

4. Иванова И. А. Глобализация мировых товарных рынков и ее вызовы к современной системе экономических отношений / И. А. Иванова // Проблемы материальной культуры – экономические науки. – 2009. – № 5. – С. 161-162.
5. Касабова І. А. Еволюція наукових поглядів на глобалізацію / І. А. Касабова // Формування ринкових відносин в Україні. – 2008. – № 1. – С. 121.
6. Кучер Г. В. Розвиток фінансової системи України в процесі світової глобалізації / Г. В. Кучер // Економіка. – 2009. – № 102. – С. 17-18.
7. Лещук В. П. Фінансова глобалізація в умовах глобалізації світової економіки / В. П. Лещук // Науковий вісник НЛТУ України : зб. наук.-техн. праць. – 2010. – Вип. 20. – С. 12.
8. Нестерчук І. К. Соціально – політичні та правові аспекти інтеграційних та глобалізаційних процесів в Україні / І. К. Нестерчук // Науковий вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка. – 2011. – Вип. 33. – С. 194-195.
9. Патратій Н. В. Підходи до вивчення феномену «глобалізація» / Н. В. Патратій. – 2011. – С. 141.
10. Пенькова О. Г. Трансформація функцій держави в умовах глобалізації / О. Г. Пенькова // Формування ринкових відносин в Україні. – 2009. – № 1 (80). – С. 3-123.
11. Струк Н. С. Ринкові перетворення та структурна інтеграція економіки України у глобалізаційні процеси / Н. С. Струк, У. В. Ковалишин. – 2011. – С. 45-46.
12. Уманців Ю. М. Економічна конкуренція в умовах фінансової глобалізації / Ю. М. Уманців // Фінанси України. – 2009. – № 10. – С. 95-97.

**Грищенко О.О.**

**УДК 336.71-027.63 (477)**

## **ІНОЗЕМНІ БАНКИ В УКРАЇНІ: ПОДАЛЬША ДІЯЛЬНІСТЬ ЧИ ВИХІД З РИНКУ?**

**Постановка проблеми.** Враховуючи негативні наслідки світової фінансової кризи, більшість банків світу опинилися у скрутному становищі. Дана криза зачепила і вітчизняну банківську систему, включаючи іноземні банки, які займають доволі значну частку на українському ринку банківських послуг. Банківський бізнес іноземних учасників в Україні не формує основу діяльності міжнародних фінансових та банківських компаній, однак займає важливе місце в розширенні географії їх банківських послуг в даному регіоні світу. Зважаючи на більші проблеми, що мають місце в країні базування іноземного банку, останні намагаються зменшити свої витрати у різних регіонах свого поширення в світі, включаючи й Україну. На сьогодні іноземні банки переорієнтовують свій бізнес в Україні у напрямку зосередження своєї діяльності щодо обслуговування лише визначених сегментів ринку та надання банківських послуг виключно тим категоріям клієнтів, які показують високий рівень рентабельності та кредитоспроможності, що дасть змогу сформувати іноземним банківським установам досить прибутковий кредитний портфель з помірним рівнем кредитного ризику. Деякі з іноземних банків ставлять під сумнів перспективи своєї подальшої діяльності в Україні та готуються до поступового виходу з українського ринку. У зв'язку з цим постає необхідність дослідження діяльності іноземних банків в Україні та їх намірів щодо виходу з українського ринку. Скорочення частки іноземного капіталу в банківській системі України обов'язково матиме певні наслідки, що вплинуть на діяльність місцевих українських банківських структур, які отримують значні конкурентні переваги на ринку порівняно з іноземними учасниками. Перспективи перерозподілу власності у вітчизняній банківській системі на користь українських інвесторів робить дане дослідження ще більш актуальним, оскільки формує безліч питань щодо майбутніх стратегій розвитку банківської справи в Україні саме за рахунок участі вітчизняних власників.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Дослідженню теоретичних та практичних питань присутності іноземного капіталу в банківському секторі країн та подальшої діяльності іноземних банків в національних економіках присвячено роботи таких зарубіжних вчених, як: В. Бруно, Д. С. Кідуел, Г. Дегріс, Р.Л. Петерсен, М. Джанетті, Дж. Маршал, С. Классенс, Р. Ринутро, І. Хомевич, Р. Левін та ін.

