

© 2017 г.

Алиса Киризлеева

кандидат экономических наук, доцент

Донецкая академия управления и государственной службы

(e-mail: akirizleeva@mail.ru)

ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ ИНСТИТУТОВ В УКРАИНЕ

В статье освещены особенности функционирования украинских банковских институтов в условиях ограниченных финансовых рынков. Обоснована необходимость улучшения качественных показателей деятельности этих институтов.

Ключевые слова: финансовые рынки, финансовые инструменты, банковские институты.

Развитые финансовые рынки предоставляют большой спектр финансовых продуктов с разным риском и структурой цен, соответствующих нуждам заемщиков и кредиторов, снижающих операционные издержки в экономике. Такие рынки позволяют инвесторам сравнивать стоимость финансирования инвестиций с их ожидаемой доходностью. Таким образом, финансовые рынки регулируют распределение кредитных средств в экономике и способствуют производству товаров и услуг.

В Украине ограниченный финансовый рынок, не позволяющий развиваться финансовым институтам и финансовым инструментам, а также несовершенная правовая система. Это делает более дорогим привлечение капитала и снижает отдачу сбережений и инвестиций. Анализ динамики и структуры активов коммерческих банков Украины за 2008–2014 гг. показывает недостаточное использование всех существующих финансовых инструментов, что ведет к формированию недиверсифицированного портфеля активов банков и значительно повышает риски банковской деятельности.

Кредитование юридических лиц составило в 2007 году 276 184 млн грн., физических лиц — 153 633 млн грн., а в 2014 году соответственно 802 582 млн грн. и 179 040 млн грн. Это отражает ориентацию банков на вложение своих ресурсов в различные виды предприятий, но не на развитие кредитования физических лиц, в том числе физических лиц — частных предпринимателей. Кредитование юридических лиц выросло в два раза с 2008 по 2014 год, а объемы кредитования физических лиц оставались практически на неизменном уровне. Необходимо отметить и тот факт, что значительно возрос разрыв между объемами финансирования юридических и физических лиц: в 2008 году он составлял 122 551 млн грн., а в 2014 году — 531 004 млн грн., т.е. увеличился в четыре раза.

Банковские институты во всех развитых странах являются основными институциональными инвесторами, которые вкладывают средства в долгосрочные ценные бумаги, приобретая облигации и акции. Анализ структуры активов коммерческих банков Украины, как и России показывает незначительные масштабы вложения банковских ресурсов в активные операции с ценными бумагами, несмотря на большие возможности банковских институтов в формировании портфелей ценных бумаг в зависимости и от целей приобретения этих активов, и от финансовых возможностей каждого отдельного банка, и от видов ценных бумаг.

Особой проблемой является страховая защита активов клиентов банков. Сегодня по закону Украины «О системе гарантирования вкладов физических лиц» размер гарантированной суммы возмещения по вкладам физических лиц составляет 200 000 грн. Но в соответствии со статьей 26 того же закона во многих случаях Фонд может не возмещать средства клиентов коммерческих банков и значительный объем их средств в случае ликвидации неплатежеспособного банка не возвращается. Активы, размещенные на счетах юридических лиц и физических лиц — субъектов предпринимательской деятельности, совсем не возмещаются Фондом. Клиенту — физическому лицу, который разместил собственные временно свободные средства по вкладу одного коммерческого банка в различных валютах по разным договорам, возмещается максимально только 200 000 грн со всей совокупной суммы размещенных в сумме вкладов средств, включая проценты. Согласно требованиям законодательства возвращение других денег возможно только за счет средств, полученных в результате ликвидации банка и реализации его имущества, причем в порядке очереди согласно статье 52 «Очередность и порядок удовлетворения требований к банку, оплата расходов и осуществление платежей» — в четвертую, шестую и седьмую очередь. Требования, не удовлетворенные банком, считаются погашенными. Таким образом, требования клиентов банков остаются неудовлетворенными, денежные средства им не возвращаются. Это делает очень актуальным вопрос о нормативно — страховой защите средств клиентов коммерческих банков в условиях возможного финансового краха банковского института.

