

*Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292. Ефективна економіка. 2024. № 7.*

**DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.7.74>**

**УДК 336.7**

*Н. М. Павлішина,*

*к. е. н., доцент, доцент кафедри маркетингу та логістики,*

*Національний університет «Запорізька політехніка»*

*ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-7715-9202>*

*О. В. Дейниченко,*

*аспірант, Класичний приватний університет*

*ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0001-7958-9203>*

## **ВПЛИВ КРЕДИТНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ НА РОЗВИТОК РЕАЛЬНОГО СЕКТОРУ ЕКОНОМІКИ**

*N. Pavlishina,*

*PhD in Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department  
of Marketing and Logistics, Zaporizhzhia Polytechnic National University*

*O. Deinychenko,*

*Postgraduate student, Classical private university*

## **THE INFLUENCE OF BANKS' LENDING ACTIVITIES ON THE DEVELOPMENT OF THE REAL SECTOR OF THE ECONOMY**

*У статті висвітлено сутність кредитної діяльності банків та їх вплив на економіку. Відмічено, що кредитну діяльність слід розглядати на двох рівнях – національному та на рівні окремих банківських установ. Виділено ознаки*

кредитної діяльності та деталізовано їх вплив на економіку. Окреслено учасників кредитної діяльності та визначено індикатори їх інтересів. Проаналізовано зміну відсоткових ставок за кредитами в реальний сектор економіки та розподіл кредитів у розрізі суб'єктів кредитування. Надано визначення поняттю «кредитний ризик», описано його вплив на роботу банків та окреслено причини появи. Проведено аналіз частки непрацюючих кредитів (NPL). Виділено причини їх появи. Рекомендовано заходи спрямовані на зменшення NPL. Окреслено тенденції розвитку кредитної діяльності банків.

*The article highlights the essence of credit activity of banks and its impact on the economy. It was noted that credit activity should be considered at two levels - at the level of the national economy or the entire banking system and at the level of individual banking institutions. The signs of credit activity at the national level are highlighted and their impact on the economy is detailed in terms of economic, legal, social and commercial characteristics. The participants in the bank's credit activity are outlined and the indicators of their interests are determined. Attention is focused on the fact that despite the fact that the state is not a direct participant in credit relations, it is a guarantor of their legal support and an interested party, since the results of interaction affect the level of development of the country's economy. The change in interest rates on loans to the real sector of the economy is analyzed. It was noted that the need to "clean up" the banking system led to the complication of interaction in the "bank-borrower" system, which had negative consequences for banks and the real sector of the Ukrainian economy. An analysis of the distribution of loans by lending entities was carried out based on the database of four state and three commercial banks, which occupy leading positions in the field of lending. A conclusion was made about the propensity of state banks to participate in risky projects. The term "credit risk" is defined, its impact on the bank's work is described, and the reasons for its appearance are outlined. An analysis of the share of non-performing loans (NPL) was carried out by group of banks and by period. The reasons for the appearance of these loans are highlighted. Based on the evaluation of*

*the credit portfolio of the banks selected for analysis, it was found that the most problematic creditors are legal entities. A slight decrease in the number of non-performing loans during the war is noted and the measures that banks should take to reduce NPLs are outlined. The analysis of the current credit activity of Ukrainian banks and its impact on the real sector of the economy provides grounds for outlining the main trends in the development of this area and outlining directions for further research.*

**Ключові слова:** *кредит, кредитна діяльність, економіка, кредитний ризик, непрацюючий кредит, кредитний портфель.*

**Keywords:** *credit, credit activity, economy, credit risk, non-performing loan, loan portfolio.*

**Постановка проблеми.** Основу економічного розвитку складає достатній рівень фінансування. Розвиваючись суб'єкти господарювання потребують більше коштів ніж можуть забезпечити надходження від результатів власної діяльності. Реалізація інноваційних проектів, розширення, відкриття нових точок збуту, релокація, активізація маркетингової діяльності чи будь-які інші дії, спрямовані на посилення ринкової позиції, потребують фінансової підтримки. Якщо говорити про виживання чи утримання бізнесу під час кризи, то позикові кошти можуть стати єдиним джерелом фінансування. Таким чином розвиток будь-якої країни залежить від банківського сектору. В портфелі банківських послуг найбільшу частку мають операції із кредитування, прибуток від яких формує джерело отримання доходу банків.

