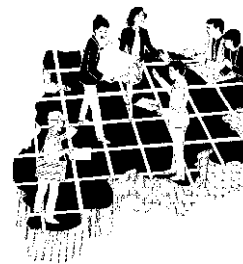


ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ



О. В. АБАКУМЕНКО

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ КАК ВАЖНОГО СЕГМЕНТА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Рассматривая группу экономических факторов формирования и развития отечественного финансового рынка, и в частности формирование банковского сектора, следует отметить, что в Украине заложены основы для функционирования смешанной модели финансового рынка, где одновременно и на равных правах присутствуют:

- коммерческие банки континентального типа, универсальные по своей сути, которые должны проводить операции с ценными бумагами;
- небанковские финансовые институты.

Финансовый рынок Украины банкоцентричен по своей сути, соответственно состояние и характер развития банковской системы оказывает прямое влияние на всю финансово-экономическую систему страны. С учетом этого особого внимания заслуживают исследования тенденций развития и выделения проблем функционирования банков в Украине на современном этапе.

Исследованию проблемы развития банковской системы и ее значения для развития финансового рынка страны уделяется значительное внимание как отечественными, так и зарубежными учеными. Среди отечественных ученых, занимающихся исследованием этой проблемы, целесообразно выделить: А.М. Ермошенко, Л.М. Волощенко, В.В. Корнеева, Л.В. Козинова, М.И. Макаренко, М.И. Свалка, И.А. Школьник и др. Среди зарубежных ученых, которые исследовали проблематику развития финансового рынка, следует отметить Ф. Алена, Р. Бернарда, Б. Борна, А. Бута, Е. Демиргук-Кунта, Р. Левина, Я. Миркина, А. Рота, М.У. Тейлора, П. Хартмана и др.

Цель статьи заключается в характеристике современного состояния и проблем банковской системы в кризисных условиях.

С 2010 г. банковский сектор Украины начал выходить из кризиса и взял курс на стабилизацию, однако преодоление посткризисных тенденций и решение связанных с этим проблем является более чем актуальной задачей [1]. На восстановление положительно влияет стабильный курс гривны и отсутствие прогнозируемых массовых банкротств банков.

Рассмотрим динамику показателей развития банковской системы в 2011–2012 гг. (табл. 1).

Ольга Викторовна АБАКУМЕНКО, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов Черниговского государственного института экономики и управления.

Таблица 1. Основные показатели развития банковского сектора Украины в 2011—2012 гг, млн грн. [2]

Показатель	01.01. 2011 г.	01.01. 2012 г.	01.11. 2012 г.	Отклонение за период
Активы банков	942 088	1 054 280	1 122 121	180 033
Общие активы (не скорректированные на резервы под активные операции)	1 090 248	1 211 540	1 268 844	178 596
Наличные средства и банковские металлы	26 749	27 008	28 953	2 204
Средства в НБУ	26 190	31 310	32 900	6 710
Корреспондентские счета, открытые в других банках	67 596	78 395	72 706	5 110
Кредиты выданные	755 030	825 320	823 381	68 351
Кредиты, выданные субъектам хозяйствования	508 288	580 907	606 299	98 011
Кредиты, выданные физическим лицам	186 540	174 650	163 494	-23 046
Резервы под активные операции банков	148 839	157 907	147 733	-1 106
Собственный капитал	137 725	155 487	167 712	29 987
Обязательства банков	804 363	898 793	954 410	150 047
Из них перед предприятиями и населением	414 771	492 418	533 972	119 201
Срочные средства предприятий и населения	261 906	311 677	358 382	96 476
Регулятивный капитал	160 897	178 454	179 079	18 182
Достаточность (адекватность) регулятивного капитала	20,83	18,90	18,28	-2,55
Результат деятельности	-13 027	-7 708	3 798	16 825
Рентабельность активов, %	-1,45	-0,76	0,42	1,87
Рентабельность капитала, %	-10,19	-5,27	2,85	13,04

Большинство показателей деятельности банков за анализируемый период имели позитивную динамику, в частности: активы, наличные средства и банковские металлы, средства в Национальном банке Украины (НБУ), корреспондентские счета в других банках, кредиты предоставленные (за счет наращивания объемов кредитования предприятий), собственный капитал, обязательства банков, регулятивный капитал. Устойчивое снижение показателя Н2 происходило из-за опережающего роста активов по сравнению с капиталом банков.

