

## **МАКРОЕКОНОМІЧНІ ІНДИКАТОРИ ЯК СТРАТЕГІЧНІ ОРІЄНТИРИ РОЗВИТКУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПОТЕНЦІАЛУ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ**

**Анотація.** У статті розглянута проблематика вибору та побудови ефективного інструментарію макроекономічного аналізу. Автором розроблено та запропоновано до використання індикатори як орієнтири для банків у процесі розробки стратегії формування та використання.

**Ключові слова:** інвестиційний потенціал банківської системи, індикатор, кредитна діяльність банку, значущість банківської системи, економічний розвиток держави.

**Постановка проблеми.** Результативність реалізації довгострокової стратегії формування інвестиційно-інноваційної моделі економічного розвитку України безпосередньо залежить від рівня інвестиційного потенціалу фінансово-кредитної системи країни. Ураховуючи об'єктивну обмеженість державних фінансів, а також банкоцентричність вітчизняного фінансового ринку, основна роль у досягненні вищезначеної стратегії розвитку національної економіки належить банківській системі України. Напрямки впливу інвестиційної діяльності банків на економічне зростання відображали у своїй праці провідні вітчизняні та зарубіжні науковці, серед яких: Л. Алексеєнко, О. Барановський, В. Геєць, О. Дзюблюк, А. Єпіфанов, А. Мороз, Л. Примостка, І. Сало та ін. Вітчизняними науковцями ґрунтовно проаналізовано чинники, що стримують інвестиційні процеси в Україні, зокрема низьку інвестиційну здатність банків України. На нашу думку, до даних факторів також необхідно віднести відсутність якісного макроекономічного аналізу середовища на основі оцінки та постійного моніторингу відповідних індикаторів, які б дозволяли взаємопов'язувати стан макросистеми з результатами діяльності банківської системи. Статистика індикаторів стійкості макросистеми є досить новою гілкою економічної статистики та малодослідженою з точки зору теоретико-методологічних основ її побудови.

У даному контексті на увагу заслуговують наукові праці Абалкіна Л. І., Барановського О. І., Єрмошенка М. М., Ведути Є. Н., Шлемка В. Т., Бінька І. Ф., які присвячені дослідженню змісту індикаторів стану фінансово-кредитної сфери у контексті забезпечення її фінансової безпеки. Науковцями Центру наукових досліджень НБУ, а саме, В. І. Міщенком, О. І. Кіреєвим, М. М. Шаповаловою вироблено підходи до побудови системи оцінки стійкості фінансової системи України на основі розробки відповідних індикаторів [4].

**Метою** даної наукової статті є розробка індикаторів у контексті визначення перспективних напрямів використання інвестиційного потенціалу банківської системи, а також з метою поглиблення результатів оцінки значущості банківської системи для забезпечення стабільних темпів економічному зростанню держави.

**Основні результати.** Аналіз наукової літератури дозволив виявити, що категорія «інвестиційний потенціал» трактується з позицій ресурсного, імовірного та системного підходу. Щодо змісту поняття «інвестиційний потенціал банківської системи», то, спираючись на наукові результати дослідження Леонова С. В., дану категорію будемо тлумачити як організовану сукупність наявних у банківській системі інвестиційних ресурсів, яка перебуває у системній єдності, зумовлених ними

можливостей банківської системи щодо мобілізації на визначеному часовому проміжку внутрішніх та зовнішніх інвестиційних ресурсів для реалізації стратегічних та тактичних цілей стимулювання економічного зростання, а також готовності економічної системи до сприйняття інвестицій, адекватного реагування на них [3].

Економічна ефективність інвестиційного потенціалу банківської системи залежить від багатьох чинників, зокрема: діючої системи державного управління, регулювання та нагляду за діяльністю суб'єктів економічних відносин; рівня розвиненості ринкових механізмів взаємодії між суб'єктами відносин; рівня тіньової економіки; стану конкурентоспроможності національної економіки; моделі трансмісійного механізму та інших. Серед мікрочинників, на нашу думку, вагоме місце займає якість корпоративного управління бізнесом; якість системи ризик-менеджменту в банку; рівень капіталізації банківського бізнесу та інші. Різновекторність та багатоаспектність даних факторів досить ускладнює процес їх змістовного співставлення з метою прийняття управлінського рішення щодо стратегії та тактики розвитку інвестиційного потенціалу окремого банку або банківської системи загалом. У даній науковій статті автором приділена увага розробці індикаторів, що характеризують економічні результати та інвестиційні перспективи кредитної діяльності банків. Користувачами даної інформації можуть бути як окремі банки та їх об'єднання, так і державні виконавчі та регулюючі органи.

