банку дозволить покращити якість та прибутковість цього виду активів та подолати певні проблеми, що склалися на ринку банківського кредитування.

Список використаних джерел:

1. Гаряга Л.О. Аналіз проблем функціонування банківської системи України / Л.О. Гаряга, М.В. Руденко // Вісник Волинського інституту економіки та менеджменту. – 2014. – № 8. – С. 84-94.

2. Основні показники діяльності бануів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id =36807&cat_id=36798.

3. Чуб П.М. Підходи до управління кредитним портфелем комерційного банку: автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.04.01 – фінанси, грошовий обіг і кредит / П.М. Чуб; Київський національний економічний університет. – К., 2003. – 19 с.

4. Моніторинг кредитного ризику в контексті управління конкурентоспроможністю банку : монографія / Л.О. Гаряга, Т.І. Гончарук, М.Е. Люзняк, Г.М. Чепелюк. – К. : УБС НБУ, 2012. – 325 с.

5. Гаряга Л.О. Моніторинг кредитного ризику з використанням інтегрального показника / Л.О. Гаряга, О. Білашенко // Вісник Української академії банківської справи. – 2010. – № 2 (29). – С. 64–69.

***Андрей Непран**, к.э.н*
доцент кафедры финансов, учета и аудита
***Ирина Тимченко**, к.э.н.*
доцент кафедры финансов, учета и аудита
Харьковский экономико-правовой университет, г. Харьков

РЕГИОНАЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Переход экономики Украины на траекторию устойчивого экономического роста требует создание национального хозяйства нового типа, ориентированного на поддержку динамического равновесия социально-экономических, экологических и демографических индикаторов, высокую эффективность производства, приоритетное развитие научно-технической сферы. Для решения поставленных задач первичным является усиление активности производителей.

В комплексе мер, направленных на усиление инвестиционной деятельности предприятий, важнейшее место занимает совершенствование его финансово-кредитного обеспечения. В современных условиях кредит выступает не только источником финансирования, но и оказывает существенное влияние на течение всего инвестиционного процесса. В конечном счете система кредитования капитальных инвестиций призвана стимулировать эффективное использование средств, сокращение срока окупаемости вложений. Особое значение приобретают вопросы банковского кредитования в Харьковской области, где в последние годы наблюдается резкое снижение инвестиционной деятельности.

Проблемам регионального кредитования посвящены работы многих украинских ученых, в том числе Е. Романюк [1], Н. Корецкая [3], М. Перзеке [3], М. Хмелярчук [4]. Вместе с тем возникает необходимость изучения региональных особенностей кредитования и проведения взаимосвязанного

анализа инвестиционной и кредитной деятельности нефинансовых корпораций Харьковской области с целью установления причин, повлекших за собой кризис инвестиционной активности нефинансовых корпораций.

В последние годы в Украине наблюдается усиление межрегиональных диспропорций. Процесс усиления региональной дифференциации, несмотря на попытки его регулирования, является в силу различия исторических и экономических условий объективным процессом, ведущим к крупным экономическим потерям, снижению эффективности развития национальной экономики. Особое значение приобретают явления чрезмерной концентрации банковского кредита в высокоразвитых промышленных районах и агломерациях со всеми вытекающими отсюда социальными и экономическими последствиями. Региональные диспропорции в формировании и использовании банковских кредитов негативно отражаются на развитии сферы материального производства, отрицательно негативно влияют на конкурентоспособность страны на мировом рынке, усиливают социальную напряженность в стране.

Для изучение процессов региональной дифференциации банковского кредита, по нашему мнению, целесообразно использовать коэффициент локализации. Коэффициент локализации показывает, во сколько раз концентрация данной отрасли в данном регионе больше (или меньше, если значение меньше единицы), чем в целом по стране. Различные значения данного индекса по регионам позволяют проводить всевозможные группировки отраслей и районов по уровню банковского кредитования.

Отраслевые коэффициенты локализации (K_{ir}) вычисляются по формуле:

$$K_{ir} = \frac{q_{ir}}{q_i} \div \frac{Q_r}{Q},$$

где q_{ir} — объем выданных кредитов *i*-ой отрасли в регионе *r*;

q_i — общий объем выданных кредитов *i*-ой отрасли в стране;

Q_r — объем выданных кредитов в регионе *r*;

Q — объем кредитов, выданных в стране.

В табл. 1 приводятся результаты определения уровня банковского кредитования Харьковской области за 2014 г. по семи основным отраслям.

При рассмотрении табл. 1 следует отметить, что особенностью кредитования в Харьковской области является более высокие значения сельского хозяйства, перерабатывающей промышленности, транспорта в общем объеме спроса на кредитные ресурсы. Доля кредитов, выданных строительству, торговли, а также предприятиям, связанным с производством, распределением электроэнергии, газа и воды в Харьковской области значительно ниже, чем в целом по Украине. В последние годы наметилась тенденция к увеличению кредитования предприятий, занимающихся операциями с недвижимостью. Так, если в целом по Украине доля кредитов, выданных предприятиям, занимающихся операциями с недвижимостью составила 7,73 %, тогда как в Харьковской области – соответственно 10,01 %.

