



№ 6 (196) Червень 2012

Здано до друку 30.05.2012 р.

Засновник і видавець:
Національний банк України

Адреса: вул. Інститутська, 9,
Київ-8, 01008, Україна

Журнал зареєстровано Держкомвидавом України
09.06.1994 р., свідоцтво KB № 691

Постановою президії НАК України
від 10.02.2010 р. № 1-05/1
журнал "Вісник Національного банку України"
внесено до "Переліку
наукових фахових видань України,
в яких можуть публікуватися результати дисертаційних
робіт на здобуття наукових ступенів доктора
і кандидата наук" (економічні науки)

Журнал рекомендовано до друку Вченою радою
Київського національного економічного
університету ім. Вадима Гетьмана та
Вченою радою Університету банківської справи
Національного банку України (м. Київ)

Видається у комплекті з електронною версією
на CD-диску додатка "Законодавчі
і нормативні акти з банківської діяльності"

АДРЕСА РЕДАКЦІЇ

просп. Науки, 7, Київ-28, 03028, Україна
тел./факс: (044) 524-96-25
тел.: (044) 527-39-44, 527-38-06, 525-38-25
E-mail: litvinova@bank.gov.ua
http://www.bank.gov.ua

Передплатний індекс 74132

© Національний банк України, 2012

ВІСНИК

Національного банку України

Щомісячний науково-практичний журнал
Національного банку України

Видається з березня 1995 року

ЗМІСТ

МАКРОЕКОНОМІКА

С.Арбузов, О.Щербакова

Стан і перспективи розвитку грошово-кредитного ринку України 3

Основні засади грошово-кредитної політики на 2012 рік 9

Н.Горідько, Р.Ніжегородцев

Співвідношення емісійних і трансмісійних механізмів інфляції
в сучасній економіці України: досвід регресійного моделювання 22

М.Остролюцький

Шоста статистична конференція Європейського центрального банку 37

ЦЕНТРАЛЬНИЙ БАНК

О.Заєць

Прийдешнє покоління зміцнить банківське коріння 13

Р.Підвисоцький

Музей грошей – у вільному он-лайн доступі 33

ФІНАНСОВИЙ РИНОК

С.Козьменко, І.Школьник, Т.Савченко

Реформа національної системи гарантування вкладів:
ключові положення та перспективи розвитку 14

Заборгованість за довгостроковими кредитами
в іноземній валюті від нерезидентів (за станом на 31.03.2012 р.) 39

Офіційний курс гривні щодо іноземних валют,
який встановлюється Національним банком України
один раз на місяць (за квітень 2012 року) 45

Офіційний курс гривні щодо іноземних валют,
який встановлюється Національним банком України
щоденно (за квітень 2012 року) 46



РЕДАКЦІЙНА КОЛЕГІЯ

КІРСЄВ О.І. (голова)	ПАТРИКАЦ Л.М.
БАЖАЛ Ю.М.	ПЕТРИК О.І.
БАРАНОВСЬКИЙ О.І.	РАЙЗЕР Мартін
БОРОВЕЦЬКИЙ Ришард	РАЄВСЬКИЙ К.Є.
ВОЖЖОВ А.П.	РИЧАКІВСЬКА В.І.
ГАЛЬЧИНСЬКИЙ А.С.	САВЛУК М.І.
ГЕЄЦЬ В.М.	СЕНИЦЬ П.М.
ГРУШКО В.І.	СМОВЖЕНКО Т.С.
КОЗЬМЕНКО С.М.	СТЕЛЬМАХ В.С.
КРОТЮК В.Л.	СТЕПАНЕНКО А.І.
КРУГЛИК С.В.	ТРИДІД О.М.
ЛЮТИЙ І.О.	ШАРОВ О.М.
МІТНІК Стефан	ШЕВЧУК А.В.
МІЩЕНКО В.І.	ШУЛЬГА Н.П.
МОРОЗ А.М.	ШУМИЛО І.А.

РЕДАКЦІЯ ПЕРІОДИЧНИХ ВИДАНЬ НБУ

Головний редактор	ПАТРИКАЦ Л.М.
Заступник головного редактора	КРОХМАЛЮК Д.І.
Начальник відділу з випуску журналу "Вісник НБУ"	ПІДВИСОЦЬКИЙ Р.В.
Заступник начальника відділу	ЗАЄЦЬ О.С.
Редактори:	МАТВІЙЧУК Ю.Г., ПАЦЕРА М.М.
Відповідальний секретар	ЛІПІНСЬКА С.М.
Головний художник	КОЗИЦЬКА С.Г.
Дизайнер	ХАРУК О.В.
Коректор	ТРИФОНОВА О.М.
Оператор	ЛИТВИНОВА Н.В.
Реклама:	ГРИЦЕНКО М.Р.
Розповсюдження:	ТРИКІША А.І.
Фото:	ГУБАНКОВА О.О. НЕГРЕБЕЦЬКИЙ В.С.
Черговий редактор	ПІДВИСОЦЬКИЙ Р.В.

Дизайн: редакція періодичних видань НБУ

Надруковано з готового оригінал-макета
відділом забезпечення
друкованою продукцією
головного управління
господарського забезпечення
та організації будівництва Національного банку України

Адреса друкарні:
просп. Науки, 7, Київ-28, 03028, Україна

Формат 60 × 90 / 8

Друк на цифровому обладнанні

Фіз. друк. арк. 9.0

Умовн. друк. арк. 9.0

Обл.-вид. арк. 11.2

При передруку матеріалів, опублікованих у журналі,
посилання на "Вісник Національного банку України"
обов'язкове.

Редакція може публікувати матеріали
в порядку обговорення, не поділяючи думку автора.
Відповідальність за точність викладених фактів
несе автор, а за зміст рекламних матеріалів –
рекламодавець.

Ринок державних цінних паперів України у квітні 2012 року 48

Основні монетарні параметри грошово-кредитного ринку України
у квітні 2012 року 71

НОВІ КНИГИ

А.Гриценко

Актуальне дослідження банківської діяльності 26

БАНКИ УКРАЇНИ

Л.Долінський, О.Ковальчук

Побудова інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України 28

І.Волошин, М.Волошин

Хеджування процентного ризику, приховане у кривих дохідності 34

Доповнення до Переліку осіб, які мають сертифікати
Національного банку України на право здійснення функцій тимчасового
адміністратора та ліквідатора банків, внесені у березні – квітні 2012 р. 39

Зміни і доповнення до Державного реєстру банків, внесені у квітні 2012 р. 42

Р.Підвисоцький

Збірна київських банків – переможець Баскетбольної
банківської ліги 2012 року 43

Основні показники діяльності банків України на 1 травня 2012 року 44

Структура активів банків України за станом на 01.04.2012 р. (у розрізі банків) 50

Структура зобов'язань банків України за станом на 01.04.2012 р.
(у розрізі банків) 56

Прибутки і збитки банків України за станом на 01.04.2012 р.
(у розрізі банків) 62

Структура власного капіталу банків України за станом на 01.04.2012 р.
(у розрізі банків) 68

ЕКОНОМІЧНА ОСВІТА

Ю.Матвійчук

Студенти зазирали у фінансове майбутнє 40

Н.Кузьма

Проблеми європейської інтеграції банківництва досліджує молодь 45

БАНКНОТИ І МОНЕТИ

Про введення в обіг пам'ятних монет "350 років м. Івано-Франківську" 42

АНОТАЦІЇ 72



**Сергій Арбузов**

Голова Національного банку України

**Олена Щербакова**Директор Генерального департаменту
грошово-кредитної політики,
член Правління
Національного банку УкраїниКомпетентно/

Стан і перспективи розвитку грошово-кредитного ринку України

Відповідно до статті 100 Конституції України Рада Національного банку України розробляє Основні засади грошово-кредитної політики та здійснює контроль за її проведенням. У порядку здійснення такого контролю Рада Національного банку України розглянула на своєму засіданні 26 квітня 2012 року інформацію Правління Національного банку про стан грошово-кредитного ринку в 2009, 2010, 2011 роках та в I кварталі 2012 року.

За підсумками засідання Рада Національного банку України зокрема визнала, що здійснення грошово-кредитної політики у цей період забезпечувало адекватність застосовуваних монетарних заходів тим процесам, які відбувалися на макроекономічному рівні та дало змогу забезпечити виконання основної конституційної функції Національного банку України – забезпечення стабільності грошової одиниці України. На цьому засіданні Ради НБУ також було схвалено Основні засади грошово-кредитної політики на 2012 рік.

У статті аналізуються основні особливості посткризового розвитку грошово-кредитного ринку та ключові аспекти Основних засад грошово-кредитної політики.

РЕАЛІЗАЦІЯ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ В 2009–2011 РР. ТА У I КВАРТАЛІ 2012 РОКУ

Звітний період для грошово-кредитного ринку був вельми насиченим, у цей час відбулося багато подій. Найважливіші – подолання економічної та фінансової кризи, подальше нівелювання її негативних наслідків і, нарешті, макроекономічна стабілізація та створення підвалин для забезпечення високих та стійких темпів економічного зростання.

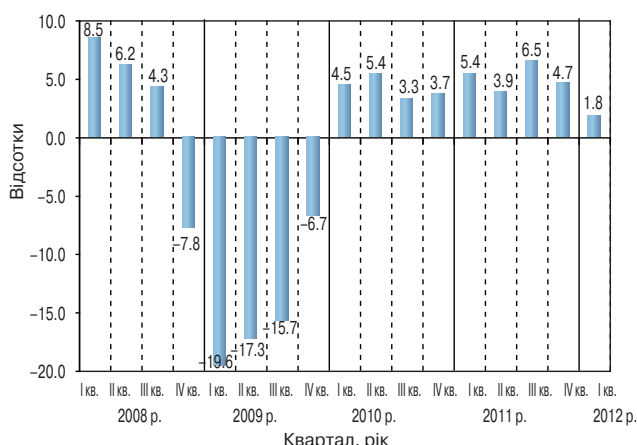
Національному банку доводилося

діяти за дуже непростих умов. Адже до об'єктивних чинників, пов'язаних із кризовими явищами в світовій фінансовій і економічній системах, додавалися внутрішні суб'єктивні чинники. Зокрема, на початку вказаного періоду Національному банку України довелося працювати в умовах значного політичного тиску, коли його намагалися змусити за рахунок незабезпеченої емісії фінансувати реалізацію популістських обіцянок. Для цього навіть ухвалювалися закони, деякі з них були визнані Конституційним Судом неконституційними, а решта завдяки стабілізації політич-

ної ситуації були скасовані.

Усе це, звичайно, не сприяло зміцненню довіри суспільства до Національного банку України та його дій і ускладнювало й без того вкрай напружену ситуацію на грошово-кредитному ринку. Втім, необхідно наголосити, що Національний банк України гідно пройшов через усі випробування. При цьому він не лише чітко виконав свої безпосередні функції щодо забезпечення та підтримки цінової стабільності в державі, а й доклав чимало зусиль для сприяння відновленню економічного зростання (див. графік 1).

Графік 1. Динаміка реального ВВП України в 2008–2012 рр.



Графік 2. Динаміка зростання індексу споживчих цін в Україні впродовж 2009–2012 рр. (грудень до грудня попереднього року)



Результати економічного розвитку красномовно про це свідчать. Від середини 2009 року триває стала тенденція до поліпшення ситуації як в економіці, так і на грошово-кредитному ринку.

Насамперед необхідно звернути увагу на розвиток інфляційних процесів, адже відповідно до змін до Закону України “Про Національний банк України”, які набули чинності у 2010 році, саме цінова стабільність нині є головним пріоритетом в діяльності Національного банку України.

Лише у 2009 році рівень споживчої інфляції виявився дещо вищим, ніж офіційний урядовий прогноз (12.3% за прогнозу 9.5%). Але оцінюючи цей факт, слід пам'ятати, що такий урядовий прогноз у той час усі неупереджені аналітики й інституції визнавали політично мотивованим. Саме тому Рада Національного банку України в Основних засадах грошово-кредитної політики на 2009 рік не визначала конкретних орієнтирів щодо рівня інфляції, обмежившись завданням стосовно зниження її темпів та створення фундаментальних засад для її стабілізації в подальшому на низькому рівні. Про реальні результати боротьби з інфляцією у кризовому 2009 році свідчить той факт, що її рівень за цей рік зменшився на 10 відсоткових пунктів.

А вже впродовж 2009 та 2010 років споживча інфляція була на значно нижчому рівні від офіційного прогнозу уряду, а також від значно песимістичніших прогнозів міжнародних організацій та незалежних аналітичних центрів. Зокрема, у 2010 році за офіційного прогнозу 13.1% споживча інфляція становила 9.1%, а в 2011-му за прогнозного рівня 8.9% фактична споживча інфляція становила 4.6%. Це був мінімальний показник за

останні дев'ять років (див. графік 2).

Показники першого кварталу 2012 року свідчать про те, що результати двох попередніх років були не випадковими. Рівень інфляції в березні 2012 року в річному вимірі знизився до 1.9% і був одним із найменших у світі. Саме досягнення низьких рівнів інфляції є головним підґрунтям для інших сприятливих зрушень у макроекономічній сфері та на фінансовому ринку.

Вагомим чинником забезпечення сприятливої цінової динаміки було збалансування ситуації на валютному ринку. Адже в нашій країні, економіка якої має високий ступінь відкритості, динаміка обмінного курсу суттєво впливає на ціни споживчого ринку як безпосередньо (через ціну імпортованих товарів), так і опосередковано (через зміну очікувань).

У вкрай важкому 2009 році Національному банку України завдяки рішучим заходам вдалося уникнути суттєвої девальвації обмінного курсу

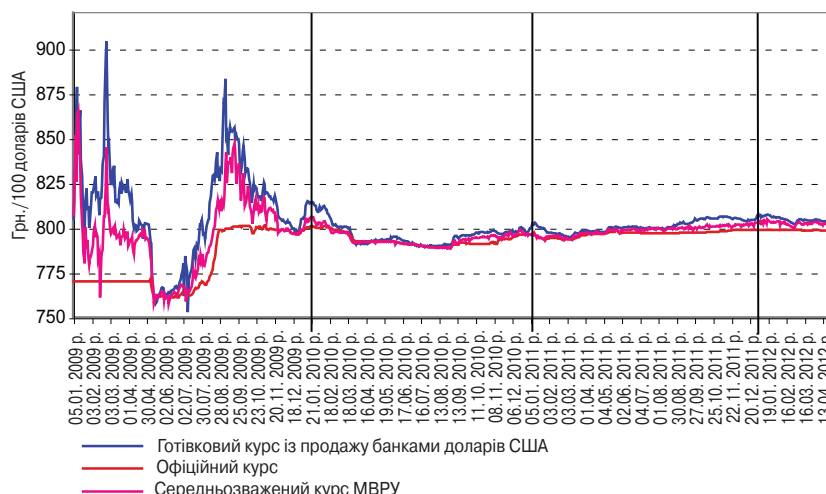
гривні — її офіційний курс щодо долара США у 2009 році знизився на 3.7%. В подальшому курсова динаміка була цілком прогнозованою і не провокувала негативних сигналів для учасників ринку. У 2010 році офіційний курс гривні зміцнився на 0.3%, а в 2011 році — знизився на майже ту саму величину — 0.4% (див. графік 3).

Нагадаємо, що Національним банком України з квітня 2009 року було започатковано встановлення офіційного курсу гривні щодо долара США на рівні середньозваженого курсу продавців і покупців на міжбанківському валютному ринку України за попередній робочий день з можливим відхиленням $\pm 2\%$. Це було одним із зобов'язань України в рамках спільної з Міжнародним валютним фондом (МВФ) програми “стенд-бай”.

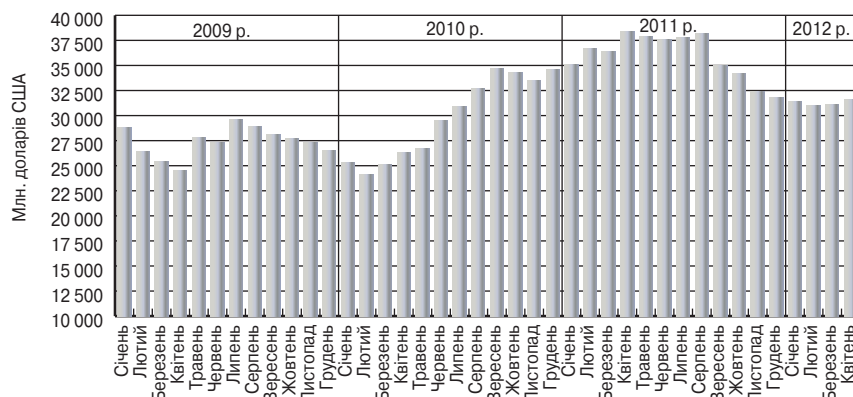
Національний банк України ретельно дотримується цього та інших своїх зобов'язань у рамках співпраці з МВФ.

Звичайно, в роботі по забезпечен-

Графік 3. Динаміка курсу гривні щодо долара США в 2009–2012 рр.



Графік 4. Динаміка міжнародних резервів у 2009–2012 рр.



ню рівноваги на валютному ринку в посткризовий період значну стабілізаційну роль відіграли міжнародні резерви. Утім, навіть за складних умов Національному банку вдалося мінімізувати обсяги втрат міжнародних резервів. Достатньо сказати, що на кінець квітня 2012 року обсяг міжнародних резервів України був майже таким самим, як на початок 2009 року (див. графік 4). І це при тому, що впродовж 2011–2012 рр. Україна не отримувала кредитів від МВФ й інших міжнародних інституцій, таких, як Світовий банк та ЄС. Натомість у 2012 році вже розпочалося повернення кредитних коштів МВФ.

Наразі валютний ринок перебуває в збалансованому стані без активної стабілізуючої участі Національного банку, що відбувається завдяки стійкій тенденції до поліпшення платіжного балансу в 2012 році. Зокрема, в березні 2012 року відбулося повернення до додатного сальдо платіжного балансу в розмірі 375 млн. доларів США. Це зумовлювалось як скороченням дефіциту поточного рахунку,

так і зростанням чистого припливу капіталу за фінансовим рахунком платіжного балансу.

Протягом звітної періоду, в умовах не завжди сприятливої динаміки показників платіжного балансу, стабілізація ситуації на валютному ринку досягалася шляхом зв'язування ліквідності банківської системи. Проте слід враховувати, що дієвість монетарних заходів також має свої межі. Так, наприклад, лише монетарними інструментами неможливо нівелювати попит з боку найбільшого покупця іноземної валюти — НАК «Нафтогаз України». І це питання наразі Національний банк України намагається вирішити завдяки розвитку ринку фінансування в російських рублях, якими згідно з доповненнями до газових контрактів компанія має право розраховуватися з ВАТ «Газпром».

Крім того, монетарні заходи не можуть бути ефективними у випадку масового погіршення очікувань учасників ринку. Тож в окремих випадках для стабілізації ситуації на валютному

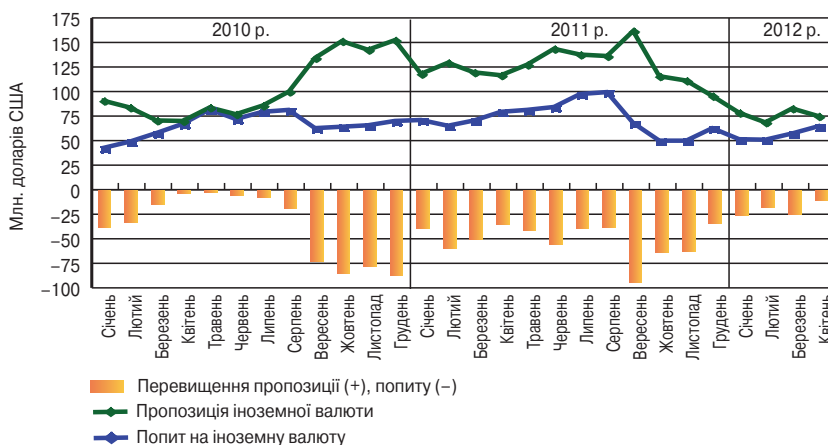
ринку Національний банк був змушений вдаватися до нетрадиційних та адміністративних заходів. Таких, наприклад, як усім відома «паспортизація» готівкових валютнообмінних операцій. І хоча подібні заходи звичайно викликають жваві дискусії, проте «паспортизація» була вельми ефективною. Так, якщо чистий середньоденний попит на іноземну готівку з боку населення у вересні 2011 року становив 96 млн. доларів США, то в грудні — вже 34 млн. доларів США, а у квітні 2012 року зменшився до близько 10 млн. доларів США (див. графік 5).

Зменшення рівня інфляції та стабілізація ситуації на валютному ринку створили сприятливе підґрунтя для подальших позитивних змін на грошово-кредитному ринку. Зокрема, поліпшилася динаміка депозитів населення, яка є одним із головних індикаторів довіри до дій центрального банку.

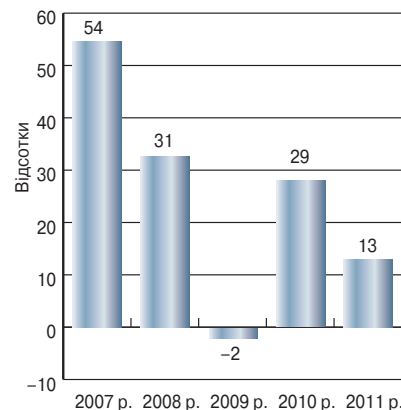
За звітний період (початок 2009 року — I квартал 2012 року) вдалося не лише відновити обсяг вилучених у період кризи заощаджень населення, а й збільшити його на 52% (див. графік 6). При цьому обсяг депозитів у національній валюті зростає швидше, ніж в іноземних. В умовах зростання ресурсної бази банків відбулося зниження вартості кредитів — більш як в 1.5 раза порівняно з першою половиною 2009 року.

Обсяг кредитів у реальний сектор економіки за цей же період збільшився на 31% (див. графік 7). Звичайно, такі темпи відновлення кредитної активності банків нас не можуть задовольняти. Адже до кризи такий приріст кредитів у реальний сектор банківська система забезпечувала за півроку. Водночас Націо-

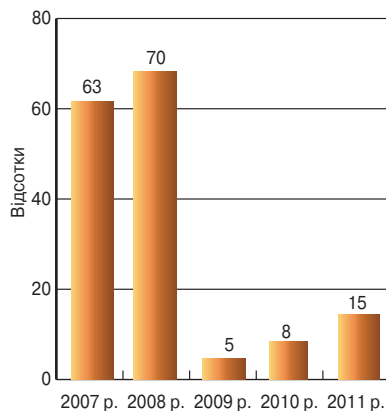
Графік 5. Середньоденні показники готівкового валютного ринку України у 2010–2012 рр.



Графік 6. Динаміка зростання обсягів депозитів фізичних осіб у 2007–2011 рр.



Графік 7. Динаміка зростання обсягів кредитів юридичним особам у 2007–2011 рр.



нальний банк України наполегливо працює над створенням умов для збільшення обсягів кредитування.

Слід зазначити, що в питаннях кредитної діяльності багато проблем, які крилися в законодавчій площині, не вирішувалися роками. І це мало негативні наслідки під час кризи. Втім, упродовж останніх двох років вдалося розпочати вирішення багатьох питань. Цьому сприяло як повернення Національному банку України права законодавчої ініціативи, так і політична підтримка відповідних заходів на найвищому рівні. Чимало таких заходів увійшли до програми реформ Президента України.

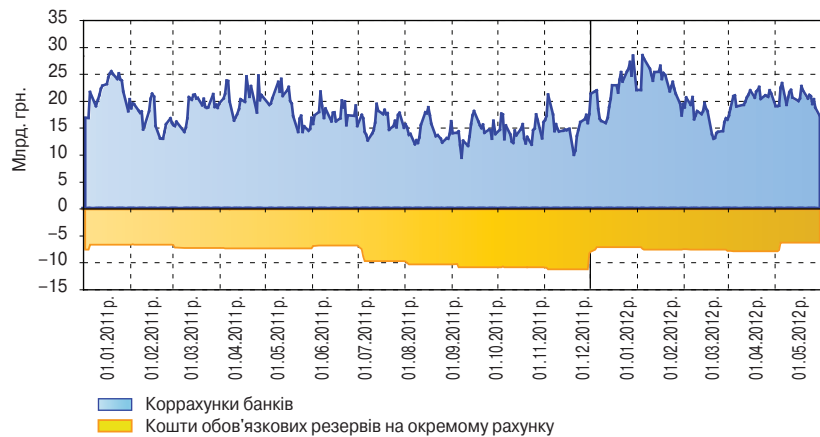
Зокрема, лише у 2011 році було прийнято чотири важливих законопроекти:

- “Про підвищення прозорості банків”;
- “Про нагляд на консолідованій основі”;
- “Про захист прав кредитора”, “Про особливості корпоративного управління в банках” (прийнято у першому читанні).

При цьому всі вони були відпрацьовані з банківською спільнотою та міжнародними фінансовими організаціями. Також проведено значну роботу щодо вдосконалення законодавчого та правового поля, яке регулює питання списання неякісних активів. Також варто сказати про реформу системи гарантування вкладів населення, яка, серед іншого, запроваджує ефективніші механізми виведення неплатоспроможних банків із ринку.

Завдяки стабілізації інфляційної ситуації Національний банк отримав змогу активніше надавати імпульси процесам кредитування шляхом застосування монетарних механізмів та інструментів. Ще наприкінці 2011

Графік 8. Динаміка деяких показників ліквідності банківської системи України в 2011–2012 рр.



року Національний банк України розпочав активніше підтримувати ліквідність банків через механізми рефінансування. У 2012 році було збільшено терміни та скасовано окремі обмеження на здійснення операцій прямого РЕПО.

Активно використовуються Національним банком і процентні важелі впливу. Навіть у вельми складному 2011 році НБУ вдалося сприяти забезпеченню стабільності грошової одиниці, не вдаючись до підвищення облікової ставки (яка є головним орієнтиром вартості грошей на ринку), а також щоденних ставок рефінансування овернайт. У 2012 ж році Національний банк уже тричі знижував ставки за своїми активними операціями – кожного разу на 0.25 відсоткового пункту. Також з 23 березня 2012 року на 0.25 відсоткового пункту (до 7.5% річних) зменшено облікову ставку.

Національний банк поступово надає банкам змогу гнучкіше управляти своєю ліквідністю шляхом зменшення частки обов'язкових резервів, яка має зберігатися на окремому рахунку в Національному банку України. У грудні 2011 року ця частка була зменшена зі 100% до 70%, з квітня 2012-го – до 60%, а з червня – до 50% (див. графік 8).

Утім, як свідчить досвід провідних економік світу, значні ресурси для інвестування проектів економічного розвитку акумулюються завдяки механізмам фондового ринку. Тому Національний банк у міру можливостей надає уряду сприяння в питаннях розвитку фондового ринку. Ще наприкінці 2011 року Міністерство фінансів України за активної підтримки Національного банку України розширило інструментарій внутрішніх державних запозичень. До тради-

ційних ОВДП були додані інструменти з індексацією їх вартості відповідно до змін курсу гривні щодо долара США, а також облігації, номіновані в іноземній валюті. Ці інструменти мають попит серед учасників ринку. За допомогою індексованих паперів із жовтня 2011 року до травня 2012 р. до державного бюджету було залучено коштів на суму понад 10 млрд. грн. Розміщення ОВДП в іноземній валюті з грудня 2011 року до травня 2012 р. дало змогу залучити до бюджету понад 1 млрд. доларів США та близько 0.3 млрд. євро.

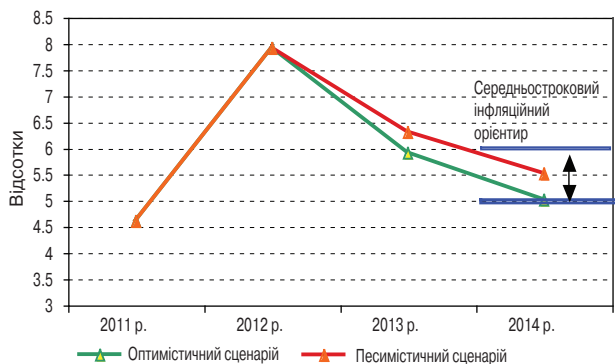
З метою розширення кола потенційних інвесторів у державні облігації України Національний банк як депозитарій державних цінних паперів суттєво вдосконалив технічні аспекти укладення угод з ОВДП. Завдяки змінам до Положення “Про депозитарну діяльність” (які набули чинності з 21 травня 2012 р.) учасники ринку отримують доступ до сучасних технологій, які базуються на нетингових розрахунках за операціями купівлі-продажу цінних паперів.

Також Національний банк України значні резерви для розвитку ринку державних цінних паперів вбачає в залученні на нього фізичних осіб. На наш погляд, державні цінні папери є вельми цікавою альтернативою для вкладення коштів населення, оскільки мають низький ризик та високу дохідність.

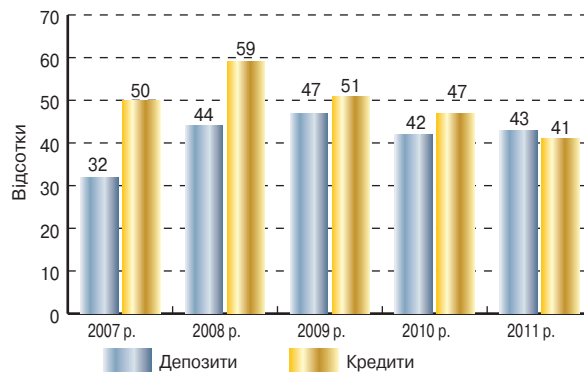
ЩОДО ОСНОВНИХ ЗАСАД ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ НА 2012 РІК

Родою Національного банку України на основі пропозицій Правління Національного банку було ухвалено Основні засади гро-

Графік 9. Урядовий прогноз зростання індексу споживчих цін та середньострокові цілі щодо інфляції у 2012–2014 рр.



Графік 10. Рівень доларизації кредитів та депозитів у 2007–2011 рр.



шово-кредитної політики на 2012 рік. Розглянемо основні принципові положення даного документа.

Змінами до Закону України “Про Національний банк України” чітко визначено досягнення та підтримку цінової стабільності в державі пріоритетом грошово-кредитної політики. Відповідно меті щодо досягнення інфляційного орієнтира мають підпорядковуватись усі інші цілі та завдання грошово-кредитної політики.

Правові зміни фактично започаткували перехід до монетарного режиму, який базується на ціновій стабільності. Варто наголосити, що таке завдання було визначене ще в Основних засадах грошово-кредитної політики на 2009 рік. Проте в умовах загострення економічної та фінансової кризи реалізацію цього завдання було вирішено відкласти. При цьому до уваги бралися такі чинники:

- по-перше, монетарний режим, що базується на ціновій стабільності, може бути ефективним лише за умови наявності стійкої фінансової системи, а в період загострення кризи це малоймовірно;

- по-друге, в умовах фінансової кризи значно зростає потреба у підтримці ліквідності банків, що може суперечити меті досягнення цінової стабільності.

Зміна економічних та правових умов знову робить актуальним розгляд питання щодо реалізації грошово-кредитної політики з використанням монетарного режиму, котрий базується на ціновій стабільності. Водночас в умовах незавершеності процесу лібералізації цін досягнення інфляційних цілей має передбачати тісну координацію дій Національного банку та уряду.

У цьому контексті ще в 2010 році схвалено Спільний план Кабінету Міністрів України та Національного

банку України щодо переходу до режиму, який базується на ціновій стабільності. Цим документом, зокрема, передбачено вжиття заходів щодо:

- 1) визначення середньострокових орієнтирів стосовно інфляції;
- 2) створення високоліквідного та високоєфективного фінансового ринку;
- 3) збалансування державних фінансів;
- 4) проведення виваженої соціальної політики та подальшої лібералізації процесів ціноутворення.

Наразі заходи, передбачені цим планом, включено до плану-графіка виконання оголошеної Президентом України Програми економічних реформ і перебувають на стадії впровадження.

Застосування режиму, що базується на ціновій стабільності, передбачає визначення конкретних інфляційних цілей, досягненню яких має сприяти грошово-кредитна політика. Після внесення змін до Закону України “Про Національний банк України” поняття “цінова стабільність” передбачає утримання низьких і стабільних темпів інфляції, що вимірюються індексом споживчих цін, у середньостроковій перспективі (від трьох до п’яти років). Зважаючи на це, кількісна ціль щодо інфляції має визначатися насамперед на середньострокову перспективу.

Стаття 24 Закону України “Про Національний банк України” також встановлює, що при розробленні Основних засад грошово-кредитної політики використовуються макроекономічні показники, розраховані Кабінетом Міністрів України. В даний час усі органи влади працюють над виконанням Програми економічних реформ на 2010–2014 роки “Заможне суспільство, конкурентоспроможна економіка, ефективна

держава”, розробленої Комітетом з економічних реформ при Президенті України. В програмі одним із найважливіших індикаторів успіху розвитку фінансового сектору визначено досягнення рівня інфляції 5–6% до 2014 р. (див. графік 9).

Інфляційні прогнози уряду відповідають встановленим Президентом України орієнтирам. Отже, саме цей середньостроковий орієнтир був відображений в Основних засадах грошово-кредитної політики.

Короткострокові прогнозні орієнтири динаміки інфляції (на рік) затверджуються постановою Кабінету Міністрів України. Зокрема, на 2012 рік офіційний прогноз уряду становить 7.9%. Водночас слід чітко розмежовувати статус середньострокових інфляційних цілей та прогнозних короткострокових інфляційних орієнтирів. Середньострокові цілі є обов’язковими для досягнення і є критерієм успішності проведення грошово-кредитної політики.

Натомість передова світова практика реалізації грошово-кредитної політики допускає певні відхилення від короткострокових інфляційних орієнтирів. Такі відхилення допустимі, якщо вони є наслідком дії тимчасових кон’юнктурних чинників або шоків і не створюють загроз для досягнення середньострокових цілей. Щоправда, при цьому центральний банк має надати суспільству обґрунтоване пояснення причин такого відхилення та поінформувати про те, як за таких обставин він має намір забезпечити виконання середньострокових цілей.

Як ми вже зазначали, впродовж останніх років якраз і відбулося відхилення від короткострокових орієнтирів – фактичні темпи інфляції були меншими від прогнозних. Однією з

причин цього було відкладення в часі підвищення адміністративно-регульованих цін і тарифів.

Новий монетарний режим має на меті ефективне використання механізмів курсоутворення для досягнення цілей та завдань грошово-кредитної політики. З одного боку, це передбачає запровадження більшої гнучкості обмінного курсу гривні, що має на меті не лише посилення дієвості інших монетарних інструментів та механізмів, а й запобігання створенню передумов для повторного накопичення тих ризиків, які призвели до фінансової кризи 2008–2009 років.

За гнучкого курсоутворення динаміка обмінного курсу здебільшого визначається об'єктивними чинниками співвідношення попиту і пропозиції на валютному ринку. Це не лише сприятиме зменшенню системних ризиків та зниженню рівня доларизації економіки, а й позитивно позначатиметься на спроможності Національного банку України реалізовувати грошово-кредитну політику.

З другого боку, навіть в умовах більшої гнучкості динаміка обмінного курсу гривні має залишатися керованою і не генерувати додаткові ризики для економіки та фінансово-кредитної сфери.

При цьому слід враховувати, що:

- по-перше, рівень доларизації активів та зобов'язань суб'єктів економіки України хоча й має тенденцію до зменшення, але ще лишається на досить високому рівні (див. графік 10). Значна доларизація може спровокувати кризові прояви у разі суттєвої та непередбачуваної зміни обмінного курсу;

- по-друге, динаміка обмінного курсу досі лишається значним чинником впливу на інфляційні процеси – як через ціну імпортованих товарів, так і внаслідок формування в суспільстві інфляційних очікувань. За таких умов динаміка обмінного курсу гривні має бути контрольованою та узгоджуватися з інфляційними цілями. Також з метою запобігання виникненню ажіотажних проявів та погіршенню очікувань курсова динаміка має бути прогнозованою. Це передбачає її підтримку з боку Національного банку України в разі, якщо очікування економічних агентів не збігаються з реальним станом справ на валютному ринку;

- по-третє, одним з актуальних завдань щодо забезпечення монетарної та фінансової стійкості є підтриман-

Графік 11. Зростання монетарної бази в 2008–2011 рр. та прогноз на 2012 рік



ня на обґрунтованому рівні міжнародних резервів України. Їхній обсяг нині ще не можна вважати достатнім для успішної протидії можливим внутрішнім і зовнішнім шокам, а також забезпечення зовнішньої ліквідності й платоспроможності країни. Це потребує від Національного банку України навіть в умовах стабільної ситуації на валютному ринку та вжиття заходів щодо посилення курсової гнучкості одночасно виходити на ринок з інтервенціями з метою збільшення обсягу міжнародних резервів.

Таким чином, посилення курсової гнучкості не має означати повне усунення Національного банку України з валютного ринку як гравця та як регулятора обмінного курсу гривні.

У 2012 році вагомою залишатиметься роль кількісних показників грошової пропозиції як проміжних орієнтирів грошово-кредитної політики. Здійснені на базі офіційних прогнозів уряду розрахунки дають підстави прогнозувати темпи приросту обсягу монетарної бази за умови реалізації оптимістичного сценарію розвитку економіки – до 16%, а песимістичного – до 12%. (див. графік 11).

Утім, Національний банк вживатиме заходів щодо посилення процентних важелів впливу, які в перспективі мають набути статусу проміжних орієнтирів та головного інструменту грошово-кредитної політики. Проте ефективність процентного каналу трансмісійного механізму безпосередньо залежить від ефективної роботи фінансового сектору, зокрема його фондового сегмента.

Зважаючи на це, особлива увага має приділятися питанням забезпечення стійкості фінансової системи, а також розвитку та інституційному

вдосконаленню фондового ринку.

Поза увагою не повинні лишатися й питання підтримки процесів економічного зростання засобами грошово-кредитної політики, що було враховано в Основних засадах грошово-кредитної політики. Відповідно до Закону України “Про Національний банк України” це третя за пріоритетністю функція Національного банку України.

Головні акценти в цій роботі мають полягати у стимулюванні процесів інвестиційного кредитування за рахунок виважених заходів щодо управління поточним рівнем ліквідності, створення нових фінансових інструментів та розширення кола потенційних інвесторів на ринку (у тому числі – за рахунок залучення коштів населення). Також необхідні будуть спільні дії з урядом з метою підвищення надійності інвестиційних проектів, посилення гарантій та зниження ризиків кредитування. Темпи відновлення інвестиційного кредитування реального сектору суттєво залежатимуть від ефективності здійснення інституційних та структурних реформ в економіці, спрямованих на сприяння її детінізації, розвиток внутрішнього ринку, малого та середнього бізнесу.

Як засвідчили події останніх років, ефективність роботи державних органів щодо регулювання грошово-кредитної та фінансової сфери здебільшого залежить від адекватності сприйняття тих чи інших заходів населенням. Це, в свою чергу, безпосередньо залежить від рівня фінансової грамотності населення, яка нині, на жаль, є низькою. Враховуючи це, вважаємо за необхідне вжити системних заходів щодо запровадження на державному рівні просвітницької програми, спрямованої на підвищення рівня фінансової грамотності населення.

Підбиваючи підсумки, зазначимо, що діяльність Національного банку України і надалі спрямовуватиметься на виконання його основної функції – забезпечення стабільності грошової одиниці України. Виконуючи свою основну функцію, НБУ виходитиме з пріоритетності підтримки цінової стабільності в державі. Водночас Національний банк готовий гнучко реагувати на потреби економіки та оперативнo вживати додаткових заходів, необхідних для підтримки процесів економічного розвитку.



Документи/

СХВАЛЕНО
Рішенням Ради
Національного банку України
від 26.04.2012 р. № 7
(в уточненій редакції)

Основні засади грошово-кредитної політики на 2012 рік

1. ЦІЛІ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ НА 2012 РІК ТА СЕРЕДНЬОСТРОКОВУ ПЕРСПЕКТИВУ

Основні засади грошово-кредитної політики на 2012 рік урахують тенденції розвитку вітчизняної економіки та грошово-кредитного ринку, визначають завдання і показники діяльності Національного банку України для досягнення цілі — забезпечення стабільності грошової одиниці України.

Головною метою грошово-кредитної політики у 2012 році та середньостроковій перспективі з урахуванням положень Конституції України залишатиметься забезпечення стабільності грошової одиниці України. Виконуючи свою основну функцію, Національний банк України виходитиме з пріоритетності досягнення та підтримки цінової стабільності в державі, критерієм якої розглядатиметься поступове зниження приросту індексу споживчих цін до 5–6% у 2014 році з подальшим його утриманням у межах 3–5%.

Стабільність грошової одиниці залишається одним з головних чинників досягнення стратегічних цілей економічного розвитку України — відновлення економічного зростання на засадах модернізації та інноваційного розвитку, побудова сучасної, стійкої, відкритої і конкурентоспроможної у світовому масштабі економіки та забезпечення на цій основі підвищення добробуту громадян нашої держави.

Пріоритетною метою грошово-кредитної політики у 2012 році є сприяння утриманню темпів прирос-

ту індексу споживчих цін у межах до 7.9%. Це буде надійним підґрунтям для посилення довіри до грошової одиниці України та зростання її ролі в обслуговуванні економічного обороту, зменшення валютної складової в структурі пасивних та активних банківських операцій, зниження рівня доларизації національної економіки.

В умовах корекції адміністративно регульованих цін та тарифів щорічне уповільнення інфляції значною мірою залежатиме від ефективності координації грошово-кредитної політики Національного банку України та економічної і бюджетної політики Уряду. Допускається певне відхилення динаміки інфляції від низхідного тренду в разі структурних зрушень в економіці та приведення окремих цін і тарифів у відповідність до ринкових рівнів. Водночас таке тимчасове відхилення не повинно впливати на досягнення визначених середньострокових інфляційних орієнтирів.

У контексті сприяння досягненню стратегічних завдань економічного розвитку як пріоритетних завдань грошово-кредитної політики вважатимуться забезпечення стійкості банківської системи та стимулювання якісних зрушень кредитної активності банків у напрямі посилення її інвестиційної спрямованості.

2. РЕАЛІЗАЦІЯ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ У 2011 РОЦІ

Макроекономічна ситуація упродовж 2011 року характеризувалася неоднорідністю, що безпосередньо зумовлювало особли-

вості реалізації грошово-кредитної політики в окремі його періоди.

У першому півріччі 2011 року макроекономічне середовище реалізації грошово-кредитної політики характеризувалося сприятливими зовнішньоекономічними умовами.

Зростання зовнішнього та внутрішнього попиту на продукцію української промисловості зумовлювало її прискорене зростання (8.7% за перше півріччя 2011 року).

За зростаючої динаміки світових цін на товари українського експорту та активних зовнішніх запозичень у першому півріччі минулого року платіжний баланс був зведений з позитивним сальдо — 1.8 млрд. дол. США.

У результаті підвищення пропозиції іноземної валюти Національний банк України мав змогу поповнювати міжнародні резерви та вживати заходів щодо лібералізації валютного ринку.

У той самий час прискорення цінової динаміки на світових товарних ринках разом з підвищенням адміністративно регульованих цін та тарифів створювало певні ризики для розвитку інфляційних процесів в Україні.

У цей період Національний банк проводив помірно жорстку грошово-кредитну політику, яка полягала не стільки в посиленні параметрів тих або інших монетарних інструментів та механізмів, скільки в утриманні від їх послаблення.

У другому півріччі 2011 року умови функціонування економіки суттєво погіршилися. Насамперед це було пов'язано з проявами рецесії в масштабах світової економіки, що мало

наслідком падіння попиту на продукцію українського експорту, а також загостренням боргової кризи в країнах Європи та США, що ускладнило доступ українських позичальників до світових ринків капіталу.

Як наслідок, зведене сальдо платіжного балансу в другому півріччі 2011 року було від'ємним ("—" 4.2 млрд. дол. США).

Погіршення зовнішньоекономічної кон'юнктури безпосереднім чином відобразилося на уповільненні темпів зростання промислового виробництва (у грудні його обсяг знизився на 0.5% уперше з жовтня 2009 року).

Зазначені фактори були причиною виникнення дисбалансу між попитом та пропозицією на валютному ринку. Додатковим фактором підвищення попиту на іноземну валюту виступало погіршення очікувань населення через поширення песимістичних оцінок щодо перспектив розвитку світової економіки, що також призводило до коливальних депозитної активності вкладників банків.

У цей період з метою нівелювання дії ризиків для економічного розвитку України Національний банк своєчасно вживав превентивні заходи і вдався до проведення жорсткої грошово-кредитної політики.

За допомогою заходів грошово-кредитного регулювання Національному банку вдалося зв'язати значну частку вільної ліквідності банківської системи, що сприяло стабілізації ситуації на валютному ринку, збільшенню внутрішньої вартості гривні та покращенню ринкових очікувань та в результаті — зменшенню інфляції.

Зокрема, приріст індексу споживчих цін за 2011 рік становив 4.6%, що є найнижчим показником за останні дев'ять років. Більш низький показник інфляції порівняно з прогнозованим урядом на 2011 рік (8.9%) забезпечив збереження вартості заощаджень населення та позитивно вплинув на динаміку реального ефективного обмінного курсу і створив підґрунтя для подальших сприятливих зрушень у макроекономічній сфері та на фінансовому ринку.

Розвитку позитивних тенденцій у реальному секторі економіки та на грошово-кредитному ринку сприяло збереження прогнозованої ситуації на валютному ринку. У 2011 році обмінний курс гривні щодо долара США на міжбанківському валютному ринку знизився на 0.84% — до 8.0284 грн. / дол. США.

Показники	2012		2013		2014	
	Оптимістичний сценарій	Песимістичний сценарій	Оптимістичний сценарій	Песимістичний сценарій	Оптимістичний сценарій	Песимістичний сценарій
ВВП реальний, %	106.5	103.9	106.5	104.5	108.0	104.2
Індекс споживчих цін, %	107.9	107.9	106.2	105.9	105.6	105.0
Монетарна база, у % до попереднього року	≤ 116	≤ 112	≤ 115	≤ 112.5	≤ 115	≤ 109

Примітка. Зазначені монетарні показники є попередніми орієнтирами, які можуть коригуватися залежно від поточної економічної ситуації з метою виконання основної цілі.

Динаміка грошової пропозиції була адекватною макроекономічній ситуації. Зростання грошової маси за 2011 рік становило 14.7% і відбувалося на фоні помірного підвищення пропозиції базових грошей з боку Національного банку — монетарна база зросла на 6.3%.

Водночас проведення жорсткої грошово-кредитної політики за рахунок збереження вартості гривні та покращення очікувань сприяло збільшенню обсягу банківських депозитів, загальний обсяг яких за 2011 рік збільшився на 18.2%. Акумуляція банками коштів вкладників дала змогу активізувати процеси кредитування реального сектору економіки. Загальний обсяг кредитів протягом 2011 року збільшився на 9.6% порівняно зі зростанням на 0.9% у 2010 році.

Покращення очікувань та нарощування банками ресурсів для кредитування економіки України позитивно відображалось на її розвитку.

У 2011 році основні показники економічного розвитку України демонстрували позитивну динаміку. Зокрема, приріст реального ВВП за підсумками 2011 року становив 5.2% порівняно зі зростанням на 4.1% у 2010 році. Економічне зростання характеризувалося інвестиційною спрямованістю — інвестиції в основний капітал у 2011 році збільшилися на 22.4% порівняно зі зменшенням на 0.6% роком раніше.

3. ПРОГНОЗ РОЗВИТКУ ЕКОНОМІКИ

У найближчі роки очікується, що основними чинниками економічного зростання України будуть підвищення внутрішнього попиту, зокрема його інвестиційної складової, та сприятливі зовнішні умови (розширення зовнішніх ринків збуту, а також активізація іноземних інвесторів).

Разом із продовженням економічного зростання вирішуватимуться фундаментальні проблеми української економіки і суспільства: створюватимуться умови для підвищення інвестиційної привабливості економіки, стійкості фінансової системи та послаблення залежності вітчизняних виробництв від коливальних світових цін на сировину. Зростання реального ВВП за підсумками року очікується на рівні 4.7%.

Передбачається, що підтримуватиметься високий інвестиційний попит, пов'язаний з упровадженням енергозберігаючих технологій, оновленням основних фондів підприємств та з реалізацією інфраструктурних проектів. У той же час очікується, що у 2012 році значний вплив на динаміку також чинитиме споживча складова сукупного попиту. За таких умов передбачається зростання обсягів виробництва товарів та послуг, що формуватимуть пропозицію на внутрішньому ринку; покращення фінансового стану підприємств; зростання інноваційної складової; підвищення ділової активності; проведення в бюджетній сфері політики, спрямованої на підтримання реального сектору економіки на фоні виважених дій щодо підвищення соціальних стандартів; удосконалення державного управління. Зростання реального ВВП за підсумками 2012 року за оптимістичним сценарієм очікується на рівні 6.5%, за песимістичним — 3.9%.

У 2012 році прогнозується уповільнення інфляційних процесів. Стримуючими чинниками інфляції будуть: зменшення дефіциту сектору загальнодержавного управління, стабільне функціонування товарних ринків, очікувана позитивна динаміка сільськогосподарського виробництва. У той же час на процес ціноутворення впливатиме пе-

рехід до формування роздрібних тарифів на основі принципу відшкодування економічно обґрунтованих видатків за врахування інтересів кінцевих споживачів і стимулів до заощадження енергії. У цілому сукупність факторів, вплив яких прогнозується протягом 2012 року, забезпечить уповільнення темпів інфляції порівняно з попередніми роками, а показник індексу споживчих цін становитиме 107.9%.

4. СЕРЕДНЬОСТРОКОВІ НАПРЯМИ РЕАЛІЗАЦІЇ ЦІЛЕЙ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ

Забезпечення цінової стабільності передбачає не тільки досягнення визначених інфляційних орієнтирів, але й формування системних передумов для підтримки стабільного низькоінфляційного середовища та забезпечення стійкості грошової одиниці України до потрясінь у довгостроковій перспективі.

Національний банк України спільно з Урядом концентруватиме зусилля на створенні макроекономічних та інституційних умов для переходу до режиму, що базується на ціновій стабільності. З цієї метою Кабінет Міністрів України та Національний банк України схвалили і реалізують Спільний план, яким передбачено виконання заходів щодо визначення середньострокових орієнтирів стосовно інфляції, створення високоліквідного та високоефективного фінансового ринку, збалансування державних фінансів, проведення виваженої соціальної політики та подальшої лібералізації ціноутворення.

Відповідно до зобов'язань, які Україна взяла на себе в рамках спільної з Міжнародним валютним фондом програми "Стенд-бай", передбачається посилення ролі процентної політики в регулюванні грошово-кредитного ринку, що відбуватиметься в міру відновлення фінансової системи та більш ефективної роботи трансмісійних механізмів. У цьому відношенні сприяння Уряду в подальшому розвитку та інституційному вдосконаленні фондового ринку і системи небанківських фінансових установ має не лише поліпшити технічні аспекти проведення монетарних операцій, а й задіяти на належному рівні механізми перетікання капіталів між різними сегментами фінансового ринку. Зазначене забезпечуватиме вагомий вплив на реакцію реаль-

ного сектору економіки на зміни в грошово-кредитній політиці взагалі та відсоткових ставок зокрема. Крім цього, розвиток внутрішнього фінансового ринку зменшуватиме попит суб'єктів господарювання на зовнішні запозичення, що знижуватиме зовнішню вразливість економіки та сприятиме зменшенню зовнішніх ризиків стабільності гривні.

Курсова політика спрямовуватиметься на сприяння збалансованості та прогнозованості валютного ринку та враховуватиме можливість посилення гнучкості обмінного курсу гривні, що відображатиме зміни у співвідношенні попиту та пропозиції іноземної валюти. Поетапне зняття регулятивних обмежень на валютному ринку України узгоджуватиметься з темпами економічного зростання, рівнем конкурентоспроможності вітчизняної продукції, зниженням доларизації економічних відносин та посиленням стійкості національної фінансової системи, включаючи її здатність автономно нівелювати шоківі валютні коливання з використанням інструментів фондового ринку. Офіційний курс гривні до долара США встановлюватиметься на підставі її котирувань на міжбанківському ринку, сприяючи формуванню в суспільстві об'єктивної оцінки валютних ризиків. Валютні інтервенції передбачатимуть необхідність досягнення інфляційних цілей, згладжування різких курсових коливань гривні та підвищення міжнародних резервів до рівня, що забезпечує необхідний захист національної економіки від негативних зовнішніх шоків. Крім того, враховуватиметься, що за наявними критеріями безпеки обсяг міжнародних резервів має становити не менше, ніж 100% короткострокового боргу країни за залишковим терміном погашення. Валютне регулювання передбачатиме заходи з удосконалення моніторингу зовнішніх запозичень, своєчасної ідентифікації системних ризиків, їх мінімізацію шляхом сприяння іноземним капіталовкладенням в українську економіку.

У період до набуття інструментами процентної політики належного ступеня дієвості та створення необхідних умов для посилення гнучкості обмінного курсу провідна роль у процесі грошово-кредитного регулювання відводиться кількісним показникам обсягу грошової пропозиції. Проміжними орієнтирами проведення грошово-кредитної

політики розглядатимуться монетарні критерії ефективності й індикативні цілі, передбачені програмою "Стенд-бай" (підтримується Міжнародним валютним фондом), зі змінами, які встановлюватимуться під час здійснення її регулярного перегляду.

Монетарний режим, що базується на ціновій стабільності, може бути ефективним лише за умов наявності стійкої фінансової системи. Як свідчить перебіг останньої економічної та фінансової кризи, стабільні ціни є необхідною, проте недостатньою монетарно-фінансовою умовою успішного функціонування економіки. Стабільні ціни самі по собі не убезпечують від виникнення фінансових криз. У свою чергу фінансові кризи провокують нестабільність грошової одиниці.

