



УДК 336.71

УДОСКОНАЛЕННЯ РЕГУЛЮВАННЯ КАПІТАЛУ БАНКІВ УКРАЇНИ НА СУЧАСНОМУ ЕТАПІ

Грудзевич Уляна Ярославівна,
кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Львівського навчально-наукового інституту
ДВНЗ «Університет банківської справи»
e-mail: ugrudzevuch@ukr.net; ORCID ID: 0000-0002-0243-7957

Анотація. Зміни економічної ситуації породжують нові вимоги до регулювання капіталу банків України і впровадження рекомендацій Базельського комітету з банківського нагляду. Проаналізовано дотримання банківськими установами чинних вимог до капіталу і виявлено, що здебільшого вимоги до нормативів капіталу дотримуються, обсяги власного капіталу, статутного капіталу і регулятивного капіталу зростають, а результати стрес-тестування Національним банком України у 2018—2019 рр. вказують на скорочення потреби в капіталі вітчизняних банків. Досліджено нові вимоги Національного банку України: щодо нормативу достатності основного капіталу та адекватності регулятивного капіталу; буферів капіталу; нових капітальних інструментів; зміни структури регулятивного капіталу. Установлено, що їх запровадження гарантуватиме стає економічне зростання без ризиків втрат для бізнесу і домогосподарств, дасть змогу формувати належний запас капіталу, забезпечить поглинання збитків під час поточної діяльності банків, посилить стійкість окремих банків і системи в цілому до можливих шоків.

Ключові слова: капітал, регулятивний капітал, нормативи капіталу, буфер капіталу, стрес-тестування, операційний ризик, системний банк.

Формул: 2; рис.: 2; табл.: 0; бібл. 10.

IMPROVEMENT OF CAPITAL REGULATION OF UKRAINIAN BANKS AT THE MODERN STAGE

Grudzevych Uljana,
Ph. D. in Economics, Associate Professor,
Associated Professor of the Department of Finances, Banking and Insurance
of the Lviv Educational-Scientific Institute
of SHEI «Banking University»
e-mail: ugrudzevuch@ukr.net; ORCID ID: 0000-0002-0243-7957

Abstract. Changes in the economic situation give rise to new requirements for the regulation of the capital of Ukrainian banks and the implementation of the recommendations of the Banking Supervision Committee «Basel III: Final harmonization of post-crisis reforms». The article examines the current requirements of the National Bank of Ukraine for the capital of domestic banks.

Banking institutions' compliance with existing capital requirements has been analyzed, and it has been found that the requirements to the capital ratios are mostly respected, the amount of equity, authorized capital and regulatory capital are increasing, and results of stress testing by the National Bank of Ukraine in 2018—2019 indicate a decrease in the need for capital of domestic banks. Ukrainian banking institutions fully comply with the capital and regulatory capital adequacy requirements.

The new requirements of the National Bank of Ukraine are investigated: the standard of capital adequacy and regulatory capital adequacy taking into account credit, currency and operational risks; stock buffer (conservation), countercyclical and systemic importance buffer; new capital instruments that banks will be able to include in the calculation of capital ratios; changes in the structure of regulatory capital with the division of Tier 1 capital into common equity Tier 1 capital and Tier 1 additional capital.

Raising capital requirements of Ukrainian banks is an objectively necessary process, the main directions of which should be clearly regulated by the National Bank of Ukraine, taking into account the needs of the national economy. It is established that their introduction will guarantee us to inable economic growth with out the risk of loss for businesses and households; it will allow for the formation of a proper stock of capital, ensure absorption of losses during the day-to-day operations of banks, and strengthen the resilience of individual banks and the system as a whole to possible shocks.

Keywords: capital, regulatory capital, capital ratios, capital buffer, stress testing, operational risk, system bank.

Formulas: 2; fig.: 2; tabl.: 0; bibl.: 10.

