

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кредитно-економічний факультет

Кафедра банківської справи

Допустити до захисту
Завідувач кафедри _____
(підпис)

(прізвище та ініціали)
“ ____ ” _____ 20__ року

Дипломна робота

на здобуття

освітньо-кваліфікаційного рівня магістра

з теми : «Капіталізація банківської системи: стан та напрямки підвищення»

Виконав: студент 6 курсу, групи 2

спеціальності 8.03050802

«Банківська справа»

Кравченко А.В.

Керівник : к.е.н., доцент Тарасевич Н.В.

Рецензент:

ОДЕСА 2017

ЗМІСТ

	стор.
ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ I. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНЮВАННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДОСТАТНОСТІ БАНКІВСЬКОГО КАПІТАЛУ	6
1.1. Поняття банківського капіталу, його види та методи оцінки.....	6
1.2. Визначення достатності банківського капіталу за міжнародними стандартами.....	16
1.3. Нормативне забезпечення регулювання власного капіталу банку.....	25
Висновки до першого розділу.....	32
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ КАПІТАЛІЗАЦІЇ БАНКІВ В УКРАЇНІ.....	33
2.1. Дослідження рівня капіталізації банківської системи України.....	33
2.2. Аналіз складу та динаміки власного капіталу ПАТ «Банк Восток».....	43
2.3. Оцінка достатності власного капіталу ПАТ «Банк Восток».....	51
Висновки до другого розділу.....	59
РОЗДІЛ 3. ПРОБЛЕМИ ТА НАПРЯМКИ ПОДАЛЬШОЇ КАПІТАЛІЗАЦІЇ ВІТЧИЗНЯНИХ БАНКІВ.	60
3.1. Стрес-тестування як інструмент визначення рівня докапіталізації банків.....	60
3.3. Основні напрямки вирішення проблеми підвищення капіталізації банків.....	70
Висновки до третього розділу.....	88
ВИСНОВКИ.....	89
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	93
ДОДАТКИ.....	100

АНОТАЦІЯ

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних і практичних положень щодо процесів, що виникають під час формування та використання капіталу банку. Об'єктом дослідження виступає капітал ПАТ «Банк Восток» та банків України, їх роль у банківській системі.

Метою дослідження є вивчення теоретичних основ власного капіталу банків, розкриття діючої теорії та практики з проблемних питань капіталізації банків України, а також пошук шляхів для її збільшення.

Основними завданнями для розкриття даної теми є: дослідити сутність банківського капіталу, його види та методи оцінювання; визначити достатність банківського капіталу за міжнародними стандартами; розглянути нормативне забезпечення регулювання капіталу банку в Україні; оцінити сучасний стан і основні проблеми капіталізації банківської системи України; проаналізувати структуру та динаміку капіталу ПАТ «Банк Восток»; визначити рівень достатності капіталу ПАТ «Банк Восток»; визначити основні проблеми та шляхи нарощення капіталізації українських банків.

За результатами дослідження сформульовані висновки та пропозиції щодо подальшої капіталізації вітчизняних банків.

Одержані результати можуть бути використані банківськими установами при нарощенні капіталу.

Рік виконання дипломної роботи - 2017.

Рік захисту роботи: 2018.

Ключові слова: власний капітал, регулятивний капітал, капіталізація, достатність капіталу, концентрація капіталу, стрес-тестування, злиття та поглинання, субординований борг, сек'юритизація активів.

Дипломна робота містить 100 сторінок, 13 таблиць та 3 рисунка, список літератури з 67 найменуванням.

SUMMARY

The object of research is the capital of PJSC "Bank Vostok" and banks of Ukraine, their role in the banking system. *The subject* of the study is a set of theoretical, methodological and practical provisions on processes that occur during the formation and use of capital.

The purpose of the study is to study the theoretical foundations of banks' own capital, the disclosure of the current theory and practice on problematic issues of capitalization of Ukrainian banks, as well as the search for ways to increase it.

