



ПРОБЛЕМИ І ПЕРСПЕКТИВИ  
РОЗВИТКУ БАНКІВСЬКОЇ  
СИСТЕМИ УКРАЇНИ

**Збірник  
наукових  
праць**

**Том 16**

УКРАЇНСЬКА АКАДЕМІЯ БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ  
НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ  
ІНСТИТУТ ЕКОНОМІКИ НАН УКРАЇНИ  
АКАДЕМІЯ ЕКОНОМІЧНИХ НАУК УКРАЇНИ

## ПРОБЛЕМИ І ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

Збірник наукових праць

Том 16

СУМИ  
УАБС НБУ  
2006

УДК 336.71(477)

ББК 65.9(4 укр)262.1

П78

Рекомендовано до друку вченою радою Української академії банківської справи Національного банку України, протокол № 8 від 28 квітня 2006 р.

Редакційна колегія збірника:

д-р екон. наук, проф. А.О. Спіфанов  
(головний редактор);

д-р екон. наук, проф. С.М. Козьменко  
(заступник головного редактора);

д-р екон. наук, проф. О.В. Васюренко;

д-р екон. наук, проф. Л.В. Кривенко;

д-р екон. наук, проф. В.П. Москаленко;

д-р екон. наук, проф. С.В. Науменкова;

д-р екон. наук, проф. С.П. Ярошенко;

канд. екон. наук, проф. М.Г. Дмитренко;

канд. екон. наук, доц. Л.П. Чижов;

канд. екон. наук, доц. І.О. Школьник

(відповідальний секретар)

**П78 Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць. Т. 16. – Суми: УАБС НБУ, 2006. – 334 с.**

ISBN 966-8958-03-9

До збірника увійшли статті, що висвітлюють питання розвитку вітчизняної банківської системи в умовах глобалізації світової економіки і міжнародної банківської конкуренції. Окремі праці присвячені методологічним, організаційним та нормативно-правовим аспектам функціонування національної банківської системи на сучасному етапі.

Збірник розрахований на фахівців і науковців банківської та фінансової систем, керівників та спеціалістів підприємств усіх форм власності, аспірантів та студентів навчальних закладів.

УДК 336.71(477)

ББК 65.9(4 укр)262.1

ISBN 966-8958-03-9

© Українська академія банківської справи  
Національного банку України, 2006

# ЗМІСТ

|   |     |
|---|-----|
| <b>Сало І.В.</b><br>ТЕОРЕТИЧНІ ПІДВАЛИНИ ДЕРЖАВНОЇ (ФІНАНСОВО-КРЕДИТНОЇ) ПІДТРИМКИ<br>РОЗВИТКУ СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКОГО ВИРОБНИЦТВА .....                               | 6   |
| <b>Макаренко М.І.</b><br>МАКРОЕКОНОМІЧНІ ЧИННИКИ МІЖБАНКІВСЬКОЇ КОНКУРЕНЦІЇ<br>НА ГРОШОВО-КРЕДИТНОМУ РИНКУ УКРАЇНИ .....  | 13  |
| <b>Єрмошенко М.М.</b><br>ВЕКСЕЛЬ ЯК ІНСТРУМЕНТ РЕГУЛЮВАННЯ БАНКІВСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ .....   | 20  |
| <b>Гриньова В.М., Колодізев О.М.</b><br>ВИЗНАЧЕННЯ ФАКТОРІВ ОПТИМІЗАЦІЇ БАНКІВСЬКОГО КРЕДИТУВАННЯ<br>У ФОРМІ ОВЕРДРАФТУ ЗА ДОПОМОГОЮ РЕГРЕСІЙНОГО АНАЛІЗУ .....       | 28  |
| <b>Коваленко В.В.</b><br>ІНОЗЕМНИЙ КАПІТАЛ І ФІНАНСОВА БЕЗПЕКА БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....  | 43  |
| <b>Дмитров С.О., Богушов В.О.</b><br>МЕТОДИКА ОЦІНКИ РІВНЯ СЛУЖБОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАЦІВНИКІВ<br>СЛУЖБИ БЕЗПЕКИ БАНКУ .....   | 53  |
| <b>Шпиг Ф.І.</b><br>КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНІСТЬ БАНКУ: ФАКТОРИ ТА КРИТЕРІЇ ОЦІНКИ .....  | 57  |
| <b>Козьменко О.В.</b><br>ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА КАК ОСНОВА ДЛЯ АНАЛИЗА ПРОЦЕССОВ<br>УПРАВЛЕНИЯ ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЕМ И ОХРАНОЙ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....                  | 63  |
| <b>Шніпко О.С.</b><br>ТАКТИЧНА БЕЗПЕКА РЕГІОНІВ: КОНЦЕПЦІЯ ДІАГНОСТИКИ ПРИХОВАНИХ РЕЗЕРВІВ .....  | 69  |
| <b>Попкова Л.В., Коваленко О.В.</b><br>ФУНКЦІЯ ПЛАНУВАННЯ В СИСТЕМІ СТРАТЕГІЧНОГО УПРАВЛІННЯ ВИТРАТАМИ<br>НА ПІДПРИЄМСТВІ .....                                       | 79  |
| <b>Васенко В.К.</b><br>БАНКИ ТА ЇХ РОЛЬ У ПРИСКОРЕННІ ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ ТЕРИТОРІЙ<br>ІЗ СТАТУСОМ ВІЛЬНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ЗОН .....                                   | 87  |
| <b>Єрмоленко Г.Г., Журба І.С.</b><br>ОЦІНКА ДІЯЛЬНОСТІ ДЕРЖАВНОГО ФОНДУ СПРИЯННЯ МОЛОДІЖНОМУ<br>ЖИТЛОВОМУ БУДІВНИЦТВУ НА РИНКУ ІПОТЕЧНОГО ЖИТЛОВОГО КРЕДИТУВАННЯ..... | 94  |
| <b>Рябушка Л.Б.</b><br>АНАЛІЗ ПРАВОВОГО РЕГУЛЮВАННЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТІ БАНКІВ<br>В СИСТЕМІ ІНТЕГРИВАННИХ ОБ'ЄДИНЕНЬ .....   | 102 |
| <b>Хмельярчук М.І., Павлишин О.П.</b><br>ЗНАЧЕННЯ КРЕДИТНОГО МЕХАНІЗМУ В СТИМУЛЮВАННІ<br>ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ РЕГІОНІВ .....   | 107 |
| <b>Скринник З.</b><br>ЛЮДИНА У СИСТЕМІ ГРОШОВИХ ВІДНОСИН СУЧАСНОЇ УКРАЇНИ .....   | 113 |
| <b>Конопліна Ю.С.</b><br>ОКРЕМІ АСПЕКТИ ЗНИЖЕННЯ ПРОДУКТИВНОСТІ ПРАЦІ СПІВРОБІТНИКІВ БАНКУ<br>ПРИ ПЕРЕХОДІ ДО ІНФОРМАЦІЙНОГО СУСПІЛЬСТВА.....                         | 123 |
| <b>Кирсанова Т.А.</b><br>РЕФОРМИРОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ В УКРАИНЕ .....   | 132 |
| <b>Дугін І.М.</b><br>КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЬНИМИ КРЕДИТНИМИ РИЗИКАМИ<br>БАНКІВ ПІД ЧАС РОБОТИ З РОЗДРІБНИМИ ПОЗИЧАЛЬНИКАМИ .....                     | 135 |