У той же час серед вітчизняних науковців дослідженням питань присутності іноземного капіталу у банківському секторі України займалися: В. Гець, О. Барановський, А. Мороз, Т. Смвженко, О. Дзюблук, А. О. Єпіфанов, Р. Набок, Ф. Шпиг, А. Шаповалов, С. М. Козьменко, Н. Шелудько та ін.

**Невирішені раніше частини проблеми.** Незважаючи на значну кількість робіт в напрямку дослідження присутності іноземного капіталу у вітчизняному банківському секторі та перспектив подальшої присутності іноземних банків в Україні, ряд питань, пов'язаних з визначенням основних напрямів діяльності іноземних банків в Україні в наступні роки залишається неповністю дослідженим.

**Метою статті є** визначення особливостей присутності іноземних банків в Україні на сучасному етапі розвитку вітчизняної банківської системи та перспектив подальшої діяльності міжнародних банківських та фінансових груп в Україні, включаючи їх можливий вихід з українського ринку банківських послуг.

**Виклад основного матеріалу.** Складність ведення бізнесу в Україні та ряд проблем у Євразоні на сьогодні ставлять під питання подальшу діяльність іноземних банків на вітчизняному ринку. Незважаючи на потужну підтримку з боку материнських структур у Європі великі іноземні банки-власники українських банківських структур намагаються позбутися своїх «дочок» в Україні та зосередити свою увагу на більш прибуткових напрямках банківського бізнесу в інших країнах світу та європейському регіоні зокрема. Значні перспективи, які відкривалися перед західними банками в Україні у докризовий період, на сьогодні

вже не викликають такого інтересу. Більшість аналітиків та науковців більше схиляються до виходу ряду іноземних банків з українського ринку.

Основними причинами виходу іноземних банків з України на сьогоднішній день аналітики та експерти вважають:

- відсутність перспектив для подальшого розвитку – пояснюється тим, що іноземні банки в Україні зосереджували свою діяльність в напрямку надання роздрібних кредитів (споживче кредитування, іпотечне кредитування тощо), які на сьогодні не приносять таких надприбутків, як раніше. У той же час, іноземні банки не готові зосередити свою увагу на корпоративному бізнесі та його обслуговуванні;
- проблеми в материнських структурах (в більшій мірі це стосується країн Єврозони);
- недосконалість української судової системи та незадовільне законодавче регулювання;
- несприятлива економічна ситуація в країні;
- високі політичні ризики [1, 2].

Отже, бачимо, що даний перелік включає в себе причини внутрішнього та зовнішнього характеру, тобто небажання іноземних банків проводити свою діяльність в Україні пояснюється не лише факторами всередині країни, а й негараздами, які мають місце в регіонах, де розташовані материнські компанії іноземних власників вітчизняних банків.

У 2012 році очікується вихід деяких іноземних банків з українського ринку. Вважається, що вихід даних банків не призведе до експансії нових міжнародних фінансових груп в Україну, як це спостерігалось у 2005-2008 рр. (табл. 1). Експерти вважають, що в поточному році матиме місце перерозподіл капіталу між існуючими учасниками ринку, зокрема інвесторами в даному випадку можуть виступати саме українські компанії та підприємці.

