

УДК 330.131.7

ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ УКРАЇНИ В КОНТЕКСТІ МІЖНАРОДНОГО КРЕДИТУВАННЯ

Лісовська В. П., канд. фіз.-мат. наук, доцент кафедри вищої математики ФУПтаМ ДВНЗ «Київський національний економічний університет ім. В. Гетьмана» м. Київ.

Наїста А. С., аспірант кафедри вищої математики ФУПтаМ ДВНЗ «Київський національний економічний університет ім. В. Гетьмана» м. Київ,

Лісовська В. П., Наїста А. С. Підходи до аналізу діяльності банків України в контексті міжнародного кредитування.

В статті розглядається банківський сектор України, що характеризується наявністю великої кількості недостатньо капіталізованих банків. Приведено деякі особливості кредитної експансії в Україні. Приведено перелік основних каналів, за допомогою яких комерційні банки України останнім часом досить активно залучають ресурси на міжнародних фінансових ринках. Для найбільш фінансово привабливих умов залучення коштів, що пропонуються міжнародними фінансовими установами проведений порівняльний аналіз, що демонструє обмежений доступ до цих ресурсів, зважаючи на складні процедури їх залучення, а також необхідність отримання державних гарантій за високих вимог прийнятності при жорстких процедурах закупівель. В статті розглядаються показники діяльності банків з точки зору ефективності впровадження міжнародних кредитних проектів. Показано, що аналіз абсолютних показників не враховує багато чинників (наприклад зміну валютних курсів, інфляцію, інституціональні перетворення, політичну ситуацію), тому в статті розглядаються показники у безрозмірному – відносному вираженні до ВВП та приведені розрахунки безрозмірних показників діяльності банків України по відношенню до ВВП. Це дає можливість спостерігати чітку тенденцію росту до 2009 р., що пояснюється кризою 2008 р. та післякризовою інерцією 2009 року. Показано, що співпраця з міжнародними фінансово-кредитними установами дала змогу Україні вийти з глибокої економічної кризи і досягти певного економічного зростання, а також пережити тяжку фінансову кризу. Підіймаються питання щодо тенденції підвищення показників рентабельності банків України, ефективності використання допомоги від міжнародних фінансових організацій та відносин уряду України з ними, що дасть позитивні результати від діяльності міжнародних фінансово-кредитних організацій в Україні. Акцентовано увагу на те, що політика України спрямована на підтримку кредитних відносин з МВФ і Світовим Банком, оскільки надання позик іншими світовими кредиторами та обсяг іноземних інвестицій залежать в першу чергу від стану відносин уряду України з Міжнародним валютним фондом.

Lisovska V., Naista A. Approaches to the analyzing the performance of Ukrainian banks in the context of international lending.

The article is devoted to the banking sector of Ukraine which is characterized by a large number of undercapitalized banks. Highlighted some features of credit expansion in Ukraine. The article provides list of the main channels which are quite actively used by commercial banks of Ukraine for attracting resources in international financial markets. To determine the most attractive terms of raising funds, offered by international financial institutions, analysis that is made demonstrate the limited access to these resources and takes into account complex procedures of raising funds, importance of state guarantees and high level of requirements under strict terms of procurement. This article examines the banks' performance in terms of effectiveness of the implementation of international credit projects. It is also shown that the analysis of absolute

indicators does not include many factors (such as exchange rates, inflation, institutional transformation, political situation), that is why article deals with dimensionless terms of indicators and banks performance relative to GDP of Ukraine. This makes it possible to observe a clear economic growth by 2009 that is explained with the world economic crisis of 2008 and the post-crisis inertia in 2009. In article shown that cooperation with international financial institutions has helped Ukraine to get out of a deep economic crisis, to solve financial problems and even to achieve economic growth. The article also presents the tendency of increasing the profitability indicators of Ukrainian banks, the usefulness of international loans and the relations between the Government of Ukraine and international financial organizations. Also, these studies highlight Ukrainian cooperation with the IMF and the World Bank because international loans and foreign investments depend on relations between Government of Ukraine and the International Monetary Fund.

