

Опитування про банківське фондування

I квартал 2026 року



За результатами опитування IV кварталу 2025 року, обсяг фондування банків у цілому збільшився, а середня вартість зобов'язань зросла. Фінансові установи повідомили про приплив коштів як населення, так і бізнесу. Обсяг оптового фондування зростав переважно в окремих великих банках. Респонденти повідомили про зростання вартості залучень, більшою мірою – корпоративних. Ціна оптового фондування не змінилася. Банки очікували, що у I кварталі 2026 року обсяг зобов'язань не зміниться, а вартість – дещо знизиться. Частка зобов'язань в іноземній валюті зменшувалася три квартали поспіль і зберігатиме таку тенденцію в I кварталі 2026 року. Строковість депозитів зросла і збільшуватиметься у наступні 12 місяців. Загальний обсяг капіталу за останніх 12 місяців зріс, його збільшення спостерігатиметься і надалі. Упродовж 2025 року банки зазначали про зростання вартості капіталу, однак очікували, що у 2026 році він дешевшатиме.

Зобов'язання

Банки повідомили, що в IV кварталі 2025 року обсяги зобов'язань у цілому зростали. Більшість фінустанов фіксували збільшення обсягів коштів як домогосподарств, так і корпорацій. Обсяг оптового фондування, що включає випуск облігацій, залучення кредитів міжнародних фінансових організацій (МФО) чи материнських банків, довгострокове рефінансування тощо, зростав три квартали поспіль, більшою мірою у великих банках.

За оцінками респондентів, зміни регуляторних вимог та приваблива вартість фондування вплинули на наміри банків запозичувати як у бізнесу, так і у населення. Намір змінити частку ринку та структуру фондування додатково підживлювали інтерес фінустанов до коштів бізнесу. Водночас банки визначили пропозицію коштів від корпоративних клієнтів як чинник зростання їхніх вкладень.

У I кварталі 2026 року банки в цілому не очікують значних змін обсягу коштів клієнтів. За оцінками респондентів, обсяг фондування від населення та бізнесу дещо знизиться, а обсяг оптового фондування збільшиться.

В останні три місяці 2025 року банки із третиною активів системи очікували залучити оптове фондування в I кварталі 2026 року. Зросла частка респондентів, що мають намір залучити оптові депозити впродовж року чи наступних двох-трьох років. Банки, як і раніше, розраховували на надходження фінансування для проєктів відновлення, зокрема від Європейського Союзу та МФО. Фінустанови планували залучати оптові кошти для узгодження строковості активів і зобов'язань та збільшення обсягів операцій. Зацікавленість інвесторів також впливала на залучення оптового фондування.

Середня вартість фондування у цілому зростала впродовж 2025 року. У IV кварталі переважна більшість

банків повідомила про збільшення вартості коштів клієнтів, більшою мірою – бізнесу. Вартість оптових коштів не змінилася.

У I кварталі 2026 року банки вперше з III кварталу 2024 року очікували, що вартість запозичень у цілому зменшиться. Лише окремі великі фінустанови вважали, що вартість залучених коштів населення зростатиме.

Частка фондування в іноземній валюті зменшувалася три квартали поспіль. На думку банків, така тенденція спостерігатиметься і в перші три місяці 2026 року.

Поточне опитування зафіксувало зростання строковості фондування. Фінустанови вважали, що в наступні 12 місяців строковість залучень надалі збільшуватиметься.