Общий результат деятельности банков в 2012 г. был положительным, что свидетельствует о выходе экономики из кризиса благодаря восстановлению депозитной деятельности банков, притоку иностранных инвестиций в банковский сектор.

Банки ощутимо активизировали вложения в государственные ценные бумаги: на конец I полугодия 2012 г. они составляли почти 75 % всех инвестиционных вложений отечественного банковского сектора (без учета НБУ) по сравнению с примерно 70 % по итогам 2011 г. [3].

Рассмотрим характер и особенности влияния основных рисков, присущих банковской деятельности, а также основные методы их нивелирования.

Национальный банк Украины в течение длительного времени предпринимает меры по снижению чувствительности отечественного банковского сектора к валютным рискам. Кроме прямого запрета (закрепленного соответствующим законом) на получение гражданами валютных кредитов действуют и другие нормативные документы (требования относительно валютных позиций банков, нормы резервирования валютных активов и пассивов), стимулирующие уменьшение объемов валютных операций банковских учреждений. В это же время, несмотря на постепенное снижение удельного веса валютных активов и пассивов в балансе банковской систе-

мы, он остается впечатляющим; чувствительность банков к валютным рискам хоть и снижается, но остается значительной.

По состоянию на конец I полугодия 2012 г. объем валютных кредитов в 1,4 раза превышал объем валютных депозитов (в 1,6 раза — по итогам 2011 г.). Обязательства банков (с учетом обязательств перед нерезидентами) в иностранной валюте составляют более половины общего объема обязательств банковской системы.

Хотя в структуре активов и пассивов банковской системы доминирует процентная составляющая, на данном этапе развития чувствительность банковской системы к процентному риску является умеренной.

Риск ухудшения репутации банков в настоящее время находится на среднем уровне [4]. В последние годы на рынке не наблюдалось значительных корпоративных конфликтов, которые оказывали бы существенное влияние на уровень доверия к банковской системе со стороны инвесторов. Отказов от выполнения банковскими учреждениями публичных обязательств не было. Однако среди факторов, ограничивающих устойчивость отечественных банков к риску репутации, можно констатировать высокую вероятность изменения операционной среды, наличие возможности введения временных администраций, эффективность которых остается под вопросом, а также высокую чувствительность банковских учреждений к недостоверной информации.

В последнее время также усилилась угроза негативного влияния фона от материнских структур на украинские дочерние подразделения в случае ухудшения финансового состояния таких банков [5].

В течение последних двух лет удельный вес средств от НБУ и нерезидентов в общем объеме банковских обязательств постепенно уменьшается, что связано как с плановым погашением займов, так и с ограниченностью возможностей размещения на рынке валютных ресурсов, полученных от нерезидентов (некоторые международные банки изменили стратегии деятельности дочерних подразделений в Украине для переориентации на внутренние ресурсы).

С начала 2012 г. НБУ несколько смягчил монетарную политику: снизилась учетная ставка до 7,5 %, уменьшились ставки по кредитам «овернайт» как без обеспечения, так и под обеспечение ОВГЗ [3]. Со второго полугодия 2012 г. был снижен норматив обязательных резервов, которые блокируются на счете в НБУ, с 60 до 50 %.

Несмотря на все сказанное, актуальной остается проблема дефицита свободных ресурсов, поскольку существенная часть привлекается по завышенным ставкам на короткий срок. Это влечет за собой повышенную активность ряда банков на внутреннем рынке ресурсов и использование краткосрочного фондирования от НБУ. Если общий объем кредитов на межбанковском рынке в последнее время изменялся незначительно, то средневзвешенная процентная ставка по ним существенно возросла и в июле 2012 г. составила 16,16 %.

Высоколиквидные активы (наличные и банковские металлы, средства на корреспондентских счетах в НБУ и других банках) формировали на конец I полугодия 2012 г. почти 11,5 % объема чистых активов (13 % в начале года) (табл. 2).

