

Кредитно-інвестиційна діяльність банків України за умов фінансової нестабільності та фактори впливу на неї

Проаналізовано сучасний стан банківської системи України, кредитно-інвестиційну діяльність банків у динаміці за 2006-2011 рр. та фактори впливу на неї. Особливу увагу зосереджено на дослідженні проблем, що постають перед банками за умов фінансової нестабільності, та окресленні шляхів їх розв'язання.

Ключові слова: банківська система, кредитно-інвестиційна діяльність банків, кредитно-інвестиційний портфель.

За сучасних економічних умов в Україні найважливішим джерелом подальших економічних перетворень залишаються кредитно-інвестиційні ресурси банківських установ. Саме банки, що акумулюють та перерозподіляють тимчасово вільні фінансові ресурси, повинні стати головним учасником інвестиційного процесу в державі.

Дослідженням питань діяльності банків в цілому та банківського інвестиційного кредитування зокрема займалися провідні вітчизняні вчені та економісти: О. Вовчак, Б. Луців [1], С. Реверчук [2], Г. Карчева, Б. Пшик, Л. Примостка, А. Пересада та ін. Донині залишається невисвітленим питання щодо пошуку шляхів активізації кредитно-інвестиційної діяльності банків в Україні за умов фінансової нестабільності.

Метою статті є аналіз ситуації щодо рівня розвитку банківської кредитно-інвестиційної діяльності в Україні, а також визначення проблем у даній галузі за умов існування фінансової нестабільності та шляхів їх подолання.

У своєму дослідженні автор застосував такі методи: статистичний та аналітичний, що використовувалися для вивчення, групування та порівняння даних, пов'язаних з аналізом стану банківської системи України та інвестиційного кредитування зокрема; системний підхід – для виявлення проблем, що постають перед банками при здійсненні кредитно-інвестиційної діяльності; комплексний підхід – для розробки шляхів подолання наслідків фінансової нестабільності для банківського інвестиційного кредитування.

У процесі кредитно-інвестиційної діяльності банк вирішує такі завдання: формування кредитно-інвестиційного потенціалу, вибір форм і об'єктів кредитно-інвестиційної діяльності, аналіз і контроль, мінімізація ризиків та оцінка факторів впливу на кредитно-інвестиційну діяльність банків.

До найважливіших факторів впливу на кредитно-інвестиційну діяльність банків слід віднести: рівень розвитку української економіки (рівень ВВП, рівень інфляції, стійкість національної валюти, рівень доходів населення), показники розвитку банківської системи (зокрема, рівень капіталізації банків), ступінь інтегрованості вітчизняної банківської системи у світову фінансову структуру тощо.

У передкризовий період розвиток вітчизняної економіки характеризувався високими показниками зростання ВВП. Так, у 2007 р. темпи його росту склали 7,6% порівняно з 2006 р., що позитивним чином вплинуло на кредитно-інвес-

тиційну діяльність банків. Показники інфляції також були досить високими: у 2006 р. індекс споживчих цін становив 9,1%, а у 2007 р. – 12,8% [3].

У 2008–2009 рр. з розгортанням світової фінансової кризи, девальвацією номінального валютного курсу відбулося стрімке падіння ВВП та зростання індексу споживчих цін. Падіння рівня ВВП вказує на появу численних проблем в економіці, зокрема різке скорочення обсягів виробництва, зменшення кількості робочих місць, зростання рівня цін, збільшення чисельності безробітних та зменшення реальних доходів населення.

Серед факторів, що обумовили зниження рівня розвитку національної економіки, а також негативно вплинули на діяльність вітчизняних банків, слід виділити:

- слабку конкурентоздатність товарів вітчизняного виробника;
- диспропорції у структурі національного виробництва (домінування «сировинних» галузей, низька енергоефективність виробництва);
- значну частку тіньової економіки;
- політичну нестабільність у державі;
- зниження інвестицій в основний капітал, а також несприятливий інвестиційно-інноваційний клімат;
- слабку розвиненість внутрішнього ринку та критичну залежність від імпортової сировини;
- зношеність основних виробничих фондів тощо.

