## Для заказа доставки данной работы воспользуйтесь поиском на сайте по ссылке: <http://www.mydisser.com/search.html>

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ЧЕРНІВЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

**ІМЕНІ ЮРІЯ ФЕДЬКОВИЧА**

*На правах рукопису*

**КУЗЬМУК ІГОР ЯРОСЛАВОВИЧ**

УДК 336.76 (477)

**РОЛЬ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ У СТАНОВЛЕННІ ТА РОЗВИТКУ БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ**

08.00.01 – економічна теорія та історія економічної думки

Дисертація на здобуття наукового ступеня

кандидата економічних наук

Науковий керівник

**Нікіфоров Петро Опанасович**

доктор економічних наук, професор

Чернівці – 2014

**ЗМІСТ:**

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| [**Вступ**](#Вступ)  **РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ДОСЛІДЖЕННЯ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ В БАНКІВСЬКІЙ СФЕРІ**..................................................................................................  1.1. Фінансова глобалізація як каталізатор присутності іноземного капіталу у фінансовій системі...............................................................  1.2. Інституційно-організаційні особливості входження іноземного капіталу в банківську сферу..................................................................  1.3. Вигоди та витрати присутності іноземного банківського капіталу для приймаючої країни.........................................................  [Висновки до розділу](#висн1) 1................................................................................  **РОЗДІЛ 2. ВПЛИВ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ НА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКИХ СИСТЕМ ПОСТСОЦІАЛІСТИЧНИХ КРАЇН**..................................................................................................  2.1. Еволюція експансії іноземного капіталу на ринки країн Центральної та Східної Європи і Прибалтики...................................  2.2. Місце банківського сектору на фінансовому ринку України......  2.3. Оцінка ефектів присутності іноземного капіталу у банківській системі України..........................................................................................  [Висновки до розділу](#висн2) 2………....................................................................  **РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ УЗГОДЖЕННЯ ВПЛИВІВ ІНОЗЕМНОГО БАНКІВСЬКОГО КАПІТАЛУ НА ЕКОНОМІЧНИЙ ПРОСТІР УКРАЇНИ З УРАХУВАННЯМ НАЦІОНАЛЬНИХ ІНТЕРЕСІВ**....  3.1. Стратегічні пріоритети державної регуляторної політики в умовах фінансової глобалізації............................................................  3.2. Напрямки підвищення керованості й ефективності банківської системи за участі іноземного капіталу..................................................  3.2.1. Регулювання та нагляд банківської діяльності в контексті експансії іноземного капіталу..................................................................  3.2.2. Упровадження функціонально-аналітичного підходу до оцінювання впливу іноземних банків.................................................  [Висновки до розділу 3…………..](#висн3)...........................................................  [**Висновки**](#висновки)................................................................................................  [**Список використаних джерел**](#лікратура)**.**..............................................  [**Додатки**](#додатки)............................................................................................ | 3  13  13  33  54  65  69  69  87  104  123  126  126  138  138  157  174  177  182  204 |

**ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ**

**Актуальність теми.** Глобалізація світового господарства, перебудова засад державного регулювання і революційний характер змін у інформаційних технологіях спричинили глибокі структурні зрушення у фінансових системах країн з ринковою економікою. У цих умовах значно зростає роль фінансового сектору. Фінансові ринки, стрімко зростаючи, набувають самостійного і навіть самодостатнього значення, відриваючись від реального сектору. Поряд з цим суттєво розмиваються традиційні кордони між сферами діяльності фінансових посередників – банків та інших фінансових інститутів різноманітних типів, що призводить до зміни комплексу і способів реалізації їх послуг. Усе це спричиняє різке підсилення конкурентної боротьби на фінансових ринках і, особливо, у банківській сфері, яка характеризується агресивною ціновою й адаптивною маркетинговою політиками. Для підсилення конкурентних позицій, пошуку ринкових ніш зарубіжні банки змінюють географічний вектор присутності залежно від сприятливості економічних умов у тому чи іншому регіоні. Ринкові перетворення та швидкий розвиток фінансових ринків постсоціалістичних країн зумовили привабливість для іноземного капіталу ринків Східноєвропейського регіону та країн СНД.

Усеохоплюючі глобалізаційні процеси зачепили й Україну. Причому активізація проявів глобалізації для України збіглася з глибинними внутрішніми перетвореннями економічної системи. Трансформація економічних відносин в Україні торкнулась усіх сфер діяльності, а механізмів акумуляції та перерозподілу фінансових ресурсів між суб’єктами ринку – особливо. Тому дослідження теоретичних засад і особливостей практичного прояву фінансової глобалізації через притік іноземного капіталу в країну, її фінансову систему набуває особливої гостроти. При цьому важливе вивчення впливу цих процесів на банківську систему України, оскільки за архітектурою фінансова система України і модель функціонування фінансового ринку також банкоцентрична.

Дослідженню проблем функціонування фінансових ринків, їх інституціональної будови та пріоритетності розвитку складових, переформатуванню змісту, каналів та напрямів потоків капіталів в умовах глобалізації приділяється значна увага як вітчизняними, так і зарубіжними ученими. Теоретичним підґрунтям дисертаційного дослідження стали праці таких зарубіжних вчених: з питань теорії капіталу, його видів, особливостей функціонування –  Е. Бем-Баверка, Т. Веблена, Р. Гільфердінга, Н. Калдора, Ф. Найта, К. Маркса, А. Маршалла, Дж. С. Мілля, Д. Рікардо, А. Сміта, І. Фішера, Ф. Хайєка, Й. Шумпетера; з питань аналізу сутності глобалізації, її причин та наслідків – Ж. Гера, Дж. Гелбрейта, Дж Маршала, Дж. Сакса, Дж. Сороса, Дж. Стігліца, В. Ханкеля, С Хантінгтона; з проблем розвитку фінансового ринку, банківництва, ролі банків і небанківських фінансових посередників у забезпеченні економічного зростання – Ф. Алена, Т. Бека, Р. Бернарда, Дж. К. Ван Хорна, Е. Деміргуч-Кунта, Л. Зінгалеса, Р. Кінга, С. Классена, О. Лаврушина, Р. Лєвіна, А. Маддалоні, Я. Міркіна, Р. Раджана, П. Роуза, В. Сенчагова, Дж. Сороса, М. У. Тейлора, П. Хартмана, М. Фрідмана, Г.Дж. Шиназі.

Серед українських дослідників можна виділити: науковців, які здійснюють дослідження сутності економічної та фінансової глобалізації, її закономірностей та рушійних сил, а також впливу на національні економічні системи – Л. Антонюка, В. Будкіна, А. Гальчинського, В. Гейця, Г. Ділігенського, Д. Лук’яненка, З. Луцишин, З. Сніжко, Ю. Пахомова, А. Філіпенка, А. Чухна; дослідження вчених, які займаються вивченням моделей та особливостей функціонування фінансових ринків, інтернаціоналізації банківського капіталу у трансформаційній економіці – С. Архієрєєва, А. Гальчинського, В. Гейця, О. Дзюблюка, П. Єщенко, В. Козюка, Н. Кравчук, Л. Лазебник, І. Лютого, В. Міщенка, С. Науменкової, П. Нікіфорова, О. Рогач, М. Савлука, В. Стельмаха, В. Шелудько, І. Школьник, А. Шаповал.

Та, незважаючи на значну кількість наукових напрацювань з даної проблематики, дослідження потребують подальшого розвитку. В роботах як вітчизняних, так і зарубіжних науковців приділяється значна увага проблемам інтернаціоналізації банківського капіталу, фінансових ринків, поглибленню фінансової глобалізації та розширенню її наслідків. Однак, специфіка ринкових перетворень та їх наслідки для економіки України та її фінансового сектору в умовах глобалізації потребують поглиблення дослідження зазначеної проблематики з позицій забезпечення національних інтересів та вигод від міжнародної співпраці.

Важливість дослідження вказаної проблеми та недостатній рівень їх практичної розробки визначили вибір теми дисертаційної роботи, свідчать про її актуальність, теоретичну та практичну значимість.

Зв’язок роботи з науковими програмами, планами, темами. **Дисертаційну роботу виконано відповідно до плану науково-дослідних робіт** кафедри економічної теорії та менеджменту Чернівецького національного університету ім. Ю. Федьковича. Матеріали наукового дослідження використанні в процесі розроблення науково-дослідних робіт ДР № 0106U003614 «Інституційний механізм сталого розвитку України в умовах відкритої економіки» (особистий внесок автора полягає у визначенні та обґрунтуванні методологічних засад дослідження впливу іноземного банківського капіталу на розвиток банківської системи України) та теми ДР № 0111U001287 «Детермінанти конкурентоспроможності соціально-економічних систем» (особистий внесок автора полягає у визначенні особливостей функціонування іноземного банківського капіталу на національних фінансових ринках в умовах поглиблення фінансової глобалізації).

