

Чергове опитування зафіксувало стримані очікування банків стосовно розвитку банківського фондування. Респонденти зазначили, що в цілому обсяги залучених коштів зросли, а їхня вартість дещо підвищилася. За видами фондування спостерігалися значні відмінності: обсяги коштів домогосподарств зросли у значно більшій частині банків, ніж залучення від бізнесу. Водночас другий квартал поспіль депозити населення продовжували дешевшати, а залучення від корпорацій – дорожчати. Фінансові установи зазначили, що на зміну обсягів коштів клієнтів найсуттєвіше впливали рівень відсоткових ставок та вища пропозиція від вкладників. Надалі банки очікують зростання обсягів та вартості коштів бізнесу. Частка зобов'язань в іноземній валюті знизилася, загальна строковість депозитів не змінилася. Банки повідомили про збільшення обсягу капіталу за останній рік, а також про свої наміри нарощувати його в майбутньому, зокрема за рахунок очікуваних прибутків та з огляду на стратегічні плани зростання.

Зобов'язання

Опитування засвідчило, що в цілому обсяги фондування у IV кварталі 2021 року зросли: обсяги зобов'язань у 72% опитаних збільшилися. При цьому фінансові установи повідомили, що обсяги коштів домогосподарств зросли у значно більшій частині респондентів, ніж обсяги коштів корпорацій. Обсяги оптового фондування, що включає випуск облігацій, залучення кредитів міжнародних фінансових організацій (МФО) чи материнських банків, довгострокового рефінансування тощо, збільшилися лише в десятій частині опитаних.

Упродовж минулого кварталу, на думку банків, рівень відсоткових ставок негативно впливав на зміну обсягу коштів домогосподарств. На зміну обсягів фондування від корпорацій його вартість майже не впливала. Основним чинником зростання обсягів залучень від корпоративних клієнтів та населення була вища пропозиція від вкладників.

Очікування зростання обсягів фондування від клієнтів були стриманіші, ніж у попередні квартали. Банки очікують припливу коштів у I кварталі 2022 року в основному від корпоративних клієнтів та не прогнозують зростання обсягів фондування від населення. Обсяги оптового фондування не зміняться.

Третина респондентів планує залучати оптові кошти від фінансових установ та кваліфікованих інвесторів у майбутньому. Більшість з них очікує залучити таке фондування вже в наступні три місяці. Переважно це кредити від МФО та субординований борг. Потребу в таких залученнях банки пояснили намірами узгодити строковість активів і зобов'язань, збільшити обсяг балансу та необхідністю виконувати регуляторні вимоги.

У IV кварталі респонденти повідомили, що в цілому середня вартість фондування дещо зросла. Це

стосувалося переважно корпоративних залучень: вартість коштів бізнесу, як і минулого кварталу, зросла. Водночас третій квартал поспіль банки, переважно великі, звітували про зниження вартості коштів населення. Оптове фондування для більшості респондентів не подорожчало.

Банки очікують, що у I кварталі 2022 року вартість залучень у цілому дещо підвищиться, передусім за рахунок подорожчання коштів корпорацій. Ціна оптового фондування та коштів домогосподарств, на думку більшості опитаних, не зміниться.

Частка зобов'язань в іноземній валюті зменшується три квартали поспіль: у IV кварталі про це повідомили 57% опитаних. Строковість залучених коштів не змінилася. У перші три місяці 2022 року банки очікують подальшого скорочення частки валютних коштів клієнтів, строковість депозитів у більшості фінансових установ не зміниться, а за очікуваннями третини респондентів – навіть дещо зросте.