У кризових умовах знижується рівень заощаджень суб'єктів господарювання, а отже і їх здатність постачати ресурсами банківську систему для здійснення кредитно-інвестиційної діяльності падає. Таким чином, чим вищий рівень ВВП та стабільність національної валюти, тим більше можливостей у банків повноцінно здійснювати кредитно-інвестиційні операції.

У 2010–2011 рр. відбулося покращення основних макроекономічних показників економіки України, однак динаміка ВВП досі залишається нестійкою. Головними рушійними факторами зростання ВВП у 2011 р. є збільшення промислового виробництва, активізація інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання в Україні та покращення кон'юнктури зовнішніх товарних ринків, що сприяло відновленню банківського інвестиційного кредитування.

Аналітики Європейського банку реконструкції та розвитку прогнозують ріст ВВП в Україні у 2012 р. на рівні 3,5% [4]. Очікується, що за умов збереження тенденцій щодо відновлення світової економіки, у 2012 р. ВВП України досягне докризового рівня, що сприятиме розвитку банківської системи в цілому та кредитно-інвестиційній діяльності банків зокрема.

Для детального дослідження банківської системи України проаналізуємо тенденції, які відображають її сучасний стан (табл. 1).

За період з 1 січня 2006 р. до 1 вересня 2011 р. змінилася загальна кількість банків, що мають ліцензію Національного банку України на здійснення банківських операцій, з 165 до 176 [5]. На сьогодні у стадії ліквідації перебувають 20 банків [5].

Крім того, за досліджуваний період банківська система України зазнала значного глобалізаційного впливу [6]. Так, частка іноземного капіталу у вітчизняній банківській системі зросла більше ніж удвічі. Починаючи з 2006 р., зросла кількість банків з іноземним капіталом з 23 до 56 банків, а банків зі 100% іноземним капіталом з 9 до 21 банку [7]. Світова фінансова глобалізація забезпечує прискорення темпів впровадження інновацій, сприяє зростанню стандартів якості, реалізації можливостей залучення інвестиційних ресурсів

за кордоном, розширенню асортименту банківських послуг та впровадженню міжнародного досвіду ведення банківського бізнесу.

З проаналізованих даних видно, що вітчизняна банківська система за останні роки стала більш інтегрованою у світову фінансову структуру та залежною від стабільності на світових фінансових ринках. Але про однозначний вплив на кредитно-інвестиційну діяльність банків важко сказати, адже з одного боку – відкривається доступ до закордонних ресурсів, а з іншого – посилюється конкуренція на внутрішньому банківському ринку.

Варто відзначити, що за досліджуваний період (на 01.09.2011 р.) комерційні банки збільшили загальні активи у понад 4,7 разу до 1026,1 млрд. грн., зобов'язання – у 4,6 разу до 876,9 млрд. грн., а власний капітал – у 5,8 разу [7].

На сучасному етапі розвитку банківської системи України, особливо за умов її інтеграції у світовий економічний простір, набуває особливого значення зростання обсягів власного капіталу банків (табл. 1).

Рівень капіталізації банку нерозривно пов'язаний зі стабільністю його функціонування. Адже лише за умов достатньої капіталізації банків вони будуть спроможні виконувати фінансові зобов'язання перед вкладниками, кредиторами, акціонерами, а також перед позичальниками, що підтверджує можливість здійснення кредитно-інвестиційної діяльності.

На особливу увагу заслуговує і той факт, що упродовж досліджуваного періоду частка капіталу у банківських пасивах не має однозначної тенденції до зниження. Так, на початку 2006 р. цей показник складав 11,9%, а за даними на 1 вересня 2011 р. вже 14,5%, що свідчить про необхідність вдосконалення менеджменту банків, адже відповідний показник для банків Єврозони, за даними Європейського центрального банку, складає 6% [8].

