



Рынок финансово-кредитных услуг

Владимир КИРИЛЕНКО

**БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА:
СУТЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ
ЕЕ РАЗВИТИЯ В УКРАИНЕ**

Резюме

Рассмотрено экономическое содержание понятий «банковская система», «банк», обозначено их авторское понимание. Исследованы особенности функционирования различных типов банковских систем. Обоснована позиция о необходимости повышения уровня капитализации, самостоятельности, надежности и прозрачности отечественной банковской системы, исходя из требований Базельского комитета I и II.

Ключевые слова

Банковская система, банк, принципы построения банковской системы, капитализация, самостоятельность, надежность, прозрачность.

Классификация по JEL: G21.

© Владимир Кириленко, 2010.

Кириленко Владимир, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической теории, Тернопольский национальный экономический университет, Украина.

Актуальность темы. Устойчивое экономическое развитие в значительной степени зависит от действующей кредитно-финансовой системы, в частности банковской. Эффективность функционирования банковской системы требует наличия теоретико-методических основ для конкретизации ее сути и перспектив развития. Однако на сегодня не существует однозначного подхода к определению понятий «банковская система» и «банк», не освещены все их черты, проявившиеся на современном этапе развития экономики.

Исследованиями проблем банковской системы занимаются многие зарубежные и отечественные ученые. Среди зарубежных исследователей следует отметить А. Архипова, А. Городецкого, Е. Олейникова, Е. Жукова, В. И. Колесникова, Л. П. Кроливецкую, А. И. Лаврушина, А. Рогову, Питера С. Роуза и др. Существенный вклад в развитие этой проблемы вносят и отечественные ученые: Б. Адамик, В. Атанасов, Н. Бицкая, А. Гальчинский, В. Геец, А. Гриценко, И. С. Гуцал, А. В. Дзюблюк, В. В. Козюк, А. С. Криклий, А. М. Мороз, Н. И. Савлук, А. Яременко и другие. Исследования ученых позволили углубить знания в данной проблеме, обобщить и систематизировать различные точки зрения.

Целью исследования является определение сущности понятий «банковская система» и «банк» и освещение их новых черт, выявленных в процессе исследования.

Банковская система – важный элемент экономического базиса общества, развивающегося по законам рыночной экономики. Она является основой кредитно-финансовой системы. Без нее невозможно функционирование современной экономики. Как составная часть экономической и кредитно-финансовой системы банковская система не только зависит от них, но и сама способствует их развитию. С развитием экономики происходят количественные и качественные изменения как в банковской, так и в кредитно-финансовой системе в целом.

Банковская система – это комплекс различных банковских институтов и их свойств, имеющих разные формы собственности, организационно-правовой статус, направления деятельности, взаимодействующие между собой как единое целое. Она внутренне организована, все структурные элементы ее взаимосвязаны, определенным образом упорядочена система связей между банками, их кредиторами и заемщиками.

Банковская система имеет общую цель и задачи. Основное ее назначение – регулирование кредитных и денежных потоков, содействие экономическому росту.

В зарубежной и отечественной экономической литературе понятие «банковская система» широко распространено, но при этом единого подхода к его определению нет. Встречаются широкая и узкая ее трактовки. В широком смысле под банковской системой понимают кредитно-финансовую систему вообще. Рассматривают ее как совокупность различных видов банков и кредитных учреждений, с помощью которых осуществляют мобилизацию средств и предоставляют разнообразные услуги по приему вкладов и предоставлению кредитов.

В узком смысле банковскую систему рассматривают лишь как совокупность различных видов взаимосвязанных между собой банков, функционирующих как единый организм в данный исторический период и выполняющих соответствующие функции, связанные с осуществлением мобилизации средств, оказанием различных услуг (прием вкладов и предоставление кредитов) с целью получения дохода.

Основной причиной существования разнообразия в понимании понятия «банковская система» является ее сложность, которая с развитием экономической системы и приобретением новых свойств возрастает. В третьем томе «Капитала» К. Маркс, ссылаясь на слова одного из своих предшественников, писал: «Банковская система – наиболее изящное и совершенное произведение, к которому вообще приводит капиталистический способ производства» [1, с. 156].

Современные ученые-экономисты также считают, что банковская система не является простой совокупностью банков, и делают замечания друг другу по поводу неточного определения этого понятия. Однако определение, которые они сами дают, мало что меняет, а зачастую затрудняет понимание этого понятия. По мнению профессора Н. И. Савлука, «...более правомерной представляется формулировка банковской системы как законодательно определенной, четко структурированной и субординированной совокупности финансовых посредников, осуществляющих банковскую деятельность на постоянной профессиональной основе и функционально взаимосвязанную в самостоятельную экономическую структуру» [2, с. 564].

Профессор С. В. Мочерный трактовал банковскую систему как «совокупность финансовых учреждений денежного рынка (занимающихся банковской деятельностью) в их взаимосвязи и взаимодействии, деятельность которых законодательно определена» [3, с. 86].

Банковская система:

- объективно существует независимо от воли и сознания людей;
- объединяет различные банки одной идеей – получение дохода, обеспечение экономического роста;
- способствует выполнению целостной программы, направленной на развитие собственной системы;

- обеспечивает связь не только между своими составными элементами, но и со средой.

Типичными признаками банковской системы являются:

- а) наличие элементов, направленных на единство целей;
- б) наличие специфических свойств;
- в) способность к взаимозаменяемости элементов;
- г) ее динамичность, саморегулированность и управляемость;
- д) наличие центрального банка, координатора системы, регулятора денежно-кредитных и финансовых процессов в экономике.

Специфика банковской системы проявляется в ее функциях, которые имеют определенные особенности и взаимосвязаны между собой. Существуют различные подходы к классификации функций банковской системы, их содержания и количества. Автор присоединяется к ученым, которые выделяют три следующие функции:

- создание денег и регулирование денежной массы;
- трансформационная функция;
- стабилизационная функция.

Функция денег и регулирование денежной массы позволяет банковской системе оперативно изменять массу денег в обращении, увеличивать или уменьшать ее в соответствии со спросом на деньги.

Суть трансформационной функции заключается в том, что банки обеспечивают мобилизацию свободных средств одних субъектов хозяйственной деятельности и передачу их другим. На основе этого создается возможность изменения (трансформации) величины и сроков денежных капиталов и финансовых рисков.

Стабилизационная функция призвана обеспечивать постоянство банковской деятельности и денежного рынка. Банковская система функционирует в условиях повышенной степени риска, постоянной угрозы потери денег и банкротства. Это вызывает необходимость постоянной борьбы с рисками. Выступая посредниками денежного рынка, банки берут на себя ответственность перед инвесторами за банковский риск своих заемщиков.

Выполнение функций обеспечивают соответствующие законы и нормативные акты, регламентирующие деятельность всех звеньев банковской системы и создание надлежащего механизма контроля и надзора за соблюдением как действующего законодательства, так и деятельности банков.

