

УДК 336.71: 339.727.22

**Гірняк В. В.**

Львівський інститут банківської справи

Університету банківської справи Національного банку України

### ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ВИКОРИСТАННЯ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ У ВІТЧИЗНЯНИХ БАНКІВСЬКИХ УСТАНОВАХ ЗА МЕТОДИКОЮ ДИНАМІЧНОГО НОРМАТИВУ

В умовах посилення процесів міжнародної інтеграції та глобалізації у банківській системі України поступово зростає частка іноземного капіталу у капіталах банківських установ України. В роботі на основі аналізу системи показників проаналізовано оцінку ефективності іноземного капіталу у капіталах вітчизняних банків за методикою динамічного нормативу. Виявлено позитивні та негативні тенденції їх участі у банківській системі України.

**Ключові слова:** іноземний капітал, банківська система, ефективність, динамічний норматив, прибутковість капіталу, прибутковість активів, кредитно-інвестиційний потенціал.

**Постановка проблеми.** В останні роки в результаті лібералізації доступу іноземного капіталу до вітчизняної банківської системи участь банків, що контролюються нерезидентами, стала особливо помітною. Так, протягом 2005-2012 рр. кількість банків з іноземним капіталом зросла більше ніж удвічі. Той період активного розвитку українського банківського сектору характеризується значним зростанням обсягів операцій щодо купівлі українських банків і відкриття іноземними банками своїх представництв та мережі філій (з 2008 року); розширенням діяльності іноземних банків з обслуговування населення, причому не тільки щодо залучення, а й розміщення коштів; використанням залучених коштів для кредитування української економіки. Серед основних факторів, що сприяли значній активізації діяльності іноземних банків в Україні, можна виділити такі:

- позитивні структурні зрушення у вітчизняній економіці та високі темпи зростання ВВП;
- активне зростання попиту на банківські послуги з боку населення;
- розширення зовнішньоекономічних зв'язків українських підприємств;
- можливість отримання високих прибутків;
- вступ до Світової організації торгівлі та дотримання всіх вимог щодо лібералізації доступу іноземного банківського капіталу;
- зменшення впливу політичної ситуації в країні на економічний розвиток [1; 2].

Все це створює передумови для розвитку новітніх банківських послуг іноземних банків, що вимагає визначення їхньої оцінки ефективності на вітчизняному банківському ринку.

**Аналіз останніх досліджень та публікацій.** Теоретичні та практичні аспекти залучення іноземного капіталу до банківської системи знайшли своє відображення в економічній літературі. Зокрема, дослідженню проблем і перспективам розвитку банківської системи та доцільності залучення іноземно-

го капіталу присвячені роботи таких вітчизняних та зарубіжних учених, як М. А. Козоріз, М. Д. Алексеєнко, В. М. Геєць, А. В. Верников, Дж. Бонін. У роботах зазначених авторів розкрито та обґрунтовано конкретні пропозиції щодо вдосконалення існуючої практики залучення іноземного капіталу в Україну; запропоновано систему заходів щодо удосконалення організації захисту прав іноземних інвесторів і законних інтересів банків; розроблено цілісну концепцію вдосконалення механізму формування банківського капіталу.

**Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми.** Проте, проведені ними дослідження недостатньою мірою враховували особливості оцінки іноземного капіталу у капіталах банківських установ України, враховуючи розрахункові підходи до оцінки їх ефективності.

Метою даної статті є оцінка ефективності іноземного капіталу у капіталах банківських установ України за методикою динамічного нормативу.

**Виклад основного матеріалу.** Масштаби участі банків з іноземним капіталом у банківських системах різних країн оцінюються за допомогою системи показників, що включає:

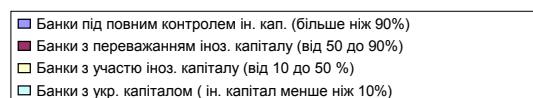
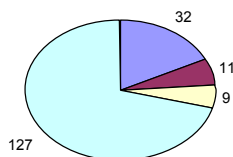
- кількість діючих банків з іноземною участю;
- частку іноземного капіталу в сукупному капіталі та активах банківської системи;
- показники прибутковості капіталу та прибутковості активів, які визначають ефективність діяльності банків.

