

УДК 336.73 (477.75)

Е.И. Воробьева, к.э.н., доцент,
Национальная академия природоохранного и курортного строительства

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО СЕГМЕНТА ФИНАНСОВОГО РЫНКА УКРАИНЫ

Начиная с 2001 г. постепенно активизируется банковская система страны. Активность отечественных банков проявляется практически во всех сегментах финансового рынка. Этому имеются веские основания, связанные с преодолением к 2001 г. социально-экономического кризиса, поступательным развитием рыночных преобразований, ростом экономики, особенно промышленности, заметным повышением уровня жизни населения в наиболее крупных административно-промышленных центрах страны. Банковский сегмент финансового рынка Украины занимает в настоящее время ведущее положение, что обуславливает необходимость его постоянного исследования и оценки происходящих в нем процессов. Проблемами функционирования банков на финансовом рынке Украины занимались и занимаются многие отечественные ученые, которые внесли существенный вклад в развитие теории и практики банковского дела.

Алексеенко Л.М. в своей работе значительное внимание уделила механизму функционирования банковских институтов в процессе формирования капитала на финансовом рынке [1, с. 54-60]. Васюренко О.В. анализирует различные методы управления банковскими активами и пассивами, которые позволяют современным банкам проводить целенаправленную деятельность на денежном рынке и рынке капитала [2, с. 125-140]. Дзюблук А.В. большое внимание уделяют денежно-кредитной политике банковских учреждений, считая, что современные банки должны постоянно корректировать свою политику на основе изменения ситуации на финансовом рынке [3, с. 216-228]. Корнеев В.В. рассматривает не только различные потоки капитала, но также значительное внимание уделяет механизму развития отдельных сегментов финансового рынка [4, с. 59-65]. Цыганов С.А. теоретически обосновывает необходимость активизации банковского сектора для того, чтобы в действительности полноценно начал работать финансовый рынок страны [5, с. 22-35]. Однако в экономике Украины ежегодно происходят изменения, которые, так или иначе, сказываются на состоянии финансового рынка и условиях функционирования на нем отечественных банковских институтов. Кроме того, за последние несколько лет произошли заметные изменения в самой банковской среде. В отечественную банковскую систему пришли зарубежные банки, которые выкупают крупные и средние украинские банки. В результате уже десятки банков Украины перешли под управленческий контроль мировых банковских институтов. На эту особенность указывает профессор Полозенко Г.В., анализируя развитие банковской системы Украины в условиях функционирования иностранных банков [6, с. 93]. Все это обуславливает необходимость дальнейших исследований. Поэтому основной целью статьи является выявление тенденций и закономерностей развития банковского сегмента отечественного финансового рынка.

С 2001 г. по 2003 г. банковская система Украины увеличивала свои активы значительными темпами. При этом рост активов, по оценкам журнала ТОП-100, превышал 1,5 раз в год [7, с. 64]. Такой значительный рост активов банковских учреждений вызывал тревогу у значительного количества экспертов. Проблема была в том, что рост активов не сопровождался заметным ростом банковского капитала. Однако существовавшие опасения отечественная банковская система с помощью НБУ успешно преодолела, значительно повысив свою капитализацию. В 2003 г. по сравнению с 2002 г. многие банки страны заметно увеличили объем своего капитала, чистых активов и финансовый результат (табл. 1) [7, с. 64-65].

Наибольшими темпами наращивали свой капитал и чистые активы банки средней группы, что обусловлено объективными причинами, связанными со значительным отставанием этих банков от крупнейших банков страны.

Таблица 1

Основные финансовые показатели ведущих банков страны в 2003 г.

Банки	Капитал		Чистые активы		Финансовый результат	
	млн. грн.	в % к 2002 г.	млн. грн.	в % к 2002 г.	млн. грн.	в % к 2002 г.
Укрпромбанк	131,25	218,9	1006,8	439,6	2,45	119,2
Финансы и кредит	177,5	145,8	1848,3	94,8	5,5	131,5
ХФБ Украина	112,5	135,9	647,5	58,7	10,1	121,4
Укрсиббанк	330,8	100,3	3792,3	99,8	21,7	173,7
Приватбанк	1030,85	86,7	9626,52	64,2	60,5	115,4
Укргазбанк	107,4	26,7	1081,0	131,3	3,3	160,6
Хрещатик	118,2	61,9	957,5	100,4	6,9	112,8
Аваль	877,7	34,6	9923,5	66,0	11,7	168,1
Укрсоцбанк	531,3	28,5	5157,1	67,0	60,1	118,7

В 2004 г. банками-лидерами по объему активов и банковского капитала были следующие банки (табл. 2) [8, с. 16-17].

