

УДК 336.71

*Максим Дубина, Катерина Коваленко***РОЛЬ САНАЦІЙНИХ БАНКІВ У ПІДВИЩЕННІ РІВНЯ ДОВІРИ  
НА РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ УКРАЇНИ***Максим Дубина, Катерина Коваленко***РОЛЬ САНАЦИОННЫХ БАНКОВ В ПОВЫШЕНИИ УРОВНЯ ДОВЕРИЯ  
НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ УКРАИНЫ***Maksym Dubyna, Kateryna Kovalenko***ROLE OF BRIDGE BANKS IN THE INCREASING OF TRUST LEVEL  
IN THE FINANCIAL SERVICES OF UKRAINE**

Поглиблено теоретичні засади функціонування санаційних банків, визначено їх сутність та основні функції, до числа яких віднесено такі: формування якісного портфеля активів; проведення активних операцій; реалізація розрахунково-касового обслуговування клієнтів; стабілізація діяльності збанкрутілого банку; обслуговування вкладників; зміцнення довіри на ринку фінансових послуг. З'ясовано, що створення санаційних банків ефективно впливає на розвиток ринку фінансових послуг, особливо у процесі застосування окресленого механізму для формування довіри у межах такого ринку до діяльності фінансових посередників. Впровадження таких механізмів дозволяє забезпечити лояльність клієнтів до функціонування фінансових установ, підтримувати їх віру в можливість державних інституцій проводити ефективну політику у сфері регулювання їх діяльності.

**Ключові слова:** банківська система, довіра, ринок фінансових послуг, санаційний банк, фінансова послуга.

Рис.: 2. Бібл.: 7.

Углублены теоретические основы функционирования санационных банков, определена их сущность и основные функции деятельности, к числу которых отнесены следующие: формирование качественного портфеля активов; проведение активных операций; реализация расчетно-касового обслуживания клиентов; стабилизация деятельности обанкротившегося банка; обслуживание вкладчиков; укрепление доверия на рынке финансовых услуг. Выяснено, что создание санационных банков достаточно эффективно влияет на развитие рынка финансовых услуг, особенно в процессе применения указанного механизма для формирования доверия в рамках данного рынка к деятельности финансовых посредников. Внедрение таких механизмов позволяет обеспечить лояльность клиентов к функционированию финансовых учреждений, поддерживать их веру в возможность государственных институтов проводить эффективную политику в области регулирования их деятельности.

**Ключевые слова:** банковская система, доверие, рынок финансовых услуг, санационный банк, финансовая услуга.

Рис.: 2. Библ.: 7.

In the article theoretical bases of bridge bank functioning was deepened, their essence and the basic functions of activities were identified, in which were included the following: the formation of high-quality asset portfolio; conducting active operations; implementation of cash management services clients; stabilization activities of the bankrupt bank; maintenance of depositors; strengthening trust in the financial services market. It was found that the establishment of bridge bank effectively influences for the development of the financial services market, particularly in the process of application this mechanism for forming trust on such market to the activities of financial intermediaries. The introduction of such mechanisms allows to provide of customer loyalty to the functioning of financial institutions, to maintain their trust in the possibility public institutions to carry out of effective policies to regulate activities such institutions.

**Key words:** banking system, trust, financial services market, bridge bank, financial service.

Fig.: 2. Bibl.: 7.

**JEL Classification:** G 21

**Постановка проблеми.** Глобалізаційний розвиток світової економіки призводить до формування тісних відносин між національними економічними системами. Саме тому виникнення кризових явищ у межах економіки однієї країни впливає на розвиток інших регіонів, що вимагає формування механізмів забезпечення стійкого розвитку як світового господарства, так і фінансової системи загалом. На сьогодні банківський сектор як одна з найважливіших складових міжнародної фінансової системи відіграє ключову роль у розвитку економічних відносин багатьох країн. Забезпечення стабільного його функціонування є основою світового економічного розвитку. Проте кризові явища в економічній сфері мають властивість циклічності, що підтверджується ретроспективними дослідженнями розвитку світової економіки. Отже, актуальними стають питання формування механізмів послаблення впливу таких кризових явищ на загальний економічний розвиток суспільства. Одним з таких інструментів є створення у межах національних банківських систем санаційних банків, які вже на сьогодні успішно реалізують свою діяльність у багатьох країнах.

