

РОЛЬ БАНКОВ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ УКРАИНЫ

В статье исследованы процессы деятельности банков на финансовом рынке Украины; дана характеристика роли банков при выполнении функций современными финансовыми рынками; обоснована доминирующая роль украинских банковских учреждений на национальном финансовом рынке; разработаны и предложены рекомендации, способствующие активизации роли банков.

In this paper the processes of the banks in the financial market of Ukraine, the characteristic of the role of banks in the performance of the functions of modern financial markets; substantiated the dominant role of Ukrainian banks the national financial market, designed and offered recommendations to help strengthen the role of banks.

Постановка проблемы в общем виде. В течении последнего десятилетия проблема сохранения финансовой устойчивости приобрела большую остроту. Угроза стабильности финансовой системы может возникнуть как в связи с проблемами циклического развития экономики, так и с накоплением внутренних финансовых рисков в самой финансовой системе. Усилению неустойчивости и распространению кризисных явлений на финансовых рынках способствуют финансовая глобализация и её последствия. Указанные изменения требуют переосмысления теории и практики регулирования финансовых отношений на рынках.

Необходимо отметить, что общетеоретические основы развития структуры финансового рынка и его инструментов широко освещены в мировой финансовой научной литературе. Но в Украине, к сожалению, еще мало научных исследований, посвященных проблемам влияния отечественных банков на развитие инфраструктуры финансового рынка и определения в этих процессах роли банков.

Анализ исследований и публикаций последних лет. Критический анализ современной экономической литературы, посвященной этим процессам, позволяет сделать вывод о существовании ряда расхождений как у теоретиков, которые исследуют макроэкономические проблемы развития финансовых отношений, так и у финансистов-практиков.

Так, например Л. Алексеенко отмечает, что: «Финансовый рынок - это совокупность экономических отношений, которые возникают во время формирования спроса и предложения на специфические финансовые услуги, связанные с куплей-продажей финансовых активов, которые находятся в собственности экономических субъектов» [1, с.392]. В.Шелудько тоже считает, что финансовый рынок - это «система экономических и правовых отношений, связанных с куплей-продажей или выпуском и обращением финансовых активов» [2, с.11].

Бесспорно, приведенные дефиниции той или другой мерой отражают сущность финансового рынка, но, как уже отмечалось, единая точка зрения отсутствует. По нашему мнению, финансовый рынок – совокупность экономических отношений, в процессе которых осуществляется купля-продажа временно свободных финансовых ресурсов домохозяйствами, субъектами хозяйствования, государством и иностранными субъектами с помощью системы специфических инструментов (услуг) финансовых посредников на основе взаимодействия спроса и предложения [3, с.95].

Выделение нерешенных ранее частей общей проблемы. Актуальность темы исследования обусловлена, во-первых, активным участием украинских банков на основных

сегментах финансового рынка, во-вторых, необходимостью научного обобщения результатов деятельности банков Украины в условиях циклического развития экономики, в-третьих, разработкой предложений и рекомендаций по активизации роли банков на финансовых рынках. В работах отечественных ученых речь идет преимущественно об отдельных аспектах финансовых отношений и деятельности банков на финансовом рынке, а стратегические ориентиры деятельности банков как звена финансовой системы и доминирующего посредника (субъекта) финансового рынка в как отечественной, так и в иностранной научной литературе до сих пор не определены. Теоретико-методологические проблемы определения роли банков на финансовых рынках, на наш взгляд, обусловлены тем, что до сих пор не существует единой трактовки основополагающих финансовых категорий, таких, как: финансовая система, финансовый рынок и его функции, финансовые услуги, функции банков на финансовом рынке и т.п.

Постановка задачи. Актуальность решения проблем изменения роли банков на финансовом рынке в условиях негативного влияния процессов глобализации обусловила цель исследования. Для достижения цели в статье поставлены и решены задачи определения места и роли банков на финансовом рынке Украины и разработаны рекомендации по активизации их роли.