З огляду на це Національний банк України приділятиме особливу увагу питанням стійкості фінансової системи України, що з урахуванням визначених законодавством повноважень Національного банку України насамперед здійснюватиметься через сприяння стабільності банківської системи. Одночасно посилюватиметься моніторинг вразливості фінансової системи до внутрішніх та зовнішніх потрясінь та розроблятимуться заходи з нівелювання відповідних ризиків. Належна увага в цьому контексті приділятиметься моніторингу та аналізу як кількісних параметрів (обрахування різноманітних показників та коефіцієнтів, що свідчать про загрози для фінансової стійкості), так і якісних аспектів (наскільки ефективно використовуються фінансові ресурси в економіці, як працюють фінансові ринки тощо). Оскільки це питання значною мірою перебуває на межі грошово-кредитної та фінансової політики, ефективне виконання відповідних завдань можливе лише в тісній співпраці з Урядом.

Підвищенню стабільності фінансового сектору сприятиме подальше вдосконалення платіжних систем, уключаючи вжиття заходів щодо розширення безготівкових розрахунків, поширення використання спеціальних платіжних засобів, запровадження сучасних технологій, забезпечення надійного та ефективного обслуговування учасників розрахунків, координації зусиль банків щодо створення уніфікованої інфраструктури та реалізації супутніх проектів у соціальній сфері.

З метою скорочення готівкового обігу продовжуватиметься робота щодо розвитку правової та методологічної бази, яка визначає вимоги до функціонування платіжних систем та здійснення безготівкових розрахунків, розширення сфери застосування безготівкових розрахунків з використанням спеціальних платіжних засобів.

Важливим є продовження роботи щодо розбудови масових безготівкових розрахунків та підвищення фінансової грамотності населення у сфері здійснення роздрібних платежів.

Ефект від ужиття передбачених заходів у грошово-кредитній сфері Національний банк України намагатиметься посилювати за рахунок зміцнення довіри суспільства до його діяльності, у зв'язку з чим удосконалюватиме систему комунікацій з громадськістю, маючи на меті через більш детальне роз'яснення цілей грошово-кредитної політики та заходів щодо їх досягнення отримувати суспільну підтримку своїх дій і формувати на ринку позитивні очікування.

5. ОСНОВНІ ЗАВДАННЯ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ НА 2012 РІК

Основні завдання грошово-кредитної політики на 2012 рік визначатимуться з урахуванням необхідності досягнення її пріоритетної мети щодо сприяння утриманню приросту споживчих цін у зазначеному році в межах до 7.9%. Її досягнення ускладнюватиметься необхідністю наближення адміністративно регульованих цін і тарифів до ринково обґрунтованих рівнів.

За таких обставин грошово-кредитна політика виходитиме з необхідності нівелювання можливого впливу монетарного чинника на цінову динаміку та локалізації потенційних інфляційних ризиків, які виникатимуть унаслідок підвищення адміністративно регульованих цін і тарифів.

У процесі грошово-кредитного регулювання вагомою залишатиметься роль кількісних показників грошової пропозиції як проміжних орієнтирів грошово-кредитної політики. Виважене регулювання обсягу монетарної бази даватиме змогу Національному банку вчасно реагувати на монетарні ризики для стабільності національної грошової одиниці.

Прогноз макроекономічних показ-

ників Уряду містить оптимістичний та песимістичний сценарії розвитку. За реалізації оптимістичного сценарію розвитку економіки зростання обсягу монетарної бази у 2012 році може становити до 116%. У випадку розвитку макроекономічної ситуації за песимістичним сценарієм є підстави прогнозувати зростання обсягу монетарної бази на рівні до 112%.

Спрямованість монетарних інструментів на вилучення або випуск в обіг коштів обумовлюватиметься динамікою ліквідності банківської системи. У разі виникнення її структурних дисбалансів більш активно використовуватимуться невідновні операції (купівля-продаж державних цінних паперів) та застосовуватимуться інструменти довгострокової дії (обов'язкові резерви).

Якщо рівень ліквідності банківської системи буде близький до рівноважного, Національний банк України згладжуватиме коливання ліквідності шляхом застосування таких інструментів короткострокової дії, як проведення регулярних тендерів з підтримки ліквідності банків, операцій репо, розміщення депозитних сертифікатів.

Національний банк України продовжуватиме роботу щодо прискорення повернення банками кредитів рефінансування, які були надані під час загострення економічної та фінансової кризи.

Процентна політика Національного банку України спрямовуватиметься на стимулювання заощаджувальної активності населення, що буде запорукою нарощування банками грошових ресурсів для цілей фінансування економічного розвитку.

Чинником уповільнення динаміки внутрішніх цін буде мінімізація значних коливань обмінного курсу. Отже, неабияке значення матиме стабілізаційний потенціал міжнародних резервів. За таких умов у 2012 році залишається важливою їх підтримка на рівні, достатньому для нейтралізації небажаних змін у зовнішній кон'юктурі. Також Національний банк України продовжуватиме диверсифікацію валютної структури резервів, що сприятиме нарощуванню їх стабілізаційного потенціалу. Спрямовуватимуться зусилля на активізацію впровадження у зовнішніх розрахунках національних валют країн — основних торговельних партнерів України, опрацьовуватимуться механізми укладання довгострокових угод щодо

обміну національних валют між Україною та її основними торговельними партнерами.

У межах повноважень та відповідальності Національного банку України одним з головних акцентів у грошово-кредитній політиці у 2012 році буде подальше сприяння відновленню інвестиційного зростання, яке є неможливим без активної участі банків у кредитуванні капітальних вкладень суб'єктів господарювання, що потребує вжиття заходів у напрямі концентрації банківського капіталу, у тому числі шляхом прийняття відповідних законодавчих рішень. Стимулювання процесів кредитування реального сектору економіки відбуватиметься також за рахунок стимулювання заощаджувальної активності населення, виважених заходів щодо управління поточним рівнем ліквідності, створення інструментів, які дадуть змогу трансформувати кошти в іноземній валюті, залучені банками, у довгострокові ресурси в національній валюті, а також здійснення спільних з Урядом дій стосовно підвищення надійності інвестиційних проектів, посилення гарантій та зниження ризиків кредитування. Темпи відновлення інвестиційного кредитування реального сектору значною мірою залежатимуть від ефективності здійснення інституційних та структурних реформ в економіці, спрямованих на сприяння її детінізації, розвиток внутрішнього ринку, малого та середнього бізнесу.

Підтримуватиметься тісна взаємодія Національного банку України з Урядом у питаннях узгодження грошово-кредитної та фінансової політики, у тому числі в частині впливу на стан грошово-кредитного ринку випуску внутрішніх зобов'язань, а також активна співпраця в питаннях забезпечення стійкості фінансової системи, визначення пріоритетів спрямування фінансових ресурсів через фінансові й структурні механізми та інструменти.

Для забезпечення реалізації окреслених завдань Національний банк України використовуватиме наявні інституційні механізми та операційні важелі, дотримуючись середньострокових орієнтирів, забезпечуючи послідовність і прозорість своєї політики, органічно поєднуючи незалежність у виконанні головної конституційної функції з узгодженістю своїх дій з економічними та фінансовими заходами інших органів влади.





Переможці Всеукраїнського конкурсу дитячих малюнків на тему "Національний банк майбутнього" з відзнаками Голови НБУ Сергія Арбузова.

День банківських працівників України — молоде свято молоді держави, що стала на шлях ринкової економіки. Традиційно відзначаємо його без гучних фанфар, у робочій, діловій атмосфері. І все ж для людей, котрі присвятили життя складній, відповідальній банківській справі, 20 травня — особлива дата. Це своєрідна точка відліку того, що вже зроблено, і нагода осмислити плани на майбутнє. Зазвичай у свято, читаємо в привітанні Голови Національного банку України Сергія Арбузова, відзначають кращих, чий високий професіоналізм, працездатність та компетентність у банківській сфері слугують запорукою динамічного розвитку та фінансового благополуччя країни. Завдяки цілеспрямованій та сумлінній роботі банківських працівників поступово поліпшується діяльність банків, зростає до них довіра людей.

З нагоди професійного свята в НБУ відбулись урочисті збори, на яких Сергій Арбузов зачитав привітання Президента України Віктора Януковича.

"Сьогодні перед банківськими установами стоять непрості завдання — разом з іншими економічними суб'єктами забезпечити відновлення темпів зростання та реалізацію широкого спектра соціальних програм.

Переконаний, що ваша наполеглива праця, сумлінність та високий фаховий рівень і надалі сприятимуть розвитку банківської галузі та забезпеченню стабільності фінансової системи", — говориться у вітальному слові глави держави.

— Професія банкіра дуже важлива у будь-якій країні світу. І Україна не виняток, адже економіка нашої держави сьогодні виходить на ринкові механізми у ринковий час, і саме у цій ситуації банкір є рушієм прогресу, — зазначив Сергій Арбузов. — Банкір центробанку — це особлива людина, особливий банкір, на якого законом і Конституцією



Щире слово колегам від Голови Національного банку України Сергія Арбузова у день професійного свята.

покладено турботу про цінову стабільність. Нам є чим пишатись. Минулого року ми виконали своє завдання і досягли цінової стабільності, курсової стабільності і взагалі стабільності банківської системи.

Голова НБУ Сергій Арбузов щиро привітав колег із професійним святом, побажав їм нових успіхів, щастя, здоров'я, родинного затишку й професійних здобутків. Кращим працівникам він вручив почесні грамоти і цінні подарунки.

Кульмінацією урочистостей стало нагородження переможців Всеукраїнського конкурсу дитячих малюнків на тему "Національний банк майбутнього", мета якого — донести до дітей знання про Національний банк України, його функції та завдання, а також виявлення творчих здібностей юних художників. У конкурсі взяло участь 2 327 учасників, котрі надіслали 2 667 робіт. Спільним гаслом до малюнків може слугувати назва роботи десятирічного Валерія Земцова "Наше покоління зміцнить це коріння, економіка зростає, наша гривня розцвіте!"

Переможцями першого туру конкурсу стали 75 дітей — по троє в кожній області. Вони були нагороджені керівництвом територіальних управ-

лїн НБУ та допущені до участі в другому турі.

Щирі оплески наповнили залу, коли Сергій Арбузов вручав диплом і подарунок наймолодшій учасниці — Юлії Козич. Дівчинці виповнилося лише шість років, та це не завадило їй посісти почесне третє місце. Приїхала Юля з Львівської області.



Натхненно й милозвучно лунає пісня-подарунок "Наша гривня" у виконанні Наталії Карпи та Сергія Юрченка.

Перше місце здобула Катерина Катруха з Чернігівщини, друге — Анастасія Рудницька із Чернівецької області. Ельміра Губко з Донецької області та Оксана Мардар з Вінниччини нагороджені спеціальними призами Голови НБУ.

Низка робіт юних художників відзначена у номінаціях — "За гумористичні якості", "За світле майбутнє", "За оригінальне графічне виконання", "За творче натхнення", "За національне спрямування", "За віру в майбутнє України" та інші.

Ще одна "родзинка" чекала на учасників урочистостей на завершення концерту. Соліст ансамблю пісні і танцю Збройних Сил України Сергій Юрченко та заслужена артистка України Наталія Карпа виконали пісню-подарунок "Наша гривня".

Олександр Засць,
"Вісник НБУ".

Фото Владислава Негребецького.

Дослідження/

Сергій КозьменкоПроректор Української академії
банківської справи НБУ,
доктор економічних наук**Інна Школьник**Проректор Української академії
банківської справи НБУ,
доктор економічних наук**Тарас Савченко**Доцент Української академії
банківської справи НБУ,
кандидат економічних наук

Реформа національної системи гарантування вкладів: ключові положення та перспективи розвитку

Досліджуються найважливіші аспекти реформування національної системи гарантування вкладів, зокрема розвиток інституційних засад функціонування Фонду гарантування вкладів фізичних осіб в аспекті розподілу повноважень між регуляторами фінансового ринку України. Розглянуто новий порядок роботи з проблемними банками в Україні. Проаналізовано достатність фінансових ресурсів Фонду і зроблено оцінку економічної обґрунтованості поточної суми відшкодування.

РОЗВИТОК ІНСТИТУЦІЙНИХ ЗАСАД ФУНКЦІОНУВАННЯ СИСТЕМИ ГАРАНТУВАННЯ ВКЛАДІВ В УКРАЇНІ

У березні 2012 року Президент України підписав Закон “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” [8] (надалі — Закон), який набере чинності через шість місяців із дня його опублікування. Згідно з цим документом істотно зміняться інституційні засади функціонування системи гарантування вкладів фізичних осіб та повноваження Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (надалі — Фонд).

Досить ґрунтовно основні причини необхідності реформування національної системи гарантування вкладів фізичних осіб було розглянуто в статті першого заступника голови Комітету Верховної Ради України з питань фінансів і банківської діяльності С.М.Аржевітіна [1]. Зазначимо, що він, разом із народними депутатами В.Ю.Хомутинніком, В.М.Горбальом та Ю.В.Полунєєвим, є ініціатором та співавтором згаданого Закону [4].

У деяких працях вітчизняних дослідників [1; 3] зазначається, що від моменту створення і до фінансової кризи Фонд досить ефективно функціонував і сприяв інтенсивному розвитку банківської системи. Подібні висновки наводяться також в аналітичному дослідженні Агентства зі страхування вкладів Російської Фе-

дерації щодо впливу систем страхування вкладів на розвиток банківського сектору (на прикладі Казахстану, Росії та України) [2]. Однак у посткризовий період виникла гостра необхідність реформування системи гарантування вкладів в Україні.

У даній статті ми пропонуємо розглянути три ключові аспекти реформування системи гарантування вкладів фізичних осіб: розвиток інституційних засад функціонування Фонду; оптимізація порядку роботи з проблемними банками в Україні; шляхи вирішення проблеми недостатнього обсягу фінансових ресурсів Фонду.

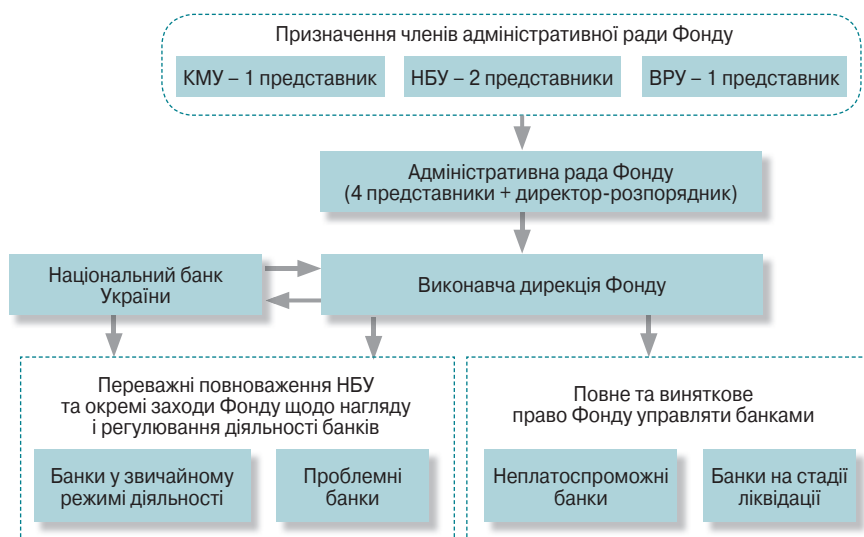
Інституційні засади функціонування Фонду визначаються розділом II нового Закону України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” [8]. Зокрема стаття 5 Закону визначає правовий статус Фонду. Порівняно зі змістом статті 8 чинного поки що Закону України “Про Фонд гарантування вкладів фізичних осіб”, якою регулюється правовий статус Фонду, після набрання чинності новим Законом відбудуться дві важливі зміни. По-перше, до спеціальних функцій Фонду віднесено виведення неплатоспроможних банків із ринку. По-друге, законодавчо закріплено незалежність Фонду, зокрема, у частині 7 статті 5 Закону зазначається, що органи державної влади та Національний банк України не мають права втручатись у діяль-

ність Фонду щодо реалізації законодавчо закріплених за ним функцій і повноважень.

Інституційні засади функціонування Фонду також визначаються порядком його взаємодії з іншими центральними органами влади та способом розподілу повноважень з іншими регуляторами фінансового ринку. Як видно зі схеми 1, вищими органами управління Фонду є адміністративна рада та виконавча дирекція.

Адміністративна рада формуватиметься з п'яти осіб — один представник Кабінету Міністрів України (надалі — КМУ), два представники Національного банку України (надалі — НБУ), один представник профільного комітету Верховної Ради України та директор-розпорядник Фонду за посадою [8]. Таким чином, Національний банк отримує переважний вплив на адміністративну раду (нині до неї входить по 2 представники від КМУ та НБУ, а також 1 представник асоціації банків). Без погодження з представниками НБУ неможливо буде призначити або звільнити директора-розпорядника Фонду, оскільки, відповідно до статті 13 він призначається на посаду і звільняється з посади адміністративною радою Фонду більшістю від її складу. А відповідно до статті 10 у разі розгляду адміністративною радою цього питання сам директор-розпорядник участі в голосуванні не бере. Таким чином, проаналізовані положення Закону

Схема 1. Інституційні засади функціонування Фонду гарантування вкладів фізичних осіб



Джерело: складено авторами.

свідчать про забезпечення певного балансу між розширенням функцій Фонду та посиленням контрольних повноважень Національного банку через адміністративну раду (див. схему 1).

Незважаючи на істотне розширення повноважень виконавчої дирекції Фонду (стаття 12 Закону), за адміністративною радою збережено достатні функції для здійснення ефективного контролю та стратегічного регулювання системи гарантування вкладів (стаття 9) [8].

Якщо раніше виконавча дирекція займалася переважно технічними питаннями організації виплат вкладникам збанкрутілих банків, то після введення в дію Закону вона отримає істотні повноваження щодо забезпечення діяльності Фонду, управління джерелами формування його коштів, забезпечення відшкодування коштів за вкладами, регуляторної діяльності, виведення неплатоспроможних банків із ринку.

Крім того, суттєво розширюються повноваження директора-розпорядника Фонду, який очолює виконавчу дирекцію та: відповідно до статті 8 входить до адміністративної ради; відповідно до статті 9 отримує право робити подання адміністративній раді щодо членів виконавчої дирекції; відповідно до статті 55 отримує можливість участі в засіданнях Правління НБУ.

Важливим питанням у контексті дослідження інституційних засад функціонування Фонду є розмежу-

вання його повноважень із Національним банком України. Як видно зі схеми 1, Фонд отримує повне та виняткове право управляти неплатоспроможними банками (стаття 34 Закону) та проводити процедуру ліквідації банку, за винятком випадку, коли ліквідація здійснюється за ініціативою власників банку (стаття 44) [8]. Однак у Законі зафіксовано положення щодо обов'язкового інформування Фондом Національного банку України про ключові рішення, пов'язані з управлінням неплатоспроможними банками та здійсненням ліквідації банку.

Щодо банків, які функціонують у звичайному режимі, Фонд має обмежені повноваження, визначені статтею 30 Закону, та деякі додаткові повноваження щодо нагляду за діяльністю банків, віднесених до категорії проблемних. Зокрема, за клопотанням Фонду його працівники повинні бути залучені Національним банком України до проведення інспекційних перевірок проблемних банків (стаття 32).

Національний банк України та Фонд здійснюють регулювання діяльності банків, керуючись основними завданнями своєї діяльності – забезпечення стабільності національної валюти (НБУ) та захист інтересів вкладників банків (Фонд). Відмінність цільових функцій може спричинити певні конфліктні ситуації між цими інституціями. Саме тому слід позитивно оцінити закріплення у розділі IX Закону підходів щодо координації їхньої діяльності. Статтею

55 Закону передбачено, що ці установи укладають договір про співпрацю, який визначає засади їхнього співробітництва у процесі регулювання і нагляду за діяльністю банків, застосування до них заходів впливу, інспекційних перевірок банків, здійснення заходів із виведення неплатоспроможних банків із ринку [8]. Також Законом визначено, що Фонд та Національний банк України: проводять оперативні наради не рідше одного разу на квартал; мають право порушувати питання про необхідність внесення змін до нормативно-правових актів один одного; здійснюють постійний взаємний обмін інформацією.

Необхідно зазначити, що інституційні засади функціонування системи гарантування вкладів в Україні в цілому відповідають світовій практиці. Як записано в керівництві з Управління системами страхування депозитів [11], опублікованому в травні 2009 р. Міжнародною асоціацією страховиків депозитів, більшість організацій зі страхування депозитів є незалежними юридичними особами, які управляються державою. Цей висновок підтверджує таблиця 1. Системи гарантування вкладів у більшості країн (наприклад, у Канаді, Японії, Малайзії, Мексиці, США) зазвичай отримують свої повноваження на підставі окремого законодавчого акта. Створення таких систем може потребувати значних витрат ресурсів, однак це виправдано, оскільки вони сприяють виконанню страховиком своїх обов'язків. Саме такі структури практично дають змогу уникати конфлікту цілей, на відміну від інших структур управління системами страхування депозитів.

Далі проаналізуємо інституційні засади функціонування вітчизняного Фонду з точки зору розподілу повноважень між регуляторами фінансового ринку. Зазначимо, що прийняття Закону не змінює моделі секторного нагляду, яка реалізована в Україні, тобто кожен фінансовий регулятор відповідає за окремий сегмент фінансового ринку. Так, Національний банк України здійснює регулювання комерційних банків. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) виконує функції регулювання діяльності фінансових посередників на ринку цінних паперів. Регулювання діяльності небанківських фінансових установ на фінансовому ринку покладено на

Таблиця 1. Порівняльний аналіз систем гарантування вкладів у деяких країнах Східної Європи та СНД											
Країна	Назва організації	Рік створення	Вид системи	Рівень незалежності	Сфера повноважень системи	Членство (кількість на 31.12.2010 р.)	Депозити, що покриваються	Ліміт покриття на 31.12.2010 р.	Види зборів	Доступні способи виведення з банку	Навність повноважень виступати ліквідатором
Україна (до набрання чинності Законом України № 4452-VI від 23.02.2012 р.)	Фонд гарантування вкладів фізичних осіб	1998	Запроваджена та управляється державою	Незалежний	Виплата коштів	Комерційні банки (175)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати	18 840 доларів США	Загальна ставка	Не має повноважень	Ні
	Фонд гарантування вкладів фізичних осіб	1998	Запроваджена та управляється державою	Незалежний	Виплата коштів та додаткові обмежені повноваження	Комерційні банки (за станом на 01.03.2012 р. – 176)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати	18 840 доларів США	Загальна ставка, можливість диференціації залежно від ризиків	Ліквідація з відчуженням або відшкодуванням; створення перекладного банку, продаж інвестору	Так
Болгарія	Болгарський фонд гарантування депозитів	1999	Запроваджена та управляється державою	Незалежний	Виплата коштів та додаткові обмежені повноваження	Комерційні банки (26)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; дорожні чеки	133 333 доларів США	Загальна ставка	Ліквідація; участь у ліквідації проблемного банку	Ні
Чехія	Фонд гарантування депозитів	1994	Запроваджена та управляється державою	Незалежний	Виплата коштів	Комерційні банки, кредитні спілки, ощадні банки (36)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати	144 841 доларів США	Загальна ставка	Ліквідація, створення перекладного банку, продаж інвестору та інші способи	Ні
Угорщина	Національний фонд гарантування депозитів Угорщини	1993	Запроваджена парламентом та управляється менеджментом фонду	Незалежний	Виплата коштів	Комерційні банки, сільські та ощадні банки, фінансові кооперативи (172)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати, емітовані облигації	140 000 доларів США	Загальна ставка	Ліквідація	Ні
Казахстан	Казахський фонд гарантування депозитів	1999	Запроваджена державою, управління здійснює Національним банком Республіки Казахстан	Окрема юридична особа, єдиним акціонером якої є центральний банк	Виплата коштів та додаткові обмежені повноваження	Комерційні банки, ощадні банки (34)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті	34 336 доларів США	Диференційована ставка	Ліквідація, створення перекладного банку, продаж інвестору та інші способи	Бере участь у роботі ліквідаційної комісії та комітеті кредиторів банку
Польща	Банківський гарантійний фонд	1995	Запроваджена державою, але управляється не державою	Незалежний	Виплата коштів та додаткові обмежені повноваження	Комерційні та кооперативні банки, інші інститути що закладають депозити (626)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати	144 100 доларів США	Загальна ставка, але можлива диференціація	Ліквідація; обмежені повноваження щодо застосування інших способів	Ні
Росія	Агентство зі страхування депозитів	2004	Запроваджена державою	Незалежний	Виплата коштів та додаткові обмежені повноваження	Комерційні банки (909)	Поточні та строкові депозити у національній та іноземній валюті; депозитні сертифікати	23 064 доларів США	Загальна ставка	Ліквідація, продаж інвестору та інші способи	Так

Джерело: складено авторами на основі щорічного огляду Міжнародної асоціації страхувальників депозитів [14].

Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг України (Нацфінпослуг) [13].

Відповідно до закону України № 3610-VI від 7 липня 2011 р. [7] та підзаконних нормативних актів, спрямованих на виконання положень цього закону, відбулося перейменування та певні організаційні зміни в діяльності регуляторів ринків цінних паперів і фінансових послуг. Однак концептуальні засади секторного регулювання діяльності установ на фінансовому ринку та надання ними фінансових послуг в Україні не змінилися. Основним недоліком такої моделі регулювання є дублювання функцій окремими регуляторами та невисока ефективність нагляду за фінансовими конгломератами.

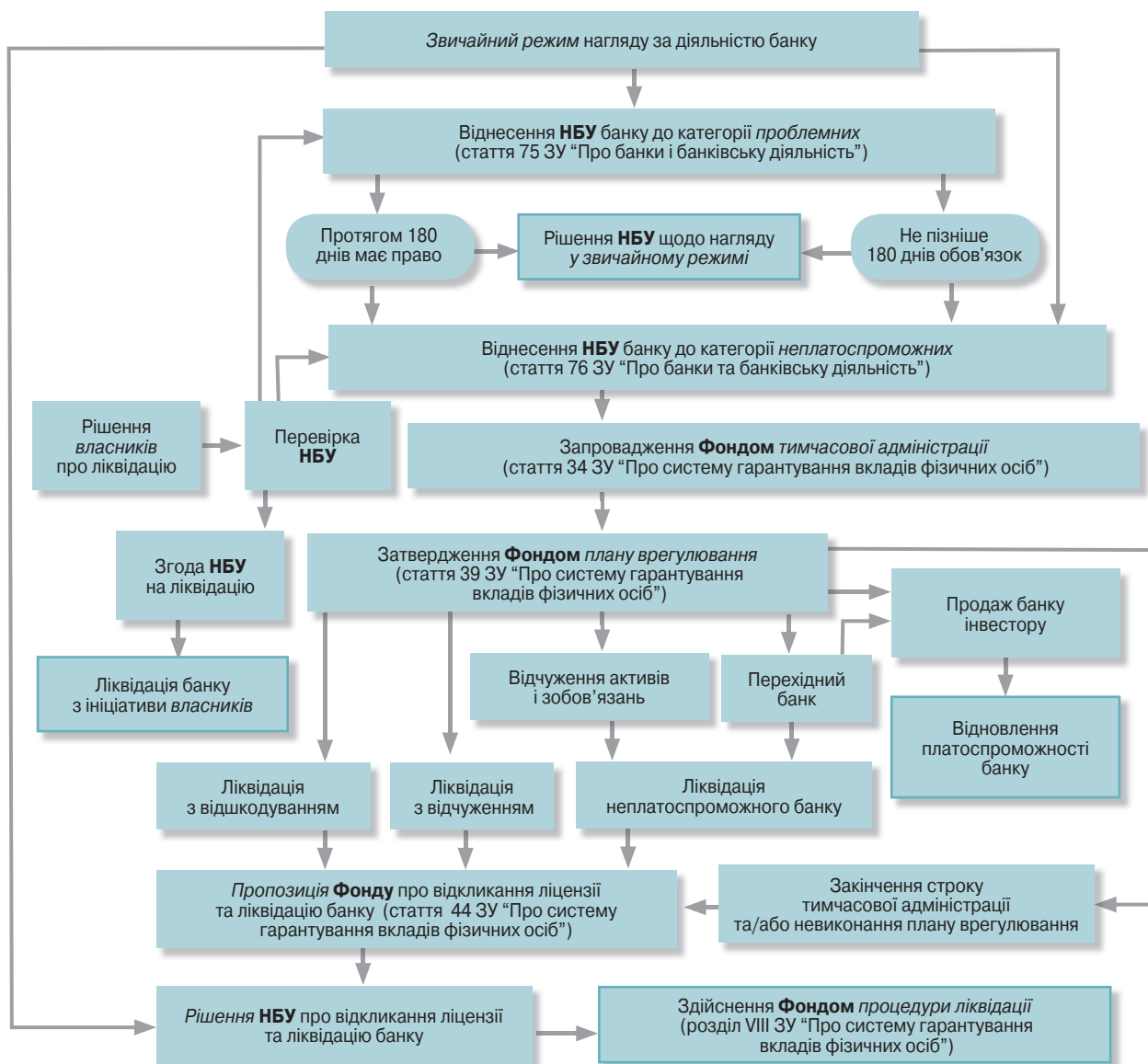
Нині все популярнішою стає модель регулювання на основі запровадження мегарегулятора, тобто за єдиним органом закріплюються функції регулювання та нагляду за діяльністю всіх фінансових установ. Однією з основних причин збільшення числа повністю інтегрованих органів фінансового нагляду стала консолідація у фінансовому секторі, а вперше мегарегулятори були створені в Сінгапурі (1982 р.) і Норвегії (1986 р.).

Останнім часом до даної моделі регулювання та нагляду прикута увага науковців і практиків, що зумовлено фактами надмірної лібералізації законодавчого регулювання діяльності фінансових установ, конвергентними процесами й поширенням фінансових конгломератів, а також появою інтегрованих фінансових продуктів.

У країнах СНД державні органи, що регулюють фінансовий ринок, відрізняються як за кількістю, так і за статусом та підзвітністю. Наприклад, у Казахстані створено єдиний уповноважений орган регулювання та нагляду за фінансовим ринком, а саме – Агентство з регулювання та нагляду фінансового ринку і фінансових організацій. У 2007 році рішення про створення мегарегулятора було прийнято у Вірменії, але в цій країні його функції закріплені за центральним банком країни, який здійснює регулювання та надгляд за всім фінансовим ринком.

У Росії основні функції щодо регулювання фінансового ринку покладено на Федеральну службу з фінансового ринку, створену в 2004 році. До сфери повноважень даної служби

Схема 2. Структурно-логічна схема регулювання діяльності та ліквідації проблемних і неплатоспроможних банків



Джерело: складено авторами.

належить регулювання ринків цінних паперів та ринків фінансових послуг, за винятком страхового ринку, який знаходиться під контролем Федеральної служби страхового нагляду. Регулювання діяльності банків здійснює Центральний банк Російської Федерації. В Узбекистані, Таджикистані та Білорусі регулюючі органи фінансового ринку є структурними підрозділами міністерств фінансів цих країн і не мають самостійного статусу. Одним із авторів даної статті проблема реформування системи регулювання та нагляду за фінансовим ринком, зокрема доцільність створення мегарегуляторів, досить докладно досліджувалася у праці [13].

Із 36 країн, які розглядалися в

праці С.З.Мошенського [5], у 50% запроваджено секторний підхід до регулювання, у 40% — мегарегулятор, а в 10% застосовується перехресне регулювання. У більшості проаналізованих країн (60%) центральний банк має повноваження з нагляду та регулювання. Кількість органів нагляду за суб'єктами фінансового ринку коливається від одного (мегарегулятор) до п'яти, а в середньому становить дві інституції.

Слід наголосити, що тенденція до створення мегарегуляторів проявляється передусім в економічно розвинутих країнах. Стосовно безпосередньо України, то проблема створення єдиного мегарегулятора фінансового ринку не раз обговорювались у про-

фесійних і наукових колах як до початку фінансової кризи, так і протягом посткризового періоду. Однак після прийняття у 2011–2012 рр. відповідних законів [7; 8] була підтверджена доцільність подальшого використання в Україні існуючої моделі секторного регулювання фінансового ринку.

НОВА КОНЦЕПЦІЯ РОБОТИ З ПРОБЛЕМНИМИ БАНКАМИ В УКРАЇНІ

Закон України "Про систему гарантування вкладів фізичних осіб", на нашу думку, не змінює, але ускладнює існуючу вітчизняну модель нагляду за фінансовими уста-

новами. До прийняття Закону регулятори фінансового ринку (НБУ, НКЦПФР та Нацфінпослуг) мали всі повноваження щодо здійснення нагляду та регулювання діяльності фінансових посередників, які перебувають у сфері їхнього впливу. З введенням у дію Закону частина функцій щодо нагляду та регулювання діяльності неплатоспроможних банків, а також повноваження щодо здійснення ліквідації банків переходять від НБУ до Фонду. Таким чином, в Україні триває реалізація децентралізованого підходу до регулювання фінансового ринку та з'являється четвертий регулятор ринку фінансових послуг.

Зазначимо, що децентралізована система регулювання та нагляду за діяльністю суб'єктів фінансового ринку реалізована, наприклад, у США [13], де одним із регуляторів є Федеральна корпорація страхування депозитів (Federal Deposit Insurance Corporation). Ця інституція має певні повноваження щодо регулювання діяльності банків — учасників системи гарантування вкладів фізичних осіб.

Розглянемо детальніше порядок регулювання діяльності проблемних та неплатоспроможних банків, передбачений законами України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” та “Про банки і банківську діяльність”, який відображений на схемі 2. Відповідно до вказаних законів нагляд та регулювання діяльності платоспроможних банків здійснює Національний банк України. Якщо діяльність банку відповідатиме хоча б одному з п'яти критеріїв, визначених статтею 75 Закону України “Про банки і банківську діяльність”, то Національний банк України зобов'язаний прийняти рішення про віднесення банку до категорії проблемних. Проте два положення цієї статті, на нашу думку, є дискусійними. По-перше, законодавчо передбачається право Національного банку України віднести банк до категорії проблемних з інших підстав, ніж тих, що визначені статтею 75. Це положення збільшує гнучкість застосування такого заходу в слабо передбачуваних та високодинамічних умовах розвитку фінансових ринків, але підвищує рівень суб'єктивності його застосування.

По-друге, рішення Національного банку України про віднесення банку до категорії проблемного є банківською таємницею. Це пояснюється необхідністю уникнення панічних настроїв серед клієнтів банку, але при

цьому знижується прозорість процедури віднесення банку до категорії проблемних.

Далі протягом 180 днів Національний банк України повинен прийняти рішення або про визнання діяльності банку такою, що відповідає законодавству, або про віднесення банку до категорії неплатоспроможних. Підстави для прийняття рішення про віднесення банку до категорії неплатоспроможних визначено статтею 76 Закону України “Про банки і банківську діяльність”. Зокрема передбачено можливість у разі критичного зменшення капіталу та невиконання більше 10% зобов'язань віднесення банку, який не було попередньо віднесено до категорії проблемних, до категорії неплатоспроможних. У цій статті Закону також зазначається, що Національний банк України не здійснює банківський нагляд за банком, віднесеним до категорії неплатоспроможних, а лише отримує звітність. З другого боку, статтею 34 Закону України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” встановлено, що Фонд розпочинає процедуру виведення неплатоспроможного банку з ринку та запровадження у ньому тимчасової адміністрації на наступний робочий день після отримання рішення НБУ про віднесення банку до категорії неплатоспроможних.

Під час роботи у банку тимчасової адміністрації Фонд має повне і виняткове право управляти банком та виконувати дії, передбачені планом урегулювання. В плані врегулювання на підставі оцінки фінансового й майнового стану банку визначаються заходи щодо виведення неплатоспроможного банку з ринку в один із п'яти способів, передбачених статтею 39 Закону. Три способи передбачають ліквідацію неплатоспроможного банку, один — ліквідацію з виділенням перехідного банку та один — продаж неплатоспроможного банку інвестору (див. схему 2). Після відновлення інвестором платоспроможності й стабільної діяльності придбаного банку припиняються повноваження тимчасової адміністрації та відновлюється банківський нагляд з боку НБУ.

Відповідно до статті 44 Закону Фонд вносить Національному банку України пропозицію про відкликання банківської ліцензії та ліквідацію банку відповідно до плану врегулювання або у разі закінчення строку повноважень тимчасової адміністрації банку та/або невиконання плану врегулювання. НБУ зобов'язаний

прийняти рішення про відкликання банківської ліцензії та ліквідацію банку протягом п'яти днів із дня отримання пропозиції Фонду про ліквідацію банку. Далі Фонд здійснює процедуру ліквідації банку відповідно до розділу VIII Закону.

Статтею 77 Закону України “Про банки і банківську діяльність” передбачено також право Національного банку України відкликати банківську ліцензію з власної ініціативи, якщо встановлено, що документи, надані для її отримання, містять недостовірну інформацію; або встановлено, що банк не виконав жодної банківської операції протягом року з дня отримання ліцензії. Крім того, банк може бути ліквідований за ініціативою його власників відповідно до процедури, визначеної статтею 78 цього закону. Як бачимо, після набуття чинності Законом буде запроваджено новий механізм регулювання діяльності проблемних банків та виведення їх із ринку, який повинен сприяти підвищенню операційної та економічної ефективності таких заходів.

Як зазначається у пояснювальній записці до законопроекту [4], значна кількість проблемних банків створює все більше навантаження на відповідні підрозділи банківського нагляду Національного банку України. Крім цього, проведення процедури виведення з ринку неплатоспроможних банків не сповна відповідає завданням НБУ як класичного пруденційного регулятора банківської діяльності. Отже, прийняття Закону дає змогу вирішити ці проблеми діяльності Національного банку України. Дана теза підтверджується листом НБУ № 18-119/6918-13619 від 15.11.2011 р., в якому регулятор підтримує проаналізовані вище зміни щодо регулювання діяльності проблемних банків. Розглянуті підходи до реформування нагляду за неплатоспроможними банками відповідають міжнародному досвіду (див. таблицю 1).

У пояснювальній записці до законопроекту [4] також указується, що він ґрунтується на положеннях директиви Європейського Союзу № 1994/19/ЄС “Щодо схем гарантування депозитів” від 30.05.1994 р. Ознайомившись зі змістом цього документа [16], можна зробити висновок, що Закон України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” дійсно враховує більшість принципових положень директиви.

Таблиця 2. Здійснення виплат із Фонду гарантування вкладів фізичних осіб

№ п/п	Банки, вкладникам яких Фонд здійснює виплати (у дужках – рік ліквідації)	№ п/п	Банки, вкладникам яких Фонд здійснює виплати (у дужках – рік ліквідації)
1	ПАТ "Банк "Столиця" (2012)	1	БАТ "Європейський банк розвитку та заоща- дження" (2008)
2	ПАТ "КБ "Соцкомбанк" (2011)	2	ТОВ "Київський універсальний банк" (2006)
3	ПАТ "КБ "Володимирський" (2011)	3	АКБ "Інтерконтинентбанк" (2006)
4	ТОВ "Діалог-банк" (2011)	4	БАТ "АКБ "Гарант" (2006)
5	ПАТ АБ "Синтез" (2010)	5	АКБ "Прем'єр-банк" (2005)
6	ПАТ "Земельний банк" (2010)	6	АБ "АЛЛОНЖ" (2004)
7	БАТ КБ "Іпобанк" (2010)	7	АКБ "Росток-банк" (2004)
8	БАТ "Селянський комерційний банк "Дністер" (2010)	8	АТ "Наш банк" (2003)
9	БАТ "Банк "БІГ-енергія" (2010)	9	АКБ "ОЛБАНК" (2003)
10	АКБ "Трансбанк" (2010)	10	АК АПБ "Україна" (2001)
11	ТОВ "КБ "АРМА" (2010)	11	КАБ "Слов'янський" (2001)
12	ТОВ "Український промисловий банк" (2010)		
13	КБ "Українська фінансова група" (2009)		
14	АКБ "Східноєвропейський банк" (2009)		
15	АБ "Банк регіонального розвитку" (2009)		
16	БАТ "КБ "Національний стандарт" (2009)		
17	АКБ "Європейський" (2009)		
18	БАТ "АКБ "Одеса-Банк" (2009)		
19	БАТ КБ "Причорномор'я" (2009)		

Джерело: складено авторами на основі даних сайту Фонду гарантування вкладів фізичних осіб [23] та сайту Національного банку України [20].

ПИТАННЯ ДОСТАТНОСТІ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ФОНДУ ТА ЕКОНОМІЧНОЇ ОБГРУНТОВАНOSTІ МАКСИМАЛЬНОЇ СУМИ ВІДШКОДУВАННЯ ЗА ВКЛАДАМИ

Важливим питанням функціонування Фонду є фінансова складова його діяльності. Так, деякі дослідники зазначали [1, 3], що головною причиною необхідності реформування системи гарантування вкладів в Україні є недостатність фінансових ресурсів Фонду.

На даний момент Фонд здійснює виплати вкладникам 19 банків та завершив виплати вкладникам 11 банків (див. таблицю 2).

Як видно з таблиці 2, абсолютна більшість банків, закладами яких здійснювались або здійснюються виплати з Фонду, — це банки IV групи за класифікацією НБУ, тобто вони є невеликими фінансовими установами з порівняно незначними обсягами вкладів фізичних осіб. За банкрутства хоча б одного банку групи найбільших (I група за класифікацією НБУ) або одночасного банкрутства кількох середніх банків (II та III групи за класифікацією НБУ) коштів Фонду не вистачило б для здійснення виплат вкладникам. Невипадково, що з різким погіршенням фінансової стійкості й ліквідності великих і середніх банків Національний банк України та інші органи влади шукали альтернативні шляхи відновлення платоспромож-

ності таких банків. Наприклад, ПАТ "Промінвестбанк" та ПАТ "КБ "Надра" були продані новим інвесторам, які забезпечили їх капіталізацію. Платоспроможність АБ "Укргазбанк", АТ "Родовід-банк" та ПАТ "АКБ "Київ" була відновлена за рахунок державних коштів у процесі їх націоналізації. Депозити ТОВ "Укрпромбанк" були спочатку передані до націоналізованого АТ "Родовід-банк", а потім — у державний Ощадбанк.

Обмеженість фінансових ресурсів Фонду також підтверджується тенденціями, наведеними на графіку 1. Протягом 2002–2009 років вони поступально зростали, однак за результатами 2010 року зменшилися приблизно на 1 млрд. грн. (20%). Зменшення ресурсів зумовлювалося проведеними виплатами коштів вкладникам банків, які збанкрутували внаслідок фінансової кризи. Як видно з таблиці 2, із 19 банків, вкладникам яких досі здійснюються виплати, рішення про ліквідацію семи банків було прийнято у 2009 році, восьми — протягом 2010 року, трьох — у 2011 році та одного — у 2012 році. Таким чином, відновлення фінансових ресурсів Фонду в 2011 році відбувалося переважно у зв'язку зі сповільненням темпів банкрутства банків та зростанням залучених у банківську систему вкладів (які є базою для нарахування зборів до Фонду). Однак незважаючи на це, вони забезпечують покриття лише близько 1.7% вкладів фізичних осіб у банках-учасниках Фонду (див. графік 1). Протягом досліджуваного періоду цей показник коливався у межах 0.7%–2.2%.

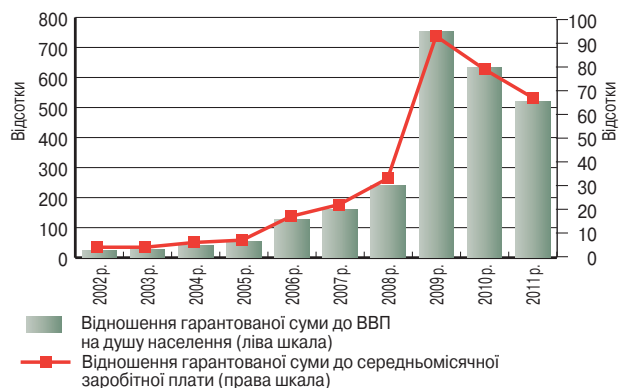
Існує два основні способи вирішення проблеми недостатності фінансових ресурсів Фонду гарантування вкладів: 1) збільшити обсяги надхо-

Графік 1. Фінансові ресурси Фонду гарантування вкладів фізичних осіб



Джерело: складено авторами на основі даних сайту Фонду гарантування вкладів фізичних осіб [23].

Графік 2. Показники економічної обґрунтованості гарантованої суми вкладу в Україні



Джерело: складено авторами на основі даних сайту НБУ [20] та сайту Державної служби статистики [22].

дження коштів до Фонду; 2) змінювати максимально гарантовану суму вкладу, що дасть змогу регулювати видатки коштів із Фонду. Порівняльний аналіз розділу III Закону України “Про Фонд гарантування вкладів фізичних осіб” та розділу IV Закону України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” дає підстави стверджувати, що новим Законом передбачено збільшення фінансування Фонду. По-перше, розширено джерела формування коштів Фонду (стаття 19), по-друге, встановлено мінімальний обсяг коштів Фонду, який не може бути нижчим за 2.5% від суми гарантованих Фондом коштів вкладників (стаття 19). Передбачено, що за умов досягнення мінімальної межі або ризику суттєвого зменшення обсягу коштів Фонд має право вжити заходів для поповнення своїх фінансових ресурсів.

Крім того, відповідно до статті 22 Закону вдвічі для національної валюти та більш як утричі для іноземної валюти збільшено розмір базової річної ставки регулярного збору до Фонду. Збільшення річної ставки регулярного збору в іноземній валюті порівняно з національною стимулюватиме залучення в банківську систему гривневих ресурсів. Цією статтею також передбачено право Фонду на встановлення порядку розрахунку розміру регулярних зборів у формі диференційованих зборів. Розрахунок розміру диференційованого збору може проводитися шляхом зважування базової річної ставки збору за ступенем ризику. Причому розмір диференційованого збору не повинен бути меншим від розміру базової річної ставки. Зазначимо, що можливість диференціації ставок збору є досить поширеним підходом у міжнародній практиці, наприклад, у Франції, Німеччині, Італії, Швеції, США [14]. Серед проаналізованих нами країн Східної Європи та

СНД диференціацію ставок збору застосовують Польща та Казахстан (див. таблицю 1). У цілому міжнародний досвід щодо фінансування систем страхування депозитів узагальнено в Керівництві, підготовленому Міжнародною асоціацією страховиків депозитів [12].

Таким чином, відповідно до положень Закону істотно розширюються джерела формування фінансових ресурсів Фонду та визначається їх мінімальний рівень.

Іншим важливим способом забезпечення достатності фінансових ресурсів Фонду є регулювання максимальної гарантованої суми вкладу. Слід зазначити, що після набрання чинності Законом спроститься процедура зміни розміру максимального відшкодування коштів за вкладами. Цей показник визначено статтею 3 Закону України “Про Фонд гарантування вкладів фізичних осіб”, і до введення в дію нового Закону він може коригуватися лише внесенням змін до даного Закону. В статті 26 Закону [8] зазначається, що Фонд відшкодовує кошти в розмірі вкладу, включаючи відсотки, але не більше суми, встановленої адміністративною радою Фонду. Таким чином, гарантована сума відшкодувань вкладу може бути змінена не шляхом процедури внесення змін до Закону, а рішенням адміністративної ради Фонду.

Стосовно нинішньої гарантованої суми вкладу в Україні, то з кінця 2008 року вона становить 150 тис. грн. Проаналізуємо показники, які ілюструють економічну обґрунтованість цієї суми (див. графік 2).

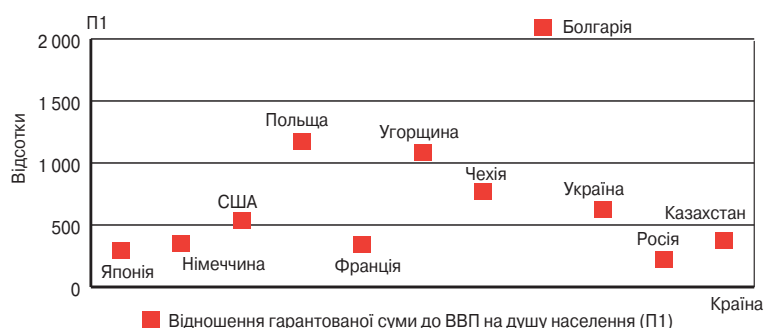
Варто зазначити, що для розрахунків застосовувалася величина гарантованої суми вкладу, яка діяла протягом більшої частини відповідного року. На графіку 2 наведено два показники — перший розраховується як процентне відношення розміру відшкодування за

вкладами до обсягу номінального валового внутрішнього продукту України на одного жителя (надалі — П1); другий визначається як відношення розміру відшкодування за вкладами до розміру середньомісячної номінальної нарахованої заробітної плати на одного працівника за вирахуванням податку на доходи фізичних осіб (надалі — П2). Зазначимо також, що відповідно до методики, яка з 2008 року застосовується Агентством зі страхування депозитів Російської Федерації [6], мінімальне рекомендоване значення П1 становить 100%, а максимальне — 200%; мінімальне рекомендоване значення П2 — 20%.

Значення показників П1 та П2 протягом 2002–2008 років поступально збільшувалися, що пояснюється підвищенням гарантованої суми вкладу більшими темпами, ніж зростав ВВП на душу населення та номінальна заробітна плата. Якщо використовувати встановлені у Росії рекомендовані значення досліджуваних показників, то можна констатувати відповідність гарантованої суми (25 тис. грн.) для соціально-економічних умов 2007 року та 50 тис. грн. для умов розвитку економіки протягом перших трьох кварталів 2008 року. Однак у IV кварталі 2008 року відбулося загострення фінансової кризи, і одним із інструментів виходу з неї стало збільшення гарантованої суми вкладу. Законом України № 639-VI від 31 жовтня 2008 року [10] гарантована сума вкладу була підвищена в три рази — до 150 тис. грн., що зумовило зростання показника П1 до 752%, а показника П2 до 93%. Унаслідок цього за результатами 2009 року показник П1 перевищив рекомендоване значення майже у чотири рази, а показник П2 — майже у п'ять разів (див. графік 2). Таким чином, незважаючи на найменшу (у доларовому еквіваленті) абсолютну суму гарантій за вкладами в Україні з-поміж проаналізованих нами країн Східної Європи та СНД (див. таблицю 1), нинішня гарантована сума (150 тис. грн.) є завищеною та економічно необґрунтованою. Потрібно також зазначити, що підвищення гарантованої суми відшкодувань у 2008 році втричі не справило, як це очікувалося, позитивного психологічного впливу на поведінку вкладників банку.

Протягом 2010–2011 років спостерігалось поступове зменшення показників П1 та П2, які за станом на 01.01.2012 р. становили відповідно 519% та 67%. Така тенденція була зу-

Схема 3. Відношення гарантованої суми за вкладами до обсягу номінального ВВП на душу населення у деяких країнах світу (за станом на 31.12.2010 р.)



Джерело: складено авторами на основі даних Статистичного комітету ООН [18] та Міжнародної асоціації страховальників депозитів [14].

мовлена зростанням ВВП та заробітної плати. Зважаючи на ситуацію, що склалася, ми вважаємо недоцільним підвищення гарантованої суми відшкодувань вкладу в Україні протягом як мінімум 2012 та 2013 років. При збереженні темпів економічного зростання можна очікувати, що за результатами 2013 року значення показників П1 та П2 становитимуть відповідно приблизно 300% та 40%. На нашу думку, саме такі значення є економічно обґрунтованими, отже, питання підвищення гарантій закладами доцільно розглядати не раніше 2014 року. При цьому ми не розглядали сценарій зниження гарантованої суми вкладу, оскільки такі заходи зумовлять зменшення припливу коштів фізичних осіб у національну банківську систему.

Висновок щодо оптимального значення показника П1 (відношення розміру відшкодування закладами до обсягу номінального валового внутрішнього продукту на одного жителя) на рівні, близькому до 300%, підтверджується аналізом значень цього показника у деяких країнах світу (див. схему 3).

В економічно розвинутих країнах світу, що ввійшли до вибірки, значення показника П1 коливається в основному у межах від 298% (Японія) до 351% (Німеччина). Наведені на схемі 3 країни СНД мають значення показника П1 подібні до більшості економічно розвинутих країн, зокрема Росія – 223%, Казахстан – 375%. Майже всі проаналізовані нами країни Східної Європи мають значення показника П1 понад 1000%, тобто гарантії закладами не відповідають економічному розвитку даних країн. Цей факт можна пояснити вимогами нормативних актів Європейського Союзу: відповідно до статті 7 Директиви ЄС № 1994/19/ЄС [16] для держав – членів Європейського Союзу, починаючи з 2011 року, встановлено мінімальну суму гарантування вкладів за депозитами кредитних інститутів у 100 000 EUR.

Отже, можна зробити висновок, що існуюча в Україні гарантована сума відшкодувань закладами є дещо завищеною.

ВИСНОВКИ

1. Прийняття Закону України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” сприяє вдосконаленню інституційних засад функціонування Фонду – збільшується його незалежність та розширюються повноваження.

2. Фонд отримує виключні права щодо регулювання діяльності й ліквідації неплатоспроможних банків і стає четвертим регулятором фінансового ринку України – нарівні з НБУ, НКЦПФР та Нацфінпослуг. Такі зміни спрямовані на підвищення операційної та економічної ефективності роботи з проблемними банками в Україні. Розширення повноважень Фонду щодо регулювання діяльності та виведення з ринку неплатоспроможних банків відповідає досвіду країн-сусідів, економіки яких розвивалась у подібних до України соціально-економічних умовах (див. таблицю 1).