**Мета і завдання дослідження.** Метою дисертаційної роботи є дослідження особливостей та наслідків функціонування іноземного капіталу у національних банківських системах в умовах розширення глобалізаційних тенденцій, визначення можливостей щодо попередження негативних впливів та захисту національних інтересів на основі правильної та вчасної їх оцінки.

Відповідно до поставленої мети дисертаційного дослідження були сформовані такі завдання:

* визначити основні закономірності та наслідки фінансової глобалізації;
* дослідити інституційно-організаційні особливості входження іноземного капіталу в банківські сектори національних економік в умовах фінансової глобалізації;
* виявити можливі вигоди та витрати функціонування іноземного банківського капіталу для економіки та банківської системи приймаючих країн;
* проаналізувати етапи проникнення іноземного капіталу в банківські системи країн Центральної та Східної Європи і Прибалтики, окреслити наслідки цих процесів;
* дослідити роль банківського сектору на фінансовому ринку України та обґрунтувати його модель;
* визначити особливості входження іноземного капіталу в банківську систему України й отримані ефекти від його присутності;
* виявити стратегічні пріоритети регуляторної політики держави в умовах фінансової глобалізації та пришвидшення транскордонних потоків капіталів з метою посилення впливу їх позитивних наслідків та нівелювання негативних;
* дослідження напрямків підвищення керованості й ефективності банківської системи за участі іноземного капіталу та обґрунтування впровадження функціонально-аналітичного підходу до оцінювання впливу іноземних банків.

*Об’єктом дослідження* є процеси входження та функціонування іноземного капіталу в банківському секторі України в умовах поглиблення фінансової глобалізації.

*Предмет дослідження* – механізми й особливості впливу іноземного капіталу на формування, розвиток та функціонування банківської системи України.

*Методи дослідження.* У процесі виконання дисертаційної роботи для виконання поставлених завдань використано загальнонаукові та спеціальні методи дослідження, зокрема поєднання аналізу та синтезу, індукції та дедукції (усі розділи); історично-логічний та описовий метод – для дослідження фінансової глобалізації як каталізатора присутності іноземного капіталу у фінансовій системі та еволюції експансії іноземного капіталу на ринки країн Центральної та Східної Європи і Прибалтики; метод кількісного та якісного порівняння при виявленні й аналізі особливостей лібералізації торгівлі фінансовими послугами та підходів до оцінювання стійкості банківської системи у країнах Центрально-Східної Європи та в Україні; економіко-статистичні та графічні методи – для дослідження лібералізації міжнародної торгівлі фінансовими послугами в країнах Центрально-Східної Європи та України; кореляційний аналіз, аналіз динамічних рядів при формуванні функціонально-аналітичного підходу до оцінювання впливу іноземних банків. Використання системного підходу дозволило дослідити банківський сектор України як відкриту систему і, отже, визначити сутність і прояви об’єкта дослідження, а також – місце і роль предмета дослідження у ньому.

*Інформаційною базою дослідження* є правові та нормативні акти Верховної ради України, Кабінету Міністрів України, Державної податкової служби України, Міністерства фінансів України, Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Національної комісії з фінансових послуг, Державного комітету статистики України, монографічна та спеціальна література, статистичні матеріали, звіти та аналітичні огляди міжнародних організацій, матеріали міжнародних науково-практичних конференцій, результати досліджень вітчизняних та зарубіжних вчених, періодичні видання вітчизняних і міжнародних організацій, наукові публікації, розміщені в мережі Інтернет.

**Наукова новизна результатів дослідження.** У дисертації здійснено системний аналіз напрямків та наслідків впливу присутності іноземного капіталу на розвиток банківської системи України. Найбільш вагомі наукові результати, що характеризують новизну дослідження, полягають у тому, що:

***вперше:***

* розроблено та запропоновано для впровадження в практику регуляторної діяльності функціонально-аналітичний підхід до оцінки функціонування іноземних банків, що ґрунтується на моделі оцінки ресурсів фінансових загроз та можливостей впливу через діагностику показників країн-донорів, дочірніх іноземних банків і приймаючої країни;

***набули подальшого розвитку:***

* теоретико-методологічне обґрунтування мотивації, стратегії, масштабів, форм і методів проникнення іноземного банківського капіталу в економіку країн, що розвиваються;
* розуміння змісту іноземного банківського капіталу через урахування не тільки входження приватних і державних банківських структур, але й співпраці з міжнародними фінансовими організаціями;
* дослідження зв’язку між участю іноземного капіталу в банківській системі і глибиною фінансового посередництва, обсягом і структурою кредитування, якістю кредитного портфеля, рівнем процентних ставок, залученням приватних депозитів, структурою грошової маси, стійкістю приймаючої банківської системи, інтенсивністю конкуренції між учасниками ринку, динамікою прямих іноземних інвестицій;
* обґрунтування необхідності інституційних реформ з позиції забезпечення національної безпеки у фінансовій сфері внаслідок можливості перенесення іноземним банківським капіталом негативних явищ з країни походження та появи протиріч національних інтересів і приватних інтересів іноземної банківської структури;

***удосконалено:***

* трактування сутності капіталу через доповнення його функціональних проявів, зокрема, обґрунтовано, що іноземний капітал в банківській системі реалізує нову якість капіталістичних відносин (віртуальна вартість), при цьому самореалізація сутнісних характеристик капіталу можлива тільки через вихід за межі національних ринків. Система фінансового посередництва, враховуючи сучасні глобалізаційні тенденції, набуває якостей самостійної сфери виробництва фінансових послуг;
* класифікацію основних наслідків впливу присутності банків з іноземним капіталом на економічну систему приймаючої країни, на основі виділення таких класифікаційних ознак як канали впливу (прямі та непрямі), ефекти впливу (вигоди та витрати), ступінь охоплення (макроекономічний рівень, мікроекономічний рівень), об’єкт впливу (банківська система, фінансова система, національна економіка), форма прояву (інституціональні наслідки, економічні наслідки);
* характеристику ефектів впливу іноземного входження до банківського сектору з урахуванням досвіду країн Центрально-Східної Європи, Прибалтики та України. Зокрема, до негативних наслідків віднесено ймовірність підсилення циклічних коливань та зростання можливості фінансового «зараження» через поєднання торговельного та банківського каналів. У цьому контексті запропоновано рекомендації до створення умов доступу іноземного капіталу до банківського сектору, які забезпечать отримання позитивних і зменшення негативних наслідків;
* обґрунтування стратегічних пріоритетів регуляторної діяльності держави з позицій забезпечення генерації вигод фінансової глобалізації та зменшення втрат на основі формування демократичного інституціонального середовища, підвищення якості та прозорості державного управління, зміцнення ринкової дисципліни, вдосконалення системи превентивного фінансового регулювання та паритетної співпраці з міжнародними фінансовими організаціями;
* підходи до регулювання діяльності банків з іноземним капіталом в умовах глобалізації фінансових ринків через удосконалення норм відкриття, функціонування та закриття представництв, філій та дочірніх структур іноземних банків в Україні.

**Практичне значення одержаних результатів**. Основні положення, висновки та рекомендації наукового дослідження зорієнтовані на їх практичне використання економічними та фінансовими відомствами, органами банківського нагляду та регулювання, окремими комерційними банками для розробки та вдосконалення стратегії поведінки на певному фінансовому ринку.

Науково-практичні розробки, висновки, пропозиції та рекомендації, сформульовані у дисертаційній роботі, використані у навчальному процесі викладання курсів «Економічна теорія», «Економічна політика», «Макроекономіка»; розробці навчальних проектів і наукових тем; навчально-методичній роботі викладачів; науково-дослідницькій роботі викладацького складу, аспірантів та студентів кафедри (довідка №02/15-2583 від 02.09.2014 р).

## Результати дисертаційного дослідження впроваджено в практичну роботу управління Національного Банку України в Чернівецькій області (довідка Управління Національного Банку України в Чернівецькій області), Чернівецької філії Південно-Західного ГРУ ПАТ КБ «Приватбанк» (довідка №08.7.0.0.1/110712161542 від 09.12.2013 р.), Центрального відділення ПАТ «Креді Агріколь Банк» в м. Чернівці (довідка №М3.33.Р.0/90 від 24.04.2014 р.).

**Особистий внесок автора.** Дисертація є самостійною завершеною роботою. Усі наукові результати, здобуті та викладені у дисертаційному дослідженні, отримані автором особисто. З опублікованих наукових праць у співавторстві у дисертаційній роботі використані лише ті ідеї, які належать здобувачу особисто (конкретний внесок відображено у списку опублікованих праць за темою дисертації).