**Таблиця 1.** Найбільші угоди злиття та поглинання банків в Україні за участю іноземних компаній за період 2005-2008 рр.

| № п/п | Продавець               | Покупець                                      | Країна покупця       | Вартість угоди, млн. дол. | Кількість проданих акцій, % | Дата угоди |
|-------|-------------------------|---|----------------------|---------------------------|-----------------------------|------------|
| 1.    | Аваль                   | Raiffeisen International                      | Австрія              | 1028                      | 93,5                        | 20.10.2005 |
| 2.    | Форум                   | The Bank of New York                          | США                  | 20                        | 7,81                        | 21.10.2005 |
| 3.    | ВаБанк                  | TBIF Financial Service (Kardan Group)         | Нідерланди (Ізраїль) | 8,75                      | 9,55                        | 01.11.2005 |
| 4.    | Укрсиббанк              | BNP Paribas Group                             | Франція              | 325                       | 51                          | 01.12.2005 |
| 5.    | Укрсоцбанк              | Banca Intensa                                 | Італія               | 1161                      | 85,42                       | 14.02.2006 |
| 6.    | Індекс-Банк             | Credit Agricole S.A. (Calyon)                 | Франція              | 260                       | 98                          | 24.03.2006 |
| 7.    | Приватінвест            | PPF Group                                     | Чехія                | 10                        | 100                         | 05.05.2006 |
| 8.    | Райффайзен банк Україна | OTP Banka Slovensko                           | Угорщина             | 812,5                     | 100                         | 01.07.2006 |
| 9.    | Престиж                 | Erste Bank der osterreichischen Sparkassen AG | Австрія              | 35,3                      | 50,5                        | 28.07.2006 |
| 10.   | Агробанк                | PPF Group                                     | Чехія                | 40,0                      | 100                         | 03.07.2006 |
| 11.   | Правекс-Банк            | Intesa Sanpaolo                               | Італія               | 750                       | 100                         | 04.02.2008 |

\* Прогнозована ціна угоди, реальна вартість банку не розголошується (за даними НБУ та Асоціації українських банків)

Джерело: НБУ [3], АУБ [4].

Так, у цьому році рішення вийти з українського ринку банківських послуг (як очікується), включаючи банки з намаганням покинути роздрібний сегмент ринку, прийняли ПАТ «Кредит Європа Банк», ПАТ «СЕБ Банк», ПАТ «Сведбанк» та ін. Відзначимо, що на початку червня 2012 року шведська фінансова група SEB все ж таки продала свою українську дочірню структуру «СЕБ Банк», як це планувалося на початку року. У той же час не виключається можливість виходу групи Commerzbank (в Україні представлена банком ПАТ «Форум») та групи UniCredit (в Україні це ПАТ «UniCredit Банк» та ПАТ «Укрсоцбанк»). При цьому можливість виходу останньої з переліку пояснюється обраною групою стратегією подальшого розвитку, згідно якої для діяльності обираються чотири країни з «високим потенціалом для розвитку групи». На жаль, Україна до даного переліку не входить [5-7].

Важливим фактором, що спонукає західні фінансові групи згорнути свій бізнес в Україні, є зростання вимог до капіталу в країнах базування материнських банківських структур. Це стосується вимог щодо збільшення мінімального розміру капіталу банку, що встановлюється наглядовими органами.

Продовжити перелік іноземних банків, які можливо покинуть банківську систему України досить складно. Однозначно можна стверджувати, що вийдуть з українського ринку банки тих країн, які знаходяться у скрутній фінансовій ситуації на сьогоднішній час. У першу чергу це стосується іспанських, італійських та грецьких банків. Цікавим є той факт, що європейські банки не зможуть покинути український ринок з вигодою для себе. Зрозуміло, що іноземні власники матимуть можливість продати банк в Україні лише з суттєвим збитком, тому що продати за ціну придбання на сьогодні є абсолютно неможливим. Тому навіть якщо фінансова або банківська група наважиться вийти з українського ринку, вона повинна погодитися зі збитками, що є не досить прийнятним з фінансової точки зору, враховуючи складну поточну ситуацію у материнських структурах [2].