Слід зазначити, що рівень капіталізації вітчизняних банків є низьким порівняно із зарубіжними країнами. Капіталізація російських банків складає 80 млрд. євро, банків США – 496 млрд. євро, Франції – 390 млрд. євро, Німеччини –

Таблиця 1

Структура банківської системи України за 2006-2011 рр. [5]

№ п/п	Показник	Дата						
		01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	2011	
							01.01	01.09
1.	Кількість банків, що мають ліцензію НБУ на здійснення банківських операцій	165	170	175	184	182	176	176
2.	Кількість банків, що перебувають у стадії ліквідації	20	19	19	13	14	18	20
3.	Активи (млрд. грн.)	213,9	340,2	599,4	926,1	880,3	942,1	1026,1
4.	Власний капітал (млрд. грн.)	25,5	42,6	69,6	119,3	115,2	137,7	149,1
5.	Частка капіталу у пасивах, %	11,9	12,5	11,6	12,9	13,1	14,6	14,5
6.	Зобов'язання (млрд. грн.)	188,4	297,6	529,8	806,8	765,1	804,3	876,9

354 млрд. євро, Великої Британії – 35 млрд. євро, Іспанії – 210 млрд. євро, Нідерландів – 112 млрд. євро, Швейцарії – 100 млрд. євро [9].

Проблема недостатньої капіталізації банків України набула особливої актуальності під час розгортання фінансово-економічної кризи 2008-2010 рр. Адже постала необхідність приведення капіталу банків у відповідність із величиною ризиків від здійснюваних операцій. Саме тому рішення Національного банку України [10] щодо збільшення до 1 січня 2012 р. вимог до формування банківськими установами регулятивного капіталу до 120 млн. грн. слід розцінювати позитивно для розвитку кредитно-інвестиційної діяльності банків.

На думку вчених, необхідними економічними методами стимулювання процесу підвищення рівня капіталізації банківської системи України є [11, 12]:

- запровадження пільг щодо оподаткування прибутку банків у частині, яка спрямовується на поповнення капіталу;
- сприяння реалізації акцій банків на фондовому ринку шляхом мінімізації формальних процедур і дозволів на здійснення первинної емісії;
- розширення можливостей і умов використання банками фінансових інструментів субординованого боргу;
- забезпечення зростання регулятивного капіталу та його складових, пропорційне обсягам активно-пасивних операцій з урахуванням вимог НБУ;
- активне залучення нових акціонерів, включаючи іноземних інвесторів, з метою нарощення статутного капіталу банків;
- розробка плану заходів щодо підвищення рівня капіталізації, якщо значення нормативу адекватності регулятивного капіталу наближається до граничної межі;
- підвищення ефективності управління активами і пасивами з метою недопущення необґрунтованого збільшення відрахувань від регулятивного капіталу, зокрема пов'язаних із нарахованими, але не сплаченими доходами;
- урахування можливості спрямування нерозподілених прибутків попередніх років на формування загальних резервів або на виплату дивідендів із подальшою їх капіталізацією.

Збільшуючи рівень капіталізації, банки створюють передумови для стабільного на ефективного функціонування банківської системи, підвищують свою конкурентоспроможність на зовнішньому та внутрішньому ринках. Недостатній рівень капіталізації банківської системи України стримує повноцінне здійснення кредитно-інвестиційної діяльності банків. Водночас слід зазначити, що надмірне розпорошення банківського капіталу через велику кількість дрібних банків помітно знижує показники здійснення кредитно-інвестиційної діяльності.

Щодо сучасного стану банківської кредитно-інвестиційної діяльності, то вона характеризується своєю неоднозначністю (табл. 2).

