

**Макуха М.С.**

**УДК 336.7**

## **СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ В УКРАИНЕ**

***Аннотация.** Статья содержит оценку современного состояния валютного кредитования в Украине и акцентирует внимание на проблемах, связанных с проведением банками кредитных операций в иностранной валюте. Проведен анализ статистической информации Национального банка Украины (данных финансовой отчетности банков, основных показателей деятельности банков, денежно-кредитной статистики), представлен обзор действующих законодательных ограничений по проведению кредитных операций в иностранной валюте, выявлены последствия долларизации кредитных операций и проблемы валютного кредитования в Украине.*

***Ключевые слова:** банковское кредитование в иностранной валюте, кредитный портфель в иностранной валюте, долларизация банковских активов, валютное замещение банковских активов.*

***Анотація.** У статті подана оцінка сучасного стану валютного кредитування в Україні, увагу акцентовано на проблемах, пов'язаних з проведенням банками кредитних операцій в іноземній валюті. Проаналізовано статистичну інформацію Національного банку України (дані фінансової звітності банків, основні показники діяльності банків, грошово-кредитної статистики), представлено огляд чинних законодавчих обмежень щодо проведення кредитних операцій в іноземній валюті, виявлено наслідки долларизації кредитних операцій та проблеми валютного кредитування в Україні.*

***Ключові слова:** банківське кредитування в іноземній валюті, кредитний портфель в іноземній валюті, долларизація банківських активів, валютне заміщення банківських активів.*

***Summary.** The banking system of Ukraine is characterized by active disposal of foreign currency in deposit and credit operations within the last 10 years. Despite the fact that few currency loans have been granted since 2009, the problem of quality of already generated currency loan portfolios of commercial banks remains crucial.*

*A lot of scientific works are devoted to present condition of bank lending. A special priority in scientific publications is given to the analysis of past-due and repackaged debt of commercial banks. The characteristics and effects of currency substitution of bank assets and liabilities are examined. Due to the fact that specifically dollarized assets constitute a considerable part of bank loan portfolio, including problem debt, there is a demand for additional studies devoted to the reasons and effects of currency substitution of bank assets.*

*The research contains the evaluation of present-day condition of currency crediting in Ukraine; special attention is paid to problems of foreign currency lending operations in banks. The analysis of statistical information of the National Bank of Ukraine was conducted (financial statements, key performance indicators, banking and monetary statistics) concerning the matter in question; the survey of applicable legal restrictions concerning foreign currency lending operations is given; the effects of dollarization of lending operations and problems of foreign currency lending are identified.*

***Key words:** foreign currency bank lending, foreign currency credit portfolio, bank assets dollarization, currency substitution of bank assets.*

**Постановка проблемы.** Активные валютные операции по кредитованию, проводимые коммерческими банками с начала 2000-х гг., привели банковский сектор Украины к серьезным рискам, которые остро проявились во время финансового кризиса 2008 г. На время кредитного бума и коммерческие банки, и Национальный банк Украины «забыли» о том, что валютное кредитование повышает финансовую нестабильность национальной экономики и делает ее особо уязвимой к новым потрясениям. Задумываясь над нынешним состоянием банковской системы Украины, важно выявить причины, которые стали источником современных проблем с тем, чтобы учесть их в дальнейшем.

**Анализ последних исследований.** Исследованиям современного состояния банковского кредитования и проблемам сформированных банками кредитных портфелей посвящены работы многих ученых. Особое внимание в научных публикациях уделяется анализу вопросов, связанных с проблемной, просроченной и реструктуризированной задолженностью коммерческих банков [9, 10, 11, 14, 15]. Активно исследуются особенности и последствия валютного замещения банковских активов и пассивов [8, 12, 13]. Так как именно долларизованные активы составляют весомую часть банковского кредитного портфеля, в том числе проблемной его части, существует необходимость дополнительных исследований, посвященных причинам и последствиям валютного замещения банковских активов.

**Цель статьи** – оценить современное состояние валютного кредитования в Украине и выявить проблемы, связанные с проведением таких операций коммерческими банками.