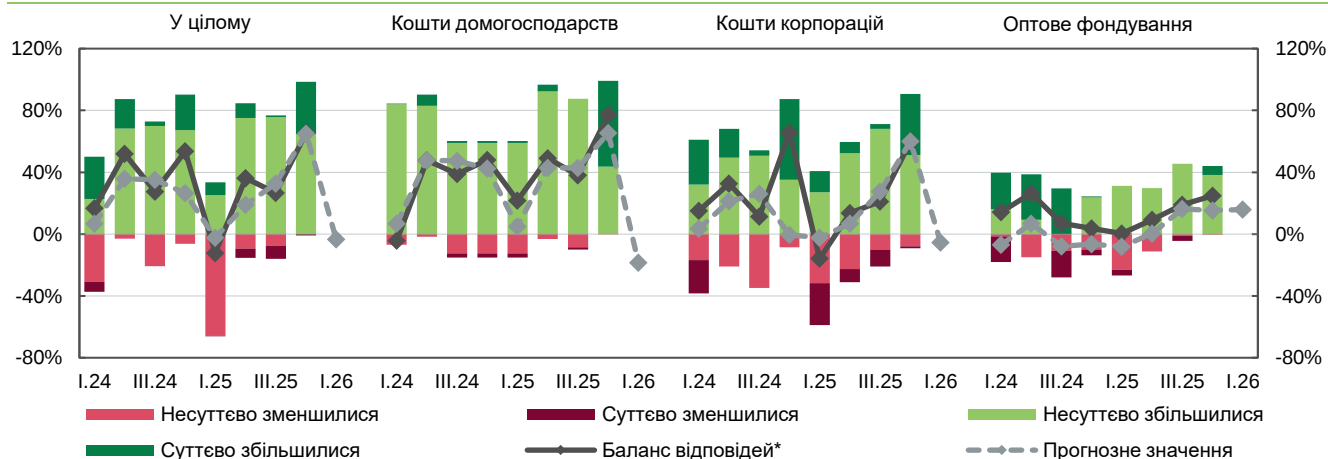
Капітал

У жовтні – грудні 2025 року переважна більшість банків зазначила, що загальний обсяг капіталу за останніх 12 місяців зріс. Респонденти очікували збереження цієї тенденції впродовж 2026 року.

Банки вкотре назвали прибутковість ключовим чинником збільшення обсягу капіталу в майбутньому, проте зміни регуляторних вимог, макроекономічних умов та ризик-апетиту стримували його зростання. У IV кварталі 2025 року банки, що володіють 14% активів, повідомили про наміри акціонерів збільшити обсяги капіталу впродовж 2026 року.

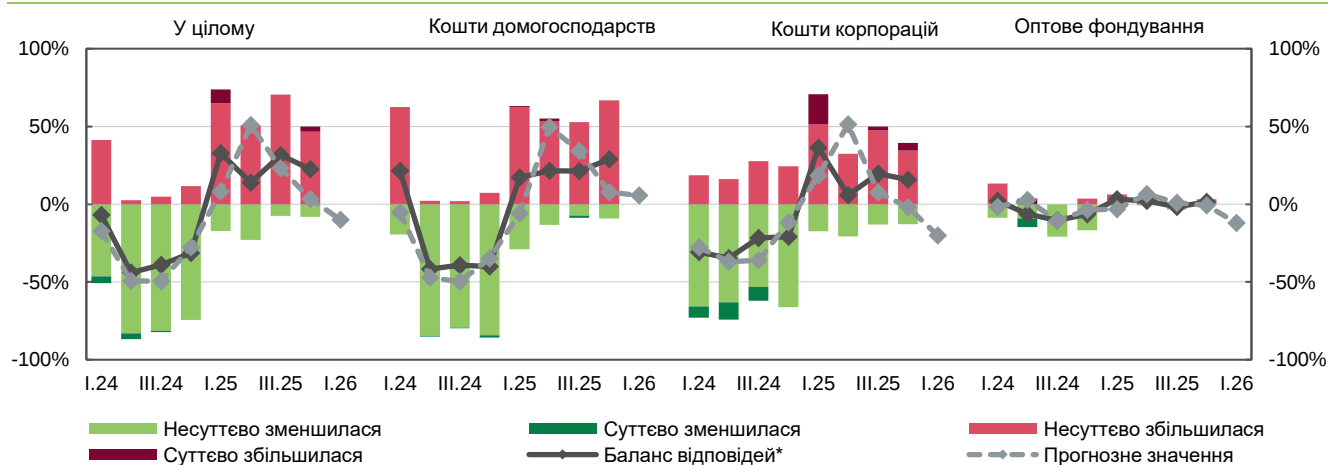
У попередніх опитуваннях впродовж 2025 року респонденти повідомляли про зростання вартості капіталу протягом останніх 12 місяців. Однак у IV кварталі рекордна частка банків вважала, що вартість капіталу знизиться в майбутньому.