**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

Функціонування зазначених установ, як показує досвід їх діяльності, дозволяє мінімізувати наслідки кризових ситуацій, що можуть відбуватися у національних банківських систем та здійснювати негативний вплив на процеси формування довірчих відносин у межах ринків фінансових послуг. Оскільки довіра є ключовим фактором у розвитку зазначеного ринку, а будь-яка фінансова послуга передбачає наявність довірчих відносин між її суб'єктами, то реалізація процесу впровадження механізмів санаційних банків дозволяє зменшити наслідки банкрутств банківських установ та нормалізувати функціонування таких установ, не створюючи значних незручностей для їх клієнтів.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Особливості функціонування санаційних банків у межах банківської системи досліджували багато науковців, серед яких, на наше переконання, насамперед, варто відзначити таких: Л. Гудзинська, О. І. Копилук, О. Є. Костюченко, В. В. Крилова, С. В. Леонов, В. В. Міщенко, М. В. Ніконова, Є. С. Осадчий, Г. О. Партин, К. О. Рилова, Д. С. Чеховський, М. Хатанота інші.

**Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми.** Однак, незважаючи на певну кількість наукових праць у сфері дослідження особливостей функціонування санаційних банків, на сьогодні фактично відсутні наукові праці, у межах яких ґрунтовно досліджуються питання впливу функціонування зазначених установ на зміцнення довіри на ринку фінансових послуг між різними його суб'єктами. Враховуючи такий стан та об'єктивну важливість проведення, враховуючи сучасний соціально-економічний розвиток країни, який відбувається за наднизького рівня довіри у суспільстві, зокрема інституційної довіри до влади та фінансових установ, досліджень у сфері нарощення її рівня на ринку фінансових послуг, вважаємо обрану тему важливою та малодослідженою.

**Мета статті.** Головною метою статті є дослідження сутності санаційних банків, поглиблення теоретичної бази їх функціонування та ідентифікація особливостей впливу зазначених видів банків на рівень довіри у межах ринку фінансових послуг.

**Виклад основного матеріалу.** Фактично у світі всі розвинуті країни з певною періодичністю постають перед економічними кризами. Враховуючи значні темпи фінансіалізації національних економік, які спостерігаються останніми роками і сутність яких полягає у підвищенні ролі фінансового ринку в розвитку економічних систем різних країн, набуття ним першочергового значення, маємо можливість спостерігати за особливостями виникнення та розвитку фінансових криз, які досить негативно впливають, насамперед, на функціонування банківських установ. Саме тому впровадження механізмів протидії таким наслідкам завжди є актуальним для підтримки стабільного соціально-економічного розвитку держави.

Як показує практика, уникнення банкрутств у межах національних банківських систем є досить складним завданням, оскільки власниками банківських установ, в основному, є приватні власники. Проте держава повинна створити такі умови функціонування та регулювання діяльності банків, за яких випадки виникнення банкрутств зводилися б до мінімуму. Також варто зауважити, що зазначені негативні події завжди призводять до зниження рівня довіри громадян до діяльності комерційних банків та стримують їх розвиток у майбутньому. Відновлення довіри завжди є тривалим процесом і вимагає реалізації дійсно ефективних заходів. Саме тому в межах національних економічних систем створено на сьогодні різні механізми, які б сприяли зростанню довіри клієнтів комерційних банків до їх діяльності. До таких механізмів, насамперед, варто віднести системи гарантування вкладів, які на сьогодні створені у більшості розвинутих країн світу. Діяльність санаційних банків також за своєю природою можна віднести до механізмів підтримки довіри на ринку фінансових послуг.

Розглянемо більш детально особливості запровадження такого механізму. Зокрема, зауважимо, що перехід банку до статусу проблемного означає відповідно до основних

**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

положень Базельського комітету з питань регулювання та нагляду, що ліквідність або платоспроможність такої фінансової установи є послабленою або буде залишатися такою, поки не будуть вжиті заходи щодо значного поліпшення стану його фінансових ресурсів, корекції стратегічного напрямку діяльності, підвищення потенційних можливостей управління ризиками та/або поліпшення якості управління [7].

Світовою практикою напрацьовано декілька механізмів закриття нежиттєздатних банків:

- 1) ліквідація;
- 2) злиття та поглинання (Merger and Acquisitions (M&A));
- 3) операції придбання активів та прийняття зобов'язань (Purchase and Assumption Transaction (P&A));
- 4) створення санаційного банку («брідж-банку», перехідний банк) [5].

Зазначимо, що в Україні використовувалися вже всі вищевказані механізми, крім створення санаційних банків. На сьогодні в нашій країні функціонує один санаційний банк (АТ «Родовід Банк»), проте його створення та поточна діяльність не відповідають основним ознакам, які відрізняють санаційні банки від інших. Вказаний банк не можна назвати санаційним у класичному розуміння сутності такої установи.