**Изложение основного материала.** После обретения независимости в Украине получила распространение неофициальная долларизация экономики. Это явление вызвано действием как внутренних, так и внешних факторов, среди которых можно выделить инфляционные ожидания, режим денежно-кредитной политики и валютного регулирования, недостаточная развитость и ликвидность национального валютного рынка, низкий уровень доверия к национальной валюте.

Одна из основных форм проявления долларизации в нашей стране – это валютное замещение активов коммерческих банков или кредитная долларизация. Интенсивное валютное замещение банковских активов возникло после кризиса 1998–1999 гг. и начало обостряться с 2004 г.

Формирование пассивов через банковские кредиты в твердой валюте позволяет заемщикам снизить валютные риски и получить выгоду от осуществления более дешевых в сравнении с внутренними

источниками заимствований. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам клиентов коммерческих банков в национальной и иностранных валютах за последние 8 лет, приведенная на рис. 1 и 2, наглядно демонстрирует сдвиг между процентными ставками. В Украине и сегодня сохраняется соотношение цен на кредиты, которое способствует кредитованию в валюте: существует значительный разрыв между ставками кредитов в гривне и иностранных валютах.



**Рис. 1.** Динамика средневзвешенных процентных ставок (в годовом вычислении) по кредитам коммерческих банков, выданных домохозяйствам за период 2005–2013 гг. [17]



**Рис. 2.** Динамика средневзвешенных процентных ставок (в годовом вычислении) по кредитам коммерческих банков, выданных нефинансовым корпорациям за период 2005–2013 гг. [17]

Банки используют кредитование в иностранной валюте для структурной балансировки своих пассивов и активов по видам валют. Некоторые зарубежные экономисты склонны считать, что именно предложение валютных ресурсов провоцирует увеличение валютных кредитов [12]. Так, к концу 2008 г. более 49 % привлеченных в банковскую систему депозитных средств было выражено в иностранной валюте, а к началу 2013 г. этот показатель снизился лишь на 5,5 пунктов и составил чуть более 43,5 % [17]. Кроме этого, валютное кредитование в Украине активно продвигали иностранные банки через подконтрольные им банковские структуры для того, чтобы воспользоваться своим конкурентным преимуществом в плане дешевых ресурсов в соответствующих валютах.

Показатель кредитной долларизации в Украине с 2000 г. не опускался ниже 40 %, а в 2008 г. достиг своей рекордной отметки – почти 59 %. Растущий спрос на валютные кредиты в 2005–2007 гг. создал дисбаланс в соотношении обязательств и требований банков в иностранной валюте и, как следствие, серьезную угрозу для финансовой устойчивости банковской системы, которая реализовалась во время банковского кризиса 2008 года. Темпы прироста объемов валютного кредитования в 2005–2008 гг. были чрезмерно высокими и в среднем составляли более 85 % в год, при этом превышая темпы роста ВВП почти в 17 раз [13].

Кредиты, предоставленные физическим лицам, в течение указанных лет «кредитного бума» росли более высокими темпами, чем кредиты, предоставленные субъектам хозяйствования. Вместе с тем, большинство кредитов, предоставленных физическим лицам, – это были кредиты на приобретение товаров иностранного производства. Таким образом, имело место скрытое финансирование иностранных производителей, не в последнюю очередь из-за активного проникновения на отечественный рынок банков с иностранным капиталом.

В период расширения спроса на кредиты в иностранной валюте, которые стимулировали массовое потребление, имело место неоправданное отсутствие регулирования банковских кредитных операций с иностранной валютой со стороны Национального банка Украины.

Еще одной проблемой стала существенная деформация валютного кредитования – за счет коротких ресурсов длительное время выдавались длинные кредиты. Иностранные кредиты привлекались на срок 3–5 лет, а выдавались на 10–20 лет [8].

Таким образом, вплоть до конца 2008 г. банки придерживались стратегии кредитной экспансии при фактическом отсутствии адекватной системы оценки рисков.

Мировой финансовый кризис 2008 года ограничил заимствования банковского сектора денежных ресурсов за рубежом, а государственные меры, направленные на снижение валютных рисков привели к

замедлению темпов кредитования в иностранной валюте к концу 2008 г. и почти полному его прекращению в дальнейшем.