#### **Аналіз останніх досліджень і публікацій.**

Вплив кредитної діяльності банків на розвиток економіки країни є важливим напрямом наукових досліджень, адже незважаючи на значну ризикованість цього виду діяльності кредитування формує прибутковість банківської діяльності та впливає на ресурсне забезпечення діяльності суб'єктів господарювання. Кредитна діяльність вітчизняних банків знаходилась у полі

зору таких науковців як: Андросова О.Ф., Михайлова І.В. [1], Вдовенко Л.О. [3], Петрушко Я.Р. [10] та інші. Українські науковці акцентували свою увагу на ролі кредитної діяльності банку у сучасних умовах економічного розвитку. Цей аспект вивчали: Доценко І.О., Доценко В.В. [4], Жаворонок А.В. [5], Іршак О.С., Лещук І.Я. [6], Людковська Ю., Абдуллаєва А. [7] та фінансові інститути, зокрема Національний банк України [8-9; 12] та профільні установи [2]. Незважаючи на інтерес до досліджуваної тематики, залишається багато невирішених завдань, зокрема банківське кредитування в умовах повноцінного вторгнення наразі залишилось поза увагою науковців.

**Метою наукової статті** є дослідження діяльності банківського сектору України та вплив результатів її діяльності на стан економіки із виділенням тенденцій розвитку кредитної діяльності під впливом воєнного положення.

#### **Виклад основного матеріалу досліджень.**

Основним завданням кредитної діяльності банків є перерозподіл капіталу між вкладниками та позичальниками. Тобто, акумулюючи вільні кошти на депозитах банк пропонує фінансове забезпечення тим хто його потребує та отримує відсотки за право користування грошима і відшкодування за ризикованість кредитних операцій. Грамотна кредитна політика має позитивний вплив на роботу самого банку та обсяги ВВП країни.

Кредитна діяльність – це діяльність банку, спрямована на надання коштів позичальникам у тимчасове користування на певних умовах для отримання прибутку [6, с. 146]. Її доцільно розглядати на двох рівнях:

- макроекономічному – в національних масштабах (банківська система);
- мікроекономічному – як одна із функцій банківської установи.

На рівні макроекономічному вона має ознаки наведені на рисунку 1.

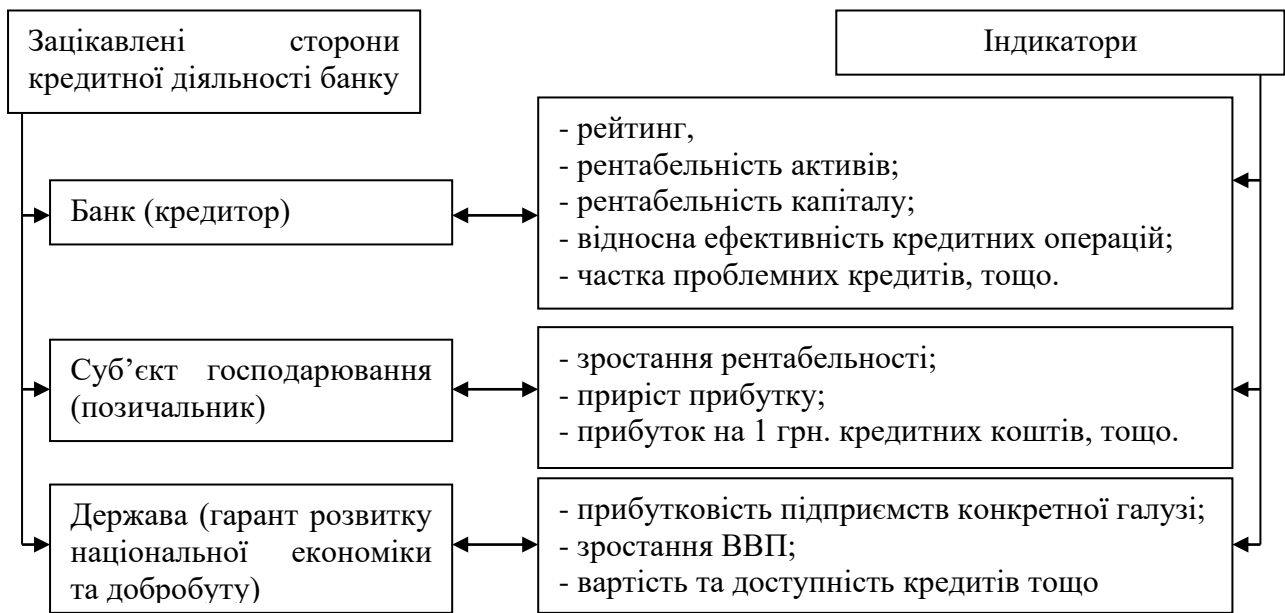
Відповідно до Закону України «Про банки і банківську діяльність» №2121-III, від 07 грудня 2000 р. кредитом є «будь-яке зобов'язання банку надати певну суму грошей, будь-яка гарантія, будь-яке зобов'язання придбати право вимоги боргу, будь-яке продовження строку погашення боргу, яке надано

в обмін на зобов'язання боржника щодо повернення заборгованої суми, а також на зобов'язання на сплату процентів та інших зборів з такої суми» [11].



