

ПУТИ РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА В УКРАИНЕ

И.В. Кошман, 5 курс

Научный руководитель – Т.П. Гудзь, к.э.н., доцент

Высшее учебное заведение Укоопсоюза «Полтавский университет экономики и торговли»

Обеспечение эффективного перераспределения финансовых ресурсов в экономике через институты финансового посредничества является ключевым фактором экономического роста в стране. По своей сути финансовое посредничество представляет собой профессиональную деятельность как банковских, так и небанковских финансовых учреждений, направленную на удовлетворение финансовых потребностей заемщиков и кредиторов путем предоставления им необходимых финансовых услуг.

Основные финансовые показатели, характеризующие состояние развития банковского сектора Украины представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели деятельности банков Украины за 2009 – 2014 гг. и 11 месяцев 2015 года [1]

Название показателя	01.01. 2009г.	01.01. 2010г.	01.01. 2011г.	01.01. 2012г.	01.01. 2013г.	01.01. 2014г.	01.01. 2015г.	01.12. 2015г.
Количество действующих банков	184	182	176	176	176	180	163	120
Активы банков, млн. грн.	926086	880302	942088	1054280	1127192	1278095	1316852	1275359
Обязательства банков, млн. грн.	806823	765127	804363	898793	957872	1085496	1168829	1151389
Кредитный портфель, млн. грн.	792244	747348	755030	825320	815327	911402	1006358	954044
Доля просроченной задолженности по кредитам в общей сумме кредитов, %	2,3	9,4	11,2	9,6	8,9	7,7	13,5	21,2
Достаточность (адекватность) регулятивного капитала (Н ₂), %	14,01	18,08	20,83	18,9	18,06	18,26	15,6	11,13
Рентабельность активов, %	1,03	-4,38	-1,45	-0,76	0,45	0,12	-4,07	-5,12

За 2009–2015 гг. в Украине обанкротился каждый третий банк. При этом наблюдается сокращение совокупных активов банковской системы Украины и снижение общего уровня ее капитализации. Особенно обострились проблемы в банковской сфере за последние два года. Во-первых, проблемная задолженность в кредитном портфеле банков увеличилась и составляет пятую его часть. Во-вторых, деятельность банковской системы Украины является убыточной с тенденцией к ухудшению.

Приведенные данные в таблице 2 показывают, что среди небанковских финансовых посредников наиболее сложная ситуация на рынке финансовых услуг кредитных союзов. Другие виды небанковских финансовых посредников имеют положительные тенденции роста их активов.

Таблица 2 – Основные показатели деятельности небанковских финансовых учреждений Украины за 2009 – 2014 годы [2]

Название показателя	01.01. 2009г.	01.01. 2010г.	01.01. 2011г.	01.01. 2012г.	01.01. 2013г.	01.01. 2014г.	01.01. 2015г.
Количество страховых компаний, ед.	469	450	456	442	414	407	382
Активы страховых компаний, млн. грн.	41930,5	41970,1	45234,6	48122,7	56224,7	66387,5	70261,2
Количество негосударственных пенсионных фондов, ед.	110	101	101	96	94	81	76
Пенсионные активы, млн. грн.	612,2	857,9	1144,3	1386,9	1660,1	2089,8	2469,2
Количество кредитных союзов, ед.	829	755	659	613	617	624	589
Активы кредитных союзов, млн. грн.	6064,9	4218	3432,2	2389,5	2656,9	2598,8	2338,7
Количество институтов совместного инвестирования, ед.	888	985	1095	1125	1222	1250	1188

Окончание таблицы 2

Активы институтов совместного инвестирования, млн. грн.	63259	82541	105867	126790	157201	177523	206358
Количество финансовых компаний, ед.	193	208	221	251	312	377	415
Активы финансовых компаний, млн. грн.	6011,8	7578,5	10226,9	29700,0	36402,5	39781,2	51264,8
Количество ломбардов, ед.	314	373	426	456	473	479	477
Активы ломбардов, млн. грн.	525,30	618,90	888,20	1203,80	1558,40	1518,60	1710,30

Причины ухудшения условий развития финансового посредничества в Украине следующие:

