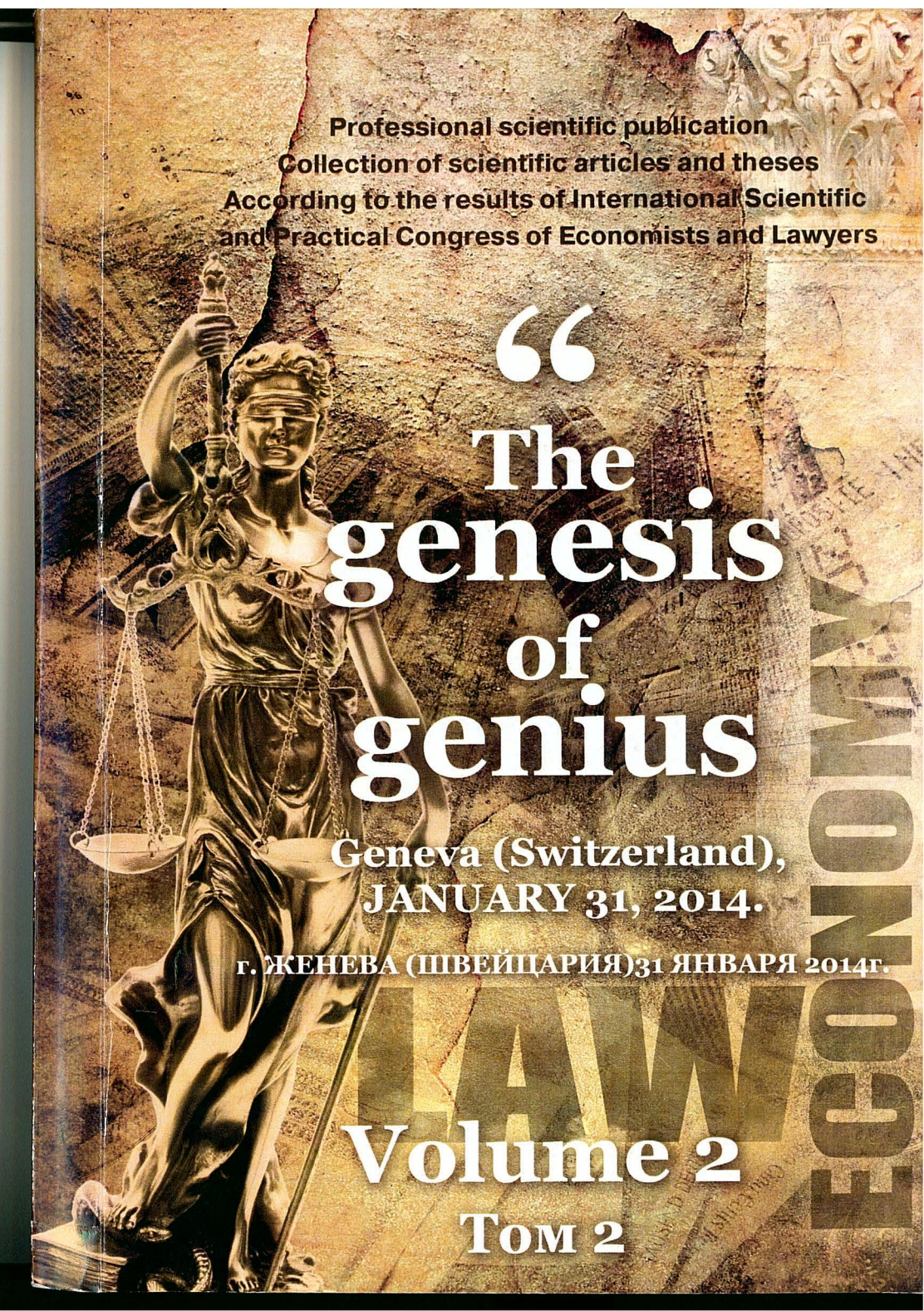


Professional scientific publication
Collection of scientific articles and theses
According to the results of International Scientific
and Practical Congress of Economists and Lawyers



“
The
genesis
of
genius

Geneva (Switzerland),
JANUARY 31, 2014.