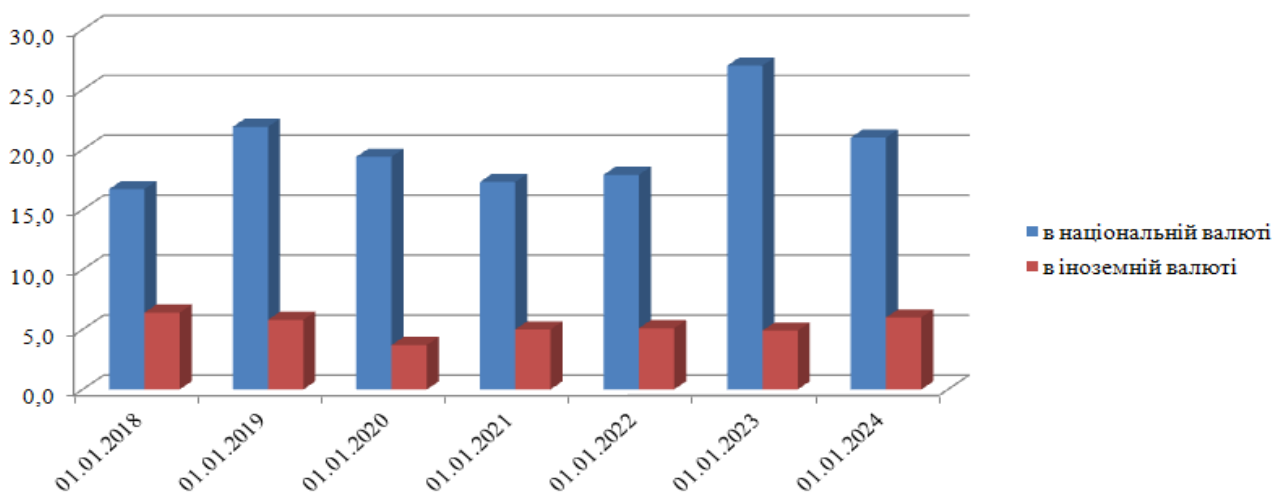
**Рис. 1. Ознаки кредитної діяльності на національному рівні та їх вплив на економіку (розширено авторами на базі [4, с. 96; 6, с. 146 ])**

Економічну вигоду від кредитної політики отримують банк як кредитор, суб'єкт господарювання як позичальник та держава як суб'єкт зацікавлений у динамічному розвитку національного господарства. А об'єктом кредитної діяльності є двосторонні взаємовідносини між сторонами (кредитор-позичальник) та цінність фінансових коштів (кредитна ставка). Щодо держави то вона виступає із одного боку регулятором цих відносин, а з іншого – стороною яка зацікавлена в їх успішності через вплив на реальний сектор економіки. Схематично інтереси окресленого кола зацікавлених сторін наведено на рисунку 2.



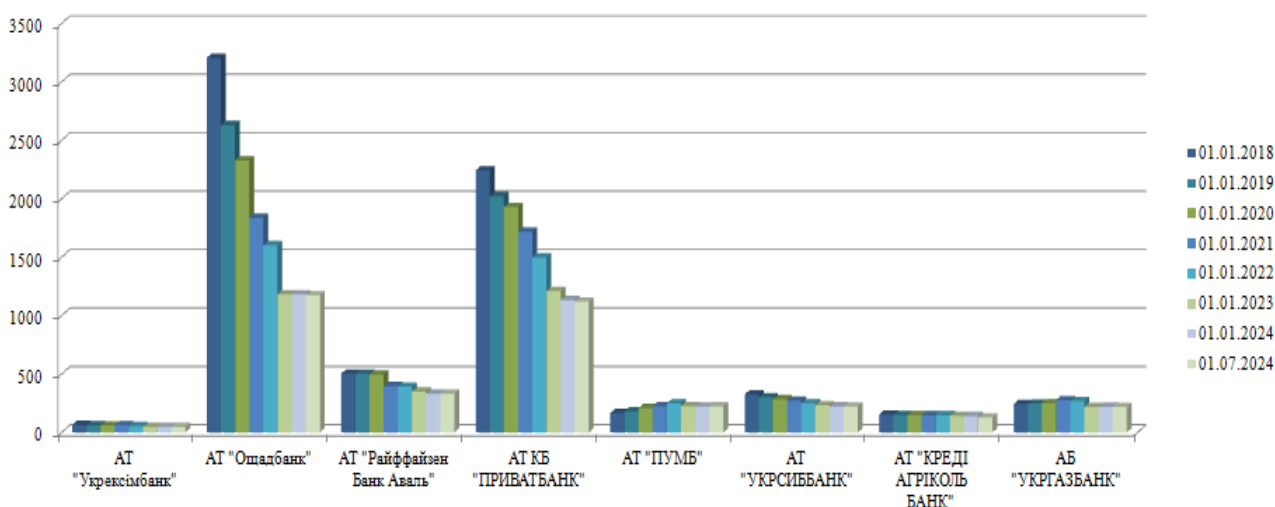
**Рис. 2. Учасники кредитної діяльності банку та індикатори їх інтересів (розширено авторами на базі [3, с. 519])**