Таблица 2. Динамика показателей деятельности банков Украины

Показатель	01.01. 2011 г.	01.01. 2012 г.	01.07. 2012 г.	Отклонение за период
1	2	3	4	5
Высоколиквидные активы, млрд грн.	120,5	136,7	126,8	6,3
Доля проблемных кредитов в кредитном портфеле	11,24	9,61	9,09	-2,15

Окончание табл. 2				
1	2	3	4	5
Процентная ставка по кредитам в национальной валюте, %	15,0	17,2	17,7	2,7
Процентная ставка по кредитам в иностранной валюте, %	10,6	8,4	8,6	-2
Процентная ставка по депозитам в национальной валюте, %	8,1	11,1	11,5	3,4
Процентная ставка по депозитам в иностранной валюте, %	6,0	5,7	5,4	-0,6
Чистая процентная маржа, %	5,79	5,32	4,73	-1,06
Чистый объем рефинансирования НБУ, млрд грн.	-10,82	5,48	9,74	20,56

В течение длительного времени наблюдается тенденция к сокращению доли долгосрочных кредитов с одновременным ростом доли краткосрочных, что свидетельствует о неуверенности банковской системы в защищенности от будущих рисков, включая и политические.

Большинство ученых акцентируют внимание на проблеме обеспечения независимости НБУ. Наблюдается тенденция, что страны с относительно независимым центральным банком демонстрируют лучшие результаты развития экономики, чем страны с зависимым центральным банком.

Для исследования этого вопроса часто используется индекс Цукермана, показывающий степень независимости центрального банка. Он включает четыре компонента: главный исполнительный директор центрального банка, формирование политики, цели банка и ограничения кредитования. Исследование степени независимости НБУ показало, что индекс Цукермана в 2010 г. составил лишь 52 % идеального значения [6], т. е. необходимо в дальнейшем проводить реформы, которые будут направлены на повышение уровня независимости НБУ.

На украинском финансовом рынке банки выступают одновременно и в роли инвесторов, и в роли профессиональных участников рынка ценных бумаг. Политика украинских банков направлена на развитие коммерческих сетей и диверсификацию операций на внутреннем рынке, тогда как их присутствие за рубежом практически незаметно. Лишь крупнейшие банки имеют разветвленную сеть филиалов по всей территории Украины.

Важным фактором развития банковской системы Украины является приобретение иностранными стратегическими инвесторами активов коммерческих банков. На начало 2012 г. банки с иностранным капиталом в Украине составляли почти 27 % общего количества банков, причем из них банки со 100 %-м иностранным капиталом составили 41,5 % (табл. 3).

Таблица 3. Банки с иностранным капиталом в Украине в 2007—2012 гг. (по состоянию на начало года) [7]

Показатель	Год						Отклонение 2012 г./ 2007 г.
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
Количество банков с иностранным капиталом	35	47	53	51	55	53	18
В том числе со 100 %-м иностранным капиталом	13	17	17	18	20	22	9
Часть иностранного капитала в уставном капитале банков, %	27,6	35,0	36,7	35,8	40,6	41,9	14,3

Несмотря на намерения правительства ограничить иностранные инвестиции в украинский банковский сектор, приняв для этого соответствующие постановления, иностранные инвесторы в кратко- и среднесрочной перспективе будут продолжать приобретать отечественные коммерческие банки. Основанием для этого является заинтересованность иностранных

стратегических инвесторов в новых перспективных рынках, отказ правительства в 2005 г. разрешить иностранным организациям открывать в Украине свои филиалы, а также стремление владельцев банков, которые превратились из кэптивных в самостоятельные организации с собственным брендом, продавать акции как можно дороже.

Крупные банки активно привлекают капитал на зарубежных рынках посредством синдицированных кредитов и выпуска еврооблигаций (табл. 4).

Таблица 4. Выпуски и погашения банковских еврооблигаций в 2012 г. [8]

<i>Выпуски банковских облигаций, размещение которых закончено в 2012 г.</i>					
Облигация	Объем эмиссии, млн дол.	Дата окончания размещения	Дата погашения	Ставка купона, %	
Укрсиббанк, 2-1	500	15.02.12.	12.03.15.	На 1-й купонный период — 2,00, на периоды со 2-го по 13-й — устанавливается эмитентом	
Укрсиббанк, 2-1	500	01.03.12.	12.03.15.	—	
ВТБ Банк Украина, 2-1	250	13.04.12.	18.03.13.	12,25	
Креди Агриколь Банк	250	19.04.12.	02.04.14.	14,00	
ВТБ Банк Украина, 1-1	200	23.01.12.	27.01.15.	12,00	
<i>Выпуски еврооблигаций банков с погашением в 2012 г.</i>					
Эмитент	Объем эмиссии, млн дол.	Ставка купона, %	Дата окончания размещения	Дата погашения	Рейтинг эмитента (Moody's / S & P / Fitch)
Альфа-банк Украина, 2012	840,6	13,0	23.07.09.	30.07.12.	Отозванный / B-/ B-
Укрэксимбанк, 2012	250,0	6,8	21.09.05.	04.10.12.	B3/ -/ B

Данная тенденция, по нашему мнению, получит дальнейшее развитие из-за недостаточности и недоступности привлеченных депозитов внутри страны, для финансирования быстрорастущих активов, а также уменьшения процента по еврооблигациям.