Зауважимо, що при оцінці значущості банківської системи, її впливу на розвиток національної економіки базовим індикатором є співвідношення сукупних активів банківської системи до ВВП. Його значення на думку провідного вітчизняного науковця Барановського О. І. має перевищувати 100% [8, с.418]. Також нами були використані більш деталізовані показники, які дозволили зробити висновки про значущість саме кредитної діяльності банків в аспекті сприяння банківської системи забезпеченню стабільного економічного розвитку. Зауважимо, що значення співвідношення кредитів до ВВП за оцінкою Світового банку у високорозвинутих країнах на кінець 2010 року складало 200%, у Євросоні – 156%, у Євросоюзі – 160% (табл. 1). Річний показник України склав 79%, що суттєво перевищує як показник Російської Федерації, так і Білорусії. Враховуючи дані Світового банку та проголошені орієнтири розвитку України у світовій економіці, вважаємо, що порогове значення індикатора «співвідношення кредитів до ВВП» у середньостроковій перспективі розвитку України також має бути не менше 100%. Також зауважимо, що вітчизняні науковці серед сукупних кредитів, наданих банками в економіку, виділяють кредитування реального сектору. Так, Барановський О. І. пропонує до використання індикатор «обсяг кредитування банками реального сектору економіки до ВВП» [8, с.418]. Як мінімальне порогове значення науковець пропонує 30%.

*Таблиця 1*

*Обсяг кредитування національної економіки (відсоток до ВВП)  
за оцінкою Світового банку [7]*

Назва континенту / економічного та політичного об'єднання / країни	Станом на 31.12.2010 р.
Арабський світ	32,4
Східна Азія	132,7
Євросона	155,5
Євросоюз	160,0
Європа та Центральна Азія	50,8
Найменш розвинуті країни	31,4

Закінчення табл. 1

Північна Африка	53,1
Члени ОЕСР (організація економічної співпраці і розвитку)	203,8
Південна Азія	68,1
Африка	81,9
<b>Україна</b>	<b>78,6</b>
<b>Росія</b>	<b>38,6</b>
<b>Білорусія</b>	<b>45,7</b>
<b>СВІТ</b>	<b>169,8</b>

Отже, проаналізувавши економічну значущість вітчизняної банківської системи з використанням вищезазначених індикаторів з'ясовано, що банківський сектор України досягнув мінімального значення індикатора, розрахованого на підставі сукупних активів, лише у 2008-2009 роках. Однак зауважимо, що різке підвищення балансової вартості банківських активів (упершу чергу кредитів) протягом кризового періоду пов'язано з девальвацією гривні, що автоматично відобразилося на балансі банків України через великі обсяги валютних операцій вітчизняного банківського сектору. Саме тому, за результатами 2010 року значення індикаторів практично зрівнялися з рівнем у докризовий період: співвідношення активів до ВВП – 86%, співвідношення кредитів в економіку до ВВП – 64% (табл. 2).

При цьому темпи кредитування економіки банківською системою в середньому вдвічі перевищували темпи зміни ВВП (табл. 2). З одного боку, це сформувало умови для економічного зростання. Однак, частково таке швидке зростання кредитних вкладень спричинено нерозвиненістю інших сегментів фінансового ринку, зокрема фондового, та призводить до перенапруження банківської системи. У першу чергу це досягається за рахунок активізації банків України щодо кредитування потреб домогосподарств. Так, за результатами 2006 року темпи нарощування даних кредитів у шість разів перевищувало приріст ВВП. Основними чинниками останнього є неконкурентоспроможність кінцевої продукції більшості галузей вітчизняної економіки, а тому обсяги споживчого кредитування, які надавалися банками України, мінімально впливали на розвиток національної економіки та сприяли зростанню ВВП країн-постачальників відповідних товарів. З огляду на це, вважаємо за доцільне та необхідне на сучасному етапі розвитку національної економіки виокремлювати обсяги кредитування реального сектору та запровадити до використання запропонований О. І. Барановським відповідний індикатор.

У процесі кредитної діяльності банківська система розподіляє інвестиційний капітал та забезпечує фінансово-кредитну підтримку всього циклу ділової активності. У даному контексті важливим є оцінка значущості впливу банківських кредитів на масштаби внутрішнього виробництва та послуг, що функціонально можна представити як співвідношення кредитів, наданих депозитними корпораціями до випуску товарів та послуг (табл. 3).