УДК 336.77

*В.М. Гриньова, О.М. Колодізєв,  
Харківський національний економічний університет*

## **ВИЗНАЧЕННЯ ФАКТОРІВ ОПТИМІЗАЦІЇ БАНКІВСЬКОГО КРЕДИТУВАННЯ У ФОРМІ ОВЕРДРАФТУ ЗА ДОПОМОГОЮ РЕГРЕСІЙНОГО АНАЛІЗУ**

**Вступ.** Аналіз структури кредитних ресурсів вітчизняних банків та ефективності їх використання свідчить про той факт, що протягом чотирьох останніх років у банківській сфері продовжувалась позитивна тенденція до стабільного функціонування та розвитку банків, посилювався їх сприятливий вплив на економічне зростання. Як свідчить статистика, триває й позитивна тенденція до підвищення рівня їх капіталізації. Таким чином, можна зробити висновок, що потенціал банків України для розвитку кредитування у формі овердрафт, як однієї із складових загальної системи кредитування, достатній і сформований у оптимальній структурі.

Дослідженню процесу кредитування присвячені роботи таких вчених, як А. Сміт, Й. Шумпетер, М. Кейнс, І. Фішер. Також проблемами кредитування комерційними банками у формі овердрафт займалися М. Алексеєнко, О. Васюренко, О. Дзюблюк, С. Козьменко, А. Мороз, М. Савлук та ін.

**Постановка проблеми.** Безпосереднім завданням дослідження є аналіз факторів, що визначають діяльність банків з позиції залучення і розміщення ресурсів, а також розгляд їх як внутрішніх умов, причин, які об'єктивно впливають на подальший розвиток банку. З метою визначення і конкретизації можливих проблем в процесі оперативного управління кредитними операціями у формі овердрафт необхідно виявити фактори, що впливають на величину прибутку від даного виду кредитування.

**Виклад основного матеріалу.** Оскільки овердрафт є однією з форм кредитування і входить до складу активних операцій, доцільно проаналізувати склад та динаміку активів банків України та місце кредитного портфеля у їх структурі (табл. 1).

Як видно з таблиці, кредитні вкладення постійно збільшуються, причому з 2003 р. спостерігається їх стрімке зростання. Динаміка чистих активів та кредитів, наданих банками України, наведена на рис. 1.

Таблиця 1

## Динаміка активів банків України у 2001-2005 рр., млн. грн.

| Показник   | Станом на  |            |            |            |        |        |        |
|--|------------|------------|------------|------------|--------|--------|--------|
|  | 01.01.2001 | 01.01.2002 | 01.01.2003 | 01.01.2004 | 2005   |        |        |
|  |            |            |            |            | 01.01  | 01.02  | 01.03  |
| Загальні активи  | 39866      | 50785      | 67774      | 105539     | 141497 | 140329 | 146709 |
| Чисті активи   | 37129      | 47 591     | 63896      | 100234     | 134348 | 133047 | 139296 |
| Високоліквідні активи  | 8270       | 7744       | 9043       | 16043      | 23595  | 23720  | 25878  |
| Кредитний портфель   | 23637      | 32097      | 46736      | 73442      | 97197  | 94943  | 98875  |
| з нього: кредити, надані суб'єктам господарювання                      | 18216      | 26564      | 38189      | 57957      | 72875  | 71887  | 74198  |
| кредити, надані фізичним особам  | 941        | 1373       | 3255       | 8879       | 14599  | 14258  | 14678  |
| Довгострокові кредити  | 3309       | 5683       | 10690      | 28136      | 45531  | 45921  | 47252  |
| з них: довгострокові кредити суб'єктам господарювання                  | 2761       | 5125       | 9698       | 23239      | 34693  | 34637  | 35568  |
| Проблемні кредити (прострочені та сумнівні)                            | 2679       | 1863       | 2113       | 2500       | 3145   | 3276   | 3400   |
| Вкладення в цінні папери   | 2175       | 4390       | 4402       | 6534       | 8157   | 8963   | 8994   |
| Резерви під активні операції банків                                    | 2737       | 3194       | 3905       | 5355       | 7250   | 7388   | 7516   |
| % виконання формування резерву   | 61,5       | 85,4       | 93,3       | 98,2       | 99,7   | 99,8   | 99,9   |
| з них: резерв на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями | 2336       | 2963       | 3575       | 4631       | 6367   | 6478   | 6572`  |

З рис. 1 видно, що в чистих активах банків кредитний портфель займає більше половини, проте, залишаючись основним видом операцій з розміщення ресурсів, кредити у 2004 р. зростали менш інтенсивно, ніж активи у цілому. Тобто банки намагаються розвивати й інші види операцій, наприклад, такі як вкладення у цінні папери (їх сума у 2004 р. значно зросла, і продовжує збільшуватись протягом 2005 р.).

Збалансоване зростання активів та покращення їх структури і якості є необхідною умовою стабільного функціонування і розвитку банків. З початку 2005 р. чисті активи (загальні активи за мінусом

сформованих резервів за активними операціями) збільшилися на 3,8 % і становлять 139296 млн. грн. Загальні активи збільшилися на 3,7 % (за відповідний період минулого року – на 2,0 %) і складають 146709 млн. грн., в т.ч. нерезиденти – 8,7 % від загальних активів. Загальні активи в іноземній валюті складають 39,4 %.