The main tasks for disclosure of this topic are: to investigate the essence of bank capital, its types and methods of evaluation; determine the adequacy of bank capital according to international standards; consider normative provision of bank capital regulation in Ukraine; to assess the current state and main problems of capitalization of the banking system of Ukraine; analyze the structure and dynamics of PJSC Bank East; determine the level of capital adequacy of PJSC Bank Vostok; to identify the main problems and ways of increasing the capitalization of Ukrainian banks.

According to the results of the study, conclusions and suggestions on further capitalization of domestic banks are formulated.

The results can be used by banking institutions in the increase of capital.

Release year thesis: 2017.

Year of defense: 2018.

Keywords: equity, regulatory capital, capitalization, capital adequacy, concentration of capital, stress testing, mergers and acquisitions, subordinated debt, asset securitization.

Thesis contains 100 pages, 13 tables and 3 figures, references from 67 names.

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Роль банківської системи в розвитку економіки України в значній мірі залежить від її фінансової стійкості. Найбільш важливим показником, який характеризує фінансову стійкість окремих банків і банківської системи в цілому, є банківський капітал, який є і основою діяльності будь-якої банківської установи, відіграє важливу роль як напочатку її функціонування, так і в процесі його подальшої діяльності. Тому, важливим є забезпечення надійного способу формування, управління, використання капіталу банку та дотримання необхідного його розміру для забезпечення розвитку банківської системи в цілому.

Сьогоднішній день недостатньо вивченою та актуальною залишається проблема взаємозв'язку капіталу банку з джерелами його формування, питання структури капіталу, його оптимальної величини в процесі зміни в часі. Даний факт пояснюється тим, що дуже часто основною метою власників є задоволення поточних потреб, швидке отримання прибутку на інвестований капітал, а не стратегічні завдання розвитку та розширеного відтворення капіталу, що спонукає банки до значних ризиків. Крім того, власники та менеджери більше орієнтовані на вивчення окремих видів джерел формування пасивів банку, ніж усієї сукупності джерел його діяльності та необхідності цілеспрямованого формування структури капіталу. Розглядаючи капітал, треба виходити з діалектичної єдності власних, залучених та позичених джерел капіталоутворення банку.

Дослідженню основних аспектів проблеми банківського капіталу присвячені праці багатьох провідних вітчизняних і зарубіжних економістів: українських вчених М.І. Савлука, В.В. Коваленко, М. Д. Алексєєнко, О.Д. Василика, О.В. Васюренка, А.С. Гальчинського, О.В. Дзюблюка, Т.Т. Ковальчука, А.М. Мороза, В. Прадун, С.В. Мочерного, Д.В. Полозенка, М.І., В.М. Федосова; західних економістів Г. Асхауера, Б. Бухвальда, Е.Н.

Василишена, Е.Ф. Жукова, В.І. Колесникова, В.В. Кисельова, О.І. Лаврушина, Ф. Мишкіна, Е. Ріда, П. Роуза, Дж. Сінкі, Тімоті У. Коха.

Актуальність зазначених проблем та недостатній рівень вивчення питань капіталізації в сучасних умовах зумовили вибір теми, окреслили об'єкт та предмет дослідження, його мету та основні завдання.

Метою дослідження є вивчення теоретичних основ власного капіталу банків, розкриття діючої теорії та практики з проблемних питань капіталізації банків України, а також пошук шляхів для її збільшення.

Основними завданнями для розкриття даної теми є:

- дослідити сутність банківського капіталу, його види та методи оцінювання;
- визначити достатність банківського капіталу за міжнародними стандартами;
- розглянути нормативне забезпечення регулювання капіталу банку в Україні;
- оцінити сучасний стан і основні проблеми капіталізації банківської системи України;
- проаналізувати структуру та динаміку капіталу ПАТ «Банк Восток»;
- визначити рівень достатності капіталу ПАТ «Банк Восток»;
- здійснити моделювання достатності власного капіталу банків;
- визначити основні проблеми та шляхи нарощення капіталізації українських банків.