Прогнозируется, что в среднесрочной перспективе первые выпуски еврооблигаций осуществят банки, которые не входят в десятку крупнейших [9]. С их помощью будет решаться характерная для большей части банков проблема существенного разрыва между «длинными» активами и «короткими» инструментами их финансирования.

Рассмотрев современное состояние банковской системы, следует отметить, что в настоящее время наблюдается определенное оживление и улучшение многих показателей эффективности деятельности отечественных банков по сравнению с 2008—2009 гг.

Однако некоторые проблемы остаются нерешенными, и усилия НБУ как основного регулятора и надзорного органа в банковском секторе финансового рынка должны быть направлены на удержание достигнутых результатов и их улучшение. Это будет способствовать получению более позитивных результатов для страны от интеграции национальной финансовой системы в международную.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Пирогов, Д.А. Стан і перспективи розвитку банківського сектору України / Д.А. Пирогов [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/Magisterium/Economy/2011_44/14_pirogov.pdf. — Дата доступу: 24.03. 2013.

2. Основні показники діяльності банків України / Національний банк України [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=36807. — Дата доступу: 24.03. 2013.

3. *Капустинський, О.* Банківська система України. Результати I півріччя 2012 року: Аналітичний огляд / Credit rating / О. Капустинський [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.credit-rating.ua/img/st_img/AS/2012/22.08.2012/BSU_I_2012_ukr.pdf. — Дата доступу: 24.03. 2013.

4. *Домбровська, Л.В.* Управління ризиком ділової реєстрації банків / Л.В. Домбровська, Р.В. Коржов [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.rusnauka.com/11_NPE_2012/Economics/1_107867.doc.htm. — Дата доступу: 24.03. 2013.

5. *Данів, О.Я.* Сучасний стан та напрями розвитку банківської системи України / О.Я. Данів, О.Є. Шайда // Науковий вісник НЛТУ України. — 2011. — Вип. 21.7. — С. 204—207.

6. *Брегедда, О.А.* Тенденції розвитку світової та вітчизняної банківських систем / О.А. Брегеда, С.М. Савлук // Ринок фінансових послуг. — 2010. — № 4. — С. 27—34.

7. Основні показники діяльності банків України на 1 січня 2012 року // Вісник НБУ. — 2012. — Лютий. — С. 39.

8. *Іванців, С.* Сучасний стан та тенденції розвитку ринку корпоративних облігацій та євробондів [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.u-fin.com.ua/analit_mat/rzp/198.htm. — Дата доступу: 24.03. 2013.

9. *Криштопа, І.В.* Розвиток українського банківського бізнесу в умовах глобалізації [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Traciv/2009/56.pdf. — Дата доступу: 24.03. 2013.

*Стаття поступила
в редакцію 23.04. 2013 г.*

ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ЦЕНТР БГЭУ

представляет

Прохорова Т.В.

Автоматизированная обработка информации в бухгалтерском учете: учеб. пособие / Т.В. Прохорова, Т.Г. Ускевич. — Минск: БГЭУ, 2013. — 407 с.

Рассмотрены методологические вопросы построения и эксплуатации автоматизированных информационных систем бухгалтерского учета, освещены исторические аспекты автоматизации учета в Республике Беларусь. Большое внимание уделяется программному обеспечению: дается характеристика современных систем автоматизации бухгалтерского учета, справочно-правовых систем, раскрываются особенности реализации функций бухгалтерского учета в корпоративных информационных системах и зарубежных бухгалтерских программах.

Изложен порядок организации и ведения работ по отдельным участкам учета при использовании компьютерных программ. Рассмотрены технологические и методические аспекты автоматизации анализа хозяйственной деятельности, проведения контрольных процедур в условиях комплексной автоматизации. Раскрыты вопросы эффективного внедрения и эксплуатации информационных систем, использования бухгалтерами сетевых и интернет-технологий для решения профессиональных задач.

Для студентов, слушателей курсов повышения квалификации, работников финансово-экономических служб предприятий и организаций.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.
□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.