

# СТОЙКОСТЬ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ: ФАКТОРЫ И ПРИНЦИПЫ

СНОВА И. И.

Доктор экономических наук

**В**опрос оценки стойкости и эффективности работы банковской системы является предметом постоянного внимания руководителей высшей государственной власти и международных финансовых организаций. Из основных целей, которые возникают перед банковской системой сегодня, можно выделить следующие: повышение общеэкономической эффективности функций и укрепление ее роли в экономике; повышение конкурентоспособности кредитных организаций, защиты интересов кредиторов банков, доверия к банковской системе; предотвращение использования кредитных организаций в недобросовестной коммерческой деятельности. Степень достижения перечисленных целей в значительной степени определяется качеством анализа банковской деятельности в стране.

Целью статьи является поиск факторов поддержания стабильного функционирования банковской системы.

Эффективное функционирование банковской системы – необходимое условие развития цивилизованных рыночных отношений в стране, которая объективно определяет основную роль центрального банка в регулировании банковской деятельности. Поиск эффективных форм и методов денежно-кредитного регулирования экономики предусматривает изучение и обобщение накопленного в этой области опыта стран с рыночной экономикой.

Возложенную на центральный банк функцию контроля денежного обращения центральный банк может осуществлять в нескольких формах.

*Во-первых*, ему подчиненная денежная эмиссия [1].

*Во-вторых*, центральный банк осуществляет косвенный контроль над денежной массой через влияние на процентную ставку – норму минимальных обязательных резервов на счетах в центральном банке для коммерческих банков, который осуществляется законодательно, с дифференциацией по видам депозитов и кредитных институтов [2, 10].

В целом можно сказать, что влияние центрального банка значительное, но и не имеет решающего значения [3].

Повышение регулирующей роли центрального банка – важная предпосылка успеха. Необходимо предоставить ему определенную самостоятельность в осуществлении денежной политики, законодательно закрепленную возможность контролировать каналы, за которыми возникает увеличение денежного обращения в стране, в то же время, обеспечивши согласование его мероприятий с общей политикой правительства.

В условиях экономического кризиса, неразвитых рыночных отношений, слабости денежной и кредитно-финансовой системы центральный банк неизбежно будет пользоваться жестокими административными методами регулирования, и только в перспективе – переход к косвенному регулированию, в том числе через установление целевых ориентиров.

Кроме основной функции обеспечения стабильности национальной валюты Украины – гривны, Национальный банк Украины согласно разработанному Советом Национального банка Украины Основных положений денежно-кредитной политики определяет и проводит в жизнь денежно-кредитную политику.

**И**сходя из функций Национального банка Украины, можно выделить и общие принципы обеспечения стойкости и эффективности работы банковской системы, прежде всего это:

1. Открытость показателей работы коммерческих банков и структуры их собственности как важнейшего фактора влияния на вкладчиков и контрагентов банка с целью недопущения информационного вакуума и возможных панических настроений [4].

Непрозрачность структур собственности приводит к кредитованию банками связанных сторон со всеми рисками, которые этим обусловлены.

2. Развитие правовой базы, которая регламентирует все социально-экономические процессы, которые происходят как в банковской сфере, так и в экономике в целом.

3. Наряду этим в комплексной концепции развития банковского дела должно иметь мес-

то разработки законов о формировании специальных фондов страхования как самоуправляемых некоммерческих организаций, а также предотвращение легализации через банковскую систему «грязных денег», которые обеспечат постепенную гармонизацию национального законодательства.

4. Создание банковской инфраструктуры (рейтинги, консалтинги и кадровые агентства, расчетные центры) с целью повышения информированности общества и снижение рискованности банковской деятельности.

5. Интеграция национальной банковской системы в систему мировых хозяйственных связей путем обеспечения иностранным банкам доступ к украинской экономике.

6. Обеспечение многостороннего контроля за деятельностью банковской системы с целью недопущения кризисов, обусловленных неэффективным управлением отдельными банками, соблюдение сбалансированности формирования и использование ресурсов.

7. Нарращивание капитальной и ресурсной базы банков, в частности за счет объединения капиталов путем слияния и поглощения банков.

8. Диверсификация источников доходов, универсализация деятельности банков с учетом новых услуг, повышение качества операционной деятельности и риск-менеджмента.