З 2006 по 2009 р. кредитно-інвестиційний портфель банківської системи України в цілому зріс у понад п'ять разів і становив 759,7 млрд. грн. До 2009 р. відбувалося зростання загального обсягу кредитів, наданих юридичним особам – у понад 4,5 разу, фізичним особам – у понад 8 разів (пов'язано з великим попитом на споживчі кредити) та вкладення в цінні папери – у 2,7 разу [13]. Щодо міжбанківського кредитування, то даний показник з 2006 по 2008 р. зріс у 3,9 разу, а починаючи з 1 січня 2009 р. почав спадати [13].

В умовах впливу фінансової нестабільності на вітчизняну банківську систему спостерігається різке зниження якості кредитно-інвестиційного портфелю банків. Так, судячи з даних табл. 2, значно уповільнилися темпи зростання

Таблиця 2

Динаміка зміни кредитно-інвестиційного портфелю банківської системи України
за 01.01.2007–01.09.2011 рр.

№ п/п	Показник	Дата					
		01.01. 2007	01.01. 2008	01.01. 2009	01.01. 2010	2011	
						01.01	01.09
1.	Кредитно-інвестиційний портфель, %	169,6	182,9	164,4	83,6	96,5	107,3
2.	Міжбанківські кредити, %	172,5	225,7	92,9	79,3	124,7	95,5
3.	Резерви під заборгованість банків, %	-	-	-	-	-	89,7
4.	Кредити юридичним особам, %	156,6	167,9	173,5	84,9	136,9	111,4
5.	Кредити фізичним особам, %	233,8	196,3	177,1	81,3	67,1	97,2
6.	Резерви під кредити та заборгованість клієнтів, %	-	-	-	-	-	110,5
7.	Цінні папери, %	98,5	194,0	149,6	91,2	181,0	113,7

* Складено автором на основі опрацювання даних [13].

кредитно-інвестиційного портфелю зі 164,4% на 1 січня 2009 р. до 83,6% на 1 січня 2010 р.

В цілому за 2009 р. відбулося зниження показників кредитно-інвестиційного портфелю на 16,4%. Зокрема зменшилися обсяги видачі кредитів суб'єктам господарювання – на 15%, а фізичним особам – на 18,7%, вкладення в цінні папери скоротилися на 8,6%, міжбанківські кредити – на 20,1% порівняно з 2008 р. [13]. Слід відзначити, що скорочення обсягів кредитно-інвестиційної діяльності відбулося, зокрема, через девальвацію гривні наприкінці 2008 р., законодавчу незахищеність інтересів кредиторів, дії Національного банку України, спрямовані на стримування інфляції, шляхом підвищення облікової ставки та зниження кредитоспроможності позичальників.

Для визначення кредитно-інвестиційної активності банківської системи у фінансуванні економіки слід використати показник, що відображає частку наданих банками кредитів у ВВП України (рис. 1).

З рис. 1 видно, що відношення кредитів до ВВП за станом на початок 2011 р. свідчило про активну підтримку банками реального сектору економіки. Так, порівняно з іншими країнами, частка кредитів, наданих банками іншим секторам економіки (крім органів загальнодержавного управління), до ВВП в

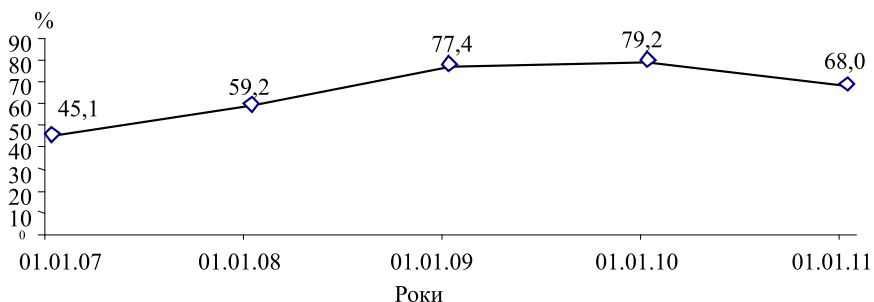


Рис. 1. Частка кредитів, наданих банками, у ВВП України
(Складено за даними [3; 7]).