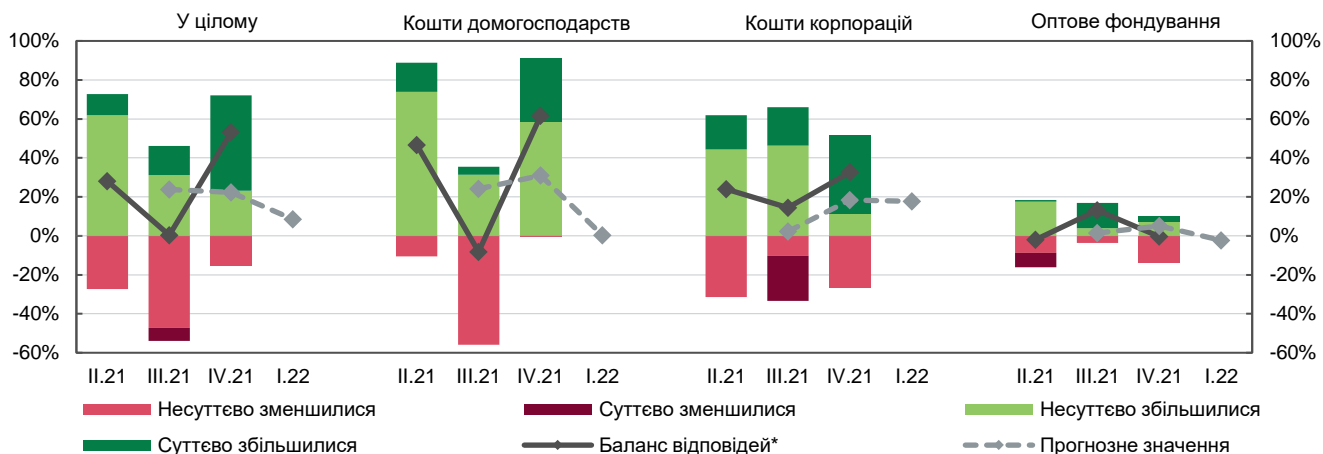
Капітал

Обсяг капіталу за останній рік зріс майже у всіх банків. Усі опитані фінансові установи планують нарощувати обсяг капіталу в наступні 12 місяців.

Основним фактором, що впливатиме на збільшення обсягу капіталу, респонденти називали прибутковість, а окремі фінансові установи нарощуватимуть капітал ще й з огляду на стратегічні плани зростання. Найбільше на зменшення обсягу капіталу, на думку банків, можуть вплинути регуляторні вимоги.

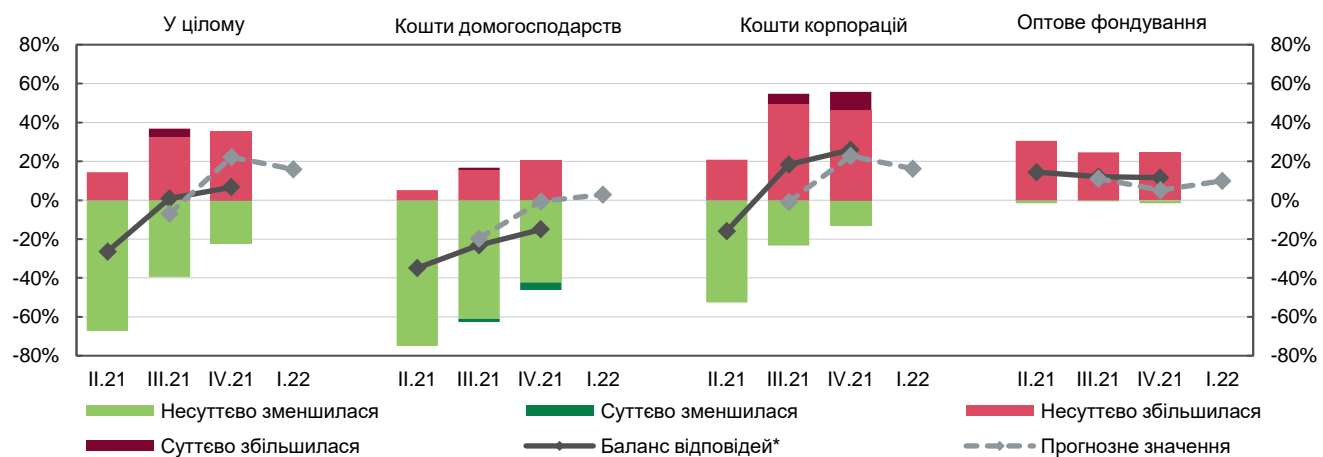
Вартість капіталу, як і квартал тому, у середньому дещо збільшилася. У наступні 12 місяців респонденти очікують продовження цієї тенденції.