Графік 1. Зміна обсягів фондування банків



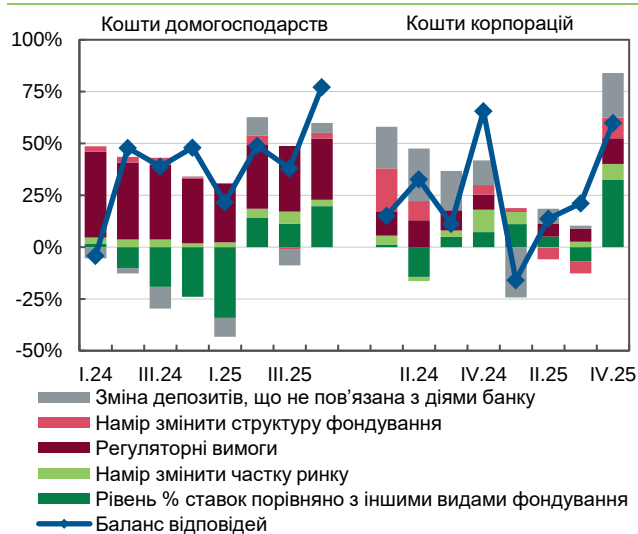
* Додатний баланс відповідей свідчить про збільшення обсягів фондування. Порядок розрахунку балансу відповідей наведено в [додатку: "Методологія та результати опитування"](#).

Графік 2. Зміна вартості фондування банків



* Додатний баланс відповідей свідчить про зростання вартості фондування.

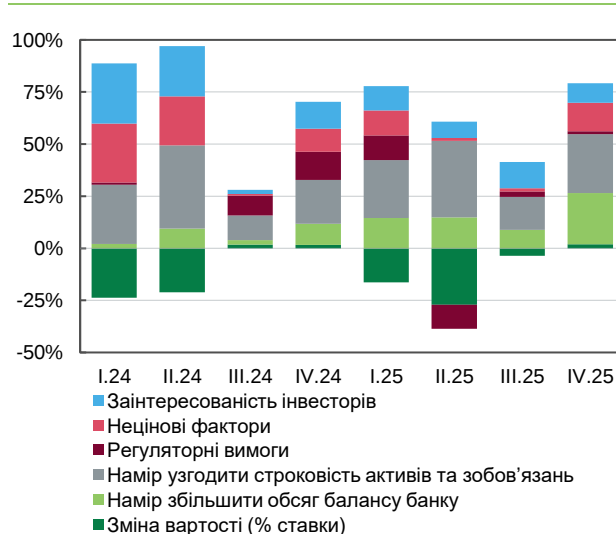
Графік 3. Вплив факторів на зміну обсягу залучених коштів (баланс відповідей*)



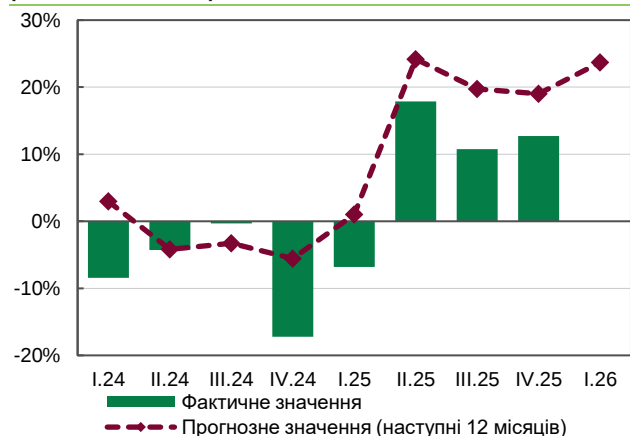
* Додатний баланс відповідей свідчить про позитивний вплив фактору на зростання обсягів залучених коштів.