Изложение основного материала исследования. Деятельность банков на финансовом рынке определяется целью, средствами, результатом и, собственно, бизнес-процессами, с помощью которых и функционируют банки. По нашему мнению, для дальнейшего развития финансового рынка и усовершенствования методов регулирования процессов купли-продажи финансовых инструментов, в которых банки являются посредниками, необходимо развивать теоретико-методологические подходы к выделению звеньев, совершенствовать подходы к формированию инфраструктуры финансового рынка, в частности банковских учреждений, а также, развивать экономические отношения между банками и другими финансовыми посредниками. Специфика взаимоотношений между разными звеньями финансовой системы и финансового рынка отображена на рис. 1.



Рис. 1. Современная инфраструктура национальных финансовых систем

Финансовый рынок возник как результат потребности в дополнительной форме мобилизации средств для финансового обеспечения развития экономики государства. Современный финансовый рынок - это рынок, который может точно и своевременно зафиксировать спрос и предложение на финансовые ресурсы и с наименьшими расходами свести с помощью посредников одних с другими поставщиков и потребителей денег или капитала. На структуру и специфику финансового рынка в современных условиях активно влияют процессы финансовой интеграции и глобализации.

Под влиянием финансовой глобализации и либерализации норм регулирования деятельности финансовых посредников сформировался мировой финансовый рынок, который функционировал в основном вне сферы межгосударственного регулирования, несмотря на попытки его осуществить и привел к отрыву финансовых потоков от товарных. Как отмечает Л. Красавина, отрыв деятельности участников финансового рынка от воспроизводства способствует возникновению периодических финансовых потрясений.[4, с.32] Однако в результате унификации международных стандартов финансовой отчетности и операционных правил, а также влияния рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору Банка международных расчетов деятельность участников финансового рынка в настоящее время более жестко регулируется международными и национальными законодательствами, а также правилами корпоративного саморегулирования.

Финансовый рынок с помощью основных посредников – банков в процессе перераспределения финансовых ресурсов выполняет функции, которые не может осуществить ни одно звено финансовой системы; при этом финансовый рынок значительно влияет на ее эффективность, устойчивость и эластичность.

Для раскрытия и обоснования роли банков на финансовом рынке Украины, по нашему мнению, в исследовании необходимо анализировать степень участия банков в выполнении финансовым рынком своих функций.

Первой функцией финансового рынка является мобилизация временно свободных финансовых ресурсов населения (домохозяйств), субъектов хозяйствования, государственных учреждений, иностранных инвесторов и их трансформация в капитал. Действие этой функции проявляется в том, что для эффективного использования в экономике страны аккумулируются временно свободные финансовые ресурсы, в результате взаимодействия отдельных субъектов финансового рынка, находящихся в форме общественных сбережений, и не израсходованными на потребление и реальное инвестирование [5, с. 35-38].

Необходимо отметить, что большую роль в выполнении именно этой функции рынка играют банки, о чем свидетельствуют данные табл. 1.

Таблица 1

Динамика мобилизации денежных средств субъектами финансового рынка Украины за период с 2005-2011 гг. [6,7]

Период (на начало года)	Всего депозитов, млрд. грн.	в том числе, %		
		банковские учреждения	страховые корпорации и негосударственные пенсионные фонды	прочие финансовые посредники
2006	140,9	95,7	2,1	2,2
2007	194,6	95,5	2,1	2,4
2008	299,2	94,8	2,3	2,8
2009	379,2	94,9	2,2	2,3
2010	360,5	90,4	5,9	3,7
2011	454,9	91,3	5,3	3,4

Данные приведенной таблицы свидетельствуют, что в Украине банковские учреждения являются лидерами по осуществлению операций, связанных с мобилизацией свободных ресурсов среди посредников на финансовом рынке.

На внутреннем рынке ресурсов удельный вес привлечения депозитов банками колеблется от 95,7 до 90,4 процентов. На уменьшение их удельного веса в 2010 году повлияло негативное влияние мирового финансового кризиса, проявившееся в недоверии вкладчиков к банковской системе Украины и оттоку депозитов.