Графік 1. Зміна обсягів фондування банків



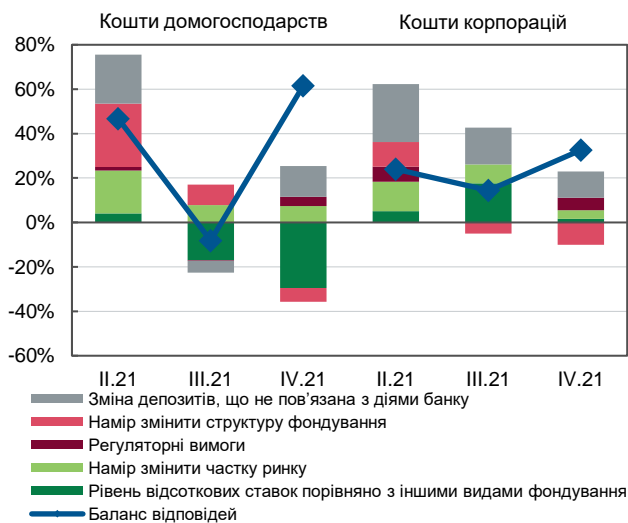
* Позитивний баланс відповідей свідчить про збільшення обсягів фондування. Порядок розрахунку балансу відповідей наведено в [додатку: "Методологія та результати опитування"](#).

Графік 2. Зміна вартості фондування банків

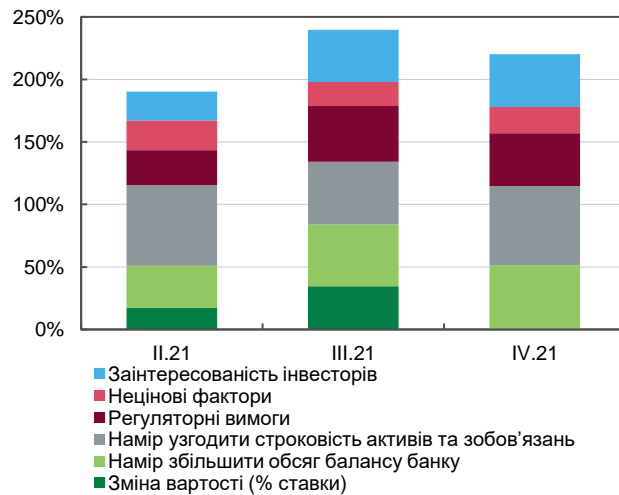


* Позитивний баланс відповідей свідчить про зростання вартості фондування.

Графік 3. Вплив факторів на зміну обсягу залучених коштів (баланс відповідей*)



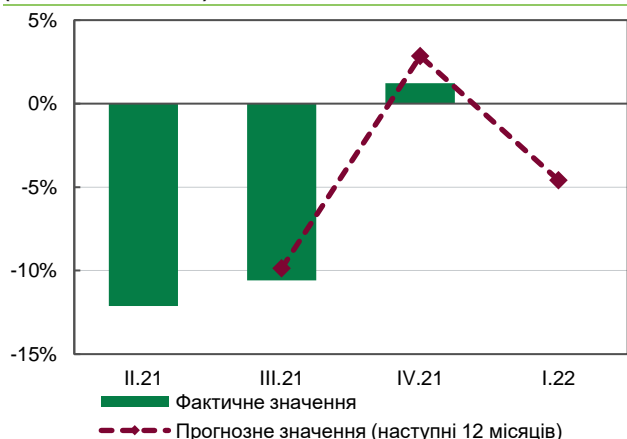
Графік 4. Вплив факторів на зміну обсягу залучення оптового фондування в майбутньому (баланс відповідей*)



* Позитивний баланс відповідей свідчить про позитивний вплив фактору на зростання обсягів залучених коштів.

