

- системы учета и распределения товаров (дистрибьюторские/дилерские схемы, и т.п.);
- электронная коммерция;
- проекты распределения и обеспечения населения адресной социальной помощью, другие проекты органов местного самоуправления и государственной власти.

Выводы. Создание многофункциональной платежной системы Украины, интегрированной с системой Электронного правительства и системами Электронного банкинга, позволит:

- создать технологический фундамент и реализовать на национальном уровне систему безналичных расчетов населения, как альтернативу наличным расчетам;
- внедрить прогрессивную современную локальную платежную технологию, уменьшить часть международных платежных карточек и их влияние на стоимость обслуживания (тарифы) и т.п., уменьшить часть наличных средств для оплаты товаров и услуг в Украине;
- улучшить качество безналичного обслуживания населения.

ИСТОЧНИКИ И ЛИТЕРАТУРА:

1. Загальні показники розвитку ринку платіжних карток в Україні [Электронный ресурс], http://bank.gov.ua/Pl_syst/Charge_card.htm.
2. Про основні тенденції і найважливіші події розвитку платіжних систем України. [Электронный ресурс], <http://bank.gov.ua/>.
3. Положення про порядок емісії платіжних карток і здійснення операцій з їх застосуванням, затверджене постановою Правління Національного банку України від 19.04.2005 137 та зареєстроване в Міністерстві юстиції України 19.05.2005 за 543/10823 (зі змінами).
4. «Общее руководство по развитию национальной платежной системы», январь 2006 [Электронный ресурс], www.itsway.kiev.ua/
5. Программа создания Единого информационного пространства Украины на 2007-2010 годы (проект). [Электронный ресурс], www.itsway.kiev.ua/.

КОРДУНЯНУ Е.В.

АНАЛИЗ РЫНКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В УКРАИНЕ

До финансового кризиса осени 2008г. потребительское кредитование в Украине было одним из основных видов деятельности банков, обеспечивавшей их стабильную прибыль; рынок потребительского кредитования динамично развивался. Анализу проблем потребительского кредитования уделялось достаточно большое внимание в экономической литературе. Основными учёными, посвятившими свои труды данной области, являются Бондар.О.П., Вовк В.Я., Дмитренко М.Г., Докучаева Е.А., Ермаков С.Л., Зайцева Е.С., Зотова Т.В., Колесов А.И., Коробова Г.Г., Кудряшов С.В., Ларина Т.М., Лисицина А., Малинкина Ю.А., Олійник О.О., Побединська В., Потлатюк В.С., Саубанова Е.А., Хмеленко О.В., Янгиров И.И и другие исследователи Украины и зарубежья.

На сегодняшний день большинство банков отказались от предоставления потребительских кредитов. Однако рынок потребительского кредитования продолжает функционировать, хотя и в очень ограниченных масштабах. Поэтому исследования в данной сфере по-прежнему актуальны.

Целью данной статьи является сравнительный анализ рынка потребительского кредитования в Украине до начала финансового кризиса и в 1 квартале 2009г.

К концу сентября 2008г. сложилась следующая ситуация на рынке потребительского кредитования. Кредиты, выданные домашним хозяйствам банковскими учреждениями, составили 213,551 млрд.грн, в том числе 81,184млрд. грн., 126,267млрд. грн - доллары США, 3,516млрд.грн - евро, другие валюты составили 2,584 млрд. грн. В данный период потребительское кредитование динамично развивается. В годовом исчислении темпы прироста составили 73,3%. Что касается кредитов, выданных домашним хозяйствам депозитными корпорациями (банками), на конец февраля 2009 года, то они составили 270 млрд.грн., а темп их прироста 55,2% в годовом исчислении по сравнению с 67,3% на конец января. Продолжается снижение темпа прироста потребительских кредитов до 35% в годовом исчислении, в том числе в национальной валюте (5,9% в годовом исчислении) и в долларах США (64,6% в годовом исчислении). Произошло снижение темпов прироста кредитов на недвижимость до 131,3% (см. рис. 1).

