

Н. Є. Селюченко¹, В. М. Радченко²
ORCID: ¹ 0000-0002-2651-083X, ² 0009-0004-5670-6050
Національний університет “Львівська політехніка”

ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ В УМОВАХ ЗОВНІШНІХ ЗБУРЕНЬ

<https://doi.org/10.23939/smeu2024.02.357>

© Селюченко Н.Є., Радченко В.М., 2024

Обчислено інтегральний показник фінансової стійкості банківської системи України за період 2020-2023 рр. з використанням методу таксономічного аналізу та пруденційних нормативів для банківської системи. Охарактеризовано чинники впливу на фінансову стійкість банківської системи в досліджуваному періоді. Виокремлено основні методи і важелі, які НБУ використав для забезпечення фінансової стійкості під час пандемії COVID-19 та від початку повномасштабної війни, зокрема: зміна облікової ставки; введення низки обмежень та лімітів з подальшим їх послабленням.

Ключові слова: фінансова стійкість; банківська система; зовнішні збурення; пруденційні нормативи; інтегральний показник; таксономічний показник рівня розвитку; пандемія COVID-19; повномасштабна війна.

Постановка проблеми

Геополітична нестабільність, пандемії, глобальна зміна клімату – основні чинники, що нині негативно впливають на економічні системи, роблячи їх уразливими. Тому необхідним є відстеження динаміки розвитку економічних систем різного рівня, виявлення негативних чинників впливу з метою побудови адаптивного механізму управління.

Актуальність дослідження

Фінансова стійкість банківської системи є ключовим чинником, що забезпечує функціонування економічних систем в умовах зовнішніх збурень різного характеру і запобігає фінансово-економічним кризам різних масштабів. У зв'язку з цим актуальним питанням є оцінювання фінансової стійкості банківської системи України в періоди пандемії COVID-19 та повномасштабної війни росії проти України.

Формулювання мети та завдань статті

Метою статті є дослідження впливу пандемії COVID-19 та повномасштабної війни на фінансову стійкість банківської системи України. До основних завдань належать: обчислити інтегральний показник фінансової стійкості банківської системи України та оцінити його динаміку за період 2020-2023 рр.; охарактеризувати основні методи та важелі, що забезпечили збереження фінансової стійкості банківської системи в умовах зовнішніх збурень.

Аналіз останніх досліджень і публікацій

Дослідженню чинників, що мали вплив на фінансову стійкість банківської системи України в період 2013-2017 рр., коли вже відбувалися воєнні дії на сході України, присвятили свою працю Гладинець Н. Ю., Копча С. І. та Ряшко Н. В. [1]. Рамський А. Ю. і Будніченко І. В. [2] проаналізували фінансову стійкість банків України та визначили основні чинники впливу на неї у період 2016-2018 рр. У статті Волкової Н. І. та Бойко В. М. [3] досліджено стан фінансової стійкості банківської системи України протягом 2018-2020 років з точки зору економічних нормативів діяльності банків, індикаторів фінансової стійкості та індексу фінансового стресу. Зарічна Н. [4] дослідила тенденції розвитку банківської системи України та її фінансової стійкості в умовах повномасштабного вторгнення росії і представила рейтинг стійкості та надійності банків за 2020-2022 рр. і 3-й квартал 2023 р. Садура О. Б. і Підгайна А. А. [5] зосередили свою увагу на визначенні найважливіших аспектів та викликів, які виникають перед банками в умовах війни.

Виклад основного матеріалу

Для оцінювання фінансової стійкості банківської системи України використано пруденційні нормативи для банківської системи [6] без урахування індикаторів ліквідності через їхню відсутність на сайті НБУ: Н1 – розмір регулятивного капіталу; Н2 – адекватність регулятивного капіталу; Н3 – достатність основного капіталу; Н7 – максимальний розмір кредитного ризику на одного контрагента; Н8 – великий кредитний ризик; Н9 – максимальний розмір кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами.