На рисунке 1 видно, что при росте в течение 2005—2014 гг. активов и кредитного портфеля банков, которые составили 1 101 843 и 767 690 млн грн соответственно, наблюдается ярко выраженное изменение качества кредитного портфеля.

С 2005 по 2009 г. просроченные кредиты находились на одном уровне — 1—2% от кредитного портфеля банков, а в 2010 г. показатель резко увеличился до 10%, поскольку банки во много раз больше выдали кредитов в кризис, когда надо было бы ограничить операции кредитования. Такая же тенденция наблюдается и в настоящее время, поэтому в 2014 г. удельный вес просроченных кредитов в кредитном портфеле составлял 13%.

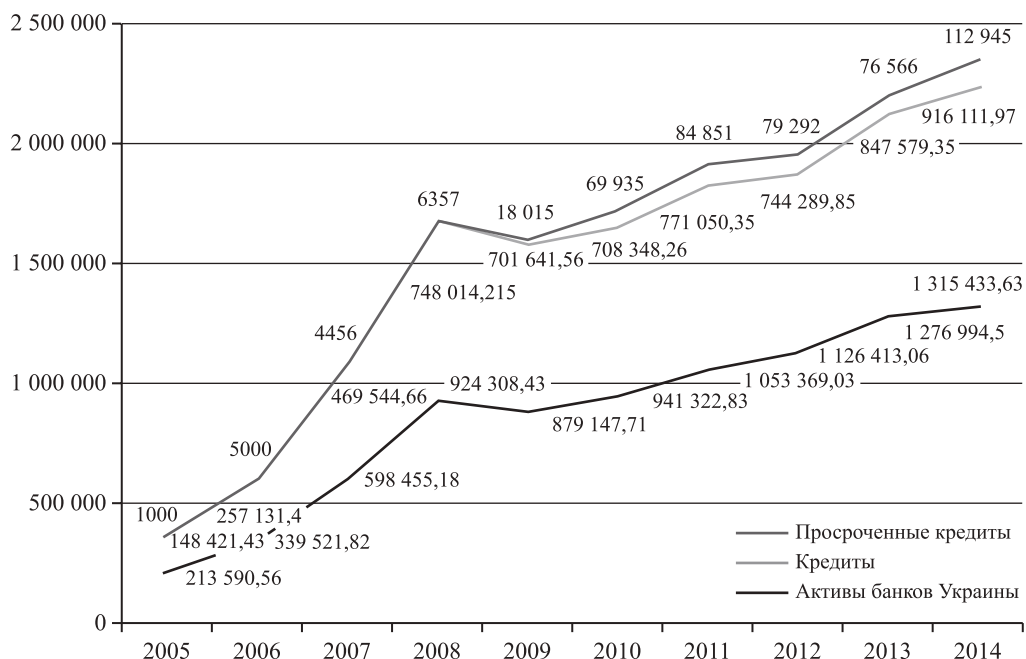


Рис. 1. Динамика активов и кредитной задолженности банков Украины

С целью покрытия рисков по активным операциям банков коммерческими банками формируются резервы. Поскольку анализ структуры активов банков показал, что основной удельный вес в активах банков занимают кредиты банков, рассмотрим динамику показателей общих активов, кредитов и резервов по кредитным операциям (рисунок 2).

Структурный анализ показал, что рискованные активы банка – кредиты. В первые годы анализируемого периода они покрывались на 5%, в настоящее время отмечается положительная тенденция: обеспечивается покрытие на 20–22%. Но в случае наступления потерь по кредитным операциям сформированных резервов вместе с собственными средствами может оказаться недостаточно для покрытия убытков. Поэтому от банков требуется более эффективная политика управления активами и пассивами.

Для развития банковской деятельности в Украине важно использовать многообразные источники формирования долгосрочных, стабильных и дешевых ресурсов, таких как эмиссия собственных облигаций, привлечение субординированных инструментов, различные виды межбанковского кредитования.

По балансовым отчетам банковского сектора Украины (рисунок 3 и таблица 1) можно проследить соответствующие процентные соотношения за период с 2007 по 2014 г.