Даний індикатор характеризує, з одного боку, залежність галузі від кредитних ресурсів, з іншого – темпи розвитку галузей. При глибокому аналізі банки можуть виявити клієнтів, що потребують певних видів кредитів через різноманітні механізми кредитування. Так, низький показник співвідношення кредитних коштів до результатів діяльності сільськогосподарського підприємства (16,49% у 2009 та 14,0% – в 2010 роках) свідчить як про низьку кредитоспроможність сільськогосподарських підприємств для банку, так і про їх потребу в зовнішніх вливаннях коштів. Водночас,

Таблиця 2

## Динаміка активів банківської системи України у порівнянні зі зміною ВВП

Показники	За станом на 1 січня										
	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Співвідношення активів до ВВП, %	21,7	24,7	30,0	37,5	39,0	48,5	62,5	83,2	97,7	96,2	86,1
Співвідношення кредитів в економіці до ВВП, %	11,3	13,7	18,4	25,0	25,4	32,2	45,1	59,6	78,2	76,3	63,5
Співвідношення темпу зміни активів до темпу зміни ВВП, к-т	1,4	1,8	3,3	2,6	1,2	2,1	2,5	2,4	1,7	1,4	0,4
Співвідношення темпу зміни кредитного портфеля до темпу зміни ВВП, к-т	-	1,8	4,3	3,1	1,1	2,2	3,1	2,5	2,0	1,6	0,1
Співвідношення темпу зміни кредитів, наданих юридичним особам, до темпу зміни ВВП, к-т	-	2,3	4,1	2,8	0,9	1,8	2,3	2,0	2,3	-0,1	0,4
Співвідношення темпу зміни кредитів домогосподарствам до темпу зміни ВВП, к-т	-	2,3	13,0	9,4	2,2	4,5	5,8	3,0	2,4	4,9	-0,8

Примітка: Розраховано автором на основі джерел [1; 2].

Таблиця 3

## Значущість впливу банківських кредитів на внутрішнє виробництво та послуги підприємств України

Назва індикатора у розрізі видів економічної діяльності	Складові індикатора				Значення індикатора	
	Кредити, надані депозитними корпораціями (млн грн.)		Випуск товарів та послуг за видами економічної діяльності (млн грн.)		2009 р., %	2010 р., %
	2009 р.	2010 р.	2009 р.	2010 р.		
Усього за видами економічної діяльності	462215	500961	1955685	2319746	23,63	21,60
Сільське господарство, мисливство та лісове господарство	26026	26545	157867	189669	16,49	14,0
Добувна промисловість	9607	12883	78492	116750	12,24	11,03
Обробна промисловість	104951	121526	628232	788017	16,71	15,42
Виробництво та розподілення електроенергії, газу та води	9273	12702	85749	104515	10,81	12,15
Будівництво	41678	43158	77631	98212	53,69	43,94
Оптова і роздрібна торгівля, торгівля транспортними засобами, послуги з ремонту	165678	174452	239327	262653	69,23	66,42
Транспорт	16007	20944	182914	209457	8,75	10,0
Освіта	216	158	70705	84592	0,31	0,19
Охорона здоров'я та соціальна допомога	1495	1457	54100	64966	2,76	2,25
Інші види діяльності	87283	87134	380668	400915	22,93	21,73

високі показники питомої ваги кредитних коштів у торгівлі (69,23% у 2009 та 66,42% – в 2010 роках) свідчить як про залежність торгівельно-посередницького бізнесу від кредитних ресурсів, так і про перевагу, що надається банками щодо його кредитування. Відомо, що такі кредити є короткостроковими, а значить менш ризиковими для депозитних корпорацій, а також потребують короткострокових ресурсів. Аналогічні висновки можна зробити і щодо кредитування будівництва (53,69% у 2009 та 43,94% – в 2010 роках). Зниження обсягів кредитування будівельної галузі призводить до зниження темпів будівництва та затримки введення об'єктів в експлуатацію. Так, сьогодні за більшістю об'єктів будівництва порушені нормативні терміни забудови. В багатьох випадках це є однією із причин несвоєчасного погашення кредитів забудовниками житлових будинків, оскільки нездані об'єкти не користуються попитом у покупців.

Також зауважимо, що існуюча економічна статистика не володіє інструментарієм визначення галузей економіки за критерієм їх віддачі по відношенню до обсягів вкладених власних та кредитних коштів. У даному контексті пропонуємо до використання індикатор, що дозволяє виявити найбільш фінансово результативні галузі, а також ті, що мають високий потенціал до розвитку за умови фінансової підтримки через кредитний або фондовий канал. Даний індикатор пропонуємо розраховувати як співвідношення валової доданої вартості до випуску товарів та послуг (табл. 4).