Згідно з чинним законодавством України, банком з іноземним капіталом є банк, у якому частка капіталу, що належить хоча б одному іноземному інвесторові, становить не менше ніж 10%.

Вітчизняні науковці виділяють таку класифікацію з метою збільшення участі іноземного капіталу в банківській системі України:

- банки під повним контролем іноземного капіталу (частка участі – понад 90%);
- банки з переважанням іноземного капіталу (частка від 50 до 90%);
- банки з участю іноземного капіталу (частка від 10 до 50%);
- банки з українським капіталом (іноземний капітал становить менше ніж 10%) [3] (рис. 1).

Сучасний етап розвитку банківської системи України значною мірою ха-



**Рис. 1. Розподіл банків в Україні залежно від ступеня участі іноземних інвесторів на 01.01.2012 р.**

*Примітка. Складено на основі опрацювання [4; 5]*

рактеризується впливом світової фінансової кризи, наслідком якої є результати аналізу низької прибутковості капіталу і активів вітчизняних та іноземних банків.

Станом на початок 2012 року половина всіх активів, що належать іноземним банкам й інвестованих у країни з перехідною економікою, до яких і належить Україна, була концентрована в десяти банківських групах.

Зважаючи на те, що в Україні сконцентровані банківські гру-

пи, які є найбільшими за показниками ринкової капіталізації групи Європи, важливим завданням нашого дослідження залишається порівняння ефективності іноземних і вітчизняних банків.

На думку економістів Світового банку, на ринках країн, що розвиваються, до яких і належить Україна, іноземні банки більш ефективні, ніж місцеві, завдяки:

- стабільності материнського банку;
- дешевшого фондування;
- більшої схильності до інновацій і вищої якості банківського нагляду

в країні походження [6].

Дослідження О. Гаврильчук, присвячене порівняльній ефективності іноземних і місцевих банків у Польщі, охоплює вибірку, що включає банки, на які припадає 95% банківських активів країни. Її висновок: іноземні банки дійсно ефективніші від польських, але тільки якщо іноземний банк являє собою створену з основ установу, а не куплений іноземними власниками польський банк. Автор зазначає, що ефективність роботи колишніх польських банків після їх поглинання міжнародними фінансовими групами не зазнала істотних змін [7].

За кордоном опубліковано чимало робіт, присвячених доказовості порівняльної ефективності іноземних і місцевих банків за допомогою економічних методів взаємозв'язку між формою власності банку та ефективністю і прибутковістю його роботи. Зазвичай стверджується, що державна форма власності банків найменш ефективна з усіх, а приватні іноземні банки ефективніші, ніж приватні національні. Головні аргументи на користь цього твердження – сучасні банківські технології і накопичений материнськими банками людський капітал, які використовують «дочки» [8].

Дж. Бонін і його колеги зробили спробу комплексного дослідження з метою перевірки ефективності порівняння іноземних і місцевих банків. Вибірка включала 856 спостережень у період 1996–2000 рр. у 225-ти банках з одинадцяти країн Центрально-Східної Європи (ЦСЕ). Основні результати ось які. У країнах Центральної і Східної Європи сама по собі приватна власність – не гарантія ефективності банків, і не знайшлося статистичного підтвердження того, що державна власність менш ефективна, ніж національно-приватна. Разом з тим банки, контрольовані іноземним стратегічним інвестором, збирають більше приватних внесків і видають більше кредитів, ніж місцеві приватні та державні банки тієї ж величини. Приріст ефективності від передачі контролю над банком до рук іноземних інвесторів становив мінімум 6%, а від участі в капіталі банку міжнародного інституційного інвестора (на зразок ЄБРР) – 9%. Слід, однак, зробити застереження, що в іноземній власності, особливо у власності ЄБРР, могли опинитися спочатку більш успішні банки – хоча б тому, що вони проходили специфічну процедуру попередньої перевірки [9].