Лисовская В. П., Наиста А. С. Подходы к анализу деятельности банков Украины в контексте международного кредитования.

В статье рассматривается банковский сектор Украины, который характеризуется наличием большого количества недостаточно капитализированных банков. Освещены некоторые особенности кредитной экспансии в Украине. Приведен перечень основных каналов, с помощью которых коммерческие банки Украины в последнее время довольно активно привлекают ресурсы на международных финансовых рынках. Для наиболее финансово привлекательных условий привлечения средств, предлагаемых международными финансовыми учреждениями, проведен сравнительный анализ, демонстрирующий ограниченный доступ к этим ресурсам, учитывая процедуры их привлечения, а также необходимость получения государственных гарантий, высоких требований приемлемости при жестких процедурах закупок. В статье рассматриваются показатели деятельности банков с точки зрения эффективности внедрения международных кредитных проектов. Показано, что анализ абсолютных показателей не учитывает много факторов (например, изменение валютных курсов, инфляция, институциональные преобразования, политическую ситуацию), поэтому в статье рассматриваются показатели в безразмерном - относительном выражении к ВВП и приведены расчеты безразмерных показателей деятельности банков Украины по отношению к ВВП. Это дает возможность наблюдать четкую тенденцию роста до 2009 г., что объясняется кризисом 2008 г. и послекризисной инерцией 2009 года. Показано, что сотрудничество с международными финансово - кредитными учреждениями позволила Украине выйти из глубокого экономического кризиса и достичь определенного экономического роста, а также пережить тяжелый финансовый кризис. Поднимаются вопросы относительно тенденции повышения показателей рентабельности банков Украины, эффективности использования помощи от международных финансовых организаций и отношений правительства Украины с ними, что даст положительные результаты деятельности международных финансово - кредитных организаций в Украине. Акцентируется внимание на то, что политика Украины направлена на поддержку кредитных отношений с МВФ и Всемирным Банком, поскольку предоставление займов другими мировыми кредиторами и объем иностранных инвестиций зависят в первую очередь от состояния отношений правительства Украины с Международным валютным фондом.

Постановка проблеми.

Банківський сектор України має високий рівень дезінтегрованості та характеризується наявністю великої кількості недостатньо капіталізованих, часто “кишенькових” банків. Ця та інші “родові” вади національного банківського сектору, незважаючи на вражаючі темпи його розвитку протягом останніх років, не дають можливість стверджувати про його адекватність потребам розвитку національної економіки, у тому числі експортного сектору. Низька капіталізація українських банків, брак довгострокових та конкурентоздатних за вартістю фінансових ресурсів не дозволяють українським банкам активно виступати фінансовим локомотивом розвитку.

Особливістю кредитної експансії в Україні є формування значної частини приросту за рахунок зростання обсягів кредитування в іноземній валюті. За розрахунками у період з 2006р. по 2009 рік обсяги кредитування у національній валюті зросли в 19,5 рази, в іноземній – у 16,3 рази. Разом з тим, починаючи з 2006 року спостерігалась тенденція до випереджаючого збільшення валютних кредитів. Останнім часом (2010-2011 рр.) ця тенденція зменшилась у бік зростання кредитів в національній валюті.

Тому підходи до аналізу діяльності банків України являється актуальною проблемою.

Аналіз основних джерел. Питання проблем міжнародного кредитування досліджували зарубіжні вчені економісти: Р.Барро, Ш.Бланкарт, Д.Долан, Дж. Кейнс, А.Лернер, Ф.Модільяні, А.Пігу, Д.Рікардо, Д.Сакс, П.Самуельсон, Д.Сорос, Д.Стігліц та інші. Також зазначені проблеми знайшли відображення у роботах українських вчених: О.Білоруса, С.Боринця, І.Бураковського, В.Вітлінського, А.Гальчинського, О.Єременка, Г.Климка, Л.Красавіної, Д.Лук'яненка, В.Новицького, Ю.Пахомова, Г.П'ятаченка, Д.Полозенка, Ю.Полунєєва, А.Поручника, О.Плотнікова, В.Рокочої, В.Суторміної, В.Федосова, А.Філіпенка та інших. Разом з тим в Україні необхідно акцентувати увагу на розробки в сфері аналізу кредитних рейтингів країн та висвітлення комплексу питань, пов'язаних з державними зовнішніми запозиченнями, а також вирішення проблеми ефективності використання кредитних коштів.