- отсутствует системная законодательная база о финансовом посредничестве, которая бы предусматривала стратегию его развития;
- политический, экономический и финансовый кризисы в Украине;
- низкий уровень конкурентоспособности отечественных финансовых посредников по сравнению с зарубежными контрагентами;
- высокий уровень недоверия населения к финансовым посредникам;
- недостаточный уровень обеспечения гарантий правовой защиты интересов потребителей финансовых услуг и кредиторов;
- неэффективное налоговое законодательство в части налогообложения инвестиционных доходов и участников финансового сектора;
- низкая финансовая грамотность населения;
- снижение благосостояния населения, что существенно ограничило финансовые возможности украинцев;
- низкая эффективность надзора за банками и другими финансовыми учреждениями не дает возможности своевременно выявить финансовые проблемы в их деятельности, чтобы предупредить банкротство;
- ограниченность полномочий и независимости регуляторов для принятия мер воздействия на участников финансового сектора;
- отсутствие эффективных инструментов вывода с рынка проблемных финансовых учреждений.

Кроме ряда вышеуказанных проблем, необходимо выделить такие факторы как ценовая нестабильность, повышенная волатильность курса украинской гривны и сокращение сбережений населения (рис.).

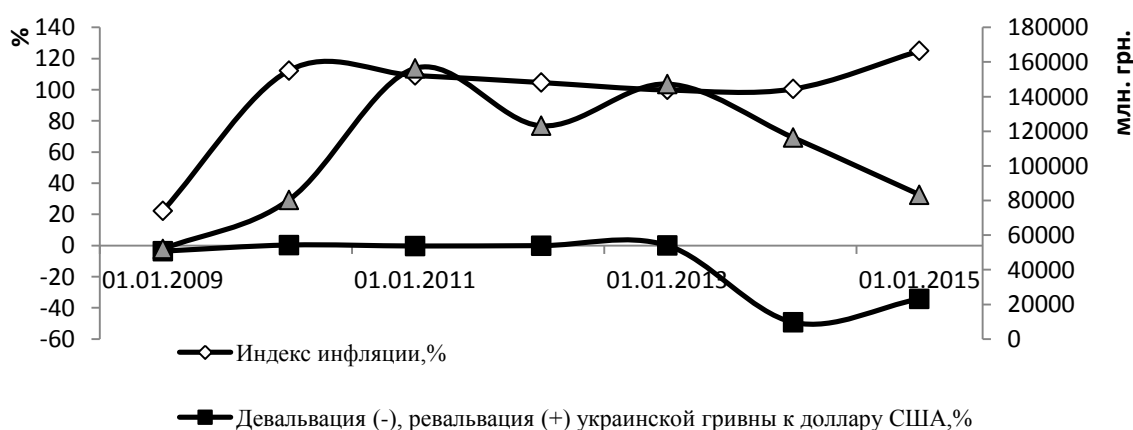


Рисунок – Динамика индекса инфляции, валютного курса и объема сбережений населения в Украине за 2009 – 2014 годы [1]

Создание предпосылок устойчивого развития финансового посредничества в Украине предусматривает: обеспечение устойчивости и надежности финансового сектора в долгосрочной перспективе, повышение качества регулирования платежеспособности и ликвидности банков, введение налогового стимулирования развития рынков финансовых услуг, содействие развитию инфраструктуры и инструментов финансового сектора, создание дополнительных гарантий финансовой надежности системных банков, повышение институциональной способности регуляторов в сфере финансового посредничества.

Для решения проблем развития отечественного финансового посредничества Украине необходимо решительно продвигаться по пути укрепления макроэкономической и финансовой стабильности, а также введения широкомасштабных структурных реформ в экономике, которые бы обеспечили улучшение бизнес-климата, привлечение большего притока инвестиций и повышение конкурентоспособности отечественных производителей. Осуществление эффективной монетарной и финансовой политики поможет урегулировать инфляционные ожидания, а внедрение глубоких и комплексных экономических реформ, которые решат системные проблемы, что слишком долго обременяют перспективы развития страны, обеспечат возвращение доверия к финансовому рынку и восстановят доступ к рынкам капиталов для государственного и частного секторов, что сделает Украину привлекательным объектом для инвестиций и улучшит перспективы страны на среднесрочный период.

Список использованных источников

1. Данные о деятельности банков Украины [Электронный ресурс]: Официальный сайт Национального банка Украины. – Режим доступа – <http://www.bank.gov.ua/>. – Название с экрана. – Дата просмотра: 15.02.2016.

2. Данные о деятельности небанковских финансово-кредитных учреждений [Электронный ресурс]: Официальный сайт Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг. – Режим доступа – <http://nfp.gov.ua/>. – Название с экрана. – Дата просмотра: 16.02.2016.