**Оценка текущего состояния финансового рынка Украины**

***1.Количество банков***

По сравнению с докризисным уровнем 2007 г. общее количество банков, имеющих лицензию НБУ на осуществление банковских операций увеличилось на 3,5 % (диагр.1):

*Диаграмма 1.* **Динамика банков в Украине**

***1.1. Доля государственных банков***

При этом по сравнению с докризисным уровнем 2007 г. доля государственных банков в Украине увеличилась в 2,5 раза (диагр.2):

*Диаграмма 2.* **Доля государственных банков в Украине (на 01.04. 2012 г.)**

***1.2. Динамика банков с иностранным капиталом***

*Диаграмма 3.* **Динамика банков с иностранным капиталом в Украине**

Количество банков с иностранным капиталом в Украине за последние пять лет увеличилось почти на 13% (с 47 до 53 единиц). Среди них на 01.01.2012 г. доля банков со 100% иностранным капиталом составляет 41,5 % (22 банка), что на 30 % превышает аналогичный показатель начала 2008 г. (17 банков).

***2. Оценка макроэкономической ситуации***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Основные макроэкономические показатели** | |  |  |  |  |
|  |  | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ВВП, USD млрд. | | 180,0 | 117,4 | 138,1 | 164,3 |
| ВВП на душу населения, USD | | 3 891 | 2 549 | 3 011 | 3 536 |
| ВВП, % реального изменения | | 2,3 | -15,1 | 4,7 | 5,1 |
| Уровень безработицы, %  ( методология МОТ) | | 6,4 | 8,8 | 8,7 | 8,5 |
| Дефлятор ВВП, % | | 28,6 | 13,6 | 14,5 | 13,0 |
| Индекс потребительских цен (ІПЦ), % | | 22,3 | 12,3 | 9,1 | 4,6 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

За показателем ВВП на душу населения украинцы в среднем трижды беднее общемирового уровня (около 9300$).  
Мировой экономический кризис 2009 г. намного сильнее повлиял на экономику Украины по сравнению с общемировым показателем - ВВП Украины сократился почти на 15 %, тогда как мировая экономика упала в среднем на 2,3%.

***3. Динамика и структура активов банковской системы Украины***

*Диаграмма 4.* **Динамика и структура активов украинских банков (2008-2012 г.г.).**

Данные свидетельствуют о восьмикратном увеличении за последние пять лет просроченной задолженности банков, которая в общей структуре активов на 01.01.2012 г. составляет 7,6 %. Кроме этого общий размер активов за рассматриваемый период увеличился на 17 %, размер выданных кредитов – на 12 %.

***4. Рентабельность активов и финансовый результат***

*Диаграмма 5.* **Динамика рентабельности активов украинских банков, % (2008-2012 г.г.).**

С 2010 года украинские банки функционируют в условиях отрицательной рентабельности активов. На протяжении последних трех лет ситуация постепенно улучшается – на 01.03.12 рентабельность активов достигла положительного значения (0,71 %).

*Диаграмма 6.* **Динамика финансового результата украинских банков (2008-2012 г.г.).**

***5. Динамика и структура пассивов банковской системы Украины***

*Диаграмма 7.* **Динамика и структура пассивов украинских банков (2008-2012 г.г.).**

По сравнению с началом 2008 г. (докризисный уровень) уровень обязательств увеличился на 13 %, собственный капитал банков - на 46 %.

При этом удельный вес собственного капитала в структуре пассивов банков увеличился за рассматриваемый период на 25 % (с 11,5 до 14,4%), что свидетельствует о планомерном выполнению требований НБУ по увеличению капитализации банковской системы.

*Диаграмма 8.* **Структура обязательств украинских банков на 01.01.2008 г.**

*Диаграмма 7.* **Структура обязательств украинских банков на 01.01.2012 г.**

Данные диаграмм 7 и 8 свидетельствуют об увеличении за последние пять лет средств физических лиц в структуре обязательств банков Украины на 7 млрд. дол. (с 31 до 38 млрд. дол. ) или на 23 %. В то же время темп роста привлеченных средств юридических лиц значительно отставал - составил всего лишь 9,5 %.