По данным банковских балансов Украины, величины депозитов в финансовых активах уменьшались за этот период в 2009, 2010 и 2014 гг.

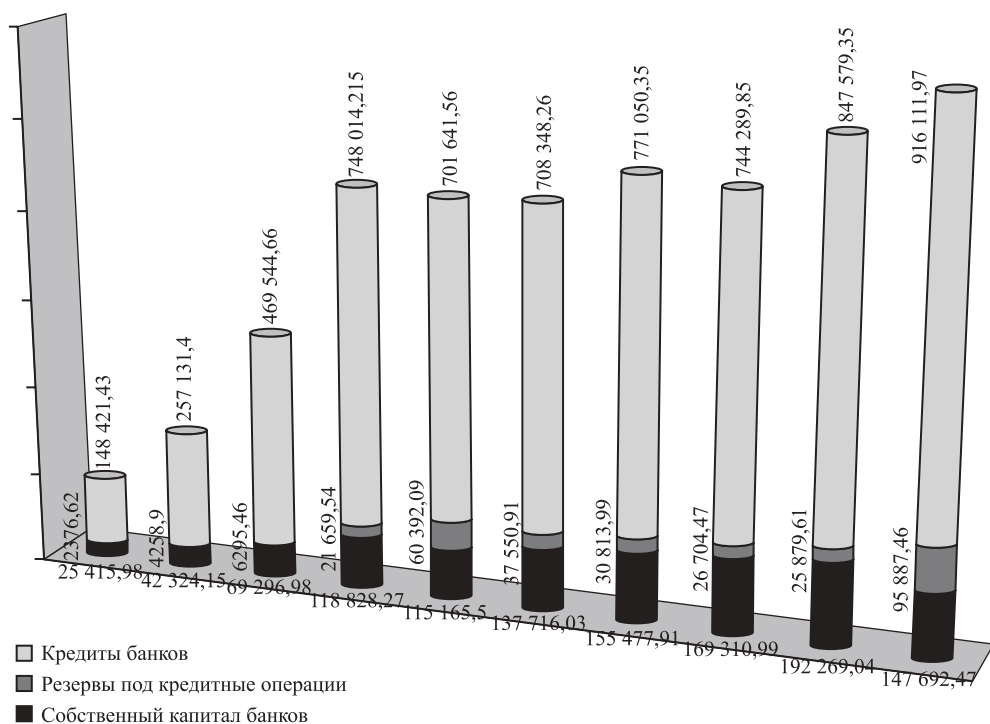


Рис. 2. Динамика показателей собственного капитала, кредитов и резервов по кредитным операциям

Соотношение совокупных кредитов в пределах суммарных активов в определенные годы росло (2008, 2009) и снижалось (2010–2014 гг.) аналогично увеличению и снижению соотношения суммарных кредитов и суммарных депозитов.

Рост вложений банков в ценные бумаги пропорционален падению объемов кредитования в общих активах.

Чрезмерная волатильность финансовых рынков должна побуждать менеджеров банков проводить очень взвешенную и ответственную политику при формировании стратегических направлений как формирования ресурсной базы, так и вложений собственных, привлеченных и заемных средств в активные операции банков для получения максимальной прибыли при сохранении средств клиентов банка.

Динамика объемов кредитов и депозитов в Украине с 2009 по 2014 г. показана на рисунке 4.

Даже в годы экономического кризиса временно свободные финансовые ресурсы аккумулируются в виде депозитов и превращаются в кредитные ресурсы. Привлекает внимание тот факт, что объемы депозитов меньше, чем объемы кредитов, то есть временно свободных финансовых ресурсов не хватает на то, чтобы полностью удовлетворить потребности экономики страны. При этом, по данным банков Украины, практически

