

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОГО РЫНКА УКРАИНЫ

КОЛЕСНИЧЕНКО В. Ф.

кандидат экономических наук

ЗАДНЕПРОВСКАЯ А. И.

аспирантка

Харьков

Национальная банковская система и до сих пор остается самым большим финансовым сектором экономики, способным не только влиять на объем и структуру денежной массы, которая находится в обращении граждан, а и быстро реагировать на политические и экономические изменения в стране. Сложная ситуация в мировой экономике в целом и в украинской в частности является следствием наложения одной на одну сразу двух кризисов: в международных денежно-кредитных отношениях и в национальном финансовом секторе. Несмотря на политический и экономический дисбаланс последних лет, сложившийся в Украине, динамику уменьшения количества кредитов, увеличения доли сомнительных кредитов и кредитного риска в целом, что может привести к реорганизации банковской деятельности и расформированию банковской системы, в целом кредитование до сих пор остается прогрессирующим сегментом в функционировании всей банковской структуры.

На протяжении последнего года основные усилия были сконцентрированы на работе с проблемной задолженностью, включая ее продажу и реструктуризацию. Вместе с тем, это не помогло улучшить качество активов, значительная часть банков столкнулась с проблемой ликвидности из-за низкого качества вложений. Для банковской системы 2009 год был довольно сложным и характеризовался началом глобальных трансформаций на финансовом рынке, а в его втором полугодии можно

было наблюдать ослабление нормативного регулирования, а также пруденциального контроля со стороны НБУ. И так, считается актуальным исследование тенденций развития кредитного рынка Украины в периоды до и после финансово-экономического кризиса в стране.

Следует отметить, что в мировой практике встречаются публикации, которые опосредованно рассматривают отдельные виды кредитов, разрабатывают определенные предложения относительно решения некоторых вопросов, но детального описания современного состояния рынка кредитов нет. Эту проблему с разных точек зрения исследовали такие авторы: Ковалишин И. [2] и Шумская С. С. [6] изучали состояние современного рынка ипотечного кредитования, Кириченко О. А. и Патерикина Л. В. [3] рассматривали банковское потребительское кредитование, Марцин С. В. [4] отобразил финансово-кредитную политику в условиях экономического кризиса и др. Однако, обобщая работы ведущих ученых, можно сделать вывод, что, несмотря на проведение обоснованных исследований по этой тематике, изучение круга проблем относительно оценки современного состояния банковского кредитования в периоды до и после экономического кризиса нельзя считать завершенным.

Целью работы является исследование нынешнего состояния кредитования банками Украины для возможности прогнозирования дальнейшего его развития или упадка.

Стремительное развитие всех видов кредитования в 2005 – 2008 гг. содействовало наращиванию кредитного портфеля банков Украины в среднем на 91,22% ежегодно. К сожалению, за последние 2 года эта тенденция изменилась на противоположную (*рис. 1*).

В росте проблемной задолженности нет ничего странного, если учесть, какую агрессивную потребительскую политику проводили финансовые учреждения: в 2009 г. банки начали массово выдавать кредиты в магазинах, основываясь на скоринговых оценках заемщи-

ков, а не на их справках о доходах, что привело к тому, что в среднем по банковской системе около 15% всех потребительских кредитов являются проблемными, а в некоторых банках задолженность по потребительским кредитам достигает 30% от всех выданных ссуд.

Изучение проблем и перспектив сферы кредитования в Украине базируется на выявлении тенденций кредитования в разрезе секторов экономики (табл. 1).

чили замедление темпов кредитования населения, этот показатель остался высоким [4]. Сегодня 30 – 50% всех покупок в торговых сетях осуществляются в кредит. Лидером продаж в рассрочку является бытовая, а также аудио- и видеотехника. В процессе анализа динамики ипотечного кредитования нами была установлена такая специфика, как тесная взаимосвязь рынка ипотеки и рынка недвижимости. Так, в 2007 г. ценовая ситуация