Поскольку центральным звеном банковской системы является банк, то это предполагает целесообразность выяснения его экономической сущности.

Термин «банк» происходит от итальянского «banco» и означает «конторка», «лавка», «стол», за которым меняла осуществлял обмен денег. Во многих языках мира слово «банк» имеет аналогичное значение: bank (англ., нем.), banco (итал.), banque (фр.). Как утверждает историческая наука, этот термин возник в сложных условиях на определенном этапе развития кредита и был известен не менее 3000 лет назад в Ассирии, Вавилоне, Египте [4, с. 50]. В украинском языке это слово стали употреблять давно при посредничестве французского языка.

В научной литературе не существует единого подхода к определению сущности банка, количества функций, основных операций, которые он выполняет, их соотношения между собой. В подавляющем большинстве работ западных и отечественных экономистов банк рассматривается как: а) финансовый посредник, выполняющий комплекс базовых операций, б) финансовая организация, предоставляющая определенный спектр услуг, в) предприятие или финансовое предприятие, выполняющее различные посреднические функции г) финансовая организация, выполняющая определенные функции или осуществляющая соответствующие операции [5, с. 360].

В «Словаре современной экономики МакМиллана» банк характеризуется как финансовый посредник, который принимает средства, обычно в виде депозитов, выдающихся по требованию или при уведомлении за короткий срок, которые он использует для предоставления кредитов в виде овердрафтов, ссуд или дисконта векселей, а также для инвестиций в другие, в основном, финансовые активы (такие как рыночные ценные бумаги) [6, с. 9].

В «Экономическом толковом словаре» под ред. Л. Н. Алексеенко и В. Н. Алексеенко банк определен как финансовое предприятие (экономическая организация), который сосредоточивает (аккумулирует) временно свободные денежные средства (вклады, депозиты), выступает посредником при взаимных платежах и расчетах между физическими и юридическими лицами, регулирует денежное обращение, выпускает ценные бумаги и т. д. [7, с. 68].

В ст. 3 первого варианта Закона Украины «О банках и банковской деятельности», принятого 20 марта 1991 г., банк трактуется как любое учреждение, выполняющее функции кредитования, кассового и расчетного обслуживания экономических субъектов и осуществляющее другие банковские операции, предусмотренные этим законом. Такое широкое толкование понятия «банк» позже, под давлением лоббистов, многочисленных владельцев банков, украинскими законодателями было пересмотрено.

В 1993 г. в этот закон были внесены некоторые уточнения, которые конкретизировали понятие «банк» и ограничили функциональную деятельность небанковских финансовых посредников. Последним запретили открывать счета, принимать вклады, осуществлять расчеты и кредитование.

Более существенное уточнение понятия «банк» законодателями было сделано во втором варианте Закона Украины «О банках и банковской деятельности», принятом в декабре 2000 г. В ст. 2 этого варианта Закона банком названо юридическое лицо, имеющее право одновременно осуществлять три вида операций: привлечение средств во вклады, размещение этих средств от своего имени и ведение банковских счетов своих клиентов.

На наш взгляд, все определения термина «банк», представленные в работах зарубежных и отечественных ученых-экономистов, имеют право на существование, заслуживают внимания. Все они свидетельствуют о том, что банк является многогранным, сложным понятием, поэтому его можно характеризовать и как особый вид предпринимательской деятельности, и как кредитно-финансовое учреждение, связанное с движением ссудных капиталов, их мобилизацией и распределением.

Здесь многое зависит от того, насколько широко или узко трактует банк законодательство той или иной страны. Например, в Германии и Франции статус банка может получить любой финансовый посредник, который выполняет некоторые операции, отнесенные законом к банковским. Так, в Законе ФРГ о банках от 10 июля 1961 г. к банкам отнесено «любое предприятие, выполняющее один или несколько видов банковских операций». Однако в Бельгии, Италии, Испании, Греции и других странах законодательство ограничивает банк преимущественно депозитной деятельностью [2, с. 548].

Для развитых стран вопрос, как трактовать банк – широко или узко, не принципиален. Финансовым учреждениям не запрещают использовать в своем названии понятие «банк». Иная ситуация в нашей стране. Использование этого понятия в названии финансового учреждения не допускается, считается нарушением действующего законодательства. Например, попытка некоторых отечественных ломбардов использовать в своих названиях и рекламе термин «банк» вызвала тревогу как со стороны НБУ, так и со стороны Государственной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг [8, с. 62].

Необходимость конкретизации понятия «банк» на современном этапе развития украинской экономики и кредитно-финансовой системы, на наш взгляд, лоббируется тем, что банков в стране очень много, а тут еще и другие кредитно-финансовые посредники претендуют на долю дохода. Со временем, когда отечественные банки станут мощнее и их количество значительно уменьшится, например, в четыре раза, все изменится. Возникнет потребность трактовать банк более широко.

Как справедливо определяет профессор Н. И. Савлук, несмотря на различия в трактовке понятия «банк», можно найти нечто общее во всех рассмотренных подходах и определить банк в правовом аспекте как финансового посредника [2, с. 549]. Это особенно важно сегодня, когда стали появляться труды ученых-экономистов, где этот тезис подвергается критике.

Так, И. Б. Ивасив в работе «Современный банк – в поиске идентичности» утверждает, что, начиная с конца прошлого века, когда банки столкнулись с кризисом идентичности, «традиционное видение банка как института финансового посредничества больше не соответствует реальности. Это вызывает необходимость ввести понятие «современный банк», как альтернативу традиционному пониманию банка» [9, с. 46].

В своем исследовании ученый исходит из того, что банк, функционируя в оболочке финансового рынка, находится в зависимости от окружающей среды и изменяется вместе с изменениями финансового ландшафта. Чтобы понять новое лицо банка, другими словами – понять природу современного банка, ученый предлагает обратиться к этим изменениям. Ученый называет ведущие тенденции, по которым развивались финансовые рынки в последние десятилетия. Это: 1) процессы развития технологий; 2) глобализация; 3) дерегулирование.

Автор статьи согласен с ученым в том, что с модернизацией постиндустриального общества, его превращением в информационное общество, происходит эволюция сущности банка. Изменение сущности банка и его роли в экономике связано с развитием экономической системы общества, эволюцией денег и изменением характера банковских услуг. С превращением информации в важный вид экономических ресурсов, с развитием информатизации общества, возникают новые средства и каналы передачи информации, в банковской деятельности возрастает значение тех ее элементов, которые связаны со сбором, обработкой и предоставлением информации. Это все сопровождается появлением принципиально новых технологий предоставления банковских услуг.

Вместе с тем, по нашему мнению, несмотря на «информационный переворот» и «технологический прорыв», банки в рыночной среде остаются:

- посредниками в кредите между денежными и другими функционирующими предпринимателями;
- посредниками в платежах;
- мобилизаторами денежных доходов и сбережений для превращения их в капитал;
- создателями кредитных средств обращения.