Поряд з розглянутими питаннями, заслуговує на розгляд і питання про майбутніх власників банків, що планують покинути ринок. У даному аспекті таку ситуацію можна розцінювати двоюко. З однієї сторони,

власниками іноземних банків в Україні можуть стати інші іноземні учасники. По суті, це означатиме незмінність структури власності капіталу в банківській системі, і частка іноземного капіталу залишиться на тому ж рівні. Одночасно можемо спостерігати прихід на український ринок банківських послуг інвесторів з нових країн, які ще не були представлені на ньому до цього моменту.

З другої сторони, власниками іноземних банків можуть стати українські компанії та підприємці. Однак стверджувати про абсолютні переваги таких трансформацій в банківській системі України на користь вітчизняних власників одразу не можна. Безперечно це є позитивним моментом для розвитку вітчизняного банківництва та отримання українськими банками конкурентних переваг на ринку поряд з іноземними банківськими структурами. Але, як вважають експерти та аналітики, значний вихід іноземних банків суттєво вплине на економіку України, зокрема на її промисловість. Вважається, що саме іноземні банки здатні створити надлишкову пропозицію кредитних ресурсів для розвитку економіки країни. У той же час, існує ризик відчутної для клієнтів зміни стратегії новими українськими власниками.

Відзначимо, що експансія іноземних банків в Україну мала багато позитивних наслідків для розвитку банківської системи та економіки України загалом. Ввійшовши на український ринок у 2005-2008 рр., іноземні банки принесли:

- капітал, якого не вистачало в Україні для довгострокових інвестицій;
- ліквідність, що означало збільшення фондування;
- досвід менеджменту та ведення банківського бізнесу, а також досвід трансформації фінансових інститутів;
- нові банківські технології, високі стандарти обслуговування клієнтів та ін.

Усе це зробило сьогодиншній банківський сектор високо конкурентним та більш сильним, ніж усі інші сектори фінансового ринку України. До сьогодиншнього часу іноземні банки мали більше сильних сторін у порівнянні з вітчизняними банківськими структурами:

- наявність більшого розміру капіталу банку;
- прозорий капітал і акціонери з гарною репутацією у міжнародних фінансових колах;
- іноземні банки є складовою великих фінансових та банківських груп;
- мають високі стандарти звітності та виступають предметом аналітики та нагляду як з боку українського регулятора, так і з боку материнських компаній та міжнародних регуляторів;
- відмінна репутація світових брендів, які надають банківські послуги майже у всіх регіонах світу та ін. [1].

Враховуючи поточну ситуацію в Україні та її банківському секторі, відобразимо перспективи подальшої діяльності іноземних банків в Україні в подальші роки (рис. 1).



Рис. 1. Перспективи подальшої діяльності іноземних банків в Україні

Отже, з рис. 1 бачимо, що в наступні роки можливо два сценарії подальшої діяльності іноземних банків в Україні – вихід з ринку або продовження ведення банківського бізнесу, які відповідно матимуть свої наслідки як для розвитку вітчизняної банківської системи, так і для розвитку економіки України.

**Висновки.** Таким чином, можна зробити висновок, що в наступні роки спостерігатиметься вихід деяких іноземних банків з українського ринку та відповідно незначне скорочення частки іноземного капіталу в банківській системі України. На сьогодні досить складно робити прогнози щодо банків, які будуть виставлені на продаж, враховуючи відсутність точної інформації про можливих інвесторів та майбутніх власників.

Можна стверджувати, що навіть при зміні власників банків з іноземним капіталом суттєвих змін в стратегії їх діяльності не слід очікувати. Значно більше уваги привертає той факт, що новими власниками іноземних банків можуть стати українські учасники, подальші дії яких та стратегія діяльності викликають багато питань та дискусій.