Постановка задачі.

Маючи досить вузьку власну базу для надання довгострокових та дешевих кредитних коштів, комерційні банки України останнім часом досить активно залучають ресурси на міжнародних фінансових ринках. Це відбувається з використанням наступних каналів:

1. Залучення ресурсів міжнародних фінансових установ шляхом участі у програмах розвитку (МБРР, МФК, ЄБРР тощо);
2. Співробітництво з цільовими фондами (НУФ);
3. Залучення коштів через співробітництво з ЕКА ("Гермес", КФВ, Ексімбанк США, "САЧЕ", "КОФАС" тощо);
4. Розміщення євробондів.

Найбільш фінансово привабливими є умови, що пропонуються міжнародними фінансовими установами (МБРР, МФК, ЄБРР) (табл.1).

Таблиця 1 – Порівняльні фінансові умови залучення коштів

	МФУ		ЕКА			Євробонди	
	МБРР	ЄБРР	Гермес	Ексім США	КОФС	BNP Paribas УкрСиб банк	UniCredit Bank «Укрсоцбанк»
Вартість залучення коштів, % річних станом на 01.01.12	5,5 (USD)	5,0 (EUR)	5,9 (EUR)	6,7 (USD)	5,8 (EUR)	8,95 (USD)	9,0 (USD)
Середній термін залучення, років	> 15	> 5	3-5	3-5	3-5	3	3
Можлива вартість розміщення коштів, % річних	10-11	8-10	9-11	10-12	9-11	12-14	12-14
Можливі терміни розміщення коштів, років	≥5	≥5	3-5	3-5	3-5	≤3	≤3

Джерело: складено автором

Проте, доступ до цих ресурсів є дуже обмеженим, зважаючи на складні процедури їх залучення, необхідність отримання державних гарантій, високі вимоги прийнятності, жорсткі

процедури закупівель тощо. Роль кредитної системи полягає в тому, що вона підтримує високу норму народногосподарського нагромадження, сприяє вирішенню проблеми реалізації товарів та послуг на ринку, розвитку галузей промисловості та будівництва, міжнародної торгівлі, який, у свою чергу, підштовхує виробництво.

Для аналізу ефективності впровадження міжнародних кредитних проектів в Україні необхідно проаналізувати показники діяльності банків України.

Виклад основного матеріалу. В таблиці 2 приведені абсолютні показники в млн.грн. діяльності банків України та ВВП за даними банківської статистики <http://bankografo.com>

Таблиця 2 – Абсолютні показники діяльності банків України та ВВП (млн.грн)

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Депозити	40470	67204	90935	14709 4	20292 9	318 389	436 727	349 636	439 443	524 909
Кредити	46736	62503	87519	14227 7	24552 3	430 052	741 816	726 296	750 539	813 864
Зобов'язання	53913	87352	11592 6	18842 7	29761 3	529 818	806 823	753 242	804 361	898 785
Активи	67774	10023 4	13434 8	21387 8	34017 9	599 396	926 086	873 450	942 090	1 054 272
Власний капітал	9983	12882	18421	25451	42566	69 578	119 263	120 208	137 728	155 487
Приб/збитки	685	827	1263	2170	4144	6 543	7 304	-31 492	-13 027	-7 708
Готівкові кошти	9043	8459	13851	24919	26493	37 102	38 954	102 692	131 666	141 608
ВВП	26734 4	34511 3	44145 2	54415 3	72073 1	94805 6	91334 5	10825 69	13166 00	15050 00

Результати табл. 2 проілюстровані на графіку рис.1. З рис.1 видно, що зростаючі значення ВВП, окрім 2009р., мають експоненціальну тенденцію росту. Спад активів, депозитів, зобов'язань спостерігається в 2010 р., що обумовлюється посткризовою інерцією.