Таблица 1. Кредиты, выданные домашним хозяйствам

Показатели	Сентябрь 2008		Январь 2009		Февраль 2009	
	остатки на конец периода, млрд.грн.	остатки на конец периода, млрд. грн.	изменение в годовом исчислении, %	остатки на конец периода, млрд. грн.	изменение в годовом исчислении, %	
итого	213,551	275,69	67,3	270,47	55,20	
гривня	81,184	77,39	26,5	75,61	14,00	
доллар США	126,267	189,61	94	186,44	83,30	
евро	3,516	4,9	59,9	4,72	45,30	
другие валюты	2,584	3,78	33,6	3,71	26,50	

Источник: [1, с.1]

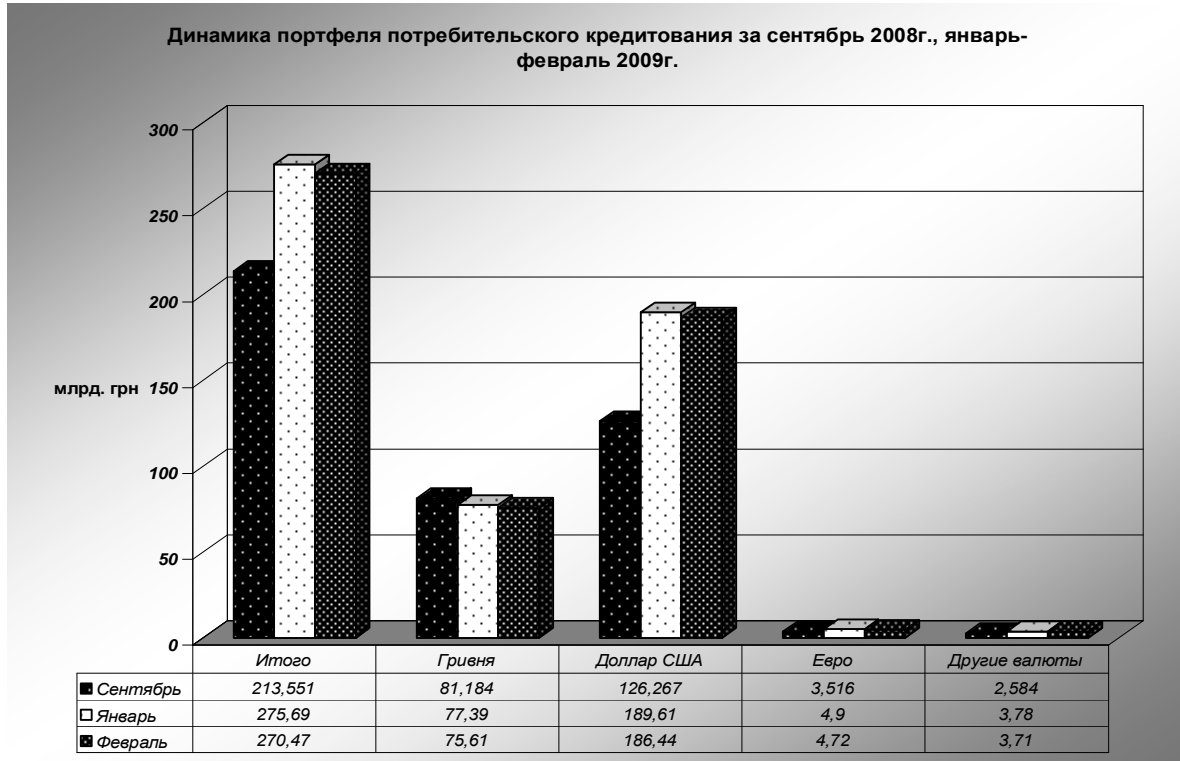


Рис. 1. Динамика портфеля потребительского кредитования за сентябрь 2008г., январь – февраль 2009г.