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

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



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



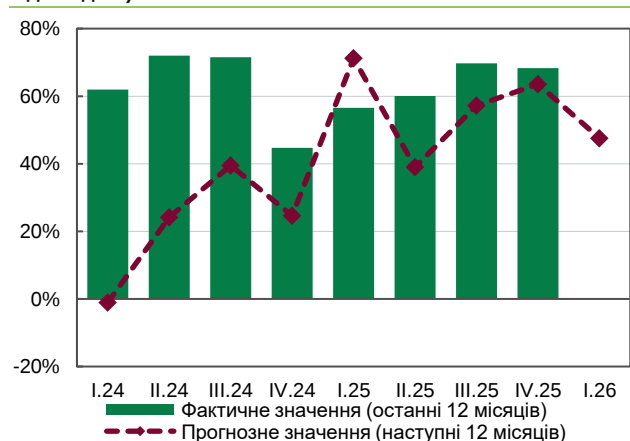
* Додатний баланс відповідей свідчить про зростання строковості залучених коштів.

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



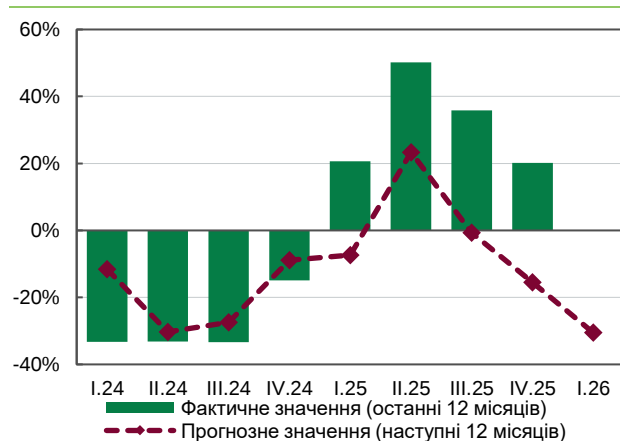
* Додатний баланс відповідей свідчить про зростання частки залучених коштів в іноземній валюті.

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



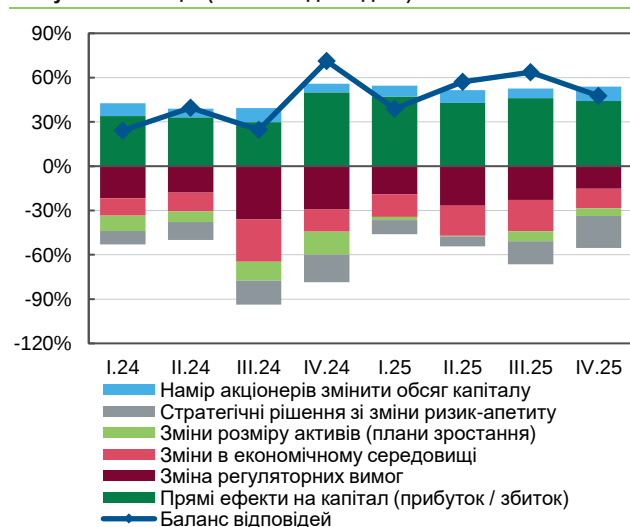
* Додатний баланс відповідей свідчить про збільшення загального обсягу капіталу.

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



* Додатний баланс відповідей свідчить про збільшення вартості капіталу.