У дослідженні на матеріалі країн ЦСЕ А. В. Верніков показує, що банки, які належать іноземцям у регіоні, ростуть тими ж темпами, що і приватизовані або створені з основ місцеві приватні банки [10]. Так, у більшості країн ЦСЕ, включаючи Україну, лідерами на ринку кредитування малого бізнесу були іноземні банки, у споживчому кредитуванні – вітчиз-

Таблиця 1  
Порівняльна характеристика показників діяльності банків за 2006–2010 роки

Банки	Показники	2006		2007		2008		2009		2010	
		млн. грн.	у % до 2006 р.	млн. грн.	у % до 2006 р.	млн. грн.	у % до 2006 р.	млн. грн.	у % до 2008 р.	млн. грн.	у % до 2009
Банки під повним контролем іноз. капіталу (більше ніж 90%)	Активи	12044,82	100	41483,2	3,44	81753,76	6,79	263735,347	3,22	236494,288	-0,89
	Балансовий капітал	1270,18	100	4270,60	3,36	8850,39	6,97	29431,134	3,32	30322,819	1,03
	Фінансовий результат	259,03	100	282,23	1,09	400,61	1,55	1833,012	4,57	-8237,673	-4,49
	КП	14449,42	100	36393,14	2,51	68431,92	1,88	191571,08	2,79	169075,6	-0,88
З часткою іноземного капіталу	Активи	51877,40	100	177380,65	3,42	312499,65	6,02	238248,059	-0,76	221864,857	0,93
	Балансовий капітал	5090,37	100	17955,18	3,53	34280,91	6,72	24716,399	-0,72	19551,458	-0,79
	Фінансовий результат	427,38	100	994,58	2,33	1424,24	3,33	1715,795	1,2	-5752,205	-3,35
	КП	71494,93	100	146428,48	2,05	253999,43	3,55	153258,99	-0,6	135797,3	-0,88
Із 100% українським капіталом	Активи	178777,12	100	201270,40	1,13	298692,38	1,67	424103,090	1,41	426896,566	1,00
	Балансовий капітал	22247,11	100	26948,51	1,21	41711,49	1,87	65115,520	1,56	127162,304	1,95
	Фінансовий результат	1284,94	100	1705,28	1,33	2539,36	1,98	3755,431	1,47	-10732,120	-2,85
	КП	106385,59	100	159164,21	1,5	261140,45	2,45	330478,06	1,26	340095,8	1,02

Примітка. Складено на основі опрацювання [5].

няні банки. У більшості розвинених держав картина інша – іноземні банки поступаються в ефективності місцевим, що особливо добре видно на прикладі США і Німеччини. В іноземних банків звичайно значно дорожча пасивна база, оскільки є доступ до засобів дрібних вкладників, який служить дешевим джерелом фондування, зазвичай ускладненій чинності лояльності останніх своїм банкам. Автор також ураховує позитивний аспект впливу іноземних банків на капіталізацію банківських систем.

Ефективність використання іноземного капіталу в банківській системі України досліджувалась за допомогою порівняння показників діяльності вітчизняних банківських установ із показниками діяльності банківських установ з іноземним капіталом. До показників діяльності віднесено такі: активи, балансовий капітал, фінансовий результат, кредитно-інвестиційний портфель (КІП). Саме ці показники використовуються при визначенні ринкової вартості банківської установи і тому їх можна використати для порівняння ефективності діяльності банків (табл. 1).

