

УДК 336.71

ВПЛИВ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ НА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ

Микола Гаврилович ДМИТРЕНКО

к.е.н., професор, директор Черкаського інституту банківської справи УБС НБУ (м. Київ)

Юлія Володимирівна ЖЕЖЕРУН

к.е.н., старший викладач кафедри банківської справи, Черкаського інституту банківської справи УБС НБУ (м. Київ)

E-mail: Julia_Dm@ukr.net

Анотація. У статті досліджено частку іноземного капіталу в банківському секторі України, проаналізовано його структуру; розглянуто проблеми впливу іноземного капіталу на розвиток вітчизняного банківського сектору; виявлено фактори, які сприяють виведенню іноземного капіталу з вітчизняного банківського сектору; запропоновано заходи, спрямовані на захист національних інтересів у банківській сфері та підтримку стабільності фінансової системи загалом.

Аннотация. В статье исследовано долю иностранного капитала в банковском секторе Украины, проанализировано его структуру; рассмотрено проблемы влияния иностранного капитала на развитие отечественного банковского сектора; выявлены факторы, способствующие выведению иностранного капитала из отечественного банковского сектора; предложены меры, направленные на защиту национальных интересов в банковской сфере и поддержание стабильности финансовой системы в целом.

Ключові слова: іноземні інвестиції, банківський сектор, банки з іноземним капіталом, фінансова система.

Ключевые слова: иностранные инвестиции, банковский сектор, банки с иностранным капиталом, финансовая система.

Постановка проблеми. На сьогодні не можна дати однозначну оцінку впливу іноземного капіталу на розвиток вітчизняного банківського сектору, оскільки діяльність банків з іноземним капіталом має як позитивний вплив на розширення ресурсного потенціалу банків та розвиток конкурентного середовища, так і негативний вплив на стабільність фінансової системи. Тому актуальною залишається проблема дослідження присутності іноземних банків та їх впливу на розвиток банківського сектору України для забезпечення стабільного розвитку.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. З огляду на значимість, проблемам дослідження частки та структури іноземного капіталу в банківській системі України приділяли увагу такі вчені як: Н. Гаврилишин, О. Дзюблюк, О. Другов, О. Костюк, В. Міщенко, Т. Смовженко та інші. Погляди вчених-економістів щодо впливу іноземних інвестицій здебільшого зводяться до наступного: надмірне зростання обсягу іноземного капіталу є небезпечним, оскільки може стати катализатором виникнення загроз для фінансової

системи держави; іноземні банки сприяють залученню передових технологій, диверсифікації умов надання послуг, що впливає на покращення інвестиційного клімату держави та регіону; діяльність іноземних банків може мати позитивні наслідки, лише в умовах розвинутого вітчизняного банківського сектору, і тому їх діяльність має контролюватися, обмежуватися, або суворо регулюватися.

Вважаємо, що кожен із зазначених поглядів є обґрунтованим, але характеризує вплив іноземного капіталу на розвиток вітчизняного банківського сектору лише з точки зору доцільності його присутності. На наш погляд, дане питання потрібно розглядати з точки зору сприяння підтриманню стабільності фінансової системи держави.

Метою статті є дослідження присутності іноземного капіталу в банківському секторі України у контексті з'ясування його впливу на стабільність фінансової системи держави у довгостроковій перспективі.

Обґрунтування отриманих наукових результатів. Банком з іноземним капіталом, згідно з вітчизняним законодавством, є банк, у якому частка капіталу, що належить хоча б одному іноземному інвестору, становить не менше 10 %. Поряд з поняттям «банк з іноземним капіталом» виділяють поняття «іноземний банк», головними ознаками якого є розташування центру прийняття стратегічних рішень за кордоном і контроль іноземних власників [9].

Відповідно до ст. 24 Закону України «Про банки і банківську діяльність» іноземні банки мають право відкривати філії та представництва на території України. Національний банк України здійснює акредитацію філій та представництв іноземних банків на території України, шляхом внесення відповідного запису до Державного реєстру банків та видачі банківської ліцензії. Акредитація філій та представництв іноземних банків є підставою для здійснення ними банківської діяльності відповідно до вимог, встановлених законами України для банків [10].