JEL Classification G01, G21, G28



СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ КАПИТАЛА БАНКОВ УКРАИНЫ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Грудзевич Ульяна Ярославовна,
кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры финансов, банковского дела и страхования
Львовского образовательного-научного института
ГВУЗ «Университет банковского дела»
e-mail: ugrudzevuch@ukr.net; ORCID ID: 0000-0002-0243-7957

Аннотация. Исследована необходимость внедрения рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору при регулировании капитала. Проанализированы соблюдения банковскими учреждениями существующих требований к капиталу. Исследованы новые требования Национального банка Украины относительно: нормативов достаточности основного капитала и адекватности регулятивного капитала; буферов капитала; новых капитальных инструментов; изменения структуры регулятивного капитала. Установлено, что их введение гарантирует устойчивый экономический рост без риска потерь для бизнеса и домохозяйств, позволит формировать надлежащий запас капитала, усилит устойчивость отдельных банков и системы в целом к возможным шокам.

Ключевые слова: капитал, регулятивный капитал, нормативы капитала, буфер капитала, стресс-тестирование, операционный риск, системный банк.

Формул: 2; рис.: 2; табл.: 0; библи.: 10.

Вступ. Одним із найважливіших показників фінансової стабільності банку є капітал. Вимоги до цього показника динамічно змінюються, ураховуючи реалії економічного середовища та зобов'язання України про впровадження європейського законодавства щодо капіталу (пакет CRR/CRD IV), що базується на рекомендаціях «Базелю III». НБУ за останні роки активно впроваджує у правову базу регулювання діяльності банків нові вимоги до нормативу адекватності основного капіталу і в перспективі — удосконалення нормативу адекватності регулятивного капіталу з урахуванням кредитного, валютного та операційного ризиків; буферів капіталу; нових капітальних інструментів; структури регулятивного капіталу. Зокрема, правові нововведення щодо регулювання капіталу банків України передбачені розробленою ще 2018 року Концепцією до вдосконалення вимог до капіталу, постановами Правління Національного банку України від 24 грудня 2019 року № 156 «Положення про порядок визначення банками України мінімального розміру операційного ризику» і № 157 «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України», змінами до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків в Україні та низкою інших нормативних актів.

Аналіз досліджень і постановка завдань. Дослідженню регулювання розміру капіталу банку з впровадженням стандартів Базельського комітету особливу увагу приділяють вітчизняні вчені і практики: О. Васюренко, А. Вожжов, А. Герасимович, Ж. Довгань, М. Козоріз, А. Мороз, В. Міщенко, А. Нікітін, Л. Примостка, М. Савлук, Р. Слав'юк та ін.

Хоча наукові напрацювання є доволі значними, проте зміна економічної ситуації породжує нові проблеми недостатнього рівня капіталізації банків та по-

треби вдосконалення регулювання цих процесів в Україні. Тому забезпечення капіталу цих установ на рівні, який відповідає потребам розвитку економіки, є головним завданням на найближчі роки, що зумовлює актуальність цього питання і потребує проведення наукових досліджень, спрямованих на розроблення практичних рекомендацій щодо вдосконалення регулювання капіталу вітчизняних банків з метою підвищення рівня капіталізації банківської системи.

Мета статті — дослідження впровадження Національним банком України нових вимог до регулювання капіталу банків з урахуванням рекомендацій комітету з банківського нагляду «Базель III: Остаточне узгодження реформ після кризи».

Результати дослідження. Найближчим часом у банківській системі України відбуватимуться суттєві нововведення стосовно регулювання капіталу, що наблизить її діяльність до вимог Базельських стандартів і світових орієнтирів.

Першими важливими індикаторами розвитку банківської системи є показники статутного і регулятивного капіталу. Регулювання цих показників пройшло ряд етапів. Стосовно останніх нововведень слід зазначити, що згідно зі змінами, затвердженими постановою Правління НБУ № 130 від 07.11.2019 вирішено перенести з 11 липня 2020 року до 1 січня 2021 року термін приведення банками розміру статутного і регулятивного капіталу до 300 млн грн на наступний рік [1].

Аналізуючи показники капіталізації банківської системи України за останні 10 років, спостерігаємо певні тенденції (рис. 1). Капітал банківської системи України станом на 01.01.2019 становив 155 650 млн грн, що на 5 458 млн менше, ніж попереднього року. Водночас найвищий розмір капіталу за останні 10 років спостерігався 2013 року — 192 599 млн грн. Станом



на початок 2019-го статутний капітал банків України становив 465 532 млн грн і зменшився на 29 845 млн грн у порівнянні з попереднім періодом.