**Апробація результатів дисертації.** Основні положення та наукові результати дослідження доповідались і обговорювались на науково-теоретичних і науково-практичних конференціях України. Зокрема, на XIX Міжнародній науково-практичній конференції «Інституційна природа ринкових трансформацій» (15-16 жовтня 2009 р., м. Чернівці); Міжнародній науково-практичній конференції «Сучасні проблеми інвестиційної діяльності в Україні» (18-19 січня 2013 р., м. Київ); Міжнародній науково-практичній конференції «Міжнародна практика економічного розвитку країни» (24-25 травня 2013 р., м. Сімферополь); Міжнародній науково-практичній конференції «Проблеми сучасної економіки» (30-31 травня 2013 р., м. Донецьк); Міжнародній науково-практичній конференції «Розвиток економічної системи в умовах глобалізації та євроінтеграції» (5-6 липня 2013 р., м. Дніпропетровськ); Міжнародній науково-практичній конференції «Актуальність інновацій у маркетингу» (19-20 липня 2013 р., м. Сімферополь); ХXVIII Міжнародній науково-практичній конференції «Сучасний стан та перспективи розвитку економіки України» (2-3 серпня 2013 р., м. Львів); Міжнародній науково-практичній конференції «Актуальні питання розвитку економіки країни та регіонів» (09-10 серпня 2013 р., м. Одеса,); Міжнародній науково-практичній конференції «Економіка та сучасний менеджмент: теоретичні та практичні аспекти» (15-16 серпня 2014 р., м. Одеса); Міжнародній науково-практичній конференції» Економічна політика в контексті міжнародного співробітництва» (22-23 серпня 2014 р., м. Дніпропетровськ); Міжнародній науково-практичній конференції «Соціально-економічні напрямки трансформації держави та регіонів» (29-30 серпня 2014 р., м. Львів).

**Публікації.** За результатами дисертаційного дослідження опубліковано 19 наукових праць загальним обсягом 6,3 друк. арк., з них – 5 статей у вітчизняних фахових виданнях (3,53 друк. арк.), 2 – у наукових іноземних виданнях (1,09 друк. арк.), 11 публікацій матеріалів конференцій (2,22 друк. арк.), 1 підрозділ у колективній монографії (0,75 друк. арк.).

**Структура і обсяг дисертаційної роботи.** Дисертація складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і 12 додатків. Дисертаційне дослідження викладено на 227 сторінках комп’ютерного тексту, із них 181 сторінка основного тексту. Робота містить 12 рисунків, 19 таблиць. Список використаних джерел налічує 212 позицій на 22 сторінках

**ВИСНОВКИ**

1. Сучасний суспільний розвиток світу відбувається під впливом багатьох процесів, перш за все – це глобалізація та формування нової світової системи на засадах постіндустріалізму. Найбільш помітною тенденцією цих процесів є глобалізація та інтернаціоналізація фінансових ринків.

Фінансова глобалізація – комплексне явище, що поєднує національні фінансові ринки за допомогою новітніх технологій, інтеграційних процесів, іноземного капіталу з метою прискорення економічного розвитку. Процеси фінансової глобалізації сприяють прискоренню економічного розвитку держав, спричиняють зміну вектора розвитку національних фінансових систем і функціональної трансформації фінансових посередників, зміщення центру економічної влади у сферу обігу фінансового капіталу, вихід інститутів фінансового посередництва за його рамки і проникнення в системні процеси інших сегментів економіки. Водночас фінансова глобалізація збільшує ризики міжнародних фінансових операцій, значно розширює сферу впливу локальних фінансових катаклізмів і підвищує через загальну взаємозалежність фінансових систем і їх ускладнення, нестабільність фінансових ринків.

Форми прояву фінансової глобалізації зумовлюють змістовну модифікацію категорії капіталу на основі функціонального доповнення формуванням віртуальної вартості та забезпечують самореалізацію змісту капіталу, яка можлива в умовах сьогодення саме через вихід за межі національних кордонів.

1. Напрямки і наслідки впливу фінансової глобалізації на національні економіки залежать від організаційної структури національних фінансових ринків, каналів отримання імпульсів та надходження іноземного капіталу. Входження іноземного капіталу до національних банківських систем відбувається переважно шляхом відкриття філій, придбання функціонуючого національного банку або створення власного дочірнього банку, а факторами,що впливають на прийняття транснаціональними банками рішення про розширення присутності в країнах, які розвиваються, та країнах з перехідною економікою є наявність недосконалих ринків ресурсів і продуктів, економія на внутрішніх операціях, швидкі темпи зростання фінансових та банківських ринків. При цьому основна мета іноземної експансії на ринки країн, що розвиваються, – отримання високих прибутків.
2. Функціонування іноземного капіталу в національних банківських системах потенційно може зумовлювати як вигоди, так і ризики втрат. Ризики присутності іноземного капіталу у банківській системі країни через глобальність наслідків прояву впливають на економічну, соціальну, структурну, фінансову, конкурентну, політичну та інші сфери діяльності, тому аналіз впливу іноземного капіталу такий важливим.

Іноземні банки впливають на банківські системи приймаючих країн через зміну таких параметрів, як обсяги капіталу; технологічна оснащеність; ефективність і конкуренція; корпоративне управління та фінансова інфраструктура; фінансова стійкість; банківське регулювання та нагляд.

1. Фінансовий ринок України сформувався та розвивається за банкоцентричною континентальною моделлю. Відповідно провідну роль в узгодженні процесів нагромадження та інвестування за обсягами і за структурою шляхом забезпечення процесу розподілу фінансових ресурсів в економіці, трансформації бездіяльних коштів у позичковий капітал, забезпеченні такої взаємодії покупців і продавців фінансових активів, у результаті якої встановлюються ціни на фінансові активи, що зрівноважують попит і пропозицію на них, відіграє банківська система та банківські інститути. Унаслідок цього банківська система як переважаючий сегмент фінансового рикну виступає основним каналам передачі імпульсів фінансової глобалізації через присутність і функціонування іноземного капіталу.
2. Попри відомі позитиви присутності іноземного банківського капіталу в банківській системі України – сприяння конкуренції, впровадження сучасних банківських технологій, надійність за рахунок ресурсів материнських банків, легальні методи роботи, зростання якості корпоративного управління, високі стандарти бізнес-етики та банківського обслуговування – помилкова стратегія його приходу в банківську галузь України призвела до негативних наслідків як для самих банків, так і для економіки країни та населення. Зокрема, таких як високі валютні ризики українських резидентів, як позичальників, так і кредиторів, масштабне кредитування споживчого імпорту, що спричинило глибоку деформацію торговельного балансу і зробило свій внесок у девальвацію гривні, хибної оцінки продуктів структурованого фінансування й розкриття інформації про них, недооцінки ризиків від поширення в обігу фінансових інновацій, що сприяло надмірному зростанню їх кількості в обігу. Сподівання, що зростання конкуренції за рахунок входження іноземних банків на фінансовий ринок України зумовить зменшення ціни кредитних ресурсів та зміну їх строкової структури на користь збільшення термінів, виявилися невиправданими.
3. Порівняльний аналіз рівня й темпів експансії іноземного банківського капіталу в країнах Центральної та Східної Європи показав, що в більшості держав вони значно вищі, ніж в Україні. Активність міжнародних банків у країнах Центральної та Східної Європи пов’язана з тим, що відкриття банківського сектора збіглося в часі з виведенням капіталів транснаціональних банків із азіатського регіону та пошуками напряму передислокації капіталів. Лібералізація фінансових систем цих країн призвела до того, що іноземні філії та підрозділи володіють 60-90% банківських активів. Банківська система України, на відміну від країн Центральної та Східної Європи і Прибалтики, для яких активний прихід іноземного капіталу в банківський сектор розпочався ще в середині 90-х, на початковому етапі свого становлення й розвитку була мало привабливою для іноземного капіталу через наднизьку активність і надмірну концентрацію ризиків. Із розвитком фінансового ринку, досягненням макроекономічної стабілізації та розгортанням приватизаційних процесів, починаючи з 2004 року, спостерігається інтенсифікація інтеграційних процесів у банківському секторі України.
4. В умовах фінансової глобалізації, підвищення волатильності, виникнення та поширення криз, регуляторна політика держави у фінансовій сфері має бути спрямована на забезпечення фінансової стабільності. Найбільш оптимальними варіантами політики національних регуляторів на сучасному етапі розвитку вітчизняної економіки та фінансової системи, а також зважаючи на основну мету розвитку банківської системи, є сприяння залученню іноземного капіталу, але до певної межі та заборона іноземним інвесторам купувати контрольні пакети акцій або контрольні частки акцій українських банків, оскільки вони, з одного боку дозволяють залучати закордонні фінансові ресурси в економіку та зберегти власне українські банки, а з іншого – дозволяють не втратити сучасний рівень контролю за роботою банківської системи та не створити високий рівень ризиків внаслідок можливості швидкого та масового відтоку з неї капіталу внаслідок економічних потрясінь.
5. Упровадження функціонально-аналітичного підходу сприятиме оптимізації системи оцінки потенційних можливостей та загроз діяльності іноземних банків в Україні і визначення вкладу параметрів кожного фактора (країни базування, дочірнього банку та приймаючої країни) та для порівняння впливовості та ризикованості різних іноземних банків та їхніх груп між собою, що полегшить завдання моніторингу диверсифікації іноземного входження.