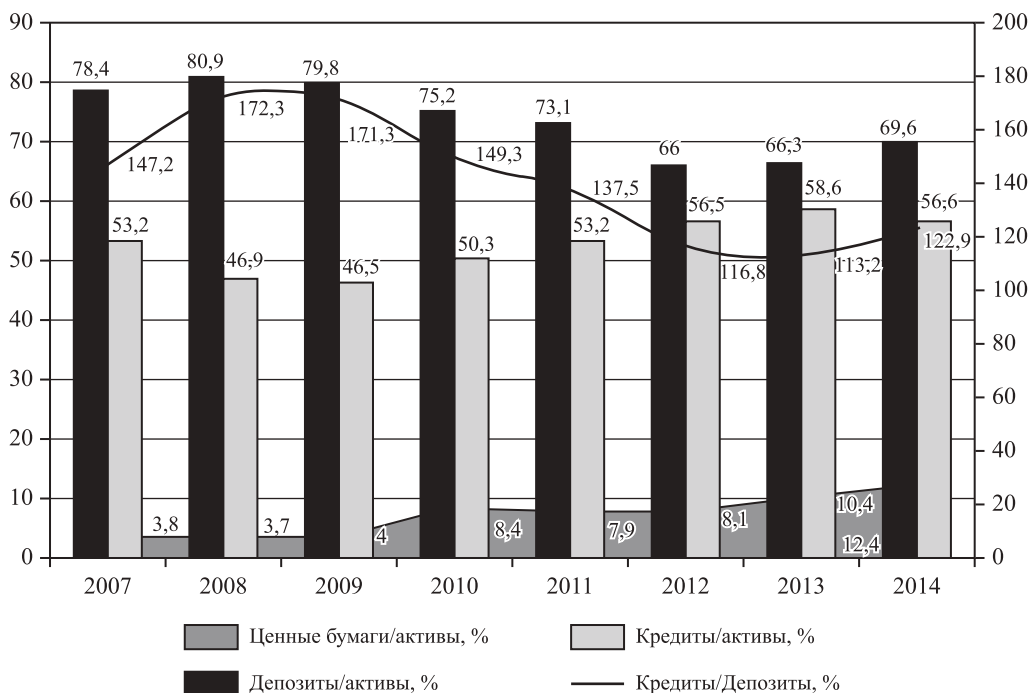


Рис. 3. Структура балансов банковского сектора Украины

за весь период с 2009 до 2014 г. этот разрыв составлял 200%, но в 2014 г. разрыв между объемами депозитов и кредитов уменьшился до 140%.

Характерно для деятельности банков Украины то, что привлечение средств от физических лиц в два раза больше, чем от юридических лиц, а вложение денег в кредиты субъектам хозяйствования в два раза больше, чем выдача кредитов населению.

Банки осуществляют активные операции с целью получения максимальной прибыли, которая дает возможность формировать резервы и фонды банка на случай потерь по рискованным операциям, увеличивать регулятивный капитал банка или выплачивать дивиденды, доходы акционерам банка (рисунок 5).

Активы банков каждый год с 2005 по 2014 г., кроме 2009 г., увеличивались, но прибыль банковские институты получали лишь шесть лет из десяти анализируемых (2005 г.— 1 263 млн грн, 2006 г.— 2 170, 2007 г.— 4 144, 2008 г.— 7 304,2, 2012 г.— 2 775,1, 2013 г.— 1 732,4 млн грн), а четыре года несли убытки (2009 г.— (27 636 млн грн), 2010 г.— (9 997 млн грн), 2011 г.— (5 630,8 млн грн), 2014 г.— (10 640,9 млн грн). В эти же годы налог на прибыль имел отрицательную динамику (кроме 2011 г.). Отсюда можно сделать вывод, что на протяжении примерно половины изучаемого периода банковские институты, через которые проходят самые значительные денежные

