

УДК 338.484

Дубовикова О.В., доцент кафедры

«Финансы и кредит» Института экономики и права,

Ул. Г.Севастополя 13, г. Севастополь, Украина, 99001

E-mail: WildCherry2608@yandex.ru**ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ КУРОРТНО-РЕКРЕАЦИОННОГО КОМПЛЕКСА КРЫМА**

В статье приведены результаты анализа состояния финансовых ресурсов предприятий курортно-рекреационного комплекса Крыма. Предложены направления решения проблем формирования финансовых ресурсов рекреационной сферы.

Постановка проблемы. Перспективность и возможность развития туризма в Крыму достаточно подтверждена научными исследованиями и практикой финансово-хозяйственной деятельности. Наряду с существующими и широко распространенными в регионе видами туризма, появились менее развитые, но с давними традициями: спортивный, учебный, научный, промысловый туризм и др. В регионе есть все необходимые предпосылки для организации нетрадиционных видов туризма, которые могли бы с одной стороны, сгладить проявление сезонности крымского туризма, способствовать освоению менее рекреационно загруженных территорий, а с другой стороны, отчасти решить проблемы занятости населения в целом и в межсезонные периоды. Это - этнический туризм, религиозный, военно-исторический, сельский зеленый туризм. Однако следует отметить, что для реализации, каких бы то ни было, программ развития курортно-рекреационного комплекса в Крыму важнейшим фактором является наличие необходимого объема финансовых ресурсов. В связи с этим вопросы обеспечения финансовыми ресурсами предприятий курортно-рекреационного сектора АРК являются достаточно актуальными и значимыми.

Анализ последних исследований и публикаций. В условиях развития украинской экономики вопрос об объеме финансовых ресурсов предприятий курортно-рекреационного комплекса (далее - КРК), источниках их формирования и выборе эффективных направлений использования приобретает первостепенное значение, т.к. от решения этих проблем зависит эффективность функционирования КРК.

Основные финансово-организационные аспекты туристического бизнеса рассмотрены в работах Поплавского В.Г., Поплавской Ж.В. [1], проблемам деятельности предприятий рекреационного комплекса посвящены работы Корогодовой Е.А. [2], финансовые показатели рекреационных предприятий Крыма рассматриваются в работах Цюхля С.Ю. [3] и др.

Нерешенные части общей проблемы. В настоящее время остается нерешенным вопрос об практических подходах к формированию оптимальной структуры финансирования и повышении эффективности использования финансовых ресурсов курортно-рекреационного комплекса крымского региона.

Цель статьи. Цель данной статьи - на основе анализа разработать основные рекомендации по повышению эффективности использования финансовых ресурсов КРК Крыма путем оптимизации их структуры. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- обобщить причины сформировавшихся проблем в функционировании КРК Крыма;
- проанализировать структуру источников формирования финансовых ресурсов КРК региона;
- оценить состояние рностранного инвестирования в туристский сектор экономики крымского региона;
- определить факторы, влияющие на эффективность использования финансовых ресурсов КРК Крыма;
- определить основные направления оптимизации структуры и повышения эффективности финансовых ресурсов КРК.

Изложение основного материала. Проблемы развития и финансирования КРК Крыма носят во многом исторический характер, т.к. в большей степени они сформировались еще в период перехода к рыночной экономике. Важнейшими из них являются:

- достаточно болезненная ломка советских стандартов и механизмов в управлении и развитии сферы туризма. Традиционное для неевропейского мышления невнимание к модным молодежным движениям в сфере свободного времени и, как следствие, отсутствие серьезных инвестиций в новые виды туризма и активного отдыха;
- потеря традиционных рынков (Сибирь и Дальний Восток России, страны Средней Азии, страны Прибалтики, восточные области Германии, Польша, Венгрия, Чехословакия, Финляндия);
- слабая работа с перспективными рынками, полное отсутствие каких-либо стратегий по захвату рынков Центральной и Северной Европы и возвращению традиционных рынков;
- сужение индивидуальных сроков отдыха с 24 дней до 7-14;
- сокращение сезона. Почти полное выпадение из загрузки здравниц и частного сектора июня - во всех отношениях благоприятного времени;
- выпадение из интересов туристов некоторых центров - Симферополь, Куйбышево, Старый Крым, Ангарский перевал;