Застосування даного підходу дозволить національному регулятору більш чітко відслідковувати процес входження банків з іноземним капіталом у банківський сектор України, в контексті недопущення проникнення структур з «сумнівним капіталом» та структур із країн, що мають низьку кредитну рейтингову оцінку (в т.ч. офшорні зони) та зведення до мінімуму можливості «фінансового зараження економіки».

**Список використаних джереЛ**

1. Активи банків України [Електронний ресурс]. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://bankografo.com/analiz-bankiv/bankivska-statystyka/pokazniki-diyalnosti-banku-absolyutni/aktivi-bankiv-ukrayini>.
2. Алексеєнко М.Д. Капітал банку: питання теорії та практики [Текст]: монографія / М. Д. Алексеєнко. – К. : КНЕУ. – 2002. – 276 с.
3. Аналітичний  [огляд банківської системи України за 2012 року](http://rurik.com.ua/documents/research/bank_system_2_kv_2014.pdf) // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://rurik.com.ua/documents/> research/bank\_system\_IV\_kv\_2012.pdf
4. Аналітичний  [огляд банківської системи України за 2013 року](http://rurik.com.ua/documents/research/bank_system_2_kv_2014.pdf)// [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://rurik.com.ua/documents/> research/bank\_system\_4\_kv\_2013\_review.pdf
5. [Аналітичний огляд ринку небанківських фінансових послуг України за 2013 рік](http://rurik.com.ua/documents/research/non_banks_2013.pdf) // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://rurik.com.ua/documents/research/non_banks_2013.pdf>
6. Аналітичний огляд ринку управління активами у 2013 році. Електронний ресурс. Режим доступу: <http://www.uaib.com.ua/analituaib/publ_ici_quart/195411.html>
7. Андрейчук А. Банковская система – настоящее и будущее / А.Андрейчук// [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://blogs.korrespondent.net/blog/business/3341612/>
8. Атанасов В. Не винні вони [Електронний ресурс] / Атанасов В. // finance.ua. –К., 2010. - Режим доступу: [www.news.finance.ua/2010/05/12](http://www.news.finance.ua/2010/05/12).
9. Базилевич В. Розвиток фінансового ринку в сучасних умовах / В. Базилевич // Фінанси України. – 2009. – №12. – С.5-12
10. Банківські операції [Текст] : підручник / за ред. д-ра екон. наук, проф.А. М. Мороза. – К. : КНЕУ, 2002. – [2-ге вид., доп. і перероб.]. – 476 с.
11. Бек У. Что такое глобализация? (Ошибки глобалицазии – ответы на глобализацию): Пер. с нем. – М.: Прогресс-Традиция.– 2001.– 304с.
12. Белл Д. Грядущее постиндустриальное общество. Опыт социального прогнозирования Перевод с английского. Изд. 2-ое, испр. и доп. – М.: Academia. – 2004. – 940 с
13. Борги України в 2014 році. Якими ризиками супроводжується погашення понад $6 млрд зовнішніх позик. Борги України в 2014 році// [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://forbes.ua/ua/business/1364523-borgi-ukrayini-v-2014-roci>
14. Важелі забезпечення фінансової стабільності в умовах ризиків «другої хвилі» кризи. Аналітична записка// [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.niss.gov.ua/articles/349/>
15. Васюренко, О. В. Банківські операції [Текст]: [навч. посіб.] / О.В.Васюренко – [3-є вид., стер.]. – К. : Знання. – 2002. – 311 с.
16. Владимирова И.Г.Слияния и поглощения компаний. //Менеджмент в России и за рубежом. – №1. – 1999.– С.28.
17. Власний капітал банків України [Електронний ресурс]. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: http://bankografo.com/analiz-bankiv/bankivska-statystyka/pokazniki-diyalnosti-banku-absolyutni/vlasniy-kapital-bankiv-ukrayini.
18. Вплив глобалізації на розвиток банківської системи України [Текст]: монографія / [Єріс Л. М., Арутюнян Р. Р., Жердецька Л. В. [та ін.]; за заг. ред. д-ра екон. наук Кузнецової Л. В. – Одеса: ОДЕУ. – 2011. – 516 с.
19. Гаджиев К С. Мировой экономический кризис в зеркале социокультурных и политикокультурных трансформаций / К.С. Гаджиев // Мировая экономика и международные отношения. – 2010. – № 8. – С. 25.
20. Гальчинський А.С. Криза і цикли світового розвитку / А.С. Гальчинський. – К.: АДЕФ-Україна. – 2009. – 392 с.
21. Геєць В. Іноземний капітал у банківській системі України / В.Геєць // Дзеркало тижня. – 2006. – № 26 (605). –С. 7
22. Гильфердинг Р. Финансовый капитал. Новейшая фаза в развитии капитализма / Пер. И. Степанова. – М.: Государственное издание.– 1924. – 460 с.
23. Иноземцев В. Глобализация и неравенство: что – причина, что – следствие? [Електронний ресурс] / В. Иноземцев // «Россия в глобальной политике». – 2003. – Режим доступу до ресурсу: <http://www.globalaffairs.ru/number/n_448>.
24. Дані фінансової звітності банків України за станом на 01.01.2014 [Електронний ресурс]. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=5802142>.
25. Депозити банків України [Електронний ресурс] / . – Режим доступу до ресурсу: http://bankografo.com/analiz-bankiv/bankivska-statystyka/pokazniki-diyalnosti-banku-absolyutni/depoziti-bankiv-ukrayini.
26. Деревацька М. Р. Вплив іноземного капіталу на ефективність функціонування банківського сектору України: позитивні та негативні наслідки [Електронний ресурс] / М. Р. Деревацька – Режим доступу до ресурсу: <http://libfor.com/index.php?newsid=1909>.
27. Державне регулювання ринкової економіки: посіб. – 2-е вид. – К. : Діло.– 2002. – 280
28. Довгань Ж. Банківський капітал: суть і значення [Текст] / Ж. Довгань // Вісник Національного банку України. – 1998. – № 7. – С. 18-20.
29. Доходи і витрати банків України за 2012 рік // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/control/>uk/publish/ article?art\_id=675824&cat\_id=5802087
30. Доходи і витрати банків України за 2013 рік // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/> article?art\_id=119483&cat\_id=486012
31. Дракер П. Посткапиталистическое общество / В кн.: Новая постиндустриальная волна на Западе. – М.: Асаdеmіа .– 1999.– С. 70
32. Дуброва Н.П., Воловик Д.В. Глобалізація фінансових ринків //Економіст. – 2010 [Електроний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.rusnauka.com/30_NNM_2010/Economics/73236.doc.htm>
33. Енциклопедія банківської справиУкраїни / редкол.: В.С.Стельмах (голова) [та ін.] – К.: Молодь, Ін Юре. – 2001. – 680 с
34. Закон України «Про банки і банківську діяльність» від 07.12.2000// [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2121-14
35. Закону України «Про страхування»  від 04 жовтня 2001 № 2745 III // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/> laws/show/2745-14
36. Зарицька І.А. Конвергенція національних банківських систем постсоціалістичних країн в умовах євроінтеграції. Актуальні проблеми економіки №7(109).– .2010.– C.27-41
37. Зарицька І.А. Особливості функціонування банківського капіталу в глобальному економічному просторі/ Актуальні проблеми економіки – №2((92)) .– 2009.–. С129-143
38. Зеліско Н. Б. Вплив іноземного капіталу на функціонування банківської системи в Україні / Зеліско Н.Б. // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2008. – № 3. – С. 116–118.
39. Иванов Д. В. Постиндустриализм и виртуализация экономики. // Журнал социологии и социальной антропологии. – 1998. – Т.1., Вып. 1. <http://hq.soc.pu.ru/publications/jssa/1998/1/a8.html>
40. Інституційний механізм сталого розвитку України в умовах відкритої економіки / [І.Ф.Комарницький, П.О.Нікіфоров та інші]; за заг. ред. доц. Запухляка В.М. – Чернівці : Чернівецький нац. ун-т.– 2011. – 248 с.
41. Інформація про власників істотної участі у банках України [Електронний ресурс] // НБУ – Режим доступу до ресурсу: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=6738234&cat_id=51342>
42. Капіталізація банківської системи як чинник підвищення надійностіекономіки України / М.І. Диба, Є.С.Осадчий // Фінанси України. – N.6. – 2008. – С. 77-88.