Вибіркова сукупність охоплює 45 спостережень – дані за період 2020-2023 рр., коли економіка України зазнала впливу зовнішніх збурень, що мали шоківий характер, зокрема пандемії COVID-19 та повномасштабної війни росії проти України. Для сформованої вибірки обчислено основні статистичні показники, які представлено в табл. 1.

Таблиця 1

Статистичні показники, що характеризують вибірку сукупність

Показники	Н1	Н2	Н3	Н7	Н8	Н9
Середнє значення	200,36	21,08	14,32	18,11	85,00	3,97
Середньоквадратичне відхилення	30,72	2,20	1,50	1,40	14,50	1,30
Процентиль 10-й	154,94	17,66	11,59	15,24	61,90	2,06
Медіана	199,20	21,44	14,67	18,49	85,14	4,15
Процентиль 90-й	253,98	24,56	16,08	19,64	105,60	5,99
Максимальне значення	269,90	25,41	16,77	20,09	112,55	7,02
Мінімальне значення	149,30	16,65	11,40	14,55	58,14	1,66

Примітка: обчислено авторами на основі даних офіційного сайту НБУ [6]

Рівень фінансової стійкості банківської системи України оцінено за допомогою інтегрального показника, який обчислено на основі таксономічного показника рівня розвитку. Інтерпретацію таксономічного показника рівня розвитку проводять таким чином – що меншим є його значення, то вищий рівень розвитку системи. Тому інтегральний показник рівня фінансової стійкості банківської системи обчислено за формулою

$$K_i = 1 - d_i, \quad (1)$$

де d_i – таксономічний показник рівня розвитку системи, часток одиниці.

Більше значення K_i свідчить про вищий рівень фінансової стійкості банківської системи.

Застосування методу таксономічного аналізу передбачає виконання таких кроків [7]:

Крок 1. Вибір вихідних показників.

Крок 2. Формування стандартизованої матриці спостережень за формулою:

$$\bar{Z}_{ij} = \frac{x_{ij} - \bar{x}}{\sigma_i}, \quad (2)$$

де x_{ij} – значення змінної матриці в i -му періоді;

\bar{x} – середнє арифметичне значення змінної матриці;

σ_i – середньоквадратичне відхилення значення змінної за всі періоди спостереження (стандартне відхилення):

$$\sigma_i = \sqrt{\frac{1}{m} \cdot \sum_{i=1}^m (x_{ij} - \bar{x})^2}, \quad (3)$$

де m – кількість періодів (місяців), вибраних для дослідження

Крок 3. Виділення стимуляторів та дестимуляторів серед змінних і формування вектора-еталона P_0 .

Крок 4. Обрахунок евклідової відстані C_{i0} між окремими спостереженнями \bar{Z}_{ij} й елементами вектора-еталона P_0 :

$$C_{i0} = \sqrt{\sum_{i=1}^m (\bar{Z}_{ij} - P_{0j})^2} \quad (4)$$

Крок 5. Обчислення середньої відстані \bar{C} за формулою (5) і максимально можливого середньоквадратичного відхилення S_0 за формулою (6) для еталонного вектора, за якими отримують таксономічний показник рівня розвитку d_i (відхилення показників i -го періоду від еталона) за формулою (7):

$$\bar{C} = \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m C_{i0}, \quad (5)$$

$$S_0 = \sqrt{\frac{1}{m} \cdot \sum_{i=1}^m (C_{i0} - \bar{C}_0)^2}, \quad (6)$$

$$d_i = \frac{C_{i0}}{C_0}, \quad (7)$$

де C_0 – загальна відстань між значеннями та еталоном, обчислена шляхом коригування на три середньоквадратичних відхилення ($C_0 = \bar{C} + 3S_0$).

Для формування вектора-еталона визначено показники-стимулятори, збільшення яких позитивно впливає на фінансову стійкість банківської системи, та показники-дестимулятори, збільшення яких загрожує їй. Перші п'ять показників є стимуляторами. До дестимуляторів віднесено норматив Н9, оскільки його збільшення може призвести до менш ефективного розподілу ресурсів у економіці. Такий поділ є дещо умовним через те, що він може залежати від різних чинників, зокрема від загальноекономічного і регуляторного середовища. Результати обчислень наведено в табл. 2.