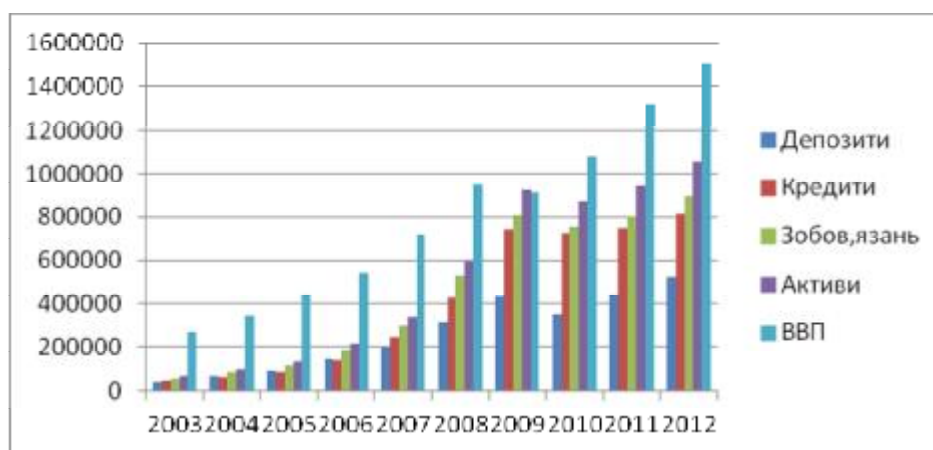


Рисунок 1. Динаміка абсолютних показників діяльності банків та ВВП

На нашу думку аналіз абсолютних показників не враховує багато чинників (наприклад зміну валютних курсів, інфляцію, інституціональні перетворення), тому розглянемо показники у безрозмірному – відносному вираженні до ВВП.

В табл.3 приведені розрахунки безрозмірних показників діяльності банків України по відношенню до ВВП.

Таблиця 3 - Відносні показники діяльності банків України до ВВП за 2003-2012 рр.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Активи/ ВВП	0,253 509	0,290 438	0,304 332	0,393 048	0,471 992	0,632 237	1,013 95	0,806 831	0,715 548	0,7005 13
Кредити/В ВП	0,174 816	0,181 109	0,198 253	0,261 465	0,340 658	0,453 615	0,812 197	0,670 9	0,570 058	0,5407 734
Зоб/ВВП	0,201 662	0,253 111	0,262 602	0,346 276	0,412 932	0,558 847	0,883 372	0,695 791	0,610 938	0,5971 993
Деп/ВВП	0,151 378	0,194 73	0,205 991	0,270 317	0,281 56	0,335 834	0,478 162	0,322 969	0,333 771	0,3487 767
Влкап/ ВВП	0,037 341	0,037 327	0,041 728	0,046 772	0,059 059	0,073 39	0,130 578	0,111 04	0,104 609	0,1033 136
Готкошти/ ВВП	0,033 825	0,024 511	0,031 376	0,045 794	0,036 759	0,039 135	0,042 65	0,094 86	0,100 005	0,0940 917

На рис. 2 представлено графіки, що демонструють дані табл.3. З рис.2 спостерігається чітка тенденція росту до 2009 р., що пояснюється кризою 2008 р. та післякризовою інерцією 2009 року. В той же час графік ілюструє спад.