Однак оцінювання ефективності іноземного капіталу потребує застосування адекватних аналітичних прийомів і методів, оскільки просте порівняння показників не дасть бажаної точності, адже кількісні значення можуть виявитися різноспрямованими, а трактування змін може бути неоднозначне. Для дослідження ефективності використання іноземного капіталу, порівняно з банками України, були використані методи непараметричної статистики, зокрема методика побудови моделі динамічного нормативу, що дозволяє отримати одне число, яке комплексно характеризує ефективність діяльності банків. Дослідження проводилось на основі груп банків: банки зі 100%

іноземним капіталом, банки з часткою іноземного капіталу і банки зі 100% вітчизняним капіталом. Процес побудови моделі динамічного нормативу для оцінювання ефективності іноземного капіталу, порівняно з вітчизняними банками, складається з кількох етапів і розпочинається з вибору показників, на основі яких формуватиметься динамічний норматив (рис. 2).

У процесі побудови динамічного нормативу включено п'ять коефіцієнтів,



Рис. 2. Послідовність формування динамічного нормативу ефективності діяльності груп банків

Примітка. Складено на основі опрацювання [11;12]

для розрахунку яких використано показники з урахуванням їхньої значимості (табл. 2).

Таблиця 2

**Коефіцієнти для розрахунку динамічного нормативу**

Показник	Умовне позначення	Алгоритм розрахунку	Динаміка	Пріоритет
1. Прибутковість балансового капіталу	РВК	FR/ВК	Збільшення	$F(FR) > F(ВК)$
2. Прибутковість активів	РА	FR/А	Збільшення	$F(FR) > F(А)$
3. Мультиплікатор капіталу	МК	А/ВК	Зменшення	$F(А) < F(ВК)$
4. Питома вага кредитно-інвестиційного потенціалу в активі балансу	Чкп	КІР/А	Зменшення	$F(КІР) < F(А)$
5. Коефіцієнт ризику вкладень у кредитно-інвестиційний портфель	КР	ВК/КІР	Збільшення	$F(ВК) > F(КІР)$

Далі визначаємо показники, використані для розрахунку включених до динамічного нормативу коефіцієнтів ефективності діяльності банків. Показники, методика їх розрахунку, умовні позначення наведено в табл. 3.

Таблиця 3

**Показники для розрахунку динамічного нормативу**

Назва	Алгоритм розрахунку	Позначення
1. Активи	Значення активів за визначений період	А
2. Балансовий капітал	Сума основного і додаткового капіталів банку	ВК
3. Фінансовий результат	Прибуток після сплати податків	FR
4. КІП	Загальна величина кредитного та інвестиційного портфелів банку	КІР

Наступний етап полягає в обґрунтуванні пріоритетності зростання показників і з'ясування їх економічного змісту. Усі представлені показники повинні зростати в разі ефективної роботи груп банків. На основі визначених вище пріоритетів щодо темпів зростання одних показників відносно інших, побудуємо матрицю еталонних преференцій. Кожен елемент цієї матриці описано так:

- $\alpha_{ij}$  – елемент матриці преференцій, що лежить на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика;
- $\alpha_{ij} = 1$ , якщо  $i$ -й показник повинен зростати швидше за  $j$ -й;
- $\alpha_{ij} = -1$ , якщо  $i$ -й показник повинен зростати повільніше за  $j$ -й;
- $\alpha_{ij} = 0$ , якщо нормативне співвідношення між  $i$ -тим і  $j$ -тим показниками не встановлено.

Ґрунтуючись на описаній матриці, побудуємо матрицю еталонних преференцій (табл. 4). За отриманими даними у результаті аналізу, матриця

преференцій дозволяє порівняння еталонних значень нормативних співвідношень із фактичними значеннями.

Таблиця 4

## Матриця еталонних преференцій ефективності діяльності банків

	A	BK	FR	KIP
A	0	-1	-1	1
BK	1	0	-1	1
FR	1	1	0	0
KIP	-1	-1	0	0

Сформована матриця виконує роль ідеальної моделі показників діяльності банків і формалізовано описує еталонний (нормативний) порядок зміни аналітичних показників, які характеризують діяльність банків у динаміці та дозволяють проаналізувати їх міру відхилення від нормативного значення [12].