Розглянемо більш детально сутність санаційного банку для поглиблення теоретичних засад його функціонування у межах національних банківських систем. Комітет з досліджень та керівництва Міжнародної Асоціації страховиків депозитів у своїх Загальних рекомендаціях для врегулювання банкрутств банків визначає «санаційний банк» як тимчасовий банк, що створений та керується страхувальником депозитів для придбання активів і прийняття на себе зобов'язань збанкрутілого банку поки не буде досягнуто остаточного рішення [6]. О. І. Копилюк зауважує, що санаційний банк – це установа, яка працює виключно з якісними активами та пасивами. Таким чином, санаційний банк – державна установа, яка виступає посередником між проблемними (нежиттєздатними) банками та інвесторами, передаючи їм якісні активи, застраховані депозити та основні фонди з метою їх ефективного розміщення [1, с. 150]. О. Є. Костюченко розглядає санаційний банк як фінансову інституцію з управління проблемними активами банків як тих, які працюють у загальному режимі, так і тих, у яких призначено тимчасову адміністрацію, або які перебувають у процедурі ліквідації [2, с. 414].

Отже, *санаційний банк* – це банківська установа, яка має відповідну ліцензію, утворюється на певний термін для управління операційною діяльністю збанкрутілого комерційного банку з метою пошуку стратегічного інвестора для такої установи з подальшим її продажем такому інвестору, включаючи передачу якісних активів, застрахованих депозитів та основних фондів. Загалом можна відзначити, що створення санаційних банків є ще одним інструментом для держави у процесі підтримки стабільності банківської системи. На рис. 1 наведено концептуальні засади функціонування зазначених установ.