Продовжується тенденція до перевищення обсягу статутного капіталу показника власного капіталу в банківській системі. Так, 2018 року частка статутного капіталу становила 299,06 % капіталу банківської системи України. Найвищого рівня показник регулятивного капіталу досягнув 2013-го — 204 976 млн грн, упродовж 2014—2016 рр. поступово знижувався і на 01.01.2019 становив 126 116,7 млн грн, що на 10 299,1 млн грн більше від даних попереднього року [2]. Упродовж 2019 року показники капіталу мають тенденцію до зростання. За 11 місяців 2019-го капітал банків збільшився на 41 712 млн грн і перевищив вищезгаданий рівень 2013 року, статутний капітал зріс на

4 964 млн грн, а регулятивний капітал зріс на 20 956,5 млн грн.

За даними НБУ, на 01.12.2019 у 30 банків статутний капітал був меншим, ніж 300 млн грн; з них вісім банків володіють капіталом у розмірі 200 млн грн: АТ АБ «Радабанк», АТ АКБ «Конкорд», АТ «Мотор-Банк», Полікомбанк, АТ «Оксі Банк», АТ «Банк Портал», ПрАТ «Фамільний», АТ «Сітібанк».

Відповідно до результатів стрес-тестування, проведеного НБУ 2018 року, із 24 банків потребу в капіталі мали 13 установ на загальну суму 42,1 млрд грн. Без урахування ВТБ Банку, який було визнано неплатоспроможним, потреба становила 34,7 млрд грн. Найбільшу (за абсолютною сумою) потребу в покритті браку капіталу відчував АТ «Укресімбанк» — 10,973 млрд грн [3].

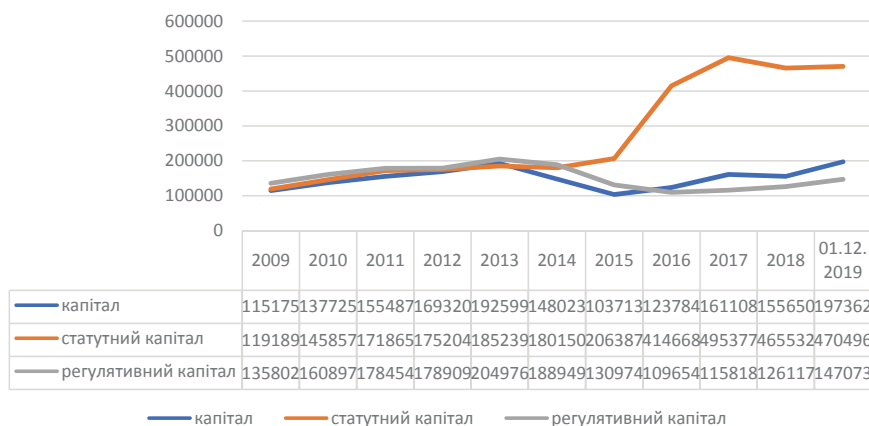


Рис. 1. Динаміка капіталу банківської системи України, млн грн

Примітка. Складено за [2].

Дослідження, яке проходило з травня 2019 року, показало, що за базовим макроекономічним сценарієм 11 найбільших банків із 29-ти потребують додаткового капіталу на 35,2 млрд грн. У разі настання несприятливого макроекономічного сценарію ці самі установи, а також ще сім банків, потребуватимуть уже сумарно 73,8 млрд грн. Майже 85 % від потреби в капіталі припадає на такі банки [4]:

— державні банки АТ «Ощадбанк», АТ «Укресімбанк». Ці банки мають високу частку непрацюючих кредитів на своїх балансах і, як результат, мають низьку операційну ефективність;

— російські банки АТ «Сбербанк» (уже практично вирішив питання капіталізації), ПАТ «Промінвестбанк» (на даний час скорочує діяльність);

— Укрсоцбанк — причиною потреби в капіталі була операційна неефективність, що зумовлена процесом приєднання Укрсоцбанку до АТ «Альфа-Банк». Працюючі активи і операційні доходи були переведені на АТ «Альфа Банк», а в Укрсоцбанку залишалися залишки, які, за трирічним прогнозом, не могли генерувати дохід.