В умовах стабільного середовища банківська система є потужним регулятором ринкової економіки акумулюючи та перерозподіляючи фінансові ресурси у найбільш прибуткові галузі, підтримуючи малий бізнес чи задовольняючи інші фінансові потреби учасників ринкових взаємовідносин. Однак в умовах сьогодення слід відмітити появу серйозних проблем для банківського сектору України. Наслідками територіальних втрат, міграції та постійних обстрілів стала втрата економічного та інфраструктурного потенціалу, а також девальвація гривні. Падіння курсу національної валюти по відношенню до світових валют (із 29,25 грн. за долар відповідно до курсу НБУ на перший день повномасштабного вторгнення до 40,76 на початок липня 2024 р) [8] спричинило падіння втрату платоспроможності населенням та бізнесом. Це призвело до зростання попиту на кредитні кошти, однак підвищило ризикованість кредитних операцій, що знайшло відображення у підвищенні відсоткових ставок за кредитами в реальному секторі економіки. Динаміка подана на рисунку 3.



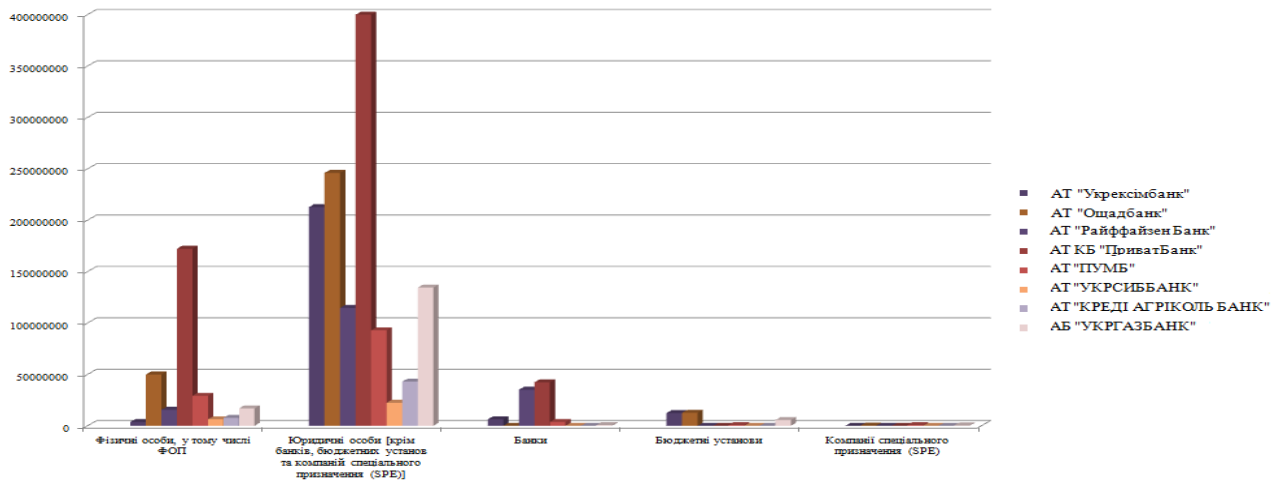
**Рис. 3. Відсоткові ставки за кредитами в реальний сектор економіки за даними статистичної звітності банків України за період 2018-2024 рр. [8]**

При цьому банки взяли курс на зменшення кількості відділень, як це подано на рисунку 4, а необхідність так званого «очищення» банківської системи призвела до ускладнення взаємодії у системі «банк-позичальник», що мало негативні наслідки для банків та реального сектору економіки України. У якості об'єктів аналізу обрано чотири державні банки України – АТ КБ «ПриватБанк», АТ «Ощадбанк», АТ «Укресімбанк», АБ «Укргазбанк» та чотири успішні комерційні банки – АТ «Райффайзен Банк», АТ «ПУМБ», АТ «Укрсиббанк» та АТ «Креді Агріколь Банк». Для подальшого аналізу буде використовуватись саме обрана група.