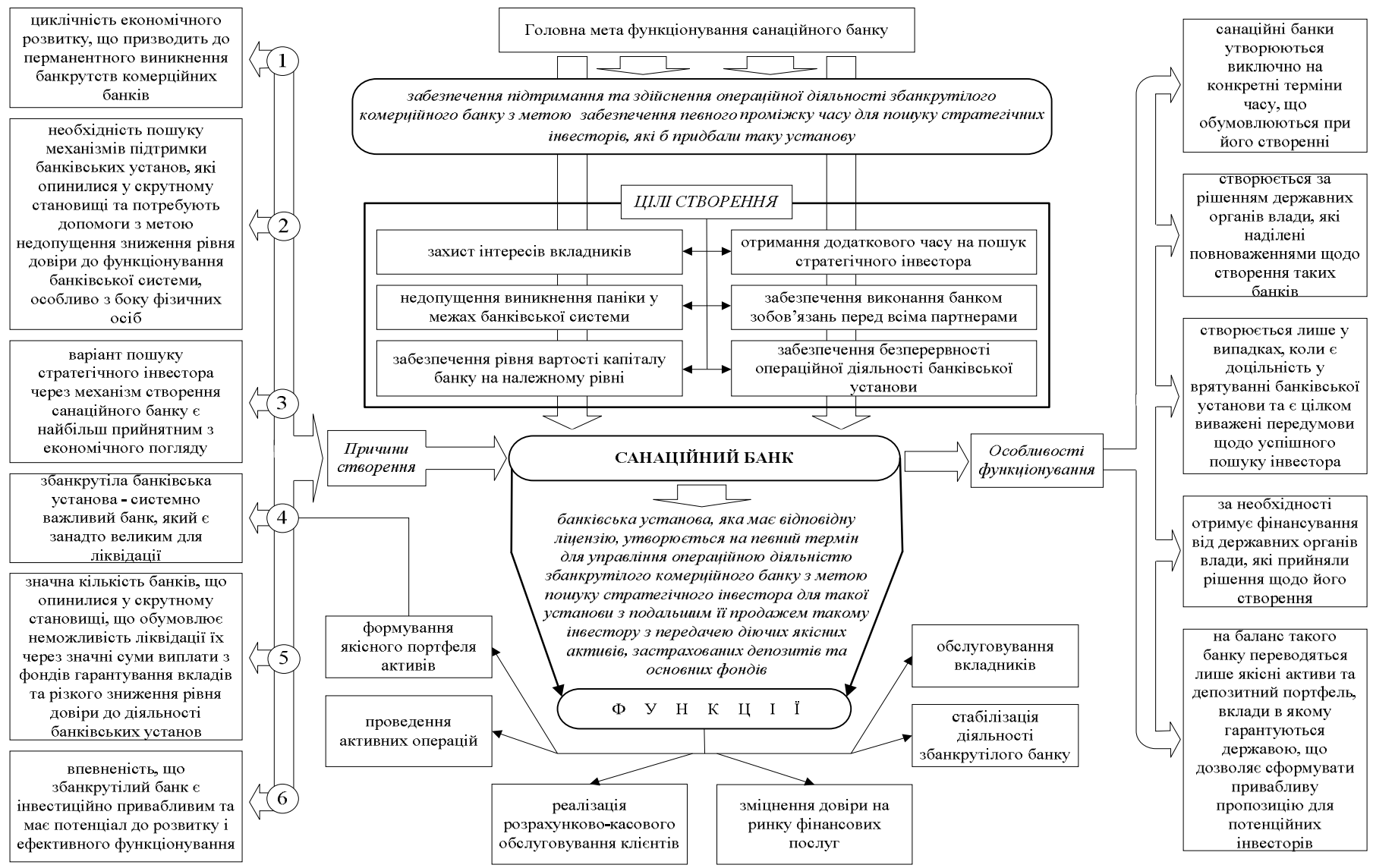


Рис. 1. Концептуальні засади створення та функціонування санаційних банків

Джерело: складено авторами з урахуванням джерел [3, с. 42; 4, с. 195; 6].

## ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

Використовуючи дані, що наведені на рис. 1, проаналізуємо більш детально базові особливості створення та функціонування санаційних банків. Зокрема, зауважимо, що основною метою їх створення (рис. 1) є забезпечення певного проміжку часу для підтримання операційної діяльності комерційного банку, що перебуває у кризовому стані, з паралельним пошуком стратегічного інвестора, який би виявив бажання придбати таку банківську устанovu та розвивати її у майбутньому. Зазначимо, що діяльність санаційних банків полягає також не лише у реалізації поточних операцій комерційного банку для підтримки довіри його клієнтів та мінімізації незручностей для них у частині забезпечення їх обслуговування, але і підтримка, а по можливості і нарощення, рівня інвестиційної привабливості такого банку. Цілком можна погодитися з Г. О. Партин, яка зазначає, що тимчасовий банк («перехідний», «бідж-банк») створюється на певний час з метою придбання активів та прийняття зобов'язань збанкрутілого банку і діє доти, поки не буде схвалено остаточної резолюції щодо банкрута (реорганізації або ліквідації). Рішення стосовно того, які активи та зобов'язання будуть передані до «тимчасового» банку, ухвалює ліквідаційна комісія [4, с. 195].

Санаційний банк як інструмент урегулювання діяльності проблемної банківської установи використовується, перш за все, коли на межі банкрутства знаходяться банки, які є важливими і системними для банківської системи, а реорганізація у цьому випадку неможлива. Це дозволяє страховику депозитів перейняти контроль над банком та певною мірою стабілізувати його. Враховуючи те, що одразу ж знайти інвестора для визнаної неплатоспроможною установи (хоч активи і зобов'язання є ретельно відібраними до такого банку) дуже складно, тому у ході реалізації цього механізму іноді необхідна фінансова допомога з боку страховика депозитів.

Розглянемо більш детально функції діяльності комерційних банків, тобто ту роботу, яку повинні виконувати зазначені установи. До базових функцій таких банків, на наше переконання, варто віднести такі.

1. Формування якісного портфеля активів – під час створення перехідного банку варто дотримуватися обов'язково підходу щодо формування якісного портфеля активів, оскільки саме така концепція дозволяє зробити банківську установу більш привабливою для майбутнього інвестора. Також на баланс такого банку переходять основні засоби банку, що ліквідується. Всі негативно оцінені активи повинні передаватися на баланс компанії з управління активами, яка також може створюватися паралельно з санаційним банком. В Україні спостерігаємо ситуацію, коли з Родовід банку зробили санаційний банк, але загалом було створено компанію з управління активами, оскільки на балансі залишилися всі «погані» активи.

2. Проведення активних операцій – створення санаційного банку не свідчить про те, що банк не буде працювати взагалі у сфері надання активних операцій. Оскільки основна мета формування такої банківської установи – це підготовка її до продажу потенційному інвестору, саме тому проведення активних операцій є запорукою підтримання інвестиційної привабливості такого банку. Зокрема, санаційний банк може здійснювати видачу невеликих кредитів вузькому колу позичальників з метою утримання клієнтської аудиторії банку, якщо є впевненість у тому, що цим не буде спричинено додаткових втрат.

3. Реалізація розрахунково-касового обслуговування клієнтів – полягає у необхідності реалізації поточного обслуговування вже наявних клієнтів, мінімізації незручностей для них у сфері готівкового та безготівкового обслуговування. Реалізація зазначених послуг свідчить про стабільне функціонування установи. Такий стан позитивно впливає на імідж банку та не призводить до відтоку основних клієнтів.