За даними НБУ, дев'ять банків удруге успішно пройшли стрес-тестування. Більшість із них — іноземні,

а також державні АТ КБ «ПриватБанк» і АБ «Укргазбанк». Серед банків, що 2018 року потребували капіталу, 2019-го не виявлено його нестачі для АТ «ПУМБ» і АТ «Альфа-Банк» [4].

Важливим індикатором фінансового стану банківської системи є дотримання нормативів капіталу. За даними рис. 2 спостерігаємо позитивну динаміку Н2 банківської системи України. Найвищого рівня цей показник досяг 2010 року — 20,83 %. Станом на 01.12.2019 цей показник на досить високому рівні — 18,72 %. Причому найнижче значення показника Н2 спостерігається в банків: АТ «Мегабанк» (11,98 %), ПАТ «Банк Восток» (12,27 %), АТ «Банк Альянс» (12,59 %).

Державні банки, які, за результатами стрес-тестування НБУ, потребують капіталізації, мають такі показники Н2: АТ «Ощадбанк» — 13,60 %, АТ «Укресімбанк» — 15,26 % [5; 6].

З 01.01.2019 НБУ запровадив норматив достатності основного капіталу (Н3) як співвідношення основного капіталу до суми активів та позабалансових зобов'язань, зважених на відповідні коефіцієнти кредитного ризику, який має бути не менше ніж 7 % [7]. Досягнення такого рівня достатності основного



капіталу до кінця 2018 р. для 20 найбільших за розміром активів банків було передбачено Меморандумом про співпрацю між Україною та МВФ. Станом на 01.02.2019 значення НЗ у банківській системі становило 10,43 %, а вже на 01.12.2019 — 13,28 %. Протягом

року в банківській системі України загалом цей норматив дотримано. Найнижче значення показника станом на 01.12.2019 спостерігалось у ПАТ КБ «Приват-Банк» — 7,13 %, АТ «Мегабанк» — 7,95 % і ПАТ «Банк Восток» — 8,48 % [5; 6].

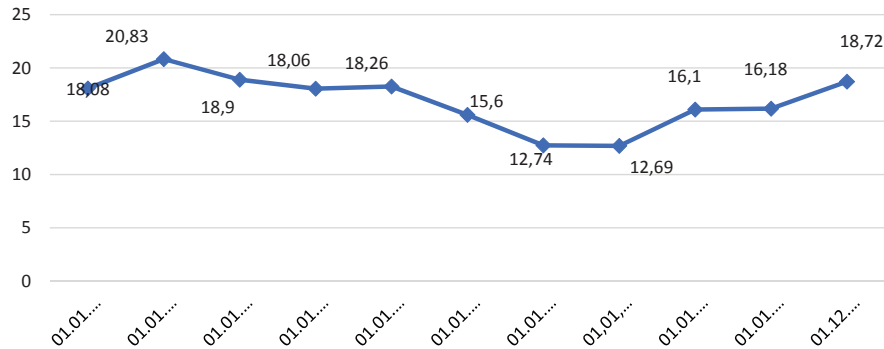


Рис. 2. Динаміка дотримання банками України нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2), %
Примітка. Складено за [6].

Баланс між перевагами для зростання ринку і фінансовою стабільністю має забезпечуватись через оптимальний рівень вимог до капіталу. Упродовж останніх років НБУ впроваджує нові вимоги до капіталу банків згідно з рекомендаціями «Базелю III». Зокрема, основні нововведення такі.

1. Згідно зі змінами до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків, з 01.01.2020 банки повинні формувати буфери капіталу понад нормативне значення нормативу достатності основного капіталу (НЗ) з метою компенсації можливих втрат, які виникають в умовах загального економічного спаду і захисту банківської системи від акумулювання ризиків у періоди кредитної експансії. Зокрема, банки повинні формувати: буфер запасу (консервації) капіталу, який спочатку становитиме 0,625 % і до 2023 року поступово зросте до 2,5 %, та контрциклічний буфер, значення якого може варіюватись залежно від стадії фінансового циклу: зростати у періоди активного кредитування та накопичення боргів і зменшуватись у періоди рецесії. Найближчими роками не планується активація цього буфера через низьке боргове навантаження на економіку країни і помірні темпи відновлення кредитування. Однак у подальшому він може сягати до 2,5 % [7].