Деякі науковці вважають, що саме завдяки банкам з іноземним капіталом вітчизняній фінансовій системі вдалося втриматися у період фінансово-економічної кризи 2008–2010 рр., оскільки такі банки мали доступ до ресурсів материнських компаній, підтримати капіталізацію яких допомогли національні уряди та фінансові організації.

Основною причиною, яка зумовлює привабливість для іноземних інвесторів вітчизняного ринку банківських послуг є перспектива отримання надприбутків за рахунок високих процентних ставок за кредитами.

Національний банк України розробив проект Стратегії реформування банківського сектору до 2020 р., головними цілями якого є забезпечення фінансової стійкості банківського сектору та макроекономічної стабільності, активізація банківської системи для стимулювання економічного зростання, подальше використання стандартів Європейського Союзу та міжнародного досвіду в діяльності українського банківського сектору, а також вдосконалення банківського нагляду [9]. В зазначеному проекті, серед багатьох інших заходів, передбачається нарощення частки іноземного капіталу в банківському секторі до 50 %. Варто зазначити, що деякі економісти вважають рівень цього показника в межах 30–50 % загрозовим для стабільності вітчизняної фінансової системи.

Зростання присутності в Україні банків з іноземним капіталом може послабити позиції

ще недостатньо розвиненої банківської системи України та спричинити загрозу монополізації фінансових послуг; масові звільнення працівників однакових підрозділів. Банки з іноземним капіталом можуть більшу увагу зосереджувати на спекулятивних операціях, не надаючи при цьому повного спектра якісних банківських послуг; ці банківські установи можуть бути менш схильними до здійснення кредитної діяльності, особливо в сфері кредитування роздрібного вітчизняного бізнесу [8].

Досвід багатьох держав з «перехідною економікою», де акцент був зроблений на зовнішні інвестиції, показав, що банківські системи цих країн майже повністю складаються з великих міжнародних банків. За цих умов банки з іноземним капіталом починають здійснювати вирішальний вплив на характер та пріоритети економічного розвитку в цих державах, контролювати там найбільш ефективні сфери діяльності. При цьому ці банки мають специфічні, частіше всього не співпадаючі з національними інтересами, стратегічні пріоритети. Більш того, рішення про умови надання кредитів можуть прийматися з урахуванням міжнародних клієнтів чи акціонерів материнського банку, що в більшості випадків може означати відмову у фінансуванні конкурентних виробництв. Така схема розвитку банківської системи призведе до порушення цілісності економічних інтересів держави, суттєво гальмуючи розвиток національного виробництва, перш за все, малого та середнього бізнесу. Наслідок – зростання безробіття та інших соціальних проблем, з якими протягом останніх років зіштовхуються країни Східної Європи, зокрема, Польща [5].

Досвід банків Польщі, де в 2006 р. 70 % банківських активів, та 80 % пасивів концентрувались іноземними банками, свідчить, що іноземні банки на початку створюються з метою надання послуг резидентам, а згодом починають лобіювати не національні інтереси, а підтримують іноземні компанії, диктують свої інтереси банківській системі. Негативними наслідками присутності філій іноземних банків також є підвищення чутливості банківської системи до світових фінансових криз, ускладнюється банківський нагляд за операціями філій іноземних банків. Тому, Україні варто врахувати не лише позитивні аспекти, які приносить в розвиток економіки іноземний капітал, але й врахувати недоліки [6].

Як зазначають О. Дзюблюк та О. Владимир, входження іноземних банків в банківську сис-

тему України, спричинене глобалізацією та інтеграцією, є об'єктивно необхідним процесом, що сприяє припливу капіталу, поживленню ринкової конкуренції, поліпшенню банківського обслуговування. Водночас цей процес не позбавлений певних ризиків, наприклад, загрози втрати вітчизняними банками власних позицій на валютному ринку України [4].