Источник: составлен автором по материалам [1, с. 1]

Исходя из данных Департамента статистики и отчетности Национального банка Украины, можно проследить следующие тенденции. Портфель потребительских кредитов с сентября 2008 года за четыре месяца увеличился с 213,552 млрд. грн. до 275,69 тыс. грн. в основном за счет повышения курса доллара, что в пересчете на национальную валюту и составило такой показатель. Далее ситуация относительно стабилизировалась и наблюдается незначительное снижение портфеля с 275,69млдр. грн. до 270,47 млрд. грн., т.е. на 9,96% (см. рис. 1). Объем требований банков по потребительским кредитам на 01.02.2009 г. составил 270,47 тыс.грн. В структуре требований значительный вес составляют кредиты в долларах США, удельный вес которых на 01.02.2009 г. составил 68,93%.

В связи с ухудшением финансово-экономического положения в Украине в начале 2009 года значительно меняется предложение на рынке потребительских услуг.

Проанализируем отдельные ниши потребительского кредитования.

Таблица 2. Сравнительный анализ процентных ставок по потребительским кредитам в гривне в разрезе автокредитования за январь-март 2009 года

Банки	январь		февраль		март	
	аванс, %	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка
Индекс-банк	20	29,1	25	26,24	25	26,7
Банк Форум	30	29,38	50	29,54	50	30,06
Кредит Европа Банк	-	-	35	34,18	35	34,18
ВТБ Банк Украина	-	-	25	21,05	30	21,28
Укрсиббанк	-	-	-	-	60	30,29

Источник: составлена автором по материалам [2, 3, 4]

Проследим динамику изменения предложения потребительских кредитов в разрезе автокредитования. В январе потребительские кредиты на автомобили представляли только Индекс-банк и Банк Форум, причем Индекс-банк выдавал кредиты под более низкие проценты и сумма авансовых платежей была значительно ниже, чем в банке Форум, следовательно в начале 2009 года выгоднее было брать кредиты в Индекс-банке. В феврале ситуация немного меняется, увеличились авансовые платежи Индекс-банка и Банка Форум, при этом, Банк Форум повысил процентную ставку на 0,16%, а Индекс-банк понижает среднюю процентную ставку на 0,14%. Также в феврале на рынке автокредитования начали предлагать свои услуги Кредит Европа Банк и ВТБ Банк Украина. Сравнивая все вышеперечисленные банки, можно сделать вывод, что наиболее выгодные условия в марте, также как и в феврале предлагал ВТБ Банк Украина.

Таблица 3. Сравнительный анализ процентных ставок по потребительским кредитам в долларах в разрезе автокредитования за январь-март 2009 года

Банки	январь		февраль		март	
	аванс, %	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка
Банк Форум	30	20,54	50	20,54	50	21,06
Кредит Европа Банк	-	-	35	21,18	-	-

Источник: составлена автором по материалам [2, 3, 4]

Исследовав рынок автокредитования, можно сделать вывод, что в долларах в начале 2009 года предоставляет только Банк Форум с авансом 50% под 21% годовых сроком на 3 и 5 лет. В феврале Кредит Европа Банк сделал попытку предоставлять более льготные автокредиты в долларах, но уже в марте покинул рынок потребительского кредитования.

Таблица 4. Сравнительный анализ ипотечных потребительских кредитов в гривнях за январь-март 2009 года

Банки	январь		февраль		март	
	аванс, %	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка	аванс	средняя % ставка
Киевская Русь	20	17,05	-	-	20-50	17,05
Кредит Европа Банк	-	-	50	31,79	50	30,78
Кредитпромбанк	-	-	-	-	25	15,23

Источник: составлена автором по материалам [2, 3, 4]

Ситуация на рынке ипотечного кредитования была довольно нестабильной в январе и феврале 2009 года, когда данную услугу предлагал только один банк, в марте она более менее стабилизировалась, увеличился рынок предложения ипотечных кредитов, где наиболее выгодные условия предоставляет Кредитпромбанк.