9. Защита интересов частных инвесторов, направленная на повышение доверия общества к банковской системе, путем предоставления гарантий возвращения средств через создание и развитие системы страхования вкладов.

10. Развитие новых направлений банковского обслуживания.

**В** целом банковская система, которая сформировалась в Украине за период независимости, несмотря на довольно ограниченные ресурсные возможности (недостаточная капитализация), отвечает целям, которые стоят перед экономикой.

Вместе с этим массовая приватизация, повышение уровня концентрации капитала во всех областях народного хозяйства, расширение внешнеэкономических связей поставили новые задачи перед банковской системой. Оказалось, что для их решения банки являются маломощными, характеризуются низким уровнем капитализации, ликвидности, слабо связанные с реальным сектором экономики и имеют низкое качество менеджмента. Такая ситуация привела к банкротству нескольких больших банков, а также существенного реформирования многих малых и свидетельствует об очевидном накоплении проблем и необходимости их экстренного решения.

В банковской системе давно определялись проблемы, которые не позволяют банкам качественно выполнять свои основные функции:

1) несовпадение срочности активов банковской системы со срочностью пассивов;

2) недостаточная капитализация банковской системы Украины;

3) проникновение иностранного капитала;

4) наличие возможности отхода от налогового обложения;

5) отсутствие корпоративного управления;

6) другие проблемы:

- ✦ отсутствие у банков эффективных механизмов и инструментов управления рисками, планирование и стратегии развития;
- ✦ необоснованно высокий уровень банковских затрат;
- ✦ несовершенная структура ресурсной базы с преобладанием дорогих вовлеченных средств;
- ✦ низкий уровень банковского менеджмента и корпоративного управления;
- ✦ недостаточная эффективность банковского надзора и прозрачность деятельности банковских учреждений;
- ✦ существование убыточных банков, которые имеют «негативный» кредитный портфель;
- ✦ недостаток опыта банковского персонала;
- ✦ отсутствие законодательного обеспечения спектра банковских операций;
- ✦ несовершенная конкуренция в банковском деле;
- ✦ слабая диверсификация диапазона продуктов и услуг и др.

**З**начительным сдерживающим фактором развития банковской системы есть несовпадения срочности активов банковской системы со срочностью пассивов. Большая часть пассивов банковской системы – это краткосрочные ресурсы. Население Украины и предприятия также, не спешат класть деньги в банк на длинный срок. Как правило, вложение не превышает одного года. По этой причине банкам проблематично выдавать долгосрочные кредиты, а без таких кредитов долгосрочное стабильное развитие украинских предприятий невозможно [5].

Значительной проблемой развития банковской системы есть небольшой объем капитала банковской системы. Учитывая жесткие требования НБУ к соблюдению нормативов деятельности банков, недостаточный банковский капитал сдерживает проведение банками активных операций, в том

кредитования. Также банкиры постоянно жалуются на незащищенность кредитора, то есть банка при выдаче кредитов. Одним из шагов относительно решения этой проблемы стало создание кредитных бюро, в которых будет накапливаться информация о кредитной истории и добросовестности заемщиков.

Другой, не менее важной, проблемой для национальной банковской системы есть привлечение иностранного капитала [6].

На сегодняшний день происходит «вымывание» региональных банков путем поглощения их другими. Имеет место ситуация, когда в регионах действуют филиалы системных банков или небольшие «карманные» банки, которые не удовлетворяют спрос на банковские услуги.

Специалисты выделяют такие направления структуризации банковской системы [7,8,9]:

- ★ стимулирование создания местных, региональных и кооперативных банков;
- ★ создание и развитие банков для малого и среднего бизнеса;
- ★ установление низших требований относительно достаточности капитала этих банков (в пределах 8%) и возможности формирования уставного капитала к минимальному уровню постепенно в течение 5–10 лет согласно разработанному плану капитализации;
- ★ принудительная реорганизация банков, которые потеряли значительную часть капитала через рискованные активы, которые не были возвращены своевременно.

Опыт развития банковской системы независимой Украины однозначно свидетельствует: нельзя руководить банковской системой, не имея четко определенной, научно обоснованной стратегии ее развития, что сегодня является чрезвычайно важной задачей, ведь концепция развития – основной стрелочник, который дает понимание главной цели и путей ее реализации.

В рамках этой концепции должны быть определены главные принципы функционирования системы (рис. 1).