г. ЖЕНЕВА (ШВЕЙЦАРИЯ) 31 ЯНВАРЯ 2014г.

Volume 2

Том 2

Professional scientific publication
Collection of scientific articles and theses
According to the results of International Scientific and Practical Congress
of Economists and Lawyers

Научное профессионально издание
Сборник научных статей и тезисов
По итогам Международного научно-практического конгресса
экономистов и правоведов

“The genesis of genius”

Geneva (Switzerland), JANUARY 31, 2014.

г. ЖЕНЕВА (ШВЕЙЦАРИЯ) 31 ЯНВАРЯ 2014г.

Volume 2

Том 2

УДК 33, ББК 65
УДК 34, ББК 67

ISBN 978-7-6924-1832-0

The International Scientific and Practical Congress of Economists and Lawyers "The genesis of genius" Geneva (Switzerland) January 31, 2014.

Published by order of the Scientific Presidium of the Council of ISAE "Consilium".
Печатается по постановлению совета научного президиума МНОЭ "КОНСИЛИУМ".

The International Scientific and Practical Congress of Economists and Lawyers "The genesis of genius", professional scientific publication, - ed.dep.: Geneva (Switzerland), Minsk (Republic of Belarus), Odessa (Ukraine), St. Petersburg (Russian Federation), 2014.- Vol-2, p. 274
МЕЖДУНАРОДНЫЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ КОНГРЕСС "The genesis of genius", научно-периодическое профессиональное издание, - отд.ред.: г. Женева (Швейцария), г. Минск (Республика Беларусь), г. Одесса (Украина), г. Санкт-Петербург (Российская Федерация), 2014. - Т-2, 274 с.

Theses of reports are presented in author's edition as of international and national legislation on the date of the Congress.

Тезисы докладов представлены в авторской редакции по состоянию международного и национального законодательства на дату проведения конгресса.

СОДЕРЖАНИЕ

СЕКЦИЯ 13. Проблемы макроэкономики.

- Дехтяр Н. А., Дейнека О. В.*
АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ЕКОНОМІЧНОГО ЗРОСТАННЯ УКРАЇНИ..... 8
Іванова Т.Л.
ДОСЛІДЖЕННЯ МАКРОЕКОНОМІЧНОЇ ДИНАМІКИ
ЗА ДОПОМОГОЮ МОДЕЛІ СОЛОУ 11
Кифяк В.І.
ІНСТИТУЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩА РОЗВИТКУ НАЦІОНАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ 20
Кулагіна О. Ю.
АНАЛІЗ ЧИННИКІВ КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНОСТІ ТУРИСТИЧНОГО
ПІДПРИЄМСТВА 24
Любохинец Л.С.
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ..... 28

СЕКЦИЯ 14. Банковское дело

СЕКЦИЯ 15. Экономические аспекты регионального развития

- Alekhina E. S., Gornostaeva J.V.*
FEATURES OF REAL ESTATE MARKET ACTIVITY IN ROSTOV REGION..... 34
Печерская Э.П.
МЕХАНІЗМ РЕАЛІЗАЦІЇ ПРОЕКТОВ В СОЦІАЛЬНОЇ СФЕРІ 37
Сербов М.Г.
МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ЕКОНОМІЧНОЇ ОЦІНКИ ЕФЕКТИВНОСТІ
ГІДРОЛОГІЧНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ГАЛУЗЕЙ ГОСПОДАРСЬКОГО
КОМПЛЕКСУ УКРАЇНИ..... 43