Об'єктом дослідження виступає капітал ПАТ «Банк Восток» та банків України, їх роль у банківській системі.

Предмет дослідження являється сукупність теоретичних, методичних і практичних положень щодо процесів, що виникають під час формування та використання капіталу банку.

Наукова новизна: набули подальшого розвитку теоретичні основи оцінювання та забезпечення достатності банківського капіталу; адаптовані методики оцінки власного капіталу к умовам функціонування вітчизняної

банківської системи; обґрунтовані рекомендації щодо підвищення рівня капіталізації банківської системи.

Методологія дослідження. У процесі роботи використовувались такі методи досліджень: абстрактно-логічний – для аналізу наукової літератури для системної оцінки; статистично-економічний – для оцінку рівня капіталізації банківської системи України та ПАТ «Банк Восток»; системного підходу – для обґрунтування висновків та надання пропозицій щодо збільшення рівня капіталізації вітчизняної банківської системи.

Інформаційна база дослідження. Відносяться Закони України, інші нормативно-правові акти центральних органів влади, зокрема Постанови та Інструкції НБУ, монографічні дослідження та наукові публікації вчених-економістів. Інформаційні джерела для аналітичних розрахунків обмежуються фінансовою звітністю ПАТ «Банк Восток», офіційними даними НБУ та відомостями, що розміщені на офіційних сайтах означених установ.

Практична цінність отриманих результатів дипломного дослідження полягає в поглибленні наукового обґрунтування особливостей капіталізації банківської системи України в сучасних умовах.

Висновки до третього розділу

За результатами дослідження розглянуто необхідність застосування методу стрес-тестування для вітчизняних банків, що дозволить завчасно виявляти можливі проблеми в банках та розробляти комплекс заходів для їх завчасного вирішення, що дозволить уникати настання кризових ситуацій в банківській системі.

Були проаналізовані різноманітні методи збільшення рівня капіталізації банків, їх використання в міжнародній практиці, переваги та недоліки. Однак, застосування їх на українському фінансовому ринку являється досить проблемним через в першу чергу відсутність законодавства, розвинутого фондового ринку, значний обсяг тіньової економіки в країні та її низький рейтинг. Залучення капіталу із внутрішніх джерел для українських банків унеможлиблюється тим, що банки не отримують достатні прибутки для поповнення капіталу. Тому, українські банки активно залучають субординований борг, який з одного боку допомагає підвищити показник достатності капіталу, а з іншого має двояку природу і по суті являється кредитними коштами. Про те, існують інші можливі гібридні інструменти поповнення капіталу, які активно використовуються в міжнародній практиці, проте не знайшли нормативного підкріплення в українській економіці. Через відсутність нормативної бази, розвинутого ринку цінних паперів та ефективно організованої інфраструктури унеможлиблюється використання методів сек'юритизації активів та IPO.

Одним із найбільш перспективних методів можна вважати злиття та поглинання. Зарубіжний досвід свідчить про високу ефективність даного процесу, що супроводжується підвищенням інвестиційної привабливості банків, розширенням їх ресурсної бази та спектра послуг, зниження операційних витрат та вартості послуг для клієнтів. Використання даного методу стає можливим і завдяки розробці Законопроекту, прийняття якого значно спростить процедуру реорганізації банків.

ВИСНОВКИ

Власний капітал банку – це грошові кошти, що внесені акціонерами (засновниками банку), а також кошти, утворені в процесі діяльності банку, з метою забезпечення його економічної самостійності, фінансової стійкості протягом усього періоду його діяльності. Необхідність капіталу на протязі усього періоду функціонування банку впливає із функцій, які він виконує. Основними виділяють захисну, регулюючу та оперативну, але існують і інші підходи щодо трактування функцій капіталу банку, які допомагають ще глибше усвідомити необхідність банківського капіталу. Важливим питанням залишається методи оцінки вартості власного капіталу, серед проаналізованих варіантів найбільш об'єктивним можна вважати метод ринкової вартості, адже найбільш точно відображає реальний стан і ступінь захищеності як самого банку так і його клієнтів. Проте нерозвинутий фінансовий ринок України унеможливорює його використання.