**Джерела та література:**

1. Иностранный капитал в украинской банковской системе в 2012 году: оценка профессионалов : [Электронный ресурс] // Все о банках : путеводитель для банкиров. – Режим доступа : <http://www.prostobankir.com.ua>.
2. Який іноземний банк піде з України наступним? : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://news.finance.ua>.
3. Національний банк України : [Електронний ресурс] : офіційний сайт. – Режим доступу : <http://bank.gov.ua>.
4. Асоціація українських банків : [Електронний ресурс] : офіційний сайт. – Режим доступу : <http://aub.org.ua>.
5. Какие иностранные банки уйдут из Украины : [Электронный ресурс] // Экономика : финансовый портал. – Режим доступа : [http://finforum.org/page/index.html/\\_/economics/kakije-inostrannyje-banki-ujdut-iz-ukrainy-r32451](http://finforum.org/page/index.html/_/economics/kakije-inostrannyje-banki-ujdut-iz-ukrainy-r32451).
6. Иностранные банки из-за кризиса бегут из Украины : [Электронный ресурс] // События-Бизнес. – Режим доступа : <http://mignews.com.ua/ru/articles/113135.html>.
7. Іноземні банки через політику і гривню втікають з України : [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://news.finance.ua>.

**Джалал А.К.****УДК 336****О ПРИЧИНАХ БАНКРОТСТВА КОММУНАЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В УКРАИНЕ**

**Актуальность.** Современное жилищно-коммунальное хозяйство представляет совокупность видов экономической деятельности, направленных на обеспечение жилищных и коммунально-бытовых потребностей потребителей (граждан, организаций, предприятий и т. д.), создания необходимых условий для нормальной жизнедеятельности населения и функционирования населенных пунктов. Как многофункциональная отрасль она включает в себя разнообразные предприятия и организации: жилищно-строительные организации, жилищно-эксплуатационные организации, санитарно-технические службы (канализации, предприятия по санитарной очистке, водоканалы), предприятия коммунальной энергетики (тепловые, электрические и газовые сети, котельные и т. д.), разнообразные подсобные предприятия (ремонтные заводы, мастерские, учреждения, обеспечивающие управление жилищным и коммунальным хозяйством, предприятия отельного хозяйства). Высокая роль данных предприятий в социально-экономическом развитии государства и регионов вместе со значительным уровнем убытков предприятий данной отрасли определяют актуальность выбранной темы.

**Целью** данной работы является определение причины кризисного состояния предприятий жилищно-коммунальной отрасли Украины.

**Объектом** исследования выступает деятельность коммунальных предприятий в Украине.

**Предметом** исследования являются финансовые показатели деятельности предприятий отрасли.

**Основная часть.** В Украине среднегодовое количество коммунальных предприятий за период 2002-2010 гг. составило 16,1 тыс., динамика развития рынка предоставления коммунальных услуг слабая.

Пик роста количества коммунальных предприятий пришелся на 2006-2007 гг. и составил 16,7 тыс. предприятий, что связано с ранее происходившей массовой реорганизацией коммунальных предприятий. На конец 2010 г. количество коммунальных предприятий снизилось до 16 тыс. Таким образом, абсолютный прирост коммунальных предприятий относительно 2002 года составил 1,4 тыс. предприятий, или 9,59%. Слабый рост количества коммунальных предприятий связан с проблемами развития отрасли жилищно-коммунального хозяйства, которые будут рассмотрены ниже.

В период 2007-2009 гг. общее финансовое сальдо от деятельности коммунальных предприятий Украины является отрицательным (рис. 1), наблюдается тенденция роста убыточных коммунальных предприятий (рис. 5), что связано со сложной экономической ситуацией в Украине и моральным устареванием технического оснащения коммунальной отрасли, а также неэффективной политикой государства в сфере предоставления коммунальных услуг.



**Рис. 1.** Финансовое сальдо от деятельности коммунальных предприятий Украины, 2005-2009 гг., млрд. грн.

*Источник:* составлено автором