Необхідними умовами вирішення проблеми недостатності фінансових ресурсів Фонду гарантування вкладів є збільшення надходження коштів до нього та економічно обґрунтоване регулювання гарантованої суми вкладу.

Література

1. Аржевітін С. Чому і як слід реформувати систему гарантування вкладів // Вісник Національного банку України. – 2010. – № 11. – С. 3–7.
2. Влияние систем страхования вкладов на развитие банковского сектора на примере Казахстана, России и Украины: исследование Агентства по страхованию вкладов Российской Федерации // <http://www.asv.org.ru/insurance/analytcs/001/>.
3. Волосович С., Тринчук В. Особливості й тенденції розвитку національної системи страхування банківських вкладів в умовах євроінтеграції // Вісник Національного банку України. – 2007. – № 8. – С. 28–34.
4. Документи, пов'язані з роботою над проектом Закону про систему гарантування вкладів фізичних осіб // http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb_n/webproc4_2?pf3516=9342&skl=7.
5. Мошенский С.З. Рынок ценных бумаг: трансформационные процессы / С.З.Мошенский. – М.: Экономика, 2010. – 240 с.
6. Оценка соответствия размера возмещения по вкладам социальным и экономическим условиям: методика одобренная решением Правления Агентства по страхованию вкладов Российской Федерации от 10 июля 2008 года // <http://www.asv.org.ru/insurance/analytcs/>.
7. Закон України “Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо національних комісій, що здійснюють державне регулювання природних монополій, у сфері зв'язку та інформатизації, ринків цінних паперів і фінансових послуг” від 07.07.2011 р. № 3610-VI

// <http://zakon1.rada.gov.ua>.

8. Закон України “Про систему гарантування вкладів фізичних осіб” від 23.02.2012 р. № 4452-VI // <http://zakon1.rada.gov.ua>.

9. Закон України “Про Фонд гарантування вкладів фізичних осіб” від 20.09.2001 р. № 2740-III // <http://zakon1.rada.gov.ua>.

10. Закон України “Про першочергові заходи щодо запобігання негативним наслідкам фінансової кризи та про внесення змін до деяких законодавчих актів України” від 31.10.2008 р. № 639-VI // <http://zakon1.rada.gov.ua>.

11. Управление системами страхования депозитов: руководство, подготовленное Комитетом по исследованиям и руководствам Международной ассоциации страховщиков депозитов // <http://www.asv.org.ru/insurance/experience/iadi/>.

12. Финансирование систем страхования депозитов: руководство, подготовленное Комитетом по исследованиям и руководствам Международной ассоциации страховщиков депозитов // <http://www.asv.org.ru/insurance/experience/iadi/>.

13. Школьник І.О. Реформування фінансового нагляду під впливом економічної рецесії / І.О. Школьник // Фінанси України. – 2010. – № 3. – С. 50–60.

14. Annual Survey Participants 2010 / International Association of Deposit Insurers // <http://www.iadi.org/di.aspx?id=66>.

15. Christine E. Blair, Frederick Carns and Rose M. Kushmeider. Instituting a deposit insurance system: Why? How? // Journal of Banking Regulation (2006) 8, 4–19.

16. Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the council of 30 May 1994 on deposit-guarantee schemes // <http://www.efdi.net/documents.asp?id=1&Cat=Directives>.

17. International Association of Deposit Insurance 2010/2011 Annual report. – 2011.

18. National accounts main aggregate database of The Economic Statistics Branch of the United Nations Statistics Division // <http://unstats.un.org/unsd/snaama/sel-basicFast.asp>.

19. Winston Keith Carr Measures to promote effective interrelationships among financial safety net participants // Journal of Banking Regulation (2006) 8, 73–84.

20. www.bank.gov.ua – Сайт Національного банку України.

21. www.iadi.org – Сайт Міжнародної асоціації страховальників депозитів.

22. www.ukrstat.gov.ua – Сайт Державної служби статистики України.

23. www.fg.org.ua – Сайт Фонду гарантування вкладів фізичних осіб України.



Ніна Горідько

Експерт консалтингової компанії
"Клевер Пойнт", м. Москва

Роберт Ніжегородцев

Доктор економічних наук,
завідувач лабораторії
Інституту проблем управління
Російської академії наук, м. Москва



Дослідження/

Співвідношення емісійних і трансмісійних механізмів інфляції в сучасній економіці України: досвід регресійного моделювання

Аналізуючи основні економічні параметри, автори розробляють регресійні факторні моделі інфляції для сучасної економіки України, які разом з обсягом грошової маси включають інші чинники як монетарного, так і немонетарного характеру. За результатами дослідження зроблено змістовні висновки про переважно трансмісійні механізми інфляції, а також про те, що нарощування обсягу грошової маси є здебільшого антиінфляційним чинником.

Глобальні зміни, які відбуваються сьогодні у світовій економіці, спонукають до розробки нових підходів та до вирішення проблем, пов'язаних із джерелами й природою сучасної інфляції та з механізмами її розгортання. Ще кілька десятиліть тому незаперечною істиною вважали те, що зростання обсягів грошової маси спричиняє інфляційні процеси. При цьому як основний рецепт боротьби з інфляцією пропонували стиснення грошової маси до максимально можливої мінімальної межі.

Проте в період світової економічної кризи (а в деяких країнах і дещо раніше) макросистеми зазнали впливу іншої сторони цієї проблеми: дефіцит ліквідності призводить до подо-

рощання грошей в економіці, комерційна відсоткова ставка зростає незалежно від динаміки ставки рефінансування, і все це сукупно спричиняє нарощування інфляції попиту [1, 2]. В таких умовах додаткова грошова емісія стає не згубним, а рятівним заходом, який дає змогу знизити дефіцит ліквідності й нормалізувати механізми грошового обігу [3, 4].

Крім того, низка європейських країн, які увійшли до зони євро, втрачали змогу проводити власну емісійну політику, проте монетарне об'єднання не рятує їх від розгортання інфляції. Зіставивши ці факти, ми доходимо висновку, що в сучасних макросистемах основна проблема інфляційної загрози полягає не в тому, мало чи багато грошей знаходиться в обігу, а в тому, на які цілі спрямовуються грошові потоки й фінансування яких процесів здійснюється за їх рахунок.

Таким чином, надзвичайно гостро

постає необхідність вивчення (а також моделювання й прогнозування) не емісійних, а трансмісійних джерел та чинників інфляції й, відповідно, застосування трансмісійних механізмів для управління нею.

Ми спробуємо зорієнтуватися в цих непростих проблемах на прикладі сучасної економіки України й поглянемо на те, яким чином на її монетарній сфері позначаються суперечливі реалії розвитку світового господарства.

При цьому нашою безпосередньою метою є побудова регресійних факторних моделей, що відображають залежність темпів інфляції в економіці України від низки чинників, які мають як монетарний, так і немонетарний характер. Для регресійного аналізу нами використано метод найменших квадратів, вбудований у пакет аналізу програми Майкрософт Ексель (Microsoft Excel).

Індикатором інфляційних процесів (ендогенною змінною) у наших моделях є дефлятор ВВП, екзогенними змінними будуть передусім відносний приріст обсягу грошової маси, вираженої величиною агрегату M2, а також темпи зростання інших показників, що мають як внутрішній, так і зовнішній вплив на рівень цін. Для розрахунків використано дані, розміщені на офіційних сайтах Національного банку України та Державної служби статистики України [5, 6], що приведені нами до порівнянних цін відносно стабільного 2001 року.

МОДЕЛІ ЗАЛЕЖНОСТІ РІВНЯ ІНФЛЯЦІЇ ВІД ЗНАЧЕНЬ ВІДНОСНИХ ПРИРОСТІВ ПОКАЗНИКІВ БЕЗ УРАХУВАННЯ ЧАСОВИХ ЛАГІВ

Передусім ми виявили вплив на інфляційні процеси темпів зростання кожної з екзогенних змінних. При цьому отримали модель залежності інфляції від темпів зростання обсягу грошової маси (M2), видатків зведеного бюджету (expenditures of consolidated budget, ECB) та ступеня зносу основних фондів (IOF):

$$P_n = 0.424 - 0.351 \times M2_n + 0.492 \times ECB_n + 0.597 \times IOF_n. \quad (1)$$

Проте пояснювальні характеристики цієї моделі не надто високі: $R^2 = 0.5$, $F = 2$ при $F_{кр} = 4.757$ і Р-значення для всіх коефіцієнтів регресії перевищують 0.05, при цьому найвище з них (0.448) — для вільного члена. Якщо його виключити з моделі, отримаємо формулу:

$$P_n = -0.359 \times M2_n + 0.741 \times ECB_n + 0.764 \times IOF_n. \quad (2)$$

Ця функція вже адекватна, оскільки для неї $R^2 = 0.998$, $F = 1121.195$, Р-значення вказують на довіру до регресорів на рівні не нижче 93% (див. таблицю 1). Модель (2) нами також перевірена на наявність мультиколінеарності незалежних змінних за допомогою методу Феррара-Глобера. Для масиву факторів $\chi^2 = 4.065$ при $\chi^2_{кр} = 7.815$, тобто за обраного рівня значущості 0.05, відхилити нульову гіпотезу про відсутність мультиколінеарності неможливо, й проведення подальшої перевірки вважаємо недоцільним.

Значення коефіцієнтів регресії при факторах моделі (2) дає підстави стверджувати, що видатки зведеного бюджету і ступінь зносу основних фондів при їх зростанні розігрують інфляційні процеси. Збільшення ж обсягу грошової маси за наявних умов

Таблиця 1. Економетричні характеристики моделі інфляції (2) залежно від темпів зростання обсягу грошової маси, видатків зведеного бюджету й ступеня зносу основних фондів без вільного члена в Україні за період 2001–2010 рр.

Регресійна статистика					
Множинний R	0.998961064				
R-квадрат	0.997923208				
Нормований R-квадрат	0.854472696				
Стандартна похибка	0.063176808				
Спостереження	10				
Дисперсійний аналіз					
	df	SS	MS	F	Значущість F
Регресія	3	13.4251	4.475034	1121.195	1.23E-08
Залишок	7	0.027939	0.003991		
Усього	10	13.45304			
	Коефіцієнти	Стандартна похибка	t-статистика	P-значення	
P-перетин					
M2 _n	−0.359186171	0.168739	−2.12865	0.070812	
ECB _n	0.740714907	0.337228	2.196478	0.064063	
IOF _n	0.763583859	0.252097	3.028926	0.019144	

Таблиця 2. Економетричні характеристики моделі інфляції (4) залежно від темпів зростання курсу гривні та обсягу грошової маси без вільного члена в Україні за період 2001–2010 рр.

Регресійна статистика					
Множинний R	0.995241				
R-квадрат	0.9905				
Нормований R-квадрат	0.864317				
Стандартна похибка	0.12637				
Спостереження	10				
Дисперсійний аналіз					
	df	SS	MS	F	Значущість F
Регресія	2	13.32529	6.662643261	417.2154841	5.25E-08
Залишок	8	0.127754	0.01596931		
Усього	10	13.45304			
	Коефіцієнти		Стандартна похибка	t-статистика	P-значення
P-перетин					
VAL _n	0.584947	0.149744	3.906302982	0.004504451	
M2 _n	0.461196	0.133763	3.447845452	0.008722425	

дасть змогу дещо знизити загальний рівень цін.

При спробі визначити ступінь впливу на темпи інфляції в Україні зовнішніх чинників ми обрали такі регресори, як відносні прирости курсу гривні до долара США (VAL), експорту товарів та послуг (EXP), валового зовнішнього боргу (GFD) та обсягу грошової маси (M2) й отримали модель:

$$P_n = 2.533 - 0.615 \times VAL_n - 0.225 \times EXP_n + 0.111 \times GFD_n - 0.529 \times M2_n. \quad (3)$$

Економетричні характеристики цієї моделі такі: $R^2 = 0.632$, $F = 2.146$ при $F_{кр} = 5.192$, Р-значення дорівнюють: для вільного члена 0.006, для VAL_n — 0.06, для EXP_n — 0.26, для GFD_n — 0.679 та для M2_n — 0.046. Послідовно виключаючи із формули (3) найменш значущі параметри, ми отримали функцію:

$$P_n = 0.585 \times VAL_n + 0.461 \times M2_n. \quad (4)$$

Модель адекватна й значуща, оскільки $R^2 = 0.991$, $F = 417.215$ при $F_{кр} = 4.459$, обидва Р-значення менші за 0.009 (див. таблицю 2). При перевірці на мультиколінеарність факторів моделі (4) нами отримані такі значення критеріїв: $\chi^2 = 6.915$ при $\chi^2_{кр} = 3.841$, F-критерій дорівнює 12.116 при $F_{кр} = 5.318$ і $t = 3.481$ при $t_{кр} = 2.306$ (для всіх критеріїв обраний рівень значущості — 0.05), це означає, що в масиві незалежних змінних наявна мультиколінеарність.

Судячи зі знаків коефіцієнтів при факторах моделі (4), обидва чинники є інфляційними. Варто зауважити, що курс валют акумулює вплив усіх величин типу потоку, а грошовий агрегат M2 акумулює вплив усіх величин типу фонду, й вони не протиставляються, а доповнюють один одного. При цьому цінові фактори (курси валют, ставки процента) є більш інфля-

ційними, й вони, здебільшого, розігрують інфляцію попиту. В моделях, у яких обсяг грошової маси використовується поряд з іншими величинами типу фонду (наприклад, у моделі (3)), складається інша ситуація.

При виключенні з формули (4) одного із чинників ми отримаємо однофакторні моделі:

$$P_n = 1.085 \times VAL_n, \quad (5)$$

$$P_n = 0.967 \times M2_n. \quad (6)$$

Економетричні характеристики функції (5) описують її як адекватну й значущу: $R^2 = 0.976$, $F = 372.236$, Р-значення для регресора дорівнює 1.25×10^{-8} , стандартна похибка апроксимації становить 0.188. Модель свідчить про те, що зростання курсу гривні відносно долара США на 1% зумовить збільшення темпів інфляції на 1.085% у випадку, коли інші показники лишаються без змін.

Характеристики моделі (6) такі: $R^2 = 0.972$, $F = 316.973$, Р-значення для екзогенної змінної становить 2.5×10^{-8} , стандартна похибка апроксимації – 0.203. Обсяг грошової маси внаслідок її дефіциту в економіці України сам по собі є антиінфляційним фактором, при цьому його збільшення на 1% протягом досліджуваного періоду призводить до зниження інфляції на 0.033% за незмінних інших умов.

Водночас функція, яка враховує залежність темпів інфляції від відносного зростання валового зовнішнього боргу (GFD) та обсягу грошової маси (M2), отримана без вільного члена, має вигляд:

$$P_n = 0.714 \times GFD_n + 0.324 \times M2_n. \quad (7)$$

Економетричні характеристики моделі, наведені в таблиці 3, описують її як адекватну: $R^2 = 0.992$, $F = 515.756$, Р-значення для GFD_n становить 0.002, для $M2_n$ – 0.055. При перевірці функції (7) на мультиколінеарність факторів з використанням методу Феррара-Глобера маємо фактичне значення $\chi^2 = 3.785$ при $\chi^2_{кр} = 3.841$ й можемо стверджувати про відсутність мультиколінеарності в масиві незалежних змінних.

Згідно з формулою (7) зростання дефлятора ВВП здебільшого викликане збільшенням валового зовнішнього боргу й дещо менше, але також відчутно – збільшенням грошової маси, тобто обидва показники саме в такій комбінації є інфляційними.

Перевіримо твердження про антиінфляційний вплив емісії в сучасній економіці України, побудувавши модель залежності інфляції від віднос-

Таблиця 3. Економетричні характеристики моделі інфляції (7) залежно від темпів зростання валового зовнішнього боргу та обсягу грошової маси без вільного члена в Україні за період 2001–2010 рр.

Регресійна статистика					
Множинний R	0.996145				
R-квадрат	0.9923				
Нормований R-квадрат	0.866342				
Стандартна похибка	0.113762				
Спостереження	10				
Дисперсійний аналіз					
	df	SS	MS	F	Значущість F
Регресія	2	13.34951	6.674753782	515.756385	2.51E-08
Залишок	8	0.103533	0.012941679		
Усього	10	13.45304			
	Коефіцієнти	Стандартна похибка	t-статистика	P-значення	
P-перетин					
GFD _n	0.714226	0.15698	4.549786544	0.001874902	
M2 _n	0.324325	0.144443	2.245345919	0.054965038	

Таблиця 4. Економетричні характеристики моделі інфляції (9) залежно від темпів зростання кінцевого споживання та обсягу грошової маси без вільного члена в Україні за період 2001–2010 рр.

Регресійна статистика					
Множинний R	0.99901				
R-квадрат	0.99802				
Нормований R-квадрат	0.872774				
Стандартна похибка	0.057681				
Спостереження	10				
Дисперсійний аналіз					
	df	SS	MS	F	Значущість F
Регресія	2	13.42642	6.713212119	2 017.73969	2.16E-10
Залишок	8	0.026617	0.003327095		
Усього	10	13.45304			
	Коефіцієнти		Стандартна похибка	t-статистика	P-значення
P-перетин					
C _n	1.837182		0.180464	10.18032164	7.42676E-06
M2 _n	−0.66681		0.161205	−4.136427914	0.00326941

них приростів кінцевого споживання (C) та обсягу грошової маси (M2) поточного року:

$$P_n = 0.491 + 1.239 \times C_n - 0.547 \times M2_n. \quad (8)$$

У цьому випадку нами отримані такі характеристики моделі: $R^2 = 0.587$, $F = 4.968$ при $F_{кр} = 4.737$, Р-значення становлять: для вільного члена 0.205, для C_n – 0.031, для $M2_n$ – 0.017. Таким чином, із функції необхідно виключити вільний член як незначущий, після цього отримуємо функцію:

$$P = 1.837 \times C_n - 0.667 \times M2_n. \quad (9)$$

Вона адекватна й значуща, оскільки для неї: $R^2 = 0.998$, $F = 2 017.74$ й обидва Р-значення менші 0.004 (див. таблицю 4). Якщо перевірити незалежні змінні, використані в моделі (9), на відсутність мультиколінеарності, маємо такі значення критеріїв: $\chi^2 = 6.956$ при $\chi^2_{кр} = 3.841$, $F = 12.116$ при $F_{кр} = 5.318$ і $t = -3.496$ при $t_{кр} = 2.306$, тобто нульову гіпотезу про

відсутність мультиколінеарності варто відхилити.

Виходячи з формули (9), робимо висновок, що в такій комбінації зростання кінцевого споживання всіх агентів – фактор інфляційний, а от збільшення обсягу грошової маси в обігу – антиінфляційний за незмінних інших умов. Тобто якщо додаткова грошова маса спрямовується на збільшення кінцевого споживання фінансових агентів, вона сприяє зниженню зростання цін.

При виключенні з моделі (9) обсягу грошової маси отримаємо таку функцію:

$$P_n = 1.094 \times C_n. \quad (10)$$

Адекватність моделі (10) підтверджується пояснювальними характеристиками: $R^2 = 0.994$, $F = 1 440.274$ і Р-значення для регресора дорівнює 3.04×10^{-11} , стандартна похибка апроксимації – 0.096. Ця функція свідчить про те, що при зростанні видат-

ків на кінцеве споживання на 1% збільшення інфляції становитиме 1.094% за інших незмінних умов.

У всіх зазначених вище моделях сума коефіцієнтів при регресорах перевищує одиницю. Це свідчить про незмінне зростання темпів інфляції протягом досліджуваного періоду незалежно від того, вплив яких показників враховано в тому чи іншому випадку.

Звернемо увагу на порівняння функцій (4), (7) та (9). Якщо приріст грошової маси використовується на фінансування кінцевого споживання, воно є фактором, котрий протидіє інфляції, а якщо на обслуговування зовнішнього боргу чи на підтримку курсу долара США — то чинником, що сприяє її прискоренню. Таким чином, у сучасній економіці України найважливішого значення набуває не сам по собі обсяг грошової маси, а напрямки грошових потоків, тому основні фактори інфляції мають не емісійний, а трансмісійний характер.

Також зауважимо той факт, що в жодній із розглянутих моделей (у жодній компанії регресорів) вільний член не виявився значущим. Це означає, що гіпотеза про наявність “автономних” джерел інфляції в економіці України, які б не залежали від регресорів, що нами розглянуті, не підтверджується.

ЗАЛЕЖНІСТЬ ТЕМПІВ ІНФЛЯЦІЇ ВІД ВІДНОСНИХ ПРИРОСТІВ ПОКАЗНИКІВ З УРАХУВАННЯМ ЧАСОВИХ ЛАГІВ

Нами також отримана модель, яка враховує вплив на дефлятор ВВП темпів зростання таких факторів, як обсяг грошової маси поточного року (M_2), кінцевих споживчих витрат (C) з часовим лагом у п'ять років та видатків зведеного бюджету (ECB) з часовим лагом у два роки:

$$P_n = -2.333 - 0.318 \times M_2 + 1.533 \times C_{n-5} + 2.028 \times ECB_{n-2}. \quad (11)$$

Модель адекватна, але неадекватно описує вихідні дані, оскільки, як бачимо з таблиці 5, $R^2 = 0.996$, $F = 91.547$ при $F_{кр} = 215.707$. Значна розбіжність між фактичним та критичним значеннями критерію Фішера, на наш погляд, зумовлена невеликою кількістю спостережень, при її зростанні функція буде значущою. Р-значення для всіх регресорів вказують на довіру до їх коефіцієнтів на рівні не нижче від 92%. Перевірка цієї моделі на відсутність мультиколінеарності незалеж-

Таблиця 5. Економетричні характеристики моделі інфляції (11) залежно від темпів зростання грошового агрегату M_2 , кінцевих споживчих витрат із часовим лагом у п'ять років та видатків зведеного бюджету із часовим лагом у два роки в Україні за період 2006–2010 рр.

Регресійна статистика					
Множинний R		0.998184			
R-квадрат		0.996372			
Нормований R-квадрат		0.985488			
Стандартна похибка		0.007797			
Спостереження		5			
Дисперсійний аналіз					
	df	SS	MS	F	Значущість F
Регресія	3	0.016696	0.005565	91.54666	0.076644
Залишок	1	6.08E-05	6.08E-05		
Усього	4	0.016757			
	Коефіцієнти		Стандартна похибка	t-статистика	P-значення
P-перетин	-2.33333		0.266441	-8.75741	0.072381
M_2	-0.31771		0.036639	-8.6714	0.073093
C_{n-5}	1.532631		0.163961	9.347544	0.067848
ECB_{n-2}	2.028123		0.127299	15.93194	0.039906

них змінних була вдалою: $\chi^2 = 2.305$ при $\chi^2_{кр} = 7.815$.

З моделі (11) випливає, що дефлятор ВВП поточного року зростає на 1.533% при зростанні кінцевих споживчих витрат на 1% з п'ятирічним часовим лагом; на 2.028% при збільшенні витрат зведеного бюджету на 1% з часовим лагом у два роки. При цьому на зміну дефлятора ВВП в бік зменшення на 0.318% впливає зростання грошової маси поточного року на 1% та на 2.333% — зростання інших чинників, не врахованих у моделі.

Спроба виключення з функції (11) будь-якого з параметрів незмінно призводить до незначущості інших.

ВИСНОВКИ

У результаті дослідження процесів, які відбувалися в економіці України за період 2001–2010 рр., було побудовано адекватні й значущі багатофакторні моделі інфляції залежно від темпів зростання показників поточного року:

1. $P_n = -0.359 \times M_2 + 0.741 \times ECB_n + 0.764 \times IOF_n$. Функція виражає залежність інфляції від темпів зростання грошової маси, видатків зведеного бюджету й ступеня зносу основних фондів. При цьому $R^2 = 0.998$, F-критерій значущий і довіра до коефіцієнтів регресії перебуває на рівні, не нижчому від 93%.

Основним інфляційним фактором у цій комбінації є темп зростання ступеня зносу основних фондів, збільшення видатків державного бюджету також призводить до зростання темпів інфляції. При цьому збільшення

обсягу грошової маси в умовах, що склалися, дає змогу дещо знизити рівень цін;

2. $P_n = 0.585 \times VAL_n + 0.461 \times M_2$ — модель залежності темпів інфляції від відносного приросту курсу гривні щодо долара США та обсягу грошової маси. Для неї $R^2 = 0.991$, F-критерій значущий, а довіра до коефіцієнтів регресії перебуває на рівні, не нижчому від 99.1%. Фактори моделі мультиколінеарні.

Оскільки у цій функції курс валют акумулює вплив усіх величин типу потоку, а грошовий агрегат M_2 — вплив величин типу фонду, то модель свідчить про більш значний інфляційний вплив цінових чинників, які щонайчастіше розігрують інфляцію попиту. Таким чином, загроза розгортання інфляції попиту, в тому числі внаслідок наростання дефіциту ліквідності, в економіці України значно реальніша, ніж загроза інфляції витрат унаслідок надлишкової грошової емісії;

3. $P_n = 0.714 \times GFD_n + 0.324 \times M_2$ — модель залежності інфляції від валового зовнішнього боргу та обсягу грошової маси. Для неї $R^2 = 0.992$, F-критерій значущий, довіра до коефіцієнтів регресії перебуває на рівні, не нижчому від 94.5%.

На розгортання процесів інфляції більший вплив має зростання валового зовнішнього боргу, а менший — збільшення відносного приросту грошового агрегату M_2 ;

4. $P_n = 1.837 \times C_n - 0.667 \times M_2$. Функція описує вплив на дефлятор ВВП відносних приростів кінцевого споживання та обсягу грошової маси.

Для цієї моделі $R^2 = 0.998$, F-критерій значущий, а довіра до коефіцієнтів регресії перебуває на рівні, не нижчому від 99.6%. Незалежні змінні моделі також мультиколінеарні.

Оскільки обидві величини є величинами типу фонду, в такій комбінації вони протиставляються одна одній, і зростання сукупного кінцевого споживання — фактор інфляційний, а збільшення обсягу грошової маси — антиінфляційний за незмінності інших чинників.

Виявлення мультиколінеарності екзогенних змінних моделей не заважає їх використанню при прогнозуванні інфляційних процесів.

У всіх моделях сума коефіцієнтів при регресорах перевищує одиницю. Це свідчить про незмінне зростання темпів інфляції протягом досліджуваного періоду, незалежно від того, вплив яких показників врахований у тому чи іншому випадку.

З використанням даних досліджуваного періоду нам також вдалося побудувати адекватну та значущу багатофакторну модель інфляції з урахуванням часового лагу для факторів

(при цьому мультиколінеарність незалежних змінних відсутня):

$P_n = -2.333 - 0.318 \times M2 + 1.533 \times C_{n-5} + 2.028 \times ECV_{n-2}$. З моделі випливає, що дефлятор ВВП поточного року значно зростає за відносного приросту кінцевих споживчих витрат з п'ятирічним часовим лагом і видатків зведеного бюджету з часовим лагом у два роки. На зменшення дефлятора ВВП впливає зростання темпів збільшення грошової маси та інших чинників поточного року, не врахованих у моделі. Для функції $R^2 = 0.996$, F-критерій значущий, Р-значення вказують на довіру до коефіцієнтів регресії на рівні, не нижчому від 92%.

Загалом з усієї сукупності побудованих моделей випливає, що в сучасній економіці України найважливішого значення набуває не обсяг грошової маси, а основні напрями грошових потоків. Отже, основні фактори інфляції мають не емісійний, а трансмісійний характер.



Література

1. Нижегородцев Р.М. Современная инфляция: формы, факторы, послед-

ствия и пути преодоления // Гомель: Центр исследования институтов рынка. — 2007. — 51 с.

2. Нижегородцев Р.М. Проблемы управления инфляцией: современные подходы // Проблемы управления. — М.: ООО “СенСидат-Контроль”. — 2006. — № 6. — С. 25–30.

3. Нижегородцев Р.М. Мировой кризис и новые контуры глобальной финансовой системы // Экономика. Финансы. Исследования. — Астана: АО “Институт Экономических Исследований” при правительстве Республики Казахстан. — 2008. — № 4. — С. 15–22.

4. Нижегородцев Р.М. Управление беспорядком: глобальные уроки экономического кризиса // Проблемы управления. — М.: ООО “СенСидат-Контроль”. — 2009. — № 3. — С. 33–43.

5. Реальный сектор // Національний банк України. [Електронний ресурс] — Режим доступу: http://bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=57896.

6. Статистичні дані // Державна служба статистики України. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.

Рецензія/

Актуальне дослідження банківської діяльності



Арбузов С.Г. Банківська енциклопедія / С.Г.Арбузов, Ю.В.Колобов, В.І.Міщенко, С.В.Науменкова. — К.: Центр наукових досліджень Національного банку України: Знання, 2011. — 504 с. — (Інституційні засади розвитку банківської системи України).

“Банківська енциклопедія” є першим виданням у серії “Інституційні засади розвитку банківської системи України”, що вийшло в світ за підтримки Національного банку України та присвячено двадцятій річниці його діяльності. В енциклопедії розкрито сутність і форми грошей, грошово-кредитних відносин, грошового обігу та грошового регулювання, валютних відносин, сучасні банківські технології, процеси та механізми здійснення банківських операцій, у тому числі операцій центрального банку. Також відображено специфіку організації банківської діяльності, банківського регулювання та нагляду, діяльність міжнародних фінансових організацій і досвід банківських систем зарубіжних країн.

Розвиток банківської системи України насамперед спрямований на зростання економіки шляхом істотного підвищення рівня та якості банківських послуг і забезпечення її стійкості, що, в свою чергу, є запорукою ефективної трансформації вітчизняної економіки та підвищення її конкурентоспроможності.

За останні 20 років банківський сектор України пройшов досить тривалий шлях, проте донедавна його розвиток відбувався переважно в рамках екстенсивної моделі. Банки орієнтувалися на негайні, короткострокові результати діяльності, що зумовлювало ведення

ними агресивної політики та значну концентрацію ризиків. У результаті виникла вразливість щодо стійкості банків, особливо гостро ця тенденція виявилася в умовах кризи, а тому постала необхідність вжиття заходів щодо забезпечення системної стабільності банківського сектору.

З огляду на характер проблем, які загострила криза, очевидно стала необхідність перегляду моделі розвитку банківської системи України з її переорієнтацією на довгострокову ефективність і пріоритетність якісних показників діяльності. Для цього, з одного боку, об'єктивно необхідне

проведення системного дослідження теоретичних і практичних засад функціонування банківського сектору, а з другого, — така необхідність свідчить про актуальність цієї наукової праці.

З упевненістю можемо стверджувати, що останніми роками ключові поняття, визначення, терміни, які використовуються в сучасній вітчизняній і зарубіжній банківській практиці та розкривають основні засади банківської діяльності, не були об'єктом комплексного дослідження, що також дає підстави зробити висновок про безумовну своєчасність, актуальність та науково-практичну цінність рецен-

зованої наукової праці.

Книзи притаманна системність викладу матеріалу, чітка структура, послідовний і логічний зв'язок між економічними термінами та інформаційно-довідковою спрямованістю. Вона є глибоким, всебічним дослідженням вітчизняного та зарубіжного досвіду функціонування банківської системи, в якому узагальнено та систематизовано представлено її категоріальний апарат.

Усі складові змісту “Банківської енциклопедії” логічно взаємопов'язані та об'єднані в кілька тематичних блоків. Так, зважаючи на актуальність методів і шляхів мінімізації наслідків кризи, яким нині надається значна увага у вітчизняній та зарубіжній економічній літературі, автори досліджують питання рекапіталізації банків, зокрема за участі держави, викупу поганих (токсичних) активів, основні засади та механізм діяльності санаційного банку тощо.

У рецензованій праці також розглянуто особливості функціонування Фонду гарантування вкладів фізичних осіб в Україні, адже, крім відновлення капіталу банків і виведення з їх балансів поганих (токсичних) активів, одним із заходів подолання наслідків кризи та підвищення рівня довіри до банківської системи може бути збільшення державних гарантій за депозитами, що особливо необхідно у випадках виникнення панічних настроїв у суспільстві.

У “Банківській енциклопедії” вдало поєднано теоретичні та практичні аспекти можливих методів і шляхів мінімізації наслідків кризи, зокрема авторами всебічно та системно досліджено нові для вітчизняної економічної термінології поняття, зокрема такі, як “недіючі кредити”, “перехідний банк”, “санаційний банк” тощо.

Автори не залишили поза увагою й проблему управління ризиками, яка стала особливо актуальною під час розгортання кризових явищ у фінансовому секторі. Нині одним із важливих напрямів діяльності фінансово-кредитних установ є запровадження сучасних інструментів управління ризиками. Невід'ємною складовою ризик-менеджменту більшості зарубіжних фінансово-кредитних установ, насамперед банків, є стрес-тестування, тобто стандартизована процедура оцінки “очікуваних” і “несподіваних” ризиків. У рецензованій науковій праці висвітлено основні підходи до стрес-тестування та розкрито технологію його

практичного застосування.

Один із тематичних блоків “Банківської енциклопедії” присвячено проблемі підвищення ефективності регулювання та нагляду за фінансовим сектором у цілому і банківським сек-



тором зокрема. Автори наголошують на необхідності розвитку нагляду за діяльністю фінансово-кредитних установ на консолідованій основі. Ефективний консолідований нагляд сприятиме підвищенню рівня обізнаності органу банківського нагляду – Національного банку України, а також учасників фінансового ринку щодо організаційної структури банківських груп і банківських холдингів, ризиків, до яких вони схильні, а також їх спроможності управляти цими ризиками.

У праці висвітлено поняття й особливості макропруденційного нагляду, який має контролювати стабільність фінансового сектору в цілому та передбачає здійснення аналізу ризиків, що виникають у результаті колективних дій фінансових установ, схильності фінансової системи до потенційних шоків та аналізу макроекономічних наслідків у випадку поширення проблем у фінансовій сфері. Важливим елементом макропруденційного нагляду є контрциклічне регулювання.

Автори розкривають концепцію контрциклічного регулювання, яке має на меті стримування економіки від перегріву у фазі зростання та її стимулювання у фазі спаду, що забезпечує меншу волатильність економічних циклів. У банківській практиці контрциклічне регулювання полягає в реалізації принципу динамічного резервування та створення резервного капіталу. Принцип динамічного резервування передбачає, що обсяг резервів під можливі втрати за кредитним портфелем повинен враховувати не лише поточні, а й довгострокові очікувані втрати. Завдяки цьому забезпечуються менші коливання загального

обсягу резервів упродовж кредитного циклу, на відміну від нинішнього підходу щодо формування резервів, коли вони зменшуються у фазі експансії та збільшуються під час кредитного стиснення. Резервний капітал, на противагу динамічним резервам, формується з прибутку після оподаткування та відображається у складі власного капіталу як нерозподілений капітал, тоді як динамічні резерви обліковуються у зобов'язаннях банку.

Актуальним з практичної точки зору є висвітлення в енциклопедії питання щодо міжнародних підходів до регулювання фінансового сектору, зокрема “Основних принципів ефективного банківського нагляду” Базельського комітету з питань банківського нагляду (Базель II, Базель III). Авторами досліджено основні завдання, які повинні бути реалізовані з метою наближення вітчизняної практики до міжнародних стандартів, зокрема: адаптація нормативно-правових засад функціонування фінансового сектору згідно зі стандартами ЄС, запровадження стандартів Базеля II, забезпечення прозорості діяльності фінансово-кредитних установ на основі міжнародних стандартів звітності.

Важливим інструментом забезпечення системної стабільності фінансового сектору є підвищення прозорості діяльності фінансово-кредитних установ та зміцнення їх ринкової дисципліни, що є необхідною умовою зростання довіри до фінансового сектору та його інвестиційної привабливості.

Характерними рисами для “Банківської енциклопедії” є глибина, інформативна цінність, творчий підхід авторів, величезний обсяг опрацьованої законодавчої бази, вітчизняної та зарубіжної економічної літератури. Вельми солідний обсяг енциклопедії, її загальна цілісність та завершеність є результатом комплексного дослідження специфіки банківської діяльності, теоретичних і практичних засад функціонування банківського сектору, яке є надзвичайно актуальним і викличе неабиякий інтерес серед науковців і практиків, викладачів, аспірантів, студентів вищих навчальних закладів, усіх, хто цікавиться особливостями розвитку фінансового сектору, зокрема його банківського сегмента.



Андрій Гриценко,

заступник директора
Інституту економіки та прогнозування
Національної академії наук України,
член-кореспондент НАН України,
доктор економічних наук, професор.

Дослідження/

**Леонід Долінський**

Кандидат економічних наук,
доцент кафедри економіко-математичного
моделювання Київського
національного економічного університету
імені Вадима Гетьмана

Олександр Ковальчук

Фінансовий аналітик
Національного рейтингового агентства
"Рюрік"



Побудова інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України

За Національною рейтинговою шкалою побудовано інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України. Він належить до інвестиційної категорії та характеризує банківську систему як таку, що має високий рівень кредитоспроможності порівняно з іншими українськими позичальниками. Водночас встановлено, що цей рівень кредитоспроможності чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Запропонований експертно-аналітичний підхід дає змогу узагальнити фінансові показники українських комерційних банків, отримати середньозважену рейтингову оцінку надійності вітчизняної банківської системи.

ДОВІРА – НЕОБХІДНА ПЕРЕДУМОВА УСПІШНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ

Однією з основних проблем, що стримують розвиток українського фінансового ринку, є так звана "криза довіри" з боку потенційних вкладників до банківських установ.

В аналітичному дослідженні "Банківська система України: підсумки 2011 року та ключові тенденції розвитку", проведеному Національним рейтинговим агентством "Рюрік" [1], експерти зазначають, що залишки коштів фізичних осіб на рахунках у банках України впродовж 2011 року збільшилися на 13.1%, що свідчить про поступове відновлення довіри

населення до банків. Проте вельми високою залишається частка депозитів на вимогу (23%) та депозитів, вкладених на термін до одного року (34%). Переважання короткострокових депозитів у поєднанні з можливістю їх дострокового зняття вкладником робить ресурсну базу, що сформована за рахунок залучених коштів, нестабільною та стримує видачу банками довгострокових кредитів для розвитку економіки України. З метою підвищення довіри до вітчизняної банківської системи, забезпечення високого рівня її фінансової прозорості й інформаційної відкритості необхідне впровадження загальноприйнятої системи класифікації фінансових установ за ступенем надійності.

В Україні ще 1 квітня 2004 року з метою оцінювання кредитного ризи-

ку та визначення інвестиційної привабливості різних об'єктів ухвалено "Концепцію створення системи рейтингової оцінки регіонів, галузей національної економіки, суб'єктів господарювання" [2]. Тобто нині в Україні в межах чинної нормативно-правової бази вже запроваджено певну систему рейтингового оцінювання, відповідно до якого універсальною оцінкою надійності (кредитоспроможності) вітчизняної фінансової установи є її кредитний рейтинг, який визначають за Національною рейтинговою шкалою (надалі – Національна шкала).

Відповідно до Закону "Про державне регулювання ринку цінних паперів України" [3] **кредитний рейтинг** – це умовний вираз кредитоспроможності об'єкта рейтингування в цілому та/або його окремого боргового

зобов'язання за Національною шкалою кредитних рейтингів. Згідно з цим законом рейтингові оцінки, отримання яких є обов'язковою вимогою, мають право визначати виключно **уповноважені** національні рейтингові агентства та (або) **визнані** міжнародні рейтингові агентства. Також у цьому законі встановлено, що при визначенні рейтингової оцінки уповноважене рейтингове агентство зобов'язане використовувати **Національну шкалу**. Чинна Національна шкала в Україні введена в дію Постановою Кабінету Міністрів України "Про затвердження Національної рейтингової шкали" від 26.04.2007 р. № 665 [4]. Враховуючи все вищезазначене, вважаємо, що науково-практичні дослідження, присвячені проблемам моделювання кредитних рейтингів із кінцевою метою оцінювання кредитного ризику (або навпаки – надійності) об'єктів рейтингування, є актуальними та своєчасними.

Питання економіко-математичного моделювання ризику та надійності розглядали в своїх працях такі відомі вітчизняні науковці, як В.В.Вітлінський, В.М.Гранатуров, А.Б.Камінський, М.М.Клименюк, О.В.Пернарівський, О.І.Ястремський. Також у вивченні цієї проблеми вагомий внесок зробили й зарубіжні вчені, серед яких Е.Альтман, Т.Бартон, Е.Брігхем, О.Лобанов, М.Рогов, П.Уокер, Ф.Фабозці, М.Хохлов, О.Чугунов, У.Шарп, У.Шенкир, О.Шоломицький. Разом з тим питання моделювання кредитних рейтингів та оцінювання кредитного ризику об'єктів рейтингування в межах загальної теорії економічного ризику розкрито недостатньо.

Події кінця 2008 р. – початку 2009 р. засвідчили, що фінансовий стан кожного окремого банку суттєво залежить від загального фінансового стану банківської системи України. Всі банківські установи тісно пов'язані між собою, тому індивідуальний рівень кредитоспроможності банку насправді не повністю відображає ступінь його надійності. При визначенні фінансової стійкості окремого банку необхідно знати й враховувати загальний (інтегральний) рівень кредитоспроможності всієї банківської системи. Оскільки універсальним інструментом, який сигналізує про ймовірність невиконання боргових зобов'язань певною фінансовою установою, є кредитний рейтинг, то для досягнення поставленої мети доціль-

но визначити інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України.

Метою дослідження є оцінка надійності банківської системи України шляхом визначення її інтегрального довгострокового кредитного рейтингу за Національною шкалою.

Для досягнення зазначеної мети у процесі дослідження були вирішені такі завдання:

- актуалізовано інформацію про наявні довгострокові кредитні рейтинги банківських установ України за станом на 01.02.2012 року;

- визначено середньозважені кредитні рейтинги в розрізі груп банків за класифікацією Національного банку для прорейтингованих банків;

- визначено інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України для прорейтингованих банків;

- визначено можливий діапазон зміни інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України з урахуванням імовірного впливу непрорейтингованих банків.

Дослідження щодо кредитних рейтингів вітчизняних банківських установ було проведено за статистичними даними, актуалізованими на 01.02.2012 р. На цей час в Україні підтримували кредитні рейтинги банків три визнані міжнародні рейтингові агентства – Фітч Рейтингс (Fitch Ratings), Мудіс (Moody's) та Стендард енд Пурс (Standard & Poor's), три уповноважені національні – НРА "Рюрік", РА "Експерт-Рейтинг", РА Ай.Бі.Ай.-Рейтинг (IBI-Rating) та одне екс-уповноважене (РА "Кредит-Рейтинг"). Було досліджено рейтинглистки цих агентств та актуалізовано інформацію про довгострокові кредитні рейтинги банківських установ України.

Зазначимо, що визнані Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР, до реорганізації – Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку (ДКЦПФР)) міжнародні рейтингові агентства не дотримуються Національної шкали, а запровадили власні рейтингові шкали для ринку України. З метою узгодження рейтингових шкал для України, що належать визнаним міжнародним рейтинговим агентствам, із Національною шкалою було прийнято відповідні нормативні документи:

- Рішення ДКЦПФР "Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою між-

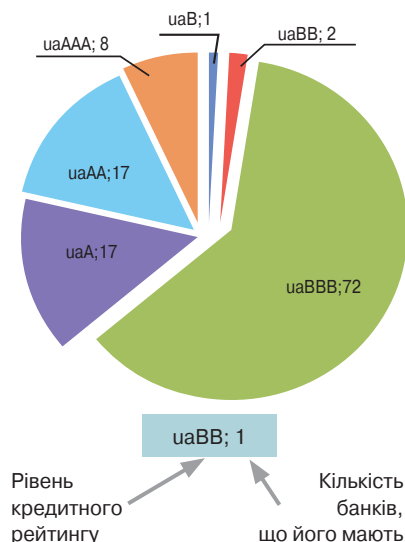
народного рейтингового агентства Fitch Ratings рівням за Національною рейтинговою шкалою" від 27.12.2007 р. № 2312 [5];

- Рішення ДКЦПФР "Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства Moody's Investors Service рівням за Національною рейтинговою шкалою" від 27.12.2007 р. № 2313 [6];

- Рішення ДКЦПФР "Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства Standard & Poor's рівням за Національною рейтинговою шкалою" від 27.12.2007 р. № 2314 [7].

Після прийняття цих рішень де-юре з'явилася можливість порівнювати за єдиною Національною шкалою кредитні рейтинги фінансових установ, визначені уповноваженими національними та визнаними міжнародними рейтинговими агентствами. Зазначимо, що за станом на 01.02.2012 р. банківська система України налічувала 175 банків, які мали ліцензію на надання банківських послуг. Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків НБУ від 23.12.2011 р. № 814 "Про розподіл банків на групи" [8] вони класифіковані за групами. Отже, відповідно до ренкінгу НБУ за розміром активів до I групи належало 17 банків, до II групи – 19, до III групи – 22 банки, до IV групи – 117. Серед 175 банків більше половини (96 банків) мають довгострокові кредитні рейтинги позичальників. Найбільша питома вага

Структура кредитних рейтингів банків України в розрізі їх рівнів



Таблиця 1. Розподіл банків України за групами відповідно до їх кредитних рейтингів

Група банків	Рівень кредитного рейтингу					
	uaAAA	uaAA	uaA	uaBBB	uaBB	uaB
I група	3	10	3	5	1	0
II група	4	6	5	6	1	1
III група	0	0	4	22	0	0
IV група	1	1	5	39	0	0
Усього	8	17	17	72	2	1

банків з кредитними рейтингами у I групі – 16 із 17. У II групі прорейтинговано 17 банків із 19. У III групі – 19 із 22 банків. І лише у IV групі прорейтингованих банків менше половини – 44 зі 117.

У цілому рейтинговими агентствами (міжнародними та національними) підтримуються кредитні рейтинги 117 банків України. При цьому 21 банк має одночасно кредитні рейтинги в двох агентствах.

Структура кредитних рейтингів банків України в розрізі їх рівнів відображена на графіку. Найбільша питома вага належить кредитним рейтингам на рівні uaBBB – 72 (61.5%), найменша питома вага – кредитним рейтингам рівнів uaB та uaBB – відповідно 1 (0.009%) та 2 (0.017%).

Зібрана статистична інформація стосовно рівнів кредитних рейтингів банків України у розрізі груп викладена в таблиці 1.

За результатами аналізу статистичних даних, наведених у таблиці 1, бачимо, що зі зменшенням розмірів активів банків, тобто з переходом від I до IV групи, пропорційно зменшується кількість кредитних рейтингів високих рівнів інвестиційної категорії (uaAAA та uaAA) і зростає кількість кредитних рейтингів нижчих рівнів інвестиційної категорії (uaA та uaBBB). Загалом у банківській системі серед усіх кредитних рейтингів 89 (76.06%) підтримуються національними рейтинговими агентствами, а 28 (23.94%) – міжнародними. Найбільшу питому вагу кредитних рейтингів, які підтримують міжнародні рейтингові агентства, мають банки I групи – 72.73% від загальної кількості банків I групи. Серед банків II групи національними рейтинговими агентствами підтримується 14 кредитних рейтингів (60.87%), а міжнародними – 9 (39.13%). У III групі міжнародні рейтингові агентства підтримують лише два кредитні рейтинги (7.69% від загальної кількості), а національні рейтингові агентства підтримують 24 кредитні рейтинги

(92.31%) банків цієї групи. Серед банків IV групи міжнародні рейтингові агентства підтримують лише один кредитний рейтинг (0.02%).

Отже, лише банки I групи надають перевагу кредитним рейтингам міжнародних рейтингових агентств. На нашу думку, ця тенденція пов'язана з їх орієнтацією на міжнародний ринок капіталу та прагненням залучити іноземних інвесторів, які більше довіряють глобальним рейтинговим агентствам. Банки II, III та IV груп орієнтуються на внутрішній ринок капіталу та національних інвесторів, для яких оцінка національних рейтингів агентств є вичерпною та авторитетною. Водночас іншою причиною такого розподілу може бути суттєва різниця у вартості рейтингових послуг, які надаються міжнародними та національними рейтинговими агентствами. Наведені статистичні дані щодо рівнів кредитних рейтингів українських банків дають змогу побудувати інтегральний кредитний рейтинг вітчизняної банківської системи.

ПРИНЦИПИ ВИЗНАЧЕННЯ ІНТЕГРАЛЬНОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГУ

Беручи до уваги, що банківська система України є сукупністю окремих банківських установ, можемо зробити припущення, що інтегральний рівень кредитного рейтингу банківської системи також є сукупністю окремих кредитних рейтингів банків. Слід зауважити, що всі банківські установи різняться за розмірами. Тому в процесі визначення узагальненого довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України нами було зроблено такі припущення:

– вплив кожного банку на загальний стан банківської системи визначається з урахуванням частки його активів у системі;

– якщо банківська установа має два довгострокові кредитні рейтинги

від різних агентств, враховується кредитний рейтинг нижчого рівня;

– якщо банк не має кредитного рейтингу, то показники цього банку не враховуватимемо.

Беручи до уваги ці припущення, робимо висновок, що інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України доцільно розрахувати як середнє значення рівнів кредитних рейтингів окремих банків, зважених на частку активів банків із даним рівнем кредитного рейтингу. Причому, на нашу думку, спочатку зважування доцільно проводити в межах груп банків за розмірами активів, що дасть змогу порівняти більш однорідні об'єкти рейтингування.

Формула середньої арифметичної зваженої для розрахунку інтегрального кредитного рейтингу буде такою:

$$\bar{x} = \sum_{i=1}^n (x_i \times w_i),$$

де, $\bar{x}$ – інтегральний (середньозважений) кредитний рейтинг;

x_i – рівень кредитного рейтингу;

w_i – частка активів банків із певним кредитним рейтингом.

Рівень кредитного рейтингу є якісною оцінкою, тому для здійснення розрахунків необхідно перевести його в кількісну величину. Кожному рівню кредитного рейтингу призначимо певну кількість балів, при цьому найвище значення “9” присвоєно найвищому кредитному рейтингу рівня uaAAA, а найнижче “1” – кредитному рейтингу рівня uaC. Зазначимо, що Національна шкала також містить рівень рейтингу uaD, який відповідає стану дефолту банку, для цього рейтингу бали дорівнюють “0”, тобто його фактично можемо не враховувати.

Співвідношення між кредитними рейтингами та балами наведено в таблиці 2.

Оскільки кінцевим результатом розрахунків не обов'язково буде ціле число, то варто зазначити, що, по-

Таблиця 2. Шкала переведення рівнів кредитних рейтингів у бали

Рівень кредитного рейтингу	Бали, x_i
uaAAA	9
uaAA	8
uaA	7
uaBBB	6
uaBB	5
uaB	4
uaCCC	3
uaCC	2
uaC	1
uaD	0

перше, розраховане бальне значення інтегрального кредитного рейтингу доцільно округлити до двох значень після крапки. По-друге, знаки після крапки будуть вказувати на проміжну категорію кредитного рейтингу.

Позначимо цілу частину отриманого значення як $\{x\}$, а дробову — $\{x\}$, і введемо деякі умови.

1. Якщо дробова частина знаходиться в межах:

$0 \leq \{x\} < 0.25$, то кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню балів $\{x\}$ з проміжною категорією “—”.

2. Якщо дробова частина знаходиться в межах:

$0.25 \leq \{x\} \leq 0.75$, то кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню балів $\{x\}$.

3. Якщо дробова частина знаходиться в межах:

$0.75 < \{x\} < 1$, то кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню балів $\{x\}$ з проміжною категорією “+”.

ЗВАЖУВАННЯ КРЕДИТНИХ РЕЙТИНГІВ ЗА РОЗМІРАМИ АКТИВІВ

Зазначимо, що хоча інформація щодо присвоєних кредитних рейтингів банків актуалізована за станом на 01.02.2012 р., при проведенні дослідження для розрахунку частки банків (w_i) було використано офіційні дані НБУ щодо розміру активів банків України за станом на 01.01.2012 р.

Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності

банків НБУ від 23.12.2011 р. № 814 “Про розподіл банків на групи” [8] до I групи відносяться банки, активи яких становлять більше 15 млрд. грн., до II групи — банки, активи яких становлять понад 5 млрд. грн., до III групи — банки, активи яких — понад 3 млрд. грн., до IV групи — банки, активи яких становлять менше 3 млрд. грн.

Слід зауважити, що національними та міжнародними рейтинговими агентствами прорейтинговано 90% активів банківської системи України (за станом на 01.02.2012 р.). Зокрема, прорейтинговано 96% активів банків I групи, 92% — II групи, 87% активів банків III групи та 55% — IV групи.

I ГРУПА БАНКІВ

Серед 17 банків I групи інтегральний кредитний рейтинг розраховано для 16 банків, активи яких становлять 96% активів групи. Похибка при розрахунку середньозваженого кредитного рейтингу становить лише 4%.

Результати розрахунків викладено у таблиці 3.

Враховуючи значення десяткової частини отриманого числа, тобто:

$0.75 < 0.77 < 1$, кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню 7 балів з проміжною категорією “+”. Отже, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банків I групи* знаходиться на рівні **uaA+**.

Аналогічні розрахунки проведемо для інших груп банків та всієї банківської системи України в цілому.

II ГРУПА БАНКІВ

Серед 19 банків II групи кредитного рейтингу немає лише у двох

банків. Частка активів непрорейтингованих банків становить 8% від активів цієї групи.

У бальному вимірі розрахований середньозважений рейтинг становить **6.61**. Тобто кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню **6** балів без проміжної категорії.

Отже, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банків II групи* знаходиться на рівні **uaBBB**.