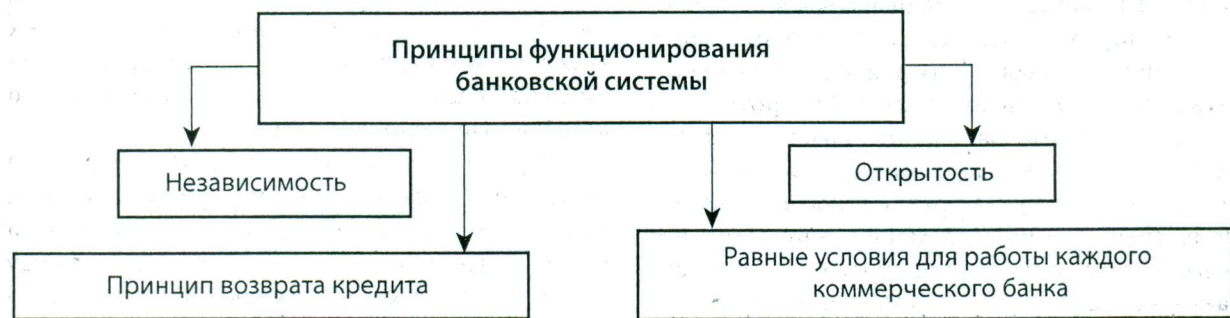


Рис. 1. Принципы функционирования банковской системы

*Равные условия* – когда экономические нормативы, установленные НБУ, одинаковые для всех коммерческих банков, включая малые, средние и большие, когда требования касаются всех банков и дают возможность развиваться и наименее защищенным региональным – малым и средним банкам.

*Независимость* – ни органы власти, ни управления не имеют права вмешиваться в деятельность банка, который самостоятельно определяет кредитную политику для поддержки ликвидности, выполнение нормативов согласно нормативным документам Национального банка Украины и достаточности капитала банка.

*Открытость* – когда любой из банков может стать банком из обслуживания программ правительства, государственных и негосударственных фондов, разумеется, при условии, что этот банк отвечает определенным требованиям, а эти требования доводятся до банков и каждый из них может принять участие в них через конкурс или тендер.

Главным в деятельности банка должен стать принцип возврата кредита. Соответственно этот принцип должен быть отработан на уровне государства, а потому сегодня необходимо принять законы о кредите.

Снижение учетной ставки до 1 января 2008 г. оказывало содействие укреплению доверия к коммерческим банкам. Появились дополнительные ресурсы для кредитования, и банки были заинтересованы в кредитовании реального сектора экономики, потому что только его развитие дает дополнительные рабочие места, повышает покупательную способность населения, которое, в свою очередь, будет работать на накопление капитала. А через накопление капитала – к структурным изменениям в экономике, развития воспроизведенных процессов в производстве и его кредитование банками всех форм собственности, увеличение доходов бюджета, который соответственно приведет к увеличению капитала предприятий и коммерческих банков.

Сегодня идут споры о количестве банков и недостаточности капитала в целом по системе (и это действительно так – банковский капитал Украины составляет приблизительно 10% ВВП, тогда как в странах Центральной и Восточной Европы почти 40%), но если из 170 работающих банков сегодня сделать 30 или 50, общий капитал не увеличится, а кредитование реального сектора экономики значительно ухудшится. Итак, количество работающих сегодня банков – это не главное препятствие роста капитала. Главное – в воспроизведенном процессе развития экономики.

**Р**азвитие банковской системы в Украине происходит в условиях конкуренции, которая возрастает со стороны банков с преобладающим иностранным капиталом у них уставных фондах, ведь в Украине 9 банков с 100% иностранным капиталом и 30 – со смешанным. Все большее давление на банковский сектор оказывают финансовые компании (особенно с иностранным капиталом), которые владеют новейшими технологиями, а это приводит к оттоку капитала за границу.

Ситуация усложняется нестабильностью социально-экономических условий и неадекватностью действующего законодательства.

Как следствие, банки Украины в процессе своей деятельности сталкиваются с серьезными проблемами, наиболее актуальными среди которых сегодня есть: наращение их капитала, защита прав банков как кредиторов и обеспечение благоприятных условий для успешного развития перспективных направлений банковского бизнеса.