СЕКЦИЯ 16. Финансы, деньги и кредит

- Калинкін Д.В.*
АНАЛІЗ ФАКТОРІВ ВПЛИВУ НА РОЗВИТОК ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ
БЮДЖЕТНИХ УСТАНОВ 49
Котенко Т. Ю.
СПЕЦИФІКА ПЛАНУВАННЯ ТА КОНТРОЛЮ ВИТРАТ ПІДПРИЄМСТВ
СФЕРИ КОМЕРЦІЙНОГО БУДІВНИЦТВА 52
Ya. M. Krivich
BANKS RISK MANAGEMENT 55
Ушеренко С. В.
ДЖЕРЕЛА ТА НАПРЯМИ АКТИВІЗАЦІЇ ІННОВАЦІЙНО - ІНВЕСТИЦІЙНОЇ
ДІЯЛЬНОСТІ В УКРАЇНІ 60
Хапаев И.Б., Боташева З.Х.
ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ПРЕДПРИЯТИЯ (ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ) 63

Для планування витрат на придбання, оренду комерційної нерухомості для суб'єктів таких операцій важливо мати інформацію про умови угод. Рівень інфраструктури для здійснення відповідних операцій та наявність попиту на комерційну нерухомість складає умови для будівельних компаній щодо формування витрат на будівництво.

Зазначимо умови кредитування, ставки та терміни по декількох банках України. Вид кредиту, який надають банки, залежить від розміру бізнесу. Зокрема кредит на комерційну нерухомість надають для середнього та малого, на житло – для приватних осіб. Приватбанк надає кредити на придбання комерційної нерухомості в тому числі приватним особам. Строки кредитування надаються не більше двадцяти років. Проте unikredit банк обмежує цей строк для об'єктів комерційної нерухомості до 10 та вказує його в місяцях. Забезпечення за кредитом виступає сама нерухомість, для житлового кредитування важливо також вносити перший внесок від 25 до 30% від вартості житла.

Асвіо банк пропонує кредит на комерційну нерухомість, що призначений для придбання нерухомості для комерційних цілей на вторинному ринку. Кредит оформляється під заставу нерухомості, що придбавається.

Таблиця

Умови кредитування комерційної нерухомості в залежності від виду валюти по комерційних банках України¹⁹

	Асвіо банк	УКрсіббанк	Universal bank	Приватбанк
гривня	від 18,0 %	• від 16,9%	від 21,06%	від 18,0 %
долар США	від 11,0 %	від 7,3%	-	-
євро	від 10,0 %	від 5,3%	-	-

Джерело: [5, 6, 7, 8]

УКрсіббанк визначає наступні переваги кредитування на придбання комерційної нерухомості:

- можливість придбати офісну, торгову та складську нерухомість;
- можливість отримати кредит на оплату страхових платежів.

Щодо кредитів на житлову нерухомість, то умови їх надаються диференційовані, більш гнучкі, за ставкою в середньому не відрізняються від аналогічних пропозицій о комерційним кредитам: для ануїтетного графіку – 18%, для стандартного графіку – 18,5% [7]. Як висновок підсумуємо, що умови для розвитку ринку комерційної нерухомості мають підґрунтя для подальшого розвитку за рахунок вдосконалення правового, фінансово поля.

¹⁹ USD та EURO для тих, хто проводить операції в іноземній валюті.

ЛІТЕРАТУРА

1. Романенко І. І. Будівлі і споруди / Романенко І. І. – Харків: ХНАМГ, 2011. – 130 с.
2. Чистов Л. М. Экономика строительства / Чистов Л. М. – СПб: Питер, 2001. – 384 с.
3. <http://news.finance.ua/ua/~2/2014/01/09/316478>
4. http://gazeta.ua/articles/real-estate-newspaper/_chergovikam-ne-nadavatimut-kvartir/535448
5. Офіційний сайт «АсвіоБанк», режим електронного доступу: <http://www.asviobank.ua/kredit-na-komercijnu-neruxomist.html>
6. Офіційний сайт «Укрсіббанк», режим електронного доступу: https://my.ukrsibbank.com/ua/personal/credits/mortgage_giu/?tab=cond
7. Офіційний сайт «Юніверсал банк», режим електронного доступу: <http://www.universalbank.com.ua/realty-credit.html>
8. Офіційний сайт «Приватбанк», режим електронного доступу: <http://privatbank.ua/ua/kredity/zhilje-v-kredit/>