Следует отметить, что девальвации национальных валют в конце 2008г. подверглись многие страны СНГ, Центральной, Восточной Европы. При этом доля валютных кредитов в кредитном портфеле физических лиц колеблется в странах с переходной экономикой, и характеризуется как незначительная – менее 10 % (в Словакии, Чехии и России), умеренная – 25 % (в Армении, Беларуси, Болгарии), повышенная – около 50 % (Литва, Румыния, Казахстан, Польша) и чрезмерно высокая – более 70 % (Хорватия, Венгрия, Латвия, Эстония) [11].

Угрозу стабильности финансовой системы представляет не только сам факт кредитования в иностранной валюте, но и чрезмерно высокий риск концентрации по видам валют. Для Украины ведущей иностранной валютой в кредитных операциях является доллар США. Так, к концу 2008 г. 95,33 % всех валютных кредитов было выдано в долларах США, а к началу 2013 г. этот показатель составил 95,51 % [17].

В 2009 году, в отличие от предыдущих лет, в связи с ужесточением требований по валютному кредитованию и ограниченным доступом к внешнему финансированию, доля иностранной валюты в клиентском кредитном портфеле банков снизилась до 52 %. Проведение политики НБУ по ограничению кредитования в иностранной валюте привело к дальнейшему снижению этого показателя (к началу текущего года до отметки 37 %). С конца 2008 г. и вплоть до 2010 г. коммерческие банки заморозили практически все виды кредитных программ, выдача новых кредитов приостановилась. При этом государственные органы начали активную борьбу с кредитами в иностранной валюте. В частности, были предприняты следующие меры:

1. Национальным банком Украины введены новые правила резервирования средств, сделавшие валютное кредитование невыгодным для банков [5, 6, 3, 2]. В том случае, если клиент-заемщик не имеет подтвержденного документально дохода в иностранной валюте, банк вынужден снижать класс должника, и как следствие формировать по такому кредиту большой объем резерва.

2. Верховной Радой Украины введен запрет физическим лицам брать почти все валютные кредиты. Так, финансовые учреждения имеют право предоставлять кредиты, займы в иностранной валюте физическим лицам - резидентам и нерезидентам, которые не занимаются предпринимательской деятельностью, только для безналичной оплаты услуг нерезидентам за лечение и обучение за рубежом [4].

3. Верховной Радой Украины введено правило, согласно которому предоставление (получение) потребительских кредитов в иностранной валюте на территории Украины запрещается [7].

Следует отметить, что Национальный банк не запретил банкам осуществлять операции валютного кредитования, а лишь обратил их внимание, что, учитывая кризисные явления и состояние экономики Украины, операции по предоставлению кредитов в иностранной валюте имеют очень большие риски. Вызывает удивление тот факт, что это отразилось в нормативных документах НБУ (в частности в [3, 2]) лишь после серьезных финансовых потрясений 2008–2009 гг., а не в период кредитной экспансии 2004–2008 гг.

Показатели кредитной деятельности и прибыльности банков Украины за период 2008–май 2013 гг., приведенные в таблице 1, позволяют указать на ряд проблем, вызванных, в том числе, валютным кредитованием.