Главным условием успешной деятельности банков есть их финансовая стабильность, под которой следует понимать прежде всего, ликвидность банка и его защищенность от любых рисков. Финансовая стабильность обеспечивается наличием у банков капитала в достаточном размере и выполнением нормативных требований НБУ, обеспечение доверия клиентов и их спроса на кредитные ресурсы.

На наш взгляд, восстановление доверия клиентов к банкам должно решаться в первоочередном порядке, ведь доверие потенциальных вкладчиков к банкам и их деятельности значительно покачнулась после серии банкротств.

С развитием банка возникает необходимость в привлечении дополнительного капитала для развития новых направлений деятельности. Привлечение дополнительного капитала дает возможность усилить конкурентоспособность банка и обеспечить клиентов высококачественными банковскими услугами.

Уделяя особое внимание финансовой стабильности банковской системы, НБУ неод-

нократно повышал требования к минимальному размеру капитала банков.

Следует также отметить высокую концентрацию капитала в банковской системе Украины – 55% банков владеют 81,9% капитала системы, то есть прослеживается четкая тенденция создания системы больших банков. Выход – в создании региональных банков с предоставлением им соответствующих льгот для становления и развития.

По приведенным данным вытекает, что банковская система Украины имеет недостаточный уровень капитализации, много банков имеют серьезные трудности с наращиванием капитала, а итак, и объема активных операций. Это обусловлено как внешними, так и внутренними факторами (рис. 2).

*Внешние факторы:* инфляция, девальвация национальной валюты, стагнация производства, падение объемов внешнеэкономической деятельности, несовершенное законодательство о защите капитала банков (отсутствие механизма хеджирования, неравные возможности отечественных и иностранных банков и т. д.).

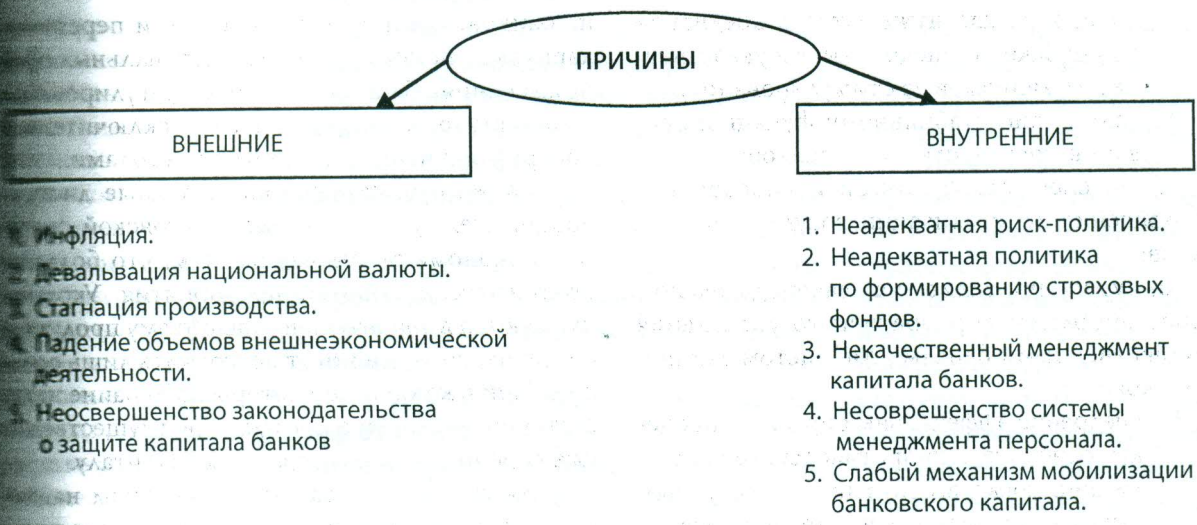
Факторы этой группы имеют относительно банков объективный характер, поэтому очень сложно оценить их негативное влияние на конечные результаты деятельности субъектов.

**С**ледует отметить, что рост цен, девальвация гривны не только не оказывают содействие увеличению капитала украинских банков, но обесценивают сформированный капитал, который, в свою очередь, предопределяет падение его прибыльности и, как следствие, существенным образом замедляет капитализацию банков, потому что прибыль есть одним из главных источников наращивания капитала банка.

Обесценивание капитала вследствие инфляционных и девальвационных процессов для украинских банков является причиной невыполнения установленных НБУ нормативов капитала, который заставляет НБУ применять к этим банкам неадекватные меры.

