

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

со спецификой, присущей этим организациям, а также с тем, что данные правоотношения являются новыми для современной Украины и, как следствие, сейчас нет достаточного количества квалифицированных специалистов, способных предвидеть данную ситуацию или предложить пути выхода из создавшегося положения. Многие проблемы, возникающие в связи с банкротством банка, могут быть решены только на государственном уровне. Но есть и такие, которых можно избежать. Один из начальных этапов на этом нелегком пути – повышение профессиональной подготовленности в вопросах банкротства банков. Банковская система играет важнейшую роль в современных экономических отношениях. Банки могут осуществлять многочисленные виды сделок. Каковы же общественно-значимые функции данного вида кредитных организаций? Во-первых, банки позволяют эффективно сберегать и, следовательно, аккумулировать денежные средства, накопление которых является основным условием расширенного воспроизводства и развития потребления. Во-вторых, банки предоставляют субъектам экономических отношений недостающую ликвидность (в виде кредитов, банковских гарантий и т.д.), что является основным стимулятором устойчивого развития современной экономики. Предоставление кредитов в то же время означает принципиальную возможность "создавать деньги", что неизбежно влияет на денежную систему государства. Наконец, в-третьих, через кредитные организации проходит основная масса платежей – как индивидуальных, так и крупных переводов, что позволяет контрагентам поддерживать экономические связи, даже находясь на большом расстоянии друг от друга. Таким образом, можно рассматривать кредитные организации с юридической точки зрения как институты, которые имеют двойную правовую природу: с одной стороны, кредитные организации – один из видов коммерческих и, следовательно, частно – правовых организаций. С другой стороны, их деятельность имеет публичное значение. В силу публичного характера кредитных организаций Закон Украины "О банках и банковской деятельности" рассматривает их в определенном единстве – в виде банковской системы. Именно поэтому создана специальная система надзора за деятельностью кредитных организаций, их функционирование подчиняется правилам более строгим, чем те, на основе которых строится деятельность других коммерческих организаций. По указанным и некоторым другим причинам была признана необходимой разработка специального закона, регулирующего проблемы несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.

Причины банкротства кредитных учреждений при изучении причин банкротства банков зарубежные исследователи выделяют внешние и внутренние факторы. К числу внешних относятся следующие: изменение общеэкономической ситуации, утрата банком доверия публики, массовое изъятие вкладов; обострение конкуренции, необоснованные решения органа, осуществляющего надзор за банками; недостаточный контроль с его стороны, вмешательство акционеров в деятельность банка и др.

Внутренние факторы не менее разнообразны и включают в себя некомпетентность руководства банка, недостатки внутрибанковской организации и системы контроля, спекуляцию, недостаточную отраслевую диверсификацию кредитов, слабый контроль за заемщиками, нарушение действующих нормативов, личную зависимость от заемщика, обман органа банковского надзора, криминальные манипуляции и др.

Роль и значение этих факторов меняется в зависимости от страны и состояния экономики. Так, в условиях кризисного развития экономики повышается значимость общеэкономических факторов. Существенный вес в отдельные периоды могут иметь колебания конъюнктуры на отдельных рынках. Например, кризис рынка недвижимости в Японии в начале 90-х годов привел к резкому ухудшению состояния японской банковской системы.

Среди внешних причин некоторые зарубежные исследователи особо выделяют недостаточно продуманные решения инстанций, предоставляющих лицензии на банковскую деятельность. Так, при предоставлении лицензий на осуществление операций в тех регионах, где рынок и клиентура уже поделены между имеющимися банками и конкуренция между ними высока, подобные решения могут в отдельных случаях создавать предпосылки будущего банкротства. То же самое происходит, если лицензии предоставляются банкам, ориентирующимся в своей деятельности на одну или несколько фирм, что с самого начала обуславливает зависимость и неустойчивость такого рода "домашних банков". В то же время зарубежные исследователи приходят к выводу, что подавляющее большинство банковских банкротств сводится в конечном счете к внутренним причинам.

При этом особое значение имеет ошибочная кредитная политика банков, которая, по оценкам ряда исследователей, "ответственна" за 90 – 95 процентов случаев резкого ухудшения финансового состояния банков. Так, крупнейший европейский банк "Креди Лионнэ" понес в начале 90-х годов значительные убытки, предоставив миллиардные кредиты на сомнительные операции итальянским финансистам Паретти и Фиорини. Помощь банку обойдется французскому государству, по некоторым оценкам, в сумму свыше 2 млрд. долларов. Широкий резонанс получило в Германии "дело Шнайдера", который, взяв крупные кредиты у ряда банков (например, Дойче Банк), весной 1994 года скрылся. Неверная кредитная политика (в частности, одностороннее увлечение кредитованием операций с недвижимостью) привела в 1991 году почти все крупные скандинавские банки на грань краха. Ошибки в кредитной политике, по оценкам зарубежных экспертов, в основном сводятся к слабому контролю за действиями и финансовым состоянием заемщиков, к превышению допустимых размеров кредитов, а также к недостаточной их отраслевой диверсификации. При несостоятельности кредитных учреждений действие этих факторов обычно прослеживается одновременно. Примерно в половине случаев эти факторы дополняются общей спекулятивной направленностью кредитной политики, а также обманом органов надзора. Одной из важных причин банкротств следует считать одностороннюю ориентацию банка на одного или нескольких заемщиков. Так, банкротство германского концерна "Хуго Стиннес ОХГ" неизбежно повлекло за собой банкротство финансировавшего этот концерн "Хуго-Стиннес-Банка". По данным Федеральной корпорации страхования вкладов (ФКСВ) США, в этой

стране среди причин банкротства банков отмечаются криминальные действия сотрудников банка и внешних лиц – такие действия "ответственны" за 25 – 30 процентов случаев краха кредитных учреждений.