Правда, в конце своего исследования, отвечая на вопрос члена Совета Директоров ФРС США М. Ольсона: «Продолжают банки оставаться особенными?», – И. Б. Ивасив склоняется к взглядам тех ученых, которые

считают, что банк как финансовый посредник умрет только с отменой денежных средств, и сам отказывается от своих взглядов, дает положительный ответ [9, с. 47].

Функции и операции банка также зависят от его типа (частный, коллективный, государственный, транснациональный) и вида (коммерческий, сберегательный, кооперативный и др.), уровня развития кредитно-банковской системы. С развитием банка роль основных функций и операций, которые он выполняет, растет, меняется значимость каждой из них, появляются новые. Поэтому количество функций и основных операций, их значимость в разные исторические периоды различна.

В мировой практике исторически известны три вида национальных банковских систем:

- а) двухуровневая банковская система;
- б) трехуровневая банковская система;
- в) централизованная (одноуровневая) монобанковская система.

Двухуровневая банковская система представлена на рис. 1. Первый уровень этой системы создает центральный банк, который организует и контролирует денежное обращение в стране, то есть проводит государственную эмиссионную и валютную политику, является основой резервной системы. Центральные (эмиссионные) банки обслуживают только две категории клиентов: банковские институты и правительственные структуры. Второй уровень образуют самостоятельные, но подконтрольные центральному банку неэмиссионные банки и различные кредитно-финансовые учреждения, клиентами которых являются предприятия, организации, население. Двухуровневыми считают банковские системы Великобритании, Германии, Франции, США, России, Украины и многих других стран.

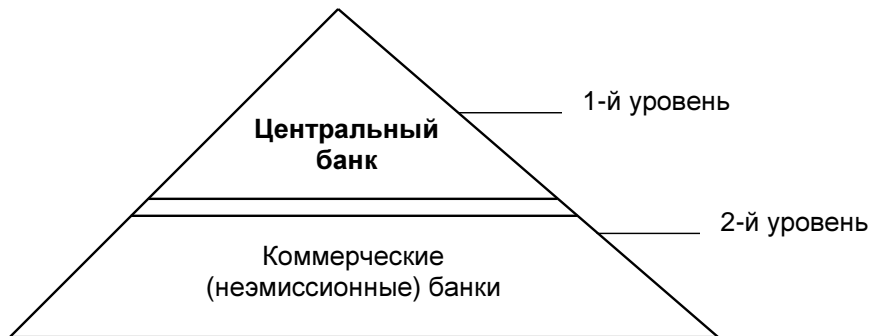
По двухуровневой системе отношения между банками строят в двух плоскостях: по вертикали и по горизонтали.

По вертикали – это отношения подчинения между центральным банком и другими, неэмиссионными банками. Здесь центральный банк выступает в роли организатора и контролера денежного обращения в стране.

По горизонтали – это отношения равноправного партнерства и конкуренции между коммерческими банками.

Коммерческие банки развиваются как путем наращивания капитала, так и путем создания в регионах филиалов или дочерних отделов. Их деятельность полностью или частично регулируют и контролируют центральные банки или специально созданные кредитные учреждения.

Рисунок 1.

Двухуровневая структура кредитно-банковской системы

Трехуровневая банковская система отличается от двухуровневой тем, что отдельно выделяется третий уровень, к которому относятся кредитные учреждения небанковского типа (например, финансовые и страховые компании, инвестиционные фонды и т. п.). Трехуровневая банковская система успешно функционирует в Швейцарии, Японии и некоторых других странах.

Централизованная монобанковская система – это система, построенная на принципах планового ведения хозяйства, сметного планирования и финансирования. Главной задачей банков в этой системе является не кредитование, а финансирование народного хозяйства. Такая система предусматривает лишь горизонтальные связи между банками, универсализацию их операций и функций. Ее можно охарактеризовать как одноуровневую. Здесь все банки страны (в том числе и центральный банк) находятся на одном уровне, выступают как равноправные агенты, выполняют практически аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию клиентов, либо все они являются государственными отделениями центрального банка.

Централизованная монобанковская система характерна для стран с административно-командным, тоталитарным режимом управления. В классическом виде она была представлена в бывшем СССР. Базировалась банковская система Советского Союза на трех государственных банках-монополистах: Госбанке СССР, Стройбанке СССР, Внешторгбанке СССР. За рубежом действовали совзагранбанки. Кроме того, существовала система территориальных сберегательных касс, а также ломбарды. Кредитные учреждения небанковского типа, такие как кредитные кооперативы, общества взаимного кредита и т. п., были ликвидированы. Специальных финансовых организаций – страховых компаний, инвестиционных фондов, пенсионных фондов – не существовало, так как системы страхования и пенсион-

ного обеспечения имели государственный характер и были составной частью государственных финансов.

Банковская система, существовавшая в СССР до 1988 г., представляла собой систему государственных учреждений. Их деятельность регулировали инструкции и распоряжения государственных органов и Госбанка СССР, который, по сути, сам функционировал как министерство банков, управляя банковской системой в основном административными методами, выполняя формальную ответственность совместно с центральными и местными органами власти по обязательствам всех подчиненных ему кредитных учреждений.

Как справедливо отмечает А. А. Артемьев, такая банковская система не соответствовала принципам функциональной полноты, были затронуты также принципы саморазвития, открытости, эффективности и другие [10, с. 73–74]. Такая банковская система не жизнеспособна в условиях рыночной экономики. С разгосударствлением и приватизацией возникла необходимость в создании совершенно другой банковской системы, функционирующей на рыночных принципах.

Общая характеристика банковской системы СССР в период с 1930 по 1987 г. представлена в табл. 1.

Таблица 1.

**Основные аспекты и принципы деятельности
банковской системы СССР в период с 1930 по 1987 г.**

Основной тип заемщика	Аспекты и принципы деятельности	Государственная политика	Характеристика законодательной базы
Государственные предприятия и колхозы	Банковская система СССР не соответствовала принципам функциональной полноты, были нарушены принципы саморазвития, открытости, эффективности и т. д. Кредитование предприятий было основано на утвержденных планах и сметах, не учитывало реальных потребностей заемщика в кредитных средствах и возможностях по возврату кредита.	Полная мобилизация временно свободных денежных средств народного хозяйства и государственного бюджета через банковскую систему. Централизация банковских операций в Госбанке. Кредитование по строгим планам.	Жесткое регулирование со стороны государства проведения всех банковских операций постановлениями правительства и инструкциями Госбанка.