Крім цього, для системних банків запроваджується буфер системної важливості [7]. Згідно з оновленою методологією визначення системно важливих банків, затвердженою постановою Правління Національного банку України від 19 червня 2019 року № 79 «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України», системно важливими є 14 банків [8]. Починаючи з 2021 року, ці банки зобов'язані забезпечити формування буфера системної важливості розміром від 1 до 2 % суми активів і позабалансових зобов'язань, зважених на коефіцієнт

кредитного ризику, залежно від ступеня їхньої системної важливості. Відповідно до класифікації банків за критерієм системної важливості, буфер системної важливості в розмірі 1 % мають сформувати АТ «Райффайзен Банк Аваль», АТ «Альфа-Банк», Укрсоцбанк, АТ «ПУМБ», АТ «УкрСиббанк», АТ «ТАСкомбанк», АТ «Універсал Банк», АТ «ОТП Банк», «Південний» і АТ «Кредобанк». НЗ для них підвищать до 8 %. На 1,5 % норматив капіталу піднімуть для АТ «Укрексімбанк» і АБ «Укргазбанк» — до 8,5 %. Максимальні 2 % будуть застосовувати до АТ КБ «ПриватБанк» та АТ «Ощадбанк» — до 9 %.

2. З 2020 року НБУ запроваджує новий інструмент капіталу з умовами конверсії / списання, який розширить можливості для збільшення рівня капіталізації банківської системи України. Новий капітальний інструмент з умовами списання / конверсії включатиметься до капіталу 1-го рівня (основного капіталу) банку, якщо строк до погашення капітального інструменту становитиме понад 15 років. Якщо від 15 до 10 років, то сума включається в основний капітал із щорічним зменшенням на 20 % на кінець кожного року. Залишкові 20 % після амортизації не вилучаються з капіталу, а переходять у додатковий капітал. Новий інструмент має особливі умови залучення, використання і повернення [7]:

— залучається на строк не менш ніж 50 років і не передбачає жодних умов, які б надавали право інвесторові за інструментом вимагати його дострокового погашення. Проте передбачається право вчинення правочину щодо заміни інвестора за інструментом. Урахування до капіталу банку відбувається з дозволу регулятора;

— здатний поглинати збитки банку через конверсію або списання зобов'язань за рахунок коштів інвесторів, а не за рахунок коштів інших кредиторів



та держави. Конверсію або списання зобов'язань за інструментом банк здійснює в разі настання тригерної події — зменшення рівня достатності основного капіталу банку (без урахування інструменту) від рівня 6,25 % [7].

Капітальний інструмент може бути потенційно цікавий міжнародним корпораціям та інвестиційним фондам, котрі інвестують у купівлю акцій великих українських банків, і материнським структурам банків-нерезидентів. Але, на думку експертів, значної популярності на нашому ринку він не матиме, особливо в середовищі українських фінансових установ за межами Топ-30.

3. Ще одним нововведенням у недалекому майбутньому стане те, що потреба банків у капіталі визначатиметься з урахуванням операційного ризику, окрім урахування кредитного ризику і ризику валютної позиції, відповідно до нового підходу Базельського ко-

мітету з банківського нагляду «Базель III: Остаточне узгодження реформ після кризи». А 2020 року розпочнуться тестові розрахунки розміру операційного ризику; з 1 січня 2022 року банки будуть зобов'язані покривати капіталом операційний ризик.

Розмір операційного ризику банку визначатиметься з урахуванням розміру його доходів і витрат, пов'язаних з основною діяльністю. Доходи і витрати банку розподілять за трьома компонентами: компонент чистих процентних доходів / витрат і дивідендів; сервісний компонент; фінансовий компонент.

Для визначення мінімального розміру операційного ризику сукупний обсяг трьох компонентів зважуватиметься на коефіцієнт 0,15, а отримане значення відобразить величину операційного ризику банку, яка потребує покриття капіталом [9]. Таким чином, розрахунок достатності капіталу буде відбуватись за такими формулами:

$$RWA \text{ (Операційний ризик)} = \frac{\text{Неочікувані збитки від ОП}}{\text{Мінімальні вимоги CAR}} ; \quad (1)$$

$$CAR = \frac{\text{Регулятивний капітал}}{RWA \text{ (Кредитний ризик)} + RWA \text{ (Операційний ризик)} + RWA \text{ (Ринковий ризик)}} ; \quad (2)$$

де RWA — зважені на ризик активи.