Таблиця 2

Результати таксономічного аналізу

№ з/п	Періоди часу (рік, місяць)	d_i	K_i	№ з/п	Періоди часу (рік, місяць)	d_i	K_i
1	2	3	4	5	6	7	8
1	2020-01	0,905	0,095	24	2021-12	0,612	0,388
2	2020-02	0,835	0,165	25	2022-01	0,795	0,205
3	2020-03	0,847	0,153	26	2022-02	0,822	0,178
4	2020-04	0,838	0,162	27	2022-06	0,915	0,085
5	2020-05	0,780	0,220	28	2022-07	0,896	0,104
6	2020-06	0,566	0,434	29	2022-08	0,819	0,181
7	2020-07	0,586	0,414	30	2022-09	0,824	0,176
8	2020-08	0,595	0,405	31	2022-10	0,660	0,340

9	2020-09	0,654	0,346	32	2022-11	0,635	0,365
---	---------	-------	-------	----	---------	-------	-------

Продовження табл. 2

1	2	3	4	5	6	7	8
10	2020-10	0,589	0,411	33	2022-12	0,642	0,358
11	2020-11	0,591	0,409	34	2023-01	0,633	0,367
12	2020-12	0,564	0,436	35	2023-02	0,631	0,369
13	2021-01	0,561	0,439	36	2023-03	0,601	0,399
14	2021-02	0,573	0,427	37	2023-04	0,599	0,401
15	2021-03	0,510	0,490	38	2023-05	0,605	0,395
16	2021-04	0,527	0,473	39	2023-06	0,599	0,401
17	2021-05	0,539	0,461	40	2023-07	0,666	0,334
18	2021-06	0,549	0,451	41	2023-08	0,675	0,325
19	2021-07	0,589	0,411	42	2023-09	0,634	0,366
20	2021-08	0,623	0,377	43	2023-10	0,692	0,308
21	2021-09	0,621	0,379	44	2023-11	0,707	0,293
22	2021-10	0,624	0,376	45	2023-12	0,744	0,256
23	2021-11	0,607	0,393				

Примітка: обчислено авторами на основі даних офіційного сайту НБУ [6]

Динаміку інтегрального показника фінансової стійкості банківської системи України (K_i) у досліджуваному періоді відображено на рис. 1.