***6. Адекватность регулятивного капитала***

*Диаграмма 8.* **Динамика норматива адекватности регулятивного капитала (Н2).**

Данные свидетельствуют о более чем достаточном уровне капитализации украинской банковской системы, учитывая, что минимальное значение норматива достаточности (адекватности) регулятивного капитала, согласно требованиям НБУ, составляет 10%.

***7. Оценка состояния внешнеэкономического сектора Украины***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Основные внешнеэкономические показатели** | |  |  |  |  |
|  |  | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** |
| Прямой государственный долг,  % ВВП | | 13,8 | 23,1 | 29,5 | 30,6 |
|  |  |  |  |  |  |
| Експорт товаров и услуг, USD млрд. | | 85,6 | 54,3 | 69,0 | 69,4 |
| Експорт товаров и услуг, % ВВП | | 47,6 | 46,2 | 49,9 | 54,4 |
| Импорт товаров и услуг, USD млрд. | | 100,0 | 56,3 | 72,7 | 83,2 |
| Импорт товаров и услуг % ВВП | | 55,5 | 47,9 | 52,6 | 69,5 |
|  |  |  |  |  |  |
| Сальдо внешней торговли, USD млрд. | | -14,4 | -2,0 | -3,7 | -13,8 |
| Сальдо текущего счета платежного баланса, USD млрд. | | -12,8 | -1,7 | -2,6 | -9 |
| Сальдо текущего счета платежного баланса, % ВВП | | -7,1 | -1,5 | -1,9 | -3,1 |
| Сальдо финансового счета, USD млрд. | | 13,3 | -4,3 | 10,9 | 6,6 |
| Сальдо финансового счета, % ВВП | | 7,4 | -3,6 | 7,9 | 6,9 |
| Прямые иностранные инвестиции, USD млрд. | | 9,9 | 4,7 | 5,7 | 7,0 |
| Международные резервы НБУ, USD млрд., на конец года | | 31,5 | 26,5 | 34,6 | 31,8 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | |  |  |  |  |

Дефицит Платежного баланса Украины в 2011 г. составил 2,5 млрд.дол. и был полностью профинансирован за счет резервных активов НБУ, уровень которых на 01.01.2012 года составил 31,8 млрд.дол., что гарантирует финансирование импорта в течении 3,5 месяцев.

***8. Динамика учетной ставки НБУ***

|  |  |
| --- | --- |
| **Период** | **% годовых** |
| **2012** |  |
| [с](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=108684&cat_id=55838) 23.03 | 7.5 |
| **2010** |  |
| [с](http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=64162) 10.08 | 7.75 |
| [с 08.07](http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=64055) | 8.5 |
| [с](http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=64047) 08.06 | 9.5 |
| **2009** |  |
| с 12.08 | 10.25 |
| с 15.06 | 11.0 |
| **2008** |  |
| с 30.04 | 12.0 |
| с 01.01 | 10.0 |
| **2007** |  |
| с 01.06 | 8.0 |

Данные таблицы свидетельствуют о том, что, начиная с кризисного 2008 г., НБУ планомерно (6 раз) снижал уровень учетной ставки с целью поддержки ликвидности финансового рынка Украины.

**АНАЛИЗ ТЕКУЩИХ ПОСТКРИЗИСНЫХ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА УКРАИНЫ**

В 2011 году банковская система Украины закрепила позитивные тенденции, однако следует отметить, что это только начало устойчивого процесса выхода из кризиса.

Об этом говорит тот факт, что общие активы украинских банков за 2011 год выросли на 11% (составили 167 млрд.дол. на 01.04.2012), общий объем кредитных операций увеличился на 9% (до 103 млрд.дол. на 01.03.2012).

