

УДК 334.72(477)

*Л.Б. Рябушка, канд. екон. наук, доц.,  
Сумський державний університет*

## **АНАЛИЗ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРИРОВАННЫХ ОБЪЕДИНЕНИЙ**

**Постановка проблемы.** Обеспечение эффективного функционирования интегрированных объединений, прежде всего, связано с экономико-правовым регулированием их деятельности.

Анализ нормативно-правовой базы по данному вопросу показывает, что действующее законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Украине, направлено на обеспечение функционирования отдельного предприятия и недостаточно регламентирует деятельность интегрированных объединений.

Так, согласно ст. 70 Хозяйственного кодекса Украины (далее - Кодекс) предприятия имеют право объединять свою производственную, научную, коммерческую и прочие виды деятельности [2]. При этом в ст. 120 Кодекса обусловлена возможность объединения предприятий только в ассоциации, корпорации, консорциумы, концерны, а также прочие объединения, созданные по отраслевому, территориальному и другим принципам. К прочим объединениям следует отнести и промышленно-финансовые группы (ПФГ) (ст. 125 Кодекса). При этом принципы образования, реорганизации и ликвидации ПФГ в Украине регламентируются Законом Украины "Про промислово-фінансові групи в Україні" от 21.11.95 № 438/95-ВР [7].

Дальнейшее исследование работ зарубежных и отечественных специалистов по данному вопросу показало наличие огромного разнообразия классификационных признаков, характеризующих процессы формирования и функционирования интегрированных объединений. Однако, несмотря на повышенное внимание ученых и исследователей к проблеме функционирования интегрированных объединений, единой их классификации еще не сложилось. Объяснить это можно правовым и экономическим разрывом в определении сущности явлений. Рассмотрение этой проблематики является **целью данной статьи.**

**Изложение основного материала.** Главная цель деятельности интегрированного объединения состоит в соблюдении интересов всех его участников путем увеличения реализации их возможностей наиболее эффективными методами в результате реформирования их хозяйственной деятельности в интересах всего объединения. При этом

в рамках интегрированного объединения взаимодействуют предприятия, функционирующие в разных сферах экономической системы: реальный сектор, сектор услуг, финансовый сектор.

Учитывая теоретические подходы к анализу исследуемого вопроса методологически предпочтительнее определять интегрированное объединение как промышленно-финансовое объединение предприятий, функционирующих на условиях организационно-правового оформления бизнеса, нацеленного на обеспечение интересов всех его участников путем реализации их возможностей наиболее эффективными методами для получения консолидированной прибыли.

Дискуссионный момент предложенного определения состоит в том, правомерно ли называть интегрированное объединение исключительно как объединение предприятий, ведь в его состав входит кредитно-финансовое учреждение - банк.

В контексте предмета исследования банк в составе интегрированного объединения следует рассматривать непосредственно как предприятие финансового сектора экономики.

Подтвердить данное утверждение представляется возможным с позиции правового регулирования деятельности как банков, так и предприятий в Украине.

Так, в соответствии со ст. 62 Кодекса предприятие - самостоятельный субъект хозяйствования, созданный компетентным органом государственной власти или органом местного самоуправления, или прочими субъектами для удовлетворения социальных или индивидуальных потребностей путем систематического совершения производственной, научно-исследовательской, торговой и прочей хозяйственной деятельности в порядке, предусмотренном этим Кодексом и другими законами. Предприятие является юридическим лицом и может:

- создаваться для предпринимательской деятельности;
- действовать на основе устава;
- иметь обособленное имущество, самостоятельный баланс, счета в банковских учреждениях, печать со своим наименованием и идентификационный код (п. 2, 3, 4 ст. 62).

Заметим, что согласно ст. 125 Кодекса предприятие может быть участником промышленно-финансовой группы. При этом в состав промышленно-финансового объединения могут входить промышленные предприятия, научные и проектные учреждения, другие предприятия и учреждения всех форм собственности.

Принимая во внимание то, что в Украине в хозяйственной практике преобладает акционерный способ образования собственности предприятий (в отличие от практики зарубежных стран - США, Германии, Японии, России - в украинском законодательстве отсутствует

правовой акт, регулирующий деятельность акционерных обществ) и, учитывая его значение в определении сущности банка как предприятия, проанализируем некоторые статьи Закона "Про господарські товариства в Україні" [6] и Закона "Про банки і банківську діяльність" [5].

С точки зрения Закона "Про господарські товариства в Україні", к хозяйственным обществам относятся предприятия, учреждения, организации функционирующих на условиях договора юридических лиц и граждан путем объединения их имущества и предпринимательской деятельности с целью получения прибыли [6]. К хозяйственным обществам относятся: акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, общества с дополнительной ответственностью, полные и коммандитные общества [6, с. 55]. В соответствии с данным законом общества имеют статус юридического лица и обладают всеми его общими признаками: могут иметь имущественные и нематериальные права, обязательства, выступать в суде, хозяйственном суде и в третейском суде от своего имени.