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



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

Лінія – баланс відповідей зміни фактичного 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 зростання 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	2023				2024				2025			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
I. Зобов’язання												
1. Як змінилися обсяги фондування протягом кварталу, що закінчився?												
У цілому	39%	66%	22%	72%	17%	52%	27%	54%	-12%	36%	27%	65%
Кошти домогосподарств	44%	58%	50%	79%	-4%	48%	39%	48%	22%	49%	38%	77%
Кошти корпорацій	50%	71%	16%	45%	15%	33%	11%	66%	-16%	14%	21%	60%
Оптове фондування	-33%	-9%	0%	27%	14%	27%	7%	4%	0%	9%	19%	25%
2. Як зміняться обсяги фондування в наступному кварталі?												
У цілому	43%	54%	28%	7%	36%	35%	27%	-2%	19%	33%	65%	-3%
Кошти домогосподарств	55%	56%	48%	7%	48%	47%	42%	5%	43%	43%	65%	-18%
Кошти корпорацій	25%	46%	11%	4%	21%	26%	0%	-2%	7%	28%	60%	-6%
Оптове фондування	-3%	-14%	2%	-7%	7%	-8%	-6%	-8%	0%	16%	15%	16%
3. Як у середньому змінилася вартість фондування протягом кварталу, що закінчився?												
У цілому	49%	48%	-8%	-12%	-7%	-44%	-39%	-31%	33%	14%	32%	23%
Кошти домогосподарств	51%	59%	18%	2%	21%	-42%	-39%	-40%	17%	22%	21%	29%
Кошти корпорацій	46%	29%	-4%	-31%	-31%	-35%	-22%	-21%	36%	6%	20%	16%
Оптове фондування	-4%	5%	-7%	5%	2%	-6%	-10%	-7%	3%	2%	-2%	2%
4. Як зміниться вартість фондування в наступному кварталі?												
У цілому	46%	10%	-28%	-17%	-49%	-49%	-28%	8%	51%	23%	3%	-10%
Кошти домогосподарств	65%	38%	-11%	-5%	-47%	-50%	-35%	-6%	50%	34%	8%	6%
Кошти корпорацій	26%	-15%	-39%	-28%	-37%	-36%	-12%	18%	51%	7%	-2%	-20%
Оптове фондування	9%	8%	0%	-2%	3%	-11%	-4%	-3%	7%	1%	-1%	-12%
5. Як зазначені фактори вплинули на обсяг залучених коштів домогосподарств протягом кварталу, що закінчився?												
Фактори попиту з боку банку												
Рівень відсоткових ставок порівняно з іншими видами фондування	65%	73%	67%	37%	1%	-10%	-19%	-24%	-34%	14%	11%	20%
Намір змінити частку ринку	2%	5%	5%	2%	3%	4%	4%	2%	2%	5%	6%	3%
Регуляторні вимоги	48%	61%	54%	41%	41%	37%	36%	31%	28%	31%	32%	29%
Намір змінити структуру фондування	18%	15%	20%	3%	3%	3%	3%	1%	0%	4%	-1%	3%
Фактори пропозиції з боку вкладників												
Зміна депозитів домогосподарств, що не пов’язана з діями банку	12%	17%	19%	21%	-5%	-3%	-10%	1%	-9%	9%	-8%	5%