Различные подходы к построению банковской системы проявляются во многих случаях:

- в соотношении форм собственности кредитно-финансовых учреждений. Если, например, в США преобладают частные (акционерные) кредитные институты, то в странах Западной Европы и Японии, наряду с частными, значительное место занимают полугосударственные, государственные и кооперативные кредитно-финансовые учреждения;
- в характере осуществляемых услуг, сути банковских операций, связанных с широким внедрением электронно-вычислительной техники и оргтехники в банковскую сферу;
- в предоставлении юридических прав кредитно-финансовым учреждениям на осуществление операций. Если в США небанковские кредитные институты имеют такие же юридические права, что и банки, то в Великобритании кредитные институты (небанковские учреждения) имеют определенные ограничения в банковской деятельности;
- в особенностях разграничения сфер деятельности между коммерческими и инвестиционными банками. В некоторых странах Европы (Германии, Франции, Австрии, Италии) отсутствует четкое разграничение между коммерческими и инвестиционными банками, что определяется положением последних на рынке ценных бумаг. В Германии банки объединяют краткосрочные, депозитно-ссудные и долгосрочные инвестиционные операции. В США кредитные и инвестиционные банковские операции четко разграничены. Инвестиционные банки специализируются на операциях с государственными и корпоративными ценными бумагами. Четко распределены функции коммерческих и инвестиционных банков в Великобритании. Здесь инвестиционные банки имеют право обращаться в Банк Англии за централизованными кредитами и работают с привлеченными средствами коммерческих банков;
- в разных принципах построения коммерческих банков. В одних странах доминирует принцип сегментирования, предусматривающий ограниченность банковской деятельности определенным видом операций или сектором денежного рынка. В других – принцип универсальности, предусматривающий снятие ограничений на деятельность банков на денежном рынке. Принцип сегментирования четко прослеживается в банковском законодательстве США и Японии, где банкам, по сути, запрещено осуществлять операции с недвижимостью, страховые операции и т. п. В большинстве стран Западной Европы такие ограничения сняты, и бан-

ки второго уровня имеют право предоставлять любые финансовые услуги на денежном рынке;

- в разных подходах к организации банковского надзора. Здесь четко выделяются три группы стран, которые отличаются местом и ролью центрального банка в управлении и способами построения надзорных структур в стране. В одной группе стран (Австралия, Исландия, Испания, Италия, Португалия) контрольные функции осуществляет центральный банк. Во второй группе стран (Австрия, Дания, Канада, Норвегия, Швеция, Финляндия) контрольные функции возложены на Министерство финансов. В третьей группе стран (Германия, США, Швейцария, Франция) контрольные функции осуществляет центральный банк совместно с другими органами. Так, Немецкий Федеральный Банк работает совместно с Федеральным ведомством надзора за кредитным делом; Федеральная Резервная система США – совместно с Министерством финансов, Казначейством США через Управление контролера денежного обращения и независимым агентством – Федеральной корпорацией страхования депозитов, Национальный Банк Швейцарии – с Федеральной Банковской комиссией и швейцарской банковской ассоциацией; Банк де Франс – совместно с Комитетом по банковской регламентации, Комитетом по кредитным учреждениям, а также Банковской комиссией.

Конкретнее рассмотрим структуру и функции банковских систем ведущих стран мира.

Старейшей и наиболее развитой в мире является двухуровневая кредитно-банковская система Великобритании. Все специалисты отмечают ее высокую степень концентрации и специализации капитала, хорошо развитую банковскую инфраструктуру, тесную связь с международным рынком ссудных капиталов и ориентацию на обслуживание международных экономических отношений.

На первом уровне двухуровневой кредитно-банковской системы Великобритании находятся Банковский комитет по денежной политике, Банк Англии и Управление финансовых услуг (FSA). Банковский комитет по денежной политике разрабатывает денежно-кредитную политику центрального банка страны. Банк Англии – центральный банк страны – является главным звеном банковской системы. Управление финансовых услуг (FSA) – это специальный надзорный орган, на который возложены функции надзора за деятельностью коммерческих банков.

На втором уровне:

- депозитные (клиринговые), кредитные, торговые и иностранные банки, каждый из которых имеет определенную специализацию и специфические признаки;

- кредитно-финансовые учреждения небанковского типа, к которым относятся различные финансовые дома, сберегательные учреждения, строительные общества, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные фонды, финансовые компании, кредитные и т. д.

Двухуровневая кредитно-банковская система Германии отражает особенности национальной экономики, связанные с федеративной формой государственного устройства. Первый уровень – это Немецкий Федеральный банк и Федеральное ведомство надзора за кредитным делом. Второй уровень – система коммерческих банков и специализированных кредитных учреждений, количество которых – 4 тыс., а количество их отделений в стране – почти 45 тыс.

На втором уровне банковской системы находятся универсальные коммерческие банки, в том числе гроссбанки и провинциальные банки; сберегательные банки; кооперативные центральные банки, кредитные общества; банки специального назначения (государственные и частные ипотечные банки); почтовые и коммунальные банки, другие специализированные банки, в частности жироцентралы.

Немецкой банковской системе страны присущи высокий уровень надежности вкладов и экономическая эффективность, которые обеспечиваются устойчивостью денежной и валютной систем государства, совершенством и либеральностью банковского законодательства, функционированием универсально действующих кредитных учреждений.

Немецкая модель банковской системы считается идеальной и служит примером для стран – членов ЕС.

Французская двухуровневая кредитно-банковская система включает следующие основные звенья. На первом уровне находится центральный банк Франции (Банк де Франс), Национальный кредитный Совет, Комитет по банковской регламентации, Комитет по кредитным учреждениям и Банковская комиссия. На втором уровне находятся коммерческие банки различных видов, финансовые компании, кооперативные кредитные учреждения, пенсионные фонды, сберегательные и страховые кассы, общества взаимного кредита, кассы муниципального кредита, ассоциации и союзы и т. д.

Двухуровневая банковская система США состоит из следующих основных элементов. На первом уровне банковской системы находится Федеральная резервная система (ФРС), включающая: Совет управляющих ФРС, 12 федеральных резервных банков (по числу резервных округов, их в США – 12), которые являются центральными для своих округов. Кроме названных структур, к первому уровню относится Управление контролера денежного обращения и Федеральная корпорация страхования депозитов (ФКСД).

На втором уровне банковской системы США находится 7,5 тыс. коммерческих банков, к которым относятся: банки – члены ФРС (6 тыс.); банки штатов, не являющиеся членами ФРС, однако застрахованные в Федеральной корпорации страхования депозитов, а также банки, которые не являются членами ФРС и не застрахованы в ФКСД (623). Во второй уровень, кроме банков, входит кредитная система небанковских специализированных учреждений: почтовые сберегательные кассы, финансовые и страховые компании, кредитные кооперативы, пенсионные фонды, фонды социального страхования, общества взаимного кредита, федеральные кредитные учреждения и т. д.