BANKS RISK MANAGEMENT

Ya. M. Krivich

Assistant of the Banking Department

Ukrainian academy of banking of the National bank of Ukraine, Sumy

Yana-Krivich@yandex.ru

<https://www.facebook.com/yana.krivich>

The article deals with the nature, the basic principles and objectives of the bank risk management system under modern conditions and developed a scheme of risk management.

Today in Ukraine the risk has quite weighty impact on almost all of the processes taking place in the political and economic spheres, as well as on banking system. However, despite the rapid spread of risk management practices in banks, there is no single definition of "bank risk" so far. Most often the likelihood of events that adversely affect the income or capital of a commercial bank is understood under this concept.

Risk Management - a system of principles and methods for prediction, prevention, evaluation and neutralization the negative impact of threats and dangers affecting the bank [1].

The basic principles of the implementation of risk management are [2]:

- The principle of scale (maximization);
- The principle of minimization;
- The principle of adequate response;
- The principle of rational acceptance.

The task of risk management are as follows:

- Identifying the most vulnerable and weak spots in the banking activity;

- Systematic comprehensive diagnostics of likelihood of adverse events;
- Choice of alternative variants of management decisions to provide optimal balance between risk and profitability of financial transactions;
- Minimization of losses upon the occurrence of adverse events.

Risk management of banking consists of a series of successive stages which are shown in Figure 1. Let us consider in more details the elements of the proposed scheme of risk management of a commercial bank.

The first stage - analysis of factors and conditions that affect the likelihood of risk. A large number of factors affect the activities of any bank directly or indirectly. The whole complex of them can be divided into two types: internal environment factors and environmental factors. The action of the first group is conditioned by specific activities of banking institutions: policy, strategy, tactics, and personnel and their qualifications, organizational structure, and so on. The influence of environmental factors is realized through regulation (standards, procedures, guidelines, standards of accounting for the regulation of risk) and through interaction with the external environment (customers, competitors, partners, etc.).

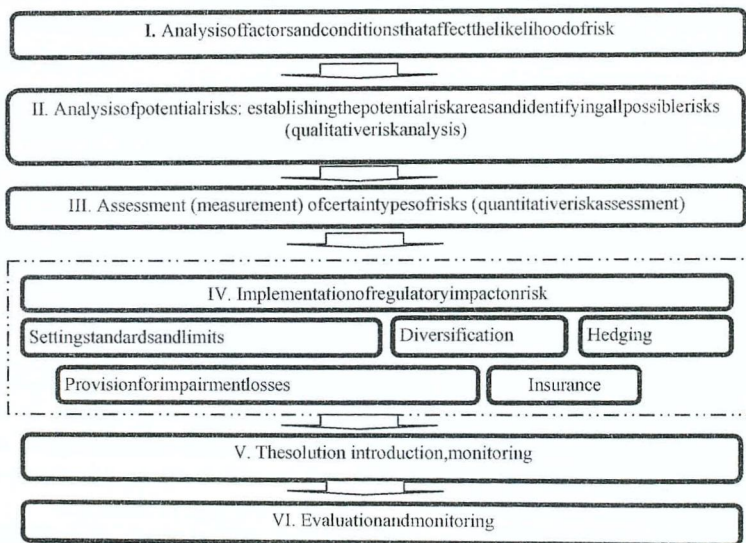


Figure 1. Scheme of bank risk management

An the second stage the parameters of all possible risks are set, the reasons of their occurrence and possible consequences are analyzed. It should be noted that at present there are many different options and approaches to the classification of banking risks. Each author or a group of authors offer their own classification criteria when choosing the sphere of the functioning of risks. In general, banking risks can be divided into three main groups: financial, functional and other external ones [3].