**Таблица 1.** Анализ показателей кредитной деятельности и прибыльности банков Украины

Показатель	По состоянию на начало периода «месяц/год»						
	01/08	01/09	01/10	01/11	01/12	01/13	05/13
Активы банков, млрд. грн.	599,4	926,1	880,3	942,1	1 054,3	1 127,2	1 161,7
Кредиты в экономику, всего, млрд. грн., в т. ч.:	429,8	741,5	717,5	724,0	793,2	810,6	824,8
Юридических лиц, млрд. грн.	276,2	472,6	482,2	519,6	597,0	627,3	639,4
Физических лиц, млрд. грн.	153,6	268,9	235,3	204,4	196,2	183,3	185,4
Валютные кредиты в экономику, млрд. грн., в т. ч.:	213,1*	433,8*	367,8	337,3	323,2	299,8	306,9
Юридических лиц, сумма, млрд. грн.	111,1*	232,2*	196,1	195,1	210,4	216,1	227,5
Удельный вес в валютных кредитах, %	52,14	53,53	53,32	57,84	65,10	72,08	74,13
Физических лиц, сумма, млрд. грн.	102,0*	201,6*	171,7	142,2	112,8	83,7	79,4
Удельный вес в валютных кредитах, %	47,86	46,47	46,68	42,16	34,90	27,92	25,87
Просроченная задолженность по кредитам клиентов, млрд. грн.	6,4	18,0	69,9	84,9	79,3	72,5	76,3
Резерв под обесценивание кредитов в экономику, млрд. грн.	18,5	42,5	107,2	139,6	147,8	132,1	-**
Результат деятельности, млрд. грн.	6,6	7,3	-38,5	-13,0	-7,7	4,9	4,1
Доля кредитов в экономику в активах банков, %	71,71	80,10	81,51	76,85	75,24	71,91	71,00
Доля валютных кредитов в кредитах в экономику, %	49,58	58,48	51,26	46,59	40,75	36,99	37,21
Доля валютных кредитов юридических лиц в кредитах юридических лиц, %	40,22	49,13	40,67	37,55	35,24	34,45	35,58
Доля валютных кредитов физических лиц в кредитах физических лиц, %	66,41	74,97	72,97	69,57	57,49	45,66	42,83
Доля просроченных кредитов в кредитах в экономику, %	1,49	2,43	9,74	11,73	10,00	8,94	9,25

Доля резервов в кредитах в экономику, %	4,30	5,73	14,94	19,28	18,63	16,30	-
Рентабельность активов, % (эффективный показатель не менее 1%)	1,50	1,03	-4,38	-1,45	-0,76	0,45	1,07
Рентабельность капитала, % (эффективный показатель не менее 15%)	12,67	8,51	-32,52	-10,19	-5,27	3,03	7,12
Чистая процентная маржа, % (эффективный показатель не менее 4,5%)	5,03	5,30	6,21	5,79	5,32	4,51	3,98
Чистый спред, % (эффективный показатель не менее 1,25%)	5,31	5,18	5,29	4,84	4,51	3,75	3,31

Примечания. Рассчитано автором на основе данных финансовой отчетности банков, основных показателей деятельности банков, состояния денежно-кредитного рынка и денежно-кредитной статистики, опубликованных в [17].

При анализе абсолютных показателей, выраженных в единицах национальной валюты, следует учитывать резкую девальвацию национальной валюты: по состоянию на 01.01.08 г. - 5,05 UAH/USD, на 01.01.09 г. - 7,70 UAH/USD.

\*В состав валютных кредитов по состоянию на 01.01.08 г. и 01.01.09 г. включены кредиты в иностранной валюте резидентам (кроме депозитных корпораций), в том числе домохозяйствам. В строке «Физические лица» приведены данные по домохозяйствам.

\*\* Информация по сформированным резервам на сайте НБУ на отчетную дату не обнародована

За анализируемый период произошло увеличение почти в 2 раза объема активов коммерческих банков (с 599 млрд. грн. до 1,16 трлн. грн.) и остатков по выданным в экономику кредитам (с 4,3 млрд. грн. до 825 млрд. грн.). При этом резкое увеличение балансовых остатков по анализируемым статьям, выраженным в номинале национальной валюты, произошло, с одной стороны, за счет продолжения кредитной экспансии в 2008 г., а с другой стороны, из-за девальвации национальной валюты (с 5,05 грн. до 7,70 грн. за 1 USD в начале и конце 2008 г.). Сильная зависимость размера сформированного банками кредитного портфеля, выраженного в номинале национальной валюты, от стоимости гривны вызвана чрезмерной долларизацией активов банковского сектора (58,5 % в 2009г.) При этом в тот период почти 50 % кредитов юридических лиц и 75 % кредитов физических лиц было выдано в иностранной валюте. Такая ситуация сложилась, с одной стороны, из-за чрезмерно рискованной кредитной стратегии большинства коммерческих банков, ориентированной на максимальную прибыльность, и с другой стороны, из-за невмешательства регулирующих органов, в частности Национального банка Украины, в нормативное регулирование рискованных кредитных операций банков.