За попередніми оцінками НБУ, активи, зважені на операційний ризик, для банківського сектору в цілому становитимуть 19 % у загальних ризикозважених активах, що дещо вище, ніж у сусідніх країнах, а це пояснюється особливістю портфелів банків. Суттєва вага операційного ризику в ризикозважених активах пов'язана з матеріальною часткою державних цінних паперів на балансах, які мають нульову вагу кредитного ризику. Якщо б вимоги до врахування операційного ризику запроваджувались негайно, норматив достатності основного капіталу в середньому в банківській системі, за даними НБУ, знизився би приблизно на 4 в. п. [9].

4. Відповідно до Концепції до вдосконалення вимог до капіталу, розробленої НБУ 2018 року, передбачено майбутній поділ капіталу 1-го рівня на основний капітал 1-го рівня і додатковий капітал 1-го рівня (запроваджений капітальний інструмент). Без змін залишається капітал 2-го рівня. Таким чином структура капіталу банків України буде приведена у відповідність до стандартів «Базелю III».

Окрім того, передбачається перегляд показників капіталу з урахуванням пропорцій, установлених CRR, між значеннями коефіцієнтів достатності капіталу (4,5; 6 і 8 %), ґрунтуючись на встановленому НБУ нормативі Н2 на рівні 10 %. Зокрема, передбачено встановлення співвідношення основного капіталу 1-го рівня до активів, зважених на ризик, на рівні 5,625; співвідношення капіталу 1-го рівня до активів, зважених на ризик, — 7,5 % та співвідношення регу-

лятивного капіталу до активів, зважених на ризик, — 10 % [10].

Висновки. Підвищення вимог до капіталу банків України є об'єктивно необхідним процесом, основні напрями якого мають чітко регламентуватися Національним банком України, урахувавши потреби національної економіки і міжнародні вимоги. Вказані в дослідженні заходи гарантуватимуть стає економічне зростання без ризиків втрат для бізнесу і домогосподарств. Зокрема, додаткові вимоги до впровадження буферів капіталу можуть стримувати кредитну експансію і зростання фінансового сектору, але водночас посилюватимуть стійкість окремих банків і системи в цілому до можливих шоків.

Упровадження капітального інструменту створить основу для підвищення капіталізації банківської системи і забезпечить поглинання збитків під час поточної діяльності банків. З його впровадженням банки зможуть залучати кошти від кредиторів без прямого внесення в капітал і враховувати їх у розрахунок економічних нормативів. Єдине застереження, яке є на даний час, — це те, що невеликі банки навряд чи скористаються цим інструментом.

Тривалий перехідний період до 2022 року для врахування вимог капіталу під операційний ризик дасть змогу банкам за рахунок поточних прибутків забезпечити формування належного запасу капіталу. Утримання капіталу під операційний ризик надалі збільшить стійкість окремих банків і системи загалом до неочікуваних кризових подій.

**Список використаної літератури**

1. НБУ змінив дедлайн, коли статутний капітал банків має бути не менше 300 млн грн [Електронний ресурс] // FINBALANCE. — Режим доступу : <http://finbalance.com.ua/news/nbu-zminiv-dedlayn-koli-statutniy-kapital-bankiv-ma-buti-ne-menshe-300-mln-hrn>.
2. Основні показники діяльності банків [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2>.
3. Стрес-тестування банків України 2018 р. [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : https://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=84880329&fbclid=IwAR1SbQIQzWfLfy6xKP U622chZ91EBzciAuAcCkJCq35eRdRdO7hB_KHZqEg.
4. Стрес-тестування банків України 2019 р. [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Stress_Test_Results_2019.pdf?v=4&fbclid=IwAR0_5ZblGiqD_FptoPbgvYdfkW5QIqRgGKuT7BmwjxXq2jMZBXoHKfCKo8.
5. Економічні нормативи та ліміти відкритої валютної позиції [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2>.
6. Значення економічних нормативів в цілому по системі [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2>.
7. Інструкція про порядок регулювання діяльності банків в Україні: затверджено Постановою Правління Національного банку України від 28.08.2001 № 368 [Електронний ресурс] / Правління Національного банку України. — Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01>.
8. Про визначення системно важливих банків: Рішення Правління Національного банку України від 27.06.2019 № 438-рш [Електронний ресурс] / Правління Національного банку України. — Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/vr438500-19>.
9. Національний банк запроваджує вимоги до капіталу банків на покриття операційних ризиків від початку 2022 року [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : <https://bank.gov.ua/news/all/natsionalniy-bank-zaprovdzhuje-vimogi-do-kapitalu-bankiv-na-pokrittya-operatsiynih-rizikiv-vid-pochatku-2022-roku>.
10. Концепція вдосконалення вимог до капіталу [Електронний ресурс] / Національний банк України. — Режим доступу : https://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=69839215&fbclid=IwAR3uPsoJAd4WViC8K-FYcRznMWreVzaxG2_bh-rXEn4hWyJf6kVo0GMkuVI.