**Рис. 1. Співвідношення чистих активів та кредитного портфеля банків України в динаміці**

Збільшення загальних активів відбулося за рахунок збільшення високоліквідних активів – на 2233,0 млн. грн. або на 9,5 %, кредитів, наданих банками, на 1677,2 млн. грн. або на 1,7 %; вкладень в цінні папери – на 847,4 млн. грн. або на 10,4 %; дебіторської заборгованості – на 240,8 млн. грн. або на 19,5 %; основних засобів та нематеріальних активів на 73,2 млн. грн. або на 0,8 %; нарахованих доходів до отримання – на 223,2 млн. грн. або на 15,7 %. Високоліквідні активи складають – 17,6 % від суми загальних активів; кредити, надані банкам – 67,4 %; вкладення в цінні папери – 6,1 %; дебіторська заборгованість – 1,0 %; основні засоби та нематеріальні активи – 6,2 %; нараховані доходи до отримання – 1,1 %; інші активи – 0,6 % від суми загальних активів.

Динаміка надання кредитів банками України за видами валют та строками наведена в табл. 2.

Протягом 1991-2004 рр. кредитні операції не тільки кількісно зростали, але й якісно змінювалися. Якщо у 1991 р. усі кредитні вкладення здійснювалися в національній валюті і були короткостроковими, то у 1999 р. було надано більше кредитів в іноземній валюті, ніж у національній, а у 2001 р. довгострокові кредити збільшилися вдвічі відносно попереднього року.

Таблиця 2

## Динаміка надання кредитів банками України, млн. грн.

| Період | Усього | У тому числі за видами |         |                  |               |                  |                |               |                  |
|--------|--------|------------------------|---------|------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
|        |        | валют                  |         | кредитів         |               |                  |                |               |                  |
|        |        | нац.                   | інозем. | короткострокових |               |                  | довгострокових |               |                  |
|        |        |                        |         | усього           | у нац. валюті | в інозем. валюті | усього         | у нац. валюті | в інозем. валюті |
| 1991   | 0,97   | 0,97                   | –       | 0,85             | 0,85          | –                | 0,12           | 0,12          | –                |
| 1992   | 27     | 24                     | 3       | 26               | 23            | 3                | 1              | 1             | –                |
| 1993   | 406    | 385                    | 21      | 396              | 374           | 21               | 11             | 11            | –                |
| 1994   | 1558   | 1199                   | 359     | 1381             | 1022          | 359              | 176            | 176           | –                |
| 1995   | 4078   | 3029                   | 1049    | 3643             | 2664          | 980              | 434            | 365           | 69               |
| 1996   | 5452   | 4102                   | 1350    | 4845             | 3653          | 1192             | 607            | 449           | 158              |
| 1997   | 7295   | 5195                   | 2100    | 6522             | 4682          | 1840             | 773            | 513           | 260              |
| 1998   | 8873   | 5117                   | 3756    | 7240             | 4438          | 2801             | 1633           | 679           | 954              |
| 1999   | 11787  | 5716                   | 6071    | 9142             | 4714          | 4428             | 2645           | 1002          | 1643             |
| 2000   | 19574  | 10568                  | 9006    | 16060            | 8903          | 7157             | 3514           | 1665          | 1848             |
| 2001   | 28373  | 15845                  | 12528   | 22218            | 13034         | 9184             | 6156           | 2811          | 3344             |
| 2002   | 42035  | 24463                  | 17572   | 30185            | 18689         | 11497            | 11849          | 5774          | 6076             |
| 2003   | 67835  | 39563                  | 28272   | 37282            | 24737         | 12545            | 30553          | 14826         | 15727            |
| 2004   | 88579  | 51207                  | 37372   | 40575            | 26864         | 13711            | 48003          | 24343         | 23660            |

Співвідношення між загальною сумою кредитів та їх видами у розрізі короткострокових та довгострокових представлено на рис. 2.



Рис. 2. Динаміка кредитних вкладень банків України за строками



Починаючи з 2002 р. відбувається стрімке зростання довгострокових кредитів, темпи росту короткострокових, навпаки, уповільнюються. У 2004 р. обсяг довгострокових кредитів, наданих банками України, перевищив обсяг короткострокових кредитів майже на 8 млрд. грн.

Питома вага короткострокових та довгострокових кредитів у структурі кредитного портфеля комерційних банків суттєво змінилася, що пов'язано із важливістю реалізації інвестиційних проектів як основного чинника, який впливає на розвиток економіки. Динаміка питомої ваги кредитів залежно від термінів кредитування наведена в табл. 3.

Таблиця 3

## Питома вага кредитів банків України залежно від строку

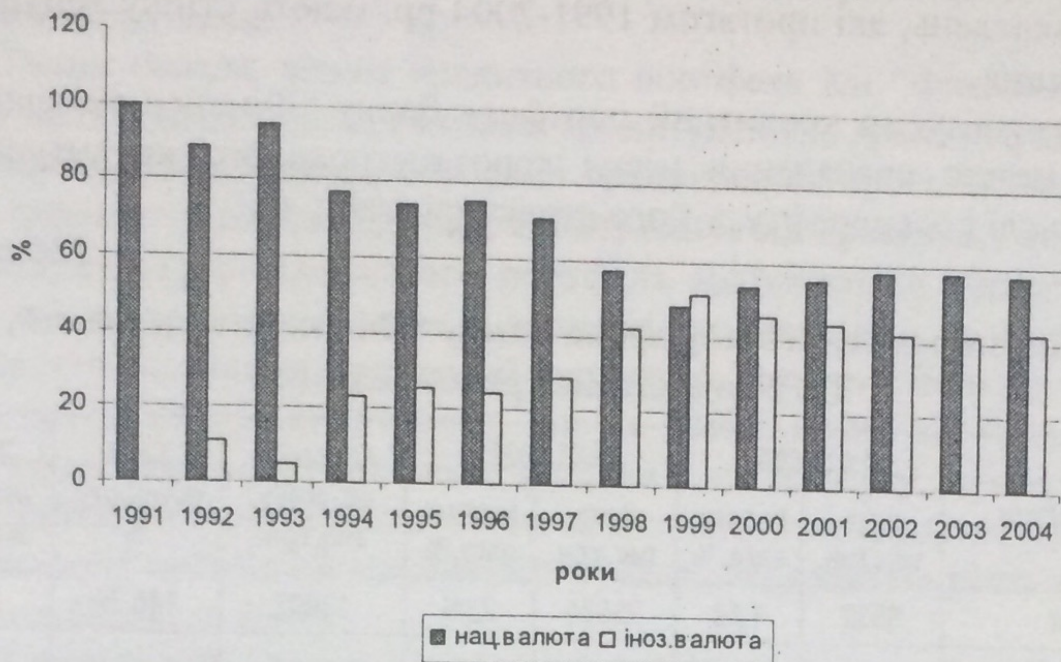
| Період | Питома вага короткострокових кредитів у кредитному портфелі, % | Питома вага довгострокових кредитів у кредитному портфелі, % |
|--------|--|--|
| 1991   | 87,63  | 12,37  |
| 1992   | 96,30  | 3,70   |
| 1993   | 97,54  | 2,71   |
| 1994   | 88,64  | 11,30  |
| 1995   | 89,33  | 10,64  |
| 1996   | 88,87  | 11,13  |
| 1997   | 89,40  | 10,60  |
| 1998   | 81,60  | 18,40  |
| 1999   | 77,56  | 22,44  |
| 2000   | 82,05  | 17,95  |
| 2001   | 78,31  | 21,70  |
| 2002   | 71,81  | 28,19  |
| 2003   | 54,96  | 45,04  |
| 2004   | 45,81  | 54,19  |