Активная роль банков, проявляется в том, что ими обеспечивается рациональное движение финансовых потоков, с помощью мобилизации больших объемов сбережений, эффективного их размещения и управления рисками. Кроме того, банки оказывают содействие: уменьшению операционных расходов; объединению и диверсификации рисков; развитию специализированных консультационных услуг, связанных с проблемами освоения современных методов управления рисками; определению перспективных направлений инвестиций; оценкой платежеспособности тех, кем средства привлекаются, удовлетворению требований вкладчиков в ликвидности депозитов и их безопасности, а потребностей инвесторов - в своевременном высвобождении вложенных свободных средств.

Второй функцией финансового рынка является обеспечение взаимодействия между покупателями и продавцами финансовых ресурсов, результатом которого является установления равновесной цены спроса и предложения. То есть, каждый из субъектов финансового рынка, в том числе и банк, допуская определенный уровень риска и учитывая его при определении доходности, осуществляет операции купли-продажи ценных бумаг, займов, ссуд и депозитов, а также производных ценных бумаг. Следует отметить, что на стоимость финансовых услуг значительно влияют депозитные и кредитные процентные ставки банковских учреждений. При условии эффективной работы финансового рынка, устанавливается цена, удовлетворяющая и эмитентов, и инвесторов разных организационно-правовых форм и разных форм собственности. Бесспорно, на финансовом рынке, как и на товарном, действуют законы спроса и предложения, предельной полезности и конкуренции.

Третью функцию финансовый рынок выполняет при перераспределении на взаимовыгодных условиях временно свободных финансовых ресурсов для их более эффективного использования. О роли банков в реализации этой функции финансового рынка Украины свидетельствуют данные табл. 2.

Таблица 2

Динамика выданных кредитов банками Украины за период с 2005-2011 гг. [7]

Период (на начало года)	Всего кредитов, млрд. грн.	в том числе, %		
		реальному сектору экономики	страховым корпорациям и негосударственным пенсионным фондам	прочим финансовым посредникам
2006	143,4	100	-	-
2007	247,9	99,0	-	1,0
2008	432,8	98,6	0,3	1,1
2009	743,8	98,6	0,2	1,2
2010	737,3	98,1	0,1	1,8
2011	746,3	98,2	0,2	1,6

Данные таблицы свидетельствуют, что за пять лет ссуды банковской системы Украины в реальный сектор возросли более чем в 5 раз (от 143,4 до 746,3 млрд. грн.). Если же анализировать структуру выданных банками кредитов, то можно сделать вывод, что банки Украины кредитуют не только реальный сектор, но и других финансовых посредников, однако, удельный вес этих ссуд весьма незначителен.

Четвертой функцией финансового рынка является создание условий для формирования механизмов его функционирования, обеспечивающих выявление объемов и структуры спроса на отдельные финансовые активы и своевременное его удовлетворение в пределах всех категорий потребителей, имеющих временную потребность в привлечении

капитала из внешних источников. Важнейшим в активизации роли банков в этой функции рынка, на наш взгляд, является третий этап развития банковских услуг, на котором реализуются стратегии предложения клиентам комплексного обслуживания [5, с.201], поскольку именно при формировании пакетов финансовых услуг создаются условия для развития интеграционных процессов в деятельности финансовых посредников.

Выполнение пятой функции финансовым рынком способствует созданию условий для повышения ликвидности финансовых активов, находящихся в обращении, поскольку вероятность преобразования активов в денежные средства должны быть высокой. Необходимо отметить, что это возможно при условии высокоэффективной деятельности финансовых посредников, которые работают на упомянутом рынке, кроме того, в выполнении этой функции также значительную роль играют банки.