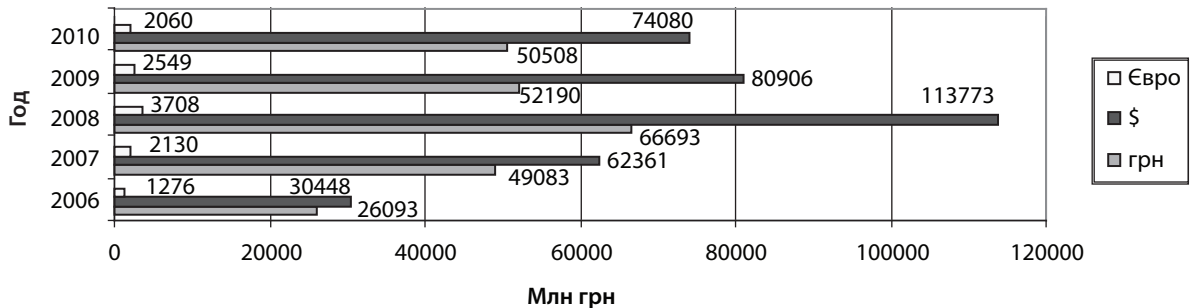


Рис. 1. Объем задолженности по потребительским кредитам в Украине, предоставленными домашним хозяйствам в разрезе валют

Таблица 1

Кредиты, предоставленные резидентам в разрезе секторов экономики¹

Период	Всего	В том числе				
		Другие финансовые корпорации	Сектор общего государственного управления	Нефинансовые корпорации	Другие секторы экономики	
				Всего	В т. ч. домашние хозяйства	
<i>Остатки средств на конец периода (млн грн)</i>						
2006 г.	245230	2689	4	160503	82034	82010
2007 г.	426867	5932	4	260476	160455	160386
2008 г.	734022	9789	12	443665	280556	280490
2009 г.	723295	14014	5755	462215	241311	241249
2010 г. (июль)	711964	12913	6690	471629	220732	220666

¹ Здесь и далее данные с официального сайта НБУ <http://www.bank.gov.ua>

Постепенное снижение объемов кредитования начиная с 2009 г. вызвано прогрессом мирового финансового кризиса, влияние которого прежде всего отразилось на банковской сфере. Сектор домашних хозяйств первым пострадал от негативного влияния кризисных тенденций. Прежде всего, это проявилось в динамике кредитования. Для отображения ситуации, которая сложилась на банковском рынке кредитов в Украине, мы предлагаем детально проанализировать три основных вида кредитования: потребительское, ипотечное и автокредитование.

Потребительские займы при всей своей выгоде и до сих пор остаются для банков наиболее рискованными продуктами. Это обуславливает их высокую стоимость и ограниченное предложение. Социально направленная бюджетная политика, которая продолжительное время стимулировала спрос населения, содействовала наращиванию объемов кредитования домохозяйств. И хотя меры НБУ направлены на ограничения потребительского кредитования, в определенной мере обеспе-

на рынках недвижимости стала причиной замедления темпов роста ипотеки – средняя стоимость жилья достигла уровня около 3000 долларов за квадратный метр, то есть вышла за пределы платежеспособности потенциальных получателей ипотечных кредитов. Соответственно возросли темпы прироста задолженности по ипотеке: в 2007 г. они составляли 110%. 2008 год оказался переломным в развитии национального ипотечного рынка. Так же игнорируя указания НБУ, банки продолжали деятельность ипотечного кредитования, тем самым увеличивая его объемы. Несмотря на очень острую ситуацию в 2008 – 2009 гг. на валютном рынке Украины, доллар США не потерял своей привлекательности, хотя большое количество банков отменило кредитование в иностранной валюте (рис. 2). Так, пиковым годом по ипотечному кредитованию остается 2008 г., в котором сумма выданных ссуд в долларах США была большей на 108,4% по отношению к предыдущему году и на 9,18% по отношению к 2009 г. [1].

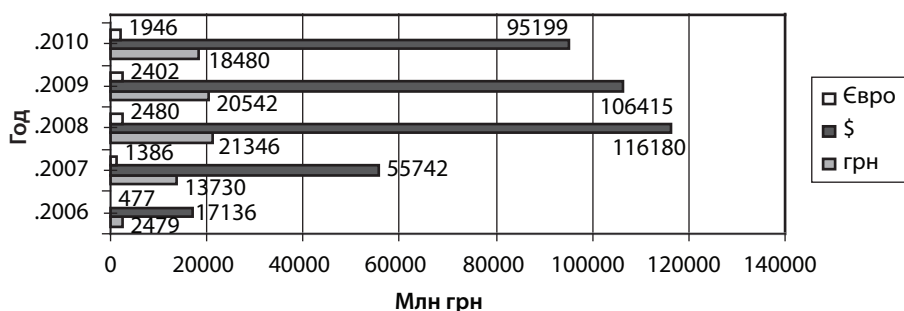


Рис. 2. Объем задолженности по ипотечным кредитам в Украине, предоставленными домашним хозяйствам в разрезе валют

Основными причинами валютизации всех видов кредитования является значительный разрыв между процентами по кредитам в иностранной и национальной валютах, низкий уровень доверия населения к национальной валюте, а также неизменная привычка вычислять доходы и расходы в долларовом эквиваленте, хотя заработная плата населения не всегда получена в долларах США [2].