III ГРУПА БАНКІВ

Серед 22 банків III групи кредитного рейтингу немає лише у трьох банків. Частка активів непрорейтингованих банків становить 13% від активів цієї групи.

У бальному вимірі рейтинг становить **6.38**. Тобто кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню **6** балів без проміжної категорії.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банків III групи* знаходиться на рівні **uaBBB**.

IV ГРУПА БАНКІВ

Серед 117 банків у IV групі прорейтинговано лише 44 банки із сукупним обсягом активів 55% від їх загального обсягу цієї групи. Непрорейтингованими залишаються 73 банки, що мають сукупний обсяг активів 45%. Слід зауважити, що внаслідок цього похибка при розрахунку інтегрального кредитного рейтингу IV групи банків є значною.

У бальному вимірі рейтинг становить **6.37**.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банків IV групи* знаходиться на рівні **uaBBB** за Національною шкалою.

Таблиця 3. Результати розрахунків середньозваженого рейтингу по I групі банків

№ п/п	Назва банку	Активи (тис. грн.)	Рівень рейтингу	Вага	Бали	З урахуванням ваги
1	Приватбанк	145 118 473	uaAA	0.21	8	1.71
2	Укресімбанк	75 103 435	uaAA	0.11	8	0.89
3	Ощадбанк	73 968 478	uaAA	0.11	7	0.76
4	Райффайзен Банк “Аваль”	51 347 408	uaAA	0.08	8	0.61
5	Укрсоцбанк	40 206 926	uaAAA	0.06	9	0.53
6	Промінвестбанк	38 160 931	uaAA	0.06	8	0.45
7	ВТБ-банк	37 067 206	uaAAA	0.05	9	0.49
8	Перший український міжнародний банк	34 866 052	uaA	0.05	7	0.36
9	Укрсиббанк	32 868 231	uaAAA	0.05	9	0.44
10	Альфа-банк	27 964 574	uaBBB	0.04	6	0.25
11	Дельта-банк	23 216 416	uaA	0.03	7	0.24
12	ОТП-банк	22 784 720	uaAA	0.03	8	0.27
13	“Фінанси та кредит”	22 006 642	uaBBB	0.03	6	0.19
14	Брокбізнесбанк	18 940 271	uaAA	0.03	8	0.22
15	Укргазбанк	18 157 477	uaBBB	0.03	6	0.16
16	Дочірній банк Сбербанку Росії	16 932 522	uaAA	0.02	8	0.20
Сума		678 709 762				7.77

ІНТЕГРАЛЬНИЙ ДОВГОСТРОКОВИЙ КРЕДИТНИЙ РЕЙТИНГ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

Визначимо інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України для прорейтингованих банків. Похибка при розрахунку цього рейтингу становить 10%.

У бальному вимірі рейтинг становить **7.40**. Тобто кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню **7** балів без проміжної категорії.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України* знаходиться на рівні **uaA** за Національною шкалою.

ІНТЕРВАЛ ЗМІНИ ІНТЕГРАЛЬНОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГУ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ

Визначений на рівні **uaA** інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України розрахований за вибіркою з прореєстрованих банків. Беручи до уваги, що сукупний розмір активів непрореєстрованих банків становить 10%, проаналізуємо можливі межі зміни середньозваженого за активами інтегрального рейтингу з урахуванням непрореєстрованих банків. Для визначення інтервалу, якому належить інтегральний кредитний рейтинг банківської системи, розглянемо два граничні варіанти.

І варіант. Розглянемо найгірший сценарій. Якщо припустити, що всі непрореєстровані установи виявляються абсолютно ненадійними, ми знайдемо нижню межу (песимістичну оцінку) для інтегрального рейтингу банківської системи. В такому випадку в бальному вимірі середньозважений рейтинг становитиме **6.71**.

Таким чином, **мінімальний інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг** банківської системи України знаходиться на рівні **uaBBB**.

ІІ варіант. Розглянемо найкращий сценарій, тобто такий, за якого зробимо припущення, що всі непрореєстровані установи є абсолютно надійними. В такому випадку ми знайдемо верхню межу для інтегрального рейтингу банківської системи. За оптимістичною оцінкою в бальному вимірі середньозважений рейтинг становитиме **7.60**.

Отже, **максимальний інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг** банківської системи України знаходиться на рівні **uaA**.

Таким чином, значення інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України перебуває в межах від **6.71** до **7.60**. Якщо ж перевести бальний вимір до позначень Національної шкали, остаточно запишемо, що його діапазон зміни — від **uaBBB** до **uaA**.

ВИСНОВКИ

Сучасний стан вітчизняного фінансового ринку зумовлює наявність нерозв'язаних науково-практичних завдань у сфері аналізу кредитного ризику та моделювання кредитних рейтингів. У попередніх працях одного з авторів [9–11], при-

свячених моделюванню кредитних рейтингів, було розглянуто питання визначення ймовірностей присвоєння певних рівнів кредитних рейтингів як для окремих об'єктів рейтингування, так і для сукупностей об'єктів.

Це дослідження є першою спробою побудови інтегрального кредитного рейтингу для сукупності об'єктів банківської системи на основі публічних статистичних даних щодо індивідуальних кредитних рейтингів вітчизняних банківських установ.

Визначений на рівні **uaA** за Національною шкалою [4] інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України за станом на 01.02.2012 р. характеризує її як таку, що має високий рівень кредитоспроможності порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Водночас цей рівень кредитоспроможності чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Отриманий інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України не є сталою величиною. Можливі майбутні зміни кредитних рейтингів вітчизняних банків будуть проаналізовані в подальших дослідженнях, присвячених визначенню надійності банківської системи України.

Зазначимо, що отриманий інтегральний кредитний рейтинг банківської системи України є лише мірою сукупного кредитного ризику окремих банків (якщо враховувати частку їх активів у системі). Розрахований за Національною шкалою рівень кредитного рейтингу не враховує суверенний ризик країни та є лише орієнтиром для визначення ступеня надійності банківської системи України. Також зауважимо, що за наявності репрезентативної статистичної вибірки щодо рівнів кредитних рейтингів інших об'єктів рейтингування (наприклад, вітчизняних емітентів облігацій) аналогічні дослідження доцільно було б провести й для інших секторів економіки України. □

Література

1. Аналітичний огляд “Банківська система України: підсумки 2011 року та ключові тенденції розвитку” // НРА “Рюрик” — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://rurik.com.ua/our-research/branch-reviews/1187>.
2. Розпорядження Кабінету Міністрів України “Про схвалення Концепції створення системи рейтингової оцінки регіонів, галузей національної економіки, суб'єктів господарювання”

від 01.04.2004 р. № 208-р. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/208-2004-p>.

3. Закон України “Про державне регулювання ринку цінних паперів України” від 30.10.1996 р. № 448/96-ВР. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-vr>.

4. Постанова Кабінету Міністрів України “Про затвердження Національної рейтингової шкали” від 26.04.2007 р. № 665. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/665-2007-n>.

5. Рішення ДКЦПФР “Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства Fitch Ratings рівням за Національною рейтинговою шкалою” від 27.12.2007 р. № 2312. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0028-08>.

6. Рішення ДКЦПФР “Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства Moody's Investors Service рівням за Національною рейтинговою шкалою” від 27.12.2007 р. № 2313. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0029-08>.

7. Рішення ДКЦПФР “Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства Standard & Poor's рівням за Національною рейтинговою шкалою” від 27.12.2007 р. № 2314. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0030-08>.

8. Рішення Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків Національного банку України “Про розподіл банків на групи” від 23.12.2011 р. № 814. — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/vr814500-11>.

9. Долінський Л. Моделювання кредитних рейтингів за національною та міжнародною рейтинговими шкалами // Вісник Національного банку України. — 2010. — № 10 — С. 50–54.

10. Долінський Л. Моделювання узагальненого кредитного рейтингу для групи об'єктів рейтингування // Вісник Національного банку України. — 2011. — № 4 — С. 23–27.

11. Долінський Л. Моделювання узагальненого кредитного рейтингу для групи гомогенних об'єктів // Вісник Національного банку України. — 2011. — № 9 — С. 27–30.

Музей грошей — у вільному он-лайн доступі



Експозиція Музею грошей Національного банку.

Директор Генерального департаменту регулювання грошового обігу Національного банку Віктор Нестеренко під час презентації наголосив, що впровадження 3d-туру — важливий крок на шляху розширення інформаційної відкритості, визначеної як один із пріоритетних напрямів розвитку Головою НБУ Сергієм Арбузовим. Це також крок назустріч людям у плані підвищення рівня фінансової грамотності населення. Інтерактивний музей сприятиме формуванню позитивного іміджу держави на міжнародному рівні, адже його відвідання дає змогу отримати вичерпну інформацію про історію грошей на території України з найдавніших часів та про розвиток сучасної грошової системи. Особливе значення це має для формування національної свідомості молодих громадян України, адже вітчизняна валюта є не лише еквівалентом певних матеріальних благ, а й однією з важливих ознак державності, носієм історичної, політичної та культурної інформації про країну. Тур дає змогу підвищити рівень обізнаності громадян щодо національної валюти та допоможе її популяризувати в світі, віртуальна експозиція також сприятиме поглибленню знань з історії та культури України. Віктор Нестеренко додав, що керівництво Національного банку вдячне представникам Проекту міжнародної технічної допомоги “Розвиток фінансового сектору”, які активно сприяли розробці 3d-туру, а також співробітникам Музею грошей і компанії-розробнику, які за короткий час спільними зусиллями втілили в життя інноваційний сучасний проект, що підносить на новий якісний рівень історичну складову

національної грошової системи.

Керівник Проекту міжнародної технічної допомоги “Розвиток фінансового сектору” в Україні Роберт Бонд



3d-тур у Музеї грошей презентують Віктор Нестеренко та Роберт Бонд.

зазначив, що для нього велика честь бути присутнім під час презентації результату великої роботи. Проект “Розвиток фінансового сектору” активно працює в Україні з 2009 року, його основна мета — допомогти розвинути міцну і прозору фінансову систему. В рамках проекту відбувається безпосередня співпраця з низкою державних установ з метою надання допомоги щодо поліпшення нормативно-правової бази для фінансових ринків, запровадження сучасної системи оприлюднення важливої інформації в банківському секторі. За словами Роберта Бонда, Національний банк є провідною установою з реалізації проектів у рамках підвищення фінансової грамотності населення України, свідчення цьому — 3d-тур до Музею грошей.

У Національному банку України за підтримки Проекту міжнародної технічної допомоги Агентства США з міжнародного розвитку (USAID) “Розвиток фінансового сектору” (FINREP) створено віртуальну екскурсію по Музею грошей. Її презентація відбулася напередодні Дня банківських працівників. Детальний огляд Музею грошей та всіх його експонатів має змогу здійснити кожен користувач персонального комп’ютера або іншого інтерактивного цифрового пристрою. На Офіційному Інтернет-представництві Національного банку за адресою <http://bank.gov.ua/3dtour/> розміщено посилання на екскурсію, яка озвучена трьома мовами — українською, російською та англійською.

“Ми вважаємо, що знання історії національних грошей дає чудову нагоду зазирнути в минуле України, зрозуміти сучасне і завдяки цьому сприятиме підвищенню довіри до гривні та збільшить інтерес до її використання в майбутньому. Дякую співробітникам Музею грошей, перекладачам та фахівцям компанії, що розробляла 3d-тур, його якість та інформативність мене вразила”, — наголосив куратор проекту.

Керівник компанії-розробника “3D Tour” Михайло Скиба зауважив, що це цікавий, важливий і актуальний проект, який фактично скасовує будь-які часові й просторові обмеження для відвідання музею, а також розширює його потенційну аудиторію до всіх користувачів Інтернету в Україні та за її межами. Інтерфейс 3d-туру дає змогу обрати мову, зайти до музею, оглянути експозицію загалом, детально роздивитися будь-який стенд та отримати про нього вичерпну інформацію за допомогою тексту й аудіогіда. До кожного експоната користувач може наблизитися за допомогою спеціальних маркерів і зручної панелі курування. Щоб роздивитися його детальніше, необхідно обрати вітрину з переліку або безпосередньо в інтерфейсі. Аудіогід повідомить користувачу основну інформацію про об’єкт. Деякі експонати представлені у форматі 3d-фотооб’єктів, що дає змогу роздивитися їх, обертаючи навколо осі, збільшити, оцінити розмір за допомогою масштабної лінійки. Особливо корисною ця функція буде для колекціонерів та нумізматів.

Роман Підвисоцький,

“Вісник НБУ”.

Фото надані управлінням організації інформаційної роботи та зв’язків з громадськістю НБУ.



Ігор Волошин

Кандидат технічних наук,
директор департаменту з управління
фінансовими ризиками
ПАТ "Кредитпромбанк"

Микита Волошин

Аспірант Національного технічного
університету України
"Київський політехнічний інститут"

Хеджування процентного ризику, приховане у кривих дохідності

Статтю присвячено пошуку альтернативних підходів до хеджування процентного ризику підвищення або падіння банківських депозитних ставок, розкриттю на прикладі депозитного портфеля прихованого у кривих дохідності ефекту природного хеджування процентного ризику, принципам побудови таких кривих дохідності, які усувають арбітраж вкладників за строками погашення депозитів та у такий спосіб якнайповніше задовольняють інтереси як банків, так і вкладників, мінімізуючи процентні витрати банківських установ та максимізуючи процентні доходи вкладників.



Характерною особливістю діяльності будь-якого банку є те, що він постійно наражається на процентний ризик, пов'язаний з переоцінкою фінансових інструментів. Однією зі стратегій захисту банку від процентного ризику є імунізація портфеля фінансових інструментів, яка полягає у формуванні такого портфеля, в якого дюрація (середньозважений строк потоку платежів) дорівнює часовому горизонту управління процентним ризиком [1]. Проте в умовах обмеженості строків фінансових інструментів, що перебувають в обігу в Україні, такий спосіб є неприйнятним. Адже якщо горизонт управління процентним ризиком дорівнює одному року, то за теперішніх умов банк не зможе збалансувати

строковість свого портфеля депозитів шляхом залучення депозитів із терміном погашення більше року — просто немає достатньої пропозиції таких депозитів на ринку. Ще одним способом захисту банку від процентного ризику є використання похідних фінансових інструментів: процентних свопів, угод щодо форвардних процентних ставок, процентних опціонів тощо [2]. Проте поки що такий ринок в Україні не розвинутий. Тому статтю присвячено пошуку альтернативних підходів до хеджування процентного ризику.

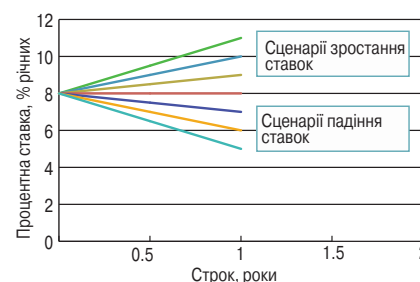
Для вирішення цього завдання зробимо низку припущень. Період управління процентним ризиком банку дорівнює одному року. Банк у цей період має змогу залучати лише два види депозитів — короткостроковий шестимісячний і довгостроковий річний. Шестимісячний депозит після погашення повністю перевкладається на наступні шість місяців, проте за новою процентною ставкою. Всі відсотки за депозитом сплачуються наприкінці строку розміщення, вони не капіталізуються. За таких умов процентний ризик має лише короткостроковий депозит, за яким через півроку процент-

на ставка може змінитися і процентні витрати банку зростуть або скоротяться. Натомість довгостроковий річний депозит ризику переоцінки не має, він є безризиковим, вільним від процентного ризику.

НОРМАЛЬНІ (ЗРОСТАЮЧІ) КРИВІ ДОХІДНОСТІ

Розглянемо виграші та втрати відповідно вкладника і банку за умови можливого зростання процентних ставок (див. графік). Вкладник зацікавлений мати короткостроковий

Динаміка процентних ставок
за короткостроковим депозитом



депозит, за яким його процентний дохід може перевищити зафіксований на цей же період дохід від довгострокового депозиту. Банк навпаки, захищений у залученні довгострокового депозиту, який зафіксує його процентні витрати на цілий рік. При цьому існує ризик того, що банк переплатить за довгостроковий депозит. Якими ж є справедливі процентні ставки за такими депозитами?

Якщо ставки за коротко- та довгостроковими депозитами неузгоджені, то вкладник може проводити арбітраж процентної ставки всередині банку, обираючи між коротко- та довгостроковими депозитами.

Щоб зацікавити вкладника розміщувати довгострокові річні депозити, банк має заплатити йому премію за довгостроковість. Ця винагорода є платою вкладнику за те, що він погоджується розмістити депозит на тривалий, річний термін. Вона (премія) забезпечує вкладника від того, що його очікування стосовно зростання короткострокових процентних ставок можуть не справдитися. Зауважимо, що ця винагорода визначає зростаючу (нормальну) криву дохідності за депозитами.

З усіх можливих сценаріїв руху процентних ставок (див. графік) виокремимо лише такі сценарії, за якими майбутня процентна ставка буде більшою за початкову, первинну процентну ставку r_0 , встановлену за короткостроковим депозитом. У цьому випадку банк буде змушений переплачувати за довгостроковим депозитом очікувану надбавку (відносно первинної ставки r_0), що становить невідсчитану вартість купівельно-го опціону "колл" (call) [3]:

$$call(t=1/2, r_0) = \int_{r_0}^{\infty} (r - r_0) \times f(t=1/2, r) \times dr, \quad (1)$$

де $f(t=1/2, r)$ – щільність розподілу ймовірностей процентної ставки в момент часу $t=1/2$ року.

Вкладник не зможе проводити арбітраж між двома депозитами – коротко- і довгостроковим – та отримувати від цього додатковий виграш, якщо їхні теперішні вартості будуть однаковими:

$$PV_S = PV_L. \quad (2)$$

За ставку дисконтування доцільно обрати безризикову (вільну від процентного ризику) процентну ставку за довгостроковим депозитом R . Тоді вартість довгострокового депозиту дорівнюватиме одиниці:

$$PV_L = \frac{1+R}{1+R} = 1. \quad (3)$$

Зауважимо, що ставку дисконтування можна обрати й відмінну від ставки R . Проте теперішня вартість довгострокового депозиту в такому разі не дорівнюватиме одиниці: $PV_S \neq 1$.

Отже, за обраними нами сценаріями вартість короткострокового депозиту буде найвищою (найгірший випадок для банку) і дорівнюватиме:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/2}{(1+R)^{1/2}} + \frac{(r_0 + call(t=1/2, r_0)) \times 1/2}{1+R} + \frac{1}{1+R}. \quad (4)$$

Перший член у правій частині рівняння (4) – це дисконтований процентний дохід, отриманий вкладником за відомою ставкою r_0 , другий член – процентний дохід, отриманий вкладником за новою збільшеною ставкою, третій член – дисконтована вартість депозиту.

Із рівняння (4) можна знайти таку справедливу проценту ставку R за довгостроковим депозитом, за якої теперішня вартість коротко- та довгострокового депозитів стане однаковою. І навпаки, за відомою довгостроковою ставкою R з рівняння (4) можна знайти справедливу короткострокову ставку r_0 .

Для того, щоб застосувати формулу (4), треба знати, як щільність розподілу ймовірностей процентної ставки $f(t, r)$ змінюється у часі. Для цього можна скористатися різноманітними моделями процентних ставок, наприклад, Васічека, Кокса-Інгерсолла-Росса, Рендельмана-Барттера та подібними [4]. Зауважимо, що для моделювання руху процентних ставок корисні як аналітичні, так і чисельні методи, наприклад, метод статистичних випробувань (Монте-Карло), біноміальних дерев тощо.

У даній праці ми скористаємося моделлю Васічека [4]:

$$dr(t) = \alpha \times (\mu - r(t)) \times dt + \sigma \times dz(t), \quad (5)$$

де $r(t)$ – процентна ставка за короткостроковим депозитом;

α – швидкість повернення до середньої ставки;

μ – середня ставка повернення;

σ – волатильність (стандартне відхилення) процентної ставки;

$z(t)$ – випадковий вінерівський процес.

У моделі Васічека [4] процентна ставка за короткостроковим депозитом $r(t)$ підкоряється закону нормального розподілу із середнім відхиленням:

$$m(t) = \mu + (r_0 - \mu) \times e^{-\alpha \times t} \quad (6)$$

та стандартним відхиленням:

$$s(t) = \sigma \times \sqrt{\frac{1 - e^{-2 \times \alpha \times t}}{2 \times \alpha}}. \quad (7)$$

Розглянемо чисельний приклад. Нехай параметри моделі Васічека такі: $\alpha = 0.4$, $\mu = 9\%$, $\sigma = 5\%$, $r_0 = 8\%$. Розв'язуючи рівняння (4), знайдемо, що процентна ставка за довгостроковим депозитом за таких параметрів дорівнюватиме $R = 8.86\%$. Нарешту, розрахуємо і премію за довгостроковість:

$$premium = R - r_0 = 8.86\% - 8\% = 0.86\%.$$

Нормальну безарбітражну криву дохідності, що хеджує процентний ризик банку від зростання процентних ставок, наведено у таблиці 1.

Таблиця 1. Зростаюча (нормальна) крива дохідності

Строк депозиту, місяців	6	12
Процентна ставка, % річних	8.0	8.86

Формулу (4) можна узагальнити і застосовувати до депозиту з коротшими строками погашення. Наприклад, для горизонту управління процентним ризиком терміном в один рік та для тримісячного депозиту формула (4) набуває такого вигляду:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/4}{(1+R)^{1/4}} + 1/4 \times \sum_{i=1}^3 \frac{r_0 + call(t=i/4, r_0)}{(1+R)^{i/4}} + \frac{1}{1+R}, \quad (8)$$

а для одномісячного депозиту:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/12}{(1+R)^{1/12}} + 1/12 \times \sum_{i=1}^{11} \frac{r_0 + call(t=i/12, r_0)}{(1+R)^{i/12}} + \frac{1}{1+R}. \quad (9)$$

Таким чином, встановлено, що зростаючі (нормальні) криві дохідності природно хеджують процентний ризик. Таке хеджування дає банку змогу зафіксувати свої майбутні процентні витрати, позбавивши вкладника можливості проводити арбітраж усередині банку, обираючи між коротко- та довгостроковими депозитами.

На практиці фактична крива дохідності може відрізнятися від розрахованої. Розглянемо такі випадки.

Перший випадок. Фактична процентна ставка за довгостроковим депозитом вища за розраховану ($R_a > R$). Банк переплачує за довгостроковий депозит. Це стимулює вкладника внести кошти на довгострокові депозити. Банк вже реалізував процентний ризик, переплативши за довгостроко-

вий депозит, тобто він перехеджував процентний ризик.

Другий випадок. Фактична процентна ставка за довгостроковим депозитом нижча за розраховану ($R_d < R$). Банк недоплачує за довгостроковий депозит. Це стимулює вкладника розміщувати кошти на короткострокових депозитах. Банк наражається на процентний ризик, пов'язаний з переоцінкою короткострокових депозитів. Таким чином, банк недоходжував процентний ризик.

Чи можна виправити ситуацію? Так! Для цього у першому випадку слід, приміром, укласти договір про обмін фіксованої ставки на плаваючу (процентний своп). У другому випадку, навпаки, укласти договір про обмін плаваючої ставки на фіксовану.

Зауважимо, що оскільки крива дохідності завжди певною мірою хеджує процентний ризик, то використання похідних фінансових інструментів без врахування цього ефекту призводить до перехеджування процентного ризику та переплати за хедж.

ІНВЕРСНІ, АБО СПАДНІ КРИВІ ДОХІДНОСТІ

Розглянемо виграші та втрати відповідно вкладника і банку в разі можливого падіння процентних ставок (див. графік). Вкладник зацікавлений мати довгостроковий депозит, щоб зафіксувати максимальну дохідність. Банк навпаки, зацікавлений у залученні коштів на короткостроковий депозит, за яким процентні витрати банку будуть поступово знижуватись. Ризик банку полягає в тому, що вкладник обере довгостроковий депозит. При цьому банк зафіксує високі процентні витрати на весь рік, тоді як короткострокові ставки знижуватимуться. Якими будуть справедливі процентні ставки за депозитами у такому випадку?

Знову-таки, якщо процентні ставки за коротко- та довгостроковим депозитами неузгоджені, то вкладник може проводити арбітраж процентної ставки всередині банку, обираючи між коротко- та довгостроковим депозитами. Щоб спонукати вкладника робити короткострокові піврічні вкладення, банк повинен знизити ставку за довгостроковим депозитом на певний дисконт. Зауважимо, що цей дисконт визначає інверсну криву дохідності за депозитами.

З усіх можливих сценаріїв руху процентних ставок (див. графік) виокремимо лише такі, за якими май-

бутня процентна ставка буде меншою за початкову, первинну процентну ставку за короткостроковим депозитом r_0 . У цьому випадку банк буде змушений недоплачувати за довгостроковим депозитом очікуваний дисконт (відносно первинної ставки r_0), що становить недисконтовану вартість опціону продажу "пут" (put) [3]:

$$put(t = 1/2, r_0) = \int_0^{r_0} (r_0 - r) \times f(t = 1/2, r) \times dr. \quad (10)$$

Вкладник не зможе проводити арбітраж між двома депозитами — коротко- і довгостроковим — та отримувати від цього додатковий виграш, якщо їх теперішні вартості будуть однаковими (див. рівняння (2)). Якщо ставкою дисконтування обрати безризикову (вільну від процентного ризику) процентну ставку за довгостроковим депозитом R , то вартість довгострокового депозиту дорівнюватиме одиниці (див. рівняння (3)).

За обраними вище сценаріями вартість короткострокового депозиту буде найменшою і дорівнюватиме:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/2}{(1+R)^{1/2}} + \frac{(r_0 - put(t = 1/2, r_0)) \times 1/2}{1+R} + \frac{1}{1+R}. \quad (11)$$

Із рівняння (11) можна знайти таку справедливую процентну ставку R за довгостроковим депозитом, за якої теперішня вартість коротко- та довгострокового депозитів стане однаковою. І навпаки, з рівняння (11) за відомою довгостроковою ставкою R можна знайти справедливу короткострокову ставку r_0 .

Розглянемо чисельний приклад. Нехай параметри моделі Васічека такі: $\alpha = 0.4$, $\mu = 9\%$, $\sigma = 5\%$, $r_0 = 8\%$. Розв'язавши рівняння (11), знайдемо, що процентна ставка за довгостроковим депозитом за таких параметрів дорівнюватиме $R = 7.58\%$. Розрахуємо і дисконт за довгостроковість:

$$\text{discount} = R - r_0 = 7.58\% - 8\% = -0.42\%.$$

Інверсну безарбітражну криву дохідності, що захищає банк від ризиків довгострокових вкладень з фіксованою дохідністю, наведено в таблиці 2.

Формулу (11) можна узагальнити і застосовувати до депозиту з коротшими строками погашення. Наприклад, для горизонту управління процент-

Таблиця 2. Інверсна крива дохідності

Строк депозиту, місяців	6	12
Процентна ставка, % річних	8.0	7.58

ним ризиком терміном один рік та для тримісячного депозиту формула (11) набуває такого вигляду:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/4}{(1+R)^{1/4}} + 1/4 \times \sum_{i=1}^3 \frac{r_0 - put(t = i/4, r_0)}{(1+R)^{i/4}} + \frac{1}{1+R}, \quad (12)$$

а для одномісячного депозиту:

$$PV_S = 1 = \frac{r_0 \times 1/12}{(1+R)^{1/12}} + 1/12 \times \sum_{i=1}^{11} \frac{r_0 - put(t = i/12, r_0)}{(1+R)^{i/12}} + \frac{1}{1+R}. \quad (13)$$

Зауважимо, що формули (4, 8, 9, 11–13) придатні також для розрахунку справедливих процентних ставок за кредитами.

ВИСНОВКИ

Отже, у даній праці показано, що криві дохідності природно хеджують процентний ризик: нормальні, тобто зростаючі криві дохідності страхують від ризику підвищення ставок, а інверсні (спадні) криві — від ризику падіння ставок. Проте зазвичай хеджування процентного ризику виявляється або недостатнім, або надмірним. У статті запропоновано підхід до побудови таких кривих дохідності, які хеджують ризик найбільш точно. Показано, якщо не враховувати це приховане хеджування, то за умови використання похідних фінансових інструментів процентний ризик буде завжди перехеджованим.

Наступні дослідження доцільно спрямувати на пошук такої конфігурації кривої дохідності, що хеджує як зростання, так і падіння процентних ставок.

Література

1. Шарп У.Ф. *Инвестиции* / У.Ф. Шарп, Г.Дж. Александер, Дж. В.Бэйли. — М.: Инфра-М, 1998. — 1028 с.
2. *Энциклопедия финансового риск-менеджмента* / Под ред. А.А.Лобанова, А.В.Чугунова. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. — 878 с.
3. Kazemi H., Schneeweis T., Gupta R. *Omega as a Performance Measure* / H.Kazemi, T.Schneeweis, R.Gupta [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://faculty.fuqua.duke.edu/~charvey/Teaching/BA453_2006/Schneeweis_Omega_as_a.pdf.
4. James J., Webber N. *Interest rate modeling* / J.James, N.Webber. — Norfolk: John Wiley & Sons, Inc., 2005. — 654 p.

Микола ОстролюцькийЗаступник директора департаменту
статистики та звітності –
начальник управління
інформаційно-аналітичних послуг
Національного банку України

Шоста статистична конференція Європейського центрального банку

Один раз на два роки Європейський центральний банк (ЄЦБ) проводить міжнародні конференції, які є своєрідними дискусійними майданчиками для статистиків центральних банків та користувачів статистичної інформації високого рівня. Представлений на конференції передовий досвід, а також домовленості між учасниками є “дороговказом” для банківських статистиків на наступні два роки. 17–18 квітня 2012 року у Франкфурті-на-Майні відбулася чергова, Шоста статистична конференція Європейського центрального банку на тему “Статистика центрального банку на службі у ціновій стабільності та пом’якшенні системних ризиків”. Автор брав участь у роботі конференції від Національного банку України.

Шоста статистична конференція Європейського центрального банку дістала назву за мотивами відомої комедії італійського драматурга Карла Гольдоні “Слуга двох господарів”. Одним господарем статистики центрального банку називалася цінова стабільність, другим – фінансова стабільність чи пом’якшення системних ризиків. Незважаючи на жартівливий підтекст назви, на економічному форумі йшлося про дуже серйозні речі – фактичне виведення статистики на передній край уваги керівництва центральних банків.

Про високу значущість конференції свідчить рівень представництва – перші особи фінансових установ. Відкривав високе зібрання банкірів президент ЄЦБ Маріо Драгі, окремі секції вели голови центральних банків Данії, Італії, Кореї, Нідерландів, Словенії та Угорщини. У дискусії також брали участь голови Європейської наглядової установи, Євростату, заступники керівників ЄЦБ та ключових банків країн єврозони. В ході пленарних засідань обговорювалися різні аспекти управління даними – від збирання первинних даних до поширення макроекономічних показників.

Лейтмотивом конференції стала розмова про забезпечення адекватних заходів центральних банків якісною, відповідною запитам та своєчасною статистичною інформацією.

Зазначалося, що наразі центральні банки користуються двома джерелами інформації для прийняття рішень. Перший – це макроекономічні показники (надалі – макродані), які аналізуються з метою втримання макроекономічної, насамперед цінової стабільності. Друге джерело – дані в розрізі окремих установ (надалі – мікродані) для здійснення наглядових та регуляторних функцій. Натомість у питанні забезпечення макропруденційної політики (або політики управління системними ризиками) відчувається дефіцит статистичної підтримки: макроданих для аналізу вразливих місць фінансової системи недостатньо, а мікродані – захищені статусом банківської таємниці та є надто деталізованими, тому ними складно користуватися без попередньої обробки. Саме тому навколо проблем формування баз даних для аналізу системних ризиків та проведення адекватної політики центральними банками і точилася більшість дискусій.

Організаторам конференції вдалося налагодити ефективну роботу учасників, котрі належали до різних груп спеціалістів із банківської справи. Найширше були представлені статистики, наглядовці, фахівці з фінансової стабільності, представники банківських асоціацій і практично повний спектр користувачів: від банківських аналітиків – до журналістів бізнес-видань. Знаковим був вибір

керівників секцій та основних доповідачів, серед яких чи не половина представляла країни, що не належать до єврозони, оскільки у глобалізованій фінансовій системі проблеми та виклики – спільні.

Добре продумана робота фінансово-економічного форуму органічно вписалася у русло чотирьох секцій:

– вступна секція окреслювала глобальні виклики для статистиків центральних банків;

– дві основні секції детально висвітлювали підходи до формування статистичних даних для оцінки системних ризиків (побудованих на мікроданих);

– заключна секція окреслила потреби користувачів статистичних даних центрального банку.

ГЛОБАЛЬНІ ВИКЛИКИ ДЛЯ СТАТИСТИКІВ ЦЕНТРАЛЬНИХ БАНКІВ

Основні проблемні питання банківської статистики, що після останньої фінансової кризи зафіксовані у рекомендаціях країн “великої двадцятки” (G-20), й нині залишаються нагальними. На даний час йдеться про обмін досвідом у практичних кроках щодо виконання рекомендацій, напрацьованих останніми роками у різних країнах за такими напрямками [1], [2]:

– удосконалення методології розрахунків монетарних агрегатів, що

краще відповідають вимогам дотримання фінансової стабільності;

- збирання та оброблення статистичних даних про фінансових посередників, котрі не обліковуються банківською статистикою;

- охоплення наднаціональних компаній, котрі діють у різних секторах економіки та країнах;

- більш оперативне надання користувачам статистичної інформації;

- складання квартальних фінансових рахунків на рівні країн та регіональних об'єднань;

- створення баз даних цінних паперів (security-by-security databases).

ПОЄДНАННЯ МІКРО- ТА МАКРОДАНИХ ДЛЯ АНАЛІЗУ

Оскільки кризи зазвичай мають довгострокову історію накопичення дисбалансів, а в розпорядженні центральних банків переважають короткострокові інструменти, перед статистиками постає відповідальне завдання: забезпечити аналітиків, які обґрунтовують рішення з монетарної політики, повним спектром статистичних даних — від макроекономічних, довгострокових до миттєвих, короткострокових із максимальним рівнем деталізації. Як зазначали доповідачі, досягнення балансу між повним задоволенням потреб користувачів та зосередженням тільки на необхідних даних для банківських статистиків — нагальне і складне питання.

Привертає увагу досвід Національного банку Австрії, де побудована система взаємодії всіх баз даних, або “кубів” (cubes) задля задоволення потреб банківського нагляду, оцінки фінансової стабільності й економічного аналізу. Основою системи стало поєднання всіх наявних у Національного банку Австрії та Об'єднаної наглядової інституції Австрії баз даних в одну багатовимірну статистичну систему, з якої і готуються так звані “розумні звіти” (smart cubes), окремі для кожної з груп користувачів. При цьому використовуються мікродані, але вони агрегуються за певним алгоритмом і, як наслідок, втрачають ознаку банківської таємниці. Передумовами для успіху цієї системи стала низка таких факторів:

- поєднання статистики, мікро- та макропруденційного аналізу “під одним дахом” Національного банку Австрії;

- багатовимірне використання даних, зокрема й мікроданих;

- ефективна кооперація та обмін інформацією між інституціями;

- швидке заповнення “прогалин у даних”, у тому числі за рахунок використання статистичних методів моделювання;

- вирішення проблеми доступу до даних на законодавчому рівні.

Серед найбільших проблемних питань обробки мікроданих учасники дискусії відзначали нерівномірну якість вхідних даних від різних провайдерів та обмеження з боку вимог до конфіденційності інформації. У рамках проблеми використання мікроданих також порушувалося питання про перегляд порядку наповнення монетарних агрегатів, аби ті були краще пристосовані до аналізу фінансової вразливості та системних ризиків, розбудову баз даних у розрізі окремих цінних паперів (security-by-security databases) тощо.

ОХОПЛЕННЯ НОВИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ ТА СКЛАДАННЯ БАЛАНСІВ ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ

Як зазначалось у виступах учасників форуму, нагляд, зокрема й макропруденційний, має постійно вдосконалюватися, аби відповідати зростаючій складності фінансового сектору. А це потребує даних щодо фінансових інновацій нового рівня. По-перше, необхідно охопити ринок похідних інструментів (деривативів), обсяг якого наразі можна оцінити тільки приблизно. По-друге, нові інструменти значно розширюють та ускладнюють взаємозв'язки між інституціями різних країн і континентів, тож аналізувати слід світову систему в цілому. По-третє, існує потреба статистичного охоплення “тіньового” банківського сектору, який динамічно змінюється та розвивається.

Ще одне питання, що порушувалося на конференції, — необхідність охоплення всіх складових фінансового сектору при складанні балансових звітів на рівні секторів, країн та регіональних ринків. При цьому декларувався відхід від оперування тільки даними потоків і перенесення акцентів на дані за запасами.

Неодноразово у дискусіях учасники торкалися теми складання фінансових рахунків на національному рівні як важливого інструменту системного аналізу. Адже якщо для кра-

їн єврозони це питання вже відпрацьоване, то “нові економіки” поки що освоюють методологічні й технічні питання їх складання. Учасникам форуму було представлено керівництво ЄЦБ зі складання балансової статистики фінансових інституцій [3].

ОБМЕЖЕННЯ НАВАНТАЖЕННЯ НА РЕСПОНДЕНТІВ

Оскільки вимоги щодо отримання нових статистичних даних постійно зростають, адекватно загострюється питання регулювання навантаження на постачальників статистичної інформації. Акценти у дискусії з цього приводу зміщуються зі звичного для статистиків поняття “збір даних” на ширше — “управління даними”. Отже, процес накопичення — невід'ємна складова руху даних від постачальника до користувача. Первинною вимогою у цій справі має стати фахове усвідомлення збирання лише тих даних, без яких, з одного боку, справді не можна обійтися, а з другого, які неможливо отримати шляхом трансформації наявних даних. У кожному конкретному випадку статистичним службам доводиться зважувати вартість збирання даних та зиску від їх отримання. А оскільки фінансова система постійно ускладнюється, виникає потреба вдосконалення методик оцінки вартості збору та процедур відбору лише необхідної інформації. Альтернативою класичного збирання даних зі стовідсотковим охопленням респондентів стало запровадження тимчасового збору даних та вибіркової статистичної обстеження.

ПОШИРЕННЯ ДАНИХ

Четверта секція, що окреслила потреби користувачів статистичних даних, викликала жваву дискусію, збрала найбільшу кількість опонентів і тривала чи не найгостріше. Адже до фахових, “академічних” питань тут додалися питання довіри до статистики та політики центральних банків, використання статистичних даних усіма групами дослідників і політиків тощо. Учасники дискусії зазначали: “сухі” цифри можуть призвести до найнесподіваніших наслідків на фінансовому ринку, наводився приклад зіставлення показників “чистого кредитування” різними країнами єврозони, що позначилося на взаємовідносинах

країн у єврозоні. Учасники наголошували: рівень користувачів статистики центральних банків настільки зріс, що будь-яке приховування, перекидання чи прогалини в даних можуть сприйматися вкрай негативно, підштовхувати до непередбачуваних висновків.

Економічна статистика на фінансовому ринку використовується для таких цілей [4]: прикладних досліджень; аналізу економічних циклів; уявлення про майбутні ринкові тренди; проведення структурного аналізу довгострокових тенденцій; виявлення та оцінювання структурних зрушень; розуміння політики інституцій, зокрема державних.

Доступ до даних має бути якнайширший, щоб забезпечити вищий рівень управління ризиками, а також аналіз на всіх рівнях. При цьому дані мають бути легкодоступними, однозначними та інтуїтивними для сприйняття широкого кола користувачів.

РЕМАРКИ НА ЗАВЕРШЕННЯ

Як зазначив у вступному слові директор генерального департаменту статистики ЄЦБ Аурель Шуберт, герой комедії Труффальдіно, зрештою, отримав одного господаря, коли його господарі одружилися. Так і учасники конференції дійшли єдиної точки зору про необхідність взаємопоєднання всіх потоків статистичних даних для забезпечення реалізації всіх напрямів політики центральних банків, бо цінова стабільність та фінансова стабільність є складовими одного цілого. Спроба вирішити одну проблему за рахунок

другої в сучасному економічному просторі — справа неперспективна та ще й небезпечна внаслідок накопичення дисбалансів.

Насамкінець додаю, що зупинився лише на тих питаннях, котрі, думаю, є найцікавішими для широкого загалу. Детальнішу інформацію, що охоплює значно ширший перелік питань, включно з презентаціями та робочими матеріалами учасників, наведено на веб-сайті ЄЦБ за адресою: http://www.ecb.int/events/conferences/html/6th_stats_conf.en.html.

Література

1. *Future Challenges for Monetary Statistics in a Changing Environment: Rethinking Monetary Analysis and Sta-*

tistics. Muhammad Ibrahim. Bank Negara Malaysia. [Електронний ресурс] http://www.ecb.int/events/conferences/html/6th_stats_conf.en.html.

2. *Emerging statistical needs after the crisis: a central bank perspective*. Aycan ÖZEK. Gülbün ŞAHİNBEYOĞLU. Central bank of Turkey. [Електронний ресурс] http://www.ecb.int/events/conferences/html/6th_stats_conf.en.html.

3. *Manual on MFI balance sheet statistics*. ECB. April 2012. <http://www.ecb.int/pub/pdf/other/manualmfbalancesheetstatistics201204en.pdf>.

4. *Financial market participants as users of economic statistics*. Natacha Valla. Goldman Sachs. [Електронний ресурс] http://www.ecb.int/events/conferences/html/6th_stats_conf.en.html.

Офіційна інформація/

Заборгованість за довгостроковими кредитами в іноземній валюті від нерезидентів¹

За станом на 31.03.2012 р., млрд. доларів США

Заборгованість за довгостроковими кредитами (А+Б)	97.9 ²
А. Заборгованість за кредитами, залученими або гарантованими державою	37.0
у тому числі за кредитами МВФ	15.8
Б. Заборгованість за приватними негарантованими державою кредитами	60.9

¹ Довгостроковий кредит – кредит із первісним або подовженим терміном погашення понад один рік.

² У загальній сумі зовнішнього довгострокового боргу враховано прострочену заборгованість за основною сумою та відсотками.

Матеріал підготовлено департаментом аналізу та прогнозування грошово-кредитного ринку Національного банку України.

Інформація з першоджерел/

Доповнення до Переліку осіб, які мають сертифікати Національного банку України на право здійснення функцій тимчасового адміністратора та ліквідатора банків¹, внесені у березні – квітні 2012 р.

За станом на 01.05.2012 р.

№ п/п	Прізвище, ім'я, по батькові тимчасового адміністратора або ліквідатора	Дата і номер рішення Комісії ² про надання сертифіката	Серія та номер сертифіката	Строк дії сертифіката / продовження терміну дії сертифіката	Застосування заходів впливу
1	Красильникова Світлана Василівна	20.04.2012 р., № 387	Серія А № 00240 (тимчасова адміністрація); серія В № 00224 (ліквідація)	20.04.2017 р.	
2	Гонтар Ганна Анатоліївна	20.04.2012 р., № 388	Серія А № 00241 (тимчасова адміністрація); серія В № 00225 (ліквідація)	20.04.2017 р.	

¹ “Перелік осіб, які мають сертифікати Національного банку України на право здійснення функцій тимчасового адміністратора та ліквідатора банків” у повному обсязі за станом на 01.01.2012 р. опубліковано у № 2 (2012 р.) “Вісника НБУ” на стор. 62–70.

² Кваліфікаційна комісія Національного банку України з питань сертифікації тимчасових адміністраторів та ліквідаторів банків.

Підготовлено управління припинення діяльності банків Генерального департаменту банківського нагляду Національного банку України.

Нотатки з конференції/

Студенти зазирнули у фінансове майбутнє

18 квітня в Університеті банківської справи Національного банку України відбулася Всеукраїнська студентська конференція “Фінанси-2020: погляд нової генерації”. Її організували Університет банківської справи НБУ, науково-навчальний комплекс “Економосвіта”, разом із Центром “Розвиток корпоративної соціальної відповідальності”. Генеральним партнером конференції став Дочірній банк Сбербанку Росії.

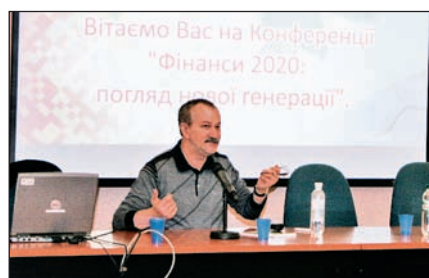
2020 рік не за горами. Якими тоді будуть економічна система, фінансовий сектор, багато в чому залежить від нової генерації фахівців — нинішніх студентів, народжених у незалежній державі, чие зростання відбувалося паралельно з глобальними процесами суспільно-політичної та економічної трансформації в Україні і світі. Аби спрогнозувати власне майбутнє і майбутнє нашої країни, на конференцію з'їхалися більше сотні студентів третіх — п'ятих курсів фінансово-економічних спеціальностей із чотирьох десятків вищих навчальних закладів усіх регіонів України, а також представники українських компаній, міжнародних організацій, освітніх установ.

“Сучасний світ не втомлюється повторювати, що економіка у такому варіанті, як сьогодні, не відповідає вимогам часу, вона потребує свіжої крові, свіжих ідей і навіть кардинальних змін”, — заявив на відкритті конференції виконавчач обов'язків ректора Університету банківської справи НБУ Володимир Хиленко. Він назвав конференцію дуже важливою, адже тут студентська молодь отримала можливість ознайомитися з думками і досвідом кращих експертів, топ-менеджерів провідних компаній. А ті, у свою чергу, прагнули почути від студентів про сміливі новаторські ідеї та нестандартні рішення, аби спільними зусиллями сформувати бачення фінансового сектору України 2020 року та визначити основні шляхи розвитку бізнесу. Студенти також мали змогу пригледітися до своїх імовірних майбутніх роботодавців.

Як зауважив у своєму вітальному слові координатор програм приватного та фінансового сектору Світового банку по Україні, Білорусі і Молдові Маріус Вісмантас, для прогнозування майбутнього необхідно знати минуле, тобто потрібно ретельно вивчати історію та враховувати її уроки, аби не повторювати помилок. Він поділився зі студентами власним досвідом роботи в різних банківських

структурах: комерційному, центральному та Світовому банках, дав кілька цінних професійних порад, що стануть їм у пригоді в майбутньому.

Головний бухгалтер — директор департаменту бухгалтерського обліку Національного банку України Богдан Лукасевич у своєму виступі наголосив на важливості такого стратегічно-



Доктор економічних наук, професор Віктор Пинзеник закликав представників нової генерації критично поглянути на фінансову систему.

го активу, як інформація. Саме некоректну, а часом і недостовірну інформацію фінансової звітності він вважає однією з причин виникнення кризових явищ у багатьох банках Європи. Тому фінансисти майбутнього повинні навчитися правильно сприймати, інтерпретувати, використовувати інформацію для ухвалення зважених рішень. А сама інформація, що виходить з того чи іншого підприємства, установи, організації, повинна бути достовірною, своєчасною, зрозумілою, відповідати стандартам міжнародної фінансової звітності, а також бути орієнтованою на корпоративну соціальну відповідальність.

Тема соціальної відповідальності неодноразово порушувалася на конференції в контексті прогнозування майбутнього. Саме корпоративну соціальну відповідальність називали однією з визначальних ознак бізнесу учасники надзвичайно активної дискусії “Критерії підприємства фінансової сфери-2020”: студенти, представники компаній (страхової компанії “ІНГО Україна”, Українського кредит-

но-рейтингового агентства) та освітнього сектору (Київської бізнес-школи, Університету банківської справи НБУ). Доктор економічних наук, професор, радник ректора Університету банківської справи НБУ та керівник науково-навчального комплексу “Економосвіта” Тамара Смовженко під час дискусії закликала не обмежувати поняття корпоративно-соціальної відповідальності лише участю бізнесу в благодійних соціальних чи екологічних акціях. Це багатогранне соціальне явище передбачає таку організацію роботи компанії, де в центрі уваги перебуває людина — як власний працівник, так і клієнт; де створено сприятливе середовище для задоволення їхніх потреб і забезпечення прав, а в кінцевому підсумку — для формування високої якості життя суспільства в цілому. Одним із проявів соціальної відповідальності можна назвати і заходи з поширення фінансової грамотності серед населення. Наголошувалося, що нині пересічним громадянам бракує достатньої поінформованості про нові фінансові продукти і послуги, навіть про функції тієї чи іншої компанії. Водночас і самим під-



Студенти взяли активну участь в обговоренні порушених на конференції проблем.

приємствам фінансової сфери потрібно ставати ближчими до споживачів, їхніх запитів і потреб. Клієнтоорієнтованим і відповідальним перед власними працівниками — таким прагнуть бачити підприємство 2020 року учасники дискусії.

Насиченими і динамічними були

засідання трьох стратегічних сесій, під час яких студенти під керівництвом представників компаній (Дочірнього банку Сбербанку Росії, інвестиційної групи “Сократ”, компанії “Глобел Лоджик” (Global Logic)) разом з науково-педагогічними працівниками Університету банківської справи НБУ формували бачення майбутнього банківської установи, фондового ринку та організації офісу в 2020 році, а також пропонували шляхи вирішення ключових проблем цих галузей.

Зокрема, на сесії “Банк-2020” студенти на чолі з начальником Київського регіонального управління Дочірнього банку Сбербанку Росії Іваном Нагорним намагалися сформулювати складові стратегії розвитку банку і банківської системи, її зв’язків із реальним сектором економіки та суспільством. Серед порушених питань, на які спільно шукалися відповіді, — кого і як обслуговуватимуть банки майбутнього; яким чином вони поєднуюватимуть комерційну вигоду, власну репутацію і соціальну відповідальність; як будуватиметься взаємодія банків з фондовим ринком та небанківськими інститутами фінансового сектору; універсальні чи спеціалізовані банки матимуть кращі перспективи розвитку?

Учасники сесії дійшли висновку, що пріоритетними напрямками діяльності для банків і надалі залишатимуться обслуговування корпоративних клієнтів, фізичних осіб та фінансовий бізнес. Кожен із цих напрямків розвиватиметься, вдосконалюватиметься, набуватиме нових форм. Одним із головних критеріїв банку майбутнього студенти називали клієнтоорієнтованість. Банк не повинен чекати, поки до нього прийде споживач, а мусить сам йти до своїх потенційних клієнтів, вивчати їхні потреби, формувати нові моделі продуктів і канали їх продажу. З цією метою якнайширше використовувати сучасні технології: Інтернет, мобільний зв’язок — злиття телекомунікаційних та банківських технологій і продуктів значно розширить можливості. Однією з перспективних форм також може бути своєрідний банківський чи фінансовий “супермаркет”, в якому клієнт обиратиме потрібний йому продукт з широкого асортименту пропозицій від різних банківських установ. Дискусійним було питання розвитку пунктів банківського самообслуговування. Як слушно зауважували учас-

ники сесії, для багатьох клієнтів важливим є психологічний аспект безпосереднього спілкування з банківськими працівниками. В обслуговуванні корпоративних клієнтів банківська система має орієнтуватися насамперед на потреби провідних галузей еко-

номіки (О.Богомольця). Трьох найактивніших студентів також було запрошено пройти практику в Дочірньому банку Сбербанку Росії.

Підсумовуючи результати конференції, заслужений економіст України Віктор Пинзеник та заступник голови

Менеджер проектів Центру “Розвиток корпоративної соціальної відповідальності” Олена Губанкова: “Ідея конференції “Фінанси-2020: погляд нової генерації” бере свої витoki з масштабної ініціативи центру “Підприємство-2020: роль бізнесу в суспільстві”, яка покликана розробити нову національну модель співпраці бізнесу та суспільства. Вивчаючи думки експертів, ми не можемо не цікавитися ідеями молоді, яка за кілька років стане безпосереднім учасником бізнес-середовища. З цією метою уже проводилася конференція “Підприємство-2020: ідеї студентів”. Та зважаючи на велике зацікавлення саме фінансовим сектором, було вирішено організувати ще один захід, на якому майбутні економісти і фінансисти мали б можливість сформувати новаторські ідеї стосовно розвитку саме фінансової сфери і втілити їх у життя вже за кілька років”.

номіки, розвивати інвестиційну діяльність і соціальну відповідальність. З боку клієнтів зростатимуть вимоги до швидкості і якості банківських послуг. Це стимулюватиме подальшу інформатизацію банківської діяльності, розвиток електронного документообігу та системи електронних грошей. Водночас світова криза спонукає до пошуку механізмів вирівнювання балансу між реальними і сурогатними грошима, наближення ціни до вартості, повернення грошам первинних функцій.

Міркування студентів про фінансове майбутнє були оптимістичними і переважно реалістичними. Авторі найкращих ідей отримали спеціальні нагороди. Так, Вікторія Лісовська з Університету економіки та права “Крок”, Юрій Турій (Інститут магістерської та післядипломної освіти Університету банківської справи Національного банку України (ІМПО УБС НБУ)) та Олександр Петренко з Інституту міжнародних відносин Національного авіаційного університету України були відзначені за слушні думки на сесії “Банк-2020”. Кращими за результатами стратегічної сесії “Фондовий ринок-2020” стали Оксана Хархаліс (ІМПО УБС НБУ), Олег Першин (УБС НБУ) та Сабіна-Юлія Маліновська (Львівська державна фінансова академія). А за результатами сесії “Офіс-2020” відзначені Ольга Іванишин (Львівська комерційна академія), Іванко Жданюк (ІМПО УБС НБУ) та Владислав Рідченко (Національний медичний універси-

правління Національного банку Польщі, почесний професор Університету банківської справи НБУ Здіслав Сокаль висловили власні оцінки нинішнього стану економічно-фінансової сфери України та світу і дали рекомендації майбутньому поколінню щодо того, як найкраще підготуватися до 2020 року. Те, що фінансово-економічна система повинна бути іншою і буде іншою — сумнівів немає, а от якою саме вона буде — цього нині не може сказати жоден експерт, визнали вони. Ситуація на фінансових ринках Європи залишається тривожною, вжиті антикризові заходи полегшують симптоми, але не ліквідують причини хвороби, зазначив Здіслав Сокаль. Важко спрогнозувати розвиток ситуації в Європі, США, яким буде вплив азійських ринків — економічні процеси нині протікають не так, як описано у книгах, додав він. Віктор Пинзеник у цьому сенсі висловився за необхідність проведення ревізії підручників, закликав молодих людей руйнувати стереотипи, нічого не сприймати на віру, а піддавати критичному аналізу, прагнути усвідомити сутність речей, навчитися мислити нестандартно, креативно.