Financial risks arise as a result of bank lending, deposit, investment. They are

determined by the probability of losing money and are associated with unforeseen changes in volumes, profitability, value and composition of assets and liabilities.

Functional risks arise by the creation of any bank product or service because of inability to control the financial and economic activities timely and fully, to collect and analyze relevant information.

Other external risks include risks that are beyond the control of the bank's activities (political situation, economic situation, force majeure).

However, financial risks constitute the particular interest for this research. Let us consider the main types of financial risks that are specific for banks.

Banking credit risk - a measure (degree) of uncertainty concerning the occurrence of adverse events when carrying financial transactions, the essence of which is that the bank's counterpart fails to fulfill his obligations according to the agreement and will not be able to take advantage of ensuring the return of borrowed funds.

Deposit risk of commercial banks - a measure (degree) of uncertainty about the possibility of transfer or settlement of current account to another bank or early withdrawal of deposit.

Currency risk of the commercial bank - a bank will suffer losses due to fluctuations in exchange rates and the prices of precious metals.

Interest rate risk of commercial banks - a measure (degree) of uncertainty about the possibility of suffering losses by a bank due to adverse changes in interest rates.

The investment risk of the bank - a measure (degree) of uncertainty about the possibility of depreciation of securities purchased by the bank.

The liquidity risk of commercial banks - a measure (degree) of uncertainty regarding the ability of the bank to ensure timely fulfillment of obligations to clients by converting assets into cash.

The risk of insolvency (bankruptcy) - a measure (degree) of uncertainty as to the ability of a bank to meet its obligations.

The third stage - Evaluation of certain types of risk. Depending on the type of banking transaction a quantitative evaluation of possible losses is performed, and the probability of an unwanted event which results in the loss is determined. For this purpose, different techniques may be used depending on the specific type of risk. In particular, the calculation of the sensitivity of the portfolio value to market factors : alpha, beta analysis, the duration analysis , the calculation of credit risk - as the correlation between different borrowers: liquidity risk and funding - calculation of gap liquidity, operational risk - the organization of the system of monitoring of operations linked to the laundering (legalization of dirty money) and so on.

The next one, the fourth stage - implementation of regulatory impact on risk. At this stage the search of ways of timely and quality protection against unacceptable risk and the development of specific mechanisms for their implementation is performed. Planning of activities for both prevention and for the case of risk realization.

Let us consider in more detail the most universal methods of management of banking risks, namely:

- Setting standards and limits - is realized by placing restrictions on the amount of financial transactions with the following control of the implementation of decisions made. Usually this method is used to avoid concentrations of credit and market risk and liquidity support to the banking system at a certain level ;

- Diversification of risk – is based on risk division and can take the form of diversification of financial activities, diversification of currency portfolio, diversification of deposit portfolio, diversification of the program of real investment, etc.;

- Provision for impairment losses - provides risk coverage for the bank's own funds that are reserved (reserve for credit transactions, security transactions, receivables);

- Hedging - is based on the use of financial instruments to reduce the risk associated with the negative impact of market factors on the price of another one related to the first tool. Designated tool is used to reduce the risk of losses associated with the change in market factors (price of financial instruments, exchange rates, interest rates) by taking certain measures;

- Insurance – the transfer of risk by the contract according to which the insurance company is the debtor.

In practice, to reduce the credit risk of commercial banks insurance, limits diversification and provisions are used. The most effective method to reduce risk is to diversify deposit contributors and limits, that is setting the critical amount of deposits. The main method of the measurement of interest rate risk of the bank is to analyze the interest rate gap (difference between the size of sensitive to changes interest rates of assets and liabilities that should be revaluated or liquidated by a certain date). The main methods of reducing the interest rate risk of commercial banks are the gap management, immunization of portfolio, insurance, which provides a complete transfer of corresponding risk to insurance companies and others.