Динаміка частки довгострокових кредитів прямо пропорційно пов'язана із стабільністю та рівнем розвитку національної економіки. На стадії становлення банківської системи питома вага довгострокового кредитування була мінімальною, потім вона поступово зростала, і на кінець 2004 р. вона становила 54,19 %, що говорить про позитивні зрушення в економіці і банківській системі.

На рис. 3. представлено динаміку питомої ваги кредитів у національній та іноземній валютах.

Динаміка надання кредитів збігається із динамікою залучення депозитів. Як видно з рис. 3, питома вага кредитів у національній валюті в цілому переважає частку кредитів у іноземній валюті, крім 1999 р., коли вона становила 51,51 %. Це підтверджує висновок, що залучені

депозити є основним джерелом для надання кредитів. В 1999 р. у банків збільшилися обсяги коштів в іноземній валюті, і тому вони мали можливість видати більше кредитів в цій же валюті.



**Рис. 3. Питома вага кредитів банків України у національній та іноземній валютах**

Кредитний портфель банків України на 01.03.2005 має таку структуру. Кредити, надані суб'єктам господарювання, складають 75,0 % від загального обсягу кредитного портфеля; кредити, надані іншим банкам та НБУ – 10,1 %; кредити, надані фізичним особам – 14,8 %; кредити, надані органам державного управління – 0,1 %, кредити, надані небанківським фінансовим установам – 0,01 %.

Випереджаючими темпами протягом трьох місяців 2005 р. продовжували зростати довгострокові кредити та кредити в інвестиційну діяльність, що позитивно впливало на динаміку економічного зростання в Україні. З початку року довгострокові кредити збільшилися на 3,8 % і на звітну дату становили 48003 млн. грн., або 47,8 % від наданих кредитів. Кредити в інвестиційну діяльність збільшилися на 10,2 % (за відповідний період минулого року – на 7,9 %) і складають 6677,7 млн. грн. (9,0 % від кредитів, наданих суб'єктам господарської діяльності).

Частка проблемних кредитів (прострочених та сумнівних) в кредитному портфелі складає 3,4 % і є припустимою для зберігання його якості.

Таким чином, на підставі проведеного аналізу можна сказати, що банки України мають достатній потенціал для здійснення операцій

з овердрафтного кредитування, оскільки відбувається зростання ресурсної бази у цілому і залучених коштів зокрема як основного джерела для надання кредитів. Цей висновок підтверджує і динаміка кредитних вкладень, які протягом 1991-2004 рр. мають стійку тенденцію до зростання.

Проаналізуємо кредитний портфель банку "Фінанси та кредит", ТОВ з метою визначення місця короткострокового кредитування, у тому числі і овердрафту, у його структурі (табл. 4).

Таблиця 4

**Аналіз кредитного портфеля банку "Фінанси та кредит",  
ТОВ за видами кредитування**

| Вид кредиту   | 01.01.2004      |                | 01.01.2005      |                | Абсолютна, зміна, тис. грн. | Темп приросту, % | Зміна питомої ваги, % |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|
|   | сума, тис. грн. | питома вага, % | сума, тис. грн. | питома вага, % |                             |                  |                       |
| Овердрафт   | 9532            | 1,66           | 23524           | 2,06           | 13992                       | 146,79           | 0,40                  |
| Кредити під платіжні картки                         | 22509           | 3,92           | 35971           | 3,15           | 13461                       | 59,80            | -0,77                 |
| Операції РЕПО                                       | 172             | 0,03           | 114             | 0,01           | -58                         | -33,71           | -0,02                 |
| Враховані векселі                                   | 2469            | 0,43           | 1141            | 0,10           | -1327                       | -53,75           | -0,33                 |
| Факторинг   | 0               | 0,00           | 0               | 0,00           | 0                           | 0,00             | 0,00                  |
| Кредити суб'єктам господарювання та фізичним особам | 101235          | 17,63          | 216970          | 19,00          | 115734                      | 114,32           | 1,37                  |
| Кредити на будівництво                              | 3732            | 0,65           | 14731           | 1,29           | 10998                       | 294,68           | 0,64                  |
| Кредити на купівлю основних засобів                 | 15159           | 2,64           | 63492           | 5,56           | 48332                       | 318,83           | 2,92                  |
| Фінансовий лізинг                                   | 0               | 0              | 0               | 0              | 0                           | 0                | 0                     |
| Кредити органам управління                          | 14700           | 2,56           | 685             | 0,06           | -14014                      | -95,34           | -2,50                 |
| Сумнівна заборгованість за виплаченими гарантіями   | 172             | 0,03           | 0               | 0,00           | -172                        | -100,00          | -0,03                 |
| Інші  | 404541          | 70,45          | 785319          | 68,77          | 380777                      | 94,13            | -1,68                 |
| Усього  | 574225          | 100,00         | 1141950         | 100,00         | 567725                      | 98,87            | -                     |

Як видно з табл. 4, найбільш швидкими темпами зростають кредити на будівництво (темп приросту 294,68 %), на купівлю основних засобів (темп приросту 318,83 %), а також кредитування у формі овердрафт.

Збільшуються також кредити під платіжні картки, кредити суб'єктам господарювання і фізичним особам, інші види кредитування. Позитивним є різке зменшення сумнівної заборгованості за виплаченими гарантіями.