Нинішній час невизначеності дає молодим людям добрий шанс проявити себе, а може, й стати біля керма локомотива, який називається нова економічно-фінансова епоха.



Юрій Матвійчук,

“Вісник НБУ”.

Фото Олени Губанкової.

Монети України/

Про введення в обіг пам'ятних монет “350 років м. Івано-Франківську”

Національний банк України, продовжуючи серію “Стародавні міста України”, 26 квітня 2012 року ввів в обіг пам'ятні монети номіналами 10 та 5 гривень, присвячені 350-річчю Івано-Франківська (до 1962 року – Станіслав) – обласного центру України, розташованого в Передкарпатті, у межах Бистриці-Надвірянської та Бистриці-Солотвинської (басейн Дністра). Перша писемна згадка про місто датується 1662 роком, коли воно отримало Магдебурзьке право.

Монету номіналом 10 гривень виготовлено зі срібла 925 проби. Категорія якості карбування – пруф, маса дорогоцінного металу в чистоті – 31.1 г, діаметр – 38.6 мм, тираж – 3 000 штук. Гурт монети – гладкий із заглибленими написами, якими зазначено метал, його пробу – **Ag 925**, масу дорогоцінного металу в чистоті – **31.1**, а також розміщено логотип Монетного двору Національного банку України.

Монету номіналом 5 гривень виготовлено з нейзильберу. Категорія якості карбування – спеціальний анциркулейтед, маса – 16.54 г, діаметр – 35.0 мм, тираж – 35 000 штук. Гурт монети – рифлений.

На аверсі монет розміщено: вгорі – ма-

лий Державний герб України, напис півколом **НАЦІОНАЛЬНИЙ БАНК УКРАЇНИ**, будівля міської ратуші, ліворуч від якої герб міста з написом **1662**, внизу рік карбування монет – **2012** та праворуч від ратуші номінал: на монеті зі срібла – **10 / ГРИВЕНЬ**; на монеті з нейзильберу – **5 / ГРИВЕНЬ**. На монеті номіналом 5 гривень унизу ліворуч розміщено логотип Монетного двору Національного банку України.

На реверсі монет зображено найдавнішу архітектурну споруду міста – костел Пресвятої Діви Марії, вгорі – герб міста, під яким написи: **ІВАНО-ФРАНКІВСЬК / 350 РОКІВ**.

Художники – Володимир Таран, Олександр Харук, Сергій Харук.

Скульптори – Святослав Іваненко, Володимир Атаманчук.

Пам'ятні монети номіналами 10 і 5 гривень “350 років м. Івано-Франківську” є дійсними платіжними засобами України та обов'язкові до приймання без будь-яких обмежень за їх номінальною вартістю до всіх видів платежів, а також для зарахування на розрахункові рахунки, вклади, акредитиви і для переказів.



Інформація з першоджерел/

Зміни і доповнення до Державного реєстру банків, внесені у квітні 2012 р.¹

Назва банку	Вид товариства	Зареєстрований статутний капітал, грн.	Дата реєстрації банку	Реєстраційний номер	Юридична адреса
м. Київ і Київська область					
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “СТАНДАРТ”	ПАТ	125 000 000	30.12.2008 р.	327	м. Київ, вул. Почайнинська, 45
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ДІВІ БАНК”	ПАТ	365 000 000	26.05.2011 р.	338	м. Київ, вул. Ігорівська / Набережно-Хрещатицька, 13/5, літера А
Донецька область					
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “БАНК ПРОФЕСІЙНОГО ФІНАНСУВАННЯ”	ПАТ	157 717 000	01.10.1991 р.	6	м. Донецьк, просп. Ілліча, 100-а
Одеська область					
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ФІНБАНК”	ПАТ	135 050 000	24.12.1993 р.	223	м. Одеса, просп. Т.Шевченка, 4-а

¹ “Офіційний список банків України, включених до Державного реєстру банків” опубліковано у “Віснику НБУ” № 2, 2012 р. Зміни і доповнення, внесені до Державного реєстру банків, виділено червоним кольором. Назви банків подаються за орфографією статутів.

На замовлення “Вісника НБУ” матеріали підготувала головний економіст департаменту реєстрації, ліцензування та реорганізації банків Національного банку України Олена Сілецька.

Дозвілля/

Збірна київських банків — переможець Баскетбольної банківської ліги 2012 року

За результатами матчів другого турніру Баскетбольної банківської ліги м. Києва, що відбувався впродовж березня – квітня 2012 року, перше місце виборолла збірна київських банків, друге – команда Укресімбанку, третє – баскетбольна дружина Національного банку України.

Участь у розіграшах та фінальних матчах турніру взяли шість команд, котрі змагалися за призові місця, проводячи гру за коловою системою. У результаті в турнірній таблиці три команди здобули по дев'ять очок, тому призові місця було розподілено відповідно до різниці забитих та пропущених м'ячів.

Загалом перебіг другого турніру за рівнем видовищності й динамічністю матчів не поступався першому. Проте кількість команд-учасниць дещо зменшилася, тож була сформована лише одна група “А”. Де-



Команди наполегливо виборювали кожне очко.

які команди, котрі з об'єктивних причин не сподівалися на призові місця, не з'явилися на кілька ігор, тому їм було зараховано технічні поразки з рахунком 0:20 на користь суперників.



Андрій Блізніченко — кращий захисник турніру.

Високий рівень майстерності продемонструвала більшість команд турніру, але його очевидними лідерами стали команди Національного банку

Турнірна таблиця Баскетбольної банківської ліги м. Києва 2012 року										
№ п/п	Команда	1	2	3	4	5	6	М	О	М
1	НБУ		54:45	20:0	46:42	46:64	44:41	210:192	9	III
2	Укресімбанк	45:54		20:0	50:44	64:43	37:31	216:172	9	II
3	ОТП-банк	0:20	0:20		0:20	37:48	42:40	79:148	6	V
4	Райффайзен Банк "Аваль"	42:46	44:50	20:0		50:59	65:16	221:171	7	IV
5	Збірна київських банків	64:46	43:64	48:37	59:50		61:21	275:208	9	I
6	Дочірній банк Сбербанку Росії	41:44	31:37	40:42	16:65	21:61		109:207	5	VI

України, Райффайзен Банку “Аваль”, Укресімбанку та збірна київських банків.

Незмінний капітан баскетбольної команди НБУ Олександр Петрик на-



Капітан команди НБУ Олександр Петрик із бронзовою нагородою.

голосив, що всі гравці докладали максимум зусиль для досягнення якнайкращого результату. Більшість колективів, з якими довелося змагатися на спортивному майданчику, були серйозними суперниками. З об'єктивних причин команда НБУ втратила кількох гравців основного складу, який виборов перше місце Фінансової баскетбольної ліги 2011 року. Незважаючи на це, баскетболісти перемогли в більшості матчів нового турніру. Серед гравців команди НБУ капітан особливо відзначив зусилля та майстерність Андрія Блізніченка, Антона Тетерука, Олександра Чопи.

Після завершення матчів відбулася

церемонія нагородження команд, а також кращих баскетболістів у кількох номінаціях. Найкращим гравцем турніру суддівська колегія визнала Сергія Ковальчука з команди Райффайзен Банку “Аваль”. У номінації “найкращий бомбардир” почесну від-



Команда Національного банку з нагородами бронзових призерів Баскетбольної банківської ліги.

знаку отримав Максим Ширко зі збірної київських банків. Найкращим захисником турніру став Андрій Блізніченко з команди НБУ.

Роман Підвисоцький,

“Вісник НБУ”.

Фото Владислава Негребецького.

ЕКСКЛЮЗИВ/

Основні показники діяльності банків України на 1 травня 2012 року

№ п/п	Назва показника	01.01. 2007 р.	01.01. 2008 р.	01.01. 2009 р.	01.01. 2010 р.	01.01. 2011 р.	01.01. 2012 р.	01.05. 2012 р.
1	Кількість банків за Державним реєстром банків	193	198	198	197	194	198	177
2	Вилучено з Державного реєстру банків (з початку року)	6	1	7	6	6	0	23
3	Кількість банків, що перебувають у стадії ліквідації	19	19	13	14	18	21	23
4	Кількість діючих банків	170	175	184	182	176	176	176
4.1	Із них: з іноземним капіталом;	35	47	53	51	55	53	53
4.1.1	у тому числі зі 100-відсотковим іноземним капіталом	13	17	17	18	20	22	22
5	Частка іноземного капіталу в статутному капіталі банків, %	27.6	35.0	36.7	35.8	40.6	41.9	41.4
Активи, млн. грн.								
1	Активи, всього	340 179	599 396	926 086	880 302	942 088	1 054 280	1 079 816
1.1	Загальні активи (не скориговані на резерви під активні операції)	353 086	619 004	973 332	1 001 626	1 090 248	1 211 540	1 232 671
2	Готівкові кошти та банківські метали	11 430	18 313	20 668	21 725	26 749	27 008	27 152
3	Кошти в Національному банку України	15 280	19 120	18 768	23 337	26 190	31 310	24 565
4	Кореспондентські рахунки, відкриті в інших банках	18 535	26 293	40 406	51 323	67 596	78 395	73 087
5	Кредити надані	269 294	485 368	792 244	747 348	755 030	825 320	831 455
5.1	У тому числі: кредити, надані суб'єктам господарювання;	167 661	276 184	472 584	474 991	508 288	580 907	591 011
5.2	кредити, надані фізичним особам	77 755	153 633	268 857	222 538	186 540	174 650	167 186
6	Довгострокові кредити	157 224	291 963	507 715	441 778	420 061	426 430	410 502
6.1	Із них: довгострокові кредити, надані суб'єктам господарювання	90 576	156 355	266 204	244 412	262 199	290 348	282 487
7	Прострочена заборгованість за кредитами	4 456	6 357	18 015	69 935	84 851	79 292	81 978
8	Вкладення в цінні папери	14 466	28 693	40 610	39 335	83 559	87 719	96 888
9	Резерви під активні операції банків	13 289	20 188	48 409	122 433	148 839	157 907	153 646
9.1	Відсоток виконання формування резерву	100.1	100.04	100.1	100.05	100.01	100.00	100.02
9.2	У тому числі резерв на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями	12 246	18 477	44 502	99 238	112 965	118 941	114 585
Пасиви, млн. грн.								
1	Пасиви, всього	340 179	599 396	926 086	880 302	942 088	1 054 280	1 079 816
2	Власний капітал	42 566	69 578	119 263	115 175	137 725	155 487	157 991
2.1	У тому числі: сплачений зареєстрований статутний капітал	26 266	42 873	82 454	119 189	145 857	171 865	175 327
2.2	Частка капіталу в пасивах, %	12.5	11.6	12.9	13.1	14.6	14.7	14.6
3	Зобов'язання банків	297 613	529 818	806 823	765 127	804 363	898 793	921 825
3.1	У тому числі кошти суб'єктів господарювання;	76 898	111 995	143 928	115 204	144 038	186 213	170 953
3.1.1	із них строкові кошти суб'єктів господарювання	37 675	54 189	73 352	50 511	55 276	74 239	70 578
3.2	Кошти фізичних осіб;	106 078	163 482	213 219	210 006	270 733	306 205	332 362
3.2.1	із них строкові кошти фізичних осіб	81 850	125 625	175 142	155 201	206 630	237 438	255 728
Довідково								
1	Регулятивний капітал, млн. грн.	41 148	72 265	123 066	135 802	160 897	178 454	172 412
2	Достатність (адекватність) регулятивного капіталу (H2)	14.19	13.92	14.01	18.08	20.83	18.90	17.83
3	Доходи, млн. грн.	41 645	68 185	122 580	142 995	136 848	142 778	46 825
4	Витрати, млн. грн.	37 501	61 565	115 276	181 445	149 875	150 486	45 020
5	Результат діяльності, млн. грн.	4 144	6 620	7 304	-38 450	-13 027	-7 708	1 805
6	Рентабельність активів, %	1.61	1.50	1.03	-4.38	-1.45	-0.76	0.51
7	Рентабельність капіталу, %	13.52	12.67	8.51	-32.52	-10.19	-5.27	3.47
8	Чиста процентна маржа, %	5.30	5.03	5.30	6.21	5.79	5.32	4.69
9	Чистий спред, %	5.76	5.31	5.18	5.29	4.84	4.51	3.90

На замовлення “Вісника НБУ” матеріал підготовлено працівниками управління аналізу діяльності системи банків департаменту нормативно-методологічного забезпечення банківського регулювання та нагляду Національного банку України.

Хроніка/

Проблеми європейської інтеграції банківництва досліджує молодь

388 студентів із 67 вищих навчальних закладів України та зарубіжжя об'єднала підсумкова VI Всеукраїнська студентська науково-практична конференція "Наукові дослідження молоді – вирішенню проблем європейської інтеграції". Захід відбувся у Харківському інституті банківської справи Університету банківської справи Національного банку України.

Конференція стала другим етапом Всеукраїнського конкурсу студентських наукових робіт із приrodnich, технічних і гуманітарних наук зі спеціальності "Банківська справа". Загалом на конкурс надійшло 86 наукових робіт студентів 48 ВНЗ України. У пленарному засіданні конференції взяли участь автори 22 кращих наукових робіт — студенти, які представляли всі навчальні заклади Національного банку України, а також Київський національний економічний університет ім. В.Гетьмана, Тернопільський національний економічний університет, Київський національний університет ім. Т.Шевченка, Одеський державний економічний університет, Донецький національний університет економіки і торгівлі ім. М.Туган-Барановського, Полтав-

ський національний технічний університет ім. Ю.Кондратюка та інші.

Студенти розмірковували над проблемами сучасного банківництва в Україні, забезпечення стійкості банківської системи України, організації інноваційних процесів у цій галузі, валютного контролю. Порушувалися питання гарантування грошово-кредитної безпеки країни, формування кредитної політики, організації грошового обігу, управління витратами банку тощо. За словами організаторів конкурсу, доповіді було підготовлено на високому науковому рівні, студенти засвідчили небайдужість до проблем банківського сектору України, глибоку зацікавленість питаннями його розвитку, а також уміння аналізувати різні точки зору, захищати власні погляди, пропонувати конкретні шля-

хи вирішення актуальних проблем вітчизняного банківництва в умовах світової фінансової кризи та посткризового періоду.

Кращі роботи були відзначені дипломами I, II, III ступенів, їх автори отримали цінні подарунки (наукову літературу та медалі) і рекомендовані Міністерству освіти і науки України до нагородження дипломами переможців. До числа лідерів потрапили, зокрема, студенти Університету банківської справи НБУ Анна Тараскіна, Катерина Бурик, Яна Терещенко, Володимир Пономаренко, Ірина Мироненко, Дар'я Кац та Юлія Челомбитко.



Наталія Кузьма,

керівник сектору зв'язків зі ЗМІ
видавництва Університету банківської справи
Національного банку України.

Офіційний курс гривні щодо іноземних валют, який встановлюється
Національним банком України один раз на місяць (за квітень 2012 року)*

№ п/п	Код валюти	Назва валюти	Офіційний курс	№ п/п	Код валюти	Назва валюти	Офіційний курс
1	100 BGL	100 левів (Болгарія)	541.9751	16	434 LYD	100 лівійських динарів	642.1209
2	986 BRL	100 бразильських реалів	439.1192	17	484 MXN	100 мексиканських нових песо	62.4727
3	051 AMD	10000 вірменських драмів	204.8817	18	496 MNT	10000 монгольських тугриків	60.1408
4	410 KRW	1000 вонів Республіки Корея	7.0205	19	554 NZD	100 новозеландських доларів	650.6229
5	704 VND	10000 в'єтнамських донгів	3.8315	20	586 PKR	100 пакистанських рупій	8.8032
6	981 GEL	100 грузинських ларі	480.9816	21	604 PEN	100 перуанських нових сол	299.1834
7	344 HKD	100 доларів Гонконгу	102.8642	22	642 ROL	100 румунських леїв	241.9693
8	818 EGP	100 єгипетських фунтів	132.2236	23	682 SAR	100 саудівських ріялів	212.9616
9	376 ILS	100 ізраїльських нових шекелів	214.3275	24	760 SYP	100 сирійських фунтів	13.9384
10	356 INR	1000 індійських рупій	157.1103	25	901 TWD	100 нових тайванських доларів	27.0268
11	364 IRR	1000 іранських ріалів	0.6516	26	972 TJS	100 таджицьких сомоні	167.8054
12	368 IQD	100 іракських динарів	0.6880	27	952 XOF	1000 франків КФА	16.1796
13	417 KGS	100 киргизських сомів	17.0940	28	152 CLP	1000 чилійських песо	16.3177
14	414 KWD	100 кувейтських динарів	2870.8483	29	191 HRK	100 хорватських кун	141.1294
15	422 LBP	1000 ліванських фунтів	5.3050	30	255	100 доларів США за розр. із Індією	638.9360

* Курс встановлено з 01.04.2012 року.

Підготовлено департаментом аналізу та прогнозування грошово-кредитного ринку Національного банку України.

Офіційний курс гривні який встановлюється Національним банком

№ п/п	Код валюти	Назва валюти						
			01.04.2012 р.	02.04.2012 р.	03.04.2012 р.	04.04.2012 р.	05.04.2012 р.	
1	036 AUD	100 австралійських доларів	826.1846	831.1498	828.5246	827.8245	821.0949	
2	826 GBP	100 англійських фунтів стерлінгів	1268.2398	1279.3667	1280.1978	1277.5075	1267.0728	
3	031 AZM	100 азербайджанських манатів	1015.8611	1016.0137	1015.8845	1015.8845	1016.1430	
4	974 BYR	10 білоруських рублів	0.0099	0.0100	0.0100	0.0098	0.0098	
5	208 DKK	100 датських крон	142.5261	143.3976	142.9850	142.9478	141.1038	
6	840 USD	100 доларів США	798.6700	798.7900	798.7900	798.7900	798.7900	
7	352 ISK	100 ісландських крон	6.2838	6.3160	6.3195	6.3210	6.2739	
8	124 CAD	100 канадських доларів	798.7302	801.4904	799.9311	805.3831	802.6377	
9	398 KZT	100 казахстанських тенге	5.4092	5.4056	5.4001	5.3958	5.3932	
10	428 LVL	100 латвійських латів	1512.7656	1523.4384	1517.9175	1517.8948	1499.2428	
11	440 LTL	100 литовських літів	306.9957	308.9851	308.1292	308.0366	304.0344	
12	498 MDL	100 молдовських лейв	67.3994	67.6196	67.5104	67.4016	67.5538	
13	578 NOK	100 норвезьких крон	138.8882	140.3030	140.9057	140.6864	138.6201	
14	985 PLN	100 польських злотих	254.7330	256.9394	256.7037	257.1726	252.6643	
15	643 RUB	10 російських рублів	2.7272	2.7236	2.7218	2.7268	2.7143	
16	702 SGD	100 сингапурських доларів	634.5375	635.9845	636.6515	637.8727	634.3020	
17	792 TRL	100 турецьких лір	447.6897	448.7524	447.7729	449.2076	445.1195	
18	795 TMM	100 туркменських манатів	280.2351	280.2772	280.2772	280.2772	280.2772	
19	348 HUF	1000 угорських форинтів	36.0102	36.1747	36.0647	36.2011	35.5096	
20	860 UZS	100 узбецьких сумів	0.4332	0.4333	0.4326	0.4326	0.4326	
21	203 CZK	100 чеських крон	42.7797	43.1405	42.9463	43.1984	42.6822	
22	752 SEK	100 шведських крон	119.8411	120.6109	120.8273	120.9476	119.0418	
23	756 CHF	100 швейцарських франків	879.5908	885.7318	883.3514	883.7465	872.0467	
24	156 CNY	100 юанів женьміньбі (Китай)	126.7148	126.8732	126.9035	126.9487	126.8389	
25	392 JPY	1000 японських єн	97.0602	97.3771	96.7629	97.3091	97.0033	
26	978 EUR	100 євро	1059.9948	1066.8639	1063.9084	1063.5889	1049.7698	
27	960 XDR	100 СПЗ	1237.2084	1237.3943	1236.9498	1237.8162	1230.1947	
			16.04.2012 р.	17.04.2012 р.	18.04.2012 р.	19.04.2012 р.	20.04.2012 р.	
1	036 AUD	100 австралійських доларів	830.5789	830.5916	828.0087	827.9031	825.9632	
2	826 GBP	100 англійських фунтів стерлінгів	1273.5141	1272.8756	1273.4882	1276.2938	1278.9239	
3	031 AZM	100 азербайджанських манатів	1015.9033	1015.9033	1015.9033	1015.9033	1015.8631	
4	974 BYR	10 білоруських рублів	0.0099	0.0099	0.0100	0.0099	0.0100	
5	208 DKK	100 датських крон	141.1953	141.1378	140.9452	140.5418	140.4789	
6	840 USD	100 доларів США	798.5000	798.5000	798.5000	798.5000	798.5700	
7	352 ISK	100 ісландських крон	6.2825	6.2899	6.2948	6.2711	6.2717	
8	124 CAD	100 канадських доларів	799.7769	803.3883	801.5519	806.3212	805.6501	
9	398 KZT	100 казахстанських тенге	5.4084	5.4088	5.4121	5.4084	5.4045	
10	428 LVL	100 латвійських латів	1502.7430	1503.0319	1500.3437	1496.1020	1496.0755	
11	440 LTL	100 литовських літів	304.1784	304.0627	303.6927	302.7908	302.6554	
12	498 MDL	100 молдовських лейв	67.6007	67.7758	67.8097	67.8103	67.7788	
13	578 NOK	100 норвезьких крон	138.0114	138.1587	138.9321	138.4278	138.4393	
14	985 PLN	100 польських злотих	251.2480	251.1165	250.2303	250.0900	249.5841	
15	643 RUB	10 російських рублів	2.7005	2.7094	2.6943	2.7070	2.7059	
16	702 SGD	100 сингапурських доларів	636.2556	640.8667	638.9168	638.2248	637.9006	
17	792 TRL	100 турецьких лір	443.8248	446.0689	445.9240	445.7180	445.7468	
18	795 TMM	100 туркменських манатів	280.1754	280.1754	280.1754	280.1754	280.2000	
19	348 HUF	1000 угорських форинтів	35.3744	35.3431	35.2645	35.2202	35.1583	
20	860 UZS	100 узбецьких сумів	0.4317	0.4317	0.4309	0.4309	0.4310	
21	203 CZK	100 чеських крон	42.3444	42.4189	42.2836	42.1291	42.0662	
22	752 SEK	100 шведських крон	118.1243	118.0356	118.0552	118.1329	118.1923	
23	756 CHF	100 швейцарських франків	873.2577	873.6522	872.5164	868.9129	869.3193	
24	156 CNY	100 юанів женьміньбі (Китай)	126.5977	126.6901	126.7056	126.7735	126.6800	
25	392 JPY	1000 японських єн	98.5796	98.5884	98.9609	98.0379	97.7374	
26	978 EUR	100 євро	1050.2671	1049.8678	1048.5902	1045.4761	1045.0087	
27	960 XDR	100 СПЗ	1231.6259	1232.0839	1231.7190	1229.1082	1230.5040	

щодо іноземних валют, України щоденно (за квітень 2012 року)

Офіційний курс

	06.04.2012 р.	07.04.2012 р.	08.04.2012 р.	09.04.2012 р.	10.04.2012 р.	11.04.2012 р.	12.04.2012 р.	13.04.2012 р.	14.04.2012 р.	15.04.2012 р.
	821.2482	821.2482	821.2482	821.2482	820.9912	821.8765	822.8128	830.5789	830.5789	830.5789
	1266.4481	1266.4481	1266.4481	1266.4481	1266.0517	1266.3598	1269.4598	1273.5141	1273.5141	1273.5141
	1016.0921	1016.0921	1016.0921	1015.9629	1015.6449	1015.6449	1015.9033	1015.9033	1015.9033	1015.9033
	0.0098	0.0098	0.0098	0.0098	0.0099	0.0098	0.0099	0.0099	0.0099	0.0099
	140.3022	140.3022	140.3022	140.3022	140.2583	140.7558	140.9686	141.1953	141.1953	141.1953
	798.7500	798.7500	798.7500	798.7500	798.5000	798.5000	798.5000	798.5000	798.5000	798.5000
	6.2736	6.2736	6.2736	6.2736	6.2716	6.2208	6.2770	6.2825	6.2825	6.2825
	800.3424	800.3424	800.3424	800.3424	800.0919	799.8418	796.3773	799.7769	799.7769	799.7769
	5.3864	5.3864	5.3864	5.3944	5.4128	5.4106	5.4077	5.4084	5.4084	5.4084
	1492.2180	1492.2180	1492.2180	1492.2180	1491.7510	1497.4301	1499.5857	1502.7430	1502.7430	1502.7430
	302.3073	302.3073	302.3073	302.3073	302.2126	303.2764	303.6696	304.1784	304.1784	304.1784
	67.5304	67.5304	67.5304	67.3857	67.4677	67.4928	67.5287	67.6007	67.6007	67.6007
	137.9018	137.9018	137.9018	137.9018	137.8587	138.1195	137.8893	138.0114	138.0114	138.0114
	250.2713	250.2713	250.2713	250.2713	250.1930	251.0797	250.0204	251.2480	251.2480	251.2480
	2.7140	2.7140	2.7140	2.7112	2.6944	2.6944	2.6792	2.7005	2.7005	2.7005
	633.5315	633.5315	633.5315	633.5315	633.3332	633.4097	634.6531	636.2556	636.2556	636.2556
	444.7786	444.7786	444.7786	444.7786	444.6394	443.2581	442.2042	443.8248	443.8248	443.8248
	280.2632	280.2632	280.2632	280.2632	280.1754	280.1754	280.1754	280.1754	280.1754	280.1754
	35.2697	35.2697	35.2697	35.2697	35.2587	35.4067	35.1672	35.3744	35.3744	35.3744
	0.4325	0.4325	0.4325	0.4325	0.4317	0.4317	0.4317	0.4317	0.4317	0.4317
	42.2525	42.2525	42.2525	42.2525	42.2393	42.2324	42.2395	42.3444	42.3444	42.3444
	118.4340	118.4340	118.4340	118.4340	118.3970	118.0157	117.7176	118.1243	118.1243	118.1243
	868.0304	868.0304	868.0304	868.0304	867.7587	870.6684	872.9584	873.2577	873.2577	873.2577
	126.6786	126.6786	126.6786	126.6786	126.6390	126.5289	126.7220	126.5977	126.5977	126.5977
	97.4973	97.4973	97.4973	97.4973	97.4668	98.3427	98.7484	98.5796	98.5796	98.5796
	1043.8065	1043.8065	1043.8065	1043.8065	1043.4798	1047.1529	1048.5104	1050.2671	1050.2671	1050.2671
	1227.0264	1227.0264	1227.0264	1227.0264	1228.2405	1227.7041	1231.5803	1231.6259	1231.6259	1231.6259
	21.04.2012 р.	22.04.2012 р.	23.04.2012 р.	24.04.2012 р.	25.04.2012 р.	26.04.2012 р.	27.04.2012 р.	28.04.2012 р.	29.04.2012 р.	30.04.2012 р.
	825.9632	825.9632	827.0321	821.4151	822.9050	825.9773	828.8117	833.6492	833.6492	833.6492
	1278.9239	1278.9239	1286.6852	1284.4292	1289.2583	1287.3513	1292.9625	1296.4355	1296.4355	1296.4355
	1015.8631	1015.8631	1015.9924	1016.2468	1016.1175	1016.1175	1016.1175	1016.2681	1016.2681	1016.2681
	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100	0.0100	0.0099	0.0099	0.0099
	140.4789	140.4789	141.6207	140.9821	141.2947	141.7836	141.8917	142.0964	142.0964	142.0964
	798.5700	798.5700	798.5700	798.7700	798.7700	798.7700	798.7700	798.9900	798.9900	798.9900
	6.2717	6.2717	6.3228	6.3109	6.3124	6.3405	6.3394	6.3573	6.3573	6.3573
	805.6501	805.6501	805.7159	801.0271	807.4203	810.4300	813.9841	813.3148	813.3148	813.3148
	5.4045	5.4045	5.3972	5.4037	5.4092	5.4062	5.4007	5.4022	5.4022	5.4022
	1496.0755	1496.0755	1508.1941	1500.5220	1503.3050	1508.4451	1508.6102	1511.0563	1511.0563	1511.0563
	302.6554	302.6554	305.1070	303.7723	304.4663	305.5073	305.7155	306.1237	306.1237	306.1237
	67.7788	67.7788	67.6846	67.7016	67.6402	67.7469	67.7601	67.8289	67.8289	67.8289
	138.4393	138.4393	139.5884	138.7571	139.1201	139.4850	139.3222	139.2968	139.2968	139.2968
	249.5841	249.5841	251.3057	249.4625	250.2824	252.7327	252.4090	252.9396	252.9396	252.9396
	2.7059	2.7059	2.7051	2.7088	2.7118	2.7265	2.7283	2.7155	2.7155	2.7155
	637.9006	637.9006	639.3600	639.1231	640.3491	641.6397	643.2900	644.6596	644.6596	644.6596
	445.7468	445.7468	446.0091	445.0000	447.1549	450.4658	451.8920	454.0309	454.0309	454.0309
	280.2000	280.2000	280.2000	280.2702	280.2702	280.2702	280.2702	280.3474	280.3474	280.3474
	35.1583	35.1583	35.5135	35.1108	35.3140	36.6486	36.6646	36.7967	36.7967	36.7967
	0.4310	0.4310	0.4310	0.4303	0.4303	0.4303	0.4303	0.4305	0.4305	0.4305
	42.0662	42.0662	42.2759	41.8826	42.0555	42.5276	42.6357	42.5004	42.5004	42.5004
	118.1923	118.1923	119.1766	118.3580	118.2787	118.5791	118.9246	118.7302	118.7302	118.7302
	869.3193	869.3193	876.6527	872.7450	874.5206	877.7298	878.4742	879.7935	879.7935	879.7935
	126.6800	126.6800	126.6956	126.6959	126.6900	126.6805	127.0720	127.0413	127.0413	127.0413
	97.7374	97.7374	97.7158	98.4757	98.3682	98.2632	98.6887	99.0149	99.0149	99.0149
	1045.0087	1045.0087	1053.4735	1048.8649	1051.2612	1054.8557	1055.5746	1056.9839	1056.9839	1056.9839
	1230.5040	1230.5040	1233.6366	1232.7021	1234.1000	1235.3826	1236.5186	1237.9630	1237.9630	1237.9630

Підготовлено департаментом аналізу та прогнозування грошово-кредитного ринку Національного банку України.

Ринок державних цінних паперів України у квітні 2012 року

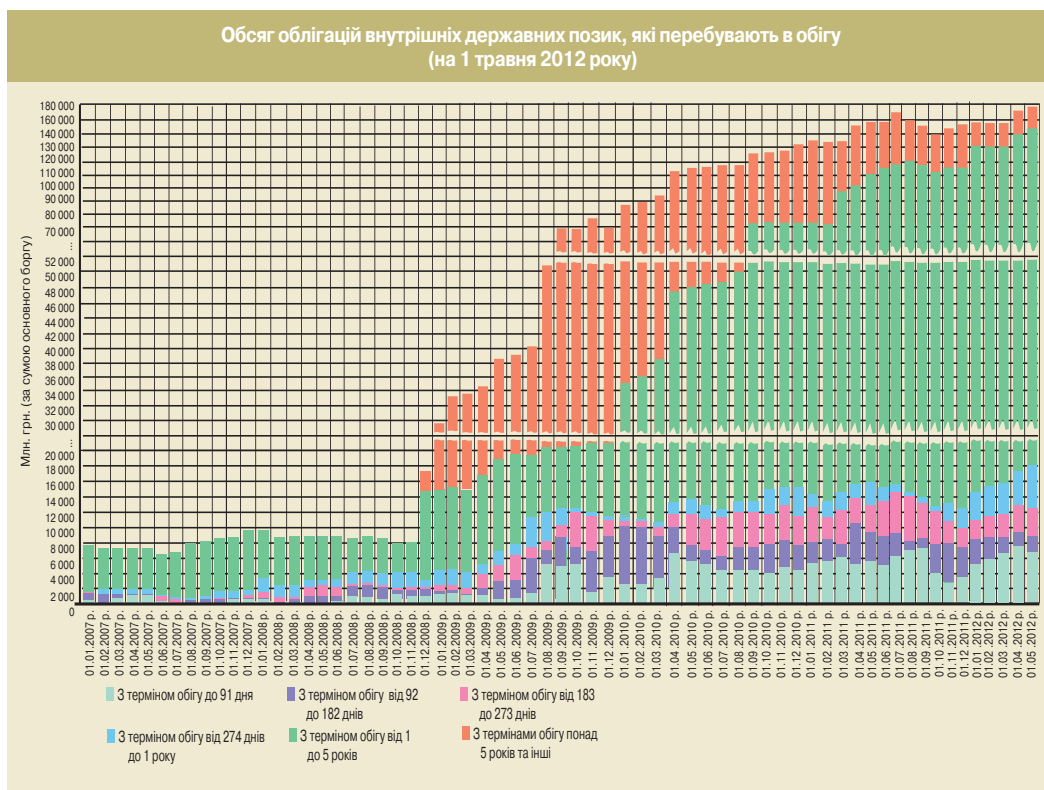
Результати розміщення облігацій внутрішніх державних позик, номінованих у національній валюті, у квітні 2012 року

Номер розміщення	Дата проведення розрахунків за придбані облігації	Пропозиція				Результати розміщення				
		Встановлені обмеження на загальну кількість розміщення облігацій, шт.	Номинал облігацій, грн.	Розмір купона на одну облігацію, грн.	Термін погашення облігацій	Кількість розміщених облігацій, шт.	Загальна сума розміщення ОВДП, тис. грн.		Встановлений рівень дохідності облігацій, %	Середньозважений рівень дохідності облігацій, %
							Усього	Залучено коштів до державного бюджету від розміщення облігацій, тис. грн.		
121	04.04.2012 p.	646 000	1 000	–	06.03.2013 p.	646 000	569 950.23	569 950.23	14.50	14.49
122	04.04.2012 p.	–	1 000	–	12.03.2014 p.	–	–	–	–	–
125	11.04.2012 p.	500 000	1 000	–	10.04.2013 p.	500 000	437 785.00	437 785.00	14.25	14.25
126	11.04.2012 p.	–	1 000	–	12.03.2014 p.	–	–	–	–	–
128	11.04.2012 p.	370 000	1 000	–	08.04.2015 p.	370 000	370 000.00	370 000.00	9.30	9.30
129	13.04.2012 p.	300 000	1 000	–	10.04.2013 p.	300 000	263 424.00	263 424.00	14.00	14.00
130	13.04.2012 p.	–	1 000	–	12.03.2014 p.	–	–	–	–	–
131	13.04.2012 p.	–	1 000	–	25.03.2015 p.	–	–	–	–	–
132	18.04.2012 p.	180 680	1 000	–	10.04.2013 p.	180 680	158 918.90	158 918.90	14.00	14.00
133	18.04.2012 p.	700 000	1 000	75.00	12.03.2014 p.	700 000	712 621.00	712 621.00	14.75	14.75
136	25.04.2012 p.	471 550	1 000	–	10.04.2013 p.	471 550	415 758.97	415 758.97	14.00	13.99
137	25.04.2012 p.	–	1 000	–	23.04.2014 p.	–	–	–	–	–
138	25.04.2012 p.	100 000	1 000	–	08.04.2015 p.	100 000	100 350.00	100 350.00	9.30	9.30
142	25.04.2012 p.	60 000	1 000	71.50	05.04.2017 p.	60 000	60 319.80	60 319.80	14.30	14.30
143	25.04.2012 p.	60 000	1 000	–	17.04.2019 p.	60 000	60 000.00	60 000.00	14.00	14.00
144	27.04.2012 p.	575 700	1 000	–	10.04.2013 p.	575 700	507 905.57	507 905.57	14.00	14.00
145	27.04.2012 p.	–	1 000	–	23.04.2014 p.	–	–	–	–	–
146	27.04.2012 p.	–	1 000	–	15.04.2015 p.	–	–	–	–	–
147	27.04.2012 p.	190 650	1 000	71.50	05.04.2017 p.	190 650	191 811.06	191 811.06	14.30	14.30
Разом						4 154 580	3 848 844.52	3 848 844.52		

Результати розміщення облігацій внутрішніх державних позик, номінованих в іноземній валюті (долари США), у квітні 2012 року

Номер розміщення	Дата проведення розрахунків за придбані облігації	Пропозиція				Термін погашення облігацій	Кількість розміщених облігацій, шт.	Результати розміщення		Середньозважений рівень дохідності облігацій, %
		Встановлені обмеження на загальну кількість розміщення облігацій, шт.	Номинал облігацій, дол. США	Розмір купона на одну облігацію, дол. США	Розмір купона на одну облігацію, дол. США			Залучено коштів до державного бюджету від розміщення облігацій, тис. дол. США	Встановлений рівень дохідності облігацій, %	
123	04.04.2012 р.	10 900	1 000	46.50	46.50	27.11.2013 р.	10 900	11 251.20	9.30	9.30
124	04.04.2012 р.	9 800	1 000	47.75	47.75	14.01.2015 р.	9 800	10 021.38	9.45	9.45
127	11.04.2012 р.	26 000	1 000	46.50	46.50	27.11.2013 р.	26 000	26 884.78	9.30	9.30
134	18.04.2012 р.	17 156	1 000	46.50	46.50	27.11.2013 р.	17 156	17 770.87	9.30	9.30
135	18.04.2012 р.	300 000	1 000	-	-	15.04.2015 р.	-	-	-	-
139	25.04.2012 р.	12 300	1 000	46.50	46.50	27.11.2013 р.	12 300	12 763.10	9.30	9.30
140	25.04.2012 р.	1 000	1 000	47.75	47.75	14.01.2015 р.	1 000	1 028.06	9.45	9.45
Разом							77 156	79 719.39		

Результати розміщення облігацій внутрішніх державних позик, номінованих в іноземній валюті (євро), у квітні 2012 року									
Номер розміщення	Дата проведення розрахунків за придбані облігації	Пропозиція			Термін погашення облігацій	Результати розміщення			
		Встановлені обмеження на загальну кількість розміщення облігацій, шт.	Номинал облігацій, євро	Розмір купона на одну облігацію, євро		Кількість розміщених облігацій, шт.	Залучено коштів до державного бюджету від розміщення облігацій, тис. євро	Встановлений рівень доходності облігацій, %	Середньозважений рівень доходності облігацій, %
141	25.04.2012 р.	70 000	1 000	-	25.12.2013 р.	70 000	71 103.20	4.80	4.80
Разом						70 000	71 103.20		



Обсяг розміщення облігацій внутрішніх державних позик за квітень 2012 року*							
Період	Результати розміщення ОВДП, номінованих у гривні			Результати розміщення ОВДП, номінованих в іноземній валюті (долари США)		Результати розміщення ОВДП, номінованих в іноземній валюті (євро)	
	Кількість розміщених облігацій, номінованих у гривні, шт.	Обсяг розміщених облігацій, тис. грн.		Кількість розміщених облігацій, номінованих в іноземній валюті, шт.	Залучено коштів до державного бюджету, тис. дол. США	Кількість розміщених облігацій, номінованих в іноземній валюті, шт.	Залучено коштів до державного бюджету, тис. євро
		Усього	Із них: Залучено коштів до державного бюджету, тис. грн.				
Січень	402 410	386 567.47	386 567.47	1 860	1 860.47	0	0
Лютий	3 832 258	3 738 083.73	3 738 083.73	267 488	277 675.89	0	0
Березень	12 695 000	12 519 423.75	6 519 423.75	253 705	254 885.37	253 705	205 208.05
I квартал	16 929 668	16 644 074.95	10 644 074.95	523 053	534 421.73	253 705	205 208.05
Квітень	4 154 580	3 848 844.52	3 848 844.52	77 156	79 719.39	70 000	71 103.20
Травень							
Червень							
II квартал	4 154 580	3 848 844.52	3 848 844.52	77 156	79 719.39	70 000	71 103.20
I півріччя	21 084 248	20 492 919.47	14 492 919.47	600 209	614 141.12	323 705	276 311.25
Липень							
Серпень							
Вересень							
III квартал							
Жовтень							
Листопад							
Грудень							
IV квартал							
Усього з початку року	21 084 248	20 492 919.47	14 492 919.47	600 209	614 141.12	323 705	276 311.25

*За станом на 01.05.2012 р.

На замовлення “Вісника НБУ” матеріали підготовлено працівниками
Генерального департаменту грошово-кредитної політики Національного банку України.

Структура активів банків України

№ п/п	Назва банку ¹	Грошові кошти та їх еквіваленти	Кошти обов'язкових резервів банку в НБУ	Торгові цінні папери	Інші фінансові активи ²	Кошти в інших банках			Кредити і заборгованість клієнтів						
						Усього	У тому числі:		Усього	У тому числі:					
							в іноземній валюті	резерви під знецінення		усього	юридичних осіб		фізичних осіб		
											із них:	із них:			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Група I (кількість банків у групі – 17)															
1	ПРИВАТБАНК	20 715 296	1 473 417	142 272	0	1 064 577	1 016 539	-302 937	105 936 067	87 964 710	21 920 900	-14 080 196	17 971 356	1 753 093	-8 145 654
2	ОЩАДБАНК	7 909 420	52 131	0	0	1 446 089	806 103	-65 738	49 035 366	46 850 369	10 760 274	-6 409 329	2 184 998	271 159	-2 232 989
3	УКРЕКСІМБАНК	6 817 664	636 274	0	0	1 503 913	561 522	-28 817	42 233 598	41 677 330	20 906 604	-10 278 972	556 268	391 905	-401 292
4	РАЙФФАЙЗЕН БАНК "АВАЛЬ"	7 919 308	369 073	184 702	0	563 637	131 984	-39 080	29 181 172	18 848 622	6 896 765	-3 719 362	10 332 550	6 808 849	-6 348 584
5	ПРОМІНВЕСТБАНК	1 951 040	272 654	0	0	2 986 993	2 270 815	-57 219	29 626 132	29 032 823	17 521 031	-2 231 390	593 309	298 339	-156 789
6	УКРСОЦБАНК	3 730 280	454 157	564 925	0	53 401	14 968	-2 606	29 211 953	13 769 550	7 665 908	-5 518 772	15 442 404	11 919 062	-2 811 358
7	ВТБ БАНК	2 580 368	445 053	1 410 973	5 504	100 014	83 831	-5 199	26 662 061	24 051 862	16 185 626	-4 873 704	2 610 199	680 265	-1 431 219
8	ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК	2 776 537	420 242	0	0	4 323 984	2 680 859	-34 653	15 669 555	12 368 604	5 866 009	-2 147 086	3 300 952	1 272 718	-2 072 429
9	УКРСИББАНК	5 811 433	201 756	1 013 034	20 872	1 039 659	680 556	-10 912	17 177 853	6 136 849	1 961 766	-2 168 467	11 041 005	7 758 141	-1 368 008
10	АЛЬФА-БАНК	4 485 494	307 799	541 370	0	1 151 171	879 930	-12 963	17 669 539	14 517 223	5 491 964	-2 809 422	3 152 317	1 038 897	-2 425 325
11	"НАДРА"	1 562 588	147 156	423 187	0	792 044	261 524	-145 922	19 919 913	9 119 078	3 693 772	-1 830 175	10 800 835	8 435 843	-3 117 256
12	ДЕЛЬТА БАНК	2 752 873	206 627	0	850 047	1 259 569	1 237 509	-12 190	14 430 487	7 862 090	2 963 964	-2 125 655	6 568 396	1 439 275	-2 247 647
13	ОТП БАНК	2 925 956	221 628	0	0	451 127	121 390	-76 510	16 227 616	10 333 608	6 414 398	-2 789 495	5 894 008	4 780 701	-722 056
14	БАНК "ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ"	1 742 131	201 869	626 998	370 179	134 316	134 316	-1 773	17 858 032	14 843 611	3 501 342	-962 842	3 014 421	2 084 214	-770 813
15	ДОЧІРНИЙ БАНК СБЕРБАНКУ РОСІЇ	1 155 088	179 344	1 705 990	0	937 394	275 286	-7 743	14 564 331	14 242 119	9 380 394	-1 711 170	322 212	85 487	-1 084 437
16	БРОКБІЗНЕСБАНК	1 523 167	160 000	0	1 211	1 146 479	1 146 478	-2 720	13 131 087	10 361 117	2 540 353	-667 458	2 769 970	1 001 683	-155 537
17	УКРГАЗБАНК	2 618 786	12 381	13 736	0	2 316 184	1 037 442	-5 363	6 620 620	5 365 066	378 413	-5 662 751	1 255 554	548 341	-1 543 950
Група II (кількість банків у групі – 19)															
18	ЕРСТЕ БАНК	647 280	55 066	874 437	32 493	884 856	538 090	-3 088	3 594 892	1 826 247	991 812	-181 553	1 768 645	1 466 519	-974 208
19	КРЕДИТПРОМБАНК	1 016 026	58 244	26 321	17 374	199 910	0	-678	9 964 694	8 242 646	2 714 786	-1 460 356	1 722 048	967 166	-852 970
20	ВІЕЙБІ БАНК	725 404	126 418	853 406	0	1 186 383	859 937	-4 045	6 190 771	4 800 559	1 181 446	-1 024 207	1 390 212	562 743	-452 956
21	ІНГ БАНК УКРАЇНА	648 089	161 837	1 599 306	17 669	196 561	2 835	-18 218	7 616 101	7 531 690	6 471 425	-175 658	84 410	57 880	-8 811
22	БАНК "ФОРУМ"	1 379 207	104 834	552 057	0	30 348	5 350	-109	7 123 136	4 388 713	1 433 217	-2 841 085	2 734 422	2 161 862	-896 816
23	"ПІВДЕННИЙ"	915 876	224 924	0	0	307 568	307 568	-2 299	7 661 736	7 221 489	2 920 268	-465 279	440 247	370 270	-158 611
24	РОДОВІД БАНК	172 659	5 093	81 520	0	3 385	0	-846	290 214	185 134	53 864	-2 524 590	105 080	89 035	-1 476 332
25	УНІВЕРСАЛ БАНК	1 269 580	15 128	459 884	1 391	446 762	267 350	-5 470	4 078 913	2 047 996	1 175 465	-219 407	2 030 918	1 502 282	-1 092 430
26	БАНК "КРЕДИТ ДНІПРО"	543 638	83 200	0	0	1 774 380	1 706 221	-398	5 117 951	4 677 838	1 985 479	-346 024	440 113	183 914	-140 625
27	"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	617 079	21 444	4 605	76 690	283 774	280 175	-48 088	7 360 527	7 350 362	0	-1 082 440	10 164	11	-766
28	ІМЕКСБАНК	467 915	25 085	0	0	1 037 325	20 843	-166 994	6 305 968	6 109 039	1 347 203	-483 685	196 929	44 042	-264 956
29	"ХРЕЩАТИК"	1 223 519	29 945	11	0	50 978	50 978	-520	4 022 080	3 685 439	992 409	-320 454	336 641	38 734	-101 340
30	КРЕДІ АГРОКОЛЬ БАНК	1 349 990	76 868	0	0	315 169	50 793	-2 746	5 041 780	3 189 634	1 399 007	-169 290	1 852 146	469 762	-347 917
31	СВЕДБАНК	128 834	71 035	89 519	0	191 952	102 829	-3 499	4 991 253	2 538 015	1 515 614	-820 628	2 453 237	2 086 787	-1 671 659
32	СІТІБАНК (УКРАЇНА)	1 335 583	69 838	1 465 578	37 404	38 369	3 891	-532	2 664 187	2 610 409	652 355	-79 955	53 778	0	-143
33	УНІКРЕДИТ БАНК	2 407 848	95 202	389 912	0	0	0	0	3 117 916	2 644 606	2 329 911	-527 378	473 310	361 030	-470 346
34	ПРАВЕКС-БАНК	457 173	81 204	0	0	99 130	59 305	-998	4 029 043	1 575 300	710 013	-88 668	2 453 743	795 725	-771 580
35	БТА БАНК	2 485 235	31 182	0	0	0	0	0	1 810 944	1 671 250	463 302	-38 766	139 695	109 556	-284 419
36	"КІЇВСЬКА РУСЬ"	600 892	41 871	0	0	479 708	20 679	-1 404	3 366 059	3 049 930	175 445	-166 391	316 129	88 361	-71 937
Група III (кількість банків у групі – 22)															
37	МАРФІН БАНК	1 312 866	24 214	31 067	0	531 809	182 139	-3 736	2 176 059	1 705 075	787 581	-225 370	470 984	322 675	-475 539
38	"ТАВРИКА"	58 787	36 828	55	0	1 514 207	1 513 944	-1 135	3 117 863	2 941 956	53 972	-67 485	175 908	37 655	-33 963
39	МЕГАБАНК	389 913	59 318	0	0	305 893	119 565	-471	3 387 575	2 880 910	1 423 279	-147 224	506 666	229 793	-55 953
40	БАНК "З/4"	366 445	7 409	56 114	222 654	1 635 235	768 681	-8 571	176 294	72 866	0	-2 818	103 428	0	-11 142
41	ПІВДЕНКОМБАНК	259 780	24 440	0	0	285 041	273 046	-6 034	2 153 090	2 136 831	223 896	-96 084	16 259	5 735	-56 670
42	ПІРЕУС БАНК МКБ	832 804	13 838	0	0	139 296	-4	-5	1 848 518	1 675 392	915 384	-304 173	173 125	63 376	-329 495
43	УКРІНБАНК	212 942	26 355	0	0	539 665	465 357	-4 349	2 762 765	2 506 955	562 478	-143 387	255 810	58 400	-54 835
44	КІБ "КРЕДІ АГРОКОЛЬ"	794 399	68 938	0	0	7 850	-244	-2 244	2 989 014	2 964 840	855 818	-241 211	24 173	0	-155
45	АКТАБАНК	875 261	57 635	0	0	206 169	66 293	-816	2 056 718	1 916 762	1 096 054	-76 677	139 956	164	-15 815
46	"СОЮЗ"	347 529	3 530	58 745	0	503 584	255 511	-1 056	2 767 944	2 658 536	14 197	-515 627	109 408	0	-210
47	КРЕДОБАНК	467 127	0	0	0	39 939	20 294	-2 490	1 969 672	1 446 584	440 291	-91 055	523 088	257 957	-143 619
48	"КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	1 186 638	5 743	0	0	202 512	130 781	-1 000	2 113 452	1 921 145	158 664	-373 433	192 308	50 822	-86 967

¹ Назви банків подано за орфографією їхніх статутів.² Інші фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

за станом на 01.04.2012 р. (у розрізі банків)

Тис. грн.