Необходимо отметить, что кардинальные изменения в технологии предоставления банковских продуктов и услуг заставляют банки активизировать свою деятельность с целью увеличения ее прибыльности. Это создает условия для формирования новых концепций банковской фирмы. Если традиционная концепция предлагает рассматривать банки как посредников в размещении финансовых ресурсов, то современная наука обосновывает наличие других концепций: определение банков как производителей финансовых продуктов и услуг (банки используют электронный бизнес, супермаркеты, интернет-банкинг, разные виды карточек и продолжают совершенствовать традиционные услуги); банки как информаторы (при выполнении транзакций банк осуществляет функции мониторинга информации, которая обуславливает необходимость ее сбора, анализа, сохранения и обновления); банк рассматривают как посредника, деятельность которого регулируется согласно законам и нормам. Если операции купли-продажи банк проводит на рынке постоянно, то это оказывает содействие увеличению ликвидности объекта купли-продажи, а также стабилизации финансового рынка в целом.

Шестой функцией, по нашему мнению, является организационная функция финансового рынка, сущность которой проявляется в формировании процессов доведения финансовых активов к потребителю. Действие этой функции приводит к созданию сети специализированных институтов для реализации финансовых активов (банков, бирж, брокерских контор, инвестиционных фондов, финансовых магазинов, страховых компаний и т.п.).

Задачей этой функции является создание нормальных условий для реализации временно свободных финансовых ресурсов в обмен на финансовые активы. Финансовые посредники хорошо осведомлены с состоянием текущей конъюнктуры финансового рынка, условиями осуществления соглашений с разными финансовыми инструментами и могут как можно быстрее обеспечить связь продавцов и покупателей. Необходимо отметить, что и в выполнении задач этой функции банки Украины играют активную роль.

Анализ структуры участников (субъектов) финансового рынка Украины, позволяет сделать вывод, что, как свидетельствуют статистические данные и материалы экономических исследований, сектор небанковских финансовых учреждений Украины очень мал, а их участие в предоставлении финансовых посреднических услуг почти незаметна (табл. 3).

Объемы активов банковских учреждений в структуре общих активов финансовых посредников, на наш взгляд, свидетельствуют о их доминирующей роли на отечественном финансовом рынке. Становление финансового рынка Украины характерно тем, что вместе с банковской системой формируется и развивается парабанковская система, включающая в себя разные специализированные кредитно-финансовые учреждения: кредитные союзы, страховые компании, инвестиционные фонды и компании, пенсионные фонды и т.п.

Необходимо отметить, что слабость небанковского финансового сектора в Украине не раскрывает его потенциальных возможностей относительно инвестирования процессов развития реального сектора экономики, а в связи с недостаточностью ресурсов недепозитные финансовые корпорации также используют ссуды банков, что, по нашему мнению, подтверждает доминирующую роль банковских учреждений. В частности, не обеспечено

надлежащее использование потенциала кредитных союзов в направлении роста потребительского кредитования населения и расширении кредитования малого и среднего бизнеса; слабо развиты лизинговые компании, недостаточность лизинговых операций остро ощущают сельское хозяйство [6], малый и средний бизнес; практически прекратили функционировать инвестиционные фонды, которые могли бы обеспечивать более высокий уровень управления финансовыми ресурсами, при размещении их в надежные и высокодоходные активы и т.п.

Таблица 3

Показатели деятельности субъектов финансового рынка Украины за 2007 – 2010 гг. [7,8]

Субъекты финансового рынка и показатели их деятельности	Количество действующих субъектов, ед.					Удельный вес активов, %				
	На начало года:					На начало года:				
	2007	2008	2009	2010	2011	2007	2008	2009	2010	2011
Банки	170	175	184	182	176	91,9	93,3	94,6	94,3	94,4
Страховые компании	411	446	469	450	456	6,1	4,8	3,59	4,49	4,53
Финансовые компании	116	170	193	208	221	1	1	0,58	0,58	0,54
Кредитные союзы	764	834	878	755	659	0,8	0,8	0,59	0,45	0,34
Ломбарды	315	309	314	373	426	0,15	0,06	0,05	0,07	0,09
Негосударственные пенсионные фонды	79	96	109	109	101	0,03	0,04	0,59	0,09	0,11

Доминирующая роль банковских учреждений на финансовом рынке и в экономике Украины подтверждается динамикой объемов активов финансовых корпораций и их удельного веса ВВП (табл. 4.)