Важливим питанням є процес регулювання капіталізації банків, яке здійснюється як на міжнародному так і на державному рівні. Базельським комітетом постійно розробляються, впроваджуються та удосконалюються рекомендації, які відповідають економічним реаліям та процесам, що відбуваються в світових економічних процесах. Проте проблемним залишається впровадження даних рекомендацій в українській банківській системі, що дозволить стабільності вітчизняної банківської системи, підвищення її спроможності протистояти всіляким кризовим явищам. Процес запровадження «Базеля III» є тривалим та вимагає значної підготовчої роботи, яка включає не лише внесення змін до нормативно-правової бази, а й вдосконалення та зміну засад регулювання та нагляду, розробку методичних засад оцінки ефективності «Базеля III», ризикованості вітчизняної банківської системи.

Доведено, що сучасний стан банківської системи можна охарактеризувати як кризовий, адже система функціонує збитково, велика

кількість банківських установ виявляється неплатоспроможною та ліквідується. Проте, аналізуючи показники капіталу банків, спостерігається значна докапіталізація банківської системи, обсяг власного капіталу банківської системи України збільшується. Показники достатності також відповідають нормативно встановленому мінімальному значенню, проте оцінка концентрації банківської системи виявила її недостатню капіталізацію, адже концентрація за капіталом всіх груп банків є нижчою ніж за активами та зобов'язанням. Першим кроком зі сторони національного банку для стабілізації ситуації було розроблення графіку, згідно з яким банки повинні будуть збільшувати свій капітал та спрощена процедура цього збільшення.

Проаналізовано загальний стан та капіталізацію ПАТ «Банк Восток», який не дивлячись на кризові умови, активно розвивається, ефективно функціонує та розширює свою діяльність на фінансовому ринку України. ПАТ «Банк Восток» характеризується динамічним та активним розвитком з позитивним фінансовим результатом. Балансовий капітал банку постійно збільшується і на 01.07.2017 року дорівнює 554,4 млн.грн. Регулятивний капітал також збільшує своє значення і на 01.01.2017 року становить 567,3 млн.грн. Проте збільшення абсолютних значень капіталу супроводжується зменшенням показників достатності капіталу і на 01.01.2017 року норматив Н2 дорівнює 12,14%, а норматив Н3 взагалі не відповідає законодавчо встановленому значенню і дорівнює 7,30%. Дане погіршення показників достатності пояснюється значним перевищенням темпів росту активів банку, порівняно з балансовим та регулятивним капіталом. Дана негативна тенденція проявляється і при аналізі додаткових коефіцієнтів достатності капіталу банку. Отже, банку необхідно звернути увагу на стан своєї капіталізації для запобігання виникнення ризиків.

Обґрунтовано можливі методи, за допомогою яких можна збільшити рівень капіталізації банківської системи України, їх переваги, недоліки та міжнародний досвід застосування. Використання більшості проаналізованих методів виявилась неможливим у найближчі часи в вітчизняній банківській

системі, через існування великої кількості перешкод. До них можна віднести відсутність законодавства, розвинутого фондового ринку та ринкової інфраструктури, значний обсяг тіньової економіки в країні, її низький рейтинг та недовіру населення взагалі. До того ж, українській банківській сектор є досить примітивним, методи, що використовуються країнами вже багато років, для нас являються інноваційними, це використання гібридних інструментів (окрім субординованого боргу), сек'юритизація активів, IPO.