В то же время, банк - юридическое лицо, которое имеет исключительное право на условиях лицензии Национального банка совершать такие операции: привлекать в виде вкладов денежные средства физических и юридических лиц и размещать указанные средства от своего имени, на своих условиях и на свой риск; вести банковские счета физических и юридических лиц [5].

Таким образом, в вышеизложенных определениях первой и важной характеристикой банка как предприятия является наличие правового статуса юридического лица.

Второй характеристикой банка как предприятия является наличие уставных документов. В соответствии со ст. 16 устав банка определяет признаки его организационно-правовой формы и формы собственности, а также указывает на то, что банк должен формироваться, кроме прочих других законодательных актов, на основании положений Закона Украины "Про господарські товариства" [5]. При этом банк имеет обособленное имущество, самостоятельный баланс, счета в НБУ, печать со своим наименованием и идентификационный код.

Как ранее отмечалось, к хозяйственным обществам относятся акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью. В соответствии со ст. 6 данного закона банки в Украине создаются в форме акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью или в виде кооперативного банка, что также является аргументом для авторов данной работы и дает право рассматривать банк как предприятие [5]. Это является третьей характеристикой.

Согласно ст. 63 одним из видов предприятий является государственное предприятие [2]. Соответственно, четвертая характеристика

состоит в том, что банки также могут быть государственными. В ст. 7 [5] указано: государственный банк - это банк, сто процентов уставно-го капитала которого принадлежит государству. В нашей стране это Национальный банк Украины.

Пятая характеристика состоит в том, что в ст. 6 Закона Украины "Про господарські товариства в Україні" указано: законодательная база о хозяйственных обществах распространяется и на коммерческие банки. Следовательно, организационно-правовые основы создания банков и предприятий совпадают.

В ст. 3 [6] отмечено: учредителями и участниками общества могут быть предприятия, учреждения, организации, а также граждане, кроме случаев, предусмотренных законодательными актами Украины. Отмечено также, что иностранные граждане, физические лица, не имеющие гражданства, иностранные юридические лица и международные организации могут быть участниками хозяйственных обществ. Соответственно, ст. 14 Закона [5] поясняет: участником банка могут быть юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты, а также государство в лице Кабинета Министров Украины или уполномоченные им органы. Указанный аспект является шестой характеристикой банка как предприятия.

Седьмой, экономической характеристикой банка как предприятия является цель его деятельности, которая в соответствии с [5] состоит в получении прибыли, что полностью совпадает с целью деятельности любого предприятия - хозяйствующего субъекта.

Обобщая вышеизложенное, приведем сравнительную характеристику законодательной базы, регулирующей нормы функционирования предприятий в рамках интегрированных объединений в Украине с позиции Хозяйственного кодекса Украины, Закона "Про господарські товариства в Україні", Закона "Про банки і банківську діяльність", Закона "Про промислово-фінансові групи в Україні" (табл. 1).

Таблиця 1

**Сравнительная характеристика законодательной базы, регулирующей нормы функционирования банка как предприятия в системе интегрированных объединений**

Классификационные характеристики	Закон "Про промислово-фінансові групи в Україні"	Закон "Про господарські товариства"	Хозяйственный кодекс Украины	Закон "Про банки і банківську діяльність в Україні"
Правовой статус	Юридическое лицо в составе объединения предприятий	Юридическое лицо	Юридическое лицо	Юридическое лицо
Условия создания	Не регламентируются	Устав, учредительный договор	Устав, учредительный договор	Устав, учредительный договор

*Продолж. табл. 1*

Классификационные характеристики	Закон "Про промислово-фінансові групи в Україні"	Закон "Про господарські товариства"	Хозяйственный кодекс Украины	Закон "Про банки і банківську діяльність в Україні"
Принцип участия в управлении	Договорная основа	Доля участия в совместном капитале	Доля участия в совместном капитале	Доля участия в совместном капитале
Цели создания	Получение прибыли и реализация государственных программ развития приоритетных отраслей производства	Получение прибыли	Получение прибыли	Получение прибыли
Требования к участникам	Юридические лица	Юридические и физические лица	Юридические и физические лица	Юридические и физические лица
Состав участников	Более одного: предприятия, учреждения, организации, банки	Более одного: предприятия, учреждения, организации, граждане, государство	Один и более: предприятия, учреждения, организации, государство	Более одного: предприятия, учреждения, организации, граждане, государство
Экономические аспекты деятельности	Мобилизация материальных и финансовых ресурсов для производства продукции	Мобилизация материальных и финансовых ресурсов для производства продукции, работ, услуг	Мобилизация материальных и финансовых ресурсов для производства продукции, работ, услуг	Мобилизация финансовых ресурсов для предоставления услуг

Вышеприведенный анализ дает основание рассматривать банк непосредственно как предприятие, а интегрированное объединение - как промышленно-финансовое объединение предприятий.

Заметим, что в специальной литературе такие ученые и экономисты как И.В. Сало, О. Васюренко, О. Качан, О. Костюченко в своих работах: [1, с. 17; 3, с. 50; 4, с. 66; 8] рассматривают банк как финансовое предприятие, которое осуществляет профессиональное управление ресурсами общества в их денежном выражении и выполняет различные регулирующие функции в экономике на законном основании.