Как следствие, девальвация национальной валюты, негативные изменения в экономической и финансовой конъюнктуре в конце 2008 г. привели к резкому ухудшению платежеспособности банковских заемщиков и закономерным проблемам с прибыльностью банковской системы (в течение 2009–2011 гг. банковский сектор демонстрировал отрицательные показатели финансового результата, рентабельности активов и капитала). Кроме этого, с 2009 г. наблюдается постепенное снижение чистой процентной маржи (с 5,03 % в 2008 г. до 3,98 % к маю 2013 г.) и чистого процентного спреда (с 5,31 % в 2008 г. до 3,31 % к маю 2013 г.).

Почти полное прекращение кредитования в иностранной валюте, инициируемое требованиями Национального банка по резервированию и запретом со стороны Верховной Рады валютного потребительского кредитования физических лиц, предсказуемо привело к постепенному сжатию валютного кредитного портфеля физических лиц (к маю 2013 г. 43 % от всех выданных физическим лицам кредитов против 75 % в 2009 г.). Вместе с тем, с конца 2011 гг. коммерческие банки возобновили выдачу новых кредитов в иностранной валюте юридическим лицам, имеющим подтвержденный документально источник валютного дохода, поэтому к маю 2013 г. остатки на кредитных счетах субъектов предпринимательской деятельности несколько увеличились (на 16,6 % по сравнению с началом 2011 г.).

Национальный банк Украины считает, что кредитная активность банков восстанавливается недостаточно высокими темпами. Среди причин медленных темпов восстановления кредитной деятельности банков НБУ выделяет две основные:

1. Проблемы с исполнением судебных решений, которые часто приводят к неисполнению обязательств заемщиками. Речь идет, в частности, о признании недействительными кредитных договоров (решения судов в пользу заемщика), условий в исках банков к должникам и затягивании сроков исполнения решений суда.

2. Объективное уменьшение спроса на кредиты в связи с неблагоприятной ситуацией в мировой экономике, которая приводит к снижению спроса на продукцию украинских производителей [17].

Но основной посткризисной проблемой стало увеличение просроченной задолженности по кредитам клиентов, которая с 2008 г. увеличилась почти в 12 раз и достигла к маю 2013 г. отметки 76,3 млрд. грн. (9,25 % от объема кредитов в экономику), и, как следствие, увеличение объемов формируемых банками резервов для возмещения возможных потерь от кредитных операций. Последние увеличились за анализируемый период в 7 раз и составили на начало 2013 г. 132,1 млрд. грн. (16,3 % от объема кредитов в экономику).

Вместе с тем, официальные данные коммерческих банков о просроченной задолженности и резервах по кредитным операциям не отображают в полном объеме качество банковских кредитных портфелей.

Наемным менеджерам банков невыгодно признавать существование проблемной задолженности, поскольку она должна покрываться соответствующими резервами. Формирование резервов в больших объемах приводит к появлению убытков, которые акционеры банков вынуждены компенсировать увеличением уставного капитала. Так, по оценкам аналитиков, уровень реальной проблемной задолженности в некоторых банках составляет 30, 40 и даже 50 %. Другие цифры приводит международное рейтинговое агентство FitchRatings, согласно результатам исследования которого доля потенциально проблемных кредитов (неработающих и реструктуризированных) в банковском секторе Украины концу I полугодия 2012 г. составила 48 % портфеля (46 % на начало 2012 г., 57 % на конец 2010 г.). Кроме этого, агентство отмечает, что данные о неработающих и реструктуризированных кредитах конкретных банков продолжают существенно отличаться от средних показателей и могут быть хуже у банков, которые не имеют рейтингов [16].

Разногласия в статистических данных объясняются еще и различиями в методологиях расчетов уровня проблемной задолженности. Западные эксперты понимают под проблемной задолженностью просроченные более 90 дней кредиты и реструктуризированные долги. В Украине же в настоящее время отсутствует унификация порядка и степени раскрытия информации коммерческими банками о реструктуризированных долгах, что мешает сравнению банков и создает условия для манипуляции данными. Исследователи вынуждены работать с неполной информацией, усложняется верификация, анализ форм и эффективности реструктуризации.