Розраховано динамічний норматив для трьох груп (банки зі 100% іноземним капіталом, банки з часткою іноземного капіталу і банки зі 100% вітчизняним капіталом) банків за період 2007–2010 рр. За результатами реалізації моделі динамічного нормативу зроблено порівняння економічної ефективності діяльності банків з іноземним капіталом порівняно з вітчизняними банками у визначених періодах.

Абсолютні дані таблиці 1 показали, що результати банків з іноземним капіталом на вітчизняному банківському ринку щодо нарощення активів, балансового капіталу, кредитно-інвестиційного портфеля та фінансових показників діяльності була значно вищою до початку фінансової кризи, ніж в українських банків. Зумовлено це тим, що банки з іноземним капіталом здебільшого належать до перших двох груп банків України, які мають значний фінансовий потенціал, що, відповідно, відобразилося на значному прирості показників відповідно з попередніми роками. Результати показали таке: банки з часткою іноземного капіталу і банки з повним контролем іноземного капіталу представили на 01.01.2010 р. нижчі результати, ніж банки з українським капіталом. Це пов'язано з тим, що за підсумками 2009 року банки з іноземним капіталом зазнали збитків у розмірі 1,3 млрд. доларів. Гірші результати продемонстрували лише банки з тимчасовими адміністраціями.

На основі результатів побудови матриці фактичних співвідношень темпів зростання показників, що характеризують діяльність окремих груп банків, з'ясовано, що порівняння фактичних співвідношень між показниками діяльності груп банків з їхніми нормативними значеннями вказують міру відповідності реального розвитку ситуації до ідеального. За кількістю виявлених відхилень сформувався узагальнена оцінка ефективності діяльності банків.

Побудовано матрицю збігів еталонних і фактичних співвідношень показників. Алгоритм побудови матриці збігів такий:

$s_{ij}$  – елемент матриці еталонних преференцій збігів, який знаходиться на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика;

$f_{ij}$  – елемент матриці фактичних співвідношень, який лежить на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика;

$d_{ij}$  – елемент матриці збігів, який лежить на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика;

$d_{ij} = 1$ , якщо  $s_{ij} = 1$  одночасно із  $f_{ij} > 0$ ;

чи

$s_{ij} = -1$  одночасно із  $f_{ij} < 0$ ;

$d_{ij} = 0$  у всіх інших випадках.

На основі матриць порівняння еталонних і фактичних темпів зростання показників розраховано ефективність діяльності банків, використовуючи формулу (1). Зазначений підхід дозволяє оцінити міру наближення фактичних співвідношень зміни показників діяльності банків до їхніх нормативних значень.

$$EF = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|}, \quad (1)$$

де  $EF$  – оцінка ефективності діяльності банків;

$n$  – кількість показників у динамічному нормативі;

$ij$  – номери показників у динамічному нормативі;

$s_{ij}$  – елемент матриці еталонних преференцій збігів, який лежить на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика;

$d_{ij}$  – елемент матриці збігів, який лежить на перетині  $i$ -го рядка  $j$ -го стовпчика.

Розрахуємо коефіцієнти ефективності для трьох груп банків за період 2007–2010 рр.