	Цінні папери в портфелі банку на продаж		Цінні папери в портфелі банку до погашення		Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії	Інвестиційна нерухомість	Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток	Відстрочений податковий актив	Основні засоби та нематеріальні активи	Інші фінансові активи		Інші активи		Необоротні активи, утримувані для продажу, та активи групи вибуття	Загальні активи	
	Усього	У тому числі резерви під знецінення	Усього	У тому числі резерви під знецінення						Усього	У тому числі резерви	Усього	У тому числі резерви		Усього	У тому числі в іноземній валюті
	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	93 659	-3 627	72 160	-2	979 731	1 507	188	227	2 073 916	20 822 086	-59 692	235 052	-709	44 921	153 655 075	62 016 036
	12 914 206	-42 672	2 429 079	-14 239	24 800	0	58 599	15 418	2 551 180	1 744 588	-23 706	236 739	-4 498	0	78 417 616	16 382 702
	13 955 728	-233 497	1 407 163	-18 261	0	3 087 636	528 745	63 773	2 243 122	142 236	-13 182	230 778	-1 869	0	72 850 630	30 065 867
	6 183 740	-7 407	1 665 014	-3 458	181 925	127 489	7 141	596 700	3 099 183	278 666	-103 644	445 089	-4 748	0	50 802 840	19 398 010
	1 857 773	-115 676	0	0	122	470 905	25 863	49 931	2 643 905	302 610	-112 371	272 783	-5 453	2 234	40 462 943	21 766 743
	1 779 048	-26 734	0	-20 388	7 162	390 488	78 402	84 462	3 280 499	152 101	-41 483	602 685	-6 405	3 001	40 392 565	21 213 275
	781 996	-7 043	0	0	0	0	5 453	245 717	923 289	1 413 086	-21 167	815 832	-1 186	5 101	35 394 447	20 628 650
	4 131 310	-83 776	0	0	0	59 570	307	108 255	1 324 394	2 727 253	-27 016	97 353	-11 928	0	31 638 762	15 502 948
	277 396	-2 710	0	0	266 740	35 934	0	1 124 164	1 453 679	1 339 350	-169 011	98 794	-10 486	0	29 860 663	15 858 399
	1 177 063	-56 001	0	0	0	51 333	177	144 207	361 721	1 703 262	-4 956	24 298	-945	28 826	27 646 260	12 808 731
	798 045	-162	0	0	0	86 892	0	0	1 334 054	449 879	-137 855	429 994	-4 280	7 037	25 950 788	13 421 620
	2 486 641	-13 673	0	0	0	1 180 220	0	0	299 813	922 557	-210 719	137 250	-1 719	1 540	24 527 623	8 325 210
	2 543 915	-29 456	0	0	162 965	20 054	89 691	107 987	498 493	96 170	-7 443	55 788	-4 716	0	23 401 389	12 736 295
	27 749	-1 368	240 799	-6 846	0	0	6 420	40 999	123 914	1 396 986	-5 161	255 799	-767	0	23 026 192	8 402 091
	262 732	-76 491	0	0	19 379	27 756	160	84 299	733 368	498 784	-5 393	37 808	0	0	20 206 434	11 295 655
	441 372	-6 610	0	0	0	4 696	2 489	0	707 983	3 035 136	-10 344	47 059	-5 434	0	20 200 680	6 353 543
	5 859 709	-424 551	0	-6 047	0	11 683	284	139 886	670 956	1 076 161	-159 166	66 733	-39 210	0	19 407 119	5 601 048
	2 155 270	0	0	0	0	0	137	99 351	913 607	6 007 718	-434	14 946	-960	37 072	15 317 125	9 695 452
	877 222	-17 309	0	0	0	0	7 989	51 961	162 711	126 426	-3 989	76 372	-667	0	12 585 250	4 577 088
	2 361	-5	0	0	78 490	194 666	3 717	318 750	249 858	1 255 082	-57 307	125 804	-6 849	0	11 311 110	4 172 719
	4 232	-125	0	0	0	0	5 823	835	11 867	43 281	-78	3 922	-162	0	10 309 522	6 925 512
	352 180	-54 301	3 744	-99 917	0	428	553	0	462 740	17 909	-14 581	177 043	0	10 506	10 214 686	4 733 936
	18 666	-1 527	0	0	118 805	0	9 644	0	581 550	23 576	-910	63 067	-1 058	0	9 925 414	4 309 881
	371 872	-231 105	0	0	0	4 534	0	0	530 385	3 416 131	-3 487 048	4 158 121	-320	0	9 033 913	215 705
	215	-11	18 387	0	0	22 629	571	328 788	216 260	1 734 062	-3 363	40 062	-1 190	0	8 632 632	2 945 096
	217 625	-50	0	0	0	46 446	200	14 513	197 708	480 885	-912	119 220	0	47	8 595 812	4 705 086
	60	0	0	0	0	0	0	0	29 602	1 695	0	15 435	-169	0	8 410 910	606 362
	10	0	0	0	0	0	224	0	394 109	9 529	-58	14 301	0	0	8 254 465	1 776 818
	826 361	-25	171 147	0	0	0	7 671	6 753	275 182	746 460	-1 604	205 191	0	388	7 565 685	3 011 843
	24 083	0	0	0	0	7 118	773	66	359 612	93 705	-1 429	15 644	-2 244	0	7 284 809	2 932 054
	3 104	-802	0	0	0	279 563	63 224	260 951	166 763	1 731	-55 621	217 501	-104	100 389	6 565 818	3 768 976
	644 048	0	0	0	0	0	31 888	0	36 174	8 105	-25	5 625	-103	0	6 336 797	1 671 956
	26	0	0	0	2 757	0	0	0	51 045	66 405	-5 270	22 496	-54	1 257	6 154 864	3 528 894
	184 466	0	0	0	0	0	1 558	175 691	634 381	55 724	-1 322	58 927	-370	5 196	5 782 492	2 008 358
	106 564	0	0	0	0	405 785	711	10 343	98 584	682 080	-102 369	112 103	-569	5 786	5 749 317	3 288 107
	511 541	0	0	0	0	15 722	82	0	130 557	373 399	-529	214 744	-3	0	5 734 573	1 376 196
	139 363	-3 425	216 779	0	0	27 145	2 291	0	151 292	36 258	-1 989	133 644	-61	0	4 782 788	2 484 815
	4 781	0	0	0	0	12 788	5	0	5 435	16 367	-100	15 312	0	0	4 782 430	1 645 834
	129 768	-879	0	0	0	0	23	247	175 921	186 189	-310	38 639	-55	0	4 673 486	2 239 556
	94 078	0	0	0	0	0	10	1 863	3 730	1 989 824	0	22 134	0	0	4 575 791	3 082 611
	657 297	0	0	0	0	0	259	129	14 858	1 060 945	-1 310	72 952	-491	0	4 528 791	1 719 567
	216 278	-1 481	0	0	0	57 746	6 205	177 927	189 326	742 176	-8 090	10 594	-3 445	0	4 234 710	2 477 578
	40 200	-319	0	0	0	129 506	93	28 640	289 047	32 731	-3 771	114 409	-479	0	4 176 353	1 272 691
	1 240	0	0	0	0	0	21 843	4 495	64 573	86 551	0	2 499	-91	0	4 041 403	1 272 605
	32 191	0	0	0	0	0	0	54	324 504	262 585	-217	42 802	0	0	3 857 919	2 046 713
	3 325	0	0	0	0	0	0	155	8 078	101 160	0	636	-3	0	3 794 685	505 093
	533 047	-50 428	0	0	4 100	0	1 848	59 729	558 764	18 213	-64 287	64 536	-2 566	0	3 716 974	1 228 645
	44 843	-7 614	0	0	0	0	1 060	1 439	120 806	36 635	-192	2 988	-557	0	3 716 117	1 748 339

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
49	ІНДУСТРІАЛБАНК	891 777	36 261	0	9 118	386 437	135 105	-3 038	1 400 835	1 264 226	524 632	-272 435	136 610	101 179	-63 862
50	ПЛАТИНУМ БАНК	128 402	41 057	0	0	806 488	711 531	-22 305	2 388 748	23 438	5 624	-4 613	2 365 310	426 705	-419 124
51	УКРБІЗНЕСБАНК	686 707	15 986	0	0	149 338	0	-19	2 465 024	1 774 459	676 924	-24 016	690 564	214 982	-73 769
52	ЗЛАТОБАНК	306 282	33 996	0	0	748 684	456 501	-3 611	2 448 939	2 315 246	968 788	-258 291	133 694	7 673	-53 209
53	ТЕРРА БАНК	808 428	12 461	36 728	0	119 692	119 692	-123	1 126 598	937 183	159 618	-7 927	189 415	15 853	-38 262
54	УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	222 480	11 387	98	2 400	422 484	368 818	-857	2 109 567	1 991 734	246 842	-87 223	117 834	45 390	-54 624
55	АКТИВ-БАНК	128 889	39 877	0	1 319	358 261	358 261	-392	2 065 635	1 434 942	295 853	-29 821	630 693	81 103	-52 669
56	ДАМАНТБАНК	390 925	18 088	11 158	0	393 824	377 778	-347	1 741 870	1 671 025	333 894	-91 601	70 846	10 870	-9 847
57	ЄВРОГАЗБАНК	464 868	20 496	29 343	0	391 941	281 872	-221	854 839	637 949	413 210	-13 753	216 890	156 228	-5 384
58	БМ БАНК	176 386	38 121	48 975	0	213 470	213 470	-479	2 221 626	1 795 127	931 784	-122 525	426 499	212 755	-67 094
Група IV (кількість банків у групі – 116)															
59	СЕБ БАНК	1 244 792	29 680	0	0	79	79	-1	1 583 315	950 037	463 868	-102 679	633 277	578 998	-415 055
60	ФОЛЬКСБАНК	920 013	32 151	0	0	207 850	51 394	-1 619	1 309 916	659 281	327 424	-139 490	650 636	522 371	-250 420
61	ЕКСПРЕС-БАНК	1 229 407	17 497	110 854	0	677	677	-124	1 209 274	725 759	30 393	-124 359	483 515	22 926	-44 375
62	БАНК КІПРУ	271 238	28 502	0	0	104 057	39 539	-1 049	1 883 297	1 321 187	1 088 202	-21 394	562 109	99 098	-106 084
63	"КІІВ"	290 260	0	0	0	77 660	0	0	915 071	887 456	85 821	-788 408	27 615	8 081	-664 632
64	ДІВІ БАНК	94 295	38 837	0	0	989 438	217 644	-1 808	812 477	812 477	802 338	-35 926	0	0	0
65	ЕРДЕ БАНК	65 810	6 082	104 053	0	485 855	185 106	-2 759	695 230	586 766	93 630	-57 443	108 464	66 307	-7 419
66	ТАСКОМБАНК	716 255	18 124	0	0	296 579	32 287	-2 337	898 586	756 993	409 624	-46 951	141 593	121 354	-23 270
67	ПРОКРЕДИТ БАНК	234 198	85 534	0	0	254 595	224 769	-2 606	1 648 236	973 998	405 207	-52 821	674 238	343 748	-48 348
68	"НАЦІОНАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	104 940	20 361	0	0	105 484	105 484	-74	2 027 042	1 532 704	474 500	-37 898	494 339	172 230	-42 871
69	КОНВЕРСБАНК	69 630	33 413	0	0	1 398 431	887 991	-2 656	604 322	575 582	19 194	-26 770	28 740	1 901	-23 907
70	БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	253 585	32 806	6 738	0	341 139	239 192	-1 125	1 530 701	1 510 449	937 482	-71 274	20 252	54	-197
71	ІНТЕГРАЛ-БАНК	102 695	11 776	0	0	973 216	621 328	-3 295	492 368	472 455	16 999	-104 841	19 912	3 178	-32 905
72	"ГЛОБУС"	715 622	9 744	144 735	0	555 888	345 782	-26 877	401 661	373 553	4	-59 377	28 108	0	-9 518
73	ЕКСПОБАНК	494 605	21 807	76 892	0	37 888	37 888	-547	1 372 020	1 133 921	184 920	-123 282	238 099	150 102	-99 830
74	ДОЙЧЕ БАНК ДБУ	1 753 379	1 770	0	0	9 900	0	-100	38 520	38 520	0	-1 480	0	0	0
75	ФОРТУНА-БАНК	135 763	12 451	0	0	182 367	182 367	-375	1 600 086	1 586 468	390 675	-157 464	13 618	6 911	-4 556
76	ФІНБАНК	165 586	11 870	0	0	150 480	18 262	-108	1 341 184	1 296 469	419 920	-5 529	44 715	12 388	-7 188
77	ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	474 934	5 098	205 242	0	8 185	8 185	-430	1 176 074	866 936	33 144	-10 189	309 138	3 361	-3 128
78	БАНК "ПЕРШИЙ"	170 482	13 789	72 685	0	284 358	221 949	-492	1 020 042	911 376	272 135	-20 447	108 666	83 324	-27 284
79	АСТРА БАНК	160 697	6 126	0	0	9 767	9 731	-98	980 793	324 202	20 710	-31 394	656 591	32 427	-103 353
80	МІСТО БАНК	467 700	0	0	0	77 757	40 177	-275	997 181	727 222	111 864	-149 153	269 960	190 919	-40 335
81	БАНК "КАМБІО"	201 132	12 543	0	0	66 377	66 377	-97	1 238 423	1 105 125	369 039	-28 542	133 298	87 621	-18 437
82	ЕНЕРГОБАНК	245 316	4 046	0	0	169 963	26 041	-35	968 978	722 613	199 973	-31 202	246 365	21 519	-41 981
83	МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	474 736	26 334	243 706	0	208 480	139 231	-209	616 420	552 439	248 395	-8 906	63 981	15 210	-570
84	БАНК "МЕРКУРІЙ"	95 319	7 625	185 985	0	115 615	115 615	-443	896 367	653 235	48 852	-6 718	243 132	47 502	-10 060
85	"ДЕМАРК"	101 695	5 082	0	0	316 720	275 630	-931	1 132 495	1 079 650	109 344	-124 489	52 844	17 302	-33 847
86	"АРКАДА"	59 099	236	0	0	0	0	0	1 280 643	1 252 803	0	-101 162	27 841	137	-11 204
87	КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	166 480	5 188	0	0	61 853	61 853	-577	885 183	717 589	535 329	-146 574	167 594	42 531	-62 072
88	БАНК "РУСКИЙ СТАНДАРТ"	256 817	3 427	0	0	0	0	0	1 162 206	50 911	0	0	1 111 295	0	-80 100
89	ІДЕЯ БАНК	84 525	3 657	0	0	24 751	0	-250	1 183 043	48 967	26 279	-14 206	1 134 076	19 111	-80 274
90	БАНК "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"	42 629	2 090	88 893	0	533 123	332 814	-556	258 566	181 788	28 753	-8 636	76 778	20 321	-11 780
91	АВАНТ-БАНК	288 530	5 024	0	0	495 792	218 527	-1 733	495 267	466 253	151	-6 612	29 015	0	-120
92	АЛЕКС-БАНК	38 618	2 571	30 225	0	1 036 514	650 910	-20 421	274 447	178 104	5 292	-11 692	96 343	0	-3 956
93	ЄВРОБАНК	50 668	2 325	0	0	109 743	65 590	-53	706 113	471 970	112 123	-5 422	234 144	23 144	-8 409
94	АКЦЕНТ-БАНК	309 230	13 394	0	0	0	0	0	991 779	35 176	-123 384	-16 327	956 603	374 042	-197 465
95	"ДАНІЕЛЬ"	156 637	4 822	101 761	0	239 212	166 369	-96	641 279	509 459	30 467	-30 243	131 821	33 448	-72 099
96	БАНК "ЗОЛОТІ ВОРОТА"	175 832	9 074	38 232	0	1 207	1 207	-25	1 049 455	676 494	176 373	-62 675	372 961	94 447	-61 539
97	ПОЛТАВА-БАНК	164 952	3 703	0	0	13 903	2 066	-124	758 277	677 764	22 575	-54 056	80 513	4 769	-16 117
98	"КАПІТАЛ"	78 849	5 455	38 358	0	73 561	33 634	-150	830 556	596 571	51 250	-14 192	233 985	69 999	-21 030
99	ЮНЕКС БАНК	140 511	7 309	0	0	105 133	65 106	-74	793 673	779 383	79 136	-44 949	14 291	422	-1 941
100	УКРГАЗПРОМБАНК	134 645	3 720	0	0	181 135	117 777	-807	722 115	642 175	211 850	-34 010	79 940	19 085	-19 661
101	БАНК "НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ"	168 722	3 984	0	0	103 179	19 231	-8	776 326	561 190	19 892	-50 151	215 136	14 889	-28 226
102	"ТК КРЕДИТ"	329 816	11 966	0	0	370	370	-153	659 642	637 143	0	-24 708	22 499	3 776	-8 787
103	"УКРАЇНСЬКИЙ ФІНАНСОВИЙ СВІТ"	47 498	8 355	0	0	0	0	-2 486	831 582	811 718	294 650	-59 304	19 864	6 525	-13 159
104	ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	137 222	6 473	1 116	0	232 252	216 348	-256	568 463	529 881	15 739	-7 988	38 582	13 649	-63 397
105	АВТОКРАЗБАНК	59 136	1 576	41 427	0	86 783	21 312	-84	717 037	685 554	121 820	-57 197	31 482	15 705	-13 620
106	"БАЗИС"	30 034	5 635	0	0	63 407	63 407	-383	683 049	550 735	130 677	-34 885	132 314	95 744	-16 248
107	БАНК "ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА"	158 787	15 345	0	0	147 843	91 935	-92	451 031	438 130	120 014	-130 778	12 901	9 980	-59 565
108	ФІНРОСТБАНК	209 294	3 400	0	0	221 636	48 626	-1 891	503 145	492 288	40 055	-39 265	10 857	6 342	-16 808
109	КОМІНВЕСТБАНК	170 851	7 754	0	0	310 452	265 597	-47	391 154	311 721	129 990	-25 170	79 433	6 816	-2 083
110	"ПОРТО-ФРАНКО"	183 706	13 631	0	0	105 965	70 965	-5	478 799	410 485	220 726	-1 290	68 315	28 296	-32 309

	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	491 600	-7 974	19 187	-5 153	8 006	147 735	1 633	3 449	226 962	22 407	-1 221	36 137	-2 935	2 221	3 683 766	1 389 444
	1 173	0	0	0	0	72 541	35	1 320	175 241	16 032	-52	18 012	-351	1 463	3 650 510	1 215 474
	40 208	0	120 120	-756	0	0	500	509	107 911	37 755	-2 815	7 546	-19	0	3 631 603	1 526 699
	60	0	0	0	0	0	60	409	21 070	13 118	-431	20 158	-9	0	3 592 775	1 699 687
	625 215	-5 653	0	0	0	12 245	250	0	72 907	567 429	0	21 281	-63	11	3 403 246	1 549 466
	144 603	-557	0	0	0	28 885	60	0	34 486	47 674	-1 182	26 948	-92	0	3 051 072	721 124
	817	0	0	0	0	0	67	861	269 844	1 534	-374	67 241	-71	0	2 934 346	809 638
	126 873	-4 107	0	0	0	0	330	0	99 387	45 293	-3 439	32 664	-28	23 501	2 883 912	889 411
	0	0	0	0	0	0	24	1 579	243 044	854 304	-4 788	9 651	0	0	2 870 087	2 062 842
	1 347	-12 422	0	0	0	0	2	8 535	19 811	10 024	-6 931	111 297	-166	1 446	2 851 040	1 443 200
	27 439	-465	0	0	18 038	0	200	8 481	388 429	6 576	-18 093	14 064	-1 610	0	3 321 093	2 027 790
	77	0	334 612	0	0	124	4 540	0	158 453	9 229	-703	2 734	0	0	2 979 700	1 768 054
	4 475	0	0	0	15 920	0	1 843	1 637	111 972	37 702	-96	19 261	-19	0	2 760 520	357 149
	34	-1	0	0	0	52 977	230	10	206 118	3 009	-36	133 151	-973	0	2 682 622	1 428 895
	244 403	-3 591	0	0	0	111 130	279	113 358	418 258	12 083	-41 749	65 810	-12 158	287 422	2 535 735	298 573
	0	0	0	0	0	0	5	0	8 018	574 247	0	694	-11	0	2 518 011	1 254 691
	23 154	0	0	0	0	0	97	990	99 553	1 017 664	-2 405	13 543	-175	0	2 512 029	1 315 958
	230 325	-7 293	0	0	0	6 324	50	0	77 213	115 944	-380	106 995	-28	0	2 466 394	1 366 447
	250	0	0	0	0	0	6 095	22 886	136 605	33 637	-2 847	27 526	-1 481	3 037	2 452 600	1 153 064
	78 945	-18	0	0	0	2 620	1 240	0	1 127	5 572	0	903	0	0	2 348 233	773 827
	59 021	-237	0	0	0	0	146	0	68 455	26 036	-3 222	12 140	-731	1 453	2 273 049	935 676
	0	0	17 807	0	0	0	50	373	23 272	48 953	-429	1 908	0	0	2 257 332	1 411 867
	390	-70	0	0	0	0	49	4 852	7 191	577 521	-311	4 218	-19	0	2 174 275	1 238 238
	0	0	0	0	0	19 400	0	0	74 162	224 401	-4	6 272	0	0	2 151 884	858 977
	1 677	-3	0	0	0	46 263	1 702	403	84 230	2 555	-206	6 005	-743	0	2 146 046	744 385
	264 497	0	0	0	0	0	0	8 447	853	62 875	-3	342	-45	0	2 140 584	1 804 234
	60	0	0	0	0	0	11	212	177 485	27 261	-6 790	1 382	0	0	2 137 078	685 759
	19 855	-332	0	0	0	0	10	0	196 674	128 200	-427	5 257	-2	0	2 019 117	678 361
	0	0	0	0	0	0	200	437	83 065	1 887	-168	11 196	0	0	1 966 318	531 156
	40 044	-3 899	0	0	0	68 593	864	1 864	130 030	70 096	-322	10 584	-17	16 046	1 899 474	780 763
	586 353	0	0	0	0	0	670	0	39 450	2 381	-46	10 695	-301	54	1 796 986	127 275
	25 403	0	0	0	0	15 838	32	0	110 148	61 821	-83	6 608	-429	0	1 762 489	395 559
	106 940	0	0	0	0	13 975	141	254	58 359	8 672	-14	21 768	-55	0	1 728 584	719 046
	72 395	-206	0	0	0	30 579	267	0	70 188	136 998	-30	2 955	-20	0	1 701 685	593 811
	5 631	0	13 321	0	0	5 058	1	0	9 529	18 017	-438	2 333	-28	0	1 623 565	975 824
	22 623	-50	8 574	-1	0	14 369	514	794	129 822	8 509	-184	120 109	-6	0	1 606 225	288 872
	15	0	0	0	0	0	0	0	43 892	679	-2 802	1 407	-10	0	1 601 985	472 585
	60	0	0	0	0	0	0	0	224 898	13 209	0	3 355	-1 117	0	1 581 500	17 962
	400 926	-8 744	0	0	0	0	167	0	13 635	12 868	-333	10 465	-5	0	1 556 764	798 924
	0	0	0	0	22	0	76	1 067	51 567	12 305	-50	9 570	-485	0	1 497 057	124 993
	2 466	-3	49 550	0	100	0	7	2 668	88 275	2 364	-394	8 952	-696	913	1 451 270	146 466
	17 838	0	0	0	0	0	0	0	47 918	448 264	-83	1 311	0	0	1 440 631	858 714
	46 793	0	0	0	0	0	0	141	4 485	94 252	-1	3 597	-19	0	1 433 880	343 150
	4 509	0	6 594	0	0	0	100	136	2 430	30 680	0	596	-31	0	1 427 421	708 726
	218 156	0	0	0	0	0	48	27	91 530	201 035	-217	2 583	-1	0	1 382 227	239 345
	0	0	0	0	0	0	0	0	38 145	23 748	-2 423	3 216	-30	0	1 379 513	523 141
	91 124	0	0	0	0	35 725	51	0	4 736	51 049	-1 303	33 013	0	0	1 359 408	382 842
	3 819	0	0	0	0	224	0	107	50 743	21 637	-5 446	2 530	-7	0	1 352 861	318 583
	91 338	-434	0	0	0	0	5 123	8	143 902	11 609	-58	38 588	0	3 640	1 235 044	93 855
	28 309	0	0	0	0	0	207	0	27 391	43 942	-290	50 397	-105	0	1 177 024	199 302
	53 692	0	0	0	0	0	0	13	52 625	2 160	-5	9 007	-12	0	1 164 123	259 814
	354	-6	12 887	0	0	0	0	425	30 007	32 037	-77	6 996	-18	0	1 124 322	462 497
	0	0	0	0	0	0	426	0	30 028	5 792	-2 409	24 090	-98	0	1 112 546	158 334
	45 295	0	0	0	0	16 409	0	325	7 539	174	-243	9 008	-7	0	1 080 545	207 584
	94 244	-9 223	0	0	0	25 238	0	0	47 278	6 747	-95	772	0	0	1 061 714	339 327
	26 046	-1 972	0	0	5 630	16 417	820	10 603	22 818	21 491	-384	6 209	-48	0	1 055 561	310 864
	42 431	-579	0	0	0	8 787	317	2 513	33 499	1 900	-68	48 979	-6	0	1 044 384	183 349
	4 276	-2	3 111	-46	0	20 754	343	0	91 553	16 180	-3 028	78 359	-368	0	996 702	301 527
	147 771	0	0	0	0	6 880	828	628	4 378	570	-470	47 572	-24	0	981 634	370 051
	6 176	0	0	0	0	0	31	603	11 986	250	-377	2 275	-3	0	958 795	143 041
	0	-210	0	0	0	3 510	0	0	40 742	2 745	0	12 365	0	0	939 574	529 709
	4 746	0	0	0	0	19 666	51	124	50 994	9 250	-78	4 842	0	0	871 775	398 331

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
111	ЕКАТЕРИНОСЛАВСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	58 203	56	0	0	689	194	-53	751 558	751 128	0	-175 646	430	231	-1 751
112	"ЛЬВІВ"	15 715	60 797	17 534	0	131 343	89 896	-253	537 279	429 137	139 271	-62 654	108 142	34 833	-33 376
113	РЕАЛ БАНК	215 213	3 382	0	0	-66	-66	-66	566 005	555 649	44 048	-5 459	10 357	697	-7
114	БАНК "РИНКОВІ ТЕХНОЛОГІЇ"	217 689	377	0	0	121 990	0	-6 420	464 963	437 369	0	-47 360	27 594	0	-405
115	ЗАХІДКОМБАНК	44 829	0	0	0	553	553	-6	692 731	562 212	21 442	-213 600	130 519	87 937	-59 452
116	МЕТАБАНК	119 623	3 582	0	0	11 158	3 415	-269	491 424	384 630	45 267	-25 830	106 794	26 707	-23 156
117	"НОВИЙ"	118 534	5 687	1 679	0	31 901	15 922	-52	528 937	506 543	53 245	-16 584	22 394	1 807	-6 944
118	БАНК "КОНТРАКТ"	106 513	3 869	19 000	0	174 079	109 087	-297	305 625	271 977	69 117	-36 027	33 648	224	-1 713
119	БАНК "МОРСЬКИЙ"	112 361	5 020	0	0	103 260	63 541	-298	321 654	258 363	44 743	-10 932	63 291	31 416	-9 512
120	"ПРЕМІУМ"	148 080	402	0	0	287 327	271 271	-24	177 881	177 021	7 554	-130 649	860	0	0
121	"АКСІОМА"	31 117	309	0	0	0	0	0	610 408	604 558	0	-76 368	5 850	0	-2
122	ЧОРНОМОРСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ ТА РЕКОНСТРУКЦІЇ	90 623	4 226	0	0	67 633	51 560	-63	374 403	299 583	83 415	-2 811	74 821	43 461	-7 480
123	РАДИКАЛ БАНК	39 747	3 593	0	0	100 981	76 956	-87	449 537	378 846	8 893	-4 977	70 691	0	-667
124	УНІКОМБАНК	1 125	1	0	0	0	0	0	600 024	590 592	0	-169 453	9 433	51	-3 623
125	БАНК "ГРАНТ"	75 376	3 978	0	0	902	0	-9	457 997	387 689	117 532	-5 405	70 308	17 469	-851
126	БАНК "РЕНЕСАНС КАПІТАЛ"	78 096	552	0	0	111 926	111 926	-25 617	338 880	0	0	0	338 880	0	-36 410
127	СТАРОКІЙВСЬКИЙ БАНК	137 036	5 254	0	0	13 937	0	0	322 271	111 347	38 514	-1 918	210 925	47 009	-1 417
128	АСВІО БАНК	116 780	701	0	0	80 512	34 802	-8 166	343 584	270 465	1 050	-15 482	73 119	0	-5 923
129	АГРОКОМБАНК	49 280	313	16 310	0	26 428	6 467	-722	335 949	259 998	29 451	-15 844	75 951	24 870	-15 419
130	ПРОМЕКОНОМБАНК	13 647	764	0	0	61 482	60 482	-40	424 114	398 059	3 310	-14 832	26 055	5 506	-18 287
131	УКРКОМУНБАНК	94 849	1 847	0	0	23 659	23 659	-29	314 165	235 130	11 477	-14 274	79 036	5 087	-14 716
132	АКОРДБАНК	57 168	4 825	30 027	1 613	66 149	30 718	-23	341 935	317 789	164 904	-2 669	24 146	5 467	-1 071
133	БАНК "БОГУСЛАВ"	27 020	875	0	0	55 514	55 539	-8 778	346 039	311 691	399	-83 053	34 347	3 418	-4 028
134	КЛАСИКБАНК	94 806	448	0	0	47 397	47 397	-2 496	344 404	337 644	0	-123 183	6 759	0	-304
135	ЄВРОПРОМБАНК	10 458	6 281	0	0	59 120	39 300	-819	420 678	419 095	233 060	-22 755	1 584	0	-6
136	ІНВЕСТБАНК	53 873	2 603	8 127	0	65 472	10 622	-7 733	284 570	251 728	97 067	-10 506	32 842	9 171	-1 216
137	БАНК "СІЧ"	12 685	699	0	0	103 950	62 144	-4 695	253 148	251 692	45 964	-1 398	1 456	0	-2
138	АРТЕМ-БАНК	37 846	1 737	0	0	225 330	183 466	-1 338	93 523	36 515	7 018	-5 552	57 007	44 961	-11 605
139	БАНК "ВОСТОК"	13 698	374	0	0	19 054	4 196	-196	366 043	366 043	7 952	-19	0	0	0
140	РЕГІОН-БАНК	79 616	1 898	1 508	0	29 499	0	0	248 709	216 068	26 177	-7 430	32 641	9 482	-8 808
141	ПРОФІН БАНК	76 633	550	0	0	65 177	694	-664	199 763	5 753	0	-235	194 010	5 672	-28 031
142	ПОЛІКОМБАНК	20 582	2 174	0	0	60 387	46 415	-110	255 213	248 329	10 640	-29 203	6 884	664	-2 116
143	ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	171 975	0	0	0	42 488	10 587	-150	91 105	52 398	16 121	-4 739	38 707	0	-2 662
144	ЛЕГБАНК	31 869	2 856	0	0	8 411	0	0	249 852	238 333	60 311	-18 573	11 518	97	-5
145	"ТРАСТ-КАПІТАЛ"	42 303	247	0	0	106 121	96 205	-10 442	161 892	128 384	24 879	-6 345	33 508	17 762	-17 420
146	КРЕДИТВЕСТ БАНК	9 507	2 123	0	0	241 766	148 907	-1 591	84 967	83 559	33 238	-9 826	1 407	727	-3 509
147	ІНТЕРБАНК	22 344	4 232	6 519	0	39 868	39 868	-45	120 726	118 971	71 362	-21 641	1 754	1 346	-5 549
148	БАНК "ТРАСТ"	21 020	2 140	0	0	28 704	28 704	-48	239 094	143 867	120 073	-89	95 227	29 004	-3 620
149	"СТАНДАРТ"	15 840	794	0	414	42 015	42 015	-316	207 486	206 468	0	-2 279	1 019	0	-9
150	ФІНЕКСБАНК	144 563	733	0	0	52 906	0	-105	59 407	47 659	0	-12 137	11 748	25	-5 870
151	ІНТЕРКРЕДИТБАНК	41 526	11	0	0	22 808	11 404	-1 200	244 032	244 011	0	-3 423	20	0	-20
152	МОТОР-БАНК	38 262	2 639	0	0	103 761	59 088	-6 441	98 359	96 732	0	-6 746	1 626	0	-15
153	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	5 742	432	0	0	129 462	53 440	-3 047	148 148	116 203	3 361	-5 239	31 945	0	-5 949
154	"СТОЛИЧНИЙ"	35 336	348	0	0	0	0	0	248 071	244 783	21 885	-31 842	3 289	48	-1 333
155	"КОНКОРД"	28 156	120	2 559	0	0	0	0	248 440	248 405	0	-15 241	34	11	-1 592
156	ОКСІ БАНК	40 100	1 955	9 013	0	8 102	97	-8	196 802	161 598	55 063	-4 048	35 204	3 371	-1 368
157	"УКООПСІЛКА"	15 003	1 053	0	0	11 383	0	-113	170 118	150 778	18 189	-3 441	19 341	5 423	-2 154
158	КОМЕРЦІЙНИЙ ІНДУСТРІАЛЬНИЙ БАНК	39 849	3 192	0	0	134 487	16 576	-6 185	42 450	40 666	30 216	0	1 784	89	-189
159	ПРАЙМ-БАНК	80 605	1 521	0	0	42 853	0	-350	101 529	93 537	2 863	-4 092	7 992	3 229	-3 875
160	"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	13 467	321	0	0	0	0	0	125 069	110 161	4 479	-148	14 908	8 456	-333
161	ПРОМИСЛОВО-ФІНАНСОВИЙ БАНК	29 240	318	36 007	0	22 038	434	-5 834	127 124	114 392	307	-5 200	12 732	3 224	-3 514
162	ЄВРОПЕЙСЬКИЙ БАНК РАЦІОНАЛЬНОГО ФІНАНСУВАННЯ	23 560	701	0	0	7 788	1 254	-123	174 068	168 518	0	-55 661	5 549	4 054	-1 098
163	"ЦЕНТР"	56 681	751	0	0	131 276	39 011	-3 640	11 199	10 746	0	-88	453	0	-18
164	ГРІН БАНК	5 854	134	0	0	54 869	26 285	-2 789	130 880	94 081	25 006	-16 511	36 798	1 854	-8 012
165	БАНК "НАРОДНИЙ КАПІТАЛ"	20 858	374	0	0	10 000	0	0	136 111	135 691	3 993	-15 488	419	0	-757
166	РАДАБАНК	59 529	559	0	0	8 768	3 068	-363	97 515	70 102	0	-3 153	27 414	91	-3 740
167	УКРБУДІНВЕСТБАНК	18 361	1 775	0	0	0	0	0	70 331	36 317	0	-10	34 015	6 415	-8 979
168	БАНК "ВЕЛЕС"	13 255	70	0	0	118	118	-2	140 779	140 499	1 716	-39 210	280	65	-229
169	БАНК "ФАМІЛЬНИЙ"	24 363	0	0	0	41 934	788	-422	27 314	105	0	-124	27 209	18 734	-7 696
170	УКРАЇНСЬКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА РОЗВИТКУ	42 492	0	0	0	14 855	0	-150	19 239	19 141	0	-5 161	98	0	-18
171	БАНК "АЛЬЯНС"	19 539	363	0	0	9 939	0	-100	104 892	89 640	4 888	-2 669	15 252	1 157	-3 398
172	МЕЛІОР БАНК	23 032	0	0	0	0	0	0	116 960	116 960	0	-38	0	0	0
173	ТММ-БАНК	4 795	329	0	0	0	0	0	68 799	56 616	0	-4 004	12 183	1 856	-5 486
174	СХІДНО-ПРОМИСЛОВИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	50 640	420	9 759	0	0	0	0	61 299	43 869	0	-2 536	17 430	1 895	-2 911

	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	47 948	-45 561	0	0	0	241	1	12	1 589	1 314	-345	8 825	0	0	870 437	5 744
	0	0	1 636	0	0	946	340	0	52 895	908	-14	48 270	-70	0	867 663	280 981
	31 077	-66	0	0	0	268	0	3	11 046	8 659	-42	1 849	0	0	837 436	120 442
	0	0	0	0	0	0	0	4	8 078	765	0	150	0	0	814 016	134 782
	30 075	0	0	0	0	0	1 659	0	14 826	533	-292	2 700	-1 066	0	787 907	110 776
	36 322	-94	19 515	0	0	4 775	0	0	32 454	3 081	-425	17 042	-265	8 212	747 188	134 948
	25 631	-1	0	0	0	4 809	0	1 075	5 693	4 357	-1 297	1 491	-1	0	729 794	140 205
	0	0	0	0	0	1 943	0	321	40 196	54 230	-5 491	6 037	0	1 557	713 369	249 620
	10 038	0	0	0	0	25 397	48	0	54 054	1 278	0	19 671	-104	0	652 781	139 700
	0	0	0	0	0	0	0	194	31 755	178	-166	647	0	0	646 465	284 041
	3 987	-1 029	0	0	0	0	0	0	413	6	-794	61	-11	0	646 300	2 237
	4 786	0	0	0	0	9 371	240	519	55 300	597	-123	18 083	0	2	625 784	198 630
	510	0	0	0	0	0	0	0	8 745	100	0	4 477	0	0	607 690	102 283
	0	0	0	0	0	0	0	0	3 557	0	-177	329	0	0	605 037	394
	3 410	-10	0	0	0	0	400	28	43 150	4 362	-122	1 189	-1	0	590 792	167 271
	0	0	0	0	0	0	207	6 446	27 272	4 508	-375	12 291	-70	0	580 176	176 062
	1 172	-6	0	0	0	0	0	0	70 235	2 986	-28	18 455	-67	0	571 346	204 126
	0	0	0	0	0	0	7	65	11 806	30	-18	454	-6	0	553 941	105 571
	13 258	0	0	0	0	0	0	65	94 967	5 832	-121	3 165	0	0	545 565	87 373
	10 836	0	0	0	0	0	1 140	3 517	14 108	1 149	-710	6 025	0	0	536 783	77 452
	0	0	0	0	0	15 087	170	2 385	71 534	6 913	-282	1 605	-146	0	532 216	55 381
	9 409	0	0	0	0	0	496	363	8 375	4 481	-50	1 569	-1	0	526 409	225 545
	43 976	0	0	0	0	10 427	50	0	20 559	5 812	-3	6 815	0	0	517 088	80 698
	27 438	0	0	0	0	0	0	42	1 013	9	-28	88	-3	0	515 645	53 072
	0	0	0	0	0	0	0	7	2 445	76	0	514	0	0	499 580	273 638
	19 719	0	0	0	0	8 363	0	27	26 547	1 774	-92	3 386	-5	481	474 942	126 681
	29 648	0	0	0	0	0	42	0	3 852	39 423	0	3 585	0	0	447 033	148 801
	58 487	-104	0	0	0	0	0	0	24 583	18	0	1 033	0	0	442 556	253 399
	0	0	0	0	0	2 921	18 098	1 586	1 736	1 121	-131	2 620	-279	0	427 251	21 903
	0	-27	0	0	0	0	0	135	16 357	2 897	0	29 783	0	0	410 402	80 127
	0	0	0	0	0	0	0	749	54 490	8 984	-73	1 090	-57	950	408 386	17 480
	382	-2 817	0	0	0	7 671	0	0	51 304	342	-3	1 314	-9	0	399 368	67 293
	36 756	0	0	0	0	0	0	155	24 648	30 938	-77	497	-155	0	398 561	189 694
	53 720	-593	0	0	0	0	250	0	8 462	12 422	-95	24 396	0	0	392 238	90 929
	5 064	0	0	0	0	29 517	30	0	1 277	301	-35	29 729	0	0	376 483	175 145
	0	0	0	0	0	0	0	0	1 242	73	-28	10 381	-31	3 002	353 060	186 877
	145 028	0	0	0	0	0	0	0	2 977	9 156	-55	1 135	-4	0	351 984	114 103
	0	0	0	0	0	0	8	565	49 857	1 576	-48	705	-132	0	343 669	187 964
	60 195	0	0	0	0	0	0	170	5 321	382	-1	245	0	0	332 863	43 050
	0	0	0	0	0	0	0	0	8 111	1 447	-53	55 331	-3	0	322 497	67 560
	0	0	0	0	0	0	0	14	3 137	4	0	3 182	0	0	314 716	16 348
	0	0	28 612	-4 110	0	0	0	0	24 072	3 514	-176	5 718	0	0	304 937	67 182
	0	0	0	0	0	0	0	1	13 403	3	-6	185	0	0	297 377	58 914
	4 326	-131	0	0	0	0	0	9	5 164	20	0	198	0	0	293 473	26 206
	3 027	0	0	0	0	0	0	0	310	4	0	29	0	0	282 644	969
	0	0	0	0	0	0	135	148	5 226	456	-3	10 756	0	0	272 693	86 301
	0	0	0	0	0	0	278	1 409	59 866	64	-3	643	0	0	259 817	27 580
	60	0	0	0	675	0	2 540	264	14 919	1 600	-39	354	-3	0	240 390	64 615
	0	0	0	0	0	0	0	0	13 253	78	0	251	0	0	240 090	75 001
	8 427	-42	0	-416	0	26 282	0	364	36 908	33	-61	20 854	0	0	231 724	20 872
	2	0	0	0	0	0	40	0	13 387	142	-38	1 330	-144	0	229 627	21 475
	15	-102	0	0	0	0	373	0	15 341	2 201	-16	277	0	0	224 323	18 541
	19 681	0	0	0	0	0	1	156	2 258	4	-1	138	0	0	222 146	90 960
	3 166	-3	0	0	0	0	4	82	3 133	23	-23	22 111	0	0	220 256	55 819
	0	0	0	0	0	0	21	484	20 690	47	-2	517	-2	0	189 102	9 000
	6 945	0	0	0	0	4 437	11	131	4 791	396	-4	286	0	0	183 370	17 620
	60 564	0	0	0	0	0	30	150	16 944	11	-7	1 245	0	0	169 411	21 645
	7 273	-470	0	0	0	943	0	0	3 640	15	-14	92	0	0	166 185	4 515
	1	0	36 853	0	0	0	9	0	32 375	1 466	-29	451	-11	0	164 764	55 502
	0	0	0	0	0	24 674	416	731	38 228	49	-10	5 693	-5	0	146 377	42
	0	0	0	0	0	0	5	0	7 522	1	-3	9	0	0	142 270	7 094
	0	0	0	0	0	0	0	0	23	10	0	169	0	0	140 194	0
	0	0	0	0	0	0	122	0	50 589	122	0	8 607	0	0	133 363	2 405
	0	0	0	0	0	0	0	7	6 978	860	-268	282	0	0	130 245	10 278

Структура зобов'язань банків України

№ п/п	Назва банку	Кошти банків		Усього	Кошти клієнтів								
		Усього	У тому числі в іноземній валюті		У тому числі:								
					юридичних осіб				фізичних осіб				
					усього	із них в іноземній валюті	на вимогу	із них в іноземній валюті	усього	із них в іноземній валюті	на вимогу	із них в іноземній валюті	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
Група I (кількість банків у групі – 17)													
1	ПРИВАТБАНК	11 352 683	4 910 270	99 831 992	23 730 049	11 284 989	16 209 100	6 862 853	76 101 943	36 961 630	13 794 063	2 668 121	
2	ОЩАДБАНК	16 273 842	1 998 914	35 119 813	8 080 518	2 030 641	3 970 422	191 775	27 039 295	4 650 359	9 745 753	210 280	
3	УКРЕКСІМБАНК	11 341 104	6 442 294	31 671 522	17 713 746	8 988 906	10 160 305	7 431 685	13 957 776	8 613 080	1 650 736	763 144	
4	РАЙФФАЙЗЕН БАНК "АВАЛЬ"	12 672 675	12 504 462	28 286 405	12 864 500	4 623 476	8 841 707	1 986 436	15 421 905	5 418 481	6 256 094	1 499 995	
5	ПРОМІНВЕСТБАНК	16 199 793	15 146 337	15 453 722	6 788 628	2 574 459	4 928 011	1 873 757	8 665 094	2 749 037	2 298 063	260 035	
6	УКРСОЦБАНК	13 570 542	12 355 503	17 441 968	6 345 475	2 821 089	3 816 721	1 013 763	11 096 493	6 050 056	2 985 806	1 303 487	
7	ВТБ БАНК	16 756 757	16 587 030	11 238 160	5 830 516	2 657 340	2 132 547	678 209	5 407 644	3 151 428	1 034 907	358 407	
8	ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК	5 823 422	3 767 315	16 070 336	7 018 500	2 727 940	4 707 535	1 811 633	9 051 836	5 305 563	2 575 853	1 141 543	
9	УКРСИББАНК	3 869 415	2 520 052	17 181 005	5 872 511	2 815 991	3 291 117	1 183 335	11 308 495	7 147 861	5 387 740	3 252 464	
10	АЛЬФА-БАНК	5 951 637	3 852 992	12 587 850	5 397 582	2 334 363	3 062 721	585 967	7 190 268	5 211 583	1 096 798	512 961	
11	"НАДРА"	9 944 892	274 831	7 764 177	5 125 105	1 507 114	3 147 150	138 352	2 639 072	1 403 975	531 668	155 341	
12	ДЕЛЬТА БАНК	7 554 889	1 273 674	11 909 197	2 790 293	1 370 277	2 231 831	1 132 791	9 118 904	4 610 495	1 247 291	715 387	
13	ОТП БАНК	229 768	229 637	9 826 068	4 813 220	1 894 530	3 492 020	1 247 788	5 012 848	3 523 666	2 252 333	1 705 784	
14	БАНК "ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ"	7 298 404	1 405 962	11 482 805	3 351 770	1 701 951	1 537 821	719 404	8 131 036	3 919 397	595 834	144 186	
15	ДОЧІРНІЙ БАНК СБЕРБАНКУ РОСІЇ	7 356 242	6 842 687	8 744 927	3 540 296	1 401 377	1 765 553	849 949	5 204 631	4 054 060	946 066	655 042	
16	БРОКБІЗНЕСБАНК	3 596 462	1 235 888	13 173 898	4 368 087	1 842 847	1 375 771	513 790	8 805 810	5 175 677	2 510 446	892 491	
17	УКРГАЗБАНК	8 629 056	1 633 516	6 616 714	1 980 709	198 035	974 344	74 543	4 636 005	2 647 163	1 289 011	512 022	
Група II (кількість банків у групі – 19)													
18	ЕРСТЕ БАНК	4 611 597	3 875 492	2 194 668	968 850	89 510	633 800	70 505	1 225 818	469 966	506 616	202 047	
19	КРЕДИТПРОМБАНК	1 997 668	748 480	7 199 183	1 805 692	584 600	504 879	74 307	5 393 491	2 810 400	603 194	136 881	
20	ВІЕЙБІ БАНК	1 236 483	501 174	6 890 786	1 622 708	324 334	471 055	155 786	5 268 078	2 393 527	1 137 736	453 345	
21	ІНГ БАНК УКРАЇНА	4 219 399	4 149 185	3 907 353	3 887 104	2 598 572	2 016 706	901 280	20 248	14 396	20 248	14 396	
22	БАНК "ФОРУМ"	1 313 148	1 312 933	6 197 167	1 522 281	637 638	553 646	144 747	4 674 886	3 609 489	705 755	343 492	
23	"ПІВДЕННИЙ"	1 243 357	1 113 901	6 557 101	2 402 542	555 967	1 428 278	354 071	4 154 559	2 656 805	1 049 012	618 520	
24	РОДОВІД БАНК	4 988 741	331 829	257 626	210 505	34 717	165 071	29 336	47 121	17 464	47 091	17 458	
25	УНІВЕРСАЛ БАНК	2 224 266	1 950 510	3 281 280	499 164	47 151	379 075	19 012	2 782 115	1 808 104	664 223	439 746	
26	БАНК "КРЕДИТ ДНІПРО"	1 437 644	1 159 034	5 775 002	2 263 622	737 082	0	0	3 511 380	2 342 516	0	0	
27	"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	3 352 818	166 963	3 017 357	1 894 285	113 334	769 722	104 622	1 123 073	342 836	59 322	30 362	
28	ІМЕКСБАНК	3 984 841	1 099 473	3 060 922	769 308	51 402	260 201	11 399	2 291 614	778 263	264 268	57 773	
29	"ХРЕЩАТИК"	989 492	895 331	4 803 114	1 765 010	174 932	706 312	86 269	3 038 104	873 466	497 859	95 013	
30	КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК	1 675 243	1 568 075	4 379 808	1 710 873	307 162	770 076	100 568	2 668 935	1 041 787	1 008 458	455 215	
31	СВЕДБАНК	3 928 810	3 832 144	462 172	417 974	100 924	197 372	30 578	44 197	36 502	14 828	9 358	
32	СІТІБАНК (УКРАЇНА)	467 157	29	4 900 890	4 873 622	1 330 466	4 208 244	1 105 392	27 269	8 485	27 269	8 485	
33	УНІКРЕДИТ БАНК	3 185 449	3 185 449	1 855 001	1 179 049	474 528	1 099 456	430 710	675 952	473 575	374 510	239 959	
34	ПРАВЕКС-БАНК	1 187 016	1 156 726	3 201 610	717 428	101 088	548 296	71 163	2 484 182	1 055 934	738 631	231 405	
35	БТА БАНК	1 888 312	1 778 997	1 478 270	238 389	104 353	122 638	20 625	1 239 881	836 172	73 184	31 542	
36	"КИЇВСЬКА РУСЬ"	651 119	36 385	3 924 530	1 397 370	108 572	799 640	68 326	2 527 161	983 514	452 499	142 553	
Група III (кількість банків у групі – 22)													
37	МАРФІН БАНК	1 411 259	1 411 259	2 720 177	1 349 781	762 809	1 003 156	548 186	1 370 396	922 334	544 585	332 749	
38	"ТАВРИКА"	1 396 165	407 745	2 579 257	355 246	137 931	99 462	8 418	2 224 012	866 901	125 777	35 984	
39	МЕГАБАНК	668 031	662 530	2 488 430	1 041 954	472 709	680 123	314 380	1 446 475	615 980	176 336	38 875	
40	БАНК "З/4"	2 067 971	1 218 671	135 106	31 331	0	5 978	0	103 776	49 041	25 537	18 952	
41	ПІВДЕНКОМБАНК	355 477	188 945	2 520 386	1 045 257	37 900	667 385	29 090	1 475 129	580 284	215 864	106 508	
42	ПІРЕУС БАНК МКБ	1 417 785	1 417 785	1 132 221	245 523	57 227	213 581	47 110	886 698	517 245	293 287	178 279	
43	УКРІНБАНК	987 272	459 473	2 438 784	707 277	32 470	256 008	20 301	1 731 507	817 730	200 846	91 230	
44	КІБ "КРЕДІ АГРІКОЛЬ"	329 688	3 899	2 764 255	2 742 097	938 032	1 878 419	938 032	22 158	21 050	22 158	21 050	
45	АКТАБАНК	168 027	168 027	3 109 547	1 600 271	539 204	756 906	137 679	1 509 275	1 114 113	145 683	30 121	
46	"СОЮЗ"	907 900	438 437	1 366 814	947 771	8 258	731 001	2 120	419 043	67 910	42 459	7 743	
47	КРЕДОБАНК	130 467	122 463	2 504 410	789 637	207 516	579 644	175 885	1 714 773	641 685	334 357	116 326	
48	"КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	388 580	282 292	2 683 294	2 158 168	82 824	1 081 283	66 512	525 126	235 064	121 334	10 434	

за станом на 01.04.2012 р. (у розрізі банків)

Тис. грн.