**Выводы.** Таким образом, докризисный период 2004–2008 гг. характеризовался динамичным ростом рынка кредитования, особенно валютного. Повышенный спрос на кредиты не соответствовал реальным возможностям заемщиков в отношении обслуживания и погашения полученных кредитов, поскольку заемщики не всегда могут объективно оценить последствия инфляции, риск безработицы, роста цен, возможное уменьшение доходов. К сожалению, с задачей адекватной оценки рисков не справились не только заемщики, но и коммерческие банки, ориентированные исключительно на спекулятивный результат банковского кредитования, и Национальный банк, занявший позицию пассивного наблюдателя за процессом чрезмерного валютного замещения банковских активов. В результате были созданы все предпосылки для возникновения проблем, сопровождающих банковский бизнес и по сегодняшний день: неплатежеспособность заемщиков, рост просроченной задолженности, усиленное формирование резерва для возмещения потерь по кредитным операциям, необходимость реструктуризации проблемных кредитов, увеличение расходов и уменьшение доходов банков, падение прибыльности и рентабельности банковской деятельности. Сегодня выдача кредитов только в гривне является самостоятельным решением каждого банка и не вызвана запретом НБУ, хотя начиная с 2009 г. разрабатываются и применяются разумные законодательные ограничения, направленные на справедливую оценку рисков валютных кредитных операций. Размер кредитного портфеля коммерческих банков в иностранной валюте постепенно уменьшается, хотя ее часть по-прежнему значительна в остатках кредитных средств, что представляет серьезную угрозу финансовой безопасности Украины. В перспективе использование иностранной валюты в банковских кредитных операциях необходимо, но прежде, чем расширять валютное кредитование клиентов, коммерческим банкам необходимо решить проблему нейтрализации сформированных в 2004–2008 гг. токсичных валютных активов и усовершенствовать подходы к адекватной оценке рисков таких операций.

#### **Источники и литература:**

1. Інструкція про порядок регулювання діяльності банків в Україні: затверджено пост. Правління НБУ N 368 від 28.08.2001 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01/page>
2. Положення про порядок формування та використання банками України резервів для відшкодування можливих втрат за активними банківськими операціями: затверджено пост. Правління НБУ № 23 від 25.01.2012 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0231-12>
3. Положення про порядок формування та використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків: затверджено пост. Правління НБУ № 279 від 06.07.2000 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0474-00>
4. Про внесення змін до деяких законів України з метою подолання негативних наслідків фінансової кризи: Закон України № 1533-VI від 23.06.2009 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1533-17>
5. Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України та встановлення лімітів відкритої валютної позиції банку: постанова Правління НБУ N 107 від 28.02.2009 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/z0268-0>
6. Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України: постанова Правління НБУ N 108 28.02.2009 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/z0324-09>
7. Про захист прав споживачів: Закон України № 1023-XII від 12.05.1991 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1023-12>
8. Атамась Н. І. Вплив іноземного капіталу на доларизацію національної економіки [Електронний ресурс] / Н. І. Атамась // Культура народів Причорномор'я. – 2009. – № 172. – С. 10–13.
9. Герасименко Р. Проблемні позиції та прогнозування їх частки в кредитному портфелі банку / Р. Герасименко, М. Дегтярьова // Вісник Національного банку України. – № 4. – 2012. – С. 40–46.

10. Голосенін І. О. Публічне розкриття інформації про реструктуризацію кредитів українськими банками / І. О. Голосенін // Інноваційна економіка: всеукраїнський науково-виробничий журнал. – № 1 (39). – 2013. – С. 230–235.
11. Голосенін І. Шляхи реструктуризації валютних кредитів у країнах з перехідною економікою [Електронний ресурс] / І. Голосенін // Наукова бібліотека України ім. В. І. Вернадського. – 2011. – Режим доступу : [www.nbu.gov.ua](http://www.nbu.gov.ua)
12. Манжос С. Б. Вплив рівня доларизації економіки України на стан валютного ринку / С. Б. Манжос, М. С. Носенко // Економічний вісник Донбасу. – 2011. – № 2 (24). – С. 100–105.
13. Мелих О. Ю. Сучасні тенденції доларизації економіки України та шляхи її подолання [Електронний ресурс] / О. Ю. Мелих // Інноваційна економіка : всеукраїнський науково-виробничий журнал. – № 9 (35). – 2012. – С. 42–49.
14. Новіков В. Практика роботи з проблемними активами банків: світовий досвід і реалії України / В. Новіков, В. Крилова, М. Ніконова // Вісник Національного банку України. – № 4. – 2013. – С. 15–21.
15. Сирота В. Управління проблемними кредитами як основа антикризових заходів банку / В. Сирота // Вісник Національного банку України. – № 11. – 2012. – С. 51–55.
16. Fitch: украинские банки стали более устойчивыми, но по-прежнему подвержены рискам [Електронний ресурс]. – 24.10.2012. – Режим доступу : <http://fitchratings.ru>
17. Офіційне інтернет-представництво Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)