Виявлено, що збільшення рівня капіталізації за допомогою залучення іноземного капіталу також активно використовується в українській банківській системі, адже на 01.07.2017 частка іноземного капіталу в статутному капіталу банків сягає майже 55%. Така велика присутність не приносить можливих переваг, а і навпаки послаблює позиції деяких недостатньо розвинутих українських банків. Для того, щоб залучення іноземного капіталу сприяло розширенню спектру банківських продуктів, підвищенню якості системи управління банківськими ризиками та впровадженню передових методів банківської діяльності необхідно запровадити законодавче квотування присутності іноземного капіталу в банківській системі, при цьому оптимально, щоб розмір іноземного капіталу не перевищував третини капіталу національної банківської системи. Також необхідно запровадити систему заходів для стимулювання припливу в національну банківську разом з іноземним капіталом систему новітніх банківських, технологій, нових послуг і продуктів, програмного забезпечення, що заохочить до підвищення рівня обслуговування клієнтів українські банки.

Доведено, що найбільш прийнятним, швидким для реалізації на даний момент являється метод підвищення рівня капіталізації за рахунок злиття та поглинання. Використання цього методу не тільки збільшить рівень капіталізації банків, а й сприятиме підвищенню їх інвестиційної привабливості, розширенню їх ресурсної бази та спектра послуг, зниженню операційних витрат та вартості послуг для клієнтів. Використання даного

методу стає можливим і завдяки розробці Законопроекту, прийняття якого у найближчі часи значно зменшить строки та спростить процедуру процедури капіталізації та реорганізації завдяки суттєвому пришвидненню строків регуляторних та корпоративних погоджень, а також зменшення кількості документів, необхідних для отримання погоджень регуляторів - НБУ, АМКУ, ДФС, НКЦФБР.

Використання методу рекапіталізації центральним банком комерційних банків активно використовується деякими країнами та має позитивним ефект. Використання даного методу в Україні не мало значного ефекту, а націоналізація ПАТ «Приват Банк» викликала великий резонанс та песимістичні очікування виникнення турбулентності на ринку, відтоку депозитів з банку, а також погіршення кредитного портфеля банку. І не дивлячись на те, що націоналізація була необхідною, через кризове становище банку, дану проблему можна було б вирішити раніше, якщо для банків постійно проводили стрес-тестування, їх результати були б прозорами, а нагляд за виконанням рекомендацій постійний. До того ж, в Україні економіка і політика абсолютно взаємопов'язані, спостерігається олігархічний консенсус, що також сприяє виникненню багатьох кризових ситуацій у банківській системі в тому числі.

Обґрунтовано, що досить результативним буде впровадження системи заохочення підвищення рівня капіталізації з боку Національного банку України та на рівні банку, що включає в себе методи стимулювання нарощення власного капіталу. Досить ефективним буде запровадження регресивного оподаткування, та конкурсних змагань на найвищі показники фінансової стійкості та надійності для українських банків.

Отже, вирішення зазначених проблем та використання виявлених можливостей сприятиме підвищенню капіталізації банківської системи, її стабільного функціонування, зменшенню можливості виникнення кризових ситуацій та підвищенню ефективності функціонування вітчизняної економіки в цілому.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Романова М.І., Устюгова Ж.В. Основи банківської справи: Навчальний посібник/ М.І. Романова, Ж.В. Устюгова. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 168с. .
2. Косова Т.Д. Аналіз банківської справи: Навчальний посібник/ Т.Д. Косова. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 486 с.
3. Про порядок регулювання діяльності банків в Україні (економічні нормативи діяльності банків): Інструкція, затверджена постановою правління НБУ від 21.02.2015 № 368. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id.
4. Сало І.В., Криклій О.А. Фінансовий менеджмент банку: Навчальний посібник/ І.В. Сало, О.А. Криклій. – Суми: ВТД « Університетська книга», 2007. – 314 с.
5. Міщенко В. І. Банківські операції: підручник / В. І. Міщенко, Н. Г. Слав'янська. – К.: Знання, 2006. – 727 с.
6. Дзюблюк О. В. Комерційні банки в умовах переходу до ринкових відносин: монографія / О. В. Дзюблюк. – Тернопіль : Вид-во «Збруч», 2006. – 140 с.
7. Кириченко О., Гіленко І., Ятченко А. Банківський менеджмент: Навч. посібник / О. Кириченко, І. Гіленко, А. Ятченко. — К.: Основи, 1999. — 671 с.
8. Соколова О.В. Финансы, деньги, кредит: Учеб. / Под ред. О. В. Соколовой. — М.: Юристъ, 2000. — 784 с.
9. Довгаль Ж. Банківський капітал: суть і значення/ Ж. Довгаль // Вісн. НБУ. — 1998. — № 7. — С. 18—20.
10. Мишкін Ф. С. Економіка грошей, банківської справи і фінансових ринків / Пер. з англ. С. Панчишина. — К.: Основи, 1998. — 963 с.
11. Алексеєнко М. Д. Капітал банку: питання теорії та практики: Монографія / М. Д. Алексеєнко. – К.: КНЕУ. – 2002. – 276 с.

