

2. Постановление НБУ о введении в действие инструкции №10 «О порядке регуляции и анализе деятельности коммерческих банков от 30 декабря 1997 года.
3. Постановление Правления НБУ «Об утверждении Инструкции о порядке регулирования деятельности банков в Украине» от 28.08.2001г. №368.
4. «Банковские операции»/ А.М.Мороз, М.И.Савлук, М.Ф.Поховкина и др. Под редакцией д.э.н., проф. А.М.Мороза – К: КНЭУ, 2000.–384с.
5. Парасий – Вергуненко И.М. «Анализ банковской деятельности»: Научно – методическое пособие для самостоятельного изучения дисциплины – К.: КНЭУ, 2003. – 325с.
6. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов/ Е.Ф.Жуков, Л.М.Максимова, А.В.Печникова и др., под ред. Проф. Е.Ф. Жукова – М.: Банки и биржи ЮНИТИ, 1999.–758с.
7. www.bank.gov.ua.

Точеная В.И.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА УКРАИНЫ В УСЛОВИЯХ УГЛУБЛЕНИЯ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

Актуальность проблемы. В 2006 году иностранцы потратили на приобретение акций украинских банков примерно 3 млрд. долларов США, что вдвое больше, чем в 2005 г. Так же за 2006 г. под контроль иностранного капитала перешли еще 13 банков. Всего в настоящее время иностранцы контролируют 32 отечественных банка. По мнению Ассоциации украинских банков экспансия иностранного капитала принимает угрожающий характер, а Национальный банк Украины заговорил о необходимости введения ограничений иностранного капитала в банковской системе на уровне 50%. Каким образом подобная экспансия может повлиять на банковский сектор Украины покажет только время.

Но уже сейчас видно, что проникновение иностранного капитала не сопровождается адекватным снижением процентных ставок по кредитованию. Конкуренция должна была привести к интенсивному снижению ставок, а они уменьшаются всего на 1 п.п. в год. В то же время в 2006 г. иностранные банки постепенно начинают отказываться от вкладов населения. В результате физическим лицам положить деньги на депозит под высокий процент можно будет только в небольшой и рискованный банк.

За последний год банки привлекли на внешних рынках более 7 млрд. долларов США. В том числе через выпуск еврооблигаций – \$ 1,6 млрд., через синдицированные кредиты – 1,1 млрд, а самую значительную долю, около 5 млрд., составили средства привлеченные банками с иностранным капиталом от своих материнских структур напрямую.

Таким образом, на начало года иностранные займы в украинских банках, превысили 10,4 млрд. Это привело к существенному изменению структуры обязательств отечественных финучреждений. Если на начало прошлого года межбанковские депозиты, через которые деньги заходят в банковскую систему Украины, составляли 17% всех обязательств, то к концу года этот показатель вырос до 26 %.

Цель исследования. На основе изученного материала спрогнозировать наиболее вероятные пути развития банковской системы Украины, выявить положительные и отрицательные последствия интеграции иностранных банков в Украине.

Основное содержание. По данным аналитиков в 2007 г. будут проданы не менее пяти украинских банков более чем на 2 млрд. долларов США. В данной ситуации обвала цен на акции банков не произойдет, и если НБУ не примет закон о 50–пятипроцентном ограничении иностранного капитала – Украина и далее будет инвестиционно привлекательна для иностранцев.

В минувшем году в Украине появилось сразу несколько крупнейших банковских групп Центральной и Восточной Европы – венгерская ОТР (приобрела банк Райффрайзенбанк) и австрийская Erste (купила банк «Престиж»). Одна из крупнейших банковских групп мира – французская Credit Agricole приобрели фин. учреждение из третьей десятки – Индекс–банк. Второй банк по величине в Италии – Banca Intesa, завершает сделку по покупке Укрсоцбанка. Менее крупные европейские банковские группы занялись скупкой средних украинских фин учреждений. Третий по размерам активов банк Греции EFG Eurobank приобрел банк «Универсальный» (г. Львов). Чехи приобрели Приватинвест, Агробанк и кредитный союз «ПриватКредит». Вышел на рынок Украины крупнейший банк Казахстана – БанкТуранАлем. Казахи получили контроль над Украинским кредитно–торговым банком. Таким образом за 2006 г. доля иностранного капитала в банковском секторе Украины выросла с 20% до 36%. В настоящее время иностранных инвесторов ищут такие банки как – Укргазбанк, Брокбизнесбанк, ТАС– Комерцбанк, Кредитпромбанк, банк «Форум».