Висока залежність вітчизняної фінансової системи від світової робить банківський сектор країни особливо чутливим до коливань валютних курсів і обумовлює додаткові ризики у випадку стрімкого відтоку іноземного капіталу. Так, упродовж 01.01.2007–01.01.2015 рр. офіційний курс гривні щодо долара США та євро знизився майже у 3 рази. Політична та економічна нестабільність в країні, тиск зовнішніх боргів, скорочення золотовалютних резервів в 2,7 рази упродовж 2014 р. призвели до найбільшої за

останні роки девальвації національної валюти на 97 % відносно долара США, на 74,18 % – відносно євро, а за перші 2 місяці 2015 року – ще на 70,32 % та 57 % відповідно (рис. 1).

Чистий відтік іноземної валюти на користь нерезидентів за підсумками 2014 р. становив близько 126 млн дол. США (в еквіваленті), що мало місце вперше з 2009 р. (у 2013 р. обсяг нетто-надходжень іноземної валюти становив майже 9,4 млрд дол. США). Чиста купівля безготівкової валюти на міжбанківському валютному ринку України становила за минулий рік майже 10 млрд дол. США (в еквіваленті), тоді як у 2013 р. спостерігався її чистий продаж (1,6 млрд дол. США). На готівковому сегменті валютного ринку чиста купівля населенням іноземної готівки становила 2,4 млрд дол. США (в еквіваленті), дещо зменшившись порівняно з 2013 р. (2,9 млрд дол. США) [2].

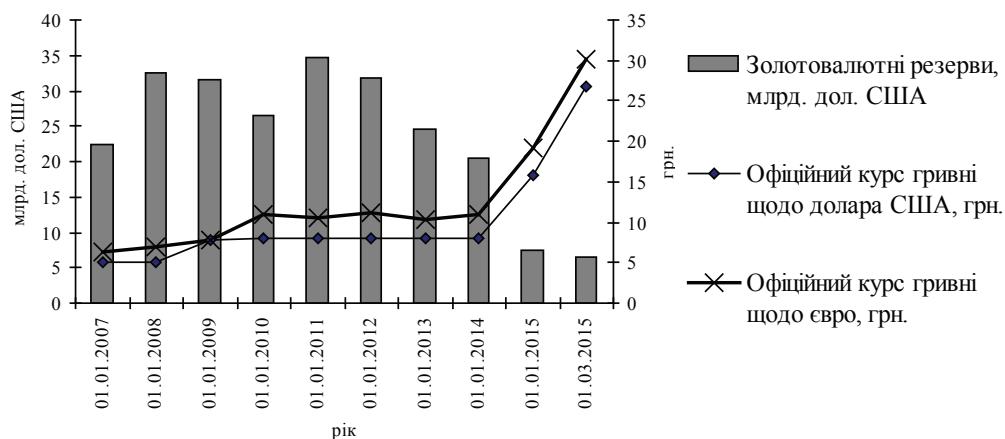


Рис. 1. Динаміка обсягів золотовалютних резервів та курсу гривні щодо іноземних валют упродовж 01.01.2007–01.03.2015 рр.

Джерело: складено автором за даними Національного банку України [9]

Безумовно, девальвація національної валюти негативно впливає на зниження нормативів капіталізації, зростання частки проблемних кредитів в кредитному портфелі, скорочення частки іноземного капіталу в статутному капіталі банків, а також на зменшення кількості банків, які мають банківську ліцензію, в тому числі з іноземним капіталом. Так, станом на 01.01.2015 р. в Україні працювало 163 банки, серед яких 51 банк з іноземним капіталом, в т.ч. 19 банків – зі 100 % іноземним капіталом (рис. 2). До Державного реєстру банків включено одну банківську установу, а саме: ПАТ «Вектор Банк». Частка банків з іно-

земним капіталом на внутрішньому ринку становила 31,3 %.

Якщо станом на 01.01.2014 р. у стані ліквідації перебувало 25 банків, то вже через рік станом на 01.01.2015 р., внаслідок погіршення платоспроможності, в 26 банках прийнято рішення про ліквідацію (в т.ч. в двох у зв'язку з анексією Криму), запроваджено тимчасову адміністрацію в 13 банках. Не дивлячись на ліквідацію проблемних банків, частка іноземного капіталу в статутному капіталі банків зменшилась до 32,6 % станом на 01.01.2015 р., повернувшись до рівня 2007 року.