Невысокий уровень проблемных кредитов по ипотеке (1 – 3% от выданных жилищных ссуд) в Украине объясняется тем, что жилищные займы в основном выдают обеспеченным украинцам, которые исправно погашают кредиты.

По нашему мнению, основными причинами удешевления стоимости ипотеки для конечного потребителя стали: благоприятная макроэкономическая ситуация, сдержанные темпы инфляции и стабильность гривны относительно мировых валют; удешевление общей стоимости недвижимости как на рынке первичного, так и вторичного жилья; либеральная политика НБУ и снижение им учетной ставки как главного экономического индикатора финансовых рынков Украины.

В розничном кредитовании идеальным вариантом является автокредитование, которое, с одной стороны, не так рискованно для финансовых учреждений (залоговые, не такие длинные, относительно небольшие суммы), с другой стороны – более доступные для потребителя. Нынешняя ситуация с выдачей автокредитов подобно езде в городской пробке: процесс развивается медленно и неравномерно, но движение идет. Сейчас на рынке автокредитования наблюдается увеличение количества банков-участников: если в начале года на рынке активно кредитовали максимум пять банков, то в настоящее время – около 25 банков. О постепенном возобновлении рынка автокредитования также свидетельствует рост удельного веса продаж автомобилей в кредит с 5% в прошлом году до 10 – 12% в этом году.

По статистике финансистов, украинцы предпочитают брать ссуды на максимальные сроки — до семи лет. Однако большинство клиентов платят кредитную задолженность с опережением, поэтому фактический срок автокредитов составляет 3 – 3,5 года. Средняя сумма кредита колеблется в диапазоне от 80 до 10 тыс. грн, но этот показатель постепенно растет. Самым большим спросом, на данный момент, пользуются недорогие машины: авто стоимостью 6,5 – 10 тыс. евро сегодня составляют 26% всех автопродаж. Однако доля машин среднего и

высокого ценового диапазона в общем объеме реализации растет, и эта тенденция сохранится в ближайшее время. Кроме того, для банков на сегодня самые большие перспективы в области автокредитования находятся в развитии партнерских программ по автодилерам или финансовым компаниям авто-

производителей. Такие программы позволяют предложить наиболее выгодные условия для потенциальных заемщиков – например, низкие процентные ставки (от 0% до 5% годовых). Партнерство позволяет автодилеру увеличить объемы продаж, а банкам – привлечь клиентов. Чтобы заполнить недополученный прямой процентный доход по акционным автокредитам, банки вводят разовую и ежемесячную комиссии для заемщиков и получают компенсации от партнера. Впрочем, условия сотрудничества по таким программам являются конфиденциальными. В ближайшее время вообще может состояться резкое сокращение прироста кредитных портфелей банков. Причина – требование к потенциальному заемщику иметь «белые» доходы, а таких клиентов в Украине становится все меньше. Учитывая вышесказанное, становится понятным, что для двух периодов (докризисного и послекризисного) существуют совсем разные проблемы, которые вынуждены решать банки в процессе кредитной деятельности (рис. 3).

Итак, мы видим, что независимо от перечисленных проблем, финансово-экономический кризис стал причиной замедления всех видов кредитования. Однако есть одна проблема, объединяющая все виды кредитования, – это высокие процентные ставки, которые наблюдаются во всех рассмотренных видах кредитования, основной причиной чего является большая рискованность кредитных операций в послекризисный период [1].

Так, на протяжении 2005 – 2007 гг. наблюдалась тенденция снижения уровня средней процентной ставки по кредитам на 1,5% за 3 года (рис. 4), то есть в среднем на 0,5% каждый год [1].

Начиная с 2008 г. произошел стремительный рост показателя на 1,7%, а потом на 5,3% в 2009 г., причиной которого стало увеличение сомнительной и просроченной задолженности по полученным ранее займам, то есть банки предлагают довольно высокие проценты на разные виды кредитов, мотивируя тем, что только клиенты с отличной кредитной историей и платежеспособные смогут получить такие кредиты.