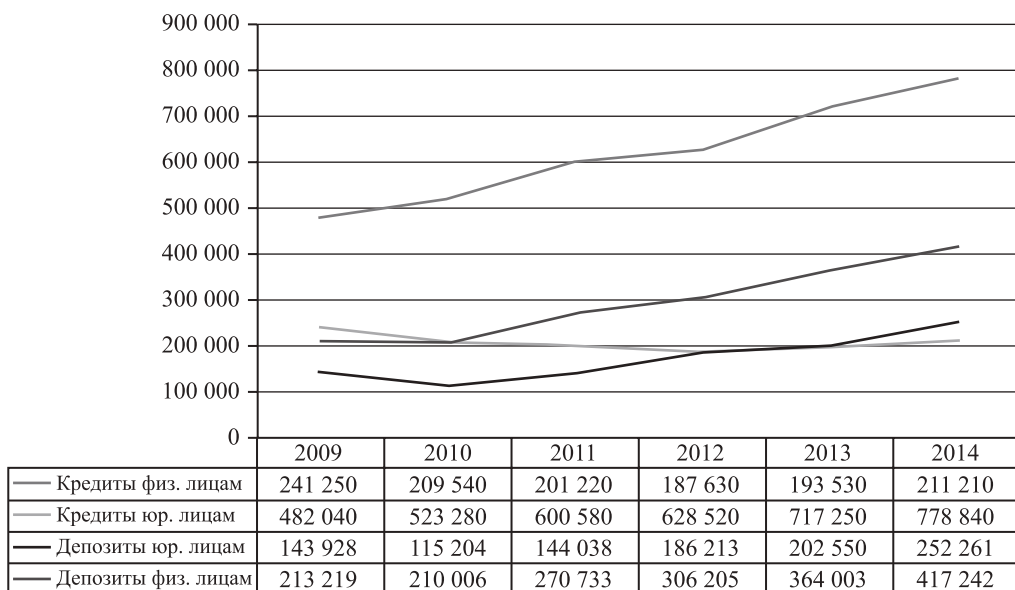


Рис. 4. Сравнительная динамика объемов кредитов и депозитов банков Украины



Рис. 5. Динамика активов, прибыли и налога на прибыль банков Украины

потоки и финансируются все субъекты хозяйствования и население страны и которые должны быть крупными налогоплательщиками для формирования доходной части бюджета государства, на самом деле с помощью различных оптимизационных схем и агрессивной политики на финансовом рынке показывали в своей финансовой отчетности негативные результаты как для банка, так и для его клиентов и бюджета страны.

Проведем данные о депозитах, кредитах и ценных бумагах в % к ВВП (таблица 1, рисунок 6).

Таблица 1

Структура банковского сектора Украины (в % к ВВП)

Год	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Кредиты/ВВП	65,1	78,8	76,8	65,6	59,3	52,9	57,8	58,4
Депозиты/ВВП	44,2	45,7	44,8	43,9	43,1	45,3	51,0	47,5
Ценные бумаги/ВВП	3,1	3,6	3,8	7,3	6,4	6,5	9,1	10,4