- уничтожение маршрутного пешеходного туризма и системы горных приютов;
- старение или полное разрушение баз размещения и их оборудования даже в курортах круглогодичного использования —самый яркий пример - виллы Симеиза;
- разрушение пляжей и береговых сооружений;
- массовое уничтожение зеленых насаждений парков и заповедников;
- массовое нарушение норм экологической, сейсмической, оползневой, штормовой безопасности при новом строительстве и реконструкции баз размещения;
- экономическая неэффективность и отсутствие налоговой отдачи значительной доли здравниц, огромное число частных гостиниц и пансионатов, работающих в "тени".

Указанные факторы приводили к необходимости увеличения объемов финансирования предприятий КРК Крыма для восстановления и дальнейшего наращивания их потенциала. Однако кризисные явления в экономике Украины не позволили в должной степени обеспечить выделение необходимых финансовых ресурсов для повышения конкурентоспособности отечественной сферы туризма и отдыха.

В настоящее время необходимость развития КРК Крыма носит стратегически важный характер: разрабатываются и утверждаются программы развития городов-курортов Крыма как круглогодичных зон отдыха. В связи с этим анализ состояния финансовых ресурсов необходим для определения их достаточности, оптимальной структуры и эффективности использования.

В процессе ведения хозяйственной деятельности у субъектов КРК формируются финансовые ресурсы, которые представлены денежными доходами, накоплениями и поступлениями, находящимися в распоряжении субъектов хозяйствования и предназначенными для выполнения собственных финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству в процессе оказания услуг рекреационного характера населению и экономическому стимулированию работающих. Сама природа туризма, как одного из видов сферы услуг, обуславливает особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятий данной отрасли. Для обеспечения деятельности КРК существуют разные источники финансирования, а именно:

- собственные средства организаций;
- бюджетные средства;
- средства государственных внебюджетных фондов;
- фонды организаций;
- свободные средства граждан;
- заемные и привлеченные средства.

В целом, деятельность предприятий курортно-рекреационного комплекса Крыма характеризуется тенденцией увеличения совокупного объема финансовых ресурсов: так на 01.01.2005 года совокупная балансовая стоимость финансовых ресурсов предприятий КРК Крыма составляла 1886,7 млн. грн., на 01.01.2006 прирост финансовых ресурсов относительно 2005 года составил 8,1 %, на 01.01.2007 года наблюдался прирост относительно 2006 года 14,8 %. Положительная тенденция была нарушена финансовым кризисом, который повлиял на снижение объемов финансовых ресурсов (на 01.10.2008 года снижение на 17 % относительно 2007 года).

Источники собственных финансовых ресурсов предприятий КРК Крыма можно разделить на те, которые сформированы на начальном этапе их деятельности (т.е. уставный фонд, паевой капитал), и те, которые формируются в процессе их деятельности (т.е. резервный фонд, нераспределенная прибыль). Источниками собственных средств являются также выручка от реализации услуг: оказание платных услуг населению, выполненные работы по договорам с заказчиками и др.

Следует отметить, что доля собственного капитала в составе финансовых ресурсов предприятий снижается быстрыми темпами. Если на 01.01.2005 года доля собственного капитала в источниках формирования ресурсов составляла 67,3 %, то на 01.10.2008 года этот показатель снизился 55,9 %.

Постепенно все большую роль в источниках формирования ресурсов приобретают заемные средства. Заемные средства предприятий представлены долгосрочными и краткосрочными обязательствами предприятий перед коммерческими банками, поставщиками, бюджетом и внебюджетными фондами, сотрудниками, учредителями, и другими кредиторами. Структура заемных средств предприятий КРК Крыма по срокам представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Структура заемных средств предприятий КРК Крыма [4]

Вид обязательств	2005 год, тыс. грн.	Удель- ный вес, %	2006 год, тыс. грн.	Удель- ный вес, %	2007 год, тыс. грн.	Удель- ный вес, %
Долгосрочные заемные средства	173593,6	38,7	255978,4	46,9	782826,7	56,4
Краткосрочные заемные средства	275340,5	61,3	289663,7	53,1	606054,2	43,6
Всего	448934,1	100,0	545642,1	100,0	1388880,9	100,0

Как видно, заемные средства предприятий КРК Крыма постепенно меняют свою структуру в пользу источников долгосрочного финансирования. Этому способствовало развитие в Украине различных программ поддержки туристской сферы деятельности, которые включают в себя как составляющую предоставление долгосрочных банковских кредитов по льготным процентным ставкам.