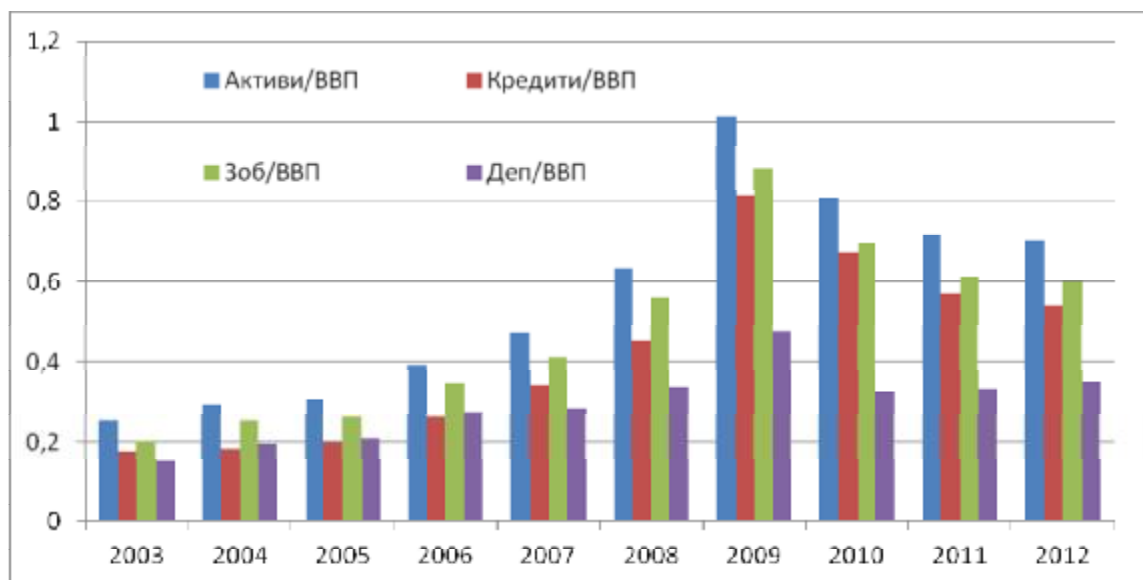


Рисунок 2. Динаміка відносних показників діяльності банків України до ВВП

На рис.3 представлена динаміка відносних показників всередині банківської системи до сумарних активів. З рис.3 видно, що показник відношення Зобов'язань до Активів показує майже рівномірну тенденцію; показник відношення кредитів до Активів після 2008 р. мав тенденцію росту; показник відношення Депозитів до Активів – різкий спад з 2006 по 2010 рр.; показник відношення Власного Капіталу до Активів не показує чутливості до кризових станів, в той же час, коли показник відношення готівкових коштів до Активів банків з 2006 р по 2009 р. показує значний спад.

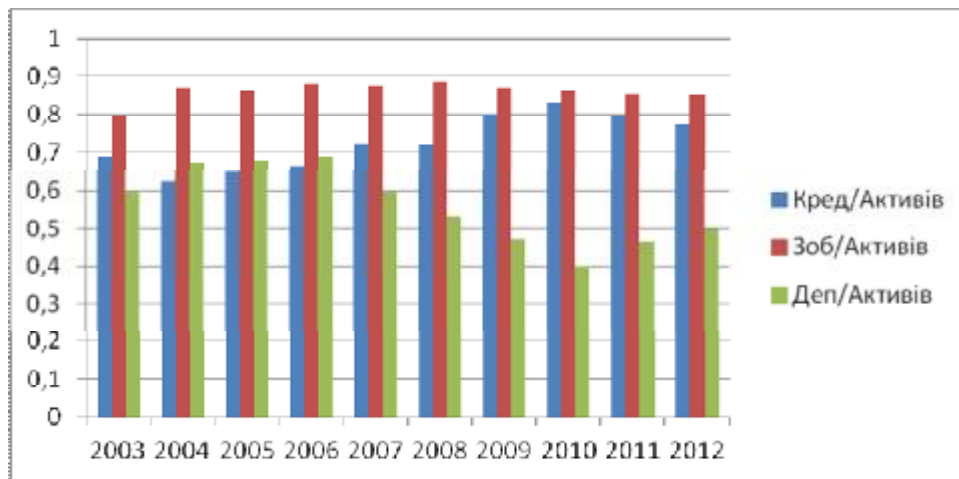


Рисунок 3. Динаміка відносних показників всередині банківської системи до сумарних банківських активів України

Представимо залежність лінійної множинної регресії вигляду $y = b_0 * + b_1 * x_1 + b_2 * x_2 + b_3 * x_3$ на основі даних таблиці 4.