12. Кочетков В.Н. Анализ банковской деятельности: теоретико-прикладной аспект: Монография/ В.Н. Кочетков. – К.: МАУП, 1999. – 192 с.
13. Вовчак О.Д. Банківська справа: навч. посібник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин. - Львів : Новий Світ-2000, 2008. - 560 с.
14. Васильченко З. Реструктуризація та реорганізація: Монографія / З. Васильченко. - К.: Вид-во “Кондор”. - 2004. -528 с.
15. Вожжов А.П. Процессы трансформации банковских ресурсов монография / А. П. Вожжов. - Севастополь: Севастопольский НТУ, 2006. - 339 с.
16. Роуз П.С. Банковский менеджмент: Пер. с англ. 2-го изд./ П.С. Роуз - М.: Дело ЛТД, 1995. -768 с.
17. Фостяк В.В. Функції банківського капіталу в забезпеченні розвитку банківської системи України / В.В. Фостяк// Науковий вісник НЛТУ України. - 2010. -№ 20.1. - С. 257-263.
18. Гузенко О. П. / Дослідження ролі наукового трактування категорії «Власний капітал комерційного банку». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:http://dspace.uabs.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/533/1/2007_21_27.pdf.
19. Герасимович А.М., Алексеєнко М.Д. Парасій-Вергуненко І.М. Аналіз банківської діяльності: Підручник / А. М. Герасимович, М. Д. Алексеєнко, І. М. Парасій-Вергуненко та ін.; за ред. А. М. Герасимовича. — К.: КНЕУ, 2005. – 599 с.
20. Тарасевич Н.В. Фінансовий менеджмент у банках: навч.посіб./ Н.В. Тарасевич.- Одеса:ОНЕУ, 2013.-271с.
21. Офіційний сайт Базельського комітету. – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.bis.org/bcbs/index.htm>.
22. Коваленко В.В. Банківське регулювання і нагляд: методологія та практика: монографія / За ред. В.В. Коваленко. – Одеса: Видавництво «Атлант», 2013. – 215 с.

23. Жидко К. Нові вимоги Базельського комітету до визначення капіталу, адекватного ризикам / К.Жидко // Вісник НБУ. - 2005. - №11. - С. 63-65.

24. Фінансовий моніторинг в банку: Навчальний посібник/ [С.О. Дмитров, В.В. Коваленко, А.В. Єжов, О.М. Бережний]; за ред. С.О. Дмитрова, В.В. Коваленко. – Суми: ВТД « Університетська книга», 2008. – 336 с.

25. Міщенко В., Незнамова А. Базель III: нові підходи до регулювання банківського сектору. – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=73121>.

26. Кротюк В. Л. Еволюція підходів до оцінки капіталу в Базельських угодах / В. Л. Кротюк, В. І. Міщенко // Банківська справа. – 2005. – № 4. – С. 3–10.