В некоммерческих организациях, действующих на основе сметного финансирования, основой формирования финансовых ресурсов служат бюджетные средства и, в случае ведения предпринимательской деятельности, соответствующие доходы от нее. Сформированные финансовые ресурсы некоммерческих субъектов КРК призваны, в первую очередь, обеспечить непрерывный процесс предоставления услуг рекреационного характера.

Объемы целевого финансирования являются принципиально важными для предприятий КРК государственной формы собственности, однако проблема заключается в их зависимости от состояния бюджетной сферы. Динамика объемов целевого финансирования представлена на рисунке 1.

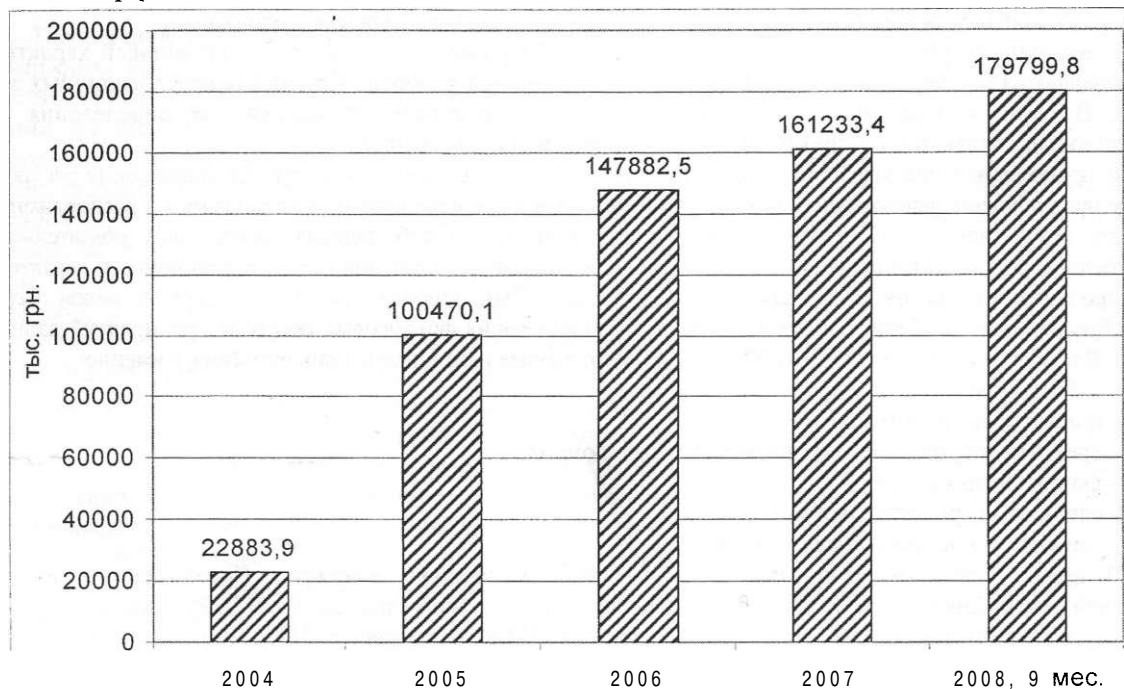


Рисунок 1 - Динамика объемов целевого финансирования предприятий КРК Крыма

Бюджетные учреждения КРК используют финансовые ресурсы в следующих направлениях:

- на капитальные вложения, предназначенные для расширенного воспроизводства основных фондов;

- приобретение новых технологий, связанных с внедрением прогрессивных форм лечения пациентов;

- платежи в бюджеты и государственные внебюджетные фонды (налоги на добавленную стоимость, налоги на прибыль, образуемую в случае ведения предпринимательской деятельности, и не льготированную законодательно).