Україні становила 68%, що було вищим, ніж в інших країнах Східної Європи та СНД (у Росії – 45%, Білорусі – 59%), хоч і не досягло рівня розвинених країн Європи (від 97% у Нідерландах до 162% у Фінляндії) [7].

Слід також звернути увагу на цільове спрямування кредитів, одержаних суб'єктами господарювання. З табл. 3 видно, що банківські установи упродовж 2006-2011 рр. надавали кредити суб'єктам господарювання в основному на фінансування поточної діяльності, а кредитування різних видів інвестиційної діяльності здійснювалося набагато менше.

Так, під час світової фінансової нестабільності 2008–2009 рр. частка кредитів у поточну діяльність у загальному обсязі наданих кредитів складала 80,9%. Щодо кредитів на придбання, будівництво та реконструкцію нерухомості, то їх частка у 2008 р. складала 4,1%, а у 2009 – 3,8%. Під час кризи краще здійснювалося кредитування інших видів інвестиційної діяльності, у 2008 р. частка таких кредитів у загальній кількості наданих складала 14,9%, а у 2009 – 15,3%.

Слід відзначити, що на основі банківських кредитів з'являється можливість для реалізації великих довгострокових проектів, шляхом здійснення кредитування інвестиційної діяльності суб'єктів реального сектору.

Кредитування, на відміну від інших джерел фінансування інвестиційних проектів, найкраще відповідає ефективним умовам управління та господарювання. Необхідність погашення кредиту сприяє посиленню режиму економії в процесі реалізації проекту та є засобом контролю за окупністю інвестицій.

Останніми роками в Україні мала місце загрозлива тенденція збільшення обсягу негативно класифікованих кредитів у кредитному портфелі, що є одним з важливих чинників впливу на кредитно-інвестиційну діяльність банків. Так,

Таблиця 3

Структура кредитів, наданих банківськими установами України підприємствам реального сектору за 2006-2011 рр.

№ п/п	Показник	Дата					
		2006	2007	2008	2009	2010	01.09.2011
1.	Усього наданих банками кредитів, млрд. грн.	160,5	260,5	443,7	462,2	500,9	558,8
2.	Кредити в поточну діяльність, млрд. грн.	137,5	217,3	359,1	373,8	415,7	467,2
3.	Частка кредитів в поточну діяльність у загальному обсязі, %	85,7	83,4	80,9	80,9	83,0	83,6
4.	Кредити на придбання, будівництво та реконструкцію нерухомості, млрд. грн.	6,4	10,6	18,3	17,7	13,6	11,9
5.	Частка кредитів на придбання, будівництво та реконструкцію нерухомості у загальному обсязі, %	4,0	4,1	4,1	3,8	2,7	2,1
6.	Інші кредити в інвестиційну діяльність, млрд. грн.	16,6	32,6	66,3	70,8	71,6	79,7
7.	Частка інших кредитів в інвестиційну діяльність у загальному обсязі, %	10,3	12,5	14,9	15,3	14,3	14,3

* На основі опрацювання даних [14]

у табл. 4 представлена динаміка загального обсягу наданих кредитів та проблемних кредитів (прострочених і сумнівних) у банківській системі України за 2006–2010 рр.

За проаналізований період видно, що динаміка прострочених та сумнівних кредитів має тенденцію до зростання. Так, за 2008 р. цей показник виріс майже втричі, а за 2009 р. – майже в 4 рази і на 01.01.2010 р. склав 69,9 млрд. грн. Частка проблемних кредитів у загальному обсязі зросла з 2,27% на початку 2009 р. до 9,36% на початку 2010 р. [14]

Динаміка обсягів проблемних кредитів та їх відносної частки в загальному обсязі наданих кредитів вітчизняними банками вказує на наявність проблем із платоспроможністю банківської системи під час фінансової кризи 2008-2009 рр.