Таким чином, аналіз кредитного портфеля КБ "Фінанси та кредит", ТОВ показав, що організація кредитування є досить ефективною (про що свідчить зростання обсягів кредитування протягом аналізованого періоду та рівень доходів, які отримані від кредитних операцій), зміни у структурі кредитного портфеля відбуваються відповідно до змін, які проходять в економіці держави, що приносить свої позитивні результати завдяки концентрації кредитних вкладень банку у пріоритетні галузі економіки України. Все це вказує на те, що банк проводить ефективну кредитну політику, яка в свою чергу, приводить до підвищення ефективності залучення та використання кредитних ресурсів, раціональної організації кредитної діяльності, підвищення рівня надійності та стабільності банку.

З метою визначення і конкретизації можливих проблем в процесі оперативного управління кредитними операціями у формі овердрафт необхідно виявити фактори, що впливають на величину прибутку від кредитування у формі овердрафт. Спрямування уваги менеджерів на найбільш істотні фактори, модифікація їх значень залежно від конкретної ситуації дозволить підвищувати доходність такого виду кредитування. Для вилучення цих факторів доцільно використати методи факторного аналізу, для дослідження джерел впливу на результативність операцій – регресійний аналіз, вихідними даними якого є отримані фактори.

У сучасній математичній статистиці під факторним аналізом розуміють сукупність методів, що на основі реально існуючих зв'язків показників-ознак дозволяють вилучити і кількісно описати латентні узагальнюючі характеристики механізму розвитку досліджуваних явищ і процесів. У формуванні початкової інформації для проведення факторного аналізу важливим є вибір показників, що адекватно відображають форми прояву сутності досліджуваного явища. У загальному вигляді величина доходу залежить від обсягів залучених ресурсів, співвідношення депозитів і кредитів, їх термінів, рівнів процентних ставок. Тому до складу показників було включено коефіцієнти, які характеризують діяльність банку з залучення і розміщення ресурсів та її ефективність (табл. 5).

Таблиця 5

## Показники, що використовувались для факторного аналізу

| Показник  | Банк "Фінанси та кредит" |       |       | АКІБ "Укрсиб-банк" |       |       | "Інпромбанк" |       |       | АППБ "Аваль" |       |       | АКБ "Базис" |       |       |
|---|--------------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|--------------|-------|-------|--------------|-------|-------|-------------|-------|-------|
|   | 2002                     | 2003  | 2004  | 2002               | 2003  | 2004  | 2002         | 2003  | 2004  | 2002         | 2003  | 2004  | 2002        | 2003  | 2004  |
| Статутний капітал на 1 грн. власних коштів                                  | 0,618                    | 0,733 | 0,829 | 0,559              | 0,526 | 0,704 | 0,382        | 0,352 | 0,365 | 0,951        | 0,949 | 0,903 | 0,144       | 0,147 | 0,162 |
| Норматив адекватності основного капіталу                                    | 0,123                    | 0,142 | 0,152 | 0,221              | 0,193 | 0,251 | 0,225        | 0,241 | 0,296 | 0,124        | 0,143 | 0,168 | 0,124       | 0,112 | 0,157 |
| Рівень поточних рахунків у пасивах банку                                    | 0,769                    | 0,701 | 0,518 | 0,070              | 0,100 | 0,124 | 0,399        | 0,347 | 0,353 | 0,089        | 0,089 | 0,111 | 0,547       | 0,489 | 0,416 |
| Коефіцієнт активності залучення кредитів                                    | 0,019                    | 0,010 | 0,032 | 0,110              | 0,205 | 0,160 | 0,151        | 0,048 | 0,111 | 0,301        | 0,419 | 0,453 | 0,051       | 0,018 | 0,084 |
| Коефіцієнт активності залучення строкових депозитів                         | 0,133                    | 0,182 | 0,328 | 0,547              | 0,468 | 0,570 | 0,172        | 0,347 | 0,267 | 0,381        | 0,204 | 0,166 | 0,230       | 0,355 | 0,353 |
| Коефіцієнт активності використання строкових депозитів у кредитний портфель | 4,288                    | 2,470 | 2,435 | 1,362              | 1,620 | 1,416 | 4,803        | 2,582 | 2,176 | 2,358        | 3,641 | 5,334 | 2,971       | 1,887 | 1,744 |
| Коефіцієнт кредитної активності   | 0,538                    | 0,425 | 0,718 | 0,640              | 0,688 | 0,704 | 0,633        | 0,648 | 0,439 | 0,733        | 0,650 | 0,787 | 0,548       | 0,544 | 0,532 |
| Коефіцієнт загальної інвестиційної активності                               | 0,036                    | 0,313 | 0,057 | 0,082              | 0,057 | 0,023 | 0,035        | 0,044 | 0,118 | 0,000        | 0,000 | 0,000 | 0,035       | 0,075 | 0,209 |

Продовж. табл. 5

| Показник   | Банк "Фінанси та кредит" |       |       | АКІБ "Укрсиб-банк" |       |       | "Інпромбанк" |       |       | АППБ "Аваль" |       |       | АКБ "Базис" |       |       |
|--|--------------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|--------------|-------|-------|--------------|-------|-------|-------------|-------|-------|
|  | 2002                     | 2003  | 2004  | 2002               | 2003  | 2004  | 2002         | 2003  | 2004  | 2002         | 2003  | 2004  | 2002        | 2003  | 2004  |
| Норматив миттєвої ліквідності  | 0,346                    | 0,276 | 0,245 | 0,453              | 0,376 | 0,426 | 0,442        | 0,495 | 0,372 | 0,380        | 0,254 | 0,423 | 0,305       | 0,325 | 0,457 |
| Норматив короткострокової ліквідності                                  | 0,243                    | 0,233 | 0,224 | 0,375              | 0,257 | 0,298 | 0,286        | 0,324 | 0,254 | 0,378        | 0,314 | 0,342 | 0,234       | 0,221 | 0,334 |
| Коефіцієнт співвідношення високоліквідних активів до загальних активів | 0,348                    | 0,223 | 0,230 | 0,540              | 0,460 | 0,480 | 0,399        | 0,370 | 0,557 | 0,440        | 0,380 | 0,470 | 0,448       | 0,329 | 0,252 |
| Чиста маржа процентного прибутку                                       | 0,013                    | 0,046 | 0,053 | 0,018              | 0,025 | 0,033 | 0,019        | 0,064 | 0,040 | 0,017        | 0,016 | 0,009 | 0,040       | 0,073 | 0,056 |
| Чистий спред   | 0,096                    | 0,084 | 0,075 | 0,050              | 0,034 | 0,034 | 0,046        | 0,101 | 0,061 | 0,020        | 0,024 | 0,018 | 0,135       | 0,161 | 0,081 |

На цей час розроблена та продуктивно працює велика кількість спеціальних пакетів математичної статистики, що реалізують різні алгоритми обчислень факторного аналізу. Вибір залежить від навичок та умінь користуватися цими пакетами, а також рівня математичної культури пізнання кожного математичного методу. Для даного дослідження доцільно використати статистичний пакет STATGRAPHICS Plus v5.1 Enterprise. Результати аналізу зведені у табл. 6.