Таблица 4

Удельный вес активов субъектов финансового рынка во внутреннем валовом продукте Украины [7,8]

Субъект финансового рынка	Показатель	На начало года:						
		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Банковские учреждения	млрд. грн.	141,5	223	340,2	619,1	973,3	933,3	998,2
	% ВВП	41	53	62,5	86,8	102,5	102,2	91,2
Страховые корпорации	млрд. грн.	20	20,9	24	32,2	41,9	41,9	45,2
	% ВВП	5,8	5	4,4	4,5	4,4	4,6	4,1
Кредитные союзы	млрд. грн.	0,9	1,9	3,2	5,3	6	4,2	3,4
	% ВВП	0,3	0,5	0,6	0,7	0,6	0,5	0,3
Негосударственные пенсионные фонды	млрд. грн.	0,03	0,05	0,14	0,28	0,6	0,9	1,1
	% ВВП	0,01	0,01	0,03	0,04	0,06	0,1	0,1
Ломбарды	млрд. грн.	0,2	0,4	0,6	0,4	0,5	0,6	0,9
	% ВВП	0,06	0,09	0,1	0,06	0,06	0,1	0,1

Данные таблицы подтверждают, что банковские учреждения на финансовом рынке Украины играют доминирующую роль. Так, если, в 2005г. активы банков составляли 141,5 млрд.грн., то на начало 2011г. они возросли более чем в семь раз. Что касается процентного соотношения активов к ВВП, то за аналогичный период удельный вес активов банков достиг 91,2%.

Страховые компании имеют активы, которые превышают 45,2 млрд. грн., и за анализируемый период их объемы увеличились более чем в 2 раза. Относительно же их

процентного соотношения к ВВП, то удельный вес активов уменьшился за шесть лет с 5,8% до 4,1%, что свидетельствует, об отрицательном влиянии глобализации.

Активы других посредников, по нашему мнению, не имеют значительного влияния на объемы финансовых ресурсов; это также подтверждает то, что банки играют доминирующую роль на отечественном рынке.

Необходимо отметить, что в целях защиты банков от системных кризисов экспертами международных финансовых организаций выделены несколько областей, на которые необходимо будет обратить внимание при совершенствовании методов регулирования деятельностью банков:

- *периметр регулирования*, или какие учреждения и практика должны входить в компетенцию регулирующих органов;

- *процикличность*, то есть тенденция некоторых практических методов регулирования и ведения банковской деятельности увеличивать амплитуду цикла деловой активности;

- *информационные разрывы* в том, что касается риска и его распределения в финансовой системе;

- *гармонизация национальной политики и правовых основ в сфере регулирования*, призванная повысить эффективность координированного надзора за фирмами и рынками, проводящими трансграничные операции, и санации этих фирм и рынков;

- *предоставление рынкам ликвидности*, с тем чтобы обеспечить бесперебойное движение средств, направляемых в инвестиции, и результативную передачу воздействия денежно-кредитной политики.

Одним из главных направлений рационализации методов регулирования является пересмотр параметров регулирования финансовой деятельности банков.

Надежная реформа архитектуры регулирования, следовательно, требует таких методов надзора, которые противодействуют тенденции к неправильному определению цены кредитного риска и чрезмерной доле заемных средств.

Неправильная оценка кредитного риска является частью того, что в последнее время стало хорошо известно как процикличность финансовой системы. В хорошие времена чувствительность к риску притупляется, показатели риска кажутся низкими, и факторам, смягчающим риск (таким как залоговое обеспечение), часто придается больше значения, чем они того заслуживают. Так что кредиторы предоставляют кредит заемщикам на условиях, которые не отражают риски, возникающие при изменении фазы цикла. В трудные времена, наоборот, преобладает чрезмерная осторожность, на показателях риска отрицательно сказывается опыт последних убытков и стоимость залогового обеспечения резко снижается. Готовность к кредитованию резко уменьшается.