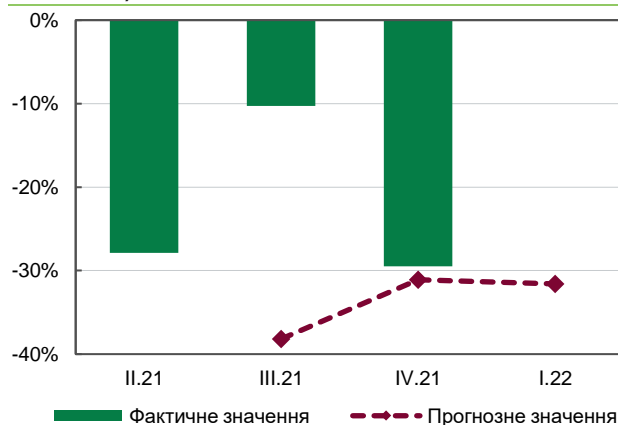
Лінія – баланс відповідей обсягу залучених коштів, стовпчики – вплив факторів на зміну показника (сукупне значення показника може не дорівнювати сумі впливів окремих факторів).

Графік 5. Зміна строковості фондування, залученого банками (баланс відповідей*)



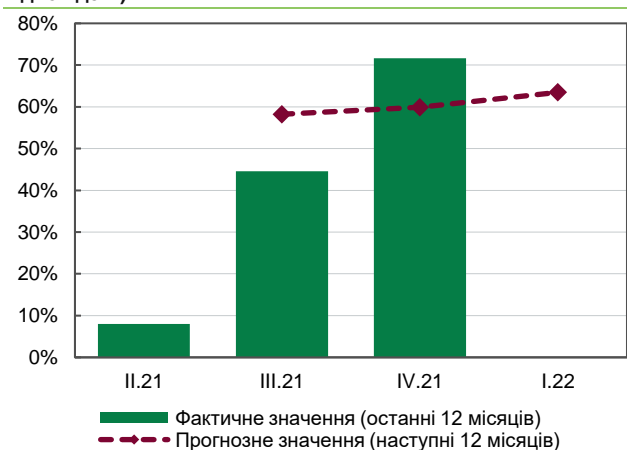
* Позитивний баланс відповідей свідчить про зростання строковості залучених коштів.

Графік 6. Зміна частки фондування в іноземній валюті (баланс відповідей*)



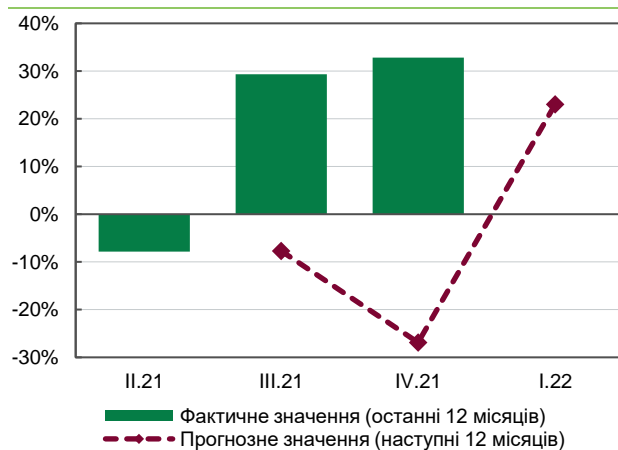
* Позитивний баланс відповідей свідчить про зростання частки залучених коштів в іноземній валюті.

Графік 7. Зміна загального обсягу капіталу банків (баланс відповідей*)



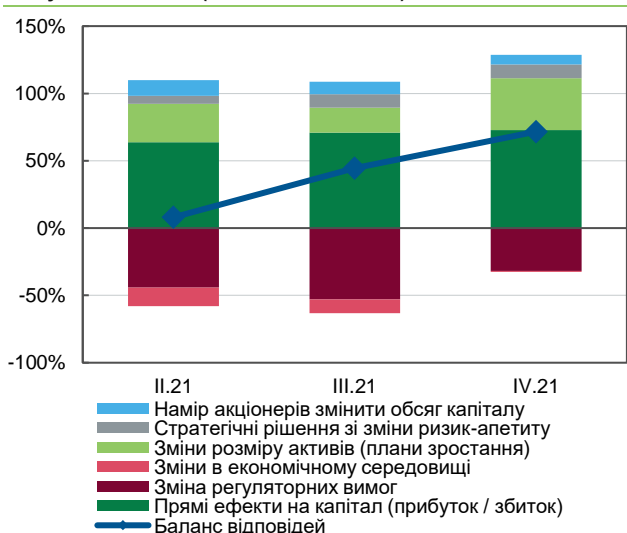
* Позитивний баланс відповідей свідчить про збільшення загального обсягу капіталу.