Иностранные инвесторы делают ставки на кредитование физических лиц и субъектов предпринимательской деятельности. Данные операции являются для них сверх доходными, за счет дешевых собственных средств (средняя европейская ставка на привлеченные ресурсы от 1% до 5%).

Депозиты перестают быть основным источником формирования банковских обязательств. Повышается зависимость от внешних рынков. Такая тенденция обусловлена несколькими факторами. Во-первых сказывается массовый приход иностранного капитала в банковский сектор. «Иностранцы» с высоким рейтингом материнских структур могут дешево размещать евробонды или же привлекать синдицированные займы. Более того, «дочкам» иностранных банков не составляет труда занимать средства материнских структур напрямую. Во-вторых крупные банки с национальным капиталом, такие как «Приватбанк», «Надра банк»

уже создали необходимую кредитную историю для дешевых заимствований за границей. И в-третьих, сами физические лица получили возможность размещать свои деньги не только на банковских депозитах, но и в других более доходных инструментах. В их числе – недвижимость, земля, инвестиционные и пенсионные фонды.

Таблица 1. Украинские банки, подконтрольные иностранному капиталу

Банк	Материнская группа	Капитал, млн.грн., на 01.12.2006 г.	Кредиты населению, млн. грн.
Райффайзен Банк Аваль	Raiffeisen International	2202,5	10146,9
УкрСиббанк	BNP Paribas	1977,8	8618,8
УкрСоцбанк	Banca Intesa	1588,5	6398,4
ОТП банк	OTP Bank	921,9	4350,8
ВАБанк	TBIF	550,3	442,8
Альфа–Банк (Украина)	Альфа–групп	493,1	310,1
ИНГ Банк Украина	ING Bank	484,6	20,7
«Престиж»	Erste Group	300,1	215,8
Уникредитбанк	UniCredit	293,9	9,3
Внешторгбанк (Украина)	ВТБ	288,1	80,6
Банк «Мрия»	ВТБ	262,4	215,4
Ситибанк Украина	Citigroup	259,1	6,3
Кредобанк	РКО	253,8	525,0
ХФБ Украина	Unicredit	239,1	103,2
Индекс–Банк	Credit Agricole	185,6	427,3
Калион Банк Украина	Credit Agricole	183,6	5,5
ПроКредит Банк	ProCredit Holding	133,9	–
Банк НРБ	Сбербанк	118,3	238,6
СЕБ–Банк	SEB Group	115,4	82,0
Электронбанк	Volksbank International	93,0	203,2
Банк Ренессанс Капитал	Ренессанс Капитал	89,2	77,8
Энергобанк	Национальный резервный банк (НРБ)	82,1	44,3
Агробанк	Home Credit	78,2	324,7
«Универсальный»	EFG Eurobank	76,0	213,5
Петрокомерцбанк (Украина)	Петрокомерц	72,6	98,8
БМ Банк	«Банк Москвы»	62,0	18,6
УКТБ	БТА	61,5	33,3
«Львов»	Нью–Прогресс Холдинг	60,1	26,3
«Приватинвест»	Home Credit	50,0	–
АИС–Банк	«Русский Стандарт»	40,0	–
«Прикарпатье»	Getin–Holding	39,6	41,6
МИБ	WNISEF	29,2	289,5
Всего по группе, млрд. грн.		12,3	34,8
Всего по системе, млрд. грн.		37,8	71,8
Удельный вес, %		32,5	48,5

Некоторые материнские структуры могут давать украинской «дочке» ресурсы даже по ставке LIBOR, т.е. примерно под 5,4% годовых, другие иностранные банки кредитуют дочерние финучреждения по ставке

LIBOR+1,5–2% (этот процент учитывает страновые риски Украины). Но даже в этом случае «входящая» цена ресурсов не превышает 7,5%. Как правило, внешние заимствования обходятся банкам гораздо дешевле депозитов населения. Поэтому не удивительно, что крупнейшие банки в прошлом году в большинстве своем существенно снизили активность на рынке вкладов. Эти пассивы являются самыми дорогим ресурсом. Примечательно, что при росте депозитов в банковской системе в целом за прошлый год на 46% в «Райффайзен Банке Аваль» этот показатель увеличился всего на 25%, а в УкрСиббанке на 38,5%.