В любой реформе системы важно будет лучше учесть риски на протяжении всего цикла и ограничить тенденцию к процикличности. Базельский комитет по банковскому надзору обсуждает различные способы, при помощи которых это можно сделать. Большинство этих способов предусматривает механизмы, поощряющие банки к созданию дополнительных резервов капитала в периоды благоприятных условий кредитования, так что при изменении фазы цикла этот капитал можно использовать для покрытия убытков, не подталкивая банки к разрушительной нисходящей спирали сокращения кредита.

В последние годы традиционная модель регулирования, в которой отдельные органы осуществляли надзор за банками, страховыми компаниями и рынками ценных бумаг, стала подвергаться сомнению в связи с появлением интегрированных органов регулирования в Японии, Германии и Соединенном Королевстве, среди других стран, а также австралийской и голландской моделью «Twin Peaks», которая отделила пруденциальный надзор от регулирования оперативной деятельности и защиты потребителей. Вместе с тем результаты последнего кризиса требуют более фундаментальной переоценки структуры обязанностей органов регулирования.

При разделении ответственности органов регулирования необходимы более эффективные механизмы сотрудничества между различными регулируемыми органами и, если центральный банк не является таким органом, с органами денежно-кредитного регулирования.

Кроме того, глобальный характер финансовой отрасли и текущего кризиса подчеркивает важность не только национальных структур регулирования, но и надлежащих механизмов координации на мировом уровне.

Попытки обеспечить системную стабильность только за счет обеспечения осмотрительной деятельности отдельных финансовых организаций все чаще признаются недостаточными. Микропруденциальный надзор может не выявить риски, которые возникают на макропруденциальном уровне. Эти риски могут возникнуть при одновременном шоке для всех финансовых организаций и/или при возникновении внутренней дестабилизирующей динамики рынка под влиянием ответных мер на эти шоки.

Наиболее очевидным примером служит попытка организации, испытавшей отрицательный шок, сказавшийся на портфелях ее активов, избежать рисков путем ликвидации активов. Продажа активов снижает цены, что приводит к убыткам для других организаций, которые, в свою очередь, стремятся защититься путем ликвидации активов. Таким образом, возникает спираль снижения цен на активы и ликвидации портфелей.

Многие страны рассматривают вопрос о создании органа регулирования системного риска, который будет отвечать за стабильность финансовой системы в целом. Такой орган регулирования системного риска должен будет выявлять пробелы в структурах регулирования и возникающие уязвимые места в финансовых трендах. Широко обсуждается вопрос, какое агентство должно регулировать системный риск. Согласно одной из точек зрения, эту ответственность должен принять на себя центральный банк ввиду его традиционной заботы о финансовой стабильности, прямого участия в операциях рынка и способности выступать в роли кредитора последней инстанции в случае кризиса, используя свой баланс.

Альтернативная точка зрения заключается в том, что поручение центральному банку такой ответственности сосредоточит слишком много полномочий в руках одной организации, что создаст риск повышения степени приобретения ею политического характера. Кроме того, превращение центрального банка в орган системного регулирования может принести в жертву некоторые ценные соображения других органов регулирования. По этой причине ответственность за системный надзор можно передать совету органов регулирования, возможно, имеющему свой собственный независимый штат сотрудников, которым поручена оценка системного риска.

Важным аспектом структуры регулирования является разработка международной координации. Финансы приобретают все более международный характер, с мировыми рынками и крупными трансграничными финансовыми организациями. Желательно, чтобы на финансовое посредничество распространялось последовательное высококачественное регулирование во всех основных юрисдикциях. Это позволит повысить уровень безопасности, ограничить возможности для регулятивного арбитража, избежать дорогостоящего надзора и его дублирования, а также содействовать равным конкурентным условиям.

Дискуссии о пересмотре системы регулирования в целях предотвращения будущих кризисов ведутся на многих международных форумах. Подчеркивая настоятельную потребность в изменении норм регулирования, важно также иметь в виду необходимость укреплять способность и готовность органов надзора обеспечивать своевременное и надежное соблюдение этих норм. Любой пересмотр нормативов будет безрезультатным, если не будет усовершенствована система принудительного исполнения, а это, в свою очередь, потребует обеспечить операционную независимость органов надзора и наличие у них достаточного объема ресурсов. Для изменения норм регулирования потребуется время, но существует мощный импульс к продвижению в обсуждавшихся выше направлениях. Чем раньше рынки смогут понять направленность новых нормативов, тем раньше инвесторы смогут проанализировать новые условия.