**Выводы.** Отсутствие концептуальных подходов к проблеме формирования интегрированных объединений в Украине, недостатки законодательного характера, проблемы, связанные с учетом и оформлением консолидированной финансовой отчетности, привели к тому, что специфика украинского варианта развития интеграционных процессов определила свои схемы взаимодействия и взаимосогласованности интересов каждого из участников интеграционного процесса.

Поэтому основным заинтересованным лицом, способным активизировать процессы создания и функционирования легальных интегрированных объединений в Украине, должно быть государство. И с позиции государственного стимулирования интеграционных процессов было бы целесообразно обеспечить создание ряда основополагающих нормативных актов по регулированию корпоративного управления и имущественных отношений предприятий в рамках интегрированных объединений в соответствии с современными требованиями рыночной экономики.

#### *Список литературы*

1. Васюренко О. Современные методы управления банковскими ресурсами. - Х.: Гриф, 1997. - 392 с.
2. Господарський процесуальний кодекс України // [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
3. Качан О. Банківське право: Навч. посібник. - К.: Юрінком Інтер, 2000. - 288 с.
4. Костюченко О. Банківське право: Банківська система. Національний Банк. Комерційні банки. Кредитування. Ринок цінних паперів. Національне валютне законодавство. Банківські системи зарубіжних країн. Інститут банківської таємниці: Навч. посібник. - 2-ге вид. - К.: А.С.К., 2001. - 576 с.
5. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 07.12.2000 № 2121-III // [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
6. Про господарські товариства: Закон України від 19.09.91 № 1576-XII // [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
7. Про фінансово-промислові групи в Україні: Закон України від 21.11.1995 № 437/95-ВР // [www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
8. Сало І.В. Актуальні проблеми управління стабілізаційними процесами в економіці України // Вісник СНАУ науково-методичний журнал. - 2003. - № 1-2. - С. 264.

Получено 10.12.2005

УДК 336.73+332.122

*М.І. Хмелярчук, канд. екон. наук, доц., О.П. Павлишин, ст. викладач,  
Львівський банківський інститут НБУ*

## **ЗНАЧЕННЯ КРЕДИТНОГО МЕХАНІЗМУ В СТИМУЛЮВАННІ ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ РЕГІОНІВ**

**Постановка проблеми.** Перетворення регіонів на активних суб'єктів економічних процесів в умовах ринкової економіки передбачає застосування ефективних механізмів стимулювання їх соціально-економічного розвитку. Адже ринкові умови розвитку "відсіюють" неконкурентоспроможні території, призводять до зниження економічної

має бути спрямована на пошук найбільш досконалого поєднання таких компонентів фінансового ринку, як банківська система та фондовий ринок, які відповідають за акумулювання та перерозподіл фінансових ресурсів. Зокрема, для підвищення інвестиційного та антиінфляційного потенціалу, яким володіє ринок цінних паперів України, існує нагальна необхідність термінового вдосконалення вітчизняного законодавства з питань функціонування фондового ринку. З цією метою необхідно забезпечити прийняття законів України "Про цінні папери і фондовий ринок", "Про іпотечні цінні папери", "Про похідні цінні папери", нові редакції законів України "Про акціонерні товариства", "Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні", а також внести зміни у деякі нормативно-правові акти Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

#### *Список літератури*

1. Набок Р., Шитко О.П. Фондові ринки в країнах - нових членах ЄС. Становлення і перспективи // Вісник Національного банку України. - 2005. - № 7.
  2. Питання функціонування та вдосконалення інфраструктури фондового ринку України / За ред. О.І. Кіреєва. - К.: Центр наукових досліджень НБУ, 2005.
  3. Розвиток небанківських фінансових установ в Україні: стратегія і план заходів з реформування політики сектора // Світовий банк. - Березень. - 2005.
  4. Claessens S., Lee R., Zechner J. The future of Stock Exchanges in European Accession Countries: Corporation of London. - May 2003. - P. 20.
  5. Demirguc-Kunt A., Levine R. Bank-based and market-based financial systems: Cross-country comparisons, World Bank, 1999.
  6. King R.G., Levine R. Finance and growth: Schumpeter might be right // Quarterly Journal of Economics. - 1993. - № 108(3).
  7. Kotaro Tsuru. Finance and Growth. Some theoretical considerations and a review of the empirical literature/ Economics Department Working Papers. - 2000. - № 228 // <http://www.oecd.org/eco/eco>.
  8. Laporta, Lopez-de-Silanes R.F., Shleifer A., Vishny R.W. Law and finance // Journal of Political Economy. - 1998. - № 106(6).
  9. Rajan R., Zingales L. Banks and Markets: The Changing Character of European Finance // NBER Working paper series, Working paper 9595, March, 2003.
- Отримано 22.12.2005

Рябушка, Л.Б. Анализ правового регулирования деятельности банков в системе интегрированных объединений [Текст] / Л.Б.Рябушка // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. праць. – Суми: УАБС НБУ, 2006. – Т. 16.- С.102-107.