Отримані за допомогою факторного аналізу фактори можна розглядати як внутрішні умови, причини, які об'єктивно впливають на діяльність банку, а також як вектори, що задають напрями його подальшого розвитку. Інтерпретація фізичного змісту отриманих факторів ґрунтується на економічному аналізі набору показників – ознак, що мають пріоритетну за рівнем, а отже, і за силою тісноту зв'язку з факторами (за факторними навантаженнями).

Таблиця 6

**Матриця факторних навантажень показників,  
що характеризують діяльність банку  
з залучення та розміщення ресурсів**

| № показника | Показник  | $F_1$ | $F_2$ | $F_3$ |
|-------------|---|-------|-------|-------|
| 1           | Статутний капітал на 1 грн. власних коштів                                  | -0,69 |       |       |
| 2           | Норматив адекватності основного капіталу                                    |       | 0,83  |       |
| 3           | Рівень поточних рахунків у пасивах банку                                    | 0,80  |       | -0,39 |
| 4           | Коефіцієнт активності залучення кредитів                                    | -0,72 |       | -0,50 |
| 5           | Коефіцієнт активності залучення строкових депозитів                         |       |       | 0,92  |
| 6           | Коефіцієнт активності використання строкових депозитів у кредитний портфель |       |       | -0,92 |
| 7           | Коефіцієнт кредитної активності   | -0,55 |       | 0,34  |
| 8           | Коефіцієнт загальної інвестиційної активності                               | 0,63  |       |       |
| 9           | Норматив миттєвої ліквідності   |       | 0,97  |       |
| 10          | Норматив короткострокової ліквідності                                       |       | 0,96  |       |
| 11          | Коефіцієнт співвідношення високоліквідних активів і робочих                 | -0,79 | -0,35 |       |
| 12          | Чиста маржа процентного прибутку  | 0,68  |       |       |
| 13          | Чистий спред  | 0,95  |       |       |

Перелік факторів, що визначають діяльність банку з позиції залучення та розміщення ресурсів, та їх характеристику наведено у табл. 7.

Таблиця 7

**Фактори, що визначають діяльність досліджуваних банків  
з позиції залучення та розміщення ресурсів**

| Умовні позначення факторів | Фактори  | Характеристика факторів   |
|----------------------------|--|---|
| $F_1$                      | Зміни у структурі активів, їх доходності й джерелах формування | Характеризують структуру формування ресурсів та напрями їх використання для забезпечення доходності діяльності комерційного банку та покриття всіх витрат |
| $F_2$                      | Надійність банку   | Характеризує здатність банку в повному обсязі та в зазначений період часу розрахуватися за своїми зобов'язаннями  |
| $F_3$                      | Ефективність політики банку щодо залучення коштів              | Відображає здатність банку залучати кошти та розміщувати їх у кредитні операції як найбільш дохідні операції  |

Першим і, отже, найбільш істотним є узагальнюючий фактор, утворений показниками  $x_{13}$ ,  $x_3$ ,  $x_{11}$ ,  $x_4$ ,  $x_1$ ,  $x_{12}$ ,  $x_8$ ,  $x_7$ . Дана послідовність сформована за убутанням факторних навантажень, а саме  $x_{13}$  (0,95) – чистий спред;  $x_3$  (0,8) – рівень поточних рахунків у пасивах банку;  $x_{11}$  (-0,79) – коефіцієнт співвідношення високоліквідних активів і робочих;  $x_4$  (-0,72) – коефіцієнт активності залучення кредитів;  $x_1$  (-0,69) – статутний капітал на 1 грн. власних коштів;  $x_{12}$  (0,68) – чиста маржа процентного прибутку;  $x_8$  (0,63) – коефіцієнт загальної інвестиційної активності;  $x_7$  (-0,55) – коефіцієнт кредитної активності (рис. 4).

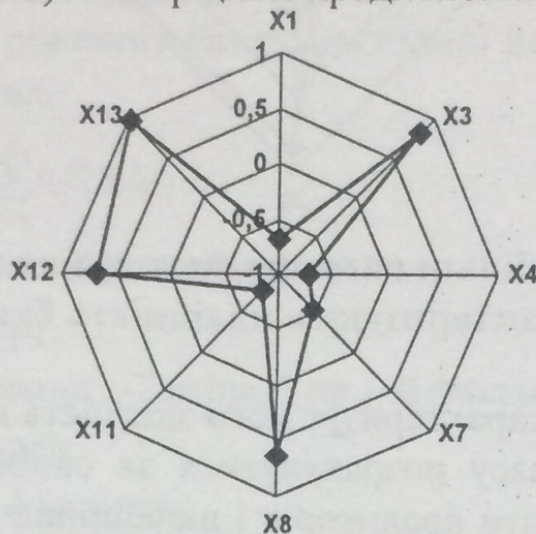


Рис. 4. Графи найбільш вагомих факторних навантажень, що характеризують зміни у структурі активів, їх доходності та джерелах формування

Представлені показники, їхня послідовність дозволяє припустити, що цей фактор характеризує зміни у структурі активів, їх доходності та джерелах формування.

Зміни у джерелах формування активів характеризують структуру ресурсів та напрями їх використання для забезпечення доходності діяльності комерційного банку та покриття всіх витрат, тобто ефективності його діяльності. Низька доходність кредитних операцій, у тому числі і кредитування у формі овердрафт, в даному випадку може бути обумовлена залученням дорогих ресурсів, тобто збільшенням рівня витрат банку та неефективним їх розміщенням, що не дозволяє забезпечити достатній рівень прибутковості банківських операцій. У разі низької якості активів та пасивів банки приймають на себе високі ризики, які ведуть до незапланованих втрат банку та здатні погіршити результати його діяльності.