Графік 8. Зміна вартості капіталу банків (баланс відповідей*)



* Позитивний баланс відповідей свідчить про збільшення вартості капіталу.

Графік 9. Вплив факторів на зміну обсягу капіталу банків у наступні 12 місяців (баланс відповідей*)



* Позитивний баланс відповідей свідчить про позитивний вплив на зміну обсягу капіталу банків.

Лінія – баланс відповідей зміни обсягу капіталу, стовпчики – вплив факторів на зміну показника (сукупне значення показника може не дорівнювати сумі впливів окремих факторів).

Додаток. Методологія та результати опитування

Кожен банк-респондент в особі менеджера з управління пасивами заповнював електронну анкету.

Для запитань із відповідями, упорядкованими за шкалою (наприклад, від “суттєво збільшився” до “суттєво зменшився”), розраховано показник “баланс відповідей”.

Запитання анкети стосуються змін за останні три місяці та очікуваних змін протягом наступного за звітним кварталом. Запитання з розділу “Капітал” стосуються змін протягом попередніх 12 місяців до опитування та наступних 12 місяців.

Для розрахунку агрегованого результату за всіма банками кожній відповіді присвоєно оцінку залежно від відповіді респондента і його ваги в загальній вибірці. Оцінки розміщені на шкалі від -1 до +1 залежно від напрямку зміни показника. Відповіді, які свідчать, що показник змінився суттєво, отримують удвічі вищу оцінку, ніж відповіді, що відображають несуттєву зміну. Відповідь

“зріс суттєво” матиме оцінку 1, а відповідь “зріс несуттєво” – оцінку 0.5.

Кожну оцінку зважено на вагу відповідного банку в загальній вибірці залежно від його частки в пасивах або коштах фізичних осіб/суб’єктів господарювання цієї вибірки. Сумарна оцінка за всіма банками становить баланс відповідей, який можна інтерпретувати як різницю між зваженою часткою респондентів, що звітують про збільшення певного показника, та зваженою часткою респондентів, що звітують про зменшення цього показника. Баланс відповідей може набувати значень у діапазоні від -100% до +100%. Позитивний баланс відповідей свідчить про те, що респонденти в цілому оцінюють/очікують зміну показника (обсягів та вартості фондування/капіталу, строковості запозичень тощо) у бік збільшення/посилення порівняно з попереднім кварталом. Детальнішу інформацію про те, як інтерпретувати баланс відповідей до кожного запитання, наведено в примітках до відповідних графіків.

Таблиця. Результати опитування

Баланс відповідей			Зважена частка відповідей респондентів, IV квартал 2021 року					
II.21	III.21	IV.21						
1	2	3	4					
I. Зобов’язання								
1. Як змінилися обсяги фондування протягом кварталу, що закінчився?								
			Суттєво зменшилися	Несуттєво зменшилися	Не змінилися	Несуттєво збільшилися	Суттєво збільшилися	
У цілому	28%	0%	53%	0%	15%	13%	23%	49%
Кошти домогосподарств	47%	-8%	62%	0%	1%	9%	58%	33%
Кошти корпорацій	24%	14%	33%	0%	27%	21%	11%	40%
Оптове фондування	-2%	13%	0%	0%	14%	76%	7%	3%
2. Як зміняться обсяги фондування в наступному кварталі?								
			Суттєво зменшаться	Несуттєво зменшаться	Не зміняться	Несуттєво збільшаться	Суттєво збільшаться	
У цілому	24%	22%	8%	0%	38%	10%	49%	3%
Кошти домогосподарств	24%	31%	0%	0%	49%	7%	39%	5%
Кошти корпорацій	2%	18%	18%	0%	36%	18%	21%	25%
Оптове фондування	1%	5%	-2%	13%	1%	69%	15%	3%
3. Як у середньому змінилася вартість фондування протягом кварталу, що закінчився?								
			Суттєво зменшилася	Несуттєво зменшилася	Не змінилася	Несуттєво збільшилася	Суттєво збільшилася	
У цілому	-26%	1%	7%	0%	22%	42%	36%	0%
Кошти домогосподарств	-35%	-23%	-15%	4%	42%	33%	20%	0%
Кошти корпорацій	-16%	18%	26%	0%	13%	31%	46%	9%
Оптове фондування	14%	12%	12%	0%	2%	74%	25%	0%