1. Коефіцієнт ефективності для банків зі 100% іноземним капіталом

$$EF(2007) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,4 \quad (2)$$

$$EF(2008) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,6 \quad (3)$$

$$EF(2009) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 1 \quad (4)$$

$$EF(2010) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,6 \quad (5)$$

2. Коефіцієнт ефективності для банків із часткою іноземного капіталу

$$EF(2007) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,6 \quad (6)$$

$$EF(2008) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,6 \quad (7)$$



$$EF(2009) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,4 \quad (8)$$

$$EF(2010) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,2 \quad (9)$$

**3. Коефіцієнт ефективності для банків з 100 % українським капіталом**

$$EF(2007) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,6 \quad (10)$$

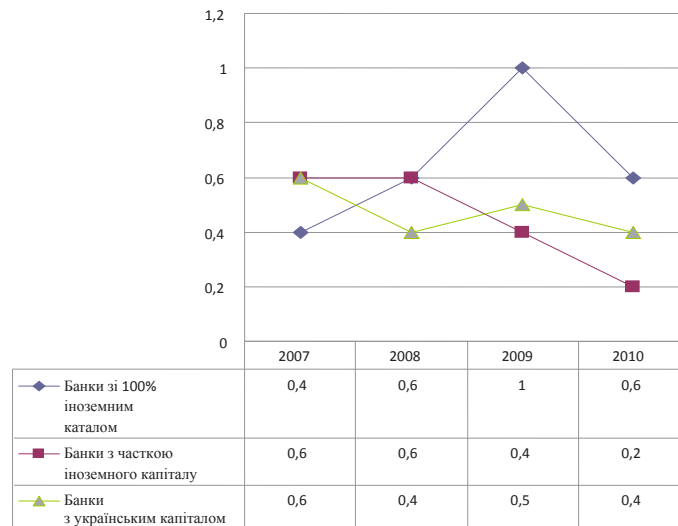
$$EF(2008) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,4 \quad (11)$$

$$EF(2009) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,5 \quad (12)$$

$$EF(2010) = \frac{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n d_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n |s_{ij}|} = 0,4 \quad (13)$$

Наближення коефіцієнта ефективності до одиниці свідчить про відповідність реального розвитку ситуації ідеальному, тобто за якого фактичний темп зміни показників наближається до нормативного (еталонного) значення. Результати оцінювання ефективності діяльності банків за 2007–2010 рр. відображено на рис. 3.

Як бачимо з рис. 3, отримані коефіцієнти ефективності діяльності банків



**Рис. 3. Оцінювання ефективності діяльності банків у 2007–2010 рр.**

Примітка: складено автором

за 2007–2010 рр. засвідчують, що банки зі 100% іноземним капіталом працюють ефективніше, ніж банки з українським капіталом в умовах економічної нестабільності, оскільки розрахований коефіцієнт за 2009 рік показує значення одиниці, що відображає еталонне значення, та означає, що ці банки в умовах кризи отримували капітальну підтримку материнських банків, у той час як в

українських банків коефіцієнт ефективності скоротився після 2007 року і на 2010-й становив 0,4.

**Висновки і пропозиції.** Проведений аналіз оцінювання ефективності використання іноземного капіталу у вітчизняних банках дозволяє зробити висновки.

Побудова динамічного нормативу ефективності діяльності банків дозволяє стверджувати, з одного боку, що іноземні банки розв'язують не тільки власні проблеми, а й беруть участь у вирішенні загальноекономічних завдань, що стоять перед економікою країни і здатні забезпечити фінансову безпеку банківської системи України. З іншого боку, результати ще раз доводять, що подальший розвиток вітчизняних банків повинен визначатися власними зусиллями щодо зростання внутрішньої ефективності, законодавчих і регулятивних органів – у напрямі регулювання присутності іноземного капіталу, а також держави – для розв'язання окресленої проблеми, що стосується підвищення ефективності вітчизняних банків порівняно з іноземними на загальнонаціональному рівні.

Вітчизняні банки, порівняно з банками з іноземним капіталом, за проаналізований період (2007–2010 рр.) мають нижчу ефективність функціонування, ніж банки з іноземним капіталом, що доведено за методикою динамічного нормативу, який при розрахунку вказує на вищу ефективність діяльності іноземних банків. Це свідчить про необхідність удосконалення нормативно-законодавчої бази управління капіталом іноземних банків.