**Рис. 4. Динаміка кількості діючих структурних підрозділів банків України, станом на 01 липня 2024 року [8]**

Залучення ресурсів формує кредитний потенціал банку, що відображено на рисунку 5.



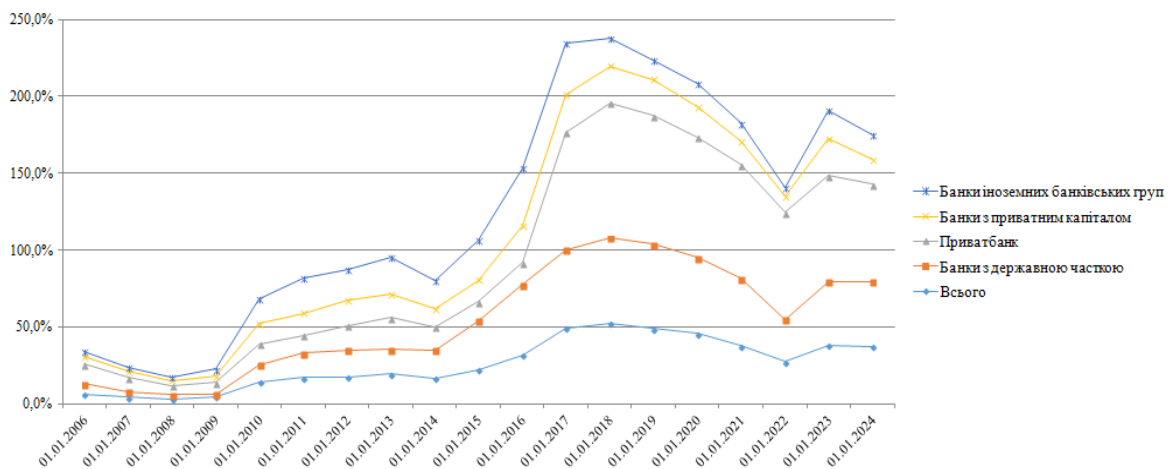
**Рис. 5. Розподіл кредитів у розрізі суб'єктів кредитування, станом на 01 липня 2024 року [8]**

За даними діаграми видно, що найбільший обсяг кредитування має АТ КБ «ПриватБанк». На другому місці АТ «Ощадбанк», на третьому – АТ «УкрЕксімбанк», на четвертому – АБ «УкрГазбанк», далі йдуть інші банки. Слід акцентувати увагу що названі чотири банки є державними банками, а тому їх кредитні ризики аналізуються та забезпечуються державою.

Кредитні ризики банку можна визначати як «основні ризики, які виникають у процесі операційної діяльності, поява яких спричинена допущеними помилками при оцінці кредитоспроможності позичальника, несвоєчасним виявленням проблемних кредитів, а також недосконалістю кредитного контролю в банках» [1]. Петрушко Я.Р. вважає їх однією із «найсуттєвіших банківських загроз, оскільки більшість банкрутств банків зумовлена неповерненням позичальниками кредитів та непродуманою політикою банку у сфері ризиків» [10, с. 168].

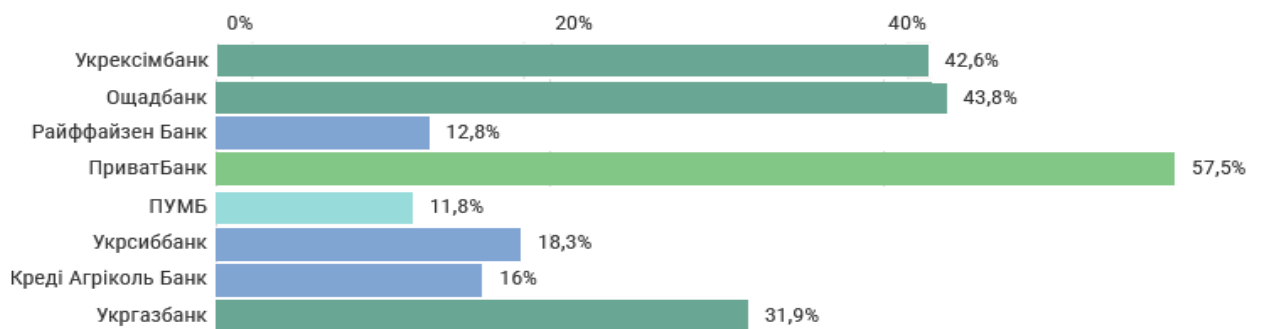
Таким чином кредитна діяльність банків має бути спрямована з одного боку на підтримку реального сектору економіки, а з іншого на забезпечення прибутковості власної діяльності, оскільки банки також є складовою економічних відносин. Таким чином головною проблемою українських банків в

умовах кризи спричиненої повномасштабним вторгненням є забезпечення якості кредитного портфелю. Це поняття описує «таку властивість його структури, що має здатність забезпечувати максимальний рівень прибутковості при допустимих рівнях кредитного ризику, а, як відомо, доходи від здійснення кредитної діяльності банками складають найбільшу питому вагу з усіх доходів банку [5, с. 197]. Частка непрацюючих кредитів (NPL) у розрізі груп банків подана на рисунку 6.