27. Коваленко В. В., Гайдукович Д.С Достатність капіталу банківської системи в умовах циклічного розвитку економіки/В.В. Коваленко, Д.С. Гайдукович// Стратегічні пріоритети.- 2014. - №1 (30) . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://sp.niss.gov.ua/content/articles/files/9-772a6.pdf>

29. Про банки і банківську діяльність : Закон України, затверджений Верховною Радою України від 06.02.2015 № 2121-14. . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>.

30. Національний банк України про запровадження нових вимог до капіталу банків, а також окремих вимог до системно важливих банків. – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://bank.gov.ua/control/uk/publish/printable_article.

31. Папаїка О. О., Косова Е. В. Капітал банків у контексті вимог міжнародних стандартів Базель-III: перспективи для України/ О.О. Папаїка, Е.В. Косова//БІЗНЕСІНФОРМ. - № 7. - 2014 . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://www.business-inform.net/pdf/2014/7_0/241_246.pdf.

32. Загородній А. Г. Фінансово-економічний словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк. – Л. : Вид-во Нац.ун-ту “Львівська політехніка”, 2005. – 714 с.

33. Енциклопедія банківської справи України / ред. В. С. Стельмах ;

Національний банк України, Інститут незалежних експертів. – К. : Молодь : Ін Юре, 2001. – 680 с.

34.Тарасевич Н.В. Проблеми капіталізації банків в Україні/ Н.В.Тарасевич // Вісник соціально-економічних досліджень. Збірник наукових праць.-2013.-№1 (48). – С.295-299.

35.Стойка В.С. Проблеми капіталізації комерційних банків України в сучасних умовах/ В.С. Стойка // Науковий вісник Ужгородського університету. – 2014. - №4. - С.98-103.

36. Офіційний сайт НБУ . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://www.bank.gov.ua>.

37. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо запобігання негативному впливу на стабільність банківської системи: Закон України, затверджений Верховною Радою України від 04.07.2014 № 1586-VII. –[Електронний ресурс].-Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show>.

38. Концентрація банківського капіталу в Україні . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://vashbankir.com/analytics-banking/capital-concentration.html/koncentraciya-bankovskogo-kapitala.html?hl=uk>.

39. Офіційний сайт ПАТ «Банк Восток» . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://bankvostok.com.ua/>.

40. Вітлінський В.В. Економіко-математичне моделювання: Навч. посібник / За заг. ред. В. В. Вітлінського. — К.: КНЕУ, 2008.

41. Іващук О.Т. Економіко-математичне моделювання: Навч. посібник / За ред. О. Т. Іващука. – Тернопіль: ТНЕУ «Економічна думка», 2008. – 704 с.

42. Муріна А., Дюба Ю. Підхід Національного банку України до стрес-тестування української банківської системи / А. Муріна, Ю.Дюба // Вісник НБУ. – 2015. - №234 (грудень). - С.39-53.

43. Перевірка на міцність: як стрес-тести банків допомагають контролювати ризики в фінсекторі . – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://forbes.net.ua/business/1409891-proverka-na-prochnost-kak-stress-testy-bankov-pomogayut-kontrolirovat-riski-v-finsektore>.

44. Петров Д. В. Современные методы и пути решения проблемы увеличения собственного капитала коммерческого / Д. В. Петров // Естественно-гуманитарные исследования . -2014.- №2(4).- С.49-55.

45. Климов А.С Банковские IPO как способ повышения капитализации финансовых институтов: перспективы для российских кредитных организаций/А.С. Климов// Экономические науки.- 2007 .- №5(30) .- С.183-187.

46. Афенкіна Е. М. Вихід банків на ринок IPO/Е.М. Афенкіна // Молодий вчений. - 2015. - №13. - С. 353-355.

47. Інформаційний портал [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://www.banki.ua>.