Таблиця 4. – Дані для моделі множинної лінійної регресії

Активи/ВВП	Кредити/ВВП	Депозити/ВВП	Зобов'язання/ВВП
Y	X1	X2	X3
0,253509	0,174816	0,151378	0,201662
0,290438	0,181109	0,19473	0,253111
0,304332	0,198253	0,205991	0,262602
0,393048	0,261465	0,270317	0,346276
0,471992	0,340658	0,28156	0,412932
0,632237	0,453615	0,335834	0,558847
1,01395	0,812197	0,478162	0,883372
0,806831	0,6709	0,322969	0,695791
0,715548	0,570058	0,333771	0,610938
0,700513	0,540773	0,348777	0,597199

За обчисленими значенням оцінок параметрів запишемо рівняння лінійної множинної регресії вигляду:

$$y = 0,021486 + 0,465356x_1 + 0,146399x_2 + 0,618583x_3$$

Регресійна статистика подається в таблиці 5.

Таблиця 5 – Регресійна статистика для моделі множинної лінійної регресії

$b_3^* = 0,618583$	$b_2^* = 0,146399$	$b_1^* = 0,465356$	$b_0^* = 0,021486$
$S_{b_3^*} = 0,152956$	$S_{b_2^*} = 0,109993$	$S_{b_1^*} = 0,113997$	$S_{b_0^*} = 0,007516$
$R^2 = 0,999735$		Стандартна похибка: 0,005073	
F-критерій: 7558,444		Ступені свободи=6	
Сума квадратів відхилень, що пояснюється регресією: 0,583553		Сума квадратів відхилень, що пояснюється похибкою e 0,000154	

Визначимо нормовані коефіцієнти регресії:

$$a_1 = b_1 * \frac{S_{b_1^*}}{S_y} = 0.05115; a_2 = b_2 * \frac{S_{b_2^*}}{S_y} = 0.1606; a_3 = b_3 * \frac{S_{b_3^*}}{S_y} = 0.09486$$

Отже, вплив першої змінної X1 (Кредити/ВВП) на функціональну залежність множинної лінійної регресії відношення Активів до ВВП є найефективнішим, вплив другої змінної X2 (Депозити/ВВП), то цей вплив менш ефективний, що стосується впливу третьої змінної X3 (Зобов'язання/ВВП), то він мало ефективний.

Зауважимо, що проблема підвищення ефективності діяльності актуальна для українських банків. Необхідно зазначити, що до 2006 року рівень рентабельності активів (ROA) становив 1,62%, а у 2007р. українські банки досягли суттєвого прогресу в плані підвищення ефективності діяльності і ROA становив 2,9%, що було найвищим показником за останні 10 років. Проте після кризи у 2008р. він значно впав до рівня 1,3% а у 2009-2010р. дійшов до взагалі від'ємної позначки -1,5%. На сьогодні ситуація значно поліпшилась і банки поступово повертаються на свій старий рівень, від так рентабельність активів в ОТП Банку складає 2,6% (табл.6).

Таблиця 6 – Рентабельність активів банків України (ROA) <http://bankografo.com>

Банк	2007	2008	2009	2010	2011	2012
1	2	3	4	5	6	7
ОТП БАНК	2,90%	1,30%	0,20%	-1,50%	2,50%	2,60%
ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ	1,40%	1,90%	0,80%	-2,30%	-0,80%	-0,40%
БРОКБІЗНЕСБАНК	0,90%	0,60%	0,50%	0,10%	0,30%	0,10%
УКРГАЗБАНК	0,70%	1,00%	1,40%	36,50%	0,10%	-19,90%
СБЕРБАНК РОСІЇ	1,30%	1,00%	1,00%	0,20%	-14,80%	1,50%
КРЕДИТПРОМБАНК	0,80%	0,20%	0,20%	-2,30%	0,20%	-5,50%
ІНГ БАНК УКРАЇНА	2,40%	1,90%	2,40%	1,50%	2,80%	1,60%
БАНК ФОРУМ	0,40%	0,40%	0,10%	-3,40%	-23,40%	-7,40%
ПІВДЕННИЙ	1,10%	1,20%	1,60%	0,60%	0,40%	0,50%
ЕРСТЕ БАНК	0,00%	0,10%	0,00%	-4,10%	-1,40%	-1,70%