4. Стабілізація діяльності збанкрутілого банку – як правило, враховуючи критичний стан банківської установи, яку визнано банкрутом, для швидкого створення санаційного

**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

банку та забезпечення його діяльності, на першому етапі такій установі необхідні впливання фінансових ресурсів для попередження паніки серед клієнтів і погашення перших хвиль їх звернень щодо повернення коштів. Саме в такий період стабілізації діяльності дуже важливим аспектом є повне забезпечення взятих банком на себе зобов'язань, особливо перед фізичними клієнтами. Для цього санаційним банком можуть залучатися фінансові ресурси від фондів гарантування вкладів або центральних банків, які і приймають рішення про створення такого банку. Виділення фінансових ресурсів відбувається через механізми оцінювання необхідного рівня ліквідності банківської установи.

5. Обслуговування вкладників – у межах діяльності санаційного банку процес обслуговування юридичних та фізичних осіб у частині повернення їх депозитів є обов'язковою умовою подальшого розвитку такого банку та ефективної підготовки його до продажу. Невиконання окресленої функції лавиноподібним чином впливає на імідж такої установи та формує його інвестиційну непривабливість. Саме тому обслуговування клієнтів санаційного банку є базовою умовою його функціонування. Зауважимо, що загалом представники такого банку мають повідомити вкладників про переведення їх рахунків до іншого банку. Також у деяких випадках банком можуть бути змінені відсоткові ставки за внесками, проте ця процедура є досить обмеженою і використовується у разі доцільності.

6. Зміцнення довіри на ринку фінансових послуг – ключова функція санаційного банку, яку можна розглянути з двох позицій: 1) санаційні банки при їх створенні є тимчасовими установами, забезпечення ефективності яких є запорукою їх продажу в майбутньому, що дозволяє без застосування процедури банкрутства банківської установи та її ліквідації повернути її до банківської системи, забезпечуючи довіру клієнтів до банку в його ефективній діяльності та спроможності виконувати свої зобов'язання; 2) застосування процедури санаційного банку для відновлення життєдіяльності фактично збанкрутілих банківських установ свідчить загалом про спроможність банківського регулятора здійснювати ефективну державну політику в цій сфері, забезпечувати використання ефективних механізмів відновлення діяльності банківських установ при мінімальних незручностях та втратах для клієнтів. Така позиція створює позитивний імідж банківським інституційним регуляторам та підвищує довіру клієнтів до функціонування загалом банківської системи країни, що, відповідно, сприяє залученню коштів громадян та підприємств, організацій та установ до економічної системи країни з поступовим їх перетворення на інвестиційний ресурс.

Виконання окреслених функцій є важливим у діяльності санаційних банків, оскільки, крім забезпечення ефективної його діяльності для формування передумов його подальшого продажу, така установа також впливає на розвиток банківської системи загалом.

Цікавими, на наше переконання, залишаються питання вивчення особливостей впливу реалізації механізмів створення санаційних банків на розвиток ринку фінансових послуг. Варто відзначити досить позитивний аспект такого впливу, оскільки санаційні банки створюються, насамперед, для підтримки роботи банківських установ, що збанкрутували. Зауважимо, що особливу роль застосування окреслених механізмів відіграє у процесі формування довіри на ринку фінансових послуг до діяльності фінансових посередників. Впровадження таких механізмів дозволяє забезпечити лояльність клієнтів до їх функціонування, підтримувати віру в можливість державних інституцій проводити ефективну політику у сфері регулювання їх діяльності (рис. 2).