**Манеров Г.Н., Дрёмова Е.В.**

**УДК 336.71.1**

## **ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА**

***Аннотация.** В статье рассмотрены проблемы кредитной деятельности коммерческих банков в условиях финансово-экономического кризиса. Исследовано состояние системы банковского кредитования за последние годы. Предложены способы преодоления финансовой нестабильности в будущем.*

***Ключевые слова:** финансовый кризис, кредитная деятельность, рефинансирование, антикризисные меры, банки.*

***Анотація.** У статті розглянуті проблеми кредитної діяльності комерційних банків в умовах фінансово-економічної кризи. Досліджено стан системи банківського кредитування за останні роки. Запропоновані заходи подолання та недопущення фінансової нестабільності у майбутньому.*

***Ключові слова:** фінансова криза, кредитна діяльність, рефінансування, антикризові заходи, банки.*

***Summary.** In the article the problems of credit activity of commercial banks in the conditions of financial and economic crisis are considered. The condition of system of bank crediting within recent years is investigated. The ways of overcoming financial instability in the future are suggested. The analysis of recent research and publications shows that the issue of commercial banks crediting in times of financial instability is paid enough attention in the scientific literature. The system of bank loans is analyzed in the works of both theorists and practitioners of the financial system of Ukraine.*

***Key words:** financial crisis, credit activity, refinancing, crisis measures, banks.*

**Актуальність теми.** Фінансово-економічна криза, що спостерігалася протягом останніх років мала суттєвий вплив на розвиток світової економіки. Складна ситуація в Україні обумовлена була ще й політичною нестабільністю, що призвело до втрати довіри, особливо у банківській сфері.

Ситуація, яка на сьогодні склалась в економічному розвитку країни свідчить про необхідність вирішення комплексу взаємопов'язаних проблем, і насамперед впровадження нових підходів до розвитку банківської системи, особливо в умовах світових інтеграційних процесів.

Світова економіка характеризується сьогодні стрімкою глобалізацією - країни з більш розвинутою економікою інвестуються свої капітали в країни менш розвинені за допомогою таких інструментів, як кредитування та інвестування.

Тому вироблення дієвих заходів щодо усунення фінансової кризи в сфері інвестування та, особливо, кредитування має важливе стратегічне значення для розвитку країни в цілому. Кредитна діяльність банку є одним із основоположних критеріїв, який відрізняє його від небанківських установ. У світовій практиці саме з кредитуванням пов'язана значна частина прибутку банку.

**Аналіз останніх досліджень та публікацій** свідчить про те, що питанню кредитної діяльності комерційних банків у період фінансової нестабільності у науковій літературі приділено достатньо уваги. Система банківських кредитів аналізується в роботах як теоретиків, так і практиків фінансової системи України: О. Барановського, Г. Карчевої, І. Кравченко, Г. Багратян [1; 2; 3; 4].

В дослідженнях науковців вивчено сучасний стан світового ринку банківських послуг, досліджено фактори, які спричинили кризу фінансово - економічного сектору, запропоновано гнучку систему регулювання діяльності комерційних банків.

Але, не зважаючи на вагомі дослідження в області кредитної діяльності комерційних банків, подальше дослідження проблем сектору банківського кредитування та визначення шляхів їх подолання не втрачає своєї актуальності та стратегічного значення для розвитку банківської системи країни.