1	2	3	4					
4. Як зміниться вартість фондування в наступному кварталі?								
			Суттєво зменшиться	Несуттєво зменшиться	Не зміниться	Несуттєво збільшиться	Суттєво збільшиться	
У цілому	-7%	22%	16%	0%	22%	25%	53%	0%
Кошти домогосподарств	-20%	-1%	3%	0%	33%	30%	36%	1%
Кошти корпорацій	-1%	23%	16%	0%	18%	32%	51%	0%
Оптове фондування	11%	5%	10%	0%	3%	73%	23%	0%
5. Як зазначені фактори вплинули на обсяг залучених коштів домогосподарств протягом кварталу, що закінчився?								
			Вплинув суттєво негативно	Вплинув несуттєво негативно	Не вплинув	Вплинув несуттєво позитивно	Вплинув суттєво позитивно	
Фактори попиту з боку банку								
Рівень відсоткових ставок порівняно з іншими видами фондування								
	4%	-17%	-30%	22%	37%	29%	3%	9%
Намір змінити частку ринку								
	19%	8%	7%	0%	8%	69%	23%	0%
Регуляторні вимоги								
	2%	0%	4%	0%	0%	92%	8%	0%
Намір змінити структуру фондування								
	29%	9%	-6%	0%	37%	39%	25%	0%
Фактори пропозиції з боку вкладників								
Зміна депозитів домогосподарств, що не пов'язана з діями банку								
	22%	-5%	14%	0%	23%	47%	10%	20%
6. Як зазначені фактори вплинули на обсяг залучених коштів корпорацій протягом кварталу, що закінчився?								
			Вплинув суттєво негативно	Вплинув несуттєво негативно	Не вплинув	Вплинув несуттєво позитивно	Вплинув суттєво позитивно	
Фактори попиту з боку банку								
Рівень відсоткових ставок порівняно з іншими видами фондування								
	5%	18%	2%	8%	26%	29%	29%	9%
Намір змінити частку ринку								
	13%	8%	4%	0%	9%	74%	17%	0%
Регуляторні вимоги								
	7%	0%	6%	0%	0%	89%	11%	0%
Намір змінити структуру фондування								
	11%	-5%	-10%	0%	22%	76%	2%	0%
Фактори пропозиції з боку вкладників								
Зміна депозитів корпорацій, що не пов'язана з діями банку								
	26%	17%	12%	0%	19%	54%	11%	16%
7. Як змінилася частка фондування в іноземній валюті в кварталі, що закінчився?								
			Суттєво знизилася	Знизилася	Без змін	Зросла	Суттєво зросла	
	-28%	-10%	-29%	20%	37%	24%	19%	0%
8. Як зміниться частка фондування в іноземній валюті в наступному кварталі?								
			Суттєво знизиться	Несуттєво знизиться	Не зміниться	Несуттєво зросте	Суттєво зросте	
	-38%	-31%	-32%	13%	47%	30%	10%	0%
9. Як змінилася строковість фондування, залученого в кварталі, що закінчився, порівняно з попереднім?								
			Суттєво знизилася	Знизилася	Без змін	Зросла	Суттєво зросла	
	-12%	-11%	1%	0%	25%	47%	28%	0%
10. Як зміниться строковість фондування протягом наступних 12 місяців?								
			Суттєво знизиться	Знизиться	Буде без змін	Зросте	Суттєво зросте	
	-10%	3%	-5%	0%	32%	45%	23%	0%
11. Які фактори вплинули на плани залучення оптового фондування в майбутньому?								
			Вплинув суттєво негативно	Вплинув несуттєво негативно	Не вплинув	Вплинув несуттєво позитивно	Вплинув суттєво позитивно	
Фактори попиту з боку банку								
Намір збільшити обсяг балансу банку								
	34%	49%	51%	0%	0%	96%	3%	
Намір узгодити строковість активів та зобов'язань								
	64%	50%	63%	0%	9%	55%	36%	
Зміна вартості (% ставки)								
	17%	35%	0%	0%	37%	26%	37%	0%