Следует отметить также, что банк, который имеет малый капитал, испытывает значительных трудностей в развитии своей материально-технической базы, в результате чего снижается его конкурентная способность.

При этом иностранным банкам разрешено фиксировать капитал в иностранной валюте, они имеют годами отработанные технологии обслуживания клиентов, слаженную команду высокопрофессиональных специалистов, которые продают качественные, недорогие продукты, и за ними, как правило, стоят огромные капиталы их основателей.



**Рис. 2. Система факторов недостаточности капитализации банков Украины**

*Внутренние факторы:* некачественный банковский менеджмент из управления капиталом; неадекватная рискованная политика и формирование страховых фондов.

Некачественный банковский менеджмент предопределяется преимущественно низкой профессиональной подготовкой персонала банков, отсутствием целевых программ по комплексной профессиональной подготовке банковских специалистов в области менеджмента.

Слабый механизм мобилизации банковского капитала, привлечение источников с целью его увеличения, несовершенная система использования собственных средств (размещение средств, мониторинг активных операций, уровень их прибыльности, предотвращение потерь капитала вследствие менеджмента низкого качества) предопределяют нерациональную структуру капитала на уровне конкретного банка.

Все эти факторы отрицательно сказываются как на надежности банковской системы Украины, так и на эффективности функционирования экономики страны в целом.

Результат анализа влияния на капитал банков внешних и внутренних факторов свидетельствует о том, что задача сохранения капитала отечественных банков должно решаться комплексно:

- 1) на уровне государства путем законодательного урегулирования этих проблем через реализацию механизма равенства всех форм собственности;
- 2) внутри банковской системы путем взаимодействия банков из НБУ и между собой в разнообразных направлениях деятельности;
- 3) внутри каждого конкретного банка путем усовершенствования системы менеджмента, особенно в части управления капиталом.

Особого внимания заслуживает защита интересов клиентов банков, и особенно защита

вкладов предприятий и сбережений населения, а потому коммерческим банкам необходимо:

- 1) разработать комплексные мероприятия по активному увеличению экономического потенциала банка за счет наращивания собственного капитала, освобождение его баланса от проблемных активов;
- 2) при планировании размера и структуры капитала проводить систематический мониторинг его реального состояния;
- 3) обеспечивать рост прибыли банка, ее рациональное использование с целью дальнейшей капитализации.

**В**лияние государства на банковский сектор осуществляется путем формирования соответствующей законодательной и нормативной базы функционирования банков и реализации контроля за выполнением установленных требований.

Вместо того развитие банковской системы Украины должно базироваться на взаимодействии органов государственной власти с банковской системой, а именно обеспечение со стороны органов государственной власти:

- ✦ четкого соблюдения центральными и местными органами власти требований законодательства относительно невмешательства в коммерческую деятельность банков;
- ✦ создания равных условий деятельности для всех банков;
- ✦ усовершенствования правового поля экономической деятельности путем разработки новых, внесение изменений и дополнений в действующие нормативно-правовые акты;
- ✦ определения приоритетных направлений социально-экономической поли-

тики, которые нуждаются в кредитной поддержке и внедрении государственных механизмов ее стимулирования;

- ✦ содействие стабильному функционированию государственных банков;

а) обеспечение финансовой способности и повышение капитализации государственных банков;

б) урегулирование на законодательном уровне проблемы корпоративного управления государственными банками Кабинетом Министров Украины;

- ✦ внедрение эффективных правил и процедур относительно противодействия легализации средств, полученных преступным путем, и финансирование терроризма:

а) разработка подзаконных нормативных актов, направленных на выполнение норм законодательства о борьбе с отмыванием денег;

б) создание и внедрение в банках внутренних программ противодействия легализации денег, полученных преступным путем, которые предусматривали бы разработку внутренних контрольных процедур (финансовый мониторинг) и организацию программ подготовки персонала;

в) проведение соответствующих образовательных и информационных мероприятий среди населения и субъектов хозяйствования.

**С**егодня в банковской системе Украины не наблюдается предпосылок, которые могут привести к системному банковскому кризису. Финансовая система Украины состоит из большого количества небольших субъектов хозяйствования, между которыми, как правило, не существует финансовых коллизий, и трудности одного или даже большего количества субъектов хозяйствования не будут иметь значительного влияния на судьбу участников отрасли.