43. Коваленко В. Оцінка впливу монетарної та регуляторної політики центрального банку на розвиток банківського капіталу [Текст] / В. Коваленко, В.Прадун // Актуальні проблеми економіки. –2006. – № 6(60). – С. 16 - 27.
44. Кому належать банки України-2 [Електронний ресурс] // Наші гроші. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://nashigroshi.org/2014/01/27/komu-nalezhat-banky-ukrajiny-2/>.
45. Кому належать найбільші банки України [Електронний ресурс] // Наші гроші. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://nashigroshi.org/2014/01/15/komu-nalezhat-najbilshi-banky-ukrajiny/>.
46. Концепцією розвитку ринків небанківських фінансових послуг України на 2013-2014 роки. // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://nfp.gov.ua/files/docs/Prezentacia_syn.pdf>
47. Концепція забезпечення національної безпеки у фінансовій сфері схвалена розпорядженням Кабінету Міністрів України від 15 серпня 2012 р. № 569-р [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.me.gov.ua/control/uk/pub-lish/article?art_id=97980&cat_id=38738>
48. Корнилюк Р., Івасів І. Вплив іноземних банків на банківську систему України // Вісник Національного банку України. – №10. – 2011. – С. 84–91
49. Корнилюк Р.В. Іноземні банки в Україні: вплив та регулювання: монографія / Р.В. Корнлюк, І.Б. Івасів, О.М. Диба. – К.: КНЕУ.– 2012. – 234 с.
50. Кочетков В. М. Аналіз розвитку міжнародних банків в центральній та східній Європі [Електронний ресурс] / В.М. Кочетков // Ефективна економіка. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2934>].
51. Кочетков В. М. Розвиток українських ТНК як фактор росту економіки країни [Текст]/ В. М. Кочетков // Ефективна економіка. – 2013. – № 10. – С. 55–60
52. Кравчук Н.Я. Дивергенція глобального розвитку: Сучасна парадигма формування геофінансового простору / Н. Кравчук. – К.: Знання, 2012. – 782 с.
53. Кредити банків України [Електронний ресурс]. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://bankografo.com/analiz-bankiv/bankivska-statystyka/pokazniki-diyalnosti-banku-absolyutni/krediti-bankiv-ukrayini>.
54. Кузнєцова Л.В. Вплив глобалізації на розвиток банківської системи України./ за редакцією проф. Л.В. Кузнєцової. – Одеса: Атлант – 2011 – 517с.
55. Кузьмук І.Я Роль банківського сектору на ринку фінансових послуг в умовах іноземного інвестування / І.Я.Кузьмук //Молодий вчений. – 2014. – №9(12) – С.42-46
56. Кузьмук І.Я. Доповнення теорії фінансової глобалізації в контексті експансії іноземного банківського капіталу / І.Я. Кузьмук // Технологический аудит и резервы производства. – 2014. – №4/2(18). – С. 40-44
57. Кузьмук І.Я. Злиття та поглинання як основна форма просування банківського капіталу за межі національних ринків / І. Я. Кузьмук // Актуальність інновацій у маркетингу:збірник матеріалів Міжнародної науково-практичної конференції – Симферополь, 2013. – С.63-68.
58. Кузьмук І.Я. Іноземний капітал у банківському секторі України: особливості функціонування та наслідки / І. Я. Кузьмук // Сучасний стан та перспективи розвитку України: Матеріали ХХVIII міжнародної науково-практичної конференції. – Львів,2013. – С.23-24.
59. Кузьмук І.Я. Інституційні та економічні мотиви виходу банківського капіталу за межі національних ринків / І.Я. Кузьмук // Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту : Економічні науки. –2010. – Вип. IV (40). – С. 268-274.
60. Кузьмук І.Я. Основні тенденції міжнародної експансії банківського капіталу / І.Я. Кузьмук // Науковий вісник Буковинської державної фінансової академії : збір. наук. праць. – 2009. – Вип. 2(15). – С. 123-129.
61. Кузьмук І.Я. Особливості функціонування іноземного капіталу на банківському ринку України / І.Я. Кузьмук // Науковий вісник Чернівецького національного університету : Збір. наук. праць. – Вип. 650-652. Економіка. –2013. – С. 139-143.
62. Кузьмук І.Я. Підходи до регулювання діяльності банків з іноземним капіталом в умовах глобалізації фінансових ринків // Міжнародна практика економічного розвитку країни: збірник матеріалів Міжнародної науково-практичної конференції. – Ч. II – Сімферополь, 2013. – С.46-49.
63. Кузьмук І.Я. Проблематика аналізу історичних форм фінансової глобалізації/ І. Я. Кузьмук// Економічна політика в контексті міжнародного співробітництва: матеріали Міжнародної науково-практичної конференції.– Дніпропетровськ,2014. – С.6-9.
64. Кузьмук І.Я. Просування іноземного банківського капіталу шляхом розвитку на «власній основі»: переваги та недоліки/ І. Я. Кузьмук // Розвиток економічної системи в умовах глобалізації та євроінтеграції: матеріали міжнародної науково-практичної. – Дніпропетровськ, 2013. – С.22-24.
65. Кузьмук І.Я. Ретроспективний аналіз процесу входження іноземних банків на фінансовий ринок України / І. Я. Кузьмук // Актуальні питання розвитку країни та регіонів: збірник тез наукових робіт учасників Міжнародної науково-практичної конференції– Одеса, 2013. – С.14-17.
66. Кузьмук І.Я. Стратегічні проблеми регулювання діяльності банків із іноземним капіталом в Україні/ І.Я. Кузьмук //Сучасні проблеми інвестиційної діяльності в Україні: збірник матеріалів Міжнародної науково-практичної конференції. – Ч. II – Київ, 2013. – С. 47-49.
67. Кузьмук І.Я. Стратегія державної політики в умовах фінансової глобалізації / І. Я. Кузьмук // Соціально-економічні напрямки трансформації держави та регіонів: матеріали Міжнародної науково-практичної конференції.– Львів, 2014. – С. 7-9.
68. Кузьмук І.Я. Теоретико-методологічні засади дослідження іноземного банківського капіталу у розвитку банківської системи України / І.Я. Кузьмук, П.О.Нікіфоров // Формування ринкової економіки України : науковий збірник. – 2011. – Вип. 23,Ч. 2 – С. 142-150
69. Кузьмук І.Я. Фактори розвитку фінансової глобалізації/ І. Я. Кузьмук // Економіка та сучасний менеджмент: теоретичні та практичні аспекти: збірник тез наукових робіт учасників Міжнародної науково-практичної конференції. – Ч.1. – Одеса, 2014. –С.6-8.
70. Кузьмук І.Я. функціонально впливу іноземного капіталі на банківський сектор / І. Я. Кузьмук // Проблеми сучасної економіки: :збірник матеріалів Міжнародної науково-практичної конференції. – Донецьк, 2013. – С.99-100.
71. Кузьмук І.Я.Вплив банків з іноземним капіталом на якість корпоративного управління/ І. Я. Кузьмук // Інституційна природа ринкових трансформацій: матеріали XIX Міжнародної наук.-практ. конф.. – Чернівці, 2009. – С. 124-126
72. Кузьмук І.Я.Роль іноземного капіталу у становленні та розвитку банківського сектора України / І.Я. Кузьмук// Науковий вісник Чернівецького національного університету : збірник наукових праць. Серія: Економіка. – 2008. – Вип.367. – С. 42-45.
73. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д., Валенцева Н.И. Банковскоедело: Учебник / Под ред. засл.деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.Л. Лаврушина. – 4-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2006. –768 с.
74. Левківський В. М. Міжнародний рух капіталу в глобальному економічному просторі (системно-функціональний аналіз): дис.... д-ра екон. наук: 08.05.01 / Левківський В. М. – КНУ ім. Т. Шевченка. – Київ. – 2004. – 489 с.
75. Лукашевич В. М. Глобалистика. – Львів: Новий світ-2000.– 2004. – С. 13–16.
76. Міжнародні фінанси / За редакцією О.І. Рогача. – К.: Либідь. –2003. – 784 с.
77. Мовсесян П.Г. Интеграция банковского и промышленного капитала: современные мировые тенденции и проблемы развития в России. – М.: Финансы и статистика,1997. – 444 с.
78. Мозговий О. М. Міжнародні фінанси: навч. посіб. / Мозговий О. М., Оболенська Т. Є., Мусієць Т. В. – К.: КНЕУ, 2005. – 557 с.
79. Моїсеєв С.Р.. Міжнародні фінансові ринки і міжнародні фінансові інститути. / Московський міжнародний інститут економетрики, інформатики, фінансів і права. М., 2002р. - 245 с., с. 143