Как следствие, доля депозитов населения в структуре обязательств банков с иностранным капиталом в 2006 г. неуклонно снижалась – у УкрСиббанка – с 26,8% до 17,6%, у «Райффайзен Банка Аваль» – с 52,5% до 46,7%. Фактически крупные банки начали отказываться от дорогих вкладов населения в пользу дешевых западных ресурсов. Смещение акцентов в формировании пассивов наблюдается и у крупных банков с национальным капиталом, которые пытаются наращивать свои пассивы за счет внешних заимствований. Это не говорит о том что банкиры перестанут принимать вклады, но ставки по депозитам и дальше будут снижаться до уровня стоимости зарубежных ресурсов.

Выводы

Рассматривая сегодняшнюю тенденцию иностранных банков завоевать рынок на Украине, можно найти как положительные так и отрицательные стороны. Думаю, что во многом ситуация будет зависеть от действий НБУ и Министерства финансов Украины. Тем не менее приход иностранцев уже обозначил тенденцию передела рынка среди банковских учреждений Украины. За последний год Райффайзен Банк Аваль сократил отставание от Приватбанка, а УкрСиббанк вышел с пятого места на третье, опередив Проминвестбанк. В 2007 году продолжат терять позиции Проминвестбанк и госбанка из-за недостаточности капитала.

В первую очередь мелким банкам придется задуматься о своем будущем и начинать сливаться и поглощать еще более мелкие банки. Ведь эксперты отмечают, что в Украине имеется избыточное количество банков. У нас больше банков, чем в Чехии, Польше и Венгрии вместе взятых. Однако украинские банки остаются мелкими «рыбешками» по сравнению с финансовыми учреждениями соседних стран. Крупнейшие банки Румынии и Хорватии по размерам активов почти вдвое больше превосходят ПриватБанк, а Топ–10 наших банков эквивалентен крупнейшему банку Чехии. Во-вторых, приход иностранных инвесторов поможет Украине ускорить темпы экономического роста, ведь практически в каждой отрасли ощущается недостаточность капитала. Однако есть и другая сторона медали: если банк с иностранным капиталом прокредитует определенную отрасль в экономике, то впоследствии он может получить рычаги для манипуляций на политическом уровне стран.

По моему мнению, к 2012 году число банков резко сократиться из-за насыщения рынка, и тогда банки ниже 50-й позиции начнут умирать и их доли будут переходить в Топ–20. В любом случае процесс этот будет достаточно долгим и трудоемким, и дабы не оказаться в неблагоприятной ситуации, мелким региональным банкам стоит начинать «укрупняться» уже сейчас.

Что касается ситуации в иностранными займами – снизить темпы привлечения ресурсов с международных рынков могут инициативы Нацбанка. В частности, Совет НБУ рекомендует правлению регулятора ограничить внешние корпоративные заимствования, в том числе и банков. Доля внешнего долга в банковском секторе достигла 21,5% суммарной внешней задолженности Украины. При определенных условиях это может привести к системному кризису. Однако если НБУ старается ограничить приток иностранных ресурсов, то что он сможет предложить взамен? Ведь если есть предложение данных ресурсов значит существует и спрос на них. Соответственно с введением норм для ограничения притока иностранных инвестиций вырастут процентные ставки на кредиты, либо НБУ придется извлекать собственные ресурсы внутри страны, а значит повышать эмиссию гривны.

Источники и литература

1. Вторжение// Бизнес.–2007.– № 1–2.– С. 57–63.
2. Отсечь вкладчика// Бизнес.– 2007.– № 10.– С. 50–52.
3. Пограничное состояние// Бизнес.– 2007.– № 9.– С. 52–53.

Филюк С.А.

БАНКРОТСТВО БАНКОВ В УКРАИНЕ

Актуальность темы. В любой цивилизованной стране с развитой экономикой одним из основных элементов механизма правового регулирования рыночных отношений, является законодательство о банкротстве.

Существование института банкротства обусловлено несколькими причинами. Во-первых, необходимо оградить экономический оборот и его участников от последствий неэффективной работы тех из них, кто проявил неспособность надлежащим образом исполнять принятые на себя обязательства, если эта неспособность приобретает стойкий характер. С одной стороны возникает необходимость устранения из оборота такого участника. С другой стороны, желательно попытаться сохранить его как производителя товаров, работ или услуг и работодателя.

В настоящее время процесс банкротства банков очень сложен и длителен. Это, прежде всего, связано