У другий фактор включені показники  $x_9$  (0,97) – коефіцієнт миттєвої ліквідності;  $x_{10}$  (0,96) – коефіцієнт короткострокової ліквідності;  $x_2$  (0,83) – коефіцієнт адекватності основного капіталу;  $x_{11}$  (-0,35) – коефіцієнт відношення високоліквідних активів і робочих (рис. 5).



Цей фактор характеризує ризик, який приймає на себе комерційний банк у процесі своєї діяльності, тобто його можна інтерпретувати як надійність банку.

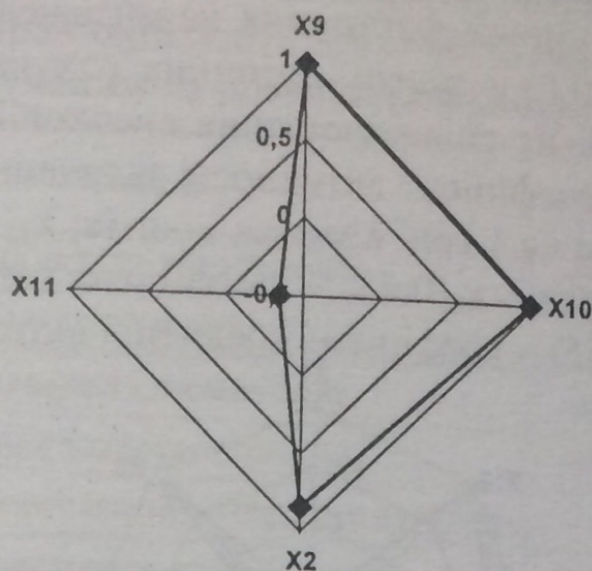


Рис. 5. Графи найбільш вагомих факторних навантажень, що характеризують надійність банку

Надійність банку характеризує його здатність в повному обсязі та в зазначений період часу розрахуватися за своїми зобов'язаннями, тобто здатність захистити кредиторів і вкладників від непередбачуваних збитків.

Третій фактор склали показники  $x_5$  (0,92) – коефіцієнт активності залучення строкових депозитів;  $x_6$  (-0,92) – коефіцієнт активності використання строкових депозитів у кредитний портфель;  $x_4$  (-0,5) – коефіцієнт активності залучення міжбанківських кредитів;  $x_3$  (-0,39) – рівень поточних рахунків у пасивах банку;  $x_7$  (0,34) – коефіцієнт кредитної активності (рис. 6). Можна припустити, що зазначений фактор характеризує ефективність політики банку щодо залучення коштів.

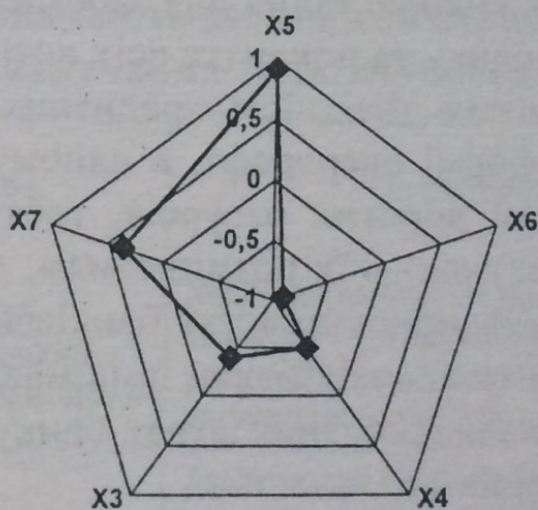


Рис. 6. Графи найбільш вагомих факторних навантажень, що характеризують ефективність політики банку щодо залучення коштів

Ефективність політики банку щодо залучення коштів відображає здатність банку залучати кошти та розміщувати їх у кредитні операції, як найбільш дохідні операції комерційного банку.

Таким чином, за результатами факторного аналізу можна оцінювати залучення і розміщення коштів банку за трьома узагальненими характеристиками – отриманими факторами, які значно скорочують інформаційний простір, зберігаючи основну вимогу інформації – цінність.

Факторний аналіз також передбачає можливість використання отриманих результатів для прогнозування доходу від операцій з овердрафту на основі рівняння багатфакторної регресії, побудованого на виявлених факторах:

$$y_j = \sum_{i=1}^k b_i P_i + b_0, \quad (1)$$

де  $y_i$  – результуючий показник;

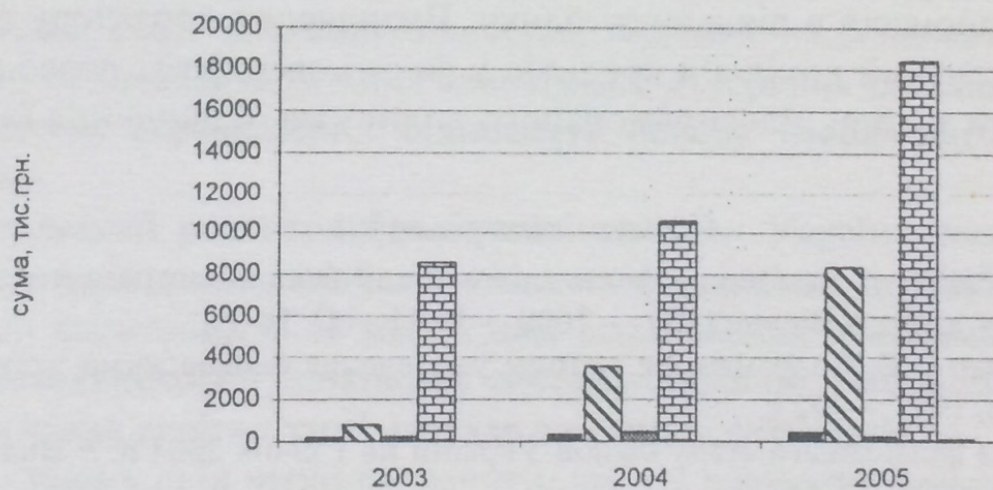
$P_i$  –  $i$ -й фактор;

$b_i$  – навантаження  $i$ -ї змінної на  $i$ -й фактор;

$b_0$  – вільний член;

$k$  – кількість факторів.