За даними на 1 листопада 2010 р. можна була спостерігати позитивні тенденції в розвитку кредитного ринку: відбулося зростання порівняно з початком року кредитного портфелю банківської системи в цілому, він склав 750 млрд. грн.; зниження темпів зростання проблемних кредитів до 128,21% та частки проблемних кредитів у їх загальному обсязі [7].

Отже, можемо сказати, що під час фінансово-економічної кризи 2008–2009 рр. відбувалося зниження як показників розвитку української економіки, вітчизняної банківської системи, так і кредитно-інвестиційного портфелю банківської системи, що вимагало особливої уваги банків до пошуку шляхів покращення кредитно-інвестиційної діяльності банків за сучасних умов.

Таким чином, проаналізувавши кредитно-інвестиційну діяльність банків за умов фінансової нестабільності та основні фактори впливу на неї, виділимо такі проблеми:

- хиткість політичної системи, неспроможність державних органів влади виробити й реалізувати швидкі та ефективні рішення в економічній політиці;
- недосконалість нормативно-правової бази та судової системи, дії якої спрямовані на інтереси боржників, а не на захист кредиторів;
- незадовільний рівень розвитку української економіки (низький рівень ВВП за високого рівня інфляції);

Таблиця 4

Динаміка проблемних банківських кредитів в Україні за 2006–2010 рр.

№ п/п	Показник	Дата					
		01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	2010	
						01.01	01.11
1.	Загальний обсяг наданих кредитів, млн. грн.	156268	268294	485368	792244	747348	750233
2.	Проблемні кредити, млн. грн.	3379	4456	6357	18015	69935	89667
3.	Темп зростання обсягу наданих кредитів, %	–	171,69	180,91	163,23	94,33	100,39
4.	Темп зростання проблемних кредитів, %	–	131,87	142,66	283,39	388,2	128,21
5.	Частка проблемних кредитів у загальному обсязі, %	2,16	1,67	1,31	2,27	9,36	11,95

* На основі опрацювання даних [7]

- нестабільність валютного ринку, що призводить до нестабільності міжбанківського валютного ринку;
- вразливість банківської системи до валютно-курсової політики в державі (через значний обсяг наданих валютних кредитів та стрімку девальвацію національної грошової одиниці наприкінці 2008 та у 2009 рр.);
- недостатньо висока якість активів фінансово-кредитних установ, що пов'язано з великою питомою вагою у кредитно-інвестиційному портфелі простроченої кредиторської заборгованості;
- зниження довіри до банківської системи з боку населення, що призводить до зниження рівня кредитно-інвестиційного потенціалу банків;
- висока вартість кредитних ресурсів. Відсоткові ставки за кредитами зростають, що пов'язано зі зростанням відсоткових ставок за депозитами;
- високі кредитні та інвестиційні ризики для банківської системи;
- недостатній рівень капіталізації більшості банків.

Покращення кредитно-інвестиційної діяльності банків можливе за рахунок:

1. Поповнення та структуризації нормативно-правової бази України, що має забезпечити захист кредиторів, зокрема шляхом підвищення на законодавчому рівні фінансової дисципліни і відповідальності позичальника.
2. Формування внутрішніх якісно та кількісно збалансованих ресурсів кредитно-інвестиційного потенціалу банківської системи, що дозволить забезпечити кредитно-інвестиційну діяльність банків фінансовими ресурсами.
3. Підвищення рівня капіталізації банківської системи шляхом залучення додаткового акціонерного капіталу.
4. Запровадження на державному рівні стимулів та певних переваг для банків, які активно кредитують інвестиційні проекти.
5. Зниження залежності вітчизняної економіки від іноземної валюти (долара США).
6. Посилення нагляду за діяльністю банків та запровадження державного обмеження занадто високого рівня відсоткових ставок за кредитами.
7. Підвищення прозорості та відкритості фінансово-кредитних установ та диверсифікованості напрямків їх діяльності.
8. Впровадження інноваційних банківських продуктів та послуг, орієнтованих на застосування сучасних технічних засобів.
9. Застосування комплексної системи управління ризиками кредитно-інвестиційної діяльності банків, що забезпечать прийняття керівництвом банківської установи виважених рішень щодо надання інвестиційних кредитів та своєчасне виявлення фінансових ризиків.