Таблица 5. Сравнительный анализ нецелевых потребительских кредитов за январь-март 2009 года

Банки	январь		февраль		март	
	средняя % ставка	максимальная сумма кредита	средняя % ставка	максимальная сумма кредита	средняя % ставка	максимальная сумма кредита
Индекс-банк	54,73	15000	57,73	15000	57,73	15000
Сведбанк	67,01	15000	67,01	15000	67,01	15000
Кредобанк	77,43	5000	77,43	4500	-	-
ОТП Банк	49,79	25000	58,15	25000	58,15	25000
Кредит Европа Банк	-	-	58,05	20000	58,05	20000

Источник: составлена автором по материалам [2, 3, 4]

Нецелевые кредиты наличными в гривне по состоянию на 19.01.2009 предлагали 4 банка при максимальной сумме кредита в среднем 15000 грн под проценты от 49,79 до 77,43. В марте банки немного повышают процентные ставки, при этом наиболее выгодные условия предлагает Индекс-банк со средней процентной ставкой 57,73% на 15000грн., что касается ОТП Банка и Кредит Европа Банка, то они предлагают кредиты с эффективными процентными ставками 58% на 20000 грн и 25000 грн сроком на 1 и 2 года, но при предоставлении данного вида услуг в этих банках необходим поручитель.

Таким образом, проанализировав сложившуюся ситуацию на рынке потребительского кредитования, можно выделить следующие тенденции развития рынка потребительского кредитования на текущий момент:

1)наблюдается увеличение объема кредитного портфеля на начало января 2009 года в основном за счет повышения курса доллара США по отношению к национальной валюте;

2)рынок существенно сокращает темпы роста в основном в связи с появлением все большего количества проблемной задолженности и увеличения рисков, связанных с данной отраслью кредитования;

3)многие банки покидают нишу потребительского кредитования, а оставшиеся финансовые учреждения значительно ужесточают условия выдачи нерентабельного на данный период вида.

ИСТОЧНИКИ И ЛИТЕРАТУРА:

1. Статистичний випуск НБУ. Кредити та депозити домашніх господарств. – 23 березня 2009р.
2. Лисицына А. В новый год по-старому: обзор рынка кредитования [Электронный ресурс] // Простобанк консалтинг. – 19.01.2009. – Режим доступа http://www.prostobank.ua/potrebitelskie_kredity/stati/v_novyj_god_po_staromu_obzor_rynka_kreditovaniya
3. Лисицына А. Изменение рынка кредитования на Украине в феврале 2009 года [Электронный ресурс]// Простобанк консалтинг. – 18.02.2009. – Режим доступа http://www.prostobank.ua/potrebitelskie_kredity/stati/mesyats_novostey_ili_pilyulya_ot_ipoteki
4. Лисицына А. Месяц аукционов или Изменение на рынке кредитования за март 2009 года [Электронный

ресурс]// Простобанк консалтинг. – 31.03.2009. – Режим доступа
http://www.prostobank.ua/potrebitelskie_kredity/stati/mesyats_auksionov

ЛАВРЕНТЬЕВ А.А. РЕКАПИТАЛИЗАЦИЯ ПРОБЛЕМНЫХ БАНКОВ КАК ЭЛЕМЕНТ АНТИКРИЗИСНОЙ ПОЛИТИКИ

Постановка проблемы. В последнее время стратегическим вопросом, в условиях мирового финансового кризиса, является состояние банковской системы государства. Банки, некогда обеспечивающие экономику дешевыми и доступными кредитами, столкнулись с кризисом ликвидности - с одной стороны наблюдается устойчивый отток депозитных средств, с другой – неплатежи по кредитам, что приводит к тому, что Национальный банк Украины вводит в проблемные банки кураторов, либо временных администраторов. Между тем, механизм рекапитализации, являющийся главной предпосылкой к оздоровлению отечественной экономики, не работает, рейтинги банков, как и страны в целом, стремительно падают.

Существует несколько моделей выхода из кризисной ситуации, в рамках которых действуют многие страны. Одной из таких моделей является поддержание ликвидности банковской системы путем рекапитализации и запуск крупных инфраструктурных проектов. Данная цель может быть достигнута через поддержание предприятий теми банками, которые прошли процедуру рекапитализации, то есть там, где контроль за использованием целевых денег будет осуществляться государством.