За результуючий показник обрано процентний дохід за кредитами овердрафт, наданими юридичним та фізичним особам. Його динаміка для досліджуваних банків наведена на рис. 7.



|                       | 01.01.2003 | 01.01.2004 | 01.01.2005 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| ■ "Фінанси та кредит" | 253        | 365        | 481        |
| ▨ "Укрсиббанк"        | 744        | 3543       | 8428       |
| ▩ "Інпромбанк"        | 200        | 454        | 245        |
| ▤ АППБ "Аваль"        | 8652       | 10570      | 18415      |
| ▥ АКБ "Базис"         | 0,3        | 0,5        | 73         |

Рис. 7. Динаміка процентного доходу за кредитами овердрафт, наданими юридичним та фізичним особам

Побудована регресійна модель має наступний вигляд:

$$y = 1,10325 \cdot 10^7 F_1 - 6,0061 \cdot 10^6 F_3 + 1,93735 \cdot 10^8 \quad R^2 = 0.63$$

Висновки про якість регресійних рівнянь обґрунтовані за допомогою статистичних критеріїв  $t$ -оцінок Ст'юдента,  $F$ -критерію адекватності моделі,  $R$  та  $R^2$  – множинних коефіцієнтів кореляції та детермінації (свідчення результатів обчислювальних процедур блоку Factor Analysis та Multiple Regression).

Статистичні критерії підтверджують, що побудована модель регресійного аналізу за факторами адекватна та має значну пояснюючу здатність.

**Висновки.** Регресійний аналіз показав, що на процентний дохід за кредитами овердрафт, наданими юридичним та фізичним особам, впливають такі фактори, як зміни у структурі активів, їх дохідності й джерелах формування ( $F_1$ ) та ефективність політики банку щодо залучення коштів ( $F_3$ ). Це говорить про першочерговість заходів, спрямованих на оптимізацію структури активів та пасивів за термінами, забезпечення платоспроможності банку.

Результати проведеного факторного аналізу дають змогу врахувати негативні тенденції в динаміці основних показників діяльності комерційного банку і спрямувати зусилля на їх нейтралізацію. Отримані істотні внутрішні фактори дозволяють скоротити інформаційний простір та виявити приховані внутрішні закономірності розвитку економічних процесів в діяльності банку. Визначення характеру їх впливу на процентний дохід від кредитів у формі овердрафт дозволяє конкретизувати заходи цілеспрямованого впливу на підвищення їх прибутковості.

### Список літератури

1. Бочарніков В. та ін. Оцінка фінансового стану банків-контрагентів за умови неповних даних // Вісник НБУ. – 2000. – № 11. – С. 18-19.
2. Васюренко О.В. Современные методы управления банковскими ресурсами. – Х.: Гриф, 1997. – 392 с.
3. Динаміка фінансового стану банків України на 1 січня 2004 р. // Вісник НБУ. – 2004. – № 2. – С. 44.
4. Карчева Г., Камінський А., Юрчук О. Рейтингові оцінки надійності банків та їх роль у підвищенні капіталізації банківської системи // Вісник НБУ. – 2003. – № 2. – С. 22-27;
5. Маслак Н.Г. Проблеми капіталізації банківської системи України // Актуальні проблеми економіки. – 2004. – № 11(41). – С. 31-39.
6. Основні показники діяльності банків України на 1 січня 2005 року // Вісник НБУ. – 2005. – № 2. – С. 48.
7. Пернарівський О. Аналіз, оцінка та способи зниження банківських ризиків // Вісник НБУ. – 2004. – № 4. – С. 44-48.

8. Структура активів банків України за станом на 01.01.2004 р. // Вісник НБУ. – 2004. – № 3. – С. 48;
  9. Структура власного капіталу банків України за станом на 01.01.2004 р. // Вісник НБУ. – 2004. – № 3. – С. 56.
  10. Структура зобов'язань банків України за станом на 01.01.2004 р. // Вісник НБУ. – 2004. – № 3. – С. 52.
- Отримано 25.05.2006

УДК:339.727.22:336.71(477)

*В.В. Коваленко, канд. екон. наук, доц.  
Українська академія банківської справи НБУ*

## **ІНОЗЕМНИЙ КАПІТАЛ І ФІНАНСОВА БЕЗПЕКА БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ**

**Постановка проблеми.** Наявність в економіці будь-якої країни значних обсягів іноземного капіталу є ознакою макроекономічної стабільності, високого рівня довіри інвесторів до її законодавчої, виконавчої влади. Перш за все, це стосується не короткотермінових та спекулятивних інвестицій, а довгострокових й переважно прямих інвестицій. При цьому слід зазначити, що зменшення порівняно з минулими періодами або уповільнення темпів зростання іноземних інвестицій є прямою ознакою нестабільності та недовіри до країни.

Світовий досвід свідчить, що будь-яка країна не може досягти економічної стабільності в умовах ізоляції себе від світової економічної системи. Саме взаємопроникнення окремих національних економік через механізм іноземних інвестицій, створення спільних транснаціональних корпорацій і становлять основу глобалізації світової економіки.

Подальший розвиток банківської системи України значною мірою буде пов'язаний з глобалізаційними процесами, що відбуваються у світовій економіці. У зв'язку з цим дослідження проблеми доступу іноземного капіталу в банківську систему України, його вплив на підвищення рівня капіталізації набуває особливої актуальності.

При цьому слід чітко визначити, що усі елементи режиму допуску іноземного капіталу на внутрішній банківський ринок передбачають загальні підходи, встановлені національною владою відносно економічної політики у країні, зокрема у частині регулювання іноземних інвестицій та банківського сектора.

**Аналіз останніх публікацій.** Прихильники політики притоку іноземного капіталу вважають, що присутність іноземних банків буде

*Наукове видання*

ПРОБЛЕМИ І ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ  
БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

Збірник наукових праць

Том 16

Редактори

*Н.І. Одарченко*

*І.О. Кругляк*

Комп'ютерна верстка

*О.В. Сокрута*

Відповідальність за фактичні помилки, достовірність інформації та точність викладених фактів несуть автори. Статті опубліковані мовою оригіналу.

Усі права застережено. Посилання на матеріали збірника обов'язкові.

Збірник наукових праць затверджено постановою президії ВАК України

від 10.11.1999 № 3-05/11 як наукове фахове видання України

(Бюлетень ВАК України, № 4, 1999 р., перелік № 3).

Підписано до друку 31.05.2006. Формат 60x84/16. Обл.-вид. арк. 18,6.

Ум. друк. арк. 19,4. Папір офсетний. Гарнітура Times.

Тираж 300 пр. Вид. № 692

Українська академія банківської справи Національного банку України

Адреса: 40030, м. Суми, вул. Петропавлівська, 57.

Свідоцтво про внесення до Державного реєстру видавців, виготівників і розповсюджувачів видавничої продукції: серія ДК № 2316

Надруковано на обладнанні

Української академії банківської справи Національного банку України