	Боргові цінні папери, емітовані банком		Інші залучені кошти	Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток	Відстрочені податкові зобов'язання	Резерви за зобов'язаннями	Інші фінансові зобов'язання	Інші зобов'язання	Субординований борг	Зобов'язання групи вибуття	Загальні зобов'язання	
	Усього	У тому числі в іноземній валюті									Усього	У тому числі в іноземній валюті
	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
	569 560	482	1 651 793	43 472	21 413	27 138	21 757 191	186 605	1 207 524	0	136 649 370	76 496 671
	204 196	0	5 589 142	26 304	0	343 575	2 037 293	69 475	803 435	0	60 467 075	17 022 316
	0	0	8 478 402	9 300	0	10 245	585 132	78 319	2 934 531	0	55 108 555	35 786 113
	0	0	80 837	0	5 666	93 174	599 721	231 065	2 412 317	0	44 381 861	25 361 838
	622 742	0	15 303	39	59 497	3 706	640 817	56 425	2 278 885	0	35 330 929	22 919 654
	0	0	0	0	0	44 230	592 337	152 201	2 005 649	0	33 806 927	23 675 332
	529 133	0	28 338	0	24 814	8 643	1 362 059	82 972	1 646 564	0	31 677 438	25 318 511
	112	0	2 140 320	0	0	21 854	2 757 030	62 206	687 754	0	27 563 034	16 850 401
	13	13	15 959	0	0	99 859	2 387 587	103 751	3 608 667	0	27 266 257	18 184 355
	38 901	0	2 025 854	0	0	21 370	1 756 466	44 147	1 050 275	0	23 476 499	16 160 639
	259	172	3 387 991	4	2 427	2 820	360 403	36 204	422 410	0	21 921 587	6 565 762
	1 154 483	0	34 600	0	230 000	1 380	679 942	24 437	0	0	21 588 928	7 638 593
	7	0	8 194 415	0	0	38 073	213 917	122 744	1 610 893	0	20 235 886	15 650 864
	0	0	124 387	0	10 798	1 697	1 269 009	16 926	1 043 353	0	21 247 379	9 297 990
	771 832	0	0	0	6 365	24 196	535 051	9 187	471 115	0	17 918 915	13 225 903
	0	0	0	393	34 987	3 760	473 013	8 927	467 347	0	17 758 786	8 637 168
	12 426	0	59 215	0	174 187	1 050	941 149	27 641	50 840	0	16 512 279	5 291 721
	0	0	0	0	0	2 844	6 017 210	45 686	570 100	0	13 442 104	10 904 156
	0	0	806 318	0	3 287	2 690	58 132	41 535	308 080	0	10 416 895	5 289 697
	0	0	720 615	0	21 502	0	1 164 037	11 002	354 670	0	10 399 095	5 271 518
	0	0	0	56 822	0	1 543	107 839	50 718	43 144	0	8 386 818	6 906 619
	1	0	74 630	0	0	3 649	20 539	59 598	1 055 940	0	8 724 673	6 705 439
	0	0	126 966	10 510	4 922	8 134	195 944	5 771	171 360	0	8 324 065	4 803 154
	0	0	53 069	0	1 939	3 615	17 611	21 767	50 411	0	5 394 779	452 819
	0	0	1 747	0	0	613	1 832 189	12 742	821 053	0	8 173 888	3 805 765
	512	0	9 085	0	0	2 285	464 072	14 416	292 521	0	7 995 537	4 998 610
	122 089	0	0	0	133	404	1 452	8 474	0	0	6 502 728	629 713
	5	0	1 164	1 172	0	21	18 740	4 531	103 827	0	7 175 224	2 035 297
	6 660	0	0	0	4 200	257	779 859	6 244	313 439	0	6 903 265	2 681 345
	87 689	0	5 434	0	0	9 379	113 173	31 941	253 584	0	6 556 251	3 248 981
	0	0	0	0	0	11 767	6 071	16 659	1 223 315	0	5 648 794	5 207 806
	0	0	0	0	65 189	6 061	16 406	1 780	0	0	5 457 484	1 346 167
	0	0	8 237	4 508	9 270	6 834	51 513	41 759	80 491	0	5 243 061	4 273 160
	1	0	0	0	0	2 096	175 936	66 071	114 312	0	4 747 042	2 530 126
	0	0	0	0	0	8	678 372	169 188	0	0	4 214 151	3 552 039
	0	0	90 400	0	867	10	333 195	5 757	227 674	0	5 233 552	1 497 427
	0	0	0	1 931	5 801	840	17 169	7 801	0	0	4 164 978	3 111 671
	285 691	179 585	24 842	0	154	3	808	2 856	120 163	0	4 409 940	1 712 488
	258 699	0	350 473	850	0	118	30 198	3 937	214 532	0	4 015 269	2 311 053
	0	0	0	0	43 300	11	1 983 679	445	0	0	4 230 512	3 094 520
	0	0	117 497	200	0	1 080	1 032 724	2 423	128 176	0	4 157 965	1 819 848
	0	0	3	0	0	1	701 130	7 206	412 448	0	3 670 794	3 103 781
	0	0	21 301	0	12 135	587	32 518	9 754	92 642	0	3 594 993	1 434 907
	0	0	0	0	0	1 940	208 696	2 704	228 674	0	3 535 957	1 356 048
	11 983	0	0	663	0	2 406	227 664	6 633	0	0	3 526 922	2 037 386
	838 099	0	0	0	3 131	14 183	103 975	401	221 910	0	3 456 414	615 618
	0	0	45 168	0	2 600	1 816	82 108	7 355	277 858	0	3 051 782	1 321 980
	0	0	0	0	0	2 416	1 119	2 825	86 625	0	3 164 860	1 748 339

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
49	ІНДУСТРІАЛБАНК	650 993	379 360	2 213 207	904 291	554 032	311 995	156 503	1 308 916	482 093	366 447	58 164	
50	ПЛАТИНУМ БАНК	18 369	18 369	2 756 088	609 394	226 204	74 067	15 097	2 146 694	835 553	244 138	167 942	
51	УКРБІЗНЕСБАНК	174 004	149 003	2 982 097	1 809 963	619 210	265 685	14 788	1 172 134	630 164	73 509	8 501	
52	ЗЛАТОБАНК	831 456	390 452	2 210 719	827 410	294 662	370 104	66 941	1 383 308	855 734	68 772	40 326	
53	ТЕРРА БАНК	438 449	357 354	1 686 316	812 937	331 765	173 102	4 093	873 379	445 768	99 298	58 556	
54	УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	421 058	273 427	1 901 631	732 676	77 903	267 120	8 337	1 168 955	388 309	95 880	35 442	
55	АКТИВ-БАНК	452 221	47 478	1 909 773	850 489	407 750	252 509	50 227	1 059 284	432 888	65 215	25 589	
56	ДІАМАНТБАНК	462 847	345 910	2 113 439	860 401	50 622	414 631	30 615	1 253 038	492 446	77 062	35 466	
57	ЄВРОГАЗБАНК	651 109	597 406	1 206 224	181 046	23 447	50 888	3 230	1 025 178	575 285	29 780	14 845	
58	БМ БАНК	701 200	614 937	1 624 256	609 642	129 064	188 940	14 788	1 014 614	545 590	95 230	51 901	
Група IV (кількість банків у групі – 116)													
59	СББ БАНК	1 814 513	1 814 501	953 501	587 655	107 952	478 117	82 637	365 845	220 507	186 148	98 320	
60	ФОЛЬКСБАНК	1 830 113	1 830 108	535 106	223 731	22 453	122 521	17 766	311 375	107 701	136 458	70 003	
61	ЕКСПРЕС-БАНК	256 427	103 827	2 023 869	739 037	74 216	619 729	56 512	1 284 833	199 692	620 688	18 918	
62	БАНК КІПРУ	1 056 127	1 056 063	900 061	311 700	41 672	167 475	4 683	588 361	262 232	99 334	44 189	
63	"КІЇВ"	1 069 747	77 671	654 828	90 899	5 496	48 881	3 968	563 929	156 585	58 269	16 743	
64	ДІВІ БАНК	1 033 736	806 664	418 321	415 407	20	385 052	20	2 914	2 142	1 065	850	
65	ЕРДЕ БАНК	540 780	340 631	757 384	155 891	29 418	99 678	722	601 493	219 780	41 686	5 904	
66	ТАСКОМБАНК	299 303	273 139	1 760 317	1 003 684	351 629	744 198	202 632	756 634	429 923	99 228	58 611	
67	ПРОКРЕДИТ БАНК	0	0	1 591 541	447 843	66 308	411 309	63 559	1 143 698	667 726	515 305	354 592	
68	"НАЦІОНАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	198 296	76 618	1 890 067	857 129	69 816	253 761	26 533	1 032 938	751 636	5 949	2 445	
69	КОНВЕРСБАНК	779 541	758 309	1 158 099	590 297	6 171	50 399	258	567 802	191 424	29 048	8 293	
70	БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	511 415	300 612	1 408 673	646 451	498 221	202 748	165 177	762 222	580 857	48 192	32 382	
71	ІНТЕГРАЛ-БАНК	1 017 707	652 936	461 416	164 132	17 006	71 041	17 006	297 284	222 632	64 661	41 915	
72	"ГЛОБУС"	1 243 217	670 521	477 066	84 982	6 948	41 727	5 732	392 084	193 408	154 093	92 169	
73	ЕКСПОБАНК	382 896	95 643	1 340 915	438 450	76 532	190 230	36 579	902 465	575 859	142 533	101 982	
74	ДОЙЧЕ БАНК ДБУ	0	0	1 874 679	1 874 679	1 717 285	173 602	119 941	0	0	0	0	
75	ФОРТУНА-БАНК	322 937	164 533	1 396 529	883 439	153 131	367 838	129 843	513 090	400 434	10 457	5 416	
76	ФІНБАНК	635 389	176 465	1 022 681	490 242	133 732	101 965	8 049	532 440	233 952	102 026	43 704	
77	ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	99 999	0	1 522 215	953 713	267 629	355 210	243 241	568 503	263 017	40 017	2 684	
78	БАНК "ПЕРШИЙ"	304 170	249 319	1 230 526	497 864	61 303	341 663	9 347	732 661	426 143	48 804	27 257	
79	АСТРА БАНК	115 071	115 056	547 345	171 986	27 153	77 602	15 699	375 359	37 176	41 972	7 263	
80	МІСТО БАНК	671 569	179 443	740 853	476 511	105 632	348 283	27 328	264 342	146 377	23 909	13 096	
81	БАНК "КАМБІО"	221 244	17 446	1 228 531	454 578	179 767	180 275	5 165	773 953	493 688	102 001	66 430	
82	ЕНЕРГОБАНК	89 174	52 267	1 128 188	454 200	83 157	202 184	14 414	673 988	265 207	104 375	32 141	
83	МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	164 349	32 298	1 268 607	769 011	418 017	537 392	397 650	499 597	332 872	57 068	27 560	
84	БАНК "МЕРКУРІЙ"	116 243	0	1 127 278	339 260	31 648	71 704	30 659	788 019	247 818	142 412	21 826	
85	"ДЕМАРК"	360 761	283 640	1 023 955	247 628	63 260	76 342	79	776 328	159 085	94 269	2 216	
86	"АРКАДА"	236 905	0	846 478	339 773	2 168	160 958	2 168	506 705	7 023	10 431	41	
87	КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	881 164	881 164	119 685	88 623	3 225	81 549	3 225	31 062	25 521	5 254	2 985	
88	БАНК "РУСКИЙ СТАНДАРТ"	726 426	1 096	483 393	29 577	511	14 407	511	453 816	73 883	78 020	14 370	
89	ІДЕЯ БАНК	19 896	0	1 195 523	180 429	12 438	74 813	7 758	1 015 094	174 300	18 307	4 081	
90	БАНК "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"	578 459	306 730	280 922	100 583	36 932	62 529	5 447	180 339	117 156	17 179	6 140	
91	АВАНТ-БАНК	543 202	242 008	650 185	238 493	14 993	143 157	14 993	411 692	136 088	46 087	14 450	
92	АПЕКС-БАНК	1 047 050	619 371	1 42 760	27 215	943	26 956	943	115 545	98 372	724	635	
93	ЄВРОБАНК	140 498	72 437	1 072 848	795 316	27 215	218 603	24 212	277 531	159 926	24 494	19 085	
94	АКЦЕНТ-БАНК	279 627	279 546	901 279	251 486	11 581	36 811	11 579	649 793	359 585	46 506	16 235	
95	"ДАНІЕЛЬ"	307 045	165 726	883 158	340 289	9 087	239 178	2 798	542 869	302 890	24 855	9 164	
96	БАНК "ЗОЛОТІ ВОРОТА"	0	0	1 116 718	475 389	47 647	238 508	3 966	641 329	317 883	81 687	18 357	
97	ПОЛТАВА-БАНК	0	0	979 117	438 143	34 341	249 450	28 277	540 974	58 614	135 627	5 364	
98	"КАПІТАЛ"	91 998	19 844	811 297	255 364	16 819	50 549	6 971	555 932	173 241	42 320	12 534	
99	ЮНЕКС БАНК	112 734	40 757	704 379	314 238	26 067	138 065	9 599	390 141	196 120	67 071	19 492	
100	УКРГАЗПРОМБАНК	195 103	96 467	543 767	181 086	21 820	78 691	13 168	362 681	177 149	35 189	5 653	
101	БАНК "НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ"	88 105	55 908	829 263	366 767	27 879	175 833	7 579	462 496	88 618	59 154	8 199	
102	"ТК КРЕДИТ"	83 260	0	823 065	756 026	202 658	544 526	202 658	67 040	19 880	2 623	875	
103	"УКРАЇНСЬКИЙ ФІНАНСОВИЙ СВІТ"	46 207	0	663 056	193 231	89 425	75 901	33 042	469 825	218 647	20 557	8 489	
104	ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	232 153	129 932	532 589	175 574	19 011	67 064	3 896	357 015	198 138	37 781	14 704	
105	АВТОКРАЗБАНК	71 111	15 909	699 889	314 640	100 747	133 101	20 189	385 249	82 699	33 737	3 401	
106	"БАЗИС"	55 915	0	606 240	199 584	59 963	107 558	17 397	406 657	108 232	100 040	19 928	
107	БАНК "ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА"	170 899	170 893	582 278	319 279	72 133	146 034	4 459	262 999	200 343	60 826	33 329	
108	ФІНРОСТБАНК	218 671	52 694	567 844	176 869	12 566	100 513	12 566	390 974	89 233	43 326	6 998	
109	КОМІНВЕСТБАНК	309 759	283 766	472 360	93 565	17 632	83 701	16 579	378 795	202 737	119 605	35 531	
110	"ПОРТО-ФРАНКО"	239 558	73 550	491 992	112 007	14 606	17 664	2 785	379 985	329 960	109 125	105 800	
111	ЄКАТЕРИНОСЛАВСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	23 533	0	549 708	507 846	560	184 139	560	41 861	999	29 754	179	
112	"ЛЬВІВ"	62 143	52 143	593 316	238 190	38 676	56 579	4 240	355 126	148 568	25 990	7 713	

	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
	0	0	8 004	1 062	50 228	591	19 531	11 974	0	0	2 955 591	1 421 626
	45 416	0	255 187	0	0	718	52 897	32 628	111 171	0	3 272 475	1 447 803
	0	0	367	1 861	767	14 769	32 622	6 112	162 002	0	3 374 602	1 547 112
	0	0	12 355	60	0	0	5 556	3 902	259 905	0	3 323 953	1 813 368
	0	0	90 018	0	695	75	562 353	2 358	56 000	0	2 836 264	1 601 633
	20 199	0	5 022	2 040	188	245	49 979	5 828	0	0	2 406 189	790 572
	0	0	0	1 582	445	28	2 385	4 887	0	0	2 371 320	888 589
	0	0	0	330	0	3 265	6 596	4 741	20 036	0	2 611 254	890 332
	5 328	0	0	0	0	884	772 114	1 858	25 296	0	2 662 814	1 968 155
	0	0	0	0	0	66	1 735	5 993	273 259	0	2 606 509	1 563 532
	0	0	0	8	0	0	12 561	11 355	0	0	2 791 937	2 147 544
	0	0	1 902	0	10 101	2 168	5 576	5 607	157 160	0	2 547 732	2 123 711
	0	0	0	4 842	7 464	1 784	37 240	5 958	0	0	2 337 584	387 081
	0	0	0	0	3 437	5	6 620	13 525	0	0	1 979 774	1 365 371
	0	0	1 900	610	16 049	25	1 607	6 261	0	0	1 751 027	240 474
	0	0	0	0	34	0	574 233	125	125 120	0	2 151 570	1 320 502
	0	0	0	29	99	17 244	958 348	1 720	0	0	2 275 604	1 530 031
	70 929	0	0	300	29	61	65 012	1 504	55 233	0	2 252 687	1 119 039
	102 579	0	340 528	0	0	4 533	20 244	7 766	119 668	0	2 186 860	1 214 757
	3	0	0	365	0	407	6 297	2 027	83 789	0	2 181 251	903 729
	28 909	8 370	0	0	0	473	14 085	2 756	82 713	0	2 066 576	969 960
	0	0	730	0	0	121	47 849	1 988	0	0	1 970 776	1 422 218
	0	0	0	0	0	74	453 875	2 108	50 434	0	1 985 613	1 343 911
	0	0	0	0	1 496	906	224 544	1 048	0	0	1 948 277	964 533
	53 286	53 286	0	0	7 973	124	3 442	1 888	108 122	0	1 898 646	894 193
	0	0	0	0	515	15 588	62 439	1 590	0	0	1 954 811	1 796 248
	0	0	0	361	0	415	946	1 760	0	0	1 722 948	718 459
	0	0	0	0	0	0	112 519	1 123	61 453	0	1 833 165	670 288
	0	0	0	300	0	36	3 151	5 674	0	0	1 631 375	531 117
	0	0	425	0	3 926	142	59 073	4 201	0	0	1 602 461	795 512
	0	0	0	0	14 497	425	10 655	976	0	0	688 969	180 229
	0	0	0	0	80	81	47 625	3 737	0	0	1 463 944	478 202
	30 037	26 281	33 000	0	0	58	736	1 618	65 334	0	1 580 557	728 983
	0	0	40 771	0	2 765	97	117 497	1 994	99 834	0	1 480 319	607 564
	0	0	0	545	1 284	0	20 109	1 998	65 362	0	1 522 255	848 618
	0	0	48 000	719	14 716	14	10 783	4 518	65 046	0	1 387 318	288 716
	0	0	0	0	0	215	1 425	949	0	0	1 387 305	506 080
	0	0	0	172	3 396	12 087	165 478	6 338	0	0	1 270 854	9 191
	0	0	532	0	11 365	6 258	12 685	2 018	0	0	1 033 706	927 673
	0	0	0	102	0	0	21 379	7 712	94 883	0	1 333 895	120 190
	0	0	0	350	16	2	28 292	1 886	0	0	1 245 965	187 643
	0	0	0	0	4	0	448 410	150	0	0	1 307 945	876 933
	0	0	0	0	0	0	72 240	375	77 093	0	1 343 096	495 518
	8 199	8 199	0	0	0	126	30 727	472	0	0	1 229 334	757 596
	0	0	181	0	0	605	188	385	69 923	0	1 284 628	259 936
	0	0	0	0	223	0	10 750	3 126	0	0	1 195 005	652 753
	0	0	0	79	1 216	391	324	3 152	0	0	1 195 364	478 077
	0	0	3 038	0	67	38	3 029	2 000	120 838	0	1 245 727	366 745
	0	0	0	817	22 207	9	2 714	840	10 042	0	1 015 746	93 484
	0	0	29 800	0	121	12	12 252	606	40 000	0	986 086	211 286
	0	0	0	385	0	0	612	3 161	0	0	821 270	263 131
	81 418	54 360	36 428	0	0	0	107 584	2 086	0	0	966 386	455 500
	61 770	3 892	0	0	0	127	5 397	771	41 000	0	1 026 433	177 232
	0	0	0	0	0	6	317	592	3 499	0	910 740	222 538
	137 540	65 188	0	32	0	6	719	612	0	0	848 172	373 666
	0	0	0	0	0	345	4 501	3 555	30 260	0	803 404	348 857
	0	0	40 103	0	6 201	0	2 080	2 371	59 631	0	881 387	230 242
	113 878	45 228	0	0	0	46	8 950	1 527	114 327	0	900 883	319 710
	0	0	0	0	594	0	4 712	1 037	79 867	0	839 387	524 475
	0	0	0	0	837	29	581	1 507	39 296	0	828 764	154 546
	9 226	5 496	0	0	155	154	18 802	718	0	0	811 173	528 128
	0	0	0	116	0	26	5 532	502	18 917	0	756 643	423 132
	0	0	0	11	546	12 220	1 788	2 083	0	0	589 889	1 574
	21 390	0	25 334	0	0	6	1 216	664	53 248	0	757 316	314 203

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
113	РЕАЛ БАНК	53 894	5 909	591 163	277 635	25 192	157 995	20 723	313 528	80 023	57 980	18 670
114	БАНК "РИНКОВІ ТЕХНОЛОГІЇ"	128 598	128 598	384 394	355 311	1 430	355 311	1 430	29 082	3 742	1 106	0
115	ЗАХІДІНКОМБАНК	5 183	0	527 700	184 888	7 497	57 979	6 273	342 812	143 373	18 500	9 384
116	МЕТАБАНК	10 107	10 107	600 838	153 035	4 226	130 793	3 866	447 803	116 862	65 176	9 017
117	"НОВИЙ"	39 934	39 934	519 996	316 792	70 842	213 609	53 452	203 204	25 066	16 409	948
118	БАНК "КОНТРАКТ"	193 152	107 314	340 500	92 294	3 810	66 406	2 649	248 206	126 501	23 884	18 569
119	БАНК "МОРСЬКИЙ"	117 475	46 246	381 809	118 515	23 512	56 444	10 562	263 294	112 800	43 674	13 774
120	"ПРЕМІУМ"	354 193	274 891	30 091	17 953	4 374	13 551	18	12 138	8 820	2 582	82
121	"АКСІОМА"	140 875	0	180 767	30 710	7	30 350	7	150 056	11 968	1 227	927
122	ЧОРНОМОРСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ ТА РЕКОНСТРУКЦІЇ	86 317	26 646	403 664	145 831	36 681	84 290	29 822	257 833	129 343	24 909	5 959
123	РАДИКАЛ БАНК	116 325	26 096	293 844	179 459	16 031	92 707	13 618	114 386	44 067	24 707	10 462
124	УНІКОМБАНК	8 143	0	106 122	101 311	0	1 278	0	4 810	0	1 142	0
125	БАНК "ГРАНТ"	12 604	7 790	416 552	199 423	32 836	109 173	32 037	217 130	104 347	47 532	10 734
126	БАНК "РЕНЕСАНС КАПІТАЛ"	209 232	124 673	42 428	10 169	8	10 169	8	32 259	12 061	13 491	1
127	СТАРОКІЇВСЬКИЙ БАНК	132 891	0	337 424	91 320	4 159	68 070	4 159	246 105	184 476	48 996	29 706
128	АСВІО БАНК	123 430	71 800	305 472	94 710	23 099	57 572	14 242	210 762	8 238	3 298	2 828
129	АГРОКОМБАНК	79 085	48 572	263 703	161 279	10 451	122 610	6 356	102 424	46 990	14 299	7 463
130	ПРОМЕКОНОМБАНК	60 629	56 120	309 662	6 689	68	4 936	68	302 973	35 970	6 060	470
131	УКРКОМУНБАНК	23 421	0	335 529	106 448	2 585	99 465	2 303	229 081	50 708	59 574	9 611
132	АКОРДБАНК	80 531	58 079	284 997	96 668	10 085	50 377	10 085	188 328	90 396	34 734	26 369
133	БАНК "БОГУСЛАВ"	80 112	22 201	240 974	80 504	4 630	26 948	610	160 471	83 206	17 802	13 103
134	КЛАСИКБАНК	203 326	53 279	78 533	44 620	0	44 620	0	33 913	8 795	793	606
135	ЄВРОПРОМБАНК	64 758	48 091	295 283	88 776	38 099	26 802	253	206 507	182 812	5 043	2 822
136	ІНВЕСТБАНК	86 000	0	262 944	72 104	2 622	57 178	2 622	190 840	101 737	31 246	12 234
137	БАНК "СІЧ"	142 220	73 228	101 736	43 268	1 107	39 078	608	58 468	43 114	690	381
138	АРТЕМ-БАНК	136 009	120 513	140 063	22 830	241	11 579	241	117 233	68 955	7 989	3 249
139	БАНК "ВОСТОК"	323	323	68 035	34 374	517	6 531	517	33 661	26 401	11 047	7 757
140	РЕГІОН-БАНК	38 987	15 977	235 997	71 172	6 786	59 813	6 691	164 824	58 351	30 624	13 057
141	ПРОФІН БАНК	47 525	0	160 506	79 117	4 123	64 790	3 722	81 389	3 679	24 601	2 237
142	ПОЛІКОМБАНК	32 874	16 018	214 853	49 045	8 901	35 888	5 505	165 809	40 111	47 756	6 681
143	ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	39 848	39 847	198 725	124 959	63 325	97 475	63 325	73 767	54 177	25 124	12 766
144	ЛЕГБАНК	13 178	13 178	202 862	75 285	9 064	71 002	7 215	127 577	70 308	27 381	24 174
145	"ТРАСТ-КАПІТАЛ"	57 814	31 826	186 322	141 405	101 232	29 153	19 718	44 917	37 714	3 987	3 139
146	КРЕДИТВЕСТ БАНК	103 858	87 882	105 421	84 068	40 959	81 866	40 959	21 353	11 515	12 941	6 888
147	ІНТЕРБАНК	51 847	17 516	187 599	73 397	37 107	38 926	4 023	114 202	60 491	44 974	15 544
148	БАНК "ТРАСТ"	156 236	127 149	53 896	13 040	4 384	9 158	1 745	40 857	4 333	1 492	468
149	"СТАНДАРТ"	45 330	25 559	146 520	105 880	804	51 436	0	40 640	25 024	1 872	1 815
150	ФІНЕКСБАНК	38 000	38 000	146 263	92 315	1 343	92 315	1 343	53 948	19 307	6 028	2 158
151	ІНТЕРКРЕДИТБАНК	24 009	12 004	160 332	145 983	0	44 588	0	14 349	9 922	9 898	8 795
152	МОТОР-БАНК	0	0	176 544	136 973	51 631	133 545	51 631	39 571	15 282	10 797	873
153	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	70 755	50 755	94 898	24 193	23	2 952	23	70 705	9 390	11 434	175
154	"СТОЛИЧНИЙ"	27 953	27 953	140 162	24 566	8	24 529	8	115 596	11 374	16 390	1 180
155	"КОНКОРД"	500	0	155 829	118 286	0	12 868	0	37 543	2 034	11 871	770
156	ОКСІ БАНК	7 965	7 965	135 066	12 644	2 174	8 472	476	122 423	74 435	10 349	4 069
157	"УКООПСІЛКА"	0	0	151 334	107 348	17 867	25 803	370	43 986	6 254	9 105	1 038
158	КОМЕРЦІЙНИЙ ІНДУСТРІАЛЬНИЙ БАНК	18 462	18 455	81 515	38 198	3 511	38 198	3 511	43 318	28 205	18 941	6 790
159	ПРАЙМ-БАНК	31 583	11 583	73 370	11 198	1 617	11 197	1 617	62 172	60 700	2 377	1 500
160	"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	0	0	105 758	71 192	7 156	12 777	2 835	34 566	4 407	2 060	1 386
161	ПРОМИСЛОВО-ФІНАНСОВИЙ БАНК	6 001	6 001	95 372	47 319	1 822	36 750	1 014	48 053	12 361	9 700	790
162	ЄВРОПЕЙСЬКИЙ БАНК РАЦІОНАЛЬНОГО ФІНАНСУВАННЯ	325	325	31 504	13 806	2 584	13 776	2 584	17 698	8 565	11 678	6 145
163	"ЦЕНТР"	82 672	82 672	18 460	4 858	0	4 858	0	13 601	7 693	1 948	1 269
164	ГРІН БАНК	69 160	26 500	25 136	388	215	175	2	24 748	6 009	240	1
165	БАНК "НАРОДНИЙ КАПІТАЛ"	22 000	0	42 696	10 111	2	4 850	2	32 586	5 638	1 643	171
166	РАДАБАНК	0	0	43 498	21 218	6 758	20 575	6 758	22 280	8 982	84	6
167	УКРБУДІНВЕСТБАНК	0	0	45 294	20 192	37	3 376	37	25 102	13 144	17 947	6 574
168	БАНК "ВЕЛЕС"	0	0	23 473	11 865	128	11 865	128	11 608	2 424	1 939	1 633
169	БАНК "ФАМІЛЬНИЙ"	8 815	8 785	21 661	16 745	6 548	11 039	860	4 917	3 079	4 054	2 450
170	УКРАЇНСЬКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА РОЗВИТКУ	0	0	23 502	23 502	0	8 467	0	0	0	0	0
171	БАНК "АЛЬЯНС"	19	0	20 323	9 046	369	6 081	369	11 277	6 894	9 837	6 400
172	МЕЛІОР БАНК	0	0	20 019	20 018	0	20 018	0	1	0	1	0
173	ТММ-БАНК	0	0	40 064	6 143	73	6 143	73	33 921	11 328	408	278
174	СХІДНО-ПРОМИСЛОВИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	0	0	51 821	35 099	4 321	32 642	4 321	16 723	3 295	4 602	369

	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
	0	0	0	911	2 159	46	9 707	567	60 521	0	718 970	120 456
	0	0	0	0	0	0	223	84	0	0	513 300	133 769
	0	0	0	0	0	109	13 396	7 406	0	0	553 793	151 032
	0	0	0	0	382	17	2 233	1 200	12 164	0	626 941	144 347
	0	0	0	0	0	12	1 228	1 523	76 043	0	638 735	156 366
	0	0	0	0	0	3 512	39 332	489	15 811	0	592 797	286 762
	0	0	0	0	0	95	2 250	360	0	0	501 989	182 558
	0	0	0	0	0	89	94	1 437	0	0	385 904	288 085
	0	0	0	0	447	25	203	84	50 423	0	372 823	11 975
	0	0	0	0	8 098	68	1 520	379	38 213	0	538 259	203 053
	62 057	21 497	6 771	0	5	322	6 346	232	0	0	485 903	107 697
	0	0	0	196	0	1	40	122	0	0	114 623	0
	0	0	0	271	403	17	2 908	659	23 778	0	457 192	169 462
	0	0	0	0	0	1 421	16 722	6 439	52 711	0	328 952	189 488
	0	0	0	0	0	1 089	2 357	174	16 464	0	490 400	207 740
	0	0	0	167	0	0	97	376	0	0	429 543	103 140
	1 012	0	52 500	0	0	48	1 552	551	17 093	0	415 544	106 137
	0	0	469	0	0	1	9 873	360	75 000	0	455 994	92 177
	0	0	0	0	10 924	85	12 416	527	0	0	382 902	53 503
	32 185	32 185	0	0	904	154	2 076	1 489	34 135	0	436 470	226 787
	0	0	0	50	215	926	358	3 589	0	0	326 224	112 776
	0	0	0	0	0	6	232	40	0	0	282 137	62 075
	0	0	0	86	0	30	13 578	696	0	0	374 430	269 039
	0	0	0	449	0	0	1 512	359	27 075	0	378 340	131 926
	48 477	0	0	38	0	0	34 157	82	0	0	326 710	151 368
	0	0	21 322	0	1 632	0	443	316	49 129	0	348 915	260 430
	0	0	0	0	0	80	367	975	0	0	69 779	27 327
	0	0	0	111	0	3	3 380	391	47 325	0	326 194	84 065
	0	0	1 422	769	434	23	3 914	2 319	8 050	0	224 963	16 720
	0	0	0	136	13 184	98	1 001	435	30 260	0	292 842	65 431
	0	0	0	0	0	0	30 767	429	14 122	0	283 891	188 098
	0	0	0	0	1 985	0	11 446	441	20 268	0	250 181	109 485
	0	0	0	0	7 001	5	265	157	35 372	0	286 937	196 093
	0	0	0	0	0	2	430	2	44 754	0	254 467	185 306
	0	0	0	0	31	0	301	5 807	62 761	0	308 346	153 569
	0	0	0	0	1 522	1	46	235	53 659	0	265 595	189 528
	0	0	0	65	0	1	825	905	12 104	0	205 750	51 387
	0	0	0	0	1	4	383	9 969	11 484	0	206 104	68 738
	0	0	0	0	0	0	68	178	0	0	184 587	21 927
	0	0	0	0	11	118	113	874	0	0	177 661	66 936
	0	0	0	16	0	0	8	275	63 059	0	229 010	60 168
	0	0	0	0	0	0	606	138	0	0	168 860	39 336
	0	0	0	0	19	68	5	205	12 000	0	168 625	2 102
	0	0	0	0	0	12	224	586	0	0	143 853	84 611
	0	0	0	139	618	12	198	80	0	0	152 380	24 207
	0	0	0	0	0	205	857	1 099	15 662	0	117 800	65 839
	0	0	0	24	0	16	10 029	109	35 287	0	150 417	73 925
	0	0	0	18	0	0	278	288	17 569	0	123 912	29 357
	0	0	0	343	448	24	386	124	0	0	102 698	20 184
	0	0	0	0	144	0	957	393	0	0	33 323	11 999
	0	0	0	0	5	0	34	90	0	0	101 261	90 366
	0	0	0	0	61	0	104	32	37 081	0	131 574	60 636
	0	0	0	0	0	218	60	118	40 417	0	105 510	5 666
	0	0	0	55	0	102	164	592	0	0	44 411	15 859
	0	0	0	50	0	0	103	70	0	0	45 517	13 181
	0	0	0	20	5	97	20 529	6	0	0	44 130	2 552
	0	0	0	0	3 575	6	3 204	151	46 500	0	83 913	55 665
	0	0	0	0	13	0	10	1 154	32 109	0	56 787	0
	0	0	0	0	62	0	666	17	0	0	21 088	7 271
	0	0	0	3	0	0	122	3	0	0	20 147	0
	0	0	0	0	451	1	6	497	0	0	41 018	11 402
	0	0	0	64	27	146	766	184	19 600	0	72 607	8 162

Прибутки і збитки банків України

№ п/п	Назва банку	Процентні доходи	Процентні витрати	Чистий процентний дохід / (чисті процентні витрати)	Комісійні доходи	Комісійні витрати	Результат від операцій із цінними паперами в торговому портфелі банку	Результат від операцій із хеджування справедливої вартості	Результат від переоцінки інших фінансових інструментів ¹	Результат від продажу цінних паперів у портфелі банку на продаж	Результат від операцій з іноземною валютою	Результат від переоцінки іноземної валюти	Результат від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
Група I (кількість банків у групі – 17)													
1	ПРИВАТБАНК	3 933 411	-2 104 982	1 828 430	1 090 562	-137 452	19 431	0	0	596	99 707	-6 827	0
2	ОЩАДБАНК	2 320 644	-1 116 130	1 204 514	315 362	-53 251	0	0	0	54 896	25 795	9 747	0
3	УКРЕКСІМБАНК	1 828 519	-947 331	881 188	143 313	-27 192	0	0	0	43 338	38 447	11 670	0
4	РАЙФФАЙЗЕН БАНК "АВАЛЬ"	1 626 302	-547 404	1 078 897	343 034	-32 468	-9 229	0	0	6 913	33 913	7 260	0
5	ПРОМІНВЕСТБАНК	984 107	-710 907	273 200	69 572	-13 750	0	0	-79 134	25 147	4 260	8 720	0
6	УКРСОЦБАНК	1 163 048	-504 943	658 105	166 819	-33 508	-4 594	0	0	2 710	7 864	18 582	0
7	ВТБ БАНК	990 853	-538 027	452 826	118 234	-12 335	-18 765	0	37 379	-122	29 258	-60 105	0
8	ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК	780 186	-404 478	375 708	114 729	-36 740	0	0	0	136	3 520	16 456	-1 627
9	УКРСІББАНК	854 983	-372 155	482 828	152 961	-29 626	-38 335	0	17 894	-4 744	8 331	-3 771	0
10	АЛЬФА-БАНК	910 059	-491 890	418 169	62 891	-11 928	-1 224	0	3 013	647	19 003	-9 262	0
11	"НАДРА"	494 219	-319 010	175 209	38 951	-8 131	0	0	0	-135	308	-1 599	0
12	ДЕЛЬТА БАНК	634 096	-526 094	108 002	357 837	-10 650	0	0	28	3 518	-560	-12 253	12 358
13	ОТП БАНК	617 150	-248 840	368 310	85 730	-13 038	0	0	15 523	-1 648	15 814	3 232	0
14	БАНК "ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ"	501 563	-418 558	83 005	88 907	-7 609	1 777	0	-5 527	-96	12 036	1 006	0
15	ДОЧІРНИЙ БАНК СБЕРБАНКУ РОСІЇ	529 253	-248 312	280 941	56 636	-6 483	-8 432	0	2 381	-860	27 251	265	0
16	БРОКБІЗНЕСБАНК	329 018	-369 288	-40 271	53 166	-6 553	0	0	-31 455	127	215 694	12 407	0
17	УКРГАЗБАНК	483 022	-315 666	167 356	30 453	-6 237	41	0	0	25 969	19 153	-3 968	0
Група II (кількість банків у групі – 19)													
18	ЕРСТЕ БАНК	221 609	-118 548	103 060	20 636	-7 629	69 913	0	20 418	-70 917	-12 463	582	0
19	КРЕДИТПРОМБАНК	332 030	-251 230	80 800	31 652	-3 853	0	0	-1 432	673	-2 627	4 474	0
20	ВІЕЙБІ БАНК	233 699	-229 582	4 117	69 698	-6 584	8 786	0	35 252	0	-13 280	-18 260	0
21	ІНГ БАНК УКРАЇНА	194 323	-24 439	169 884	20 654	-67 185	23 734	0	11 777	0	5 659	937	0
22	БАНК "ФОРУМ"	252 298	-151 253	101 045	23 019	-6 371	3 440	0	264	145	3 404	11 337	0
23	"ПІВДЕННИЙ"	254 375	-158 542	95 833	61 906	-18 165	0	0	0	6	3 856	680	0
24	РОДОВІД БАНК	64 660	-81 702	-17 042	3 966	-1 136	0	0	0	9	265	6 945	0
25	УНІВЕРСАЛ БАНК	203 488	-88 028	115 460	10 031	-2 685	-1 308	0	16 692	0	1 235	-5 141	0
26	БАНК "КРЕДИТ ДНІПРО"	185 194	-142 145	43 049	20 745	-3 196	0	0	0	0	0	8 955	0
27	"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	335 340	-171 530	163 810	5 220	-559	556	0	3 774	0	5 728	1 181	0
28	ІМЕКСБАНК	283 600	-155 655	127 946	18 020	-1 705	0	0	7	0	7 101	-3 418	0
29	"ХРЕЩАТИК"	202 855	-149 205	53 650	27 855	-6 680	1	0	0	89	16 281	-5 780	0
30	КРЕДІ АГРИКОЛЬ БАНК	183 957	-112 624	71 333	55 954	-4 184	0	0	-3 654	0	6 884	-856	0
31	СВЕДБАНК	220 159	-82 716	137 443	9 278	-774	113	0	815	0	2 083	757	0
32	СІТІБАНК (УКРАЇНА)	114 917	-21 420	93 497	9 675	-3 921	13 751	0	18 552	0	38 366	126	0
33	УНІКРЕДИТ БАНК	128 299	-42 574	85 725	22 466	-8 906	8 692	0	0	0	2 936	1 337	0
34	ПРАВЕКС-БАНК	158 452	-84 460	73 992	49 442	-4 072	0	0	0	0	8 080	-819	0
35	БТА БАНК	90 254	-45 623	44 631	4 637	-600	0	0	0	-103	-308	-3 601	0
36	"КИЇВСЬКА РУСЬ"	150 797	-135 880	14 916	15 283	-1 581	0	0	0	7 798	14 475	306	0
Група III (кількість банків у групі – 22)													
37	МАРФІН БАНК	96 115	-44 108	52 007	24 443	-3 125	-534	0	0	0	2 322	7 442	0
38	"ТАВРИКА"	161 586	-142 558	19 027	4 317	-629	0	0	0	0	893	3	0
39	МЕГАБАНК	101 388	-72 840	28 549	34 837	-1 312	0	0	0	700	1 125	83	0
40	БАНК "З/4"	47 978	-19 824	28 154	1 036	-436	0	0	29 676	-311	-44 424	-118	0
41	ПІВДЕНКОМБАНК	122 161	-98 782	23 379	11 319	-1 389	5	0	0	55	3 452	-89	0
42	ПІРЕУС БАНК МКБ	81 304	-27 314	53 991	6 475	-1 397	0	0	0	-77	-73	860	0
43	УКРІНБАНК	112 177	-82 123	30 055	11 260	-2 662	0	0	0	-259	1 456	585	0
44	КІБ "КРЕДІ АГРИКОЛЬ"	101 047	-19 544	81 503	23 094	-10 435	0	0	-771	0	6 533	3 459	0
45	АКТАБАНК	80 067	-56 529	23 538	30 148	-15 086	0	0	0	-150	6 691	-312	0
46	"СОЮЗ"	189 352	-63 399	125 952	18 140	-1 471	11 703	0	0	-248	6 722	-31	0
47	КРЕДОБАНК	88 309	-46 673	41 635	32 889	-2 580	0	0	0	233	1 654	-364	0

¹ Результат від переоцінки інших фінансових інструментів, які обліковуються за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки через прибутки або збитки.

за станом на 01.04.2012 р. (у розрізі банків)

Тис. грн.

Доходи / (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів ²	Витрати / (доходи), які виникають під час первісного визнання фінансових зобов'язань ³	Відрахування до резерву під знецінення кредитів та коштів в інших банках	Відрахування до резерву під знецінення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів	Знецінення цінних паперів у портфелі банку на продаж	Знецінення цінних паперів у портфелі банку до погашення	Відрахування до резервів за зобов'язаннями	Інші операційні доходи	Адміністративні та інші операційні витрати	Частка в прибутку / (збитку) асоційованих компаній	Прибуток / (збиток) до оподаткування	Витрати на податок на прибуток	Прибуток / (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	Прибуток / (збиток)
14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
0	0	-1 771 952	-4 507	0	0	4 717	411 148	-1 204 187	0	329 666	-62 656	0	267 011
0	0	-323 410	-2 668	0	577	-337 649	6 659	-695 963	0	204 609	-26 304	0	178 304
0	0	-838 144	-858	-4 235	10	34 297	11 712	-264 072	0	29 474	-9 300	0	20 174
0	0	-630 058	-11 169	0	0	-16 030	16 403	-766 058	0	21 409	-10 800	0	10 609
-8 443	127 322	-149 510	-18 464	16 287	0	-555	34 448	-285 178	0	3 922	0	-306	3 616
0	0	-483 372	11 798	-500	0	-5 698	16 626	-343 999	0	10 834	-8 000	0	2 834
0	0	297 906	-1 326	0	0	3 883	26 171	-287 794	0	585 211	0	0	585 211
0	0	-95 760	-2 245	12 636	0	6 930	4 663	-346 649	0	51 756	-12 927	0	38 829
0	0	304 808	-12 353	0	0	9 465	12 556	-990 209	0	-90 194	124 670	0	34 477
-484	0	261 828	1 450	83	0	-7 821	30 282	-751 416	0	15 230	-142	0	15 088
0	0	-33 926	-14 352	0	0	257	16 024	-172 320	0	285	0	0	285
0	0	-312 564	-1 896	0	0	18 685	31 913	-182 015	0	12 405	-362	0	12 042
-383	0	-245 527	-3 517	787	0	66 719	16 612	-302 359	0	6 256	0	0	6 256
0	0	-7 203	-26	35	-101	9 043	5 180	-180 392	0	35	0	0	35
0	0	-91 473	-146	0	0	14 533	557	-197 454	0	77 715	0	0	77 715
0	0	-103 257	-24	3 825	0	875	3 422	-105 891	0	2 065	0	0	2 065
0	0	-975	-331	-2 801	0	56	2 391	-135 067	0	96 039	-1 578	0	94 461
0	0	-27 147	-676	0	0	-2 602	2 946	-133 693	0	-37 570	0	0	-37 570
0	0	-3 080	-5 972	5 416	0	1 091	6 370	-110 411	0	3 102	0	0	3 102
0	0	-22 551	-7 124	0	0	0	4 260	-99 023	0	-44 711	24 310	0	-20 400
0	0	148 748	0	37	0	-205	1 515	-40 010	0	275 543	-57 069	0	218 475
0	0	89 013	388	-311	-1 020	-498	2 592	-225 151	0	1 295	0	0	1 295
-108	0	-27 873	-250	-26	0	-3 592	1 506	-99 834	0	13 938	-2 500	0	11 438
0	0	827	-349	209	0	403	3 065	-36 884	0	-39 721	0	0	-39 721
0	0	-64 495	0	0	0	437	2 138	-114 228	0	-41 864	0	0	-41 864
464	-122	-2 098	-130	0	0	2 115	1 337	-70 771	0	349	0	0	349
0	0	284 924	11	0	0	3 500	112	-467 878	0	378	-15	0	363
0	0	-103 410	-32	0	0	-21	824	-44 862	0	449	-57	0	392
0	0	-5 613	-202	0	0	163	1 054	-78 168	0	2 648	0	0	2 648
0	0	-15 131	-333	0	0	189	22 271	-131 290	0	1 182	0	0	1 182
0	0	-24 101	-5 157	0	0	3 618	16 562	-119 575	0	21 061	0	0	21 061
0	0	-16 760	620	0	0	0	1 955	-29 027	0	126 834	-28 628	0	98 207
0	0	-48 867	61	0	0	-3 799	830	-49 781	0	10 694	-4 508	0	6 186
-1 746	346	-26 711	45	0	0	-578	2 347	-132 998	0	-32 673	-107	0	-32 780
0	0	-18 978	-144	0	0	27	9 483	-57 508	0	-22 464	0	0	-22 464
0	0	-5 910	-4	0	0	12	11 134	-55 673	0	758	0	0	758
-308	21	-26 517	-12 726	0	0	3 411	1 281	-58 588	0	-10 870	0	0	-10 870
0	0	-5 654	1	0	0	0	124	-17 699	0	383	0	0	383
0	0	-19 153	0	16	0	-2	11 169	-53 091	0	2 921	-999	0	1 922
0	0	330	1	0	0	12	7	-3 506	0	10 419	-817	0	9 601
0	0	-1 098	-59	0	0	58	314	-32 941	0	3 005	-859	0	2 147
0	0	-3 927	-146	0	0	34	435	-49 775	0	6 399	-1 262	0	5 137
0	0	-729	-124	0	0	83	1 901	-40 621	0	945	0	0	945
0	0	24 014	-91	0	0	-59	25	-22 171	0	105 101	-22 071	0	83 030
0	0	-1 322	0	0	0	-506	859	-40 676	0	3 184	-340	0	2 844
0	0	-143 392	0	0	0	-7 139	25	-8 758	0	1 503	-833	0	671
0	0	-6 395	-39 654	24 060	0	315	46 525	-123 776	0	-25 458	0	0	-25 458

² Доходи / (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова.³ Витрати / (доходи), які виникають під час первісного визнання фінансових зобов'язань за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
48 "КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	85 917	-40 550	45 367	14 239	-286	0	0	0	0	1 854	120	0
49 ІНДУСТРІАЛБАНК	93 184	-53 914	39 271	9 383	-2 544	0	0	-1 158	0	925	382	0
50 ПЛАТИНУМ БАНК	314 165	-107 606	206 558	3 604	-924	0	0	0	0	251	-9 497	0
51 УКРБІЗНЕСБАНК	101 580	-72 736	28 845	15 885	-1 583	0	0	0	299	2 483	-480	0
52 ЗЛАТОБАНК	110 665	-95 292	15 373	7 822	-1 163	0	0	0	0	-4 179	-673	0
53 ТЕРРА БАНК	62 655	-51 145	11 510	6 552	-768	-185	0	-3 037	1 432	5 649	471	0
54 УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	110 751	-63 423	47 328	4 329	-589	-3	0	-2 402	2 190	3 308	-2 303	0
55 АКТИВ-БАНК	83 630	-76 241	7 389	9 029	-573	0	0	-6 126	0	1 422	-738	0
56 ДІАМАНТБАНК	87 283	-61 322	25 961	15 258	-1 650	-2 859	0	0	412	-970	-107	0
57 ЄВРОГАЗБАНК	43 623	-42 360	1 263	10 037	-568	7 396	0	-2 321	0	562	2 961	0
58 БМ БАНК	64 641	-70 675	-6 035	8 236	-990	0	0	0	-31	1 969	-26	0
Група IV (кількість банків у групі – 116)												
59 СЕБ БАНК	52 445	-11 436	41 009	16 785	-1 672	0	0	0	-22	13 194	-130	0
60 ФОЛЬКСБАНК	58 744	-22 634	36 110	6 671	-449	0	0	0	0	694	-1 037	0
61 ЕКСПРЕС-БАНК	76 534	-37 428	39 106	47 106	-1 815	99	0	0	44	-6 019	1 316	0
62 БАНК КІПРУ	71 900	-27 263	44 636	4 048	-168	0	0	0	0	1 880	228	0
63 "КИЇВ"	78 814	-41 551	37 263	3 597	-772	0	0	0	-67	498	2 198	0
64 ДІВІ БАНК	32 152	-7 852	24 300	2 082	-28	0	0	0	0	1 411	-2	0
65 ЕРДЕ БАНК	40 929	-28 947	11 982	18 343	-951	757	0	0	-1 353	-686	-13	0
66 ТАСКОМБАНК	45 588	-32 491	13 097	8 627	-1 247	0	0	0	-718	5 154	-47	0
67 ПРОКРЕДИТ БАНК	84 215	-28 269	55 946	18 353	-1 881	0	0	0	0	1 962	-53	0
68 "НАЦІОНАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	79 697	-55 949	23 749	4 580	-164	0	0	-1 837	10	441	0	0
69 КОНВЕРСБАНК	49 996	-37 382	12 614	7 037	-331	0	0	0	3 031	913	-337	0
70 БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	54 486	-37 937	16 549	3 434	-469	764	0	0	0	-64	519	0
71 ІНТЕГРАЛ-БАНК	42 678	-23 918	18 760	6 296	-390	565	0	44 625	0	-54 702	-465	0
72 "ГЛОБУС"	41 812	-26 104	15 708	2 732	-752	-127	0	5 157	40	-452	518	0
73 ЕКСПОБАНК	38 003	-46 122	-8 119	5 521	-408	11	0	0	0	944	387	0
74 ДОЙЧЕ БАНК ДБУ	9 317	-677	8 640	2 587	-495	0	0	0	-567	120	22	0
75 ФОРТУНА-БАНК	64 955	-42 646	22 309	2 928	-839	0	0	0	0	-286	-3	0
76 ФІНБАНК	49 207	-39 601	9 606	4 355	-1 592	0	0	0	27	1 558	295	0
77 ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	56 038	-31 071	24 967	5 807	-1 198	2	0	0	0	7 136	-600	0
78 БАНК "ПЕРШИЙ"	33 004	-30 397	2 607	4 420	-1 184	1 545	0	0	0	289	70	0
79 АСТРА БАНК	59 814	-14 443	45 371	3 711	-756	0	0	36	88	475	139	0
80 МІСТО БАНК	46 112	-18 901	27 211	1 989	-274	0	0	0	0	198	-44	0
81 БАНК "КАМБІО"	59 071	-37 356	21 715	3 988	-564	0	0	0	-756	348	71	0
82 ЕНЕРГОБАНК	35 866	-36 558	-692	5 402	-759	0	0	0	82	784	-15	3 575
83 МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	35 541	-27 362	8 179	5 042	-665	3 092	0	0	0	-107	150	0
84 БАНК "МЕРКУРІЙ"	36 243	-42 644	-6 401	5 140	-113	9 258	0	3 438	0	333	52	0
85 "ДЕМАРК"	49 511	-33 191	16 320	3 447	-36	0	0	0	0	944	-212	0
86 "АРКАДА"	33 997	-27 103	6 894	23 692	-29	0	0	0	0	211	69	0
87 КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	46 953	-14 224	32 729	3 635	-215	0	0	-122	358	804	-75	0
88 БАНК "РУСКИЙ СТАНДАРТ"	49 401	-41 738	7 663	66 448	-5 418	0	0	0	0	15	7	0
89 ІДЕЯ БАНК	56 255	-48 719	7 535	28 168	-2 872	0	0	0	0	442	60	0
90 БАНК "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"	18 906	-12 967	5 938	2 056	-297	-494	0	2 040	0	71	-232	0
91 АВАНТ-БАНК	28 644	-26 847	1 797	4 885	-140	0	0	0	1	401	-196	0
92 АПЕКС-БАНК	27 803	-18 151	9 652	791	-44	-2 136	0	-3	-129	572	-212	0
93 ЄВРОБАНК	20 644	-19 155	1 489	2 475	-1 092	0	0	-1 542	15 538	1 120	10	0
94 АКЦЕНТ-БАНК	38 910	-25 669	13 241	47 320	-976	0	0	0	0	1 609	-119	0
95 "ДАНІЕЛЬ"	35 747	-29 990	5 757	2 533	-529	32 909	0	-596	12 092	1 271	253	0
96 БАНК "ЗОЛОТІ ВОРОТА"	31 092	-24 236	6 855	9 962	-1 987	208	0	0	-161	219	187	0
97 ПОЛТАВА-БАНК	32 606	-24 836	7 770	10 366	0	0	0	0	28	3 041	-27	0
98 "КАПІТАЛ"	33 148	-31 199	1 949	6 557	-1 137	0	0	-153	0	265	11	0
99 ЮНЕКС БАНК	36 599	-22 358	14 241	2 300	-874	0	0	0	4	1 614	314	0
100 УКРГАЗПРОМБАНК	32 003	-21 767	10 236	3 429	-495	0	0	39	0	1 650	127	0
101 БАНК "НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ"	34 519	-28 597	5 923	20 397	-1 063	0	0	0	0	1 955	46	0
102 "ТК КРЕДИТ"	27 087	-21 991	5 096	3 387	-2 273	0	0	0	67	133	19	0
103 "УКРАЇНСЬКИЙ ФІНАНСОВИЙ СВІТ"	38 050	-26 609	11 441	2 895	-363	0	0	0	0	115	277	0
104 ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	23 207	-15 698	7 509	4 539	-798	45	0	0	199	942	134	0
105 АВТОКРАЗБАНК	32 529	-23 751	8 777	3 358	-919	89	0	0	4	137	95	0
106 "БАЗИС"	23 622	-24 406	-784	7 535	-1 710	0	0	0	0	601	-130	0
107 БАНК "ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА"	15 976	-8 086	7 889	6 312	-721	0	0	0	0	412	-104	0
108 ФІНРОСТБАНК	27 451	-21 144	6 308	8 519	-3 813	0	0	0	0	1 339	-2	0
109 КОМІНВЕСТБАНК	16 415	-13 076	3 339	6 747	-402	0	0	0	0	899	55	0
110 "ПОРТО-ФРАНКО"	18 866	-12 844	6 022	1 780	-334	0	0	0	0	44	23	0
111 ЄКАТЕРИНОСЛАВСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	29 653	-10 185	19 468	546	-73	0	0	0	0	2 463	83	0