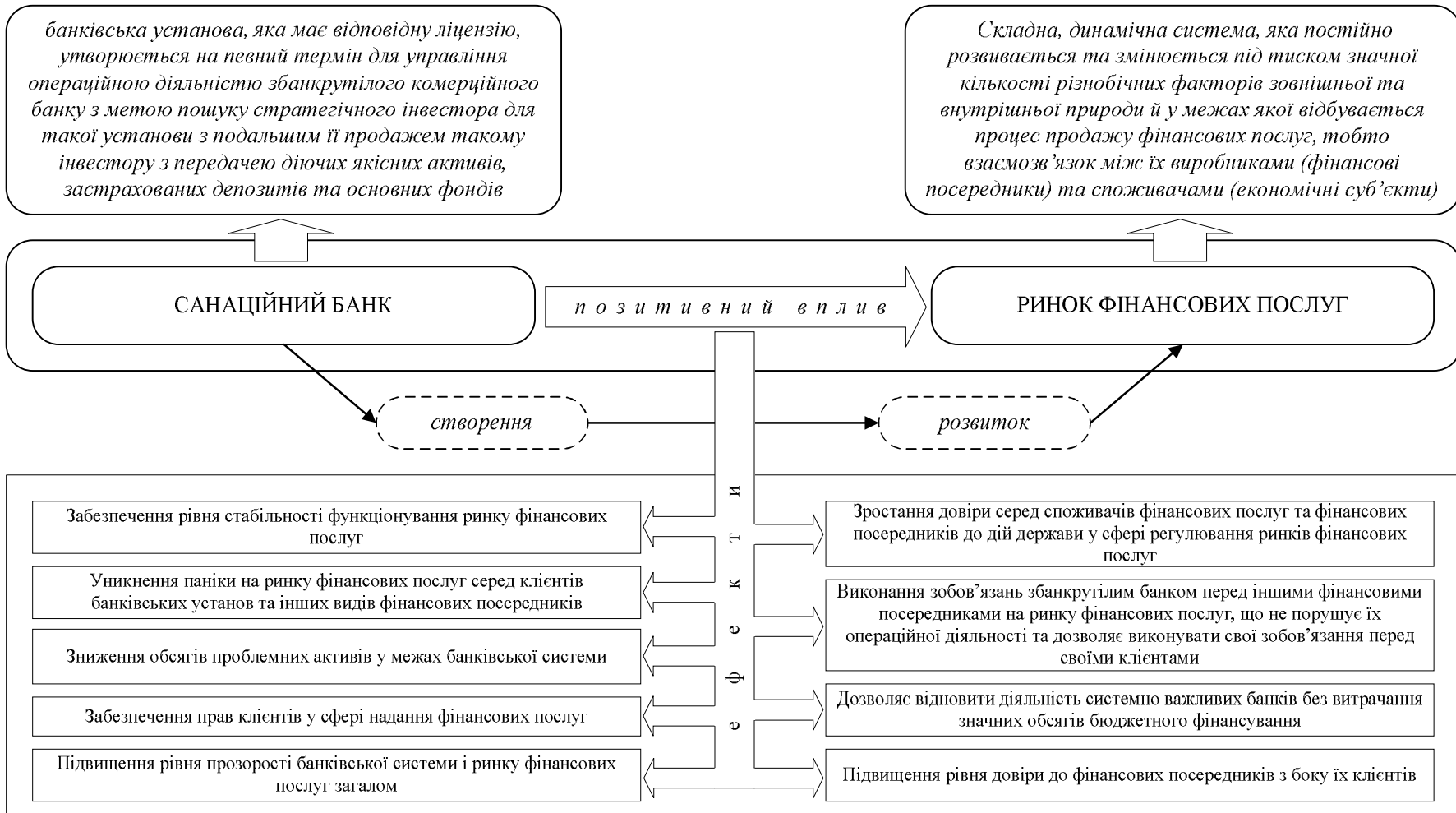


Рис. 2. Вплив створення санаційних банків на розвиток ринку фінансових послуг

Джерело: розроблено авторами.

**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

Довіра є базовим фактором розвитку ринку фінансових послуг та забезпечує стабільне його функціонування. Окремі випадки банкрутства банківських установ завжди негативно сприймаються суспільством у цілому та його клієнтами зокрема. Тому стабільне забезпечення виконанням банками, що опинилися у кризових ситуаціях, своїх зобов'язань перед фізичними та юридичними особами є критично важливою передумовою розвитку зазначеного ринку та формування на ньому обсягів внутрішніх інвестиційних ресурсів, що є основою розвитку національної економіки будь-якої країни. Зазначимо, що довіра у межах ринку фінансових послуг формується у двох площинах відносин:

1) із боку фізичних та юридичних осіб – клієнтів фінансових посередників – її сутність полягає у тому, що ці суб'єкти очікують, що фінансові посередники будуть ефективно виконувати свої зобов'язання;

2) із боку фінансових посередників до їх клієнтів – цей вид довіри на сьогодні у науковому просторі досліджений досить фрагментарно, але змушує фінансові установи зважено відноситися до пошуку майбутніх клієнтів, враховуючи той посткризовий досвід, який вони отримали у результаті масових неплатежів та переоцінки можливостей власних споживачів у їх фінансовому забезпеченні.

Таким чином, роль санаційних банків у розвитку ринку фінансових послуг може бути досить вагомою і використання механізмів створення таких банків дійсно позитивно впливатиме на функціонування такого ринку і сприятиме підвищенню рівня довіри серед його основних суб'єктів. Загалом, варто для об'єктивності дослідження також зазначити, що окреслені механізми можуть мати і негативні ефекти для всіх сторін, що обумовлені, насамперед, професійністю осіб, що задіяні у розробленні створення санаційних банків та їх подальшим управлінням. Непрофесіоналізм, як і у будь-якій сфері діяльності людини, негативно може впливати на функціонування санаційних банків, не дозволяючи зберегти інвестиційну привабливість збанкрутілих установ та знайти стратегічного інвестора, що у підсумку лише поглиблює кризові явища на ринку фінансових послуг.