Таблица 2

Основные финансовые показатели банков-лидеров в 2004 г.

Банки	Активы		Банковский капитал		Финансовый результат	
	млн. грн.	в % к 2004 г.	млн. грн.	в % к 2004 г.	млн. грн.	в % к 2004 г.
1. Приватбанк	14668,2	47,8	1538,2	49,2	163,2	169,7
2. Аваль	11859,4	23,2	1276,08	45,4	18,2	55,9
3. Проминвестбанк	10602,7	39,0	1167,1	11,7	122,3	-28,3
4. Укрсоцбанк	7068,3	37,1	816,8	53,7	85,7	42,6
5. Укрсиббанк	5680,8	49,8	796,9	140,9	39,5	85,6
6. Государственный экспортно-импортный банк	5296,4	36,6	609,2	39,7	90,2	195,8
7. Ощадбанк	5071,0	-9,5	338,0	44,2	1,4	-49,9
8. Райффайзенбанк Украина	4406,9	51,6	437,1	74,5	22,6	364,1
9. Надра	3888,5	34,6	465,6	107,7	24,6	178,2
10. Брокбизнесбанк	2768,6	24,2	436,6	115,4	12,0	7,6
11. Укрпромбанк	23778,7	136,3	622,8	374,5	12,8	420,0
12. Финансы и кредит	2284,1	23,58	275,94	55,4	6,6	20,3

Двенадцать наиболее крупных банков Украины наращивали в 2004 г. свои активы и капитал относительно невысокими темпами. Лишь Укрпромбанк в 2004 г. увеличил свои активы на 136,3%, а капитал возрос на 374,5%. Несколько большими темпами наращивали свои активы и капитал, средние банки страны. В частности, Родовидбанк увеличил свои активы в 2004 г. по сравнению с 2003 г. на 493,6%, а капитал - на 264,4%. Европейский банк увеличил свои активы на 261,9%, а капитал - на 150,6% [8, с. 16-17]. Наибольшими темпами росли финансовые результаты также у средних банков. Например, ПроКредит банк увеличил финансовые результаты более чем на 1018%, Банк Развития и Партнерства повысил свои финансовые результаты более чем на 584%. Однако больше всех доходов получил Мисто банк, его финансовый результат в 2004 г. увеличился на 1749% [8, с. 16-17]. Таким образом, по итогам 2004 г. несмотря на банковский кризис, который разразился в конце года в связи с политическими событиями, банковская система страны не только не ухудшила свои показатели, но заметно активизировалась, что нашло отражение как в росте активов и капитала, так и в полученных финансовых результатах.

В 2004 г. отечественные банки активно привлекали депозиты и предоставляли кредиты. Самыми активными на этом направлении были следующие банковские учреждения (табл. 3) [8, с. 13]. Часть банков, такие как Приватбанк, Аваль, Государственный экспортно-импортный банк примерно с одинаковыми темпами наращивали кредитно-инвестиционной и депозитный портфели. В то же время, такие банки как Райффайзенбанк, Брокбизнесбанк значительными темпами наращивали депозитный портфель. Особняком стоит Ощадбанк, который в 2004 г. уменьшил как кредитно-инвестиционный портфель, так и депозитный портфель.

В 2005 г. банковская система Украины, выдержав различные трудности, укрепила свои позиции. Более того, наметилась четкая тенденция активности банков страны по кредитованию не только субъектов предпринимательства, но и физических лиц. Многие банки страны стали более активно кредитовать текущую деятельность населения, а также предоставлять кредиты для

приобретения долгосрочных товаров, таких как дорогая бытовая техника, автомобили, а также предоставлять средства на срок более 10 лет для приобретения недвижимости.