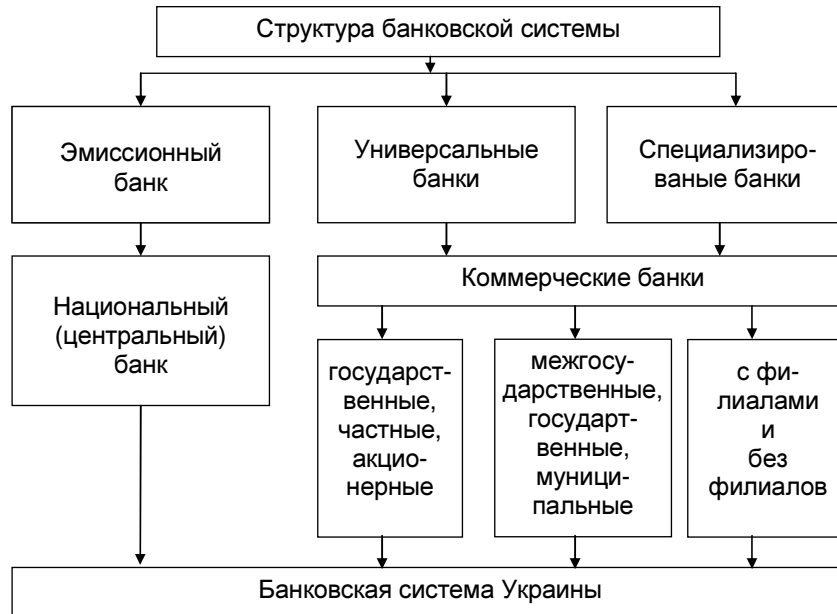
Банковская система США, при этом внутреннем строении и организации, имеет следующие особенности. Во-первых, она не имеет единой государственной политики регулирования банковской деятельности. Во-вторых, наблюдается тенденция ослабления регулирования и контроля со стороны государства и федеральных банков за деятельностью коммерческих банков.

Отечественная банковская система имеет глубокую историю возникновения и развития. Тем не менее, ее современная сущность, по международным стандартам развития, слишком молодая, находится на этапе становления. Она возникла в начале 1990-х годов XX в. путем разгосударствления нескольких имеющихся и создания новых – кооперативных и коммерческих – банков.

Общее представление о структуре банковской системы Украины дает рис. 2.

С 2007 г. в Украину, с целью совершенствования, инициируется переход к модели двухуровневой банковской системы ФРГ. Специалисты считают, что переход к немецкой модели является качественно новым подходом к развитию национальной банковской системы, которая должна усилить процесс стимулирования развития экономики, вызвать доверие населения и быть конкурентоспособной на внешних рынках. Банковская деятельность все больше будет основываться на принципах открытости, прозрачности, равенства и беспристрастности, ответственности перед клиентом. Все банки, которые эффективно работают, независимо от размера, будут иметь равные шансы на конкурентном рынке, найдут свою нишу, своего клиента. Переход к немецкой модели позволит отечественным банкам повысить свой уровень защиты от кризисных явлений.

Рисунок 2.

Общая структура банковской системы Украины

Но выполнение банковской системой новых задач возможно только при:

- обеспечении устойчивого развития экономики;
- устранении диспропорций в структуре и темпах развития экономики и банковской системы;
- сбалансированной политике;
- снижении налогового давления;
- комплексном развитии законодательства на Базельских принципах;
- бесперебойном и эффективном функционировании платежной системы;
- внедрении Национальной системы электронных платежей;
- наличии достаточного количества кадров на уровне высшего управленческого и среднего менеджерского звена.

Для отечественной банковской системы быстро решить эти задачи, преодолеть недостатки в условиях отсутствия соответствующих кадров очень трудно. Как считают специалисты, важнейшей проблемой для украинской банковской системы сегодня является недостаток достаточно квалифицированных, порядочных кадров на уровне высшего управленческого и среднего менеджерского звена и, особенно, в сфере управления рисками. По оценкам экспертов международного рейтингового агентства Standard & Poor's, в более 80 % банков СНГ, и эта цифра вполне применима к украинской банковской системе в частности, система управления рисками не соответствует международным стандартам или вообще отсутствует [11, с. 13].

Важной остается проблема адаптации украинской банковской системы к Базельским принципам эффективного надзора за банковской деятельностью, которые положены в основу Европейского банковского законодательства и определяют принципы организации эффективности банковского надзора и регулирования в странах-членах ЕС [12]. Хотя, как оказалось, они имеют очень много белых пятен, которые ярко проявились в текущих условиях мирового финансового кризиса. Как справедливо отмечают специалисты, Базельские принципы не очень значительно делают акцент на рисках ликвидности. Тогда, как показывает опыт, именно риски ликвидности, преимущественно, являются катализатором кризисных явлений в банках. Поэтому Базельский комитет постоянно работает и улучшает свои принципы.

Особенно важной для банковской системы Украины является проблема интеграции в глобальную банковскую систему через обеспечение мировых принципов функционирования: самодостаточность, надежность, прозрачность и т. д.

Самодостаточность – основа функционирования банковской системы, самостоятельной банковской деятельности. Обеспечение принципа самодостаточности дает банкам возможность полностью покрывать свои операционные расходы за счет полученных операционных доходов, получать накопления, достаточные для самофинансирования затрат, необходимых для расширенного воспроизводства и социального развития.

Надежность банковской системы означает ее способность выполнять свои функции в условиях возникновения сбоев и отказов ее элементов в установленных условиях в течение определенного периода времени. Противоположным свойством надежности является рискованность банковской системы, что означает угрозу потерь от операций, которые осуществляют кредитные учреждения. Надежность – это агрегированный показатель, его характеризует определенная система показателей, взятых с различными значимыми коэффициентами, которые влияют на конечный результат.

Различают внешние и внутренние факторы, определяющие надежность банковской системы. Внешние – это факторы, обусловленные воз-

действием внешней среды, они определяют состояние финансового рынка, национальной и мировой экономики, политический климат в стране, форс-мажорные обстоятельства. Внутренние факторы связаны прежде всего с обеспеченностью собственным капиталом, профессиональным уровнем персонала и качеством менеджмента, а также внутренней политикой банков. К внутренним факторам надежности относят финансовую отчетность, ее качество, состав акционеров, размер капитала и масштабы деятельности, консервативность, прозрачность и публичную активность.

Самодостаточность и надежность банковской системы развитых стран обеспечивается прежде всего имеющимся капиталом и его возможностью к приращению. Важнейшим источником роста собственных средств (капитала) является прибыль и фонды банка, формируемых из прибыли. На долю этих источников приходится до 40 % увеличения капитала банков. Широко практикуется увеличение капитала банков путем слияний и поглощений, развития рынка IPO, то есть публичного размещения акций на биржах как внутри страны, так и за ее пределами.

Рассматривая размер собственного капитала как существенный фактор самодостаточности и надежности банковской системы, способности банков осуществлять активные операции, следует не забывать, что речь идет о реальном, а не фиктивном капитале. Наличие и рост доли фиктивного капитала, т. е. сформированного ненадлежащими активами, становится причиной возникновения финансовых кризисов. В прошлом у целого ряда зарубежных и отечественных банков значительная часть капитала была фиктивной [13]. Такая капитализация не увеличивает ни ресурсы банка, ни его финансовую устойчивость и надежность. Она, наоборот, затеняет наличие реальных проблем и рисков, затрудняет объективный анализ ситуации в банке.