Отже, можемо зробити висновок, що від збільшення кредитно-інвестиційних вкладень залежить соціально-економічний розвиток держави та конкурентоспроможність економіки. Значну роль в активізації інвестиційної діяльності в країні відіграють банки, що стають головними учасниками інвестиційного процесу. Саме розвиток банківської кредитно-інвестиційної діяльності, незважаючи на проаналізовані у статті проблеми, дасть змогу підвищити інвестиційну привабливість держави та забезпечити структурні зрушення в економіці.

Список використаних джерел

1. Луців Б. Кредитно-інвестиційна діяльність банків України / Б. Луців ; ТНЕУ // Світ фінансів. – 2005. – №1. – С. 14–21.
2. Управління і регулювання банківською інвестиційною діяльністю : [Наукова монографія] / за ред. С. К. Реверчука. – Львів : Тріада плюс, 2007. – 352 с.
3. Державна служба статистики України. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
4. European Bank for Reconstruction and Development. – Режим доступу : <http://www.ebrd.com>.
5. Основні показники діяльності банків України на 1 вересня 2011 року // Вісник Національного банку України. – 2011. – №10.
6. Івасів І. Вплив іноземних банків на банківську систему України / І. Івасів, Р. Корнилюк // Вісник Національного банку України. – 2011. – №10. – С. 84-91.
7. Національний банк України. – Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua>.
8. European Central Bank. – Режим доступу : <http://www.ecb.europa.eu>.
9. Гриценко Л. Л. Банківська система України: сучасний стан і напрями розвитку / Л. Л. Гриценко, Є. Ю. Онопрієнко // Гроші, фінанси і кредит. – 2010. – № 10. – С. 111-116.
10. Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України // Постанова Правління Національного банку України №273 від 09.06.2010 р.
11. Банківська система України в європейському контексті: генеза, структура, конкурентний потенціал: монографія / кол. авторів; за ред. Р. Ф. Пустовійта. – К. : УБС НБУ, 2009. – 399 с.
12. Єгоричева С. Інноваційні стратегії банків: сутність та класифікація / С. Єгоричева // Банківська справа. – 2009. – №6. – С. 63-72.
13. Асоціація українських банків. – Режим доступу : <http://www.aub.com.ua>.
14. Бюлетень Національного банку України. – 2011. – №11. – С. 141.

Огородник В. В. Кредитно-инвестиционная деятельность банков Украины в условиях финансовой нестабильности и факторы влияния на нее.

Проанализировано современное состояние банковской системы Украины, кредитно-инвестиционной деятельности банки в динамике за 2006-2011 гг. и факторы влияния на нее. Особенное внимание уделено исследованию проблем, с которыми сталкиваются банками в условиях финансовой нестабильности, и определению путей их решения.

Ключевые слова: банковская система, кредитно-инвестиционная деятельность банков, кредитно-инвестиционный портфель.

Ogorodnyk V. V. Credit and Investment Banking Activities in Ukraine in Terms of Financial Instability and Factors that Influence them.

The current state of the Ukrainian banking system, credit and investment banking activities in dynamics for 2006-2011 and factors that influence it are analyzed. Particular attention is paid to the problems faced by banks in terms of financial instability and to definition of ways of their solution.

Key words: banking system, credit and investment banking activities, credit and investment portfolio.

Надійшло 25.01.2012 р.