При этом, учитывая важность для стабильности системы, большие банки находятся под пыльным надзором Национального банка Украины.

Структура банковской системы Украины и универсальные функциональные возможности банков, которые определены действующим законодательством, отвечают основным нуждам экономики и обеспечивают благоприятные предпосылки для развития банковской системы. Специализация банковских учреждений на отдельных банковских продуктах, операциях, видах деятельности или в регионах ведется через универсализацию банков. Пути развития банков в направлении универсализации или специализации, поиска оптимальной организационно-правовой формы собственности и хозяйствования определяются основными движущими силами рынка – спросом и предложением

на банковские продукты и услуги и перетоком капитала в поисках наиболее оптимальных сфер применения. Государственное регулирование этих процессов происходит исключительно опосредованными, рыночными методами.

Также существуют определенные диспропорции между структурами банковской системы и экономики, вызванные тем, что большие стратегически важные предприятия Украины нуждаются в значительных по объему продуктах и услугах, которые могут обеспечить лишь большие банки, количество которых в Украине недостаточно, да и те на сегодня преимущественно уже перепроданы иностранному капиталу.

Вместе с этим важным сегментом национальной экономики есть малые и средние предприятия, которые есть недостаточно привлекательными для больших банков и вынуждены обращаться за продуктами и услугами к меньшим за размерами капитала банкам, которые не всегда полностью удовлетворяют их нужды.

Итак, оптимизация структуры банковской системы может быть достигнута путем:

- ✦ создания условий и содействие организации и функционированию жизнеспособной системы универсальных и специализированных банков;
- ✦ внедрения эффективной системы управления и функционирование государственных банков;
- ✦ консолидации банковского сектора через процессы реорганизации банков, создание банковских объединений;
- ✦ постепенного создания предпосылок для открытия филиалов и представительств иностранных банков с внедрением соответствующей системы разрешений;
- ✦ обеспечения гармонического сосуществования больших банков с малыми и средними банками на основе усовершенствования требований относительно соблюдения ими норм банковского надзора, а также банков и небанковских финансовых учреждений.

**С**табильность банковской системы в значительной мере зависит от качества управления рисками, которые присущи банковской деятельности, основным среди которых есть кредитный риск, в частности риск операций с инсайдерами. Вместе с этим чувствительность банков к другим рискам, таких как риски ликвидности, изменения процентной ставки, валютного курса, есть довольно низкой, что даже за несовершенной практики управления не представляет существенной угрозы для надежности банковской системы.

С другой стороны, вопрос надежности банковской системы тесно связан с прозрачностью деятельности. Банки Украины в законодательном порядке обязаны делать достоянием гласности свою отчетность в официальных изданиях Верховной Рады или Кабинета Министров Украины на ежеквартальной основе, а также годовую консолидированную финансовую отчетность вместе с выводом независимого внешнего аудитора. Следует отметить, что отчетность недостаточной для оценки эффективности риск-менеджмента в банках пользователях.

Одной из главных остается проблема недостаточной капитализации, низкого качества активов и недостатки с их классификацией по степени риска невозвращения, большой уровень банковских затрат, несовершенная структура ресурсной базы с преобладанием дорогих заемных средств.

## ВЫВОДЫ

С целью усиления надежности банковской системы и обеспечения прозрачности ее функционирования необходимо:

1) повысить уровень капитализации банков путем: увеличения номинального уровня капитала; улучшение качества активов, оживления работы относительно возвращения проблемной задолженности; наращивания доходности банков, в том числе за счет расширения спектра банковских услуг и комиссионных операций; оптимизация структуры затрат банков, в частности более взвешенного подхода к операционным и административным затратам; усиление контроля со стороны Национального банка Украины за выполнением банками требований относительно достаточности капитала;

2) повысить качество корпоративного управления и внутреннего аудита в банках через: усиление требований к квалификации и деловой репутации членов наблюдательного совета банка; повышение ответственности владельцев банка за его деятельность; расширение функций наблюдательного совета относительно определения стратегии развития и деятельности банка, его организационной структуры, утверждение внутренних положений банка, комплексной системы управления рисками, лимитов рисков и т.п.; повышение статуса и роли служб внутреннего аудита и риск-менеджмента; усовершенствование процедуры анализа деловой репутации, образования и стажа работы руководителей банка и его структурных подразделов при назначении на должность и в процессе осуществления своих функций;