Баланс відповідей	2023				2024				2025			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
6. Як зазначені фактори вплинули на обсяг залучених коштів корпорацій протягом кварталу, що закінчився?												
Фактори попиту з боку банку												
Рівень відсоткових ставок порівняно з іншими видами фондування	34%	54%	32%	13%	1%	-14%	5%	7%	11%	5%	-7%	33%
Намір змінити частку ринку	3%	7%	7%	-1%	4%	-2%	3%	11%	6%	0%	3%	8%
Регуляторні вимоги	36%	25%	-1%	16%	12%	13%	10%	7%	0%	6%	6%	12%
Намір змінити структуру фондування	27%	27%	22%	7%	21%	9%	0%	5%	2%	-6%	-6%	10%
Фактори пропозиції з боку вкладників												
Зміна депозитів корпорацій, що не пов'язана з діями банку	34%	40%	25%	30%	20%	25%	19%	12%	-24%	7%	1%	21%
7. Як змінилася частка фондування в іноземній валюті в кварталі, що закінчився?												
У цілому	1%	-42%	-39%	-28%	5%	-17%	14%	-38%	0%	-24%	-6%	-47%
8. Як зміниться частка фондування в іноземній валюті в наступному кварталі?												
У цілому	-2%	-39%	-21%	-24%	-34%	-22%	-32%	-28%	-20%	-7%	-31%	-24%
9. Як змінилася строковість фондування, залученого в кварталі, що закінчився, порівняно з попереднім?												
У цілому	19%	34%	1%	-9%	-8%	-4%	0%	-17%	-7%	18%	11%	13%
10. Як зміниться строковість фондування протягом наступних 12 місяців?												
У цілому	43%	12%	8%	3%	-4%	-3%	-6%	1%	24%	20%	19%	24%
11. Які фактори вплинули на плани залучення оптового фондування в майбутньому?												
Фактори попиту з боку банку												
Намір збільшити обсяг балансу банку	5%	14%	2%	3%	2%	9%	2%	10%	15%	15%	9%	25%
Намір узгодити строковість активів та зобов'язань	34%	47%	22%	15%	28%	40%	12%	21%	28%	37%	16%	28%
Зміна вартості (% ставки)	-25%	-68%	10%	-23%	-24%	-21%	2%	2%	-16%	-27%	-4%	2%
Нецінові фактори	30%	85%	28%	26%	28%	23%	1%	11%	12%	1%	2%	14%
Регуляторні вимоги	31%	10%	7%	0%	1%	0%	9%	13%	12%	-12%	3%	1%
Фактори пропозиції з боку вкладників												
Заінтересованість інвесторів	31%	81%	30%	25%	29%	24%	2%	13%	12%	8%	12%	9%
II. Капітал												
12. Як змінився загальний обсяг капіталу протягом останніх 12 місяців?												
У цілому	42%	48%	81%	60%	62%	72%	71%	45%	57%	60%	70%	68%
13. Як зміниться загальний обсяг капіталу в наступні 12 місяців?												
У цілому	13%	27%	23%	-1%	24%	39%	25%	71%	39%	57%	64%	48%
14. Як змінилася вартість капіталу протягом останніх 12 місяців?												
У цілому	74%	81%	35%	-25%	-33%	-33%	-33%	-15%	21%	50%	36%	20%
15. Як зміниться вартість капіталу в наступні 12 місяців?												
У цілому	4%	-7%	-2%	-12%	-30%	-27%	-9%	-7%	23%	-1%	-15%	-31%
16. Які фактори вплинуть на зміну обсягу капіталу в наступні 12 місяців?												
Прямі ефекти на капітал (прибуток/збиток)	14%	33%	34%	32%	34%	33%	30%	50%	47%	43%	46%	44%
Зміна регуляторних вимог	-35%	-15%	-23%	-34%	-22%	-18%	-36%	-29%	-19%	-27%	-23%	-15%
Фактори попиту на капітал з боку банку												
Зміни в економічному середовищі	-26%	-11%	-14%	-12%	-12%	-13%	-29%	-15%	-15%	-20%	-21%	-13%
Стратегічні рішення зі зміни ризик-апетиту	-2%	-9%	-23%	-9%	-9%	-12%	-16%	-19%	-9%	-7%	-16%	-22%
Зміни розміру активів (плани зростання)	-22%	-5%	-12%	-16%	-10%	-7%	-13%	-15%	-2%	-1%	-7%	-5%
Фактори пропозиції капіталу з боку інвесторів												
Намір акціонерів змінити обсяг капіталу	3%	4%	7%	6%	9%	6%	10%	6%	7%	9%	7%	10%

Інформація про опитування

Національний банк України високо цінує участь банків в опитуванні в умовах воєнного стану.

Із 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 й очікування респондентів про обсяги, вартість, строковість різних видів зобов'язань і капіталу банків, а також чинників, що впливали на ці показники.

Звіт містить оцінки стану банківського фондування в IV кварталі 2025 року та очікувань на I квартал 2026 року. Узагальнені оцінки змін показників капіталу банків зазначено за останніх 12 місяців та містять очікування на наступні 12 місяців, тобто I–IV квартали 2026 року. Опитування проводилося із 12 грудня 2025 року до 9 січня 2026 року серед менеджерів банків, відповідальних за управління пасивами. Відповіді надали 26 фінансових установ, їхня частка в загальному обсязі активів банківської системи становить 96%. Результати опитування відображають думку респондентів і не є оцінками чи прогнозами Національного банку України.

Опитування про банківське фондування стосовно очікувань у II кварталі буде опубліковане в квітні 2026 року.