Суммарные активы коммерческих банков США составляют \$ 12,2 трлн, кредитно-финансовых учреждений еврозоны – 31,8 трлн евро [14, с. 5]. Доля банковского капитала в странах Центральной и Восточной Европы составляет около 40 % от ВВП, а в странах ОЭСР – около 80 % ВВП. Некоторое представление об уровне капитализации некоторых могущественных банков Центральной и Восточной Европы дают данные табл. 2. [15, с. 48].

Данные табл. 2 свидетельствуют, во-первых, о том, что наибольший уровень капитализации имеет с большим отрывом Сбербанк России. Во-вторых, не наблюдается тенденции к снижению их роли: некоторые банки за год поднялись на более высокое место в рейтинге, некоторые его снизили, то есть нельзя утверждать, что котировки искусственны, отражают только прошлый независимый статус этих банков.

Таблица 2

Банки, входящие в список Financial Times мощнейших по капитализации компаний Центральной и Восточной Европы

Место		Банки	Страны	Рыночная капитализация, \$ млн	Главный акционер
2007 год	2006 год				
4	4	Сбербанк	Россия	70480,9	ЦБ РФ
13	13	PKO Bank	Польша	16630,2	Польское государство (51,5 %)
14	14	Pekao	Польша	14830,7	UniGredit Group (52,9)
17	16	OTP Bank	Венгрия	12809,8	Распылена собственностью
21	21	Bank BPH	Польша	9765,5	UniGredit Group (71,3)
31	33	Bank Zachodni Wbk	Польша	6797,0	AIB Group, Dublin (70,5 %)
33	24	Komercni Banka	Чехия	6581,5	Societe Generale (60,3 %)
34		Romanian Bank of Development	Румыния	5839,1	Societe Generale (58,3 %)
38	52	Bre Bank	Польша	4876,7	Commerzbank (70 %)
46	38	ING Bank Slaski Bsk	Польша	3410,9	ING Group (75 %)
49	45	Bank Millennium	Польша	3278,0	Banko Comercial Portugues SA (65,5 %)
67	58	Kredyt PBI	Польша	2229,8	KBC Bank (80 %)
82	60	Banka Transilvania	Румыния	1656,4	Распылена собственностью

На фоне представленных банков Центральной и Восточной Европы отечественная банковская система не соответствует стандартам самодостаточности и надежности в классическом понимании. Основной причиной этого является недостаточный уровень ее капитализации. Об уровне активов и капитализации украинских банков, возможности кредитования реального сектора экономики свидетельствует табл. 3 [16].

Таблица 3.

Уровень активов и капитализации банков Украины в 2003–2008 гг.

Показатели	Годы					
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Объем номинального ВВП, млрд грн.	264,2	296,2	441,5	544,2	720,7	950,5
Общие банковские активы, млрд грн.	105,5	141,5	223,0	353,1	619,0	973,3
Общие банковские активы, в % от ВВП	39,9	47,8	50,5	64,9	85,9	102,4
Балансовый (банковский) капитал, млрд грн.	12,9	18,4	25,5	42,6	69,6	119,3
Банковский капитал, в % от ВВП	4,9	6,2	5,8	7,8	9,7	12,5
Уставной капитал, млрд грн.	8,1	11,6	16,1	26,3	42,9	82,5
Доля уставного капитала в балансовом капитале, у %	63,0	63,3	63,4	61,7	61,6	69,1
Регулятивный капитал, млрд грн.	13,3	18,2	26,4	41,1	72,3	123,1
Кредитный портфель, млрд грн.	73,4	97,2	156,4	269,7	485,5	792,4
Кредитный портфель, % от ВВП	27,8	32,8	35,4	49,6	67,4	81,4

Как показывают данные, за 2003–2008 гг. продолжалась тенденция к увеличению всех приведенных показателей по банковской системе Украины. Причем темпы роста большей части показателей за последние два года были самыми высокими и значительно превышали темпы роста ВВП. Общие активы банков за этот период увеличились более чем 3,5 раза и составили 141 500 000 000 грн. Благодаря динамичному росту общих активов, их доля в ВВП увеличилась с 39,9 % в 2003 г. до 102,4 % в 2008 г.

Балансовый капитал вырос почти в 9,3 раза и на начало 2009 г. составил более 119 263 млн грн. Балансовый капитал увеличивался за счет роста уставного капитала, вследствие переоценки основных средств и нематериальных активов, резервного фонда, эмиссионных разниц, результата прошлых лет, общих резервов и дивидендов, направленных на увеличение уставного капитала. Благодаря росту балансового капитала, его соотношение к ВВП в течение 2003–2008 гг. увеличилось с 4,9 до 12,5 %.

В последние годы росту капитализации в отечественной банковской системе способствовал иностранный капитал. При этом важно отметить,

что ранее иностранные инвесторы стремились в основном создавать в Украине банки заново, с нуля. Сейчас в подавляющем большинстве случаев наблюдается приобретение акций, частей или банков в целом. При этом за приобретением нередко следует или намечается увеличение капитала и расширение деятельности. Это свидетельствует о доверии к иностранным банкам.

Власть сейчас поддерживает расширение участия иностранного капитала в отечественной банковской системе. И не только потому, что с приходом иностранных вложений появились дополнительные ресурсы для активных операций банков, кредитования нашей экономики и граждан. Не менее важным является то, что с приходом иностранных инвестиций приходит и зарубежный передовой опыт работы и управления банками, ведения банковского бизнеса, новые банковские технологии, автоматизация банковских процессов и т. п. В законодательном порядке были обеспечены равные условия участия резидентов и нерезидентов в капитале банков.

Несмотря на положительные тенденции, проблема увеличения банковских активов и уровня капитализации украинских банков остается одной из самых актуальных.

Осознавая чрезвычайную важность увеличения уровня капитализации для развития банковской системы и отдельных банков необходимо при этом не допускать, чтобы это происходило за счет фиктивного капитала. Поэтому одна из задач Центрального банка – проводить непримиримую борьбу с фиктивным капиталом, создавать коммерческим банкам благоприятные условия для увеличения реальной капитализации. Для этого Национальному банку необходимо расширять возможности субординированного заимствования, отменить обязательное использование накопительного счета в процессе эмиссии, либерализовать некоторые условия приобретения акций, несколько изменить методологию определения собственных средств (капитала) и т. д.

Важное значение для обеспечения стабильности банковской системы и доверия к ней имеет внедрение в банковскую практику международных стандартов прозрачности и открытости информации. Этого требуют и законы интеграции банковской системы отдельной страны в глобальную финансовую систему. Отечественным и международным инвесторам нужен объективный анализ информации. Инвесторы, рассматривая возможность вложения средств в банк, сначала анализируют различные варианты его дальнейшего развития и только потом принимают решения. Чем точнее инвестор оценит перспективы развития банка, тем большую цену он сможет заплатить. Как справедливо отмечают специалисты, применение международной практики раскрытия информации создает справедливые условия на рынке банковских услуг, отвечает интересам банков, инвесторов и общества в целом [17, с. 20].