**Рис. 6. Частка непрацюючих кредитів (NPL) у розрізі груп банків , за період 2018-2024 рр. [12]**

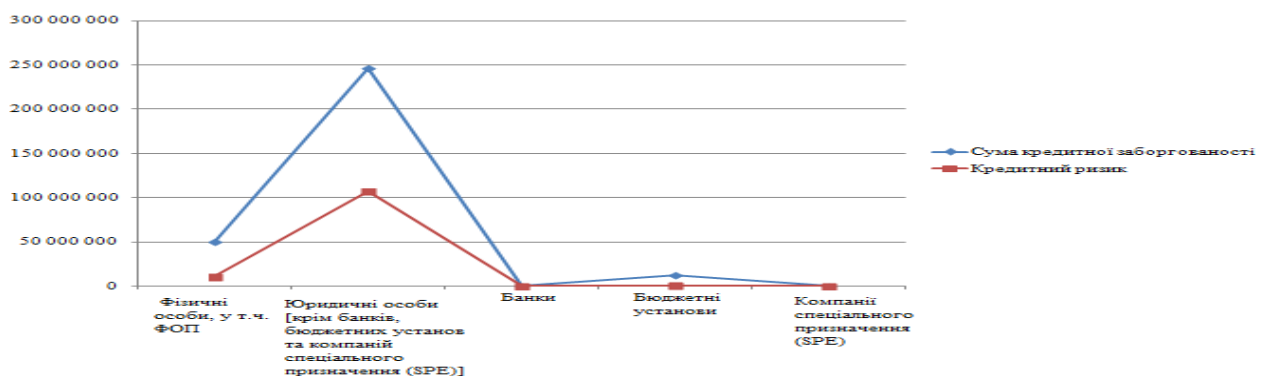
Частка непрацюючих кредитів (NPL) 25 банків із найбільшим обсягом кредитного портфелю, за період 2018-2024 рр. подана на рисунку 7.



**Рис. 7. Частка непрацюючих кредитів (NPL) за обраною групою банків , за період 2018-2024 рр. [12]**

Серед причин такого значного обсягу непрацюючих кредитів на підставі аналізу діяльності банків та звітності НБУ було виділено: самокредитування, недотримання принципів кредитування, орієнтація на отримання значного прибутку, не укладання угод про погашення кредитів, самозабезпечення кредитів, технічна некомпетентність, неякісний відбір ризиків, конкуренція. Відмітимо, що NPL зріс на 8% за перший рік війни (від 30% станом на 01.01.2022 р до 38% станом на 01.01.2023 р), у грошовому вимірі обсяг непрацюючих кредитів зріс від 87 млрд. грн.. до 432 млрд. грн. Однак за протягом 2023 р. ситуація покращилась, оскільки показник NPL зменшився на до 36,1 % [2; 8].

Найбільш проблемними кредиторами є юридичні особи, як це проілюстровано на прикладі АТ «Ощадбанк» на рисунку 8.



**Рис. 8. Рівень кредитного ризику за групами позичальників на прикладі АТ «Ощадбанк» станом на 01 травня 2024 р. [8]**

Серед причин що зумовлюють ймовірність ризику фахівці банківських установ виділяють такі як наведено на рисунку 9. Прагнучи зменшити кредитний ризик банки віддають перевагу короткостроковому кредитуванню та відмічають що рівень стійкості фінансового сектору України підвищується.



**Рис. 9. Рівень ризику у фінансовому секторі за окремими факторами, станом на 01 травня 2024 р [9]**

Як ілюструє діаграми саме наслідки військового вторгнення погіршують якість кредитних портфелів та негативно впливають на взаємодію між сторонами. З одного боку позичальник втрачає заставне майно, доходи, платоспроможність, а з іншого боку банки не в змозі обслуговувати проблемні кредити. За даними порталу Дебет-Кредит втрати банків через підвищення обсягів відрахування в резерви під кредити становлять понад 100 млрд.грн. і сягають до 12% загального обсягу того кредитного портфеля який був сформований банками станом на лютий 2022 р. А коефіцієнт покриття NPL (відношення усіх резервів під збитки за кредитами до NPL) становив 95% станом на початок 2023 р. За прогнозами втрати можуть скласти до 30% [2].