Таблица 3

Банки-лидеры по предоставлению кредитов и привлечению депозитов в 2004 г.

Банки	Кредитно-инвестиционный портфель		Депозитный портфель	
	млн. грн.	в % к 2003 г.	млн. грн.	в % к 2003 г.
1. Приватбанк	11109,47	48,1	9318,0	50,5
2. Аваль	8614,3	15,9	8550,5	18,4
3. Укрсоцбанк	4561,5	25,4	5714,2	45,5
4. Ощадбанк	3581,9	-4,5	4250,0	-17,0
5. Укрсиббанк	4189,0	36,4	3310,3	21,1
6. Государственный экспортно-импортный банк	4229,2	45,8	3201,8	42,9
7. Надра	2936,5	35,3	2083,8	45,1
8. Райффайзенбанк	3365,2	47,0	2082,8	221,0
9. Брокбизнесбанк	2233,2	30,4	1738,2	397,6

В 2005 г. в связи с приходом иностранных инвесторов изменился настрой отечественных банкиров. Банковские учреждения страны все больше внимания стали уделять новым подходам к организации банковского менеджмента, расширять филиальную сеть, активнее искать таких клиентов, которые постоянно работали бы с данным банком.

Международный капитал, пришедший в банковскую систему страны, начал формировать новый взгляд на механизм осуществления банковского дела. Хотя еще в 2005 г. подвижки в совершенствовании банковской деятельности, особенно корпоративного управления банками, были незначительными, но появившиеся тенденции являются хорошим признаком, что банковская система страны с каждым шагом приближается к международному уровню. Однако отечественным банкам еще необходимо многое сделать совместно с НБУ для того, чтобы банки страны вышли на международный уровень или хотя бы на равных чувствовали себя на территории Украины.

К сожалению, наряду с положительными тенденциями, появившимися в 2005 г., стали возникать и негативные аспекты развития банков. В частности, в стране активизировался иностранный капитал. Все большее количество украинских банков становятся собственностью зарубежных инвесторов. Эта тенденция имеет отрицательное значение для страны, в связи с тем, что иностранный капитал скупает лучшие банковские учреждения, имеющие разветвленную филиальную сеть.

Вместе с тем, иностранный капитал, пришедший в банковскую систему страны, пока не спешит существенно изменять правила игры. Это отразилось и в показателях развития банков в 2005 г. (табл. 4) [9, с. 14-15].

Таблица 4

Основные финансовые показатели банков-лидеров в 2005 г.

Банки	Активы		Банковский капитал		Финансовый результат	
	млн. грн.	в % к 2004 г.	млн. грн.	в % к 2004 г.	млн. грн.	в % к 2004 г.
1. Приватбанк	21664,4	47,7	2307,5	59,1	472,0	189,3
2. Аваль	19258,7	62,4	2098,8	64,5	19,2	5,5
3. Проминвестбанк	14590,3	37,6	1368,2		221,2	80,8
4. Укрсоцбанк	10762,9	52,3	999,7	22,4	117,3	36,9
5. Укрсиббанк	10669,2	87,8	1121,2	54,6	56,1	42,0
6. Укрэксимбанк	10376,1	95,9	1266,9	107,9	180,5	100,3
7. Ощадбанк	9515,3	87,6	760,8	125,1	20,2	1344,4
8. Райффайзенбанк Украина	7049,0	59,9	786,1	119,9	83,8	271,4
9. Надра	5922,5	52,3	647,2	74,3	26,4	7,2
10. Брокбизнесбанк	4768,8	72,2	617,8	59,8	19,01	58,0
11. Финансы и кредит	4421,7	93,6	573,4	200,3	14,7	121,9
12. Укрпромбанк	4109,1	72,7	646,8	6,0	23,6	84,8

В 2005 г. 12 ведущих банков страны практически остались такими же, как и в 2004 г. Однако во всех банках заметно выросли активы, капитал и финансовые результаты. Особенно ощутимые изменения произошли в Ощадбанке, который не только увеличил активы и капитал, но и нарастил свою доходность. В 2004 г. этот банк заметно снизил свой финансовый результат, но уже в 2005 г. рост финансового результата составил более 1344%. Меньше всего финансовый результат увеличился в 2005 г. в таких банках, как «Аваль» и «Надра». Больше всего прибыли получили

Приватбанк и Проминвестбанк. Несмотря на то, что ведущие отечественные банки в 2005 г. сделали значительный шаг вперед они по-прежнему заметно отстают от средних зарубежных банков. Даже такой крупнейший банк страны как Приватбанк имел сумму активов всего 4200 млн. долл. Все остальные банки имеют еще меньшие результаты, особенно те, которые находятся в конце рейтинга банков страны.