80. Мороз А. М. Іноземні банки та іноземна валюта: окремі аспекти їх функціонування в Україні / Мороз А. М. // Фінанси, облік і аудит: зб. наук, праць – К.: КНЕУ, 2009. – Вип. 13. – 313 с.
81. Мочерний С.В. Економічна енциклопедія. – К.: Академія, 2002 – 952с.
82. Мошенський С.З. Фінансова глобалізація: загрози і переваги для інвестиційної безпеки України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://esteticamente.ru/e-journals/PSPE/2007-4/Moshenskiy_407.htm>
83. Нацiональний банк України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http:// [www.bank.gov.ua/](http://www.bank.gov.ua/)
84. Новий етап розвитку банківської системи України: зростання участі іноземних інвесторів: монографія/ [Смовженко Т.С., Кірєєв О.І., Другов О.О. та ін.]; під ред. Т.С.смовженко. – К.:УАБС НБУ, 2008. – 231с.
85. Новий курс: реформи в Україні. 2010–2015. Національна доповідь / за заг. ред. В. М. Гейця [та ін.]. – К.: НВЦ НБУВ, 2010. – 232 с.
86. Олейник А.Н. Институциональная экономика. Учебно-методическое пособие. Тема 7. Изменения институтов во времени: эволюция и революция // Вопросы экономики, 2009.– №7.– С.129-155.
87. Офіційний сайт Банку міжнародних розрахунків та Базельского комітету [Електронний ресурс].-Режим доступу:/www.bis.org
88. Офіційний сайт Конференції ООН з торгівлі та розвитку [Електронний ресурс]. – Режимдоступу: <http://unctad.org>.
89. Положення «Про порядок визначення рейтингових оцінок за рейтинговою системою CAMELS». Затверджено постановою Правління НБУ № 171 від 08.05.2002р.// Вісник Національного банку України.– 2002.–№7.
90. Постановою Правління НБУ «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України » від 28.02.2009 року № 108 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://zakon4. rada.gov.ua/laws/show/z0324-09
91. Прибутки (збитки) банків України [Електронний ресурс]. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: <http://bankografo.com/analiz-bankiv/bankivska-statystyka/pokazniki-diyalnosti-banku-absolyutni/pributki-zbitki-bankiv-ukrayini>.
92. Прімєрова О. К. Розвиток банківської системи України в умовах фінансової глобалізації: дис.... канд. екон. наук: 08.00.08 / Прімєрова О. К.–К., 2010, –215 с.
93. Продаж проблемних кредитів банкам. Ключові моменти. Електронний ресурс. Режим доступу: <http://ireu.org.ua/2014/08/28/prodazh-problemnix-kreditiv-bankami-klyuchovi-momenti/>
94. Раджан Р., Зінгалес Л. Спасіння капіталізму від капіталістів. Приховані сили фінансових ринків - створення багатства і розширення можливостей / Раджан Р., Зінгалес Л.. – К.:Інститут комплексних стратегічних досліджень, 2004. – 494 с.
95. [Ринок небанківських фінансових послуг України: підсумки 2013 року та ключові тенденції розвитку](http://rurik.com.ua/documents/research/non_banks_2013_tendency_ukr.pdf) // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://rurik.com.ua/our-research/branch-reviews/1191>
96. Рисін В.Причини і наслідки відпливу іноземного капіталу з банківського сектору України: тенденції 2010-2013 років Вісник Університету банківської справи НБУ №3 (18), 2013. – С.125
97. Річний звіт нацкомфінпослуг за 2012 // [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://nfp.gov.ua/files/docs/zvit/> %D0% A0%D1% 96% D1% 87% D0%BD%D0% B8%D0%B9%20% D0%B7%D0% B2%D1%96%D1 %82% 202012 \_1.pdf
98. Річний звіт нацкомфінпослуг за 2013 //[Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://nfp.gov.ua/> files/docs/zvit/ %D0%97%D0%B2%D1 %96% D1%82%202013.pdf
99. Річний звіт НБУ за 2013 // [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=8253030
100. Річний звіт НКЦПФР за 2013 рік. Електронний ресурс. Режим доступу: <http://nssmc.gov.ua/user_files/content/58/1402491205.pdf>
101. Рогач О. ТНК та економічне зростання / О. Рогач. – К. : ВПЦ «Київський університет», 2003. – 144 с.
102. Роуз, П. С. Банковский менеджмент [Текст] / П. С. Роуз : Пер. с англ. 2-го изд. – М. : Дело Лтд, 1995. – 768 с.
103. Савлук М. Банківська система – барометр економіки [Електронний ресурс] / Савлук М. // Урядовий кур'єр. – 2005. – Режим доступу: www.kmu.gow.ua/control/publish/article?art\_id=23711757
104. Свєчкіна А. Іноземний капітал як складова розширення ресурсної бази вітчизняних банків / Свєчкіна А., Хомич І. // Вісник Хмельницько­го національного університету. – 2009. – № 4. –Т. 3. – С. 158–161.
105. Смовженко Т.С. К вопросу о регулировании уровня иностранного капитала в банковской системе (на примере Украины) / Смовжен­ко Т. С., Другов А. А. // Деньги и кредит. – 2008. – № 4. – С. 49–53.
106. Сорос Дж. Кризис мирового капитализма. Открытое общество в опасности. Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1999. – XXVI. – 262 с.,
107. Сорос Дж. Мыльный пузырь американского превосходства / Джордж Сорос. – 2-е изд. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2010. – 192 с.
108. Стельмах В.С. Енциклопедія банківської справи України. – К.: Молодь, 2001 – 680с.
109. Сугоняко О. Експансія іноземного капіталу: пошук міри [Електронний ресурс] / Суго няко О. // Урядовий кур'єр. – 2006. – № 121. – 4 липня – Режим доступу: [www.kmu.gow.ua/control/](http://www.kmu.gow.ua/control/)uk/publish/ article?art\_id=40890702
110. Тигіпко С. Сучасна Україна: шляхи, форми, проблеми реформування банківської системи // Вісник НБУ. – 2003. – № 4. – С.29
111. Ткачук, Н. М. Капітал банку як економічна категорія [Текст] / Н. М. Ткачук // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 11(77). – С. 173-178.
112. Тропіна В. Б. Фінансові посередники: основні тенденції розвитку в Україні / В. Б. Тропіна, Л. В. Лисяк //Економічний простір. – 2011. – № 50. – С. 178–184.
113. Украина не становится привлекательней для инвесторов [Електронний ресурс] // Форбс Украина. – 2013. – Режим доступу до ресурсу: http://forbes.ua/news/1350611-ukraina-ne-stanovitsya-privlekatelnej-dlya-investorov.
114. Фонд гарантування вкладів фізичних осіб: 15 років на варті стабільності вітчизняної банківської системи. Електронний ресурс. Режим доступу: <http://www.fg.gov.ua/relises/fond-garantuvannya-vkladiv-fizichnih-osib-15-rokiv-na-varti-stabilnosti-vitchiznyanoyi-bankivskoyi-sist-561.html>
115. Френклін. Р. Рут, Філіпенко А. Міжнародна торгівля та інвестиції./ Ф. Рут, А. Філіпенко – К.: Основи. – 1998. – 743с.
116. Хоминич И. П. Финансовая глобализация // Банковские услуги. – 2002. – № 8. – С. 2–13.
117. Черникова Л. Сущность и формы проявления финансизации / Л.Черникова // Вестн. Ин-та экономики РАН. – 2009. – № 1. – С. 259–260.
118. Чистий приплив прямих іноземних інвестицій в Україну за рік скоротився удвічі / [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://economics.unian.ua/finance/884302-chistiy-pripliv-pryamih-inozemnih-investitsiy-v-ukrajinu-za-rik-skorotivsya-udvichi.html>
119. [Чуб.О.](http://library.cibs.ck.ua/CGI-BIN/irbis64r_12/cgiirbis_64.exe?LNG=uk&Z21ID=&I21DBN=PER&P21DBN=PER&S21STN=1&S21REF=10&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=1&S21P03=A=&S21STR=%D0%A7%D1%83%D0%B1,%20%D0%9E.)   Становлення та розвиток банківської системи України в контексті присутності іноземного капіталу / О. Чуб // Банківська справа. - 2008. – № 6. – с. 81-89
120. Чухно А. Сучасна фінансово-економічна криза: природа, шляхи і методи її подолання / А. Чухно // Економіка України. – 2010. – №2. – с.4-13.;
121. Шевченко И. «Циклон с востока». Или новый интерес к отечественной банковской системе. [Електронний ресурс] / И. Шевченко // Минфин. – 2013. – Режим доступу до ресурсу: <http://minfin.com.ua/blogs/ishevchenko/34108/>.
122. Шляхи вирішення проблеми доларизації української економіки в умовах розширення присутності іноземних банків [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.niss.Gov.ua./Monitor/Marrch/01/htm](http://www.niss.Gov.ua./Monitor/Marrch/01/htm)