3) усилить роль и качество внешнего аудиту на основе внедрения Международных стан-

дартов аудиту и повысить уровень требований к аудиторским фирмам;

4) принимать меры относительно недопущения конфликта корпоративных интересов;

5) внедрить в банках эффективные системы управления рисками, в том числе: процедуры выявления, мониторинга и контроля рисков банковской деятельности; модели количественной оценки рисков; планирование на случай непредвиденных ситуаций; проведение работы, направленной на подготовку квалифицированных специалистов по вопросам риск-менеджмента;

6) обеспечить прозрачность деятельности банков с помощью: усиления требований к содержанию и формы обнародования банками годовой и промежуточной финансовой отчетности. Банки должны делать достоянием гласности глубокую и детализированную информацию о финансовом состоянии, владельцах банка, структуру управления, основные вложения и объемы сформированных резервов, источника доходов, риски, которые берет на себя банк и качество систем их управление; усиление ответственности руководства банков за достоверность и своевременность отчетности; завершения работы относительно внедрения Международных стандартов финансовой отчетности, в том числе тех, что касаются признания финансовых инструментов, и Международных стандартов аудиту; внедрения требований Базельского комитета по банковскому надзору относительно раскрытия количественной и качественной информации о состоянии и результатах деятельности банков; проведения разъяснительной работы относительно подходов к интерпретации финансовой отчетности; расширения сети рейтинговых агентств как независимых экспертов с оценки рисков;

7) повысить ответственность за неправомерное разглашение банковской тайны;

8) урегулировать на законодательном уровне защиту прав кредиторов путем: создания и ведения реестра прав на недвижимое имущество с привязкой к земельному участку; установления приоритетности первого кредитора реализации его прав на заставленное имущество путем регистрации отягощений имущества; упрощения формальных процедур оформления залоги реализации заставленного имущества; определения разнообразных условий и путей реализации заставленного имущества; реализации заставленного имущества в случае признания заемщика банкротом вне очереди требований кредиторов; ограничения использования должником в свою пользу моратория на выполнение законных требований кредиторов.

9) урегулювати на законодавчому рівні захист прав вкладників, в тому числі: удосконалити процедури ліквідації банків; удосконалити системи гарантування вкладів фізичних осіб;

10) запобігати використанню банківської системи для здійснення протиправних і сумнівних операцій, включаючи отримання доходів, отриманих кримінальним шляхом;

11) підвищити професійний рівень підготовки керівного складу і власників банків. ■

## ЛИТЕРАТУРА

**1. Грудзевич Я. В.** Законодавче забезпечення незалежності Національного банку // Фінанси України.– 2003.– № 5.– С. 106 – 111.

**2. Поліщук Т.** Типологія заходів впливу Національного банку України // Підприємство, господарство і право.– 2005.– № 12.– С. 115 – 119.

**3. Міщенко В., Набок О., Шитко О.** Проблеми організації емісії та обігу готівки // Вісник Національного банку України.– 2007.– № 1.– С. 17 – 23.

**4. Банковская система Украины // Банковский аудитор.– 2005.– № 7.**

**5. Папуша А.** Проблеми та перспективи розвитку банківської системи України // Вісник Національного банку України.– 2006.– № 1.– С. 44 – 47.

**6. Смовженко Т., Другов О.** Проблеми та перспективи розвитку банківської системи в умовах євро інтеграції України // Вісник Національного банку України.– 2005.– №11.– С. 34 – 37.

**7. Щербак В. Д.** Особливості модернізації української банківської системи у контексті глобалізації світової економіки // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України.– Т. 16: Збірник наукових праць.– Суми: УАБС НБУ, 2006.– 334 с.

**8. Степаненко А.** Деякі актуальні питання удосконалення управління банківською системою // Банківська справа.– 2007.– № 4.– С. 35 – 43.

**9. Сениц І. П.** Еволюція банківської системи України // Регіональна економіка.– 2007.– № 2.– С. 209 – 216.

**10. Міщенко В. І., Стельмах В. С.** Роль Національного банку України в забезпеченні стабільності національної грошової одиниці // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Зб. наук. праць.– Т. 9.– Суми: ВВП «Мрія – 1» Лтд, 2004.