Таблица 1

Коэффициенты локализации кредитов, выданных депозитными корпорациями в Харьковской области, 2014 г.*

Годы	сельское хозяйство	перерабатывающая промышленность	производство и распределения электроэнергии, газа и воды	строительство	торговля, ремонт автомобилей, бытовых изделий	Транспорт, складское хозяйство, почтовая и курьерская	операции с недвижимостью
2010	1,10	1,18	0,59	0,67	1,12	1,35	0,74
2011	1,21	1,20	0,42	0,83	1,02	1,16	0,89
2012	1,03	1,23	0,34	0,84	0,95	1,79	0,94
2013	1,20	1,14	0,23	0,68	1,07	1,75	1,41
2014	1,56	1,62	0,26	0,78	0,51	2,32	1,30

**Источник: www.bank.gov.ua*

Следует отметить, что в последние годы в Харьковской области происходило резкое сокращение инвестиционной деятельности. Так, объем капитальных инвестиций области сократился с 14,9 млрд грн в 2011 г. до 8,0 млрд грн в 2014 г. Следует отметить, что это снижение не было вызвано резким сокращением объемов выданных кредитов (табл. 2).

Таблица 2

Соотношение объемом капитальных инвестиций и средне- и долгосрочных кредитов, выданных нефинансовым корпорациям Харьковской области в 2011–2014 гг.*

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Объем капитальных инвестиций				
млн грн	14867,1	14759,2	9292,6	8032,3
в % к 2011 г.	100	99,3	62,5	54,0
Кредиты, выданные нефинансовым корпорациям, в национальной и иностранной валютах, от 1 года и более				
млн грн	941,7	844,1	954	875,5
в % к 2011 г.	100	89,6	101,3	93,0

**Источник: www.bank.gov.ua; www.ukrstat.gov.ua*

Как свидетельствует анализ данных, если в 2013 г. по сравнению с 2011 г. объем капитальных инвестиций нефинансовых корпораций в области сократился на 37,5 %, тогда как объем средне- и долгосрочных кредитов, напротив, вырос на 1,3 %.

Данные таблицы дают возможность сделать вывод, что банковское кредитование не оказало решающего влияния на резкое сокращение инвестиционной активности предприятий Харьковского региона. Следовательно, главные причины этого негативного процесса в значительной степени находятся за пределами банковской системы.

Список использованных источников:

1. Герасимчук З. В., Романюк Е. К. Исследование содержательных характеристик регионального рынка банковских услуг// Региональные проблемы преобразования экономики. – 2014. – № 6. – С. 31–37.

2. Герасимчук З. В., Корецька Н. І. Теореторіальна організація банківської системи регіонів України: оцінка та стратегія збагачення її раціональності: Монографія. – Луцьк, РВВ ЛНТУ, 2010. – 312 с.

3. Перзеке М. Б. Розвиток банківського інвестиційного кредитування в Україні: автореферат дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / М. Б. Перзеке ; Нац. банк України, Держ. вищ. навч. закл. "Укр. акад. банк. справи Нац. банку України". – Суми : [б. и.], 2014. – 20 с.

4. Хмелярчук М. І. Кредитний механізм стимулювання соціально-економічного розвитку: теорія, методологія, практика [Текст] : монографія / М. І. Хмелярчук ; Ун-т банк. справи Нац. банку України. – Київ : УБС НБУ, 2014. – 395 с.

***Марина Ніконова**, к.е.н.*
старший економіст відділу стратегії та розроблення інструментарію макропруденційної політики управління макропруденційної політики
Департамент фінансової стабільності
Національного банку України, м. Київ

МАКРОПРУДЕНЦІЙНА ПОЛІТИКА: ОСНОВНІ ЗАСАДИ

Забезпечення стабільності фінансової системи є важливою передумовою сталого економічного зростання країни. Реалізація макропруденційної політики повинна відбуватись з огляду на уроки світової фінансової кризи та її прояви у фінансовій системі України. З огляду на це, особливого значення в сучасних умовах набуває проблема забезпечення ефективного розроблення та реалізації макропруденційної політики, яка власне й покликана сприяти забезпеченню стабільності фінансової системи в цілому.

Проблемі реалізації макропруденційної політики на сьогодні приділяється досить значна увага. З одного боку, це зумовлено тим, що криза засвідчила відсутність адекватної оцінки саме системних ризиків, а отже, важливість вироблення відповідної практики їх моніторингу та вжиття заходів задля зменшення їх впливу. З іншого боку, макропруденційна політика є відносно новим явищем, становлення якого нині відбувається, відповідно, актуальним є вироблення методології із застосування інструментів такої політики.

Питання макропруденційної політики досліджується представниками міжнародних організацій (МВФ, Світового банку, Європейської Ради з системних ризиків тощо), а також вітчизняними вченими-економістами В.В. Криловою, В.І. Міщенко, С.В. Науменковою.

Однак, не дивлячись на суттєве пожвавлення уваги до проблеми макропруденційної політики доводиться констатувати відсутність обґрунтування чітких засад подальшого розвитку такої політики в Україні. Враховуючи це, актуальним є продовження досліджень у цьому напрямі.