Having reviewed the key aspects of building of the modern risk management systems of banks, let us focus on other integral components of corporate governance such as information disclosure and transparency of banking.

The general requirements to the disclosure according to the types of banking risks (discussed in the previous scheme of their management) are established within the framework of Basel II (Table 1).

It should be emphasized that the future of risk management and information disclosure lies in the plane of convergence of the studied international requirements and the development of a unified list of disclosures about the various aspects of risk control and risk characteristics from the position of interested users.

Basel II disclosure of the banking risks

Table 1

Risk	Disclosure
Credit risk	<ul style="list-style-type: none"> - Total gross exposure of bank credit risk, and the average gross risk during the period, divided into major subtypes of risk; - Geographical distribution of credit risk; - The distribution of credit risk by industry and type of counterparty (on a consolidated basis); - Concentration risk on large borrowers and lenders (depositors); - Breakdown by contractual residual maturity of the total loan portfolio and its components; - Past due, restructured loans and prolonged, as well as provisions for losses on them
Market Risk	<ul style="list-style-type: none"> - The structure of the market risk, including disclosure - The approach (capital requirements to interest rate coverage risk, equity risk, foreign currency risk, commodity risk) and present quantitative estimates VaR; - The carrying and fair value of securities portfolios ; - Cumulative realized and unrealized gains (losses) for the various portfolios of securities; - Assessment of growth (decrease) in income or economic value of equity in different scenarios shocks in interest rates; - The structure of claims outstanding the securitized bank
Operational Risk	<ul style="list-style-type: none"> - Approaches to evaluation of capital adequacy under operational risk, including review of existing internal and external factors and their quantitative assessment

Key international documents containing the requirements for disclosure of banks' risk management shown in the table. 2

Conclusions. Understanding risk management as a system of principles and methods of prediction, prevention, evaluation and neutralization of the negative impact of threats and dangers on the bank, the scheme that takes into account both the stages of analysis of risk factors (including quantitative) and modern methods of risk leveling was built.

LITERATURE

1. Положевець М. Управління ризиками підприємства та шляхи їх нейтралізації / М. Положевець // Актуальні проблеми економіки, обліку та менеджменту. – 2012. – № 8. – С. 22–24.
2. Устенко О. Л. Теория экономического риска : монография / О. Л. Устенко. – К. : МАУП, 1997. – 164 с.
3. Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент у банку: Підручник. – 2-ге вид., доп. і перероб. – К.: КНЕУ, 2004. – 468 с.

Table 2
Key international documents containing the requirements for disclosure of banks' risk management

Document	Organization	Released
Basel III (part of strengthening of banks' transparency and disclosures)	Basel Committee on Banking Supervision	2011
Principles for enhancing corporate governance (Disclosure and transparency)	Basel Committee on Banking Supervision	2010
Compensation Principles and Standards Assessment Methodology	Basel Committee on Banking Supervision	2010
IFRS 7 «Financial instrument : disclosure»	International accounting standards board	2007
Basel II	Basel Committee on Banking Supervision	2004
OECD Principles of Corporate Governance	Organization for Economic Co-operation and Development	2004
Best Practices for Credit Risk Disclosure	Basel Committee on Banking Supervision	2000
Public disclosure of trading and derivatives activities of banks and securities firms	Basel Committee on Banking Supervision	1999
Enhancing Bank Transparency: Public disclosure and supervisory information that promote safety and soundness in banking systems	Basel Committee on Banking Supervision	1998

ДЖЕРЕЛА ТА НАПРЯМИ АКТИВІЗАЦІ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УКРАЇНІ

Ушеренко С. В.

кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів підприємств ВНЗ

КНЕУ імені Вадима Гетьмана

Usherenko_Svitlana@ukr.net

www.facebook.com/svitlana.usherenko

Інноваційно-інвестиційна діяльність стає ключових фактором ефективного розвитку національних економік постіндустріального типу. Низький рівень інноваційної діяльності та її інвестування в Україні є результатом нагромадження сукупності проблем, до яких, зокрема, відносяться недостатній обсяг заощаджень населення, коштів суб'єктів господарювання та держави для здійснення інвестицій з метою реалізації інвестиційних та інноваційних проектів; невизначеність правового інструменту залучення недержавних інвестицій, у тому числі механізму забезпечення розвитку державно-приватного партнерства; низькі темпи впровадження розвитку технологій; висока енергоємність внутрішнього валового продукту

зношеність основних фондів; недосконалість законодавства щодо розвитку інноваційної діяльності; нерозвиненість інноваційної інфраструктури, недостатня кількість інноваційних підприємств; незначна кількість вітчизняних виробників високотехнологічної продукції, що беруть участь у міжнародному обміні технологіями. [5]

Інвестування – це достатньо динамічний процес, що чутливо реагує як на розвиток світового технологічного середовища й інноваційний характер капіталу, так і на зміни обсягів капітальних інвестицій, тенденція до зменшення яких проявилася в Україні у 2009-2010 роках (обсяг капітальних інвестицій скоротився з 192,9 млрд грн до 189 млрд грн. У 2011 році вони зросли до майже 260 млрд грн, однак, у 2012 році зростання було незначним – до 263,7 млрд грн. [3]

Важливою умовою інноваційного розвитку є достатність його фінансування. Власні кошти інвестора (прибуток, амортизаційні відрахування) у поєднанні із банківськими кредитами не завжди є достатніми для забезпечення інноваційного розвитку окремих підприємств, а значить економіки в цілому. Зростає значимість пошуку додаткових джерел інноваційно-інвестиційних ресурсів як на внутрішньому, так і на зовнішньому ринках.

Зазначимо, що, в умовах ринкової економіки інституціональними інвесторами виступають, у тому числі, і страхові компанії, використовуючи власні кошти та кошти страхових резервів. Обсяг сформованих страхових резервів завжди повинен відповідати обсягу зобов'язань. Відповідно до українського законодавства власні кошти страховика можуть бути вкладені у діяльність підприємств будь-якого виду і у будь-якій формі, в той час, як інвестування страхових резервів жорстко регламентоване. За рахунок коштів страхових резервів страхові компанії можуть здійснювати капітальні й фінансові інвестиції.

В умовах прояву тенденції до певного технологічного відставання реального сектору, фактором прискорення можуть бути прямі іноземні інвестиції. Однак, обсяг прямого іноземного інвестування в економіку України є незадовільним. За даними Державної служби статистики, чисте надходження прямих іноземних інвестицій в Україну за перше півріччя 2013 року становило 224 млн доларів. У 2012 році цей показник становив 2,369 млрд доларів, тобто, був у понад 10 разів більшим. Прямі іноземні інвестиції в Україну у першій половині 2013 року склали 2,614 млрд доларів, однак, відтік становив 2,186 млрд доларів, до яких додалися ще 204 млн доларів втрат від зміни вартості капіталу. Головними інвесторами капіталу в економіку України нині є п'ять країн - Кіпр, Німеччина, Нідерланди, Росія та Австрія. [1]

Особливо актуальним є залучення іноземних інвестицій для технологічно відсталих, та енергоємних підприємств. При цьому слід зважати на сукупність проблем, пов'язаних із диспропорційністю розподілу інвестиційних ресурсів в Україні за видами діяльності та низьку ефективність їх використання.

Як свідчить досвід української промисловості, інноваційне українське підприємництво не є достатньо розвиненим. У період 2002 – 2010 років проявилася тенденція до зниження частки інвестицій в інновації у загальному