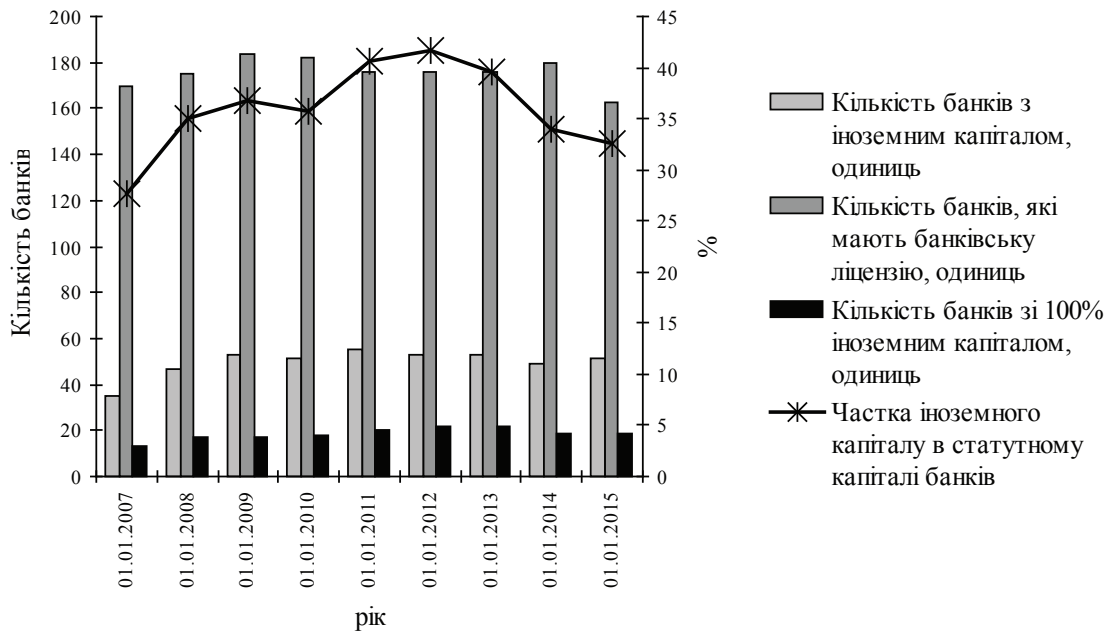


Рис. 2. Динаміка присутності іноземного капіталу у банківському секторі України упродовж 01.01.2007–01.01.2015 рр.

Джерело: складено автором за даними Національного банку України [9]

Зниження інвестиційної привабливості вітчизняного банківського сектора відбувається в результаті проведення антитерористичної операції на сході України, придбання іноземних банків вітчизняними. Крім того, тенденція згорання діяльності банків, зокрема з іноземним капіталом у вітчизняному банківському секторі продовжується під впливом кумулятивної дії цілої низки наступних суб'єктивних і об'єктивних факторів: відсутність у найближчій перспективі суттєвих передумов для покращення ділового клімату в Україні (негативні тенденції щодо зростання економіки, очікування подальшої девальвації національної валюти); запровадження змін на законодавчому рівні у частині заборони кредитування населення у валюті; неякісний кредитний портфель банків [1]; непрозора судова система та відсутність інституту захисту прав кредиторів; складна посткризова ситуація у країнах Євросоюзу; впровадження підвищених вимог щодо достатності капіталу європейських банківських груп у рамках виконання положень Базеля III; поступова трансформація бізнес-моделей європейських банків у контексті оптимізації (скорочення) географічної присутності в окремих регіонах Східної, Центральної та Південно-Східної Європи і більш зважена політика щодо інвестування до обраних опорних ринків [9]. На наш погляд,

до зазначених факторів слід додати: політичну та валютну нестабільність в Україні; зниження сукупного попиту і перетікання заощаджень з банківського у позабанківський сектор; комплексне реформування не лише банківської, а й всієї фінансової системи, що викликає занепокоєння у інвесторів; високий рівень невизначеності щодо подальшого економічного розвитку; зниження економічної активності суб'єктів господарювання тощо.

