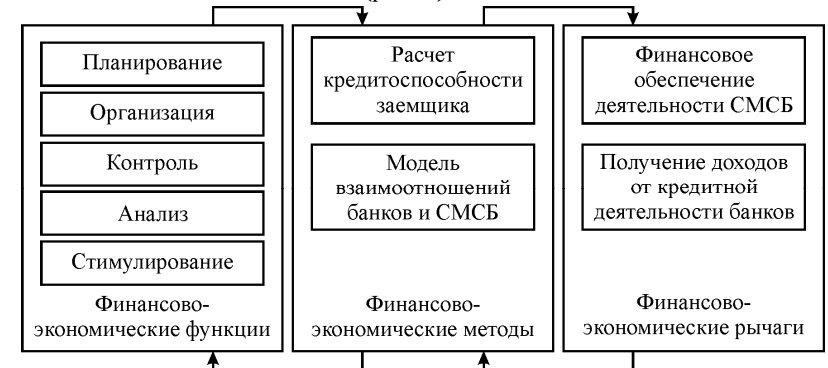


Рис. 6. Финансово-экономический механизм кредитования предприятий малого и среднего бизнеса

Финансово-экономический механизм банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса – это важнейшая составляющая комплекса механизмов совершенствования банковского кредитования данных предприятий, отражающая совокупность финансовых и экономических методов, способов, форм, инструментов и рычагов, посредством которых осуществляется регулирование финансово-экономических процессов и отношений с целью эффективного воздействия на конечные результаты деятельности предприятия.

Выводы. Развитие рыночных отношений в Украине предполагает активное кредитование предпринимательской деятельности. Однако в настоящее время субъекты кредитных отношений – банки и предприятия малого и среднего бизнеса – испытывают затруднения в процессе кредитования. В результате проведенного исследования для устранения таких неудобств, а также с учетом взаимных интересов кредиторов и заемщиков нами предложен комплекс механизмов совершенствования банковского кредитования предприятий малого и среднего бизнеса: нормативно-правовой, организационный, финансово-экономический. Перспективами наших дальнейших исследований является разработка эффективного механизма сотрудничества банковских учреждений с гарантийными фондами в процессе кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

Литература

1. Варналій З.С. Мікрокредитування як чинник розвитку малого підприємництва / Захарій Степанович Варналій // Вісник КНТЕУ. – К. : Вид-во КНТЕУ. – 2007. – № 4. – С. 123-128.
2. Волкова Н.И. Организация взаимоотношений банков и предприятий малого и среднего бизнеса в процессе кредитования / Н.И. Волкова // Экономика і організація управління : сб. научн. тр. ДонНУ. – 2013. – Вып. 1(15) – 2 (16). – С. 65-75.
3. Волошин І. Оптиміальне управління роздрібним кредитуванням банку / І. Волошин // Вісник Національного банку України : журнал. – 2010. – № 5. – С. 45-47.
4. Глущенко С.В. Напрямки кредитування суб'єктів малого бізнесу в Україні / С.В. Глущенко // Науково-практичний журнал Національного банку України. – 2005. – № 4. – С. 81-93.
5. Дмитров С. Система скорингу на основі індикаторів ризику як ефективна складова фінансового моніторингу в банку / С. Дмитров, В. Черняк, О. Кузьменко // Вісник Національного банку України : журнал. – 2011. – № 1. – С. 53-57.
6. Коцовська Р. Кредитна підтримка малого та середнього бізнесу установами фінансового ринку України / Р. Коцовська // Регіональна економіка : наук.-практ. журнал. – 2002. – № 3. – С. 23-29.
7. Карпова О.І. Особливості організації мікрокредитування малого та середнього бізнесу / О.І. Карпова, Л.І. Чубарева // Финансы, учет, банки : сб. научн. тр. ДонНУ. – 2012. – Вып. 1 (18). – С. 145-153.
8. Офіційний сайт Українського Фонда підтримки підприємництва. [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.ufpp.gov.ua>
9. Бех М.С. Проблеми кредитування підприємств і малого бізнесу / М.С. Бех, Н.М. Бех // Сталій розвиток економіки : всеукр. наук.-вироб. журнал. – 2011. – № 2 (5). – С. 53-57.
10. Офіційний сайт Державної служби статистики України. [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.ukrstat.gov.ua>
11. Офіційний сайт Національного банку України. Банківський нагляд. [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.bank.gov.ua>
12. Офіційний сайт "Асоціація українських банків". [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://aub.org.ua>.
13. Офіційний сайт "Райффайзен Банк Аваль". [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.aval.ua.ru>.
14. Офіційний сайт "УкрСиббанк". [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.ukrsib-bank.com>.

15. Офіційний сайт "Креди Агриколь Банк". [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://credit-agricole.com.ua>.

Волкова Н.І., Волкова В.В. Комплекс механізмів кредитування підприємств малого і середнього бізнесу в Україні

Розглянуто інструменти організації взаємовідносин підприємств малого та середнього бізнесу у процесі кредитування, проаналізовано методику розрахунку кредитоспроможності позичальників, якою користуються більшість вітчизняних банків, запропоновано комплекс механізмів кредитування таких підприємств: нормативно-правовий, організаційний, фінансово-економічний.

Ключові слова: підприємництво, малий та середній бізнес, методика кредитування, організаційний механізм, нормативно-правовий механізм, фінансово-економічний механізм.

Volkova N.I., Volkova V.V. Complex of mechanisms of crediting of enterprises of small and midsize businesses in Ukraine

The instruments of organization of mutual relations of enterprises of small and midsize businesses are considered in the process of crediting, analysed methodology of calculation of solvency of borrowers, that is used by most home banks, the complex of mechanisms of crediting of such enterprises is offered: normatively-legal, organizational, financial-economical.

Keywords: enterprise, small and midsize businesses, methodology of crediting, organizational mechanism, normatively-legal mechanism, financial-economical mechanism.

УДК 334.716

Доц. Т.А. Городня, канд. екон. наук;
магістрант І.В. Явтуховська – Львівська КА

ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Досліджено сутність поняття "діагностика фінансового стану підприємства", з'ясовано місце фінансової діагностики в структурі аналізу, розкрито полеміку щодо поняття "діагностика", виділено основні види діагностики підприємства, розкрито мету фінансової діагностики, як передумови фінансового стану та основні її функції.

Ключові слова: діагностика, діагностика фінансового стану підприємства, аналіз, фінансовий аналіз, економічний аналіз.

Постановка проблеми. Однією із найважливіших проблем, які постають перед вітчизняними підприємствами, є недостатня ефективність організації управління їхніми фінансовими ресурсами в умовах нестабільності розвитку економіки та кризи. З огляду на те, що фінансові ресурси є основним чинником економічного зростання, і, звідси, постає питання про необхідність комплексної оцінки їх обсягу та структури. З огляду на це гостро постає питання щодо правильного і ефективного проведення діагностики стану фінансового забезпечення розвитку підприємства.

Це пов'язано з тим, що підприємства набувають самостійності та несуть повну відповідальність за результати своєї виробничо-господарчої діяльності перед власниками, робітниками, банком та кредиторами. Також ринкові умови потребують від підприємств збільшення ефективності виробництва, конкурентоспроможності продукції та послуг на основі втілення досягнень науково-технічного прогресу, ефективних форм господарювання та керування підприємством, активізації підприємства та інше. Отже, роль діагностики фінансового стану досить велика.