При этом такое увеличение объема кредитования было достигнуто, в первую очередь, за счет кредитов экономике, которые выросли на 14%. И этот рост, что особенно важно, был в основном за счет кредитов в национальной валюте (для сравнения - темп прироста активов банков Еврозоны составил всего 4,2%).

В течение прошедших 12 месяцев **улучшилось качество банковских активов**. Доля негативно классифицированных активных операций в их общем объеме сократилась с 15,4 до 14,6%. Объем просроченных кредитов сократился почти на 7% (до 10,2 млрд.дол. на 01.03.2012).

При этом **доля проблемных (сомнительных и безнадежных) потребительских кредитов** в общем объеме таких кредитов составляет 22,6%. Это объясняет тот факт, что многие банки сегодня концентрируют свои усилия не на росте потребительского кредитования, а на возврате проблемной задолженности. Как показал докризисный опыт, рост объемов потребительского кредитования без надлежащей оценки рисков таких операций создает угрозу стабильности банковской системы и интересам вкладчиков и кредиторов банка.

Что касается **обязательств**, то их объем за 2011г. вырос почти на 12%. Это обусловлено как ростом средств физлиц – на 13%, объем которых превысил докризисный уровень (40,8 млрд.дол. на 01.04.2012, из них почти 70% – это вклады в гривне, что подтверждает доверие к национальной валюте), так и ростом средств субъектов хозяйствования – на 29% (до 21,8 млрд.грн. на 01.04.2012).

Таким образом, произошел положительный **сдвиг в формировании ресурсной базы банков в сторону национальной валюты** (если обязательства банков в гривне выросли на 17%, то в валюте – всего на 7%).

Привлеченные банками средства населения – это мощный по объему и значимый по сути ресурс, который может направляться банками на кредитование [экономики](http://for-ua.com/economics/) и способствовать таким образом как дальнейшему экономическому росту страны в целом, так и повышению благосостояния ее граждан в частности.

Положительной тенденцией 2011 года является **рост уровня капитализации банковской системы.** За год регулятивный капитал увеличился до 22,3 млрд. дол., а уставный – до 21,5 млрд. дол. (за 2011 год уставный капитал банков в Украине увеличился на 3,25 млрд. дол.).

Вместе с тем следует отметить, что согласно отчету НБУ, **один из пяти украинских банков в настоящее время является убыточным**. По итогам 2011 года банковская система в целом имеет убыток в сумме 963 млн. дол., что было обусловлено необходимостью формирования значительных объемов резервов по проблемным кредитам вследствие кризиса. При этом топ-10 финансовых учреждений  показала чистый убыток 156,3 млн. дол. Стоит обратить внимание, что около **61% общего негативного результата банковской системы пришлось именно на крупнейшие учреждения.**

Банковская система работает с отрицательным финансовым результатом уже третий год (с 2010 г.) - из-за падения объемов кредитования и сокращения кредитного портфеля. Данная тенденция обусловлена финансово-экономическим кризисом 2008-2009 годов, ведь именно по результатам 2009 года были сформированы максимальные убытки за последние 15 лет – 4,8 млрд. дол.

Вместе с тем финансово-кредитные **организации среднего и малого размера** показали свои истинные преимущества.  Небольшие и средние банки с низким уровнем расходов, отсутствием крупных долгов перед иностранными инвесторами, пережили кризис с минимальными потерями. Важную роль сыграли гибкость условия и индивидуальный подход к каждому клиенту.

Главная задача, стоящая перед банками Украины в текущем году – это закрепить те позитивные тенденции в банковской сфере, которые наметились в 2011 году, и укрепить доверие к ней. В первую очередь, необходимо активизировать процесс банковского кредитования, прежде всего реального сектора [экономики](http://for-ua.com/economics/). Вторая ключевая задача – уменьшить объем проблемной задолженности, которая образовалась в результате недавнего финансового кризиса.