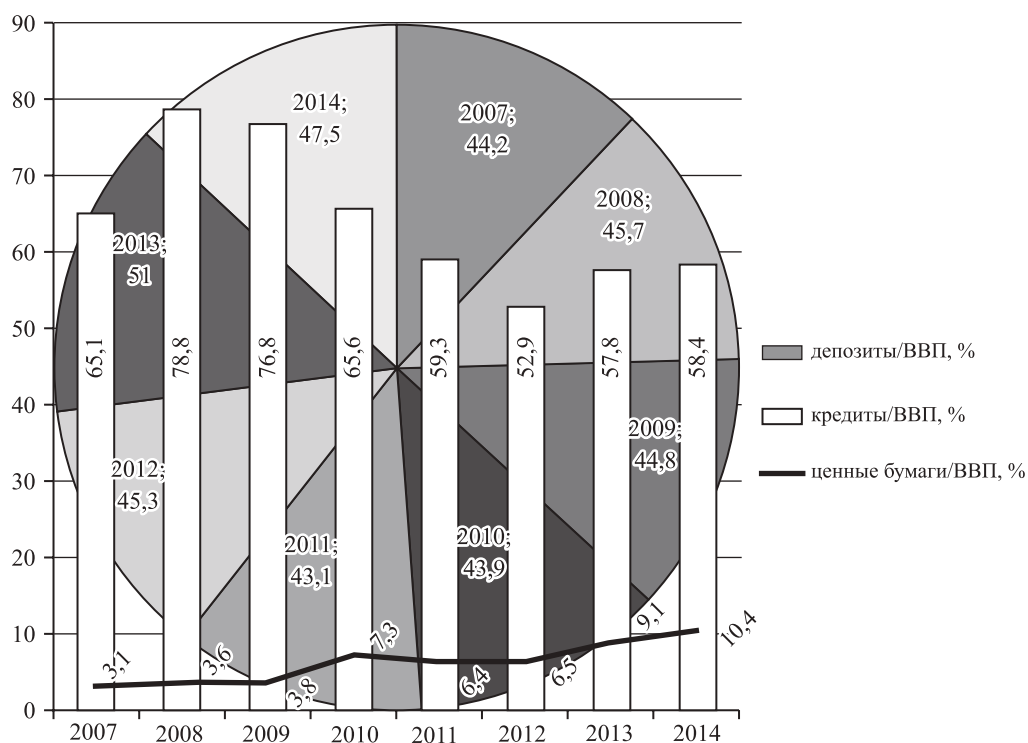


Рис. 6. Структура банковского сектора Украины (в % к ВВП)

Можно сделать выводы, что в Украине больший удельный вес в ВВП составляют кредиты, затем депозиты и самый незначительный удельный вес инвестиционные операции банков (по сравнению с кредитами, ценных бумаг в ВВП страны было меньше, чем кредитов, в 2007 году в 21 раз, а в 2014 году – в 5,62 раза).

Анализ участия банковских институтов в экономике Украины позволил выявить, с одной стороны, значительное влияние результатов деятельности банков на формирование валового внутреннего продукта

страны, на решение экономических, социальных и других аспектов деятельности государства и общества в целом и, с другой стороны, обратную зависимость влияния экономического, социального и политического состояния страны на возможность стабильного функционирования банковского института.

Очевидно, что коммерческие банки в странах с развитой рыночной экономикой имеют изначально преимущества в развитии банковской деятельности вследствие высокого уровня развития совокупности рынков и финансовых инструментов, осуществления эффективного государственного регулирования с учетом международных требований управления банковскими рисками. В развивающихся странах деятельность коммерческих банков часто весьма затруднена из-за повышенных рисков, нестабильной политической ситуации, неразрешенных социальных проблем, неразвитости рынков и дисфункциях финансовых инструментов. Такая ситуация наблюдается и в Украине, и развитие страны предполагает создание более благоприятных условий для банковской деятельности.

Литература

1. Рейтинг главных благотворителей Украины, 6.07.2013 — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.segodnya.ua/ukraine/Reyting-glavnyh-blagotvoriteley-Ukrainy-446544.html>.
2. Про систему гарантування вкладів фізичних осіб: Закон України від 23.02.2012 р. № 4452 — VI, [Електронний ресурс] // Режим доступа: <http://www.fg.gov.ua/payments/>.
3. *Brown J.* Worldwide Asset and Liability Modeling. Cambridge, UK: Cambridge University Press, 2002. P. 69—80.
4. *Zenios S.A., Rozen W.* Handbook of asset and liability management. Volume 1, Theory and Methodology. Amsterdam, Elsier North Holland, 2006. P. 18—21.
5. Обзор банковского сектора Российской Федерации 2014 год, 15.05.2015 г. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf.
6. *Фурсова В.А., Капелюшина М. О.* Формування ресурсної бази комерційних банків: сучасний і перспективи розвитку // Открытые информационные и компьютерные интегрированные технологии. — Харьков, 2011.— № 5. — С. 118—124.
7. Валовой внутренний продукт Украины, 30.05.2015. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://index.minfin.com.ua/index/gdp/>.
8. Річний звіт НБУ, 2009 р./ 30.06.2015.— [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=66438>.
9. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора, 2007 г./ 02.06.2015.— [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=8136.
10. Бюлетень національного банку України (електронне видання), 2008—2014 роки, 25.04.2015.— [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=71195.
11. Статистика індикаторів фінансової стійкості: Фінансові звіти у розрізі секторів: Балансовий звіт депозитних корпорацій, 15.05.2015.— [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44575.
12. Національний банк України. Консолідована фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2014 року, 30.05.2015.— [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=16817988>.