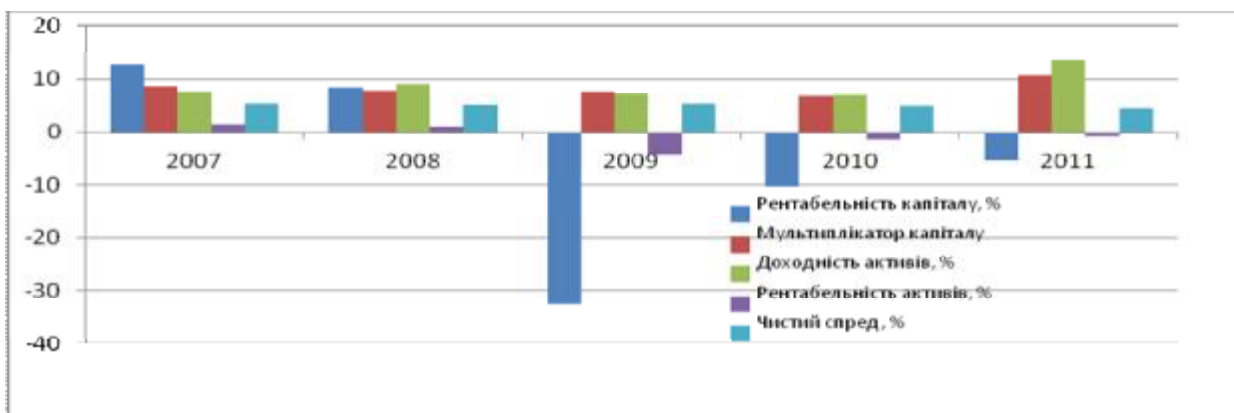


Рисунок 4. Показники рентабельності банківської системи України

Що стосується показників рентабельності банків України то починаючи із 2007 р. спостерігається їх зниження, а останні три роки характеризуються не ефективною діяльністю банківської системи, хоча й в останні роки відбулися певні позитивні зміни в ефективності

діяльності банків, зокрема – підвищення рентабельності активів завдяки зниженню адміністративних витрат (рис.4).

Необхідною умовою ефективного функціонування банків є забезпечення ефективної їх діяльності за умови високої фінансової стабільності, тобто допустимих ризиків. Виконання цієї вимоги передбачає, що банки отримують відносно стабільний щомісячний прибуток.

Ще одним важливим показником діяльності банків є суттєве підвищення рентабельності капіталу. Рентабельність капіталу почала падати з 2009 р. і критично впала з 8,51% до -32,52%, цьому сприяла не стабільна фінансова ситуація на світовому ринку, але з вщуханням кризових наслідків у 2010 р. ситуація почала поліпшуватись, від так показники за 2010 р. зросли вже до -10,19 відповідно активи також значно покращились у порівнянні з кризовим роком. На 2011р. рентабельність капіталу склала - 5,27%.

Деякі негативні тенденції 2009 р. таки вдалося подолати в 2011 р.: зростає адекватність капіталу, хоча у порівнянні з 2010 роком зазначений показник знизився, зменшилися збитки та частка проблемних кредитів. Можна виділити три основні тенденції, що характерні для банківської системи у 2011 році: повернення депозитів, відновлення стабільності, зменшені обсяги кредитування та збільшені інвестиції в цінні папери, високий рівень проблемної заборгованості за кредитами.

Тривале економічне пожвавлення, відновлення довіри до банківської системи і відсутність інших інвестиційних можливостей привабило вкладників до банків. Внаслідок цього банківська система у 2011 році повністю досягла і перевищила рівень депозитної бази докризового періоду. У 2011 фінансовий стан і стан капіталу в банківській системі значно покращились. Загальні збитки зменшилися майже в три рази у порівнянні з 2010 роком (до 7,7 млрд. грн. у 2011 році у порівнянні з 34,8 млрд. у 2009 році) в умовах різкого зменшення відрахувань до резервів на покриття збитків за позиками, стабільного операційного доходу і скорочених адміністративних витрат. Незважаючи на сумарний негативний фінансовий результат, все більша кількість банків у 2010 р. вийшла з мінусу, знову на прибуткову діяльність. За даними НБУ, кількість збиткових банків зменшилася з 64 станом на кінець 2009 року до 31 станом на 01.02.2012. (табл.7).