Зокрема з українського ринку протягом останніх років вийшла низка іноземних інвесторів, які мали частку в банках України, серед яких: Bayerische Landesbank (Німеччина), Credit Europe Bank (Нідерланди), Volksbank (Австрія), SEB Bank (Швеція), Bank Forum (Німеччина), Societe Generale (Франція), Erste Bank (Австрія), Astra Bank (Греція), Home Credit Bank (Чехія), Dresdner Bank (Німеччина), Pekao (Польща), Intesa Sanpaolo (Італія) та інші [7]. Упродовж 2014 р. згорнули свою діяльність шведський банк ПАТ «Сведбанк», австрійський банк АТ «Ерсте Банк». Відбулися продажі: ПАТ «Неос банк» (Банк Кіпру) – російському ПАТ «Альфа-банк»; ПАТ «Банк Перший» групі іноземних інвесторів; ПАТ «Марфін-банк» власнику ПАТ «Дельта Банк»; ПАТ «Сітібанк». Крім того, завершився процес злиття дочірніх банків Unicredit Group –

ПАТ «Укрсоцбанк» та ПАТ «Унікредитбанк». Як правило, іноземні банки виводять капітал шляхом продажу, скорочення або закриття ризикованих ринкових позицій, погашення заборгованості перед материнськими банками.

Поряд із кількісним зменшенням банків з іноземним капіталом, досить істотним є їх вплив на розвиток вітчизняного банківського сектору, оскільки дані банки концентрують 32,60 %

статутного капіталу, більше 36 % активів та чистого прибутку (табл. 1). Слід зазначити, що банки з іноземним капіталом формують свої зобов'язання переважно за рахунок: строкових вкладів (депозитів) інших банків і кредитів, що отримані в інших банках (переважно в материнських). Домінуючим напрямом активної діяльності є кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, строкові вклади в інших банках.

Таблиця 1

Показники діяльності банків в розрізі джерел походження капіталу станом на 01.01.2015 р.

№ п/п	Банки	Активи, тис. грн.	%	Статутний капітал, тис. грн.	%	Чистий прибуток/збиток, тис. грн.	%
1	Зі 100 % іноземним капіталом	182 877 113	13,89	18 598 354	10,38	-1 379 610	2,63
2	З частково іноземним капіталом	300 634 592	22,83	39 819 909	22,22	-17 719 146	33,77
3	З вітчизняним капіталом	833 206 165	63,28	120 789249	67,40	-33 376 950	63,60
Банківський сектор		1 316 717 870	100	179 207 512	100	-52 475 706	100

Джерело: розраховано автором за даними Національного банку України [9]

Станом на 01.01.2015 р. в банківському секторі України налічувалось 19 банків зі 100 % іноземним капіталом, які концентрували 10,38 % статутного капіталу, 13,89 % активів та 2,63 %

чистого прибутку. Іноземний капітал зазначених банків представлений 10 країнами, серед яких найбільшу частку займають Росія, Кіпр, Угорщина, Німеччина, Туреччина (табл. 2).

Таблиця 2

Показники діяльності банків зі 100 % іноземним капіталом станом на 01.01.2015 р.

№ п/п	Назва банку	Країна / % акцій, що належить нерезидентам	Активи, тис. грн.	Статутний капітал, тис. грн.	Чистий прибуток/збиток, тис. грн.
1	АТ «Сбербанк Росії»	Росія – 100 %	46 740 331	3 392 461	108 049
2	ПАТ «Альфа-банк»	Росія – 100 %	36 693 914	4 639 121	-744 050
3	АТ «ОТП банк»	Угорщина – 100 %	21 505 504	2 868 191	-1 999 097
4	ПАТ КБ «Фінансова ініціатива»	Кіпр – 100 %	17 538 523	2 000 000	-86 394
5	ПАТ «ІНГ банк Україна»	Нідерланди – 100 %	12 097 591	731 298	228 880
6	ПАТ «Сітібанк»	США – 100 %	10 545 173	66 500	1 379 831
7	ПАТ «Банк кредит Дніпро»	Кіпр – 100 %	7 551 715	585 000	-109 978
8	ПАТ «Платинум-банк»	Кіпр – 100 %	7 133 816	380 567	-280 990
9	ПАТ КБ «Правекс-банк»	Італія – 100 %	4 914 614	949 170	-293 657
10	АТ «Прокредит банк»	Німеччина – 84,8, Великобританія – 15,2	4 475 731	298 333	78 663
11	АТ «БМ банк»	Росія – 100 %	3 437 150	776 397	133 317