	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
	0	0	-26 317	12	0	0	-2 416	243	-16 649	0	16 167	0	0	16 167
	0	0	1 412	-785	1 591	64	405	2 220	-46 107	-2	5 057	-1 062	0	3 995
	0	0	-80 490	-238	0	0	-49	63 778	-181 705	0	1 290	0	0	1 290
	0	0	13 281	1	0	41	-13 565	306	-37 057	0	8 457	-1 908	-41	6 508
	0	0	10 164	-432	0	0	12	147	-26 680	0	390	-60	0	330
	0	0	-3 745	-3	0	0	209	253	-18 124	0	213	0	0	214
	0	0	-15 362	78	0	0	123	1 285	-25 473	0	12 508	-2 040	0	10 468
	0	0	11 814	0	0	0	0	299	-21 875	0	640	-219	0	421
	0	0	-410	949	3 667	0	-137	701	-40 906	0	-91	1 010	0	918
	0	0	-2 637	-31	0	0	-557	71	-16 025	0	152	0	0	152
	-2	2	-12 773	-143	0	0	-22	347	-37 579	0	-47 045	0	0	-47 045
	0	0	-23 670	10	189	0	245	1 063	-42 707	0	4 295	0	0	4 295
	0	0	25 606	-17	0	0	-1 031	1 941	-49 694	0	18 794	0	0	18 794
	0	0	-258	-57	0	0	216	375	-68 810	0	11 303	-1 640	0	9 663
	0	0	-6 231	-643	0	0	1	446	-38 091	0	6 106	0	0	6 106
	0	0	-7 016	-1 628	-3 400	0	-25	980	-27 391	0	4 238	0	0	4 238
	0	0	-20 883	-5	0	0	0	7	-6 147	0	735	0	0	735
	0	0	-1 415	-22	0	0	2 989	73	-28 512	0	1 193	0	0	1 193
	0	0	3 944	-4	-4	0	107	658	-29 153	0	413	-300	0	113
	0	0	-4 130	-1 342	0	0	84	2 721	-64 538	0	7 122	-1 887	0	5 235
	0	0	-17 007	0	0	0	-301	2	-8 716	0	757	-89	0	668
	0	0	6 782	800	1 634	0	-95	1 880	-32 809	0	1 121	-792	0	328
	0	0	-2 085	0	0	0	-109	66	-18 482	0	122	145	0	268
	0	0	-648	-252	0	0	-7	32	-12 170	0	1 644	-304	0	1 340
	0	0	-10 934	0	0	0	333	137	-7 917	0	4 444	0	0	4 444
	0	0	3 432	85	0	0	-72	1 335	-13 091	0	-9 976	0	0	-9 976
	0	0	120	-36	0	0	21 686	1 994	-6 727	0	27 345	-1 721	0	25 624
	0	0	-8 345	-6 703	0	0	-163	690	-8 537	0	1 052	-330	0	722
	0	0	-1 096	-2	-332	0	389	4 270	-17 349	0	130	-32	0	98
	0	0	-5 554	0	0	0	48	1 370	-28 944	0	3 034	-300	0	2 734
	0	0	9 330	1 882	0	0	-79	513	-19 175	0	217	-3	0	214
	0	0	-6 160	0	0	0	-819	476	-36 391	0	6 170	0	0	6 170
	0	0	-18 384	-44	0	0	0	412	-9 957	0	1 106	0	0	1 106
	0	0	-10 903	-3	0	0	-26	258	-14 077	0	52	61	0	113
	0	0	6 197	-1	3 213	0	7	359	-28 843	0	-10 691	0	0	-10 691
	0	0	-1 187	-27	0	0	0	222	-13 669	0	1 031	-665	0	367
	0	0	-347	-6	856	0	0	541	-12 198	0	551	-377	0	174
	0	0	-4 078	34	0	0	0	223	-16 364	0	277	0	0	277
	0	0	-849	-438	11	0	-5 600	6 117	-29 582	0	495	-128	0	367
	0	0	-18 436	0	356	0	-373	1 307	-18 925	0	1 042	0	0	1 042
	0	0	-18 923	-93	0	0	0	19 609	-69 018	0	291	0	0	291
	0	0	-16 866	8	0	0	-1	18 138	-33 859	0	753	-461	0	292
	0	0	-1 044	-60	0	0	0	263	-6 433	0	1 808	21	0	1 829
	0	0	462	-33	0	0	0	10	-7 146	0	40	0	0	40
	0	0	-2 915	-31	0	0	-35	14	-4 749	0	775	0	0	775
	35	-405	-6 046	19	0	0	-1	54	-11 639	0	15	0	0	15
	0	0	-21 327	-490	0	0	43	5 225	-43 741	0	786	-717	0	68
	15	0	-31 977	-7 066	0	0	-31	290	-14 678	0	242	-79	0	163
	-15	0	-2 843	-432	0	0	14	1 793	-13 486	0	314	107	0	421
	0	0	-918	0	30	0	-9	290	-16 733	0	3 838	-860	0	2 978
	0	0	525	-41	0	0	2	514	-8 304	0	188	-99	0	89
	0	0	2 317	-7	0	0	110	75	-19 614	0	481	-155	0	326
	0	0	-1 046	187	0	0	0	238	-14 136	0	229	-11	0	219
	0	0	5 836	-4	0	0	-47	335	-28 213	0	5 164	0	0	5 164
	0	0	-909	-52	1 431	0	-6	105	-6 140	0	857	-283	0	574
	0	0	-5 194	-22	2 716	0	2	155	-7 353	0	4 668	-222	0	4 446
	0	0	3 278	-11	0	0	66	249	-15 388	0	764	0	0	764
	0	0	-1 231	-4	0	0	21	363	-10 474	0	217	-116	0	100
	0	0	-3 237	-700	0	47	-2	4 029	-17 837	0	-12 189	0	0	-12 189
	0	0	21 942	-17	0	0	18	370	-17 673	0	18 429	0	0	18 429
	0	0	-1 697	-2	0	0	0	85	-10 192	0	544	-210	0	334
	0	0	-339	-35	0	0	-67	151	-10 213	0	134	0	0	134
	0	0	-1 158	-1	0	0	-10	275	-6 459	0	183	-116	0	67
	0	0	-7 691	12	2 084	0	-12 220	-19	-4 484	0	169	-146	0	23

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
112	"ЛЬВІВ"	21 243	-16 923	4 320	3 101	-283	296	0	0	0	97	40	0	
113	РЕАЛ БАНК	21 753	-14 049	7 704	5 256	-1 550	0	0	0	-2 866	3 575	0	0	
114	БАНК "РИНКОВІ ТЕХНОЛОГІЇ"	16 853	-756	16 098	5 741	-486	0	0	0	8 999	7	-5	0	
115	ЗАХІДІНКОМБАНК	28 571	-12 095	16 476	1 091	-171	0	0	0	0	98	-883	0	
116	МЕТАБАНК	22 379	-13 949	8 430	5 744	-227	0	0	0	-293	525	149	0	
117	"НОВИЙ"	16 154	-15 175	979	4 165	-779	0	0	0	719	553	-209	0	
118	БАНК "КОНТРАКТ"	13 037	-10 969	2 069	4 639	-712	19	0	0	0	2 398	-839	0	
119	БАНК "МОРСЬКИЙ"	12 474	-10 284	2 190	2 232	-106	0	0	0	0	483	-7	0	
120	"ПРЕМІУМ"	14 726	-1 573	13 153	2 215	-1 148	0	0	0	0	143	19	0	
121	"АКСІОМА"	24 524	-6 439	18 085	3 126	-640	0	0	0	0	457	-51	0	
122	ЧОРНОМОРСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ ТА РЕКОНСТРУКЦІЇ	15 923	-11 999	3 924	3 604	-271	0	0	0	0	295	-619	0	
123	РАДИКАЛ БАНК	19 803	-12 062	7 742	3 217	-215	0	0	0	0	946	80	0	
124	УНІКОМБАНК	16 860	-450	16 410	62	-6	0	0	0	0	3	15	0	
125	БАНК "ГРАНТ"	20 805	-17 460	3 345	4 553	-146	0	0	0	0	139	75	0	
126	БАНК "РЕНЕСАНС КАПІТАЛ"	27 251	-4 400	22 851	12 897	-1 219	0	0	0	0	68	-39	0	
127	СТАРОКІЇВСЬКИЙ БАНК	14 095	-12 787	1 308	3 413	-366	0	0	0	0	42	0	0	
128	АСВІО БАНК	17 235	-10 570	6 665	264	-11	0	0	0	0	1	86	0	
129	АГРОКОМБАНК	12 480	-7 785	4 695	2 729	-484	201	0	0	-199	657	50	0	
130	ПРОМЕКОНОМБАНК	22 951	-16 368	6 582	272	-50	0	0	0	0	343	-131	0	
131	УКРКОМУНБАНК	9 701	-6 640	3 061	5 965	-728	0	0	0	0	269	151	0	
132	АКОРДБАНК	14 913	-8 813	6 099	1 580	-139	1 150	0	1 613	159	397	-238	0	
133	БАНК "БОГУСЛАВ"	20 424	-8 811	11 613	1 537	-291	0	0	0	95	231	0	0	
134	КЛАСИКБАНК	10 845	-1 986	8 860	2 155	-821	0	0	0	12 345	1 498	39	0	
135	ЄВРОПРОМБАНК	16 790	-7 565	9 225	892	-128	0	0	0	0	143	7	0	
136	ІНВЕСТБАНК	14 668	-9 470	5 198	1 754	-115	3	0	0	0	85	64	0	
137	БАНК "СІЧ"	9 251	-3 859	5 392	389	-183	0	0	0	-175	505	-98	0	
138	АРТЕМ-БАНК	9 170	-6 756	2 413	1 027	-188	0	0	0	0	194	-210	0	
139	БАНК "ВОСТОК"	4 754	-701	4 053	132	-52	0	0	0	0	20	14	0	
140	РЕПОН-БАНК	11 852	-6 994	4 859	1 988	-38	0	0	11	1	120	32	0	
141	ПРОФІН БАНК	10 772	-4 012	6 761	2 888	-992	0	0	0	0	119	17	0	
142	ПОЛІКОМБАНК	11 181	-6 823	4 357	1 677	-29	0	0	0	0	219	156	0	
143	ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	7 703	-3 279	4 424	3 900	-1 688	0	0	0	20	1 160	-224	0	
144	ЛЕГБАНК	10 870	-5 289	5 581	2 245	-487	0	0	0	0	425	-412	0	
145	"ТРАСТ-КАПІТАЛ"	9 718	-5 528	4 190	374	-109	0	0	0	-421	79	22	0	
146	КРЕДИТВЕСТ БАНК	6 701	-1 932	4 770	1 555	-242	0	0	0	0	550	-11	0	
147	ІНТЕРБАНК	3 192	-6 222	-3 030	1 237	-119	65	0	0	20 023	164	-154	0	
148	БАНК "ТРАСТ"	7 135	-4 323	2 812	3 558	-16	0	0	0	0	66	50	0	
149	"СТАНДАРТ"	9 991	-3 817	6 173	692	-6	0	0	50	0	-31	-25	0	
150	ФІНЕКСБАНК	5 137	-1 732	3 405	1 919	-282	0	0	0	0	56	114	0	
151	ІНТЕРКРЕДИТБАНК	7 136	-2 618	4 518	951	-274	0	0	0	0	202	-7	0	
152	МОТОР-БАНК	7 361	-1 862	5 499	2 955	-1 172	0	0	0	0	297	-16	0	
153	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	9 018	-6 084	2 935	203	-3	0	0	0	0	37	16	0	
154	"СТОЛИЧНИЙ"	12 580	-5 305	7 275	773	-87	0	0	0	0	54	7	0	
155	"КОНКОРД"	9 078	-5 446	3 632	420	-39	-36	0	0	0	0	0	0	
156	ОКСІ БАНК	9 932	-3 510	6 422	1 035	-171	0	0	120	0	67	3	0	
157	"УКООПСІЛКА"	8 232	-4 960	3 272	1 001	-146	0	0	0	0	381	64	0	
158	КОМЕРЦІЙНИЙ ІНДУСТРІАЛЬНИЙ БАНК	8 586	-2 328	6 259	2 594	-509	0	0	0	0	4	-77	0	
159	ПРАЙМ-БАНК	6 374	-3 261	3 113	2 540	-1 156	0	0	0	0	24	-127	0	
160	"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	4 702	-3 559	1 143	769	-40	0	0	0	0	132	0	0	
161	ПРОМИСЛОВО-ФІНАНСОВИЙ БАНК	7 529	-1 874	5 655	729	-97	501	0	0	0	65	177	0	
162	ЄВРОПЕЙСЬКИЙ БАНК РАЦІОНАЛЬНОГО ФІНАНСУВАННЯ	5 123	-138	4 986	1 209	-354	0	0	0	0	48	-2	0	
163	"ЦЕНТР"	4 090	-793	3 296	165	-51	0	0	0	0	121	25	0	
164	ГРІН БАНК	6 294	-3 553	2 742	390	0	0	0	0	0	650	49	0	
165	БАНК "НАРОДНИЙ КАПІТАЛ"	6 154	-2 964	3 190	665	-28	0	0	0	0	128	88	0	
166	РАДАБАНК	3 906	-559	3 347	2 042	-585	0	0	0	76	1 011	154	0	
167	УКРБУДІНВЕСТБАНК	4 694	-1 150	3 544	313	-3	0	0	0	0	30	21	0	
168	БАНК "ВЕЛЕС"	4 779	-360	4 420	3 802	-2 341	0	0	0	-1 300	3	3	0	
169	БАНК "ФАМІЛЬНИЙ"	2 733	-1 209	1 524	767	-482	0	0	0	0	21	9	0	
170	УКРАЇНСЬКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА РОЗВИТКУ	2 402	-423	1 979	31	-8	0	0	0	0	0	2	0	
171	БАНК "АЛЬЯНС"	2 390	-529	1 861	146	-1	0	0	0	0	49	-7	0	
172	МЕЛІОР БАНК	1 527	0	1 527	254	-73	0	0	0	50	0	0	0	
173	ТММ-БАНК	3 211	-1 439	1 772	107	-9	0	0	0	0	64	12	0	
174	СХІДНО-ПРОМИСЛОВИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	3 195	-772	2 424	1 464	-51	98	0	0	0	33	22	0	

	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
	0	0	7 799	-17	0	0	0	322	-15 399	0	275	0	0	275
	0	0	-1 643	0	0	0	-36	133	-9 117	0	1 455	-993	0	462
	0	0	-26 557	0	0	0	0	3	-3 664	0	135	-59	0	77
	0	0	-8 669	0	0	0	2	519	-8 406	0	58	0	0	58
	0	0	102	6	0	0	0	452	-14 361	0	527	0	0	527
	0	0	410	-15	0	0	1	171	-5 841	0	152	0	0	152
	0	0	-872	36	0	0	-275	63	-6 395	0	132	0	0	132
	0	0	670	-8	0	0	13	298	-5 643	0	122	0	0	122
	0	0	-10 545	-18	0	0	-77	51	-2 204	0	1 588	-300	0	1 289
	0	0	-20 508	-11	358	0	-20	27	-748	0	74	-1	0	73
	0	0	-92	0	0	0	42	325	-7 107	0	100	-1	0	99
	0	0	-1 777	0	0	0	-256	6	-9 343	0	399	-132	0	267
	0	269	-14 048	0	0	0	0	2	-2 482	0	223	314	0	537
	0	0	1 648	-71	0	0	-5	148	-9 311	0	375	-287	0	88
	0	0	-4 530	-39	0	0	-405	41 624	-60 387	0	10 822	0	0	10 822
	0	0	257	0	-6	0	0	2	-4 555	0	95	-3	0	92
	0	0	-4 329	-23	0	0	0	34	-2 168	0	519	-219	0	300
	0	0	2 446	-121	0	0	534	479	-9 377	0	1 609	0	0	1 609
	0	0	-506	-44	0	0	42	21	-6 325	0	205	-44	0	161
	0	0	-112	-35	0	0	69	276	-8 915	0	1	0	0	1
	0	0	-1 528	-1	0	0	-39	52	-9 015	0	90	0	0	90
	0	0	-12 402	23	6 254	0	0	52	-6 746	0	365	-53	0	313
	0	0	-8 889	-2	0	0	22	0	-2 424	0	12 783	-138	0	12 645
	0	0	-3 929	0	0	0	0	18	-5 493	0	735	-156	0	579
	0	0	-831	4	0	0	1	349	-4 596	0	1 918	-524	0	1 394
	0	0	-2 140	0	0	0	21	152	-3 696	0	168	-38	0	130
	0	0	405	3	0	0	4	51	-2 861	0	837	0	0	837
	0	0	-210	-75	0	0	-80	21	-3 665	0	158	11	0	169
	0	0	-551	0	0	0	-2	60	-6 015	0	464	-113	0	352
	0	0	-11 594	-15	0	0	-1	18 421	-14 766	0	838	-772	0	66
	0	0	-452	0	-351	0	-97	220	-5 583	0	116	-110	0	6
	0	0	-655	-3 706	0	0	0	22	-3 127	0	125	0	0	125
	0	0	-359	3	121	0	0	325	-7 061	0	381	0	0	381
	0	0	-1 512	-22	0	0	2	449	-2 958	0	94	0	0	94
	0	0	-72	-5	0	0	8	3	-4 296	0	2 259	0	0	2 259
	0	0	32 563	-2	0	0	0	16	-50 721	0	42	0	0	42
	0	0	-814	-54	0	0	-1	1 604	-10 920	0	-3 717	-2	0	-3 719
	0	0	-872	0	0	0	-1	5	-5 923	0	62	110	0	172
	0	0	332	2	0	0	279	370	-6 125	0	70	0	0	70
	0	0	-2 215	1	0	0	0	10	-3 062	0	124	0	0	124
	0	0	1 076	-176	0	-4 110	-115	8	-3 500	0	746	0	0	746
	0	0	-1 740	97	0	0	0	7	-1 389	0	163	-16	0	147
	0	0	-3 401	0	0	0	0	3	-3 982	0	642	-207	0	435
	0	0	-2 381	0	0	0	0	4	-1 303	0	297	-1	0	296
	0	0	-45	0	0	0	62	411	-7 140	0	763	-220	0	543
	0	0	279	0	0	0	24	33	-5 522	0	-614	0	0	-614
	0	0	1 552	-8	0	0	530	9	-8 169	0	2 185	0	0	2 185
	0	0	-183	0	0	0	0	67	-3 389	0	888	-288	0	600
	0	0	493	0	0	0	0	51	-2 517	0	32	-17	0	15
	-8	0	-1 066	-62	0	0	176	99	-5 119	0	1 052	-355	0	697
	0	0	-6 297	16	0	0	0	3 713	-3 078	0	240	0	0	240
	0	0	105	2	0	0	1	50	-3 353	0	363	0	0	363
	0	0	-1 668	0	0	0	0	5	-2 138	0	29	-1	0	28
	0	0	-1 714	0	0	0	0	18	-2 307	0	39	-21	0	18
	0	0	-2 418	0	0	0	26	0	-3 139	0	514	-55	0	459
	0	0	-71	0	0	0	5	1	-3 333	0	506	-31	0	475
	0	0	-4 370	-2	842	0	162	66	-1 250	0	35	-20	0	15
	0	0	228	0	0	0	-4	775	-2 824	0	13	-4	0	9
	0	0	536	-5	0	0	211	129	-2 768	0	106	0	0	106
	0	0	-1 485	0	0	0	0	54	-616	0	0	0	0	0
	0	0	-38	0	0	0	0	0	-1 671	0	49	-3	0	46
	0	0	644	0	0	0	0	5	-2 810	0	-215	0	0	-215
	0	0	-84	-9	0	0	5	79	-3 429	0	551	-135	0	416

Структура власного капіталу банків України за станом на 01.04.2012 р. (у розрізі банків)

Тис. грн.

№ п/п	Назва банку	Статутний капітал	Емісійні різниці	Незарєстровані внески до статутного капіталу	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Резервні та інші фонди банку	Резерви переоцінки	Усього власного капіталу	Усього зобов'язань та власного капіталу
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Група I (кількість банків у групі – 17)									
1	ПРИВАТБАНК	13 545 172	19 709	0	1 839 320	1 177 136	424 367	17 005 705	153 655 075
2	ОЩАДБАНК	15 537 900	0	0	1 005 791	126 499	1 280 351	17 950 541	78 417 616
3	УКРЕКСІМБАНК	16 413 486	0	0	154 731	143 641	1 030 216	17 742 075	72 850 630
4	РАЙФФАЙЗЕН БАНК "АВАЛЬ"	3 001 558	3 029 675	0	-1 016 779	277 093	1 129 432	6 420 978	50 802 840
5	ПРОМІНВЕСТБАНК	5 298 715	0	0	-2 408 034	0	2 241 333	5 132 014	40 462 943
6	УКРСОЦБАНК	1 270 000	1 001 011	0	28 104	2 149 067	2 137 456	6 585 638	40 392 565
7	ВТБ БАНК	5 415 784	0	0	-1 896 848	0	198 072	3 717 009	35 394 447
8	ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК	3 294 492	101 660	0	-743 721	636 171	787 125	4 075 728	31 638 762
9	УКРСИББАНК	7 511 665	811 260	1 360 000	-7 939 077	843 380	7 178	2 594 406	29 860 663
10	АЛЬФА-БАНК	4 639 121	6	0	-886 821	229 881	187 573	4 169 761	27 646 260
11	"НАДРА"	3 890 363	638 910	0	-689 694	0	189 623	4 029 201	25 950 788
12	ДЕЛЬТА БАНК	827 000	0	1 500 000	481 381	98 301	32 014	2 938 696	24 527 623
13	ОТП БАНК	2 868 191	2 754	0	327 159	-32 600	0	3 165 504	23 401 389
14	БАНК "ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ"	2 000 000	0	0	-253 949	0	32 761	1 778 812	23 026 192
15	ДОЧІРНИЙ БАНК СБЕРБАНКУ РОСІЇ	2 992 461	170 558	0	-1 161 473	125 252	160 721	2 287 519	20 206 434
16	БРОКБІЗНЕСБАНК	2 030 400	0	0	30 942	55 651	324 900	2 441 893	20 200 680
17	УКРГАЗБАНК	10 000 000	135 942	0	-7 557 719	10 058	306 560	2 894 841	19 407 119
Група II (кількість банків у групі – 19)									
18	ЕРСТЕ БАНК	1 370 500	490 000	649 912	-689 082	3 529	50 162	1 875 021	15 317 125
19	КРЕДИТПРОМБАНК	2 635 938	200 462	0	-776 885	5 915	102 924	2 168 354	12 585 250
20	ВІЕЙБІ БАНК	1 848 619	430 119	0	-1 447 359	16 129	64 507	912 015	11 311 110
21	ІНГ БАНК УКРАЇНА	731 298	0	0	833 288	358 119	0	1 922 705	10 309 522
22	БАНК "ФОРУМ"	5 934 619	0	0	-4 597 143	38 638	113 900	1 490 013	10 214 686
23	"ПІВДЕННИЙ"	956 894	335 564	0	64 401	124 739	119 752	1 601 349	9 925 414
24	РОДОВІД БАНК	12 359 299	535 524	0	-9 918 942	573 038	90 215	3 639 134	9 033 913
25	УНІВЕРСАЛ БАНК	1 152 672	527 485	0	-1 250 016	27 986	617	458 744	8 632 632
26	БАНК "КРЕДИТ ДНІПРО"	315 000	0	0	2 312	186 362	96 601	600 275	8 595 812
27	"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	1 850 000	0	0	1 583	56 599	0	1 908 182	8 410 910
28	ІМЕКСБАНК	990 000	0	0	16 857	68 590	3 795	1 079 241	8 254 465
29	"ХРЕЩАТИК"	828 828	0	0	-242 715	36 354	39 952	662 420	7 565 685
30	КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК	1 050 000	0	0	-353 138	31 945	-250	728 558	7 284 809
31	СВЕДБАНК	5 440 928	0	0	-4 575 938	4 126	47 909	917 024	6 565 818
32	СІТІБАНК (УКРАЇНА)	66 500	253 091	0	507 423	74 711	-22 411	879 313	6 336 797
33	УНІКРЕДИТ БАНК	653 508	2 018	0	102 398	153 846	32	911 803	6 154 864
34	ПРАВЕКС-БАНК	937 280	295 398	0	-440 656	1 332	242 097	1 035 450	5 782 492
35	БТА БАНК	1 500 000	3	0	-17 689	28 318	24 534	1 535 166	5 749 317
36	"КИЇВСЬКА РУСЬ"	416 080	0	69 000	-89 658	20 877	84 723	501 021	5 734 573
Група III (кількість банків у групі – 22)									
37	МАРФІН БАНК	435 000	80 212	0	-9 742	79 106	33 234	617 810	4 782 788
38	"ТАВРИКА"	300 000	0	0	3 359	69 154	-23	372 490	4 782 430
39	МЕГАБАНК	500 000	138	0	5 416	99 823	52 840	658 217	4 673 486
40	БАНК "3/4"	185 000	0	0	159 822	295	162	345 279	4 575 791
41	ПІВДЕНКОМБАНК	300 000	0	0	9 357	56 934	4 535	370 826	4 528 791
42	ПІРЕУС БАНК МКБ	1 627 792	0	0	-1 138 678	41 245	33 557	563 916	4 234 710
43	УКРІНБАНК	305 000	12	0	-12 339	29 378	259 309	581 360	4 176 353
44	КІБ "КРЕДІ АГРІКОЛЬ"	172 929	0	0	83 030	215 838	33 649	505 446	4 041 403
45	АКТАБАНК	320 000	12	0	5 683	5 148	155	330 997	3 857 919
46	"СОЮЗ"	336 000	0	0	2 570	2 421	-2 720	338 271	3 794 685
47	КРЕДОБАНК	1 918 969	38	0	-1 511 164	40 176	217 173	665 192	3 716 974

1	2	3	4	5	6	7	8	9
48 "КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	439 693	0	0	-24 937	86 454	50 048	551 257	3 716 117
49 ІНДУСТРІАЛБАНК	607 798	8 022	0	36 034	136 842	-60 521	728 175	3 683 766
50 ПЛАТИНУМ БАНК	380 567	0	0	-3 432	900	0	378 035	3 650 510
51 УКРБІЗНЕСБАНК	134 160	11 436	0	28 497	34 309	48 598	257 001	3 631 603
52 ЗЛАТОБАНК	262 500	0	0	3 944	2 377	0	268 822	3 592 775
53 ТЕРРА БАНК	557 141	0	0	1 289	6 649	1 903	566 982	3 403 246
54 УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	500 000	9 540	0	98 128	36 472	743	644 883	3 051 072
55 АКТИВ-БАНК	312 750	0	0	2 174	81 194	166 908	563 026	2 934 346
56 ДІАМАНТБАНК	210 000	0	0	4 609	58 048	0	272 658	2 883 912
57 ЄВРОГАЗБАНК	200 000	0	0	1 197	6 076	0	207 273	2 870 087
58 БМ БАНК	419 908	0	0	-180 769	5 383	9	244 531	2 851 040
Група IV (кількість банків у групі – 116)								
59 СЕБ БАНК	675 689	2	0	-417 384	0	270 850	529 156	3 321 093
60 ФОЛКСБАНК	420 000	42 864	0	-146 468	28 757	86 815	431 968	2 979 700
61 ЕКСПРЕС-БАНК	248 768	0	0	54 393	79 332	40 443	422 936	2 760 520
62 БАНК КІПРУ	700 638	41	0	-61 399	50 703	12 865	702 848	2 682 622
63 "КІЇВ"	3 567 544	847	0	-3 445 428	349 572	312 173	784 708	2 535 735
64 ДІВІ БАНК	125 000	0	240 000	1 441	0	0	366 441	2 518 011
65 ЕРДЕ БАНК	211 941	0	0	22 391	2 092	0	236 425	2 512 029
66 ТАСКОМБАНК	165 000	0	0	22 448	521	25 737	213 707	2 466 394
67 ПРОКРЕДИТ БАНК	298 333	778	0	-68 439	0	35 068	265 740	2 452 600
68 "НАЦІОНАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	124 500	0	0	4 715	41 108	-3 341	166 982	2 348 233
69 КОНВЕРСБАНК	195 890	0	0	1 953	2 326	6 305	206 474	2 273 049
70 БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	250 000	0	0	2 405	34 151	0	286 556	2 257 332
71 ІНТЕГРАЛ-БАНК	160 000	14	0	5 558	23 090	0	188 662	2 174 275
72 "ГЛОБУС"	160 000	0	0	39 764	3 843	0	203 607	2 151 884
73 ЕКСПОБАНК	304 231	0	0	-159 469	9 185	93 454	247 401	2 146 046
74 ДОЙЧЕ БАНК ДБУ	228 666	0	0	-43 292	0	399	185 773	2 140 584
75 ФОРТУНА-БАНК	190 000	0	25 000	722	39 665	158 743	414 130	2 137 078
76 ФІНБАНК	85 050	44	50 000	748	13 480	36 631	185 952	2 019 117
77 ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	310 000	0	0	23 241	1 701	0	334 943	1 966 318
78 БАНК "ПЕРШИЙ"	265 000	0	0	2 061	13 173	16 780	297 013	1 899 474
79 АСТРА БАНК	1 050 000	0	0	49 969	1 741	6 307	1 108 017	1 796 986
80 МІСТО БАНК	299 980	1 056	0	-84 314	18 356	63 466	298 545	1 762 489
81 БАНК "КАМБІО"	111 467	0	0	1 054	616	34 889	148 026	1 728 584
82 ЕНЕРГОБАНК	259 163	0	0	-91 957	28 209	25 950	221 366	1 701 685
83 МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	90 750	0	0	9 808	260	493	101 311	1 623 565
84 БАНК "МЕРКУРІЙ"	141 500	0	0	6 262	10 605	60 540	218 907	1 606 225
85 "ДЕМАРК"	176 000	393	0	908	31 507	5 871	214 680	1 601 985
86 "АРКАДА"	220 445	13	0	46 296	43 892	0	310 646	1 581 500
87 КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	505 000	0	0	2 145	45	15 868	523 058	1 556 764
88 БАНК "РУСКИЙ СТАНДАРТ"	133 000	0	50 000	-19 851	0	13	163 162	1 497 057
89 ІДЕЯ БАНК	147 000	0	0	6 815	16 917	34 573	205 305	1 451 270
90 БАНК "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"	85 320	0	0	2 998	7 888	36 480	132 686	1 440 631
91 АВАНТ-БАНК	80 000	0	0	722	980	9 082	90 784	1 433 880
92 АПЕКС-БАНК	190 000	0	0	7 311	152	624	198 087	1 427 421
93 ЄВРОБАНК	66 670	0	30 000	1 045	68	-184	97 599	1 382 227
94 АКЦЕНТ-БАНК	125 560	41	0	26 783	29 049	3 075	184 509	1 379 513
95 "ДАНІЕЛЬ"	120 412	0	0	37 724	5 908	0	164 044	1 359 408
96 БАНК "ЗОЛОТІ ВОРОТА"	129 780	0	0	-39 387	2 402	14 339	107 134	1 352 861
97 ПОЛТАВА-БАНК	70 500	60	0	3 726	68 352	76 659	219 298	1 235 044
98 "КАПІТАЛ"	194 079	1 049	0	-11 215	6 662	363	190 939	1 177 024
99 ЮНЕКС БАНК	292 000	4 161	0	12 760	972	32 960	342 853	1 164 123
100 УКРГАЗПРОМБАНК	82 800	5	0	5 487	60 557	9 087	157 936	1 124 322
101 БАНК "НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ"	88 085	0	80 008	-120 582	38 602	0	86 113	1 112 546
102 "ТК КРЕДИТ"	151 829	5	0	1 208	15 364	1 400	169 805	1 080 545
103 "УКРАЇНСЬКИЙ ФІНАНСОВИЙ СВІТ"	143 000	0	0	11 194	59 348	0	213 542	1 061 714
104 ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	230 000	17 924	0	764	3 422	47	252 157	1 055 561
105 АВТОКРАЗБАНК	155 000	1 525	0	-4 292	0	10 764	162 997	1 044 384
106 "БАЗИС"	127 406	0	0	-68 107	20 954	15 566	95 819	996 702
107 БАНК "ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА"	319 475	124	0	-220 395	40 389	2 654	142 247	981 634
108 ФІНРОСТБАНК	85 000	0	35 000	2 143	7 798	90	130 031	958 795
109 КОМІНВЕСТБАНК	115 000	0	0	134	9 600	3 668	128 401	939 574
110 "ПОРТО-ФРАНКО"	105 554	0	0	2 070	7 363	145	115 132	871 775
111 ЄКАТЕРИНОСЛАВСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	247 526	7 000	0	84	24 611	1 327	280 548	870 437
112 "ЛЬВІВ"	217 905	230	0	-155 861	9 936	38 137	110 347	867 663

1	2	3	4	5	6	7	8	9	
113	РЕАЛ БАНК	100 000	0	0	2 022	18 955	-2 511	118 466	837 436
114	БАНК "РИНКОВІ ТЕХНОЛОГІЇ"	300 000	0	0	716	0	0	300 716	814 016
115	ЗАХІДІНКОМБАНК	174 319	0	0	-95 866	138 051	17 609	234 114	787 907
116	МЕТАБАНК	34 551	1 612	0	2 046	70 074	11 964	120 247	747 188
117	"НОВИЙ"	150 000	0	0	-63 407	2 150	2 317	91 059	729 794
118	БАНК "КОНТРАКТ"	86 000	0	0	669	10 135	23 768	120 572	713 369
119	БАНК "МОРСЬКИЙ"	145 962	12 510	0	-23 961	24	16 256	150 792	652 781
120	"ПРЕМІУМ"	260 000	0	0	-7 202	7 763	0	260 561	646 465
121	"АКСІОМА"	266 000	0	0	869	6 608	0	273 477	646 300
122	ЧОРНОМОРСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ ТА РЕКОНСТРУКЦІЇ	54 607	0	0	403	8 219	24 295	87 525	625 784
123	РАДИКАЛ БАНК	120 000	0	0	1 674	46	67	121 787	607 690
124	УНІКОМБАНК	460 564	0	0	26 095	3 754	0	490 414	605 037
125	БАНК "ГРАНТ"	80 000	0	0	534	17 157	35 909	133 600	590 792
126	БАНК "РЕНЕСАНС КАПІТАЛ"	201 400	0	0	46 667	3 157	0	251 224	580 176
127	СТАРОКИЇВСЬКИЙ БАНК	33 770	0	0	325	9 464	37 387	80 946	571 346
128	АСВІО БАНК	104 000	27	0	1 645	18 725	0	124 398	553 941
129	АГРОКОМБАНК	93 112	1	0	7 508	11 448	17 953	130 021	545 565
130	ПРОМЕКОНОМБАНК	92 300	0	0	-12 507	0	997	80 790	536 783
131	УКРКОМУНБАНК	105 800	0	0	19	7 911	35 585	149 314	532 216
132	АКОРДБАНК	87 425	0	0	1 321	1 212	-18	89 939	526 409
133	БАНК "БОГУСЛАВ"	180 000	0	0	6 020	4 399	444	190 864	517 088
134	КЛАСИКБАНК	220 000	0	0	9 240	4 268	0	233 508	515 645
135	ЄВРОПРОМБАНК	120 000	0	0	2 351	2 798	0	125 149	499 580
136	ІНВЕСТБАНК	68 483	478	0	7 473	12 391	7 777	96 602	474 942
137	БАНК "СІЧ"	120 000	0	0	191	0	131	120 323	447 033
138	АРТЕМ-БАНК	86 000	0	0	1 915	5 662	64	93 641	442 556
139	БАНК "ВОСТОК"	307 350	0	0	47 906	2 216	0	357 472	427 251
140	РЕГІОН-БАНК	56 481	12	0	9 894	10 720	7 102	84 209	410 402
141	ПРОФІН БАНК	96 250	3	66 999	794	12 633	6 745	183 424	408 386
142	ПОЛІКОМБАНК	49 500	0	0	2 342	17 564	37 120	106 526	399 368
143	ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	110 000	0	0	1 247	3 422	0	114 670	398 561
144	ЛЕГБАНК	111 500	0	0	1 389	24 998	4 170	142 058	392 238
145	"ТРАСТ-КАПІТАЛ"	53 250	0	0	7 919	22 161	6 216	89 546	376 483
146	КРЕДИТВЕСТ БАНК	88 045	2 902	0	5 787	1 859	0	98 593	353 060
147	ІНТЕРБАНК	36 050	0	0	548	32 425	-25 384	43 638	351 984
148	БАНК "ТРАСТ"	69 000	0	0	-3 719	315	12 477	78 074	343 669
149	"СТАНДАРТ"	85 000	0	40 000	1 947	54	112	127 113	332 863
150	ФІНЕКСБАНК	122 474	0	0	-6 143	62	0	116 394	322 497
151	ІНТЕРКРЕДИТБАНК	130 000	0	0	129	0	0	130 129	314 716
152	МОТОР-БАНК	120 000	0	0	6 056	1 220	0	127 276	304 937
153	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	63 000	0	0	955	4 411	0	68 366	297 377
154	"СТОЛИЧНИЙ"	87 335	91	34 000	401	2 781	5	124 613	293 473
155	"КОНКОРД"	108 000	0	0	934	5 085	0	114 018	282 644
156	ОКСІ БАНК	120 000	0	0	7 894	945	0	128 840	272 693
157	"УКООПСІЛКА"	42 626	0	0	-614	8 185	57 239	107 436	259 817
158	КОМЕРЦІЙНИЙ ІНДУСТРІАЛЬНИЙ БАНК	101 277	0	3 504	8 916	3 059	5 834	122 590	240 390
159	ПРАЙМ-БАНК	61 100	3 920	0	600	13 217	10 836	89 672	240 090
160	"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	95 221	0	0	91	5 038	7 464	107 813	231 724
161	ПРОМИСЛОВО-ФІНАНСОВИЙ БАНК	106 000	609	0	5 197	13 779	1 344	126 929	229 627
162	ЄВРОПЕЙСЬКИЙ БАНК РАЦІОНАЛЬНОГО ФІНАНСУВАННЯ	153 000	0	0	17 672	6 934	13 394	191 001	224 323
163	"ЦЕНТР"	120 000	0	0	721	164	0	120 885	222 146
164	ГРІН БАНК	76 650	7	0	881	11 144	0	88 681	220 256
165	БАНК "НАРОДНИЙ КАПІТАЛ"	48 856	0	31 200	396	3 140	0	83 592	189 102
166	РАДАБАНК	120 000	0	0	2 645	15 239	1 076	138 959	183 370
167	УКРБУДІНВЕСТБАНК	91 846	0	28 150	1 388	1 545	964	123 894	169 411
168	БАНК "ВЕЛЕС"	105 000	5 247	0	925	7 347	3 536	122 055	166 185
169	БАНК "ФАМІЛЬНИЙ"	33 587	0	33 013	28	3 499	10 725	80 852	164 764
170	УКРАЇНСЬКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА РОЗВИТКУ	118 000	0	0	-32 296	3 886	0	89 589	146 377
171	БАНК "АЛЬЯНС"	64 779	0	49 000	29	7 374	0	121 182	142 270
172	МЕЛІОР БАНК	120 000	0	0	46	0	0	120 046	140 194
173	ТММ-БАНК	66 000	5 765	0	72	20 508	0	92 345	133 363
174	СХІДНО-ПРОМИСЛОВИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	49 700	0	0	3 168	4 771	0	57 639	130 245

На замовлення "Вісника НБУ" матеріали підготовлено працівниками управління аналізу діяльності системи банків департаменту нормативно-методологічного забезпечення банківського регулювання та нагляду Національного банку України.

Основні монетарні параметри грошово-кредитного ринку України у квітні 2012 року

Обсяги кредитів, наданих Національним банком для підтримання ліквідності банків України у квітні 2012 р. (в розрізі інструментів)

Показники	Відсотки	
	2012 р.	У тому числі за квітень
Обсяги рефінансування банків, усього	100.00	100.00
У тому числі через:		
– кредити "овернайт", надані через постійно діючу лінію рефінансування	4.73	–
– кредити рефінансування, надані шляхом проведення тендера	14.52	27.82
– операції прямого РЕПО	80.75	72.18
– інші короткострокові кредити	–	–
– стабілізаційні кредити	–	–
– інші довгострокові кредити	–	–

Середньозважена процентна ставка за кредитами, наданими Національним банком для підтримання ліквідності банків України у квітні 2012 р.

Показники	Відсотки річні	
	2012 р.	У тому числі за квітень
Середньозважена процентна ставка за кредитами рефінансування, усього	8.88	8.64
У тому числі за:		
– кредитами "овернайт", наданими через постійно діючу лінію рефінансування	8.97	–
– кредитами, наданими шляхом проведення тендера	8.68	8.50
– операціями прямого РЕПО (розрахунково)	8.91	8.70
– за іншими короткостроковими кредитами	–	–
– стабілізаційними кредитами	–	–
– іншими довгостроковими кредитами	–	–

Процентні ставки банків за кредитами та депозитами у національній валюті у квітні 2012 р.*

Показники	Відсотки річні	
	Квітень 2012 р.	
На міжбанківському ринку:		
за кредитами, наданими іншим банком**	3.3	
за кредитами, отриманими від інших банків**	3.1	
за депозитами, розміщеними в інших банках	5.3	
за депозитами, залученими від інших банків	5.4	
Фізичним та юридичним особам:		
за кредитами**	14.5	
за депозитами	9.4	

* За щоденною звітністю банків; відображено вартість кредитів (депозитів), фактично наданих (отриманих) банками.

** Без урахування ставок за кредитами "овердрафт".

Темпи зростання грошової маси у квітні 2012 р.

Агрегати грошової маси	01.01.2012 р.		01.02.2012 р.		01.03.2012 р.		01.04.2012 р.		01.05.2012 р.	
	%	Млн. грн.	%	Млн. грн.	%	Млн. грн.	%	Млн. грн.	%	Млн. грн.
Готівка. Гроші поза банками										
M0, % до початку року	105.3	9 674.9	95.8	–8 034.2	96.8	–6 198.1	97.5	–4 752.3	100.9	1 810.1
M0 + переказані кошти в національній валюті										
M1, % до початку року	107.3	21 153.1	97.3	–8 356.8	96.5	–11 006.9	99.2	–2 410.4	101.5	4 792.1
M1 + переказані кошти в іноземній валюті та інші кошти										
M2, % до початку року	114.2	84 960.1	98.6	–9 803.5	99.2	–5 576.6	100.9	6 345.2	102.2	15 138.5
M2 + цінні папери власного боргу банків										
M3, % до початку року	114.7	87 643.0	98.5	–10 043.3	99.1	–5 827.7	100.8	5 787.8	102.7	18 174.8

Примітка. Облікова ставка Національного банку України у квітні 2012 року не змінювалася і, починаючи з 23.03.2012 р., становить 7.5% річних.

Відповідно до постанови Правління НБУ від 21.03.2012 р. № 102 з 31 березня 2012 року встановлено такий порядок формування обов'язкових резервів банками України:

– на окремому рахунку в Національному банку України № 3203 "Кошти обов'язкових резервів, що перераховані банками" – у розмірі **60%** від суми обов'язкових резервів, що сформовані за попередній звітний період резервування;

– на кореспондентському рахунку банку в Національному банку України – залишок суми обов'язкових резервів, сформованих згідно з установленими нормативами на відповідний період.

Обсяг обов'язкових резервів, який має зберігатися щоденно на початок операційного дня на кореспондентському рахунку банку в Національному банку України, має бути не меншим, ніж **30%** від суми обов'язкових резервів, що сформовані за попередній звітний період резервування.

Крім того, встановлено такі нормативи обов'язкового резервування для формування банками обов'язкових резервів:

строкові кошти і вклади (депозити) юридичних і фізичних осіб у національній валюті – **0**; короткострокові кошти і вклади (депозити) юридичних і фізичних осіб в іноземній валюті – **8**; довгострокові кошти і вклади (депозити) юридичних і фізичних осіб в іноземній валюті – **2**; кошти вкладів (депозитів) юридичних і фізичних осіб у національній валюті на вимогу і кошти на поточних рахунках – **0**; кошти вкладів (депозитів) юридичних і фізичних осіб в іноземній валюті на вимогу і кошти на поточних рахунках – **8.5**; кошти, які залучені банками від банків-нерезидентів та фінансових організацій-нерезидентів у національній валюті – **0**; кошти, які залучені банками від банків-нерезидентів та фінансових організацій-нерезидентів в іноземній валюті (крім російських рублів) – **2**; кошти, які залучені банками від банків-нерезидентів та фінансових організацій-нерезидентів у російських рублях – **0**.

Банкам дозволено зараховувати для покриття обов'язкових резервів, що формуються на окремому рахунку в Національному банку України № 3203 "Кошти обов'язкових резервів, що перераховані банками", придбані ними цільові облігації внутрішніх державних позик України, випущені з метою залучення коштів для фінансування заходів, пов'язаних з підготовкою і проведенням чемпіонату Європи 2012 року з футболу в Україні, у розмірі **50%** від їхньої номінальної вартості.З 02.10.2009 р. за залишками коштів обов'язкових резервів, що перераховані банками на окремий рахунок у Національному банку України, Національний банк нараховує проценти в розмірі **30%** від облікової ставки Національного банку України за умови дотримання банком порядку формування та зберігання обов'язкових резервів (постанова Правління НБУ від 29.09.2009 р. № 567).

На замовлення "Вісника НБУ" матеріали підготовлено працівниками Генерального департаменту грошово-кредитної політики Національного банку України.

Сергей Арбузов, Елена Щербакова. *Состояние и перспективы развития денежно-кредитного рынка Украины.*

Анализируются основные пути реализации денежно-кредитной политики в 2009–2011 гг. и в I квартале 2012 г. Рассмотрены правовые предпосылки, способствующие переходу к монетарному режиму, основанному на ценовой стабильности. Эффективное использование его механизмов обеспечит достижение целей денежно-кредитной политики в нынешнем году.

Основные принципы денежно-кредитной политики на 2012 год.

Полный текст Основных принципов денежно-кредитной политики на 2012 год, одобренных решением Совета Национального банка Украины от 26 апреля 2012 года № 7.

Нина Горидько, Роберт Нижегородцев. *Соотношение эмиссионных и трансмиссионных механизмов инфляции в современной экономике Украины.*

Разработаны регрессионные факторные модели инфляции для современной экономики Украины, включающие, наряду с объемом денежной массы, другие факторы монетарного и немонетарного характера. Сделаны выводы о преимущественно трансмиссионных механизмах инфляции, а также о том, что нарастание объема денежной массы является, в основном, антиинфляционным фактором.

Николай Остролюцкий. *Шестая статистическая конференция Европейского центрального банка.*

Заметки о Шестой статистической конференции Европейского центрального банка, состоявшейся 17–18 апреля 2012 года во Франкфурте-на-Майне.

Александр Заец. *Грядущее поколение укрепит банковские корни.*

Фоторепортаж о праздновании Дня банковских работников в Национальном банке Украины.

Роман Подвысоцкий. *Музей денег — в свободном он-лайн доступе.*

Отчёт о презентации интерактивного 3d-тура по Музею денег Национального банка Украины, реализованного при содействии Проекта международной технической помощи Агентства США по международному развитию в Украине “Развитие финансового сектора”.

Сергей Козьменко, Инна Школьник, Тарас Савченко. *Реформа национальной системы гарантирования вкладов: ключевые положения и перспективы развития.*

Анализируется национальная система гарантирования вкладов физических лиц сквозь призму нового закона, подписанного Президентом Украины в марте 2012 года и вступающего в силу через шесть месяцев со дня его публикации.

Задолженность по долгосрочным кредитам в иностранной валюте от нерезидентов (по состоянию на 31.03.2012 г.).

Официальный курс гривни к иностранным валютам, устанавливаемый Национальным банком Украины один раз в месяц (за апрель 2012 года).

Официальный курс гривни к иностранным валютам, устанавливаемый Национальным банком Украины ежедневно (за апрель 2012 года).

Рынок государственных ценных бумаг Украины в апреле 2012 года.

Основные монетарные параметры денежно-кредитного рынка Украины в апреле 2012 года.

Объёмы кредитов, предоставленных Национальным банком для поддержания ликвидности банков Украины, средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным Национальным банком для поддержания ликвидности банков

Украины, процентные ставки банков по кредитам и депозитам в национальной валюте, динамика роста денежной массы по состоянию на 01.05.2012 г.

Андрей Гриценко. *Актуальное исследование банковской деятельности.*

Рецензия на энциклопедию С.Г.Арбузова, Ю.В.Колобова, В.И.Мищенко, С.В.Науменковой “Банківська енциклопедія”, которая является первым изданием из серии “Институциональные основы развития банковской системы Украины”.

Леонид Долинский, Александр Ковальчук. *Построение интегрального кредитного рейтинга банковской системы Украины.*

С помощью экспертно-аналитического подхода по Национальной рейтинговой шкале кредитный рейтинг банковской системы Украины определен на уровне инвестиционной категории, характеризующей её как имеющую высокий уровень кредитоспособности по сравнению с другими украинскими заемщиками.

Игорь Волошин, Никита Волошин. *Хеджирование процентного риска, скрытое в кривых доходности.*

Рассматриваются альтернативные подходы к хеджированию процентного риска в банках, предложен подход к построению кривых доходности, точно хеджирующих процентный риск повышения или снижения ставок. Показано, что если не учитывать скрытого хеджирования, то при использовании производных финансовых инструментов процентный риск будет перехеджирован.

Дополнения к Перечню лиц, имеющих сертификаты Национального банка Украины на право осуществления функций временного администратора и ликвидатора банков, внесённые в марте — апреле 2012 г.

Изменения и дополнения к Государственному реестру банков, внесённые в апреле 2012 г.

Роман Подвысоцкий. *Сборная киевских банков — победитель Баскетбольной банковской лиги 2012 года.*

Сообщение о финальных играх второй Баскетбольной банковской лиги г. Киева 2012 года, в которой принимали участие шесть команд. Победила в турнире сборная киевских банков, второе место — у команды Райффайзен Банка “Аваль”, третье — у команды Национального банка Украины.

Основные показатели деятельности банков Украины на 1 мая 2012 года.

Структура активов, обязательств, собственного капитала, прибыли и убытки банков Украины по состоянию на 01.04.2012 г. (в разрезе банков).

Юрий Матвийчук. *Студенты заглянули в финансовое будущее.*

Заметки со Всеукраинской студенческой конференции “Финансы-2020: взгляд новой генерации”, состоявшейся в Университете банковского дела Национального банка Украины.

Наталья Кузьма. *Проблемы европейской интеграции банкинга исследует молодежь.*

Сообщение об итоговой VI Всеукраинской студенческой научно-практической конференции “Научные исследования молодежи — решению проблем европейской интеграции”, состоявшейся в Харьковском институте банковского дела Университета банковского дела Национального банка Украины.

О выпуске в обращение памятных монет “350 років м. Івано-Франківську”.

Официальное сообщение о выпуске в обращение и нумизматическое описание памятных монет номиналами 10 и 5 гривень, посвящённых 350-летию города Ивано-Франковска (до 1962 года — Станислав). Фотоизображение аверса и реверса монет.

ANNOTATIONS

Serhii Arbuzov, Olena Shcherbakova. *The state and prospects for the development of the monetary market of Ukraine.*

Discussed are main ways of realization of the monetary policy in 2009 – 2011 and in the first quarter of 2012. Considered are legal prerequisites contributing to transition to the monetary regime based on price stability. The effective use of its mechanisms will favor the achievement of monetary policy targets in the current year.

Major principles of the monetary policy for 2012.

The full text of the Major principles of the monetary policy for 2012 approved by the NBU Council (the Decision of the NBU Council #7 of 26 April 2012).

Nina Horydko, Robert Nyzhehorodtsev. *Correlation between issuance and transmission mechanisms of inflation in Ukraine's modern economy.*

The authors developed regression factor models of inflation for Ukraine's modern economy. The models include money supply volumes and other monetary and non-monetary factors. The authors made conclusions on predominantly transmission mechanisms of inflation and found out that money supply expansion is chiefly an anti-inflation factor.

Mykola Ostrolutskii. *The 6th Statistical Conference of the European Central Bank.*

Notes about the 6th Statistical Conference of the European Central Bank held on April 17-18, 2012 in Frankfurt on the Main.

Oleksandr Zaiets. *The coming generation will strengthen banking roots.*

The photo-report dedicated to the celebration of the Bank Employees' Day in the National Bank of Ukraine.

Roman Pidvysotskyi. *The Money Museum is free on-line.*

Report on the presentation of the interactive 3D-tour around the Money Museum of the National Bank of Ukraine, which was realized with the help of the United States Agency for International Development as a part of the Project on the international technical assistance in Ukraine "Financial sector development".

Serhii Kozmenko, Inna Shkolnyk, Taras Savchenko. *A reform of the national deposit insurance system: key clauses and prospects for development.*

Discussed is the national deposit insurance system in the light of a new law signed by the President of Ukraine in March 2012, which will be in force in six months after its publication.

Debts on foreign currency long-term loans granted by non-residents as of 31 March 2012.

Official exchange rate of hryvnia against foreign currencies established monthly by the National Bank of Ukraine (in April 2012).

Official exchange rate of hryvnia against foreign currencies established daily by the National Bank of Ukraine (in April 2012).

Government securities market in Ukraine in April 2012.

Major monetary parameters of the monetary market of Ukraine in April 2012.

Volumes of NBU loans for support of banks liquidity, average

weighted interest rates on NBU loans for support of banks liquidity, interest rates of banks on national currency loans and deposits, dynamics of money supply growth as of 1 May 2012.

Andrii Hrytsenko. *Actual investigation of banking.*

Review of the "Banking encyclopedia" by Serhii Arbuzov, Yuri Kolobov, Volodymyr Mishchenko, and Svitlana Naumenkova, which is the first volume of the "Institutional fundamentals of the development of the banking system of Ukraine".

Leonid Dolynskyi, Oleksandr Kovalchuk. *Construction of the integral credit rating of the banking system of Ukraine.*

Having used the expert and analytical approach, the authors determined the credit rating of the banking system of Ukraine at the level of the investment category characterizing the banking system as the one with high creditworthiness as compared to other Ukrainian borrowers.

Ihor Voloshyn, Mykyta Voloshyn. *Interest risk hedging hidden in yield curves.*

Considered are alternative approaches to interest risk hedging in banks. The authors offer an approach to building such yield curves, which accurately hedge the interest risk of an increase or decrease in rates. Shown is that if the hidden hedging is not taken into account, then the interest risk will be over-hedging when using derivative financial instruments.

Amendments to the List of officials that have NBU certificates entitling them to be interim administrators and bank liquidators made in March - April 2012.

Amendments to the State Register of Banks made in April 2012.

Roman Pidvysotskyi. *The combined team of banks of Kyiv is the winner of the Basketball Banking League 2012.*

Report on final games of the second Kyiv Basketball Banking League 2012, in which six teams participated. The combined team of banks of Kyiv won the first place, the Raiffeisen Bank Aval team took the second one, and the third one was taken by the NBU team.

Main indicators of activities of Ukrainian banks as of 1 May 2012.

Pattern of assets, liabilities, equity capital, and financial results of Ukrainian banks activities as of 1 April 2012.

Yurii Matviichuk. *Students looked into the financial future.*

Report on the All-Ukrainian Student Conference "Finance 2020: a view of the new generation" held in the NBU Banking University.

Natalia Kuzma. *The youth investigates problems of the European integration of banking.*

Report on the 6th All-Ukrainian Student Conference "Scientific researches of the youth – to solve European integration problems" held in the Kharkiv Banking Institute of the NBU Banking University.

Putting into circulation the commemorative coin "350 Years of the City of Ivano-Frankivsk".

Official report on putting into circulation and numismatic description of the 10 and 5 hryvnia commemorative coins dedicated to 350 years of the City of Ivano-Frankivsk (up to 1962, Stanislav). The photos of the coins obverses and reverses are given.