Суміжний аспект діяльності банків на кредитному ринку, який, на нашу думку, потребує покращення інструментарію пруденційного аналізу – це галузева структура кредитів, наданих депозитними корпораціями. Згідно підходу, який розроблений Міжнародним валютним фондом [6] та використовується Національним банком України при оцінці фінансової стійкості фінансової системи, одним з базових індикаторів є співвідношення кредитів за секторами економіки до сукупних валових кредитів [3]. Даний показник характеризує галузеву диверсифікацію кредитних портфелів банку.

Таблиця 4

Значення індикатора валової доданої вартості у галузевому розрізі

Назва індикатора у розрізі видів економічної діяльності	Складові індикатора				Значення індикатора	
	Валова додана вартість за видами економічної діяльності (млн грн.)		Випуск товарів та послуг за видами економічної діяльності (млн грн.)		2009 р., %	2010 р., %
	2009 р.	2010 р.	2009 р.	2010 р.		
Сільське господарство, мисливство та лісове господарство	65758	78963	157867	189669	41,65	41,63
Добувна промисловість	40676	63831	78492	116750	51,82	54,67
Обробна промисловість	141878	167150	628232	788017	22,58	21,21

Закінчення табл. 4

Виробництво та розподілення електроенергії, газу та води	31804	35656	85749	104515	37,09	34,12
Будівництво	21528	32466	77631	98212	27,73	33,96
Оптова і роздрібна торгівля, торгівля транспортними засобами, послуги з ремонту	129997	152596	239327	262653	54,32	58,10
Транспорт	97050	122468	182914	209457	53,06	58,47
Освіта	49239	57649	70705	84592	69,64	68,15
Охорона здоров'я та соціальна допомога	34573	42090	54100	64966	63,91	64,79
Інші види діяльності	234827	259449	380668	400915	61,69	64,71

Однак, у світлі законодавчих новацій, а саме змін щодо формування цільових орієнтирів монетарної політики Національного банку України, слід очікувати більш жорсткі щодо реалізації банківського регулювання та нагляду, оскільки пріоритетним завданням центрального банку є цінова стабільність в контексті виконання головного його завдання – забезпечення стабільності національної грошової одиниці. Ще одна ціль в тріаді взаємопов'язаних, цілком корелятивних цільових орієнтирів НБУ є забезпечення позитивної динаміки економічного зростання [7]. З огляду на все вищезазначене вважаємо, що важливим є використання індикаторів, які дозволяють виявити вагомість результатів функціонування банківського сектору з точки зору забезпечення стабільних темпів економічного зростання. У даному контексті вважаємо за доречне поєднувати дослідження галузевої структури кредитів банківського сектору з галузевою структурою ВВП. При цьому, паралельне дослідження напрямів участі держави у розвитку відповідних секторів економіки шляхом капітальних інвестицій за рахунок коштів державного та/або місцевих бюджетів, дозволить зробити висновок про відповідність банківських процесів економічним пріоритетам держави.

Так, згідно затвердженої Урядом Програми розвитку внутрішнього виробництва протягом 2013-2015 років основними чинниками зростання економіки стануть насамперед продовження відновлення тенденцій нарощування обсягів основних фондів, підвищення фондівіддачі та продуктивності праці на основі впровадження у виробництво новітніх технологій. Отже, економічний розвиток України буде зумовлюватись не тільки подальшим відновленням світової економіки, а й дією чинників структурного, технологічного оновлення вітчизняного виробництва.

З огляду на вищезазначене, нами було проаналізовано галуzeву структуру ВВП протягом 2007-2010 років та виділено 5 видів економічної діяльності, результати яких найвагомніше впливають на обсяг валового внутрішнього продукту (зазначено у порядку зниження): переробна промисловість; торгівля та ремонт автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку; діяльність транспорту та зв'язку; операції з нерухомим майном, оренда, інжиніринг та надання послуг підприємцям; сільське господарство, мисливство та лісове господарство.

Аналіз галузевого спрямування кредитної діяльності банків України дозволив виявити, що лідерську позицію займає торгівля та ремонт автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку. Друга позиція – це переробна промисловість, третя – операції з нерухомим майном, оренда, інжиніринг та надання послуг

підприємцям, четверта, п'ята – будівництво та сільське господарство, мисливство, лісове господарство відповідно (табл. 5).