123. Шпиг Ф. І. Банківська конкуренція під впливом іноземного капі­талу / Ф. І. Шпиг – Суми: Ділові перспективи, 2006. – 288 с.
124. Шумпетер, Й. Теория экономического развития [Текст] / Й. Шумпетер. – М.: Прогресс, 1982. – 455 с.
125. Щегельська М. Тенденції M&A у банківській сфері в Україні [Електронний ресурс] / Мар'яна Щегельска // Cyberbrains. – 2014. – Режим доступу до ресурсу: http://cyberbrains.org.ua/uk/tendenciji-ma-u-bankivskij-sferi-v-ukraini/.
126. A critique on the theory of financial intermediation Bert Scholtens a,, Dick van Wensveen b,c Journal of Banking & Finance 24 ( B. Scholtens, D. van Wensveen / Journal of Banking & Finance 24,1243-1251. – , 2000 – с. 1250
127. Albania: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/131, (00-4970) / Geneva: World Trade Organization, 2000. – 51 p.
128. Alexander P. Glossary on macroeconomics from a gender perspective / P. Alexander, S. Baden. – University of Sussex : Institute of Development Studies, 2000. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://stats.oecd.org/glossary/detail.asp?ID=6815>
129. Annual Report 2013 / The National Bank of Slovakia. – Bratislava, 2013. –94 р.
130. BA-CA Comparison of Banks: International Banks in the New Europe 2011/2012. – Vienna: Bank Austria Creditanstalt, 2012. – 56 p.
131. Baleta T., Dr. Xhepa S*.* Foreign Banks in the Balkan Region. Comparative analisys, 2012, Bank of Albania Working papers. – 2012. – 25 p.
132. Berger, Allen, GeorgeClarke, RobertCull, Leora Klapper, and Gregory Udell, 2005, «Corporate Governance, and Bank Performance: A Joint Analysis of the Static, Selection and Dynamic Effects of Domestic, Foreign and State Ownership,» World Bank Policy Research Working Paper, No. 3632.
133. Bloomberg news [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.bloomberg com
134. Bonin J. P. Bank performance, efficiency and ownership in transition countries / Bonin J. P., Hasan I., Wachtel P. – BOFIT: Bank of Finland Institute for Economies in Transition, 2004.
135. Capital Theory Christopher Bliss, Avi J. Cohen, G. C. Harcourt Edited by Christopher Bliss, Nuffield Professor of International Economics, University of Oxford, UK, Avi J. Cohen, Associate Professor of Economics, York University, Canadaand G.C. Harcourt, University o fNew South Wales, Australia Threevolumeset 2005 1,696 pp Hardback 978 1 84064 481 4 (28)
136. Chopra, Ajai, 2007, «Opening up to Foreign Banks: Harnessing the Benefits and Avoiding the Pitfalls,» Mimeo, International Monetary Fund. (139)
137. Christopher Bliss, Avi J. Cohenand G.C. Harcourt 2005. Capital Theory An Elgar Reference Collection Cheltenham, UK • Northampton, MA, USA, с. li (27)
138. Claessens S., Demirgüç-Kunt A., and Huizinga H. How does foreign entry affect domestic banking markets? January 2000 <http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/84797-1114437274304/final.pdf> (85)
139. Claessens, S. and N. van Horen (2012), «Foreign banks: Trends, impact and financial stability», IMF Working Paper 12/10. January 2012, с.30-32
140. Claessens, Stijn, Asli Demirgüç-Kunt, andHarryHuizinga, 2001, «How Does Foreign Entry Affect the Domestic Banking Market?» Journal of Banking and Finance, Vol. 25,pp. 891–911.
141. Clarke, George, Robert Cull, María Soledad Martínez Peria, and Susana Sánchez, 2003, «Foreign Bank Entry: Experience, Implications for Developing Countries, and Agenda for Further Research,» World Bank Research Observer, Vol. 18, pp. 25–40.
142. Croatia: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/130 / Geneva: World Trade Organization, 2000. – 39 p.
143. Cull, Robert, and María Soledad Martinez Peria, 2011, «Foreign Bank Participationin Developing Countries: What do We Know about the Drivers and Consequences of this Phenomenon,» forthcomingin Gerard Caprio (Ed.): Encyclopedia of Financial Globalization, Elsevier, Amsterdam
144. Cyert, R.M., P.Kumar, and J.R.Williams. Information, market and strategy // Strategic Management Journal (Chichester etc.: Wiley). Special issue. – 1993. – С.47
145. Czech Republic: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/26 / Geneva: World Trade Organization, 1994. – 39 p.
146. Czech Republic: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/26/Suppl.3 / Geneva: World Trade Organization, 1998. – 6 p.
147. DAGES B. GERARD, LINDA GOLDBERG AND DANIEL KINNEY (2000) «Foreign and Domestic Bank Participation in Emerging Markets: Lessons from Mexico and Argentina» Federal Reserve Bank of New York Economic Policy Review, September 2000
148. Dages, B. G., Goldberg, L. and Kinney, D. 2000, ‘Foreign and Domestic Bank Participation in Emerging Markets: Lessons from Mexico and Argentina’. Federal Reserve Bank of New York Economic Policy Review, 6, 3, 2000, – pp. 17-35.
149. De Haas R. Internal Capital Markets and Lending by Multinational Bank Subsidiaries / De Haas R., Van Lelyveld I. / EBRD, Bank of England, De Nederlandsche Bank – 2009. – January.
150. Denizer C., 2000, ‘Foreign Bank Entry in Turkey’s Banking Sector, 1980-1997’, in Claessens S.and Jansen M. (Eds.), The Internationalisation of Financial Services: Issues and Lessons for Developing Countries, Kluwer Academic Press, Dordrecht.
151. Dihel N., Kalinova B. Services Barriers and their Economic Impact: Examples of Banking and Telecommunication Services in Selected Transition Economies // OECD Trade Policy Working Paper No. 7, JT00170958, TD/TC/WP(2004)32/FINAL. – 2004. – 29 p.
152. Dobson, Wendy, 2005, «TradeinFinancialServices,» Mimeo, WorldBank.,
153. Dornbusch, R., Y. C. Park, and S. Claessens. 2000. Contagion: Understanding How it Spreads.World Bank Research Observer 15. – pp. 177–197.
154. Dunning, J. H. Location and the Multinational Enterprise: a Neglected Factor? / J. H. Dunning // Journal of International Business Studies. 1998. V. 29. N 1. – P. 45–66.
155. Eichengreen, B. and Bordo, M.D. 2002. "Crises Now and Then: What Lessons From the Last Era of Financial Globalization?" NBER Working Paper No. 8716
156. Elosegui P., Pinteris G. Privatization, Foreign Entry, and Bank Risk in Emerging Banking Systems: Evidence from Argentina 2004, – Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.cefargentina.org/files_publicaciones/16-47argentina-capital-and-risk_pedro-elosegui.pdf>
157. Estonia: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/127 / Geneva: World Trade Organization, 1999. – 47 p.
158. European Financial Markets and Institutions Jakob de Haan, Sander Oosterloo, and Dirk Schoenmaker 2009 Cambridge University Press – 438p
159. Ezzat Molouk Kenawy Globalization and its Effects on the Banking System performance in Egypt Ozean Journal of Applied Sciences 2(1). – 2009. – Електронний ресурс]. Режим доступу: [http://ozelacademy.com/ OJAS\_v2n1\_8.pdf](http://ozelacademy.com/%20OJAS_v2n1_8.pdf)
160. Finance, Zvi Bodie and Robert C. Merton, Upper Saddle River, New Jersey: Prentice Hall, 2000
161. Fukuyama F. The End of History and the Last Man. London: Penguin. – 1992. – p. 116
162. Galac T. Kraft E. What Has Been the Impact of Foreign Banks in Croatia // Croatian National Bank Survey № S-4. – 2000. – 20 p.
163. Garber P. and S. R. Weisbrod, 1993, ‘Opening the Financial Services Market in Mexico’, in Peter M. Garber, ed., The Mexico-U.S. Free Trade Agreement, Cambridge, MA: The MIT Press.
164. Garry J. Schinasi Preserving Financial Stability № 36, 2005 The Economic Issues Series, с. 6
165. Gelegonya J. The Role of Foreign-Owned Banks in Hungary // Report оn Financial Stability. – Budapest: Magyar Nemzeti Bank, 2003. – P. 116-125.