Степень изученности. Как известно, практика рекапитализации банков с давних пор считается классической моделью выхода страны из кризиса с поправкой на локальную проблематику. Примечательно, что почти во всех национализированных банках государство брало под контроль минимум 51% акций. Так было, например, с крупнейшим латвийским банком Parex Banka. Недавно правительство Казахстана решило национализировать один из крупнейших банков страны БТА, установив контроль над 78% акций этого финансового учреждения. Однако, несмотря на опыт других стран в реализации данного механизма, единого научно обоснованного плана по рекапитализации украинских банков до настоящего момента не разработано.

Цель. Обоснование необходимости и целесообразности использования механизма рекапитализации коммерческих банков в качестве основного элемента государственной поддержки финансовой системы страны.

Основное содержание. Рекапитализация, в классическом понимании, – это изменение структуры капитала компании путем обмена одного вида ценных бумаг на другие. Форма применения данного механизма, в контексте финансового кризиса, в разных странах может быть различной, однако в результате это приводит к одному – контролю над финансовым учреждением со стороны государства.

К примеру, в Великобритании в октябре 2008 г. правительство предоставило в распоряжение банков около 50 млрд. фунтов, чтобы тем самым побудить их к увеличению собственного капитала. Теперь британское государство предложило финансовым институтам на 90% застраховать риски их безнадежных кредитов. Тем самым банки могут ограничить свои потери. При этом масса проблемных ценных бумаг, которые еще находятся на их балансе, оценивается приблизительно в 200 млрд. фунтов.

Чтобы ускорить освобождение из кредитных тисков и поддержать предприятия, Банк Англии имеет право покупать у частных предприятий долговые обязательства. Он располагает для этого фондом в 50 млрд. фунтов. К тому же правительство предоставило Центробанку право в случае необходимости увеличить размер денежной массы. Тем самым должна быть устранена опасность дефляции. Кроме того, вторым пакетом до 9 апреля продлевается срок действия помощи по ликвидности в 200 млрд. фунтов, предоставленной правительством в октябре, а также государственные гарантии в размере 250 млрд. фунтов для страхования финучреждений на межбанковском рынке. После того как в октябре государство своими финансовыми вливаниями спасло три британских банка – Royal Bank of Scotland, Lloyds TSB и HBOS (тем самым их частично национализировав), в январе, чтобы уберечь RBS от коллапса, оно повысило свою долю в этом банке с 58 до почти 70% путем обмена своих привилегированных акций на обычные.

Теперь кредитная помощь должна быть выделена и переживающей кризис автомобильной промышленности. С 27 января правительство предоставляет в распоряжение гарантии по кредитам. С таким обеспечением автопроизводители, переживающие трудности в связи с финансовым кризисом, должны получить доступ к кредитам в размере 2,3 млрд. фунтов (евро).

В то же время, в США Минфин и Центробанк приступили к мероприятиям по спасению американского финансового сектора. В начале кредитного кризиса ФРС реагировала агрессивным снижением процентной ставки и открытием дисконтного окна. При этом ФРС все чаще принимала ненадежные поручительства, чтобы обеспечить банкам дополнительную ликвидность. Когда наполовину национализированным ипотечным банкам Freddie Mac и Fannie Mae угрожал коллапс, правительство поддержало эти институты. Такая же судьба постигла и страховой концерн AIG, который государство удержало на плаву при помощи \$85 млрд. В частных банках сначала казалась приемлемой стратегия поглощения пострадавших институтов. За счет \$700 млрд. налоговых поступлений банки должны были освободиться от проблемных ценных бумаг и кредитов. Государство тем самым практически взяло на себя роль «плохого банка». Сейчас новое правительство в Вашингтоне дискутирует, как должны быть использованы оставшиеся деньги.

Между тем, в Японии опыт 1992 года заставил 162 банка создать общество Cooperative Credit Purchasing Company. Это частное объединение должно было собирать проблемные ипотечные договоры и