Поскольку многие инвесторы опасаются жестких реформ в области регулирования, они не торопятся размещать свои средства в различных учреждениях и на финансовых рынках. Неопределенная ситуация в сфере регулирования затрудняет оценку того, какие направления коммерческой деятельности будут продуктивными, а каким можно позволить прекратить свое

существование. Поэтому движение к обеспечению согласованности норм регулирования деятельности различных посредников как за рубежом, так и в рамках национальных юрисдикции, может помочь восстановить столь остро необходимую определенность в финансовой системе.

Выводы и перспективы дальнейших разработок. Обобщая изложенное, можно сделать вывод: финансовый рынок является важной составляющей финансовой системы, поскольку именно с его помощью временно свободные финансовые ресурсы перераспределяются между основными секторами экономики страны, а банки оказывают содействие выполнению его основных функций, объемы участия в реализации которых свидетельствуют о доминирующей роли банков на финансовом рынке.

В посткризисный период меняется инфраструктура финансового рынка, усиливается взаимодействие субъектов рынка, в частности, взаимодействие банка с другими финансовыми посредниками. Это, на наш взгляд, требует создания комплексного регулирования и надзора (макро- и микропруденциального) над деятельностью всех игроков финансового рынка и капитала.

Актуальным направлением совершенствования управления банковской деятельностью в посткризисный период является трансформация организационно – правовых основ надзора и регулирования банковского сектора экономики.

С учетом доминирующей роли банков на финансовом рынке Украины необходимо осуществлять следующие антикризисные меры: разработать действенные рекомендации для решения проблем асимметрии информации и её достоверности при принятии решений руководством банка; повысить качество и транспарентность капитала первого уровня; усилить надзор за проблемными банками; изменить подходы к формированию резервов по активным операциям: необходимы различные методики их формирования на период роста экономики и кредитных вложений и на период их спада; повысить квалификацию банковских менеджеров, отвечающих за формирование и развитие системы управления рисками.

Системное решение вышеназванных проблем, на наш взгляд, обеспечит надежность функционирования банков на финансовом рынке и будет способствовать повышению их роли в отношениях со всеми субъектами этого рынка.

Список литературы:

1. Фінанси: підруч. [для студ. вищ. навч. закл.] / за ред. С. І. Юрія, В. М. Федосова. – К.: Знання, 2008. – 611 с.
2. Шелудько В.М. Фінансовий ринок: навч. посібник / Валентина Миколаївна Шелудько. – 2-ге вид., випр. і доп. – К.: Знання-Прес, 2003. – 535с.
3. Кузнєцова Л. В. Теоретико-методологічні засади фінансової діяльності банку: монографія/ Л.В.Кузнєцова /О.: Видавництво «Атлант», 2009. – 324 с.
4. Деятельность банков на финансовом рынке: российская практика и мировой опыт/ Научный альманах фундаментальных и прикладных исследований.-М.: Финансы и статистика, 2007. –332с.
5. Кузнєцова Л. В. Економічні основи взаємодії банківського та страхового бізнесів / Л.В.Кузнєцова // Наука і освіта: зб. наук. праць III Міжнар. наук.-практ. конф. [Сучасні тенденції в розвитку банківської системи та фінансових ринків]. (Дніпропетровськ, 30 лист. – 1 груд. 2006 р.) / Дніпропетровський націон. ун-т. – Д.: ДНУ, 2006. –Т. 2. – С. 35–38.
6. Кисіль М. І. Критерії і показники економічної ефективності малого і середнього бізнесу на селі / М. І. Кисіль // Економіка АПК. – 2001. – № 8. – С. 59–64.
7. Сайт Национального банка Украины <http://www.bank.gov.ua/>
8. Сайт Государственной комиссии Украины по регулированию рынка финансовых услуг <http://www.dfp.gov.ua/>