**Висновки.** Отже, у межах статті зазначається, що світовою практикою напрацьовано декілька механізмів закриття нежиттєздатних банків: 1) ліквідація; 2) злиття та поглинання (Merger and Acquisitions (M&A)); 3) операції придбання активів та прийняття зобов'язань (Purchase and Assumption Transaction (P&A)); 4) створення санаційного банку («брідж-банку», перехідний банк). Зокрема, ідентифіковано, що *санаційний банк* – це банківська установа, яка має відповідну ліцензію, утворюється на певний термін для управління операційною діяльністю збанкрутілого комерційного банку з метою пошуку стратегічного інвестора для такої установи з подальшим її продажем такому інвестору, включаючи передачу якісних активів, застрахованих депозитів та основних фондів. Створення санаційних банків є інструментом для держави у процесі підтримки стабільності банківської системи.

Також у роботі досить ґрунтовно досліджено основні засади створення та функціонування санаційних банків, визначено їх функції, до числа яких віднесено такі: формування якісного портфеля активів; проведення активних операцій; реалізація розрахунково-касового обслуговування клієнтів; стабілізація діяльності збанкрутілого банку; обслуговування вкладників; зміцнення довіри на ринку фінансових послуг. Останню із ідентифікованих функцій запропоновано розглядати з двох позицій: 1) санаційні банки при їх створенні є тимчасовими установами, забезпечення ефективності яких є запорукою їх продажу в майбутньому, що дозволяє без застосування процедури банкрутства банківської установи та ліквідації, повернути її до банківської системи, забезпечуючи довіру клієнтів банку в його ефективній діяльності та спроможності виконувати свої зобов'язання; 2) застосування процедури санаційного банку для відновлення життєдія-



**ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

льності фактично збанкрутілих банківських установ свідчить загалом про спроможність банківського регулятора здійснювати ефективну державну політику в цій сфері, забезпечувати використання ефективних механізмів відновлення діяльності банківських установ при мінімальних незручностях та втратах для клієнтів. Така позиція створює позитивний імідж банківським інституційним регуляторам та підвищує довіру клієнтів до функціонування загалом банківської системи країни, що, відповідно, сприяє залученню коштів громадян та підприємств, організацій та установ до економічної системи держави з поступовим їх перетворення в інвестиційний ресурс.

З'ясовано, що створення санаційних банків ефективно впливає на розвиток ринку фінансових послуг, особливо у процесі застосування окресленого механізму для формування довіри у межах ринку до діяльності фінансових посередників. Впровадження таких механізмів дозволяє забезпечити лояльність клієнтів до функціонування зазначених установ, підтримувати їх віру в можливість державних інституцій проводити ефективну політику у сфері регулювання їх діяльності.

**Список використаних джерел**

1. *Копилюк О. І.* Організаційно-економічні засади створення й функціонування санаційного банку в Україні / О. І. Копилюк, М. П. Заяць // Науковий вісник НЛТУ України. – 2013. – Вип. 23.18. – С. 147–154.
2. *Костюченко О. Є.* Санаційний банк в Україні: проблеми правового регулювання / О. Є. Костюченко, Я. А. Малихіна // Форум права. – 2011. – № 4. – С. 410–415.
3. *Міщенко В.* Стратегічні підходи до управління ризиками функціонування нежиттєздатних банків і обслуговування проблемних активів / В. Міщенко, С. Міщенко // Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Серія «Економіка». – 2014. – № 10 (163). – С. 40–46.
4. *Партин Г. О.* Відновлення фінансової стійкості української банківської системи на основі створення «тимчасового» та «проблемного» банків / Г. О. Партин, О. М. Крачковська // Вісник Національного університету «Львівська політехніка». Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. – 2010. – № 691. – С. 193–200.
5. *Санаційний банк – «бідж-банк» як механізм роботи з нежиттєздатними банками* : монографія / В. І. Міщенко, В. В. Крилова, М. В. Ніконова, В. П. Малюков, С. Г. Куліков. – К. : УБС НБУ, 2011. – 119 с.
6. *General guidance for the resolution of bank failures* [Електронний ресурс] / Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers // Basel, Switzerland. – 2005. – Режим доступу : [http://www.iaidi.org/docs/Guidance\\_Bank\\_Resol.pdf](http://www.iaidi.org/docs/Guidance_Bank_Resol.pdf).
7. *Supervisory Guidance on Dealing with Weak Banks* [Електронний ресурс] / Report of the Task Force on Dealing with Weak Banks // Basel Committee on Banking Supervision. – 2002. – March. – Режим доступу : [http://www.financialstabilityboard.org/publications/r\\_0203a.pdf](http://www.financialstabilityboard.org/publications/r_0203a.pdf).