Таким образом, развитие финансово-экономического кризиса, которое сопровождалось ростом уровня финансовой безработицы, обесценением национальной валюты и снижением доходов граждан, привело к обострению проблемы получения и погашения кредитной задолженности. Анализ тенденций развития кредитного рынка в Украине позволил нам сделать вывод о том, что стремление банковских структур к обогащению, так на-

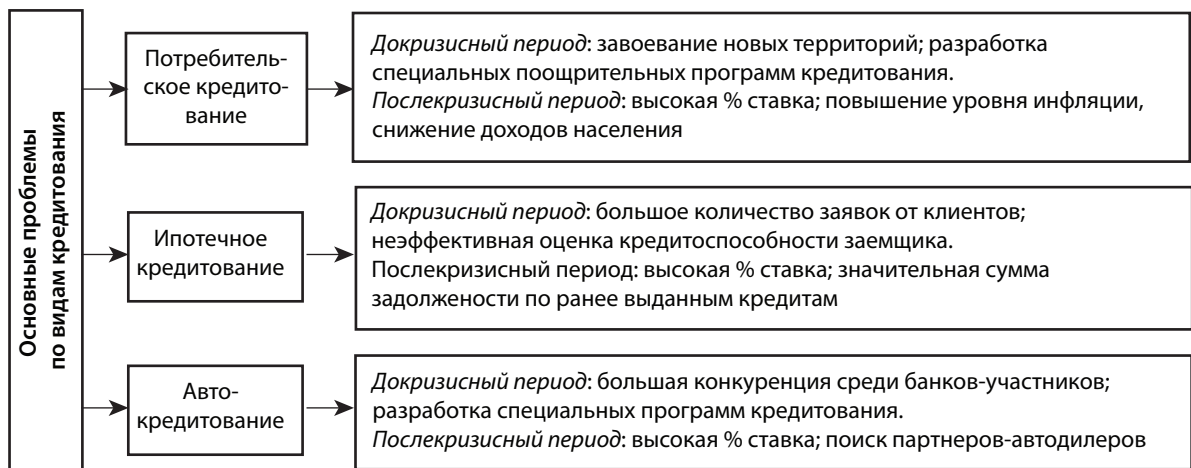


Рис. 3. Основные проблемы кредитования

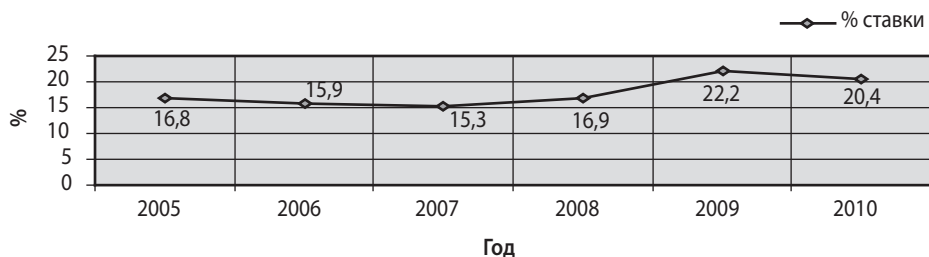


Рис. 4. Средние процентные ставки по кредитам

зывается «синдром жадности» привел к наращиванию объема кредитования несмотря на лимиты со стороны НБУ, которое в результате содействовало получению большого количества просроченной и невыплаченной до сих пор задолженности заемщиков. Кризис ускорил процесс осознания кредитных рисков как со стороны банков, так и со стороны клиентов. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Берегуля О. Чинники підвищення конкурентоспроможності банку на ринку іпотечного кредитування

//Вісник НБУ.– 2008.– № 8.– С. 42 – 44.

2. Ковалишин І. Стан і тенденції розвитку національного ринку іпотечного кредитування // Вісник НБУ.– 2009.– № 4.– С. 62 – 66.

3. Кириченко О. А., Патерікіна Л. В. Банківське кредитування спо-

живчого ринку: проблеми розвитку // Актуальні проблеми економіки.– 2008.– № 7(85).– С. 182 – 197.

4. Марцин В. С. Роль держави у формуванні сприятливої фінансово-економічної політики в умовах економічної кризи // Економіка. Фінанси. Право.– 2009.– № 4.– С. 18 – 22.

5. Нідзельська І. А. Кредитні ризики та їх наслідки для банківської системи України в умовах поглиблення фінансової кризи // Фінанси України.– 2009.– № 8.– С. 102 – 108.

6. Шумська С. С. Банківське кредитування в умовах фінансової нестабільності // Економіка підприємства.– 2009.– № 4.– С. 18 – 35.