Одной из основных проблем отечественных банков в 2005-2006 гг. был недостаточный объем «длинных» денег. Основную часть сбережений физические лица размещали на срок от 6 до 18 месяцев. В то же время, чтобы осуществлять инвестиционное кредитование субъектов предпринимательства или предоставлять кредиты физическим лицам, банкам необходимы средства, полученные на срок не менее 5-7 лет, а лучше от 10 до 25 и более лет. Однако такие деньги можно получить не за счет обычных депозитных вкладов физических лиц, а за счет реализации программ страховой защиты населения и предприятий, а также реализации негосударственных пенсионных программ, через негосударственные пенсионные фонды. Вместе с тем, все эти возможности у отечественных банков в будущем. Сегодня отечественные банки могут получить «длинные» деньги только путем заимствования на международном финансовом рынке с использованием еврооблигаций.

Как показала практика 2005-2007 гг. иностранные финансовые компании, приобретая украинские банки, не стремятся участвовать своим капиталом. Этому явлению имеется объяснение. Во-первых, иностранные финансовые компании и банки не хотят рисковать своим капиталом. Во-вторых, увеличивая долю своего капитала на межбанковском рынке Украины, зарубежные банки могут снизить уровень доходности, который их на сегодняшний день полностью устраивает.

Поэтому в ближайшее время иностранный капитал не будет активно снижать уровень кредитных и депозитных ставок, это должна осуществить сама экономика страны, отечественные банки, которые будут заинтересованы получать больше дохода от увеличения числа своих клиентов – юридических и физических лиц, а не за счет высоких процентных ставок.

В 2006 г. крупнейшие банки страны продолжали наращивать свои активы и капитал (табл. 5) [10, с. 50].

Таблица 5

Основные финансовые показатели банков-лидеров в 2006 г.

Банки	Активы		Капитал	
	млн. грн.	в % к 2005 г.	млн. грн.	в % к 2005 г.
1. Приватбанк	32680,0	50,8	4029,4	74,6
2. Райффайзен Банк Аваль	27772,9	44,2	3244,3	54,6
3. Укрсиббанк	22737,7	113,1	2564,3	128,7
4. Укрэксимбанк	18649,6	79,7	2473,2	95,2
5. Укрсоцбанк	17531,4	62,9	1828,8	82,9
6. Ошадбанк	11590,4	21,8	1468,2	93,0
7. ОТП Банк	11176,5	58,6	1083,5	37,8
8. Надра Банк	10293,7	73,8	1343,9	107,6

В 2006 г. в лидирующей группе банков страны произошли некоторые изменения, обусловленные как участием иностранного капитала, так и активностью самих банков. Первые восемь банков в рейтинге лидеров остались неизменны. Однако ниже восьмой позиции рейтинга произошли значительные изменения. Ряд банков снизил свою активность и переместился с занимаемой в 2005 г. позиции на более низкую ступень. К сожалению, Проминвестбанк не предоставляет свои данные, что не позволяет включить его в общий рейтинг банков-лидеров.

Таким образом, проведенные исследования показывают, что отечественный банковский сегмент финансового рынка Украины стабильно наращивает свою активность, что связано с реальными процессами, происходящими как в самой экономике страны, так и в банковской системе. Приход на банковский рынок иностранных участников существенно подстегнул все украинские банки, заставив их более активно наращивать капитал, увеличивать активы, в первую очередь, за счет кредитно-инвестиционного портфеля.

