

*Т.Н. Болгар, Кременчугский институт
Днепропетровского университета экономики и права*

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЙСТВИЙ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА УКРАИНЫ В ПЕРИОДЫ КРИЗИСНЫХ СИТУАЦИЙ В СТРАНЕ

Современная национальная экономическая система любой страны, в том числе и Украины, интегрированная в мировое хозяйство, не может остаться в стороне от мировых процессов. И нарушение макростабильности на внешних рынках страны сказывается затем на ее внутренних процессах.

За годы независимости Украина столкнулась с целым рядом кризисных ситуаций, которые оказали прямое или косвенное воздействие на банковский сектор:

- российский дефолт 1998 года;
- банкротство одного из крупнейших банков “Украина” в 2001 году;
- политический кризис 2004 года;
- кризис ипотечного кредитования в США 2007-2008 года.

Также добавим в список один потенциальный кризис, наступление которого является достаточно вероятным. По мнению большинства экспертов, это угроза массового невозврата потребительских кредитов украинцами. Впервые о слишком высоких темпах роста выдачи кредитов физическим лицам, а также постепенном ухудшении качества кредитных портфелей банков заговорили еще в 2007 году.

Рассмотрим эффективность действий НБУ во время финансовых и экономических кризисов за период с 1998 года, определим влияние кризиса на экономику и банковскую систему Украины, а также оценку эффективности действий Национального банка Украины.

1998 г. – дефолт в России, в результате чего произошла девальвация гривны на 80 %, падение ВВП на 1,7 %, рост инфляции до 20 %, отток капитала нерезидентов, сокращение вкладов физических лиц, рост дефицита бюджета до 2,2 % от ВВП, снижение ликвидности банковской системы. НБУ проводит интервенции на валютном рынке (резервы НБУ ++ снизились на 70 % – до 700 млн. долл.), а также установление нового валютного коридора – 2,5-3,5 UAH/USD. Такими действиями НБУ удалось существенно смягчить последствия кризиса (девальвация гривны – 80 %, рубля – 246 %). Ни один украинский банк не обанкротился, сохранено доверие к банковской системе.

В 2001 г. банкротство системного банка “Украина” ослабило доверие населения к банковской системе. НБУ были приняты меры по выплате депозитов вкладчикам банка “Украина” и усилении надзора за банками. Национальному банку не удалось предотвратить банкротство банка “Украина”, поскольку стабилизацией деятельности данного банковского учреждения НБУ занялся лишь на последней стадии кризиса, однако смог обеспечить погашение банком “Украина” задолженности перед большей частью вкладчиков и кредиторов.

2004 г. – “Оранжевая революция” – политический кризис и неопределенность возможного развития событий (вплоть до распада страны) спровоцировали отток капитала из экономики, а также привели к изъятию депозитов из банковской системы. НБУ принимает жесткие меры административного характера: мораторий на досрочное снятие вкладов, удлинение сроков прохождения платежей, “ручной” отбор заявок на покупку валюты, массовая выдача стабилизационных кредитов. За время революции ни один банк не обанкротился, банковская система сохраняла свою работоспособность. После завершения революции были сняты все ограничения.

2007-2008 гг. – ипотечный кризис в США вызвал кризис ликвидности украинской банковской системы, фактически закрыт доступ на внешние рынки заимствований, падение ликвидности, рост ставок по кредитам и сокращение объемов их выдачи, рост ставок по межбанковским кредитам overnight до 30 % годовых (апрель 2008). В своих действиях НБУ отдает приоритет борьбе с инфляцией, проводит политику “дорогих” денег и повышения учетной ставки, одновременно уменьшая объемы рефинансирования банков, сокращение денежной базы, ревальвацию курса гривны. В результате таких действий возникает падение ликвидности, что создает реальную угрозу кризиса неплатежей в экономике, дефицит кредитных ресурсов сокращает инвестиционную активность предприятий и снижает темпы роста ВВП, возникает потенциальная угроза банкротства банков с низким уровнем капитализации.

С 2007 года постепенно наступает угроза кризиса потребительского кредитования, которая сопровождается снижением качества кредитных портфелей банков, распространением практики выдачи бланковых кредитов физическим лицам, вытеснением инвестиционных кредитов. В итоге происходят массовые неплатежи по кредитам, которые могут привести к системному банковскому кризису. НБУ принимает ряд нормативных решений, направленных на сбалансирование банковских активов и пассивов по срокам, ужесточает нормативы по формированию резервов под потребительские кредиты. НБУ достаточно быстро отреагировал на рост проблемной задолженности банков по потребительским кредитам, а также на слишком высокие темпы роста объемов кредитования физических лиц и принял меры, направленные на сокращение кредитования.

Таким образом, можно сделать вывод, что НБУ эффективно реагировал на возникающие кризисы и снижение уровня финансовой безопасности банков. Благодаря его действиям, отечественная банковская система сохраняла работоспособность даже в периоды политической и экономической нестабильности.