Таблиця 2 (продовження)

12	ПАТ «Банк Форвард» (Рус-кий стандарт)	Росія – 100 %	2 305 040	283 000	10 403
13	ПАТ «Кредит Європа банк»	Туреччина – 100 %	2 258 907	252 500	170 086
14	ПАТ «ДІВІ-банк»	Кіпр – 100 %	1 797 936	590 000	-50 775
15	ПАТ «СЕБ корпоративний банк»	Швеція – 100 %	1 475 469	250 000	30 770
16	ПАТ «Дойче банк ДБУ»	Німеччина – 100 %	862 534	228 666	27 931
17	ПАТ Банк «Траст»	Росія – 100 %	708 933	69 000	207
18	ПАТ «Кредитвест банк»	Туреччина – 100 %	663 639	88 045	16 202
19	ПАТ «АСТРА банк»	Кіпр – 100 %	170 595	150 105	992

Джерело: складено автором за даними Національного банку України [9]

Станом на 01.01.2015 р. в банківському секторі України функціонувало 32 банки з частково іноземним капіталом, при чому у 18 з них част-

ка акцій, що належать нерезидентам становила більше 95 % (табл. 3).

Таблиця 3

Показники діяльності банків з частково іноземним капіталом станом на 01.01.2015 р.

№ п/п	Назва банку	Країна / % акцій, що належить нерезидентам	Активи, тис. грн.	Статутний капітал, тис. грн	Чистий прибуток / збиток, тис. грн
1	ПАТ «Дельта-банк»	США – 29,39	60 303 279	3 727 000	46 278
2	ПАТ «Промінвестбанк»	Росія – 98,60	52 656 224	8 212 007	-3 453 846
3	ПАТ «Укрсоцбанк»	Австрія – 99,413	48 258 327	2 468 023	-2 662 247
4	АТ «Райфайзен банк Аваль»	Австрія – 96,44	46 859 432	3 002 775	-1 367 334
5	ПАТ «ВТБ-банк»	Росія – 99,9737	36 502 261	5 415 764	642 795
6	АТ «УкрСиббанк»	Бельгія – 84,9996, ЄБРР – 15	26 336 775	1 774 333	-870 138
7	ПАТ «Креді Агриколь банк»	Франція – 99,996	21 079 321	1 222 929	90 416
8	ПАТ «ВіЕйБі банк»	Кіпр – 86,778	11 426 190	3 048 619	-10 055 368
9	ПАТ КБ «Хрещатик»	Австрія – 21,032	9 044 347	828 828	-141 144
10	ПАТ «Мегабанк»	Німеччина – 15, ЄБРР – 15	6 909 589	500 000	35 861
11	ПАТ «Універсал банк»	Греція – 99,9652	6 258 102	1 162 672	-467 937
12	ПАТ «Кредобанк»	Польща – 99,5655	6 029 790	1 918 969	4 591
13	ПАТ «Банк «Кліринговий дім»	Кіпр – 49,9976	4 924 652	439 693	-90 190
14	АТ «Піреус банк МКБ»	Греція – 99,9873	3 228 079	1 627 792	-323 827
15	АТ «Таскомбанк»	Кіпр – 99,7404	2 954 371	220 000	12 321
16	ПАТ «Ідея Банк»	Польща – 92,275	2 899 642	186 181	10 740
17	ПАТ «БТА-банк»	Казахстан – 49,9883	2 784 338	1 500 000	2 125
18	ПАТ «ВІЕС банк»	Росія – 99,9230	2 646 414	420 000	40 598
19	ПАТ «Марфін банк»	Кіпр – 99,91	2 607 104	435 000	-112 815
20	ПАТ «Національний кредит»	Росія – 20,9325	2 499 691	208 311	1 214
21	ПАТ «Енергобанк»	Росія – 99,70	2 098 037	359 037	2 501
22	ПАТ «Акціонерний Банк «Експрес-Банк»	Швейцарія – 78,84	1 898 587	248 768	697
23	ПАТ КБ «ТК Кредит»	ПАР – 24,64	1 847 238	151 829	1 958
24	ПАТ КБ «Євробанк»	Кіпр – 50	1 439 786	126 670	935
25	ПАТ АКБ «Львів»	Ісландія – 99,8789	1 195 912	252 905	-6 593