**References**

1. Kopyliuk, O.I., Zaiatz, M.P. (2013). Organizatsiino-ekonomichni zasady stvorennia i funktsionuvannia sanatsiinoho banku v Ukraini [Organizational and economic bases of creation and functioning of curative bank in Ukraine]. *Naukovyi visnyk NLTU Ukrainy – Scientific Journal NFU of Ukraine*, issue 23.18, pp. 147–154 (in Ukrainian).
2. Kostiuchenko, O.Ye. & Malixina, Ya.A. (2011). Sanatsiinyi bank v Ukraini: problemy pravovoho rehuliuвання [Sanation bank in Ukraine: problems of legal regulation]. *Forum prava – Law Forum*, no. 4, pp. 410–415 (in Ukrainian).
3. Mishhenko, V., Mishhenko, S. (2014). Stratehichni pidkhody do upravlinnia ryzykamy funktsionuvannia nezhyttiezdatnykh bankiv i obsluhovuvannia problemnykh aktyviv [Strategic approaches to the risk management operation and maintenance of the nonviable banks of the troubled assets]. *Visnyk Kyivskoho natsionalnoho universytetu imeni Tarasa Shevchenka. Seriya „Ekononika” – Bulletin of Taras Shevchenko National University of Kyiv. „Economy series”*, no. 10 (163), pp. 40–46 (in Ukrainian).

## ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

4. Partyn, H.O., Krachkovska, O.M. (2010). Vidnovlennia finansovoi stiikosti ukrainiskoi bankivskoi systemy na osnovi stvorennia „tymchasovoho” ta „problemnoho” bankiv [Restoring financial stability of the Ukrainian banking system through the establishment of „provisional” and „problem” banks]. *Visnyk Natsionalnogo universytetu „Lvivska politekhniky”. Menedzhment ta pidpriemnytstvo v Ukraini: etapy stanovlennia i problemy rozvytku – Journal of National University of „Lviv Polytechnic”. Management and business in Ukraine: stages of development and problems*, no. 691, pp. 193–200 (in Ukrainian).

5. Mishhenko, V.I., Krylova, V.V., Nikonova, M.V., Maliukov, V.P. & Kulikov, S.H. (2011). Sanatsiynyi bank – «bridzh-bank» yak mekhanizm roboty z nezhyttiezdatnymy bankamy [Sanation bank – „Bridge Bank” as a mechanism for work on viable banks]. Kyiv: UBS NBU (in Ukrainian).

6. General guidance for the resolution of bank failures (2005). Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. Basel, Switzerland. Retrieved from [http://www.iadi.org/docs/Guidance\\_Bank\\_Resol.pdf](http://www.iadi.org/docs/Guidance_Bank_Resol.pdf).

7. Supervisory Guidance on Dealing with Weak Banks (2002, March). Report of the Task Force on Dealing with Weak Banks. Basel Committee on Banking Supervision. Retrieved from [http://www.financialstabilityboard.org/publications/r\\_0203a.pdf](http://www.financialstabilityboard.org/publications/r_0203a.pdf).

**Дубина Максим Вікторович** – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Чернігівський національний технологічний університет (вул. Шевченка, 95, Чернігів, 14027, Україна).

**Дубина Максим Вікторович** – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов, банковского дела и страхования, Черниговский национальный технологический университет (ул. Шевченко, 95, Чернигов, 14027, Украина).

**Dubyna Maksym** – PhD in Economics, Associate Professor, Associate Professor of Department of Finance, Banking and Insurance, Chernihiv National University of Technology (95 Shevchenka Str., 14027 Chernihiv, Ukraine).

E-mail: maksim-22@yandex.ru

**Коваленко Катерина Олександрівна** – магістр кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Чернігівський національний технологічний університет (вул. Шевченка, 95, Чернігів, 14027, Україна).

**Коваленко Катерина Александровна** – магістр кафедры финансов, банковского дела и страхования, Черниговский национальный технологический университет (ул. Шевченко, 95, Чернигов, 14027, Украина).

**Kovalenko Kateryna** – master of Department of Finance, Banking and Insurance, Chernihiv National University of Technology (95 Shevchenka Str., 14027 Chernihiv, Ukraine).

E-mail: katyha2193@mail.ru