166. Glaessner, T., and D. Oks, 1994, ‘NAFTA, Capital Mobility, and Mexico’s Financial System.’World Bank, mimeo.
167. Hermes N. and Lensink R. 2004, ‘The Short-Term Effects of Foreign Bank Entry on Domestic Bank Behaviour: Does Economic Development Matter?’, Journal of Banking and Finance. – Vol. 28. – No. 3. – p. 553-568.
168. Hoffmann Clash of Globalizations, Foreign Affairs Volume 81, Number 4 July/August, – 2002. Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.foreignaffairs.com/articles/58044/stanley-hoffmann/clash-of-globalizations>
169. Hryckiewicz A. Why Do Foreign Banks Withdraw from Other Nations / Hryckiewicz A., Kowalewski O. – Frankfurt: Goethe Univer-sity, 2009.
170. https:// ru.tradingeconomics.com/
171. HUANG Yamiao XU Guang Study on Impact of Foreign Banks Entry to China Banking. – 2006 Електронний ресурс]. Режим доступу: http://www.seiofbluemountain.com/upload/product/201002/1265697561gddj93jq.pdf
172. Hungary: Schedule of Specific Commitments, Supplement 3, GATS/SC/40/Suppl.3 / Geneva: World Trade Organization, 1998. – 4 p.
173. IMF, September 2000, ‘International Capital Markets; Developments, Prospects and Key Policy Issues’, by a staff team lead by D.J. Mathieson and G.J. Schinasi, International Monetary Fund. Exchange and Trade Relations Dept. Chapter VI: The Role of Foreign Banks in Emerging Markets, 152-174., 2000.– p. 165
174. International Capital Markets. Developments, Prospects, and Key Policy Issues. International Monetary Fund (Washington DC, USA). – 2000 – p.153.
175. International regulatory framework for banks (Basel III) // Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.bis.org/bcbs/basel3.htm>
176. Kaminsky, G., and C. Reinhart. 1999. The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments Problems. American Economic Review 89. –pp. 473–500.
177. Kim, Yoon-soo, 2005, ‘Foreign ownership of banks and its effect on bank performance: the case of Korea’. Pusan University. Korea Observer. – Vol. 36. – No. 2 – pp. 229–263.
178. King, Robert G. & Levine, Ross, 1993. "Finance and growth : Schumpeter might be right," Policy Research Working Paper Series 1083, The World Bank.
179. King, Robert G. and Levine, Ross. «Financial Intermediation and Economic Development,» in Colin Mayer and Xavier Vives, eds., Capital Markets and Financial Intermediation. London: Centre for Economic Policy Research, 1993, pp. 156-189.
180. Laeven, L., and F. Valencia, 2008. Systemic Banking Crises: A New Database. International Monetary Fund Working Paper WP/08/224.
181. Latvia: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/126 / Geneva: World Trade Organization, 1999. – 35 p.
182. Levine, R. 1996, ‘Foreign Banks, Financial Development, and Economic Growth’, in: C.Barfield, International Financial Markets: Harmonization versus Competition, Washington:224-254.
183. Levine, Ross, 1996, «Foreign Banks, Financial Development, and Economic Growth,» in Claude E. Barfield. Ed.): International Financial Markets, AEI Institute Press: Washington, D.C., pp. 224-54.
184. Levitt T. The Globalization of Markets // Harvard Business Review.– May-June – 1983. –.P.92–102.
185. Martínez Pería, Maria Soledad and Ashoka Mody, 2004, «How Foreign Participation and Market Concentration Impact Bank Spreads: Evidence from Latin America,» Journalof Money, Credit and Banking. – Vol. 36 – pp. 511-37
186. Mérő K., Valentinyi M. E. The Role of Foreign Banks in Five Central and Eastern European Countries // Magyar Nemzeti Bank Working Paper № 2003/10. – 2003. – 41 р.
187. Mian, Atif, 2003, «Foreign, Private Domestic, and Government Banks: New Evidence from Emerging Markets,» mimeo, University of Chicago.
188. Mishkin, Frederick, 2006, «The Next Great Globalization: How Disadvantaged Nations Can Harness Their Financial Systems to Get Rich,» Princeton University Press: Princeton, N.J
189. More, C, and M.Nagy. Competitionin the Hungarian Banking Market. Hungarian National Bank (Budapest) Working PaperNo. 9, 2004
190. Moser, T. 2003. What is International Financial Contagion?// International Finance 6. – pp. 157–178.
191. Oсновнi показники діяльності банків України// [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/> article?art\_id=36807
192. Poland: Schedule of Specific Commitments, Supplement 3, World Trade Organization, GATS/SC/71/Suppl.3 (98-0665) / Geneva: World Trade Organization, 1998. – 5 p.
193. Prasad, E., K. Rogoff, S-J. Wei and M. A. Kose. 2003. «Effects of Financial Globalization on Developing Countries: Some Empirical Evidence.» Mimeo, 17 March, Washington D.C.: International Monetary Fund., –p.7
194. Rajan R., Zingales L. The Great Reversals: The Politics of Financial Development in the 20th Century. Organisation for Economic Co-operation and Development, Economics Department Working Papers No. 265, 20 Oct. 2000, ECO / WKP (2000) – 38p.
195. Rajan, Raghuram G. and Zingales, Luigi. «Financial Dependence and Growth.» American Economic Review, June 1998, 88(3). – pp. 559-86
196. Reininger T., Schardax F., Summer M. The Financial System in the Czech Republic, Hungary and Poland after a Decade of Transition // Deutsche Bundesbank, Economic Research Centre Discussion Paper № 16/01. – 2001. – 80 р.
197. Rogoff K. S. The Aftermath of Financial Crises / Rogoff K. S., Reinhart C. M. // American Economic Review / American Economic Association. – 2009. – Vol. 99 (2). – p. 466–472.
198. Rueda Maurer M. C. Foreign bank entry, institutional development and credit access: firm-level evidence from 22 transition countries / Rueda Maurer M. C. – Bern: Swiss National Bank, 2008.
199. Sala-i-Martin X. 15 Yearsof New Growth Economics: What Have We Learnt? Columbia Universityand NBER, April 4, 2002.Tuuli Koivu Doefficient banking sector saccelerate economic growth intransition countries? – p. 12
200. Schinasi, G., 2004b, ‘Defining Financial Stability’, IMFWorking Paper 04/187,, WashingtonDC.
201. Schmukler, S.L. 2004. Financial Globalization: gain and pain for developing countries. Federal Reserve Bankof Atlanta Economic Review: – p.39-66.
202. Slovak Republic: Schedule of Specific Commitments, GATS/SC/77 / Geneva: World Trade Organization, 1994. – 37 p.
203. Slovak Republic: Schedule of Specific Commitments, Supplement 3, GATS/SC/77/Suppl.3 / Geneva: World Trade Organization, 1998. – 7 p.
204. Slovenia: Initial offer, TN/S/O/SVN / Geneva: World Trade Organization, 2003. – 39 p.
205. Slovenia: Initial offer, TN/S/O/SVN / Geneva: World Trade Organization, 2003. – 39 p.
206. Stiglitz, J. E. Capital market liberalisation, globalisation and the IMF Теxt / J. E. Stiglitz // Ocampo and Stiglitz. – 2008. – p. 76–100.
207. Stulz, R. M. 2005. The Limits of Financial Globalization. Journal of Finance 60. – pp. 1595–1638
208. Summary Evaluation of The Financial Situation of Polish Banks 2009 / National Bank of Poland, General Inspectorate of Banking Supervision. – Warsaw, 2009. – 88 p.
209. Taylor A. Global Finance: Past and Present / A. Taylor // Finance & Development, 2004 – p. 42
210. Uiboupin J. Effects of Foreign Banks Entry on Bank Performance in the CEE Countries / Uiboupin J. // Working Paper. – Tartu: University of Tartu, Faculty of Economics and Business Administration, 2004. – № 33.
211. World Economic Outlook, International Monetary Fund, UN, Wash. DC, 1997. – P.45.

Yingkai Yina, Xiaotian Tina Zhang, and Yahua Zhang Foreign bank entry and domestic bank performance in China [Електронний ресурс]. Режим доступу: [http://world-finance-conference.com/papers\_wfc/157.pdf](http://world-finance-conference.com/papers_wfc/157.pdf%20%20)

Для заказа доставки данной работы воспользуйтесь поиском на сайте по ссылке: <http://www.mydisser.com/search.html>