Уникнути або спробувати мінімізувати втрати фінансової стійкості через значну ризикованість кредитної діяльності банки можуть шляхом перегляду організації своєї роботи у сфері кредитування, а саме:

- переглянути організаційне забезпечення кредитної діяльності, у т.п. програмне;
- проаналізувати кредитні ресурси та підходи до їх формування;
- виважено здійснювати кредитну діяльність взагалі та окремі кредитні операції;
- впровадити ризик-менеджмент у сферу кредитування;

- забезпечити постійний моніторинг ефективності власної кредитної діяльності;

- активно впроваджувати методи страхування кредитних ризиків, зокрема: лімітування, резервування, хеджування та диверсифікацію [10].

Аналіз поточної кредитної діяльності українських банків та її вплив на реальний сектор економіки дає підстави окреслити такі тенденції розвитку цієї сфери:

- підтримка та участь у державних програмах (подібних до програми пільгових кредитів для малого та середнього бізнесу «5-7-9%»);

- нарощення обсягів високоліквідних активів, зокрема депозитних сертифікатів НБУ;

- збільшення обсягів роздрібного кредитування у т.ч. ФОП;

- відновлення пропозицій із іпотечного кредитування;

- зменшення обсягів «чистого» кредитування;

- більш детальний аналіз ризиків кредитування;

- підвищення інтересу до перекредитування привабливих проектів із високим рівнем ризику;

- участь у програмах із підвищення фінансової грамотності населення.

### **Висновки з проведеного дослідження.**

На базі проведеного аналізу було зроблено висновки, що кредитна діяльність банків є дуже вагомою складовою та має значний вплив на реальний сектор економіки України. Цей вид банківських операцій забезпечує установам основний дохід, проте має значний рівень ризику що впливає на якість кредитного портфелю. Значний збиток функціонуванню банківської системи України нанесло повномасштабне вторгнення, яке, окрім іншого, призвело до падіння курсу валюти, зменшення рівня платоспроможності населення та суттєвого збільшення частки непрацюючих кредитів (NPL). Однак банківська системи протягом періоду війни поступово оговтується та вчиться працювати в нових економічних та соціальних умовах. Розвиток та підвищення стабільності кредитної діяльності банків в умовах турбулентного зовнішнього середовища є

перспективними напрямками подальших досліджень та вимагають уваги з боку науковців.

### Література

1. Андросова О.Ф., Михайлова І.В. Чинники формування кредитних ризиків та їх наслідки для банківської системи України в умовах фінансової кризи. *Ефективна економіка*. 2010. №2. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=142> (дата звернення: 05.07.2024)

2. Банки підвищили ставки для населення: скільки коштує кредит на початку 2023 року. *Дебет-кредит*. URL: <https://news.dtki.ua/finance/bank-system/81681-banki-pidvishhili-stavki-dlia-naselennia-skilki-kostuje-kredit-na-rosatku-2023-roku> (дата звернення: 28.06.2024)

3. Вдовенко Л.О. Методичні підходи до оцінки ефективності кредитних відносин. *Економіка і суспільство*. 2018. Вип. №17. С.518-522. URL : [https://economyandsociety.in.ua/journals/17\\_ukr/76.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/17_ukr/76.pdf) (дата звернення: 03.07.2024)

4. Доценко І.О., Доценко В.В. Сутність та значення кредитної діяльності банку у сучасних умовах економічного розвитку. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2017. Вип. 12(1). С. 94-98. URL: [http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/12\\_1\\_2017ua/23.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/12_1_2017ua/23.pdf) (дата звернення: 24.04.2024)

5. Жаворонок А.В. Проблеми вдосконалення механізму банківського кредитування як засобу стимулювання розвитку ринку кредитних послуг в Україні. *Вісник економічної науки України*. 2020. №1. С. 196-201. URL: [http://www.venu-journal.org/download/2020/1\(38\)/27-Zhavoronok.pdf](http://www.venu-journal.org/download/2020/1(38)/27-Zhavoronok.pdf) (дата звернення: 01.07.2024)

6. Іршак О.С, Лещук І.Я. Сучасний стан кредитної діяльності банків та її вплив на розвиток реального сектору економіки. *Причорноморські економічні студії*. 2018. Вип. 34. С. 145–149. URL: [http://bses.in.ua/journals/2018/34\\_2018/32.pdf](http://bses.in.ua/journals/2018/34_2018/32.pdf) (дата звернення: 01.07.2024)

7. Людковська Ю., Абдуллаєва А. Оцінка сучасних тенденцій банківського кредитування в Україні протягом 2018-2023 років. *Економіка та суспільство*. 2023. № (56). URL:

<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3058/2979> (дата звернення: 20.06.2024)

8. Наглядова статистика. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist#1> (дата звернення: 25.06.2024)

9. Опитування про системні ризики фінансового сектору, травень 2024 року. *Національний банк України*. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/Risk\\_Survey\\_2024-H1.pdf?v=7](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Risk_Survey_2024-H1.pdf?v=7) (дата звернення: 04.07.2024)

10. Петрушко Я.Р. Кредитна діяльність банку та основні етапи її організації. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2018. Вип. 20(2). С. 166-170. URL: [http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/20\\_2\\_2018ua/37.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/20_2_2018ua/37.pdf) (дата звернення: 22.06.2024)

11. Про банки і банківську діяльність : Закон України від 07 грудня 2000 р. № 2121-III. *Верховна Рада України*. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text> (дата звернення 29.06.2024)

12. Частка непрацюючих кредитів (NPL). *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/stability/npl> (дата звернення: 04.07.2024)

## References

1. Androsova, O.F. and Mikhailova, I.V. (2010), “Factors of formation of credit risks and their consequences for the banking system of Ukraine in the conditions of the financial crisis”, *Yefektivna yekonomika*, vol. 2, available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=142> (Accessed 05 July 2024).

2. Debit credit (2023), “Banks have raised rates for the public: how much is a loan at the beginning of 2023”, available at: <https://news.dtki.ua/finance/bank-system/81681-banki-pidvishhili-stavki-dlia-naselennia-skilki-kostuje-kredit-na-pocatku-2023-roku> (Accessed 28 June 2024).

3. Vdovenko, L.O. (2018), “Methodical approaches to evaluating the effectiveness of credit relations”, *Ekonomika i suspilstvo*, vol. 17, pp. 518-522, available at: [https://economyandsociety.in.ua/journals/17\\_ukr/76.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/17_ukr/76.pdf) (Accessed 03 July 2024).

4. Dotsenko, I.O. and Dotsenko, V.V. (2017), “The essence and significance of the bank's credit activity in modern conditions of economic development”, *Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho natsionalnoho universytetu*, vol. 12(1), pp. 94-98, available at:

[http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/12\\_1\\_2017ua/23.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/12_1_2017ua/23.pdf) (Accessed 24 Juny 2024).

5. Zhavoronok, A.V. (2020), “Problems of improving the mechanism of bank lending as a means of stimulating the development of the market of credit services in Ukraine”, *Visnyk ekonomichnoi nauky Ukrainy*, vol. 1, pp. 196-201, available at: [http://www.venu-journal.org/download/2020/1\(38\)/27-Zhavoronok.pdf](http://www.venu-journal.org/download/2020/1(38)/27-Zhavoronok.pdf) (Accessed 01 July 2024).

6. Irshak, O.S. and Leshchuk, I.Ia. (2018), “The current state of credit activity of banks and its impact on the development of the real sector of the economy”, *Prychornomorski ekonomichni studii*, vol. 34, pp. 145–149, available at: [http://bses.in.ua/journals/2018/34\\_2018/32.pdf](http://bses.in.ua/journals/2018/34_2018/32.pdf) (Accessed 01 July 2024).

7. Liudkovska, Yu. and Abdullaieva, A. (2023), “Assessment of modern trends in bank lending in Ukraine during 2018-2023”, *Ekonomika ta suspilstvo*, vol. (56), available at: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3058/2979> (Accessed 20 Juny 2024).

8. National Bank of Ukraine (2024), “Supervisory statistics”, available at: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist#1> (Accessed 25 Juny 2024).

9. National Bank of Ukraine (2024), “Financial Sector Systemic Risk Survey, May 2024”, available at: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/Risk\\_Survey\\_2024-H1.pdf?v=7](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Risk_Survey_2024-H1.pdf?v=7) (Accessed 04 July 2024).

10. Petrushko, Ya.R. (2018), “Credit activities of the bank and the main stages of its organization”, *Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho natsionalnoho universytetu*, vol. 20(2), pp. 166-170, available at: [http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/20\\_2\\_2018ua/37.pdf](http://www.visnyk-econom.uzhnu.uz.ua/archive/20_2_2018ua/37.pdf) (Accessed 22 Juny 2024).

11. The Verkhovna Rada of Ukraine (2000), The Law of Ukraine “About banks and banking activity”, available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text> (Accessed 29 Juny 2024).

12. National Bank of Ukraine (2024), “Share of non-performing loans”, available at: <https://bank.gov.ua/ua/stability/npl> (Accessed 04 July 2024).

*Стаття надійшла до редакції 11.07.2024 р.*