Однако отечественные банки хотя и сделали значительный шаг вперед по сравнению с 2001-2002 гг., но реальная потребность в банковских услугах значительно больше. Особенно такую потребность ощущают юридические лица, которым необходимы долгосрочные инвестиционные кредиты, субъекты малого бизнеса, требующие микрокредитов до 10-20 тыс. грн., а также малых кредитов до 50-100 тыс. грн.

Физические лица заинтересованы в том, чтобы банки кредитовали жилищное строительство. Однако величина таких кредитов измеряется от 250 тыс. грн. до 1 млн. грн. и выше в расчете на одного заемщика. При средней процентной ставке 20-25% и более с учетом комиссионных и страховых взносов сумма кредита становится запредельной для большинства заемщиков, желающих приобрести жилье на первичном или вторичном рынках. Чтобы снизить величину кредитов и процентов в Украине стоимость 1 м² жилья на первичном и вторичном рынке должна уменьшиться как минимум в несколько раз, а ставки по кредитам также должны снизиться, как минимум в двое.

Таким образом, на основе проведенного анализа развития банковских учреждений страны, можно сделать выводы о том, что отечественный банковский сегмент развивается относительно динамично, хотя существуют объективные и субъективные причины, которые сдерживают его поступательный рост. Вместе с тем, можно констатировать, что банки страны увеличили кредитование как субъектов хозяйствования, так и населения, тем самым в значительной степени удовлетворили частично спрос на автомобили, дорогую бытовую технику. В то же время имеются еще значительные резервы, повышения активности банков. К сожалению, банки страны заметно усилили инфляционные ожидания, что спровоцировало рост инфляции в 2007 г. Это обусловлено активным кредитованием потребления и в то же время меньшими вложениями в инвестиционное развитие.

Литература

1. Алексеенко Л.М. Ринок фінансового капіталу: становлення, проблеми та перспективи: Монографія. – К.: Вид. буд-к «Максимум», 2004. – 424 с.
2. Васюренко О.В. Современные методы управления банковскими ресурсами. – Х.: Гриф, 1997. – 391 с.
3. Дзюблюк О.В. Організація грошово-кредитних відносин суспільства в умовах ринкового реформування економіки. – К.: Поліграф книга, 2000. – 511 с.
4. Корнев В.В. Кредитні та інвестиційні потоки капіталу на фінансових ринках. – К.: НДФІ, 2003. – 376 с.
5. Циганов С.А. Банківська система України в умовах становлення ринкових відносин: питання теорії і практики. – К.: Знання, 1999. – 200 с.
6. Полозенко Г.В. Банківська система України в умовах функціонування іноземних банків // Фінанси України.- 2006.-№5.- С. 91-94.
7. Рейтинг 100 лучших компаний Украины: Самые динамичные компании // Инвестиционная Газета. ТОП-100. – 2004. – №3. – С. 64-67.
8. Рейтинг 100 лучших компаний финансового сектора // Инвестиционная Газета. – 2005. – №1. – С. 12-18.
9. Рейтинг 100 лучших компаний финансового сектора Украины // Инвестиционная Газета. – 2006. – №1. – С. 14-15.
10. Рейтинг 100 лучших компаний Украины: Самые динамичные компании // Инвестиционная Газета. ТОП-100. – 2007. – №4-5. – С. 50-51.

УДК 336.71.003.2

Л.М. Єріс, к.е.н., доцент, О.В. Крухмаль, ст. викладач,
Державний вищий навчальний заклад
«Українська академія банківської справи НБУ»

ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО РЕЙТИНГОВОЇ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКІВ

Ефективність функціонування банківської системи країни визначається фінансовою стійкістю кожного банку. В сучасних умовах оцінка фінансової стійкості банків – задача, яку намагаються вирішувати державні органи, банки, комерційні організації. Для забезпечення фінансової стійкості банку в сучасних умовах банку необхідно оцінити її реальний рівень, при цьому важливим є не тільки внутрішній аналіз його діяльності, але і порівняння результатів його роботи з результатами інших банків. Саме аналіз такого роду є відправним пунктом ефективного управління як кожним конкретним банком так і банківською системою в цілому. Таку задачу можна вирішити за допомогою рейтингу фінансової стійкості банку. Отже, вивчення проблеми побудови рейтингової методики оцінки фінансової стійкості банку є актуальним.