З метою підвищення ефективності пруденційного нагляду, зокрема оцінки значущості та ролі банківської системи у розбудові відповідних галузей економіки, структурної збалансованості кредитної діяльності банків та потреб нефінансового сектору, автор пропонує використовувати такий індикатор: *співвідношення кредитів, наданих у певну галузь, до валової доданої вартості, сформованої відповідною галуззю*. З огляду на рівність (1) мінімальне значення запропонованого індикатора вважаємо за доцільне установити на рівні 100%. При цьому нами враховується структура ВВП, визначена за виробничим методом.

$$\sum_{i=1}^n \frac{\text{Кредити у галузь } i}{\text{Валова додана вартість галузі } i} = \frac{\text{Кредити надані нефінансовими корпораціями}}{\text{ВВП}} \quad (1)$$

Зауважимо, що на нашу думку, використання одночасно двох індикаторів (рекомендованого МВФ та авторського) у процесі моніторингу галузевої диверсифікації кредитів банківського сектору дозволить також оцінити рівень галузевої концентрації кредитних ризиків та, як результат, рівень чутливості результатів кредитної діяльності банківської системи від стану певних секторів економіки.

Зауважимо, що запропонований нами індикатор не дублює показник, що рекомендований Міжнародним валютним фондом, а інформаційно його доповнює. Так, запропонований індикатор вказує, що найбільш значуща роль банківського сектору проявляється щодо торгівлі та будівництва (табл. 5). Щодо сфер матеріального виробництва, то спостерігається суттєвий розрив. Зокрема, переробна промисловість незмінно займає другу позицію у кредитному портфелі вітчизняної банківської системи, однак, згідно запропонованого індикатора виявлено її недофінансування.

Отже, даний індикатор може слугувати орієнтиром для Уряду та Національного банку України щодо розроблення спільних економічних програм з метою забезпечення стійких темпів розвитку економіки, наприклад, розробки напрямів державної підтримки шляхом створення програм пільгового кредитування певних галузей.

Також, на нашу думку, аналіз галузевого спрямування банків України необхідно поєднувати з оцінкою якості даних кредитних операцій у галузевому розбитті. У даному контексті пропонуємо до впровадження індикатор якості кредитних портфелів у галузевому розрізі, який визначається як співвідношення прострочених кредитів до кредитів, наданих депозитними корпораціями у розрізі видів економічної діяльності (табл. 6).

За даним індикатором можна оцінити якість кредитних портфелів у галузевому розрізі. Неможливість повернути кредити у строк та в повному обсязі може слугувати для державних органів влади сигналом щодо потреби галузі як у фінансовій, так і в організаційній підтримці. Щодо фінансово-кредитних установ, то значення та динаміка цього показника відображає вразливість галузі до цінових коливань на внутрішньому та зовнішньому ринках. Як видно за результатами розрахунків, то серед галузей виробництва найбільша питома вага прострочених кредитів належить будівництву, транспорту, сільському господарству та торгівлі. Перелічені галузі є бюджетоутворюючими, найбільш трудомісткими і, звичайно, потребують реформування на державному та корпоративному рівнях. Тому значення цього індикатора банкам необхідно брати до уваги при розробці стратегічних і тактичних планів щодо своєї кредитної діяльності.

Таблиця 5

## Галузева структура кредитів, наданих банками України

Вид економічної діяльності	Співвідношення кредитів, наданих у певну галузь, до валової доданої вартості, сформованої відповідною галуззю (запропонований автором)				Співвідношення кредитів за секторами економіки до сукупних валових кредитів (рекомендований МВФ)			
	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Усього	36,14	46,80	50,61	45,77	100,0	100,0	100,0	100,0
сільське господарство, мисливство та лісове господарство	34,46	44,23	39,58	33,62	6,27	6,49	5,63	5,30
рибальство, рибництво					0,12	0,09	0,07	0,06
добувна промисловість	30,65	14,14	23,62	20,18	2,16	1,73	2,08	2,57
переробна промисловість	45,11	64,36	73,97	72,70	24,84	23,90	22,71	24,26
виробництво та розподілення електроенергії, газу та води	26,10	29,97	29,16	35,62	2,33	1,95	2,01	2,54
будівництво	69,54	134,57	193,60	132,93	8,13	8,85	9,02	8,62
торгівля; ремонт автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку	104,66	118,71	127,45	114,32	38,26	35,12	35,84	34,82
діяльність готелів та ресторанів					0,86	0,94	0,95	0,98
діяльність транспорту та зв'язку	15,04	18,36	16,49	17,10	4,05	3,60	3,46	4,18
операції з нерухомим майном, оренда, інжиніринг та надання послуг підприємцям		81,15	81,44	69,13	11,02	15,61	16,84	15,47
освіта	0,49	1,02	0,44	0,27	0,06	0,10	0,05	0,03
охорона здоров'я та надання соціальної допомоги	7,73	8,71	4,32	3,46	0,67	0,57	0,32	0,29
надання комунальних та індивідуальних послуг; діяльність у сфері культури та спорту	-	-	-	-	1,23	1,03	1,02	0,89