48. Гібридний капітал банку: світовий досвід, перспективи впровадження в Україні: Науково-аналітичні матеріали. Вип. 13 / В.І. Міщенко, В.В. Крилова, В.В. Салтинський, О.Г. Приходько. —К.: Національний банк України. Центр наукових досліджень. - 2009. —180 с.

49. Швець Н. Проблемність капіталу банків / Н.Швець // Економіка України. — 2010. — №1. — С.38-45.

50. Фурсова В.А., Давиденко А.І. Можливості збільшення власного капіталу комерційного банку за рахунок інструментів гібридного капіталу / В.А. Фурсова, А.І. Давиденко // Вісник економіки транспорту і промисловості. — 2011. — №36. — С. 212-217.

51. Чурило П.Б. Місце і роль злиття і поглинання у розвитку банків /П.Б.Чурило // Електронне наукове фахове видання "Ефективна економіка". - 2009. - № 2 . — [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=20>.

52. Корнеєва О. Г. Злиття і поглинання як напрям підвищення капіталізації банків України /О.Г. Корнеєва // Електронне наукове фахове видання "Ефективна економіка".- 2014 .-№ 4 — [Електронний ресурс]. - Режим доступу:<http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=20><http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2935>.

53. Національний банк про спрощення процесу консолідації в банківському секторі. – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://bank.gov.ua/control/uk/publish/printable_article.

54. НРА «Рюрік» «Аналітичний огляд банківської систем України за III квартали 2016 року». – [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://rurik.com.ua/documents/research/bank_system_3_kv_2016.pdf

55. Оцінка впливу іноземного капіталу на функціонування банківської системи. // Вісник Національного банку України. — 2007. — № 1.— С. 24.

56. Бугель Ю.В. Проблеми розвитку банківської системи України/Ю.В. Бугель// Глобальні та національні проблеми економіки.-2016.-№ 9.- С.623-626.

57. Деякі питання сек'юритизації // Цінні папери України. – 2007. – № 48 (491). – [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://www.securities.org.ua/securities_paper/review.php?id=491&pub=3322.

58. Бэр Х. П. Секьюритизация активов: секьюритизация финансовых активов — инновационная техника финансирования банков. — М.: Вол- терс Клувер, 2006. — 624 с.

59. . Некторов А. Философия секьюритизации активов / А. Некторов // РЦБ. – 2007. – №9. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rcb.ru/rcb/2007-09/8333/>.

60. 6. Вовчак О. Досвід рефінансування іпотечних кредитів через механізм сек'юритизації в Україні / О. Вовчак, І. Ковалишин // Вісник НБУ. – 2009. – № 12. – С. 10-13.

61. ПриватБанк завершил первую в Украине сделку секьюритизации ипотечных активов [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.blog.privatbank.ua/?p=11>.

62. Дзюблюк О. Особливості сек'юритизації у механізмі управління кредитним ризиком банківської діяльності / О. Дзюблюк // Вісник Тернопільського національного економічного університету. – Тернопіль, 2009. – Вип. 2. – С. 45-55.

63. Криклій О. А. Управління кредитним ризиком банку : монографія / О. А. Криклій, Н. Г. Маслак. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2008. – 86 с.
64. Леонов С. В. Сек'юритизація активів як сучасний механізм управління в сфері банківських інвестицій / Леонов С. В., Грищенко О. С. // Українська академія банківської справи – 2008. – Вип. 126. – С. 28-34.
65. Кредитний рейтинг України. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://ru.tsn.ua/groshi/kreditnyy-reyting-ukrainy-ostavili-na-defoltnom-urovne-679159.html>.
66. Наumenкова С. Проблеми підтримки фінансового сектору в умовах світової кризи / С. Наumenкова // Вісник НБУ. 2009.- №6.- С. 12-16.
67. Антикризова політика в світі та Україні: порівняльна оцінка заходів та економічних ефектів / Інститут економічних досліджень та політичних консультацій. - [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.ier.com.ua/ua/projects/?pid=2270.

ДОДАТКИ