Курортно-рекреационный комплекс Крыма является одной из самых привлекательных сфер для иностранных инвесторов, что проявляется в притоке инвестиций из зарубежных стран. Иностранные инвестиции способствуют расширению и обновлению материально-технической базы предприятий КРК, внедрению инновационных методов лечения и т.д. Объемы иностранных инвестиций ежегодно растут: в 2005 году их объем составил 080,4 млн. грн., в 2006 году 1033,9 млн. грн., в 2007 году 1170,6 млн. грн. Основным инвестором на протяжении данного периода продолжает быть Российская Федерация: доля российских инвесторов в общем объеме иностранных инвестиций в 2006 году составляла 66,84%, а в 2007 году снизилась до 58,82%. Остальные страны, такие как Ирландия, Беларусь, Бергские острова, Кипр, Казахстан, Латвия, Сейшель, США, Соединенное королевство, Турция, Венгрия, Узбекистан, Швейцария в совокупности обеспечивают свыше 40% иностранных инвестиций, однако по отдельности их доли составляют не более 8%, а в среднем порядка 3,5% [4].

Если структура иностранных инвестиций в зависимости от страны их происхождения не претерпела существенных изменений, то направления вложения средств изменились, что представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Структура иностранных инвестиций в КРК Крыма по направлениям вложения средств [4]

Направления вложения средств	2006 год, тыс. грн.	Удельный вес, %	2007 год, тыс. грн.	Удельный вес, %	2008 год, тыс. грн.	Удельный вес, %
Отели без ресторанов	38	0,01	157 655	13,47	199 602	20,03
Отели с ресторанами	154334	14,93	0	0,00	0	0,00
Деятельность санаторно-курортных учреждений	643099	62,20	721 959	61,67	420 136	42,17
Предоставление мест для краткосрочного проживания	236433	22,87	291 030	24,86	376611	37,80
Всего	1033904	100,00	1170644	100,00	996 349	100,00

Наиболее существенные инвестиции направляются в деятельность санаторно-курортных учреждений. Следует отметить, что, к сожалению, большая часть этих вложений идет не на строительство новых объектов, а на поддержание работоспособности и развитие объектов, которые были построены еще в период СССР.

Как известно, нераспределенная прибыль является важнейшим внутренним источником увеличения собственного капитала и оказывает положительное влияние на финансовое состояние и развитие деятельности предприятий. Однако предприятия курортно-рекреационного комплекса длительное время работали убыточно, и только с 2005-2006 года начали получать положительный финансовый результат. В связи с этим, положительного влияния нераспределенной прибыли на развитие предприятий КРК Крыма пока ожидать не приходится, т.к. необходимо финансировать убытки прошлых лет. Динамика нераспределенной прибыли (убытка) предприятий КРК Крыма показана на графике 2.