Таблиця 6

*Індикатор якості кредитних портфельів банків України  
у галузевому розрізі*

Назва індикатора у розрізі видів економічної діяльності	Складові індикатора				Значення індикатора	
	Прострочені кредити у розрізі видів економічної діяльності (млн грн.)		Кредити, надані депозитними корпораціями (млн грн.)		2009 р., %	2010 р., %
	2009 р.	2010 р.	2009 р.	2010 р.		
Усього за видами економічної діяльності	52384	65576	462215	500961	11,33	13,09
Сільське господарство, мисливство та лісове господарство	3182	3330	26026	26545	12,23	12,54
Добувна промисловість	707	534	9607	12883	7,36	4,14
Обробна промисловість	10722	15801	104951	121526	10,23	13,0
Виробництво та розподілення електроенергії, газу та води	82	235	9273	12702	0,88	1,85
Будівництво	6026	7841	41678	43158	14,46	18,17
Оптова і роздрібна торгівля, торгівля транспортними засобами, послуги з ремонту	20504	24330	165678	174452	12,38	13,95
Транспорт	2171	2142	16007	20944	13,56	10,23
Освіта	10	39	216	158	38,46	24,68
Охорона здоров'я та соціальна допомога	188	154	1495	1457	12,58	10,57
Інші види діяльності	8791	11168	87283	87134	10,07	12,82

**Висновки.** Отже, у результаті проведеного дослідження автором обґрунтовано необхідність удосконалення інструментарію макроекономічного аналізу в аспекті розробки економічних індикаторів як орієнтирів для банків у процесі розробки стратегії формування та використання інвестиційного потенціалу. У роботі акцент зроблено на галузевому аспекті, а саме запропоновано індикатори, використання яких дозволить покращити інформаційне середовище банків України щодо визначення перспективних напрямів використання інвестиційного потенціалу. Також, розроблені пропозиції щодо удосконалення інструментів оцінки значущості банківської системи для забезпечення стабільних темпів економічному зростанню держави.

### Література

1. Бюлетень Національного банку України / [підгот. Департ. статистики та звітності Національного банку України], 2011. – №02/2011 (215). – 199с.
2. Державна служба статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>
3. Індикатори фінансової стійкості / Національний банк України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=58001&cat\\_id=44444](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=58001&cat_id=44444).

4. Леонов С. В. Інвестиційний потенціал банківської системи: методологія формування та використання : дис. ... на здобуття наук. ступ. докт. екон. наук : 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / С. В. Леонов. – Суми : 2009. – 451 с.

5. Організаційно-методичні підходи до запровадження в НБУ системи оцінки стійкості фінансової системи: Інформаційно-аналітичні матеріали / За редакцією д.е.н., проф. В. І. Міщенко, к.е.н., доц. О. І. Кіреєва і к.е.н. М. М. Шаповалової – Київ : Центр наукових досліджень НБУ, 2005. – 97с.

6. Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению / [підгот. Міжнародним Валютним Фондом]. - Вашингтон, округ Колумбия, США. – 2007. – 326 с.

7. Про Національний банк України [Електронний ресурс] : закон України : офіц. текст : від 20.05.1999 № 679-XIV. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=679-14>.

8. Розвиток банківської системи України / За ред. д-ра екон. наук О. І. Барановського. – К. : Ін-т екон. та прогнозув., 2008. – 584 с.

9. Financial sector / The World Bank [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://data.worldbank.org/topic/financial-sector>.

**Summary.** The problem of the selection and the construction of the macroeconomic analysis effective tools is researched in this article. The author has worked out and proposed the economic indicators that can be used as a mark for banks while creating the strategy of forming and applying their investment potential.

**Keywords:** the investment potential of the banking system; indicator; banking credit activity, banking system economic significance, economic development of the country.

*Стаття надійшла до редакції 18.01.2012*