Таблиця 3 (продовження)

26	ПАТ «Банк Петрокоммерц-Україна»	Росія – 96,48	1 117 117	319 475	27 350
27	ПАТ Банк «Контракт»	США – 98,93	739 746	86 000	-30 697
28	ПАТ «КБ «Інвестбанк»	Панама – 41,2577	531 216	74 130	4 229
29	ПАТ «Артем-банк»	Ізраїль – 98,0698	523 054	86 000	1 935
30	ПАТ «Неос банк» (Банк Кіпру)	Кіпр – 99,9128	511 970	126 116	-598 160
31	АТ «Укрбудінвестбанк»	Швейцарія – 46,31	470 256	120 005	1 560
32	АТ «Народний капітал»	Росія – 21,7124	288 799	122 056	2 083

Джерело: складено автором за даними Національного банку України [9]

За 2014 рік відбулися суттєві зміни в перебіку банків з іноземним капіталом, оскільки деякі банки знаходяться на стадії ліквідації (ПАТ «Профінбанк» (Франція – 98,1003 %), ПАТ «Форум» (Німеччина – 96,0635 %), ПАТ «Західінкомбанк» (Великобританія – 51 %), ПАТ «Експобанк» (Кіпр – 34,1852 %), ПАТ «Банк Перший» (Грузія – 19,395 %)), а в інших запроваджено тимчасову адміністрацію (ПАТ «Дельта-банк»

(США – 29,39 %), ПАТ «ВіЕйБі банк» (Кіпр – 86,778 %), ПАТ «Енергобанк» (Росія – 99,70 %), ПАТ «АСТРА банк» (Кіпр – 100 %)).

Станом на 01.01.2015 р. іноземний капітал у вітчизняному банківському секторі представлений 21 країною, серед яких: Росія – 13,30 %, Кіпр – 4,14 %, Австрія – 3,10 %, Угорщина – 1,60 %, Греція – 1,56 %, Польща – 1,16 % та ін. (рис. 3).

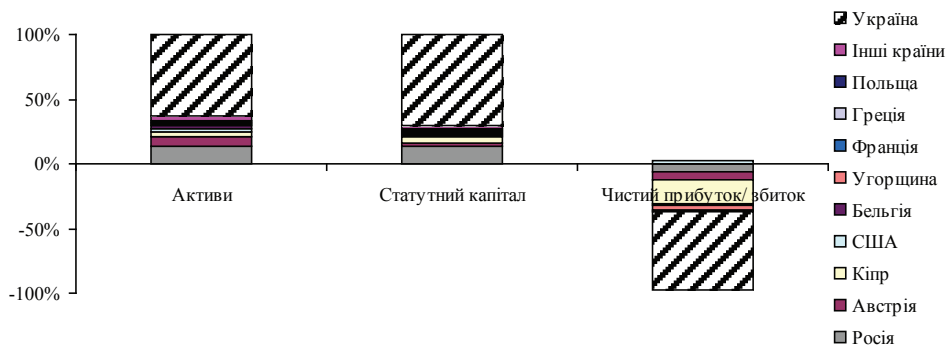


Рис. 3. Структура власності активів, статутного капіталу та чистого прибутку (збитку) банківського сектору України в розрізі країн станом на 01.01.2015 р.