Таблиця 7– Інвестиції в основний капітал і сальдо поточного рахунку в 2006-2011 рр.

Показник	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Відношення сальдо поточного рахунку до ВВП	0,04	0,07	0,06	0,08	0,03	0,04
Темпи інфляції %	11,6	16,6	22,3	12,3	9,1	4,6
Інвестиції в основний капітал млн. грн.	125254,0	188486,0	233081,0	151777,0	171092,0	238625,0

Джерело: складено автором за даними www.bank.gov.ua

У 2011 році банки мали змогу покращити стан свого капіталу (завдяки значному вливанню капіталу акціонерами і скороченню збитків). Так, показник адекватності капіталу досяг рівня 18,9 % станом на кінець року (виріс з 14% на кінець 2008 року та з 18,1% на кінець 2009 року), а обсяг регулятивного капіталу збільшився на 17,5 млрд. грн. у 2010 р.

Висновки:

На нашу думку аналіз абсолютних показників банківської статистики не враховує багато чинників (наприклад зміну валютних курсів, інфляцію, інституціональні

перетворення), тому розглядаються показники у безрозмірному – відносному вираженні до ВВП. Співпраця з міжнародними фінансово-кредитними установами дала змогу Україні вийти з глибокої економічної кризи і досягти певного економічного зростання починаючи з 2000 року, а також пережити тяжку фінансову кризу 2008-2009 років.

За рахунок іноземних кредитів з'явилася можливість безперервно працювати багатьом галузям економіки країни: енергетиці, промисловості, сільському господарству та ін. На мою думку, відмова від кредитування міжнародними фінансово-кредитними організаціями призведе до ситуації, коли зменшаться субсидії держави в сільському господарстві, промисловому виробництві, соціальній сфері і це неминуче призведе до падіння рівня життя всіх верств населення в Україні. Крім того, на мій погляд, ще й досі має місце неспроможність кредитування великих інвестиційних проектів українськими комерційними банками з-за нестачі кредитних ресурсів.

Позитивні результати від діяльності міжнародних фінансово-кредитних організацій в Україні можна вважати суттєвими тільки за умови розгляду макроекономічної стабілізації на тривалий період, а не в моменти отримання кредитних коштів, тобто результати повинні бути сталими і підтримуватися під впливом ринкових регуляторів. На сьогоднішній день політика України спрямована на підтримку кредитних відносин з МВФ і Світовим Банком, оскільки надання позик іншими світовими кредиторами та обсяг іноземних інвестицій залежать в першу чергу від стану відносин уряду України з Міжнародним валютним фондом.

Список використаної літератури:

1. Шелобаев С. И. Математические методы и модели в экономике, финансах, бизнесе: Учеб. пособие для вузов. — М.: ЮНИТИ: ДАНА, 2000. — 367 с.
2. Вітлінський В. В. Моделювання економіки: Навч. посібник. — К.: КНЕУ, 2003. — 408 с.
3. Деревська О.Б. Тенденції та перспективи розвитку банківської системи України / О.Б. Деревська // Вісник університету банківської справи Національного банку України. — 2010. - №6. – С.26-31
4. В. Міщенко, О. Кравець «Удосконалення управління банківським кредитуванням на прикладі країн Центральної та Східної Європи» / «Вісник НБУ» №9 – 2006.
5. А. Кузнєцова, О. Другов, В. Рисін «Оцінка впливу іноземного капіталу на функціонування банківської системи» / «Вісник НБУ» №1 – Січень 2007.
6. <http://bankografo.com>
7. <http://finance.liga.net/banks>
8. www.bank.gov.ua
9. http://www.eximb.com/img/app_links/1236.pdf

Ключові слова: банківський сектор, кредити, активи, депозит, міжнародні фінансові організації.

Ключевые слова: банковский сектор, кредиты, активы, депозит, международные финансовые организации.

Key words: banking sector, loans, assets, deposit, international financial organizations.