Высокий уровень интеграции экономики и финансовой системы Украины в мировое рыночное пространство требует от банков открытости для клиентов. Вкладчик имеет право получить информацию обо всем, что его интересует. Это касается, прежде всего, информации о кредитной ставке. Например, если кредитная ставка 24 %, то почему именно столько, из чего она состоит? Почему подешевели депозиты? Интересует вкладчиков и характер оценки годовых отчетов и сайтов банков, насколько они информационно насыщенные. Важно вкладчикам владеть информацией о владельцах – бенефициаров банков.

В 2008 г. НБУ впервые опубликовал списки владельцев 174 банков, пообещав продолжать давать такую информацию регулярно. Информация, обнародованная НБУ, оказалась поверхностной и касалась владельцев лишь отдельных банков. Акционерами большинства из 174 кредитных учреждений так и остались юридические лица, часть которых зарегистрирована в оффшорах. При этом 14 банков вообще не предоставили информацию о владельцах [18]. Эксперты, позитивно оценивая нововведение регулятора, вместе с тем отмечают, что дальнейшего раскрытия реальных владельцев банков не произойдет.

По словам А. Шаповалова, НБУ обнаруживает конечных владельцев при регистрации банка, но при дальнейших его перепродажах невозможно отследить, кто именно стоит за покупателями. А. Киреев ранее пообещал предоставлять вкладчикам данные о конечных владельцах банков вплоть до четвертого колена. Итак, в ближайшее время эта проблема не будет решена.

Для выявления истинного владельца банка необходимы изменения на законодательном уровне. Но вряд ли это возможно, потому что почти все реальные собственники банков находятся в Верховной Раде и большинство из них не заинтересованы в своей идентификации как владельца того или иного банка [19, с. 58].

Отсутствие достоверной информации о владельцах создает значительные риски для отдельных банков и угрожает стабильности банковской системы Украины как таковой. Банки с неизвестными собственниками могут открыть путь для отмывания денег или проведения непрозрачных операций и создать проблемы с привлечением их владельцев к ответственности. Также вероятно, что такие банки так же безнаказанно будут создавать мошеннические схемы неограниченного привлечения средств населения. Непрозрачность банковской системы создает дополнительные риски для любой инвестиции в Украину, приводит к установлению очень высоких процентных ставок за пользование кредитами.

Правда, за последние годы наблюдается ежегодный рост уровня информационной прозрачности украинских банков. По данным финансовых экспертов, средний показатель прозрачности отечественных банков в 2006 г. составил 42 %, в 2007 г. – 41 % [20, с. 8].

Это подтверждают и данные исследований финансовых инициатив» совместно со Службой рейтингов корпоративного управления международного рейтингового агентства Standard & Poor's. Исследование охватило 30 отечественных банков, крупнейших по объему чистых активов по состоянию на 1 июля 2008 г.

Исследование основывалось на методологии, разработанной Службой рейтингов корпоративного управления Standard & Poor's. В ее основу положен принцип полного и своевременного раскрытия всей существенной для инвесторов и других заинтересованных лиц (аналитиков, клиентов и т. п.) информации. Критерии исследования были разделены на три блока: «Структура собственности и корпоративная структура», «Финансовая и операционная информация», «Структура и процессы наблюдательного совета и менеджмента». В общем, уровень информационной прозрачности банка определялся в процентах от максимально возможного уровня ее раскрытия как по перечню критериев, так и в целом.

По данным последних исследований, индекс информационной прозрачности украинских банков за 2008 год вырос с 41 до 44,9 %. Как отмечают эксперты, банки начали более полно раскрывать информацию о структуре собственности и корпоративной структуре. Если в предыдущих исследованиях уровень раскрытия финансовой и оперативной информации в среднем равнялся 46,5 % баллов, то в 2008 г. – 49,1 % [21, с. 31]. При этом низкий уровень раскрытия имеет информация о структуре и процессы наблюдательного совета и менеджмента – 32,9 %. Хотя этот показатель, все же, немного выше, чем в 2007 г.

Улучшение произошло по всем блоками раскрытия информации и всем источникам информации, которые определены методологией данного исследования. Однако текущее значение индекса свидетельствует о том, что средний уровень прозрачности остается невысоким и примерно в два раза уступает аналогичным показателям ведущих международных кредитно-финансовых организаций.

Положительная динамика индекса информационной прозрачности связана преимущественно с тем, что большинство банков, включенных в исследование, выбрали курс на повышение прозрачности. Банковская система Украины в целом пришла к пониманию экономической выгоды публичного раскрытия информации. Об этом свидетельствует тот факт, что многие банки включили в свои планы и бюджеты на 2009 год мероприятия по повышению прозрачности.

Развития информационной прозрачности в отечественной кредитно-финансовой системе должны способствовать два закона. Первый – Закон Украины «Об акционерных обществах» [22] – устраняет разделение акционерных обществ на открытые и закрытые. Исходя из мировой практики, делиться они будут только на публичные и частные акционерные общества, а это предусматривает обязательное раскрытие информации об акционер-

ных обществах. Нововведением закона является то, что публичное акционерное общество обязано иметь собственную веб-страницу в сети Интернет, на которой размещается информация, подлежащая раскрытию в соответствии с законодательством. Публичные компании дополнительно будут раскрывать информацию о своей деятельности на основе международных стандартов бухгалтерского учета. Кроме того, указанные общества должны раскрывать информацию на бирже, где они прошли процедуру листинга.

Второй – это Закон «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Украины относительно ответственности за правонарушение на рынке ценных бумаг» [23]. Этот закон предусматривает серьезные санкции за нераскрытие или несвоевременное раскрытие информации эмитентами ценных бумаг, что должно стимулировать последних к соблюдению норм действующего законодательства.

Особого внимания заслуживает анализ развития банковской системы на основе укрепления как разнообразных внешнеэкономических отношений, так и взаимосвязей внутри самой системы, развития межбанковских расчетов. Межбанковские расчеты включают в себя систему осуществления и регулирования платежей по денежным вкладам и обязательствам, которые возникают между банковскими учреждениями в процессе их деятельности. Совершенствование этой системы решается путем создания и развития электронной системы межбанковских расчетов.

Межбанковские расчеты в Украине сейчас могут осуществляться через систему электронных платежей, через собственную внутрибанковскую платежную систему, через прямые корреспондентские отношения между коммерческими банками. Электронные межбанковские расчеты – это расчеты с применением электронных средств получения, передачи, обработки и защиты информации.