Джерело: розраховано автором за даними Національного банку України [9]

В умовах загострення політичного та економічного протистояння з Росією загрозливою є вагома частка її капіталу в банківському секторі України, що потребує запровадження заходів, покликаних захистити національні інтереси у банківській сфері та сприяти підтриманню стабільності всієї фінансової системи в довгостроковій перспективі. На основі дослідження економічної літератури [4, 6, 8] можна запропонувати наступні заходи: заборонити відкриття філій банків з офшорних зон і надавати дозвіл на здійснення діяльності лише банкам з високим рейтингом надійності; виконання філіями всіх економічних

нормативів, встановлених НБУ; щорічне здійснення аудиторської перевірки; законодавче врегулювання використання прибутків філіями іноземних банків та процесу їх ліквідації.

Висновки. Таким чином, вплив іноземного капіталу на розвиток банківського сектору може бути як позитивним, так і негативним. До позитивних наслідків впливу можна віднести: підтримання платіжного балансу і припливу іноземної валюти в країну; прискорення впровадження сучасних банківських технологій; зростання обсягів зайнятості населення; розширення банківського кредитування; зростання обсягів

податкових надходжень у бюджет; посилення ефективної конкуренції на ринку банківських послуг і розширення спектру якісних банківських продуктів; поширення міжнародного досвіду ведення банківської справи; удосконалення якості й асортименту послуг; поліпшення обслуговування клієнтів; поліпшення трансформаційної функції банківської системи в процесі розподілу кредитно-фінансових ресурсів. В свою чергу, негативні наслідки впливу включають: ускладнення банківського нагляду; підвищення ризику відпливу капіталу з вітчизняних банків до зарубіжних країн; зростання залежності економіки

від ефективності роботи іноземних інвесторів; підвищення вразливості банківського сектора до коливань на фінансових ринках; підвищення рівня конкуренції на банківському секторі тощо.

Відплив іноземного капіталу упродовж 2014 р. слід розглядати як негативне явище, внаслідок якого обмежується доступ до дешевих кредитних ресурсів, гальмується впровадження європейських стандартів та прозорості банківського бізнесу. Для підтримання стабільності фінансової системи слід запровадити систему державного регулювання частки іноземного капіталу в статутному капіталі вітчизняного банківського сектору.

Список використаних джерел

1. Lewis Steven. Time for bold action: Global banking outlook 2013 // Ernst & Young Report. — 2012. — 40 р.
2. Банківська система 2015: виклики та перспективи [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://bank.gov.ua>.
3. Гаврилишин Н. М. Проблеми та перспективи розвитку банківського сектора України / Н. М. Гаврилишин [Електронний ресурс]. — Режим доступу : http://www.rusnauka.com/21_NNP_2010/Economics/70564.doc.htm.
4. Дзюблюк О. Іноземний капітал у банківській системі України: вплив на розвиток валютного ринку та діяльність банків / О. Дзюблюк, О. Владимир // Вісник Національного банку України. — № 5. — 2014. — С. 26-33.
5. Довідка АУБ щодо питання відкриття в Україні філій іноземних банків [Електронний ресурс]. — Режим доступу : http://aub.org.ua/index.php?option=com_content&task=view&id=17&menu=104&Itemid=96.
6. Другов О. Екологія і перспективи розвитку банківських систем Польщі та України / О. Другов, В. Рисін, І. Сенищ // Вісник НБУ. — 2007. — № 5. — С. 8-11.
7. Костюк О. Іноземний капітал у банківському секторі України в контексті трансформації моделі бізнесу європейських банків / О. Костюк, О. Костюк // Вісник Національного банку України. — № 6. — 2014. — С. 28-35.
8. Міщенко В. Роль іноземного капіталу в банківському секторі країни / В. Міщенко, Р. Набок // Вісник НБУ. — 2005. — № 11. — С. 38-44.
9. Офіційний сайт Національного банку України [Електронний ресурс]. — Режим доступу : <http://bank.gov.ua>.
10. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 07.12.2000 № 2121-III [Електронний ресурс]. — Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2121-14/page3>.
11. Смовженко Т. Управління процесом зростання участі іноземних інвесторів у роботі банківської системи України / Т. Смовженко, О. Другов // Вісник Національного банку України. — № 1. — 2008. — С. 16-19.