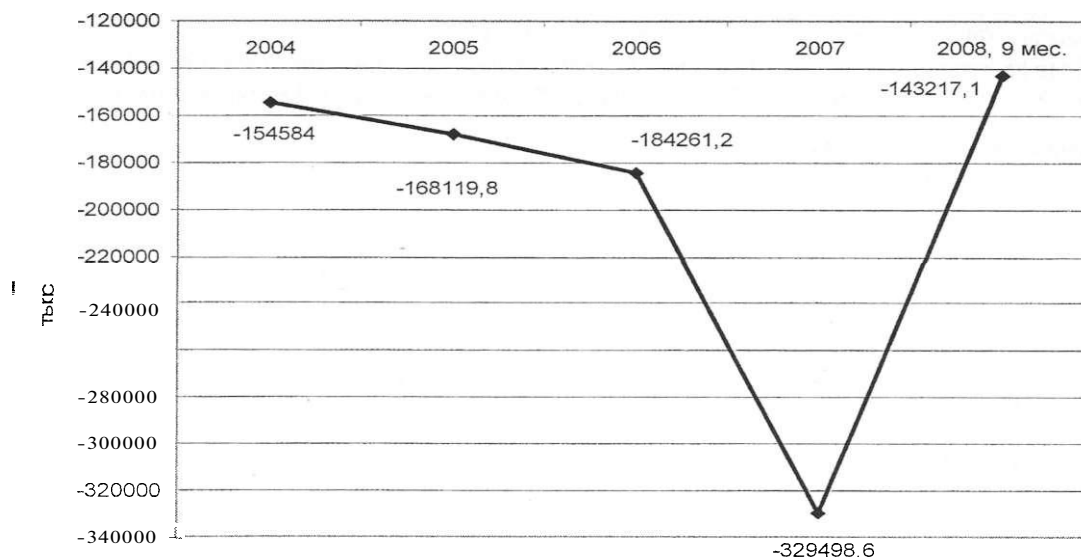


Рисунок 2 - Динамика нераспределенной прибыли (убытка) предприятий КРК Крыма

Таким образом, необходимо констатировать, что в настоящее время уже сложились определенные проблемы в финансировании КРК Крыма, которые будут противодействовать его активному развитию и повышению конкурентоспособности. В связи с этим, подводя итоги статьи необходимо выделить перспективные направления улучшения состояния финансовых ресурсов КРК Крыма:

- разработка программы антикризисного управления курортно-рекреационным комплексом Крыма;
- разработка и внедрение мониторинга состояния финансовых ресурсов предприятий КРК Крыма;
- внедрение программ развития городов Крыма как круглогодичных курортов;
- при формировании собственного капитала необходим переход от стратегии внешних источников к стратегии внутренних источников, т.е. к наращиванию собственных средств на основе нераспределенной прибыли, которая должна стать результатом повышения эффективности деятельности курортно-рекреационного сектора;
- выпуск долгосрочных корпоративных облигаций предприятиями курортно-рекреационного комплекса;

— повышение качества УСЛУГ, оптимизация системы ценообразования.

Перспективы дальнейших исследований. В качестве основного направления дальнейших исследований данной проблемы можно выделить:

- разработку системы показателей комплексной оценки состояния финансовых ресурсов курортно-рекреационного комплекса региона и эффективности их использования;
- экономико-математическое моделирование комплексного показателя эффективности СИСТЕМЫ финансирования курортно-рекреационного комплекса на основе зависимости от различных факторов (формула 1):

$$E = f(x_1, x_2 \dots x_n), \quad (1)$$

где E - комплексный показатель эффективности финансирования курортно-рекреационного комплекса;

$x_1, 2, \dots, n$ — аргументы функции, т.е. факторы эффективности финансирования курортно-рекреационного комплекса.

Особую роль комплексная оценка и повышение эффективности использования финансовых ресурсов КРК приобретает в условиях кризиса, когда различные факторы влияют неоднозначно. В качестве таких факторов могут быть выбраны: соотношение собственных и заемных средств предприятий КРК, рентабельность активов, объемы целевого финансирования и другие. Построение указанной модели ПОЗВОЛИТ на ОСНОВЕ системного подхода оценивать состояние финансирования туристской сферы региона, проводить сравнительный анализ эффективности финансирования в различных регионах, оценить влияние отдельных факторов и прогнозирование изменений.

Бібліографічний список

1. Поплавська Ж.В. Фінансово-організаційні аспекти туристичного бізнесу / Ж.В. Поплавська, В.Г. Поплавський // Фінанси України. — 2006. — №1. — С. 121-128.
2. Корогодова Е.А. Эффективность предприятий рекреационных комплексов: анализ деятельности и методика оценки / Е.А. Корогодова // Актуальні проблеми економіки. — 2005. — №5 (47). — С. 122-126.
3. Цюхля С.Ю. Моніторинг фінансових показників рекреаційних підприємств Криму / С.Ю. Цюхля // Фінанси України. — 2008. — №2. — С. 36-43.
4. Информационные материалы о работе предприятий курортно-рекреационного комплекса Крыма ДП «Інформаційно-аналітичне агентство» за 2004, 2005, 2006, 2007 годы и 9 месяцев 2008 года.

Поступила в редакцию 24.06.2009 г.