#### Список літератури:

1. Забчук Г. Іноземний капітал в банківській системі України як стимул розвитку економіки / Г. Забчук // Вісник Тернопільського національного економічного університету. – 2008. – № 2. – С. 23-28.
2. Козоріз М. А. Методологічні засади дослідження впливу іноземного капіталу на розвиток банківської системи України / М. А. Козоріз // Фінанси України. – 2007. – № 11. – С. 95-102.
3. Новий етап розвитку банківської системи України: зростання участі іноземних інвесторів : монографія / авт. Колектив ; за наук. ред. д-ра екон. наук, проф. Т. С. Смовженко. – К. : УБС НБУ, 2008. – 231 с.
4. Міщенко В. І. Роль Національного банку України в забезпеченні стабільності національної грошової одиниці / В. І. Міщенко, В. С. Стельмах // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. праць. – Суми : ВВП «Мрія - 1» Лтд, 2004. – Т. 9.
5. Асоціація українських банків [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://aub.org.ua>.
6. Shrimal Perera, Michael Skully, J. Wickramanayake. Bank market concentration and interest spreads: South Asian evidence // International Journal of Emerging Markets. – 2010. – Vol. 5 Iss: 1. – P. 23-37.
7. Havrylchuk O. Efficiency of the Polish Banking Industry: Foreign versus Domestic Banks // Journal of Banking and Finance. – 2006. – Vol. 30. – No. 7. – P. 1975-1996.
8. Ana Izabel Fern6ndez Alvarez, Francisco Gonz6lez, Nuria Su6rez How Bank Market Concentration, Regulation, and Institutions Shape the Real Effects of Banking Crises (2010) (<http://www.scientificcommons.org>. Banker). – 1990. – March. – P. 50-56.
9. Bonin J. P., Hasan I., Wachtel P. Bank Performance, Efficiency, and Ownership in Transition Countries: BOFIT Discussion Paper. No 7/2004. –Helsinki Bank of Finland, BOFIT, 2004.
10. Верников А. В. Иностраный банковский капитал в странах с переходной экономикой: автореф. дис. д-ра екон. наук: спец. 08.00.14. / А. В. Верников. – М., 2005. – 46 с.
11. Ревак І. О. Механізм забезпечення фінансової безпеки України: теоретичний аспект [Електронний ресурс] / І. О. Ревак. – Режим доступу :
12. [http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Nvldu\\_e/2009\\_2/09riouta.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Nvldu_e/2009_2/09riouta.pdf).
13. Чуб О. Вплив іноземного капіталу на ефективність банківської системи України / О. Чуб // Вісник НБУ. – 2009. – № 4. – С. 56-60.

**Гирняк В. В.**

Львовский институт банковского дела  
Университета банковского дела Национального банка Украины

**ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ  
ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В ОТЕЧЕСТВЕННЫХ БАНКОВСКИХ  
УЧРЕЖДЕНИЯХ ПО МЕТОДИКЕ ДИНАМИЧЕСКОГО НОРМАТИВА**

**Резюме**

В условиях усиления процессов международной интеграции и глобализации в банковской системе Украины постепенно растет доля иностранного капитала в капиталах банковских учреждений Украины. В работе, на основе анализа системы показателей, проанализировано оценку эффективности иностранного капитала в капиталах отечественных банков по методике динамического норматива. Выявлено положительные и отрицательные тенденции их участия в банковской системе Украины.

**Ключевые слова:** иностранный капитал, банковская система, эффективность, динамический норматив, доходность капитала, доходность активов, кредитно-инвестиционный потенциал.

**Hirnyak V.**

Lviv Institute of banking  
University of Banking of the National Bank of Ukraine

**ESTIMATION OF THE FOREIGN CAPITAL USE EFFICIENCY  
IN THE DOMESTIC BANKING INSTITUTIONS BY THE METHOD  
OF DYNAMIC STANDARDS**

**Summary**

The globalization of the banking system of Ukraine is gradually increasing share of foreign capital in the capital of banks of Ukraine in the strengthening of international integration. In this paper, based on the analysis of performance evaluation analyzes the effectiveness of foreign capital in the capital of domestic banks by the method of dynamic regulation. The positive and negative trends in their participation in the banking system of Ukraine.

**Key words:** foreign capital, banking, efficiency, dynamic ratio, return on equity, return on assets, loan and investment potential.