В межбанковских безналичных расчетах важная роль принадлежит корреспондентским отношениям, обуславливающим ведение кредитными учреждениями корреспондентских счетов. Такой счет один банк открывает в другом банке для учета расчетов, которые выполняет одно кредитное учреждение по поручению и на средства другого кредитного учреждения на основании заключенного между ними корреспондентского договора. Корреспондентский договор является соглашением между двумя или несколькими кредитными учреждениями об осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и на средства другого. Корреспондентские счета бывают двух видов: счет «НОСТРО», что означает «наш счет у Вас» и счет «ЛОРО» – «Ваш счет у нас». Эти счета могут открываться в одностороннем порядке и на взаимной основе.

Стремясь к мировым стандартам, Украина развивает не только систему расчетов банков, но и их инфраструктуру: растет количество филиалов, появляются банкоматы, пункты выдачи наличных (ПВН), электронные

терминалы и т. п. Правда, этот процесс в 2009 г. несколько прекратился в связи с кризисом.

Итак, полученные научные результаты исследования свидетельствуют о том, что:

- банковская система является сложным экономическим понятием и требует подробного дальнейшего изучения;
- банковская система большинства стран мира, в частности Украины, не является совершенной и не способна в полной мере противостоять влиянию финансового кризиса;
- отечественная банковская система находится в стадии формирования и требует к себе повышенного внимания;
- на сегодня не существует единой точки зрения относительно понимания сущности понятий «банковская система», и «банк»;
- несмотря на значительное количество работ по данной проблеме, опубликованных за последний период, многие вопросы остаются дискуссионными, требуют дальнейших научных исследований и глубокого изучения;
- создание эффективной банковской системы в современных условиях остается важнейшим направлением не только теории, но и практики ее функционирования;
- от хорошо налаженной банковской системы в значительной степени зависит эффективность функционирования финансового рынка и экономики в целом.

Основными задачами и перспективными направлениями развития банковской системы и совершенствования ее структуры, на наш взгляд, должны быть:

- принятие стратегии развития отечественной банковской системы на долгосрочный период, исходя из принципов, заложенных в рекомендациях Базельских комитетов I и II;
- ускорение процесса обеспечения банковской системы всей необходимой законодательной и нормативной базой;
- повышение уровня надежности, открытости и прозрачности механизмов функционирования банковской системы, раскрытие необходимой информации, заложенной в нормативных документах НБУ;
- введение в банковской системе международных принципов и правил управления и процедур надзора, обеспечив их соблюдение;

- содействие повышению уровня капитализации банков за счет их слияния и поглощений;
- совершенствование системы управления банками со стороны НБУ, отказ от чрезмерного попечения их;
- содействие развитию малого и среднего бизнеса, среднего класса, который как раз и является главным вкладчиком, готовым отдать банку свои сбережения на развитие инновационных проектов.

Решение указанных проблем должно способствовать формированию современной, прозрачной и конкурентоспособной банковской системы, способной динамично развиваться, соответствовать требованиям инновационно-инвестиционной модели экономического роста.

Литература

1. Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Том третий / К. Маркс // Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. – Т. 25. – Ч. II. – 551 с.
2. Гроші та кредит: підручник / [М. І. Савлук, А. М. Мороз, І. М. Лазепко та ін.]; за заг. ред. М. І. Савлука. – [4-те вид., перероб. і доп.] – К.: КНЕУ, 2006. – 744 с.
3. Економічна енциклопедія: У трьох томах. Т. 1 / Редкол.: ... С. В. Мочерний (відп. ред.) та ін. – К.: Видавничий центр «Академія», 2000. – 864 с.
4. Котляр Н. Ф. Кладоискательство и нумизматика. – К.: Наукова думка, 1974. – С. 153.
5. Мочерний С. В., Мочерна Я. С. Політична економія: [Навч. посіб.] – 2-ге вид., випр. і доп. – К.: Знання, 2007. – 684 с.
6. Словник сучасної економіки МАКМІЛЛАНА / Пер. з англ. – К.: АртЕк. – 2000. – 640 с.
7. Економічний тлумачний словник: власність, приватизація, ринок цінних паперів / Л. М. Алексеєнко, В. М. Олексієнко. – Тернопіль: Астон, 2003. – 672 с.
8. Алешин В. Если государство начнет гарантировать потери вкладов в финучреждениях, то они начнут «сыпаться» / В. Алешин // Бизнес. – 2008. – № 31. – С. 60–63.
9. Івасів І. Б. Сучасний банк – в пошуку ідентичності / І. Б. Івасів // Збірник тез доповідей Всеукраїнської науково-практичної конференції до 30-ти

- річчя факультету банківського бізнесу Тернопільського національного економічного університету. – Тернопіль: Астон, 2008. – С. 45–47.
10. Артемьев А. А. Принципы функционирования социалистической банковской системы СССР в период с 1930 по 1987 год / А. А. Артемьев // Финансы и кредит. – 2008. – № 25 (313). – С. 70–75.
 11. Новости. Важнейшей проблемой для украинской банковской системы является недостаток кадров / Новости // Фондовый рынок. – 2008. – № 28. – С. 13.
 12. Документы Базельского комитета с банковского надзора «Методология основных принципов эффективного банковского надзора» // Вестник Банка России. – М., 2002. – № 23.
 13. Меликьян Г. Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора / Г. Г. Меликьян // Деньги и кредит. – 2007. – № 7. – С. 10–14.
 14. Скільки коштує банківська криза // Контракти. – 2008. – № 6. – С. 5.
 15. Розинский И. Иностранные филиалы и национальные интересы / И. Розинский // Вопросы экономики. – 2008. – № 5. – С. 36–50.
 16. Вісник НБУ. – 2008. – № 2. – С. 25; Бюлетень НБУ. – 2009. – № 3. – С. 54.
 17. Крилова Віра, Незнамова Аеліта. Прозорість банківської системи: світовий досвід та українські перспективи Віра Крилова, Аеліта Незнамова // Банківська справа. – 2007. – № 3. – С. 20–34 (С. 20).
 18. У чийх руках наші банки // Газета «20 хвилин» від 29.01.2008.
 19. Пушкарев В. Нам придется пускать филиалы иностранных банков / В. Пушкарев // Бизнес. – 2005. – № 6. – С. 58–59.
 20. Романів Є. А банки – в тумані. Найбільші українські банки приховують дані про своїх власників / Євгенія Романів // Експрес. – 2007. – № 187. – С. 8.
 21. Сіржук Р. Інформаційна прозорість українських банків / Роман Сіржук // Цінні папери України. – 2008. – № 46. – С. 31.
 22. Закон України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 року № 0952 // Відомості Верховної Ради України (ВВР) – 2008. – № 50–51, ст. 384. [Електронний ресурс] Режим доступу: – < <http://zakon1.rada.gov.ua>.
 23. Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України» від 15 грудня 2005 року // Урядовий кур'єр. – 2006. – 8 лютого. – Додаток «Орієнтир». – № 3. – С. 1–14.

Статья поступила в редакцию 25 сентября 2009 г.