References

1. FINBALANCE. (n. d.). *NBU zminyv dedlain, koly statutnyi kapital bankiv maie buty ne menshe 300 mln hrn* [The NBU changed the deadline when the authorized capital of banks should be at least uah 300 million]. Retrieved from <http://finbalance.com.ua/news/nbu-zminiv-dedlayn-koli-statutniy-kapital-bankiv-ma-buti-ne-menshe-300-mln-hrn> [in Ukrainian].
2. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Osnovni pokaznyky diialnosti bankiv* [Main indicators of bank activity]. Retrieved from <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2> [in Ukrainian].
3. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Stres-testuvannia bankiv Ukrainy 2018* [Stress testing of banks of Ukraine 2018]. Retrieved from https://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=84880329&fbclid=IwAR1SbQIQzWfLfy6xKPU622chZ91EBzciAuAcCkJCq35eRdRdO7hB_KHZqEg [in Ukrainian].
4. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Stres-testuvannia bankiv Ukrainy 2019* [Stress testing of banks of Ukraine 2019]. Retrieved from https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Stress_Test_Results_2019.pdf?v=4&fbclid=IwAR0_5ZblGiqD_FptoPbgvYdfkW5QIqRgGKuT7BmwjxXq2jMZBXoHKfCKo8 [in Ukrainian].
5. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Ekonomichni normatyvy ta limity vidkrytoi valiutnoi pozytzii* [Economic norms and limits of open currency position]. Retrieved from <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2> [in Ukrainian].
6. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Znachennia ekonomichnykh normatyviv v tsilomu po systemi* [The value of economic standards in the whole system]. Retrieved from <https://bank.gov.ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#2> [in Ukrainian].
7. Natsionalnyi bank Ukrainy. (2001). *Instruktsiia pro poriadok rehuliuвання diialnosti bankiv v Ukraini: postanova Pravlinnia vid 28 serp. 2001 roku № 368* [Instruction on the procedure for regulating the activities of banks in Ukraine: by the decision of the Board from August 28, 2001, № 368]. Retrieved from <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01> [in Ukrainian].
8. Natsionalnyi bank Ukrainy. (2019). *Pro vyznachennia systemnovazhlyvykh bankiv: Rishennia vid 27.06.2019 № 438-rsh* [On the definition of systemically important banks: by the decision of the Board from June 27, 2019, № 438]. Retrieved from <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/vr438500-19> [in Ukrainian].
9. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Natsionalnyi bank zaprovadzhuє vymoги do kapitalu bankiv na pokryttia operatsiynih ryzykiv vid pochatku 2022 roku* [National Bank Introduces Bank Capital Requirements to Cover Operational Risks Starting in 2022]. Retrieved from <https://bank.gov.ua/news/all/natsionalniy-bank-zaprovdzhuje-vimogi-do-kapitalu-bankiv-na-pokrittya-operatsiynih-rizikiv-vid-pochatku-2022-roku> [in Ukrainian].
10. Natsionalnyi bank Ukrainy. (n. d.). *Kontseptsiiia vdoskonalennia vymoh do kapitalu* [Concept of improvement of capital requirements]. Retrieved from https://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=69839215&fbclid=IwAR3uPsoJAd4WViC8K-FYcRznMWreVzaxG2_bh-rXEn4hWyJf6kVo0GMkuVI [in Ukrainian].