Банковская деятельность имеет ряд специфических особенностей, что предъявляет особые требования как к надзору за банками, так и к вмешательству в деятельность банков при угрозе их банкротства. Спецификой банковских операций является трансформация сроков кредита: беря у вкладчиков деньги на относительно короткие сроки, банк превращает их в долгосрочные кредиты. Это находит свое отражение в том, что банки имеют очень низкую долю собственного капитала при весьма значительном удельном весе капитала привлеченного. Кроме того, что особенно важно, банк почти всегда является *de jure* в значительной степени неликвидным, то есть он, как правило, не в состоянии в любой момент погасить все свои обязательства перед вкладчиками. Так, анализ балансов ведущих швейцарских «гроссбанков», проведенный швейцарскими исследователями, показал, что ни один из них не смог бы выплатить своим вкладчикам внесенные ими суммы, если бы все они одновременно обратились в банк с этим требованием. Следовательно, до тех пор, пока вкладчики сохраняют доверие к банку, они предоставляют ему кредит на неопределенный срок. Если же, однако, определенная часть депонентов одновременно потребует возврата вкладов, банк неизбежно становится неплатежеспособным *de facto*. Начинается "набег вкладчиков", который делает ситуацию катастрофической.

**Выводы.** Утрата доверия к банку резко снижает его рыночную стоимость, поскольку он в значительной мере утрачивает возможность проведения прибыльных активных и пассивных операций. Привлечение средств требует повышенных ставок процента в качестве компенсации за риск. Отток вкладов, кроме того, побуждает ограничивать активные операции, в частности приостанавливать финансирование долгосрочных проектов, которые вследствие этого быстро падают в цене. Потенциальные покупатели ликвидируемых активов приобретают их не по полной, а по существенно заниженной цене. Американский экономист Джеймс, проанализировав причины банкротств банков в США за 1985 – 1988 годы, пришел к выводу, что "издержки банкротств" банков (разница между балансовой и рыночной стоимостью банка на момент ликвидации) составили в среднем 30 процентов, что значительно выше, чем при банкротстве предприятий других отраслей. Характерное для финансовой сферы взаимопереплетение капиталов в случае банкротства одного кредитного учреждения ставит под удар другие банки и предприятия, вызывая "цепную реакцию" банкротств. Вероятны и серьезные нарушения системы расчетов – при этом сбой в одном из звеньев может легко распространиться на всю систему.

#### Источники и литература

1. Закон Украины «О банках и банковской деятельности»//Сеть деловой информации ЛИГА Бизнес Информ.–2004.
2. Мороз А.М. Основы банковского дела.–К.:Либра,1994.
3. Вступ до банківської справи/М. І. Савлу, А. М. Мороз, А. М. Коряк; Відп.ред. М. І. Савлук.–К.:Лібра, 1998.
4. Бабичева Ю. Б. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 1993.
5. Луців Б. Л. Банківська діяльність у сфері інвестицій. – Тернопіль: Економічна думка, Карт-бланш, 2001.– С. 320.
6. Официальный сайт НБУ <http://www/bank.gov.ua>
7. Официальный сайт <http://google.com/>
8. Официальный сайт <http://www.prostobank.com.ua>

#### Хусейнова А.Ш.

### ПРОБЛЕМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТА

**Актуальность проблемы.** Создание государственной системы ипотечного кредитования – одна из центральных тем, активно обсуждающихся в СМИ. Государственное ипотечное учреждение (ГИУ) было создано недавно. Его деятельность заключается в рефинансировании ипотечных кредиторов за счет средств, полученных от размещения ценных бумаг. Главная проблема – где взять деньги на выпуск этих ценных бумаг. Думают над решением этой проблемы в государственном ипотечном учреждении. Точно такая же проблема, а именно: «приобрести жильё, но средств не хватает, а цены на недвижимость постоянно растут!», стоит перед населением. Выход есть – банки предлагают оформить ипотечный кредит по удобной и прозрачной схеме кредитования жилья, благодаря которой можно быстро приобрести квартиру или дом, но условия кредитования подходят не всем, так как есть профессии с невысокими доходами, а именно врачам, учителям и т.д.

**Цель исследования.** Целью данного исследования является выявление проблемы ипотечного кредитования населения. А также выявление у представителей банка общепринятый список профессий с невысоким доходом.

**Основное содержание.** В жизни каждого из нас бывает несколько по-настоящему ярких, запоминающихся, радостных событий – свадьба, рождение ребенка, новоселье. Все это приятно и волнительно, этих событий мы ожидаем с трепетом и хотим их приблизить. Например, вы хотите приобрести жильё, но средств не хватает, а цены на недвижимость растут. Конечно, можно и подождать, ведь хорошее жильё стоит недешево. Поэтому обычно мы копим деньги, чтобы приобрести именно то жильё, которое действительно