1	2	3	4					
Нецінові фактори								
24%	19%	21%	0%	0%	60%	37%	2%	
Регуляторні вимоги								
28%	44%	42%	0%	0%	19%	78%	3%	
Фактори пропозиції з боку вкладників								
Заінтересованість інвесторів								
23%	42%	42%	0%	0%	16%	84%	0%	

II. Капітал

12. Як змінився загальний обсяг капіталу протягом останніх 12 місяців?

	Суттєво зменшився	Несуттєво зменшився	Не змінився	Несуттєво збільшився	Суттєво збільшився
	8%	45%	72%	1%	0%
				52%	47%

13. Як зміниться загальний обсяг капіталу в наступні 12 місяців?

	Суттєво зменшиться	Несуттєво зменшиться	Не зміниться	Несуттєво збільшиться	Суттєво збільшиться
	58%	60%	63%	0%	0%
				73%	27%

14. Як змінилася вартість капіталу протягом останніх 12 місяців?

	Суттєво зменшилася	Несуттєво зменшилася	Не змінилася	Несуттєво збільшилася	Суттєво збільшилася
	-8%	29%	33%	0%	20%
				7%	63%
					11%

15. Як зміниться вартість капіталу в наступні 12 місяців?

	Суттєво зменшиться	Несуттєво зменшиться	Не зміниться	Несуттєво збільшиться	Суттєво збільшиться
	-8%	-27%	23%	0%	24%
				7%	70%
					0%

16. Які фактори вплинуть на зміну обсягу капіталу в наступні 12 місяців?

	Вплив суттєво негативний	Вплив дещо негативний	Не вплине	Вплив дещо позитивний	Вплив суттєво позитивний
Прямі ефекти на капітал (прибуток/збиток)					
	64%	71%	73%	0%	0%
				54%	46%
Зміна регуляторних вимог					
	-44%	-53%	-32%	23%	39%
				16%	22%
					0%
Фактори попиту на капітал з боку банку					
Зміни в економічному середовищі					
	-14%	-10%	-1%	0%	40%
				21%	39%
					0%
Стратегічні рішення зі зміни ризик-апетиту					
	6%	10%	10%	0%	1%
				77%	22%
					0%
Зміни розміру активів (плани зростання)					
	29%	19%	38%	0%	14%
				14%	9%
					63%
					14%
Фактори пропозиції капіталу з боку інвесторів					
Намір акціонерів змінити обсяг капіталу					
	12%	9%	7%	0%	0%
				86%	13%
					1%

Інформація про опитування

З липня 2021 року Національний банк України запровадив щоквартальне опитування банків про фондування. Основна мета – поглибити розуміння динаміки обсягів, структури та вартості зобов'язань і капіталу банків. Звіт охоплює узагальнені оцінки та очікування респондентів про обсяги, вартість, строковість різних видів зобов'язань та капіталу банку, а також факторів, що впливали на ці показники.

Звіт містить оцінки стану банківського фондування в IV кварталі 2021 року та очікувань на I квартал 2022 року. Узагальнені оцінки змін показників капіталу банків зазначено за останні 12 місяців та містять очікування на наступні 12 місяців. Опитування проводилося із 17 грудня 2021 року до 11 січня 2022 року серед менеджерів банків, відповідальних за управління пасивами. Відповіді надали 24 фінансові установи, їхня частка в загальному обсязі активів банківської системи становить 89%. Результати опитування відображають думку респондентів і не є оцінками чи прогнозами Національного банку України.

Опитування про банківське фондування стосовно очікувань на II квартал буде опубліковано в квітні 2022 року.