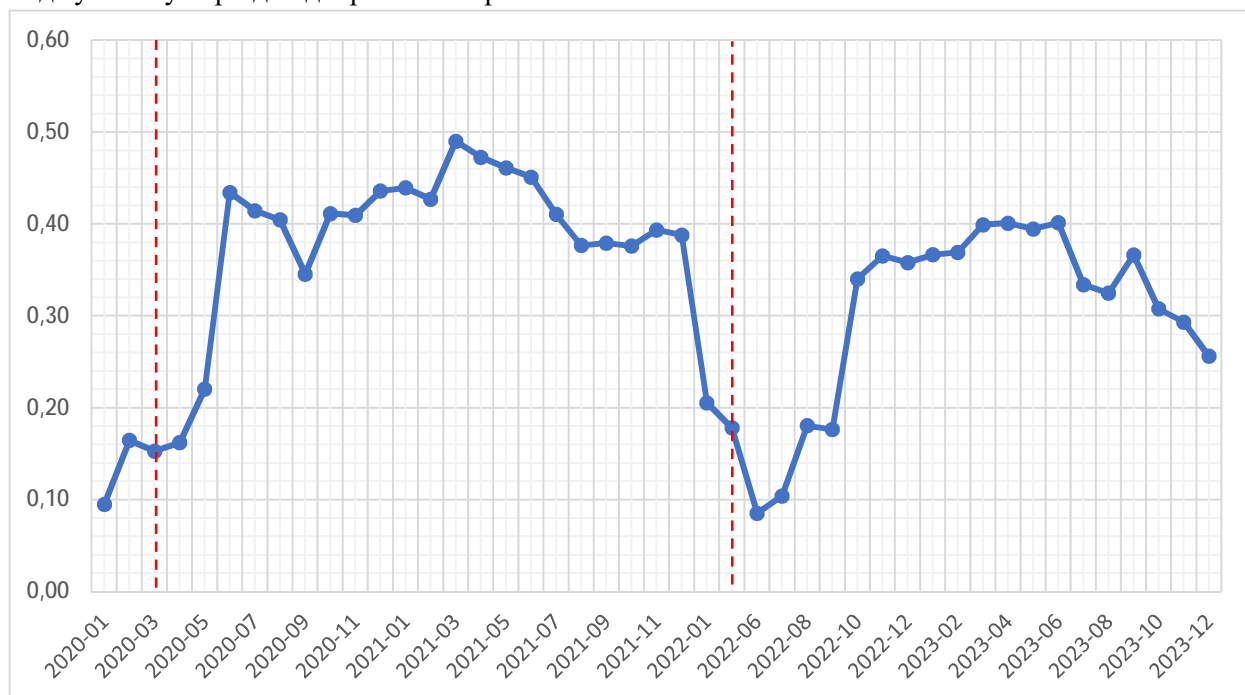


Рис. 1. Динаміка рівня фінансової стійкості банківської системи України у 2020-2023 рр.

Примітка: побудовано авторами

На рис. 1 червоними пунктирними лініями відображено дві події-збурення, що мали стресовий характер для економіки України в досліджуваному періоді: 12 березня 2020 р. – початок карантину на усій території України у зв'язку з пандемією COVID-19; 24 лютого 2022 р. – початок повномасштабного вторгнення рф.

Як видно з графіка, у період з січня до червня 2020 фінансова стійкість банківської системи має чіткий зростаючий тренд. Наступні три місяці характеризуються деяким зниженням фінансової

стійкості аж до найнижчого рівня 0,346 у вересні. Однак, уже в жовтні її рівень перевищив значення 0,4 і в березні 2021 р. досяг 0,490 – максимального значення за весь аналізований період. Значення інтегрального показника коливалося в межах 0,4-0,5 до липня 2021 р. З серпня до грудня 2021 р. рівень фінансової стійкості був нижчим від 0,4, проте коливання були несуттєвими. Різке падіння спостерігається в січні 2022 р. – порівняно з груднем 2021 р. інтегральний показник знизився в 1,9 разів аж до рівня 0,205. Незначне зниження фінансової стійкості було в лютому – до рівня 0,178. За перші чотири місяці повномасштабної війни цей показник знизився до 0,085, тобто у червні 2022 р. фінансова стійкість банківської системи України була найнижчою за весь досліджуваний період. Липень – вересень 23 лютого 2022 р. характеризуються покращенням рівня фінансової стійкості, а відновлення її до рівня останніх місяців довоєнного періоду почалося з жовтня 2022 р. Липень 2023 р. став початком нового періоду зниження фінансової стійкості.

Для характеристики чинників впливу на фінансову стійкість банківської системи та основних методів і важелів, що забезпечили адаптацію банківської системи до зовнішніх умов, проаналізовано відомі події, які мали вплив на економіку України в досліджуваному періоді, використано звіти НБУ, а також проведено зіставлення динаміки інтегрального показника фінансової стійкості з динамікою значень макроекономічних факторів (рис. 2).

У березні 2020 р. почалася перша хвиля пандемії COVID-19, яка спричинила сильний удар по економіці більшості країн світу. 2020-2021 рр. можна характеризувати як близькі до рецесії, оскільки характерним для них було скорочення експорту та імпорту, обсягів залучення інвестицій, ВВП, падіння ринку нерухомості, зниження обсягів виробництва.

Червень 2020 р. – це період турбулентності у фінансовому секторі, максимізації кредитного ризику і ризику достатності капіталу. Банківська система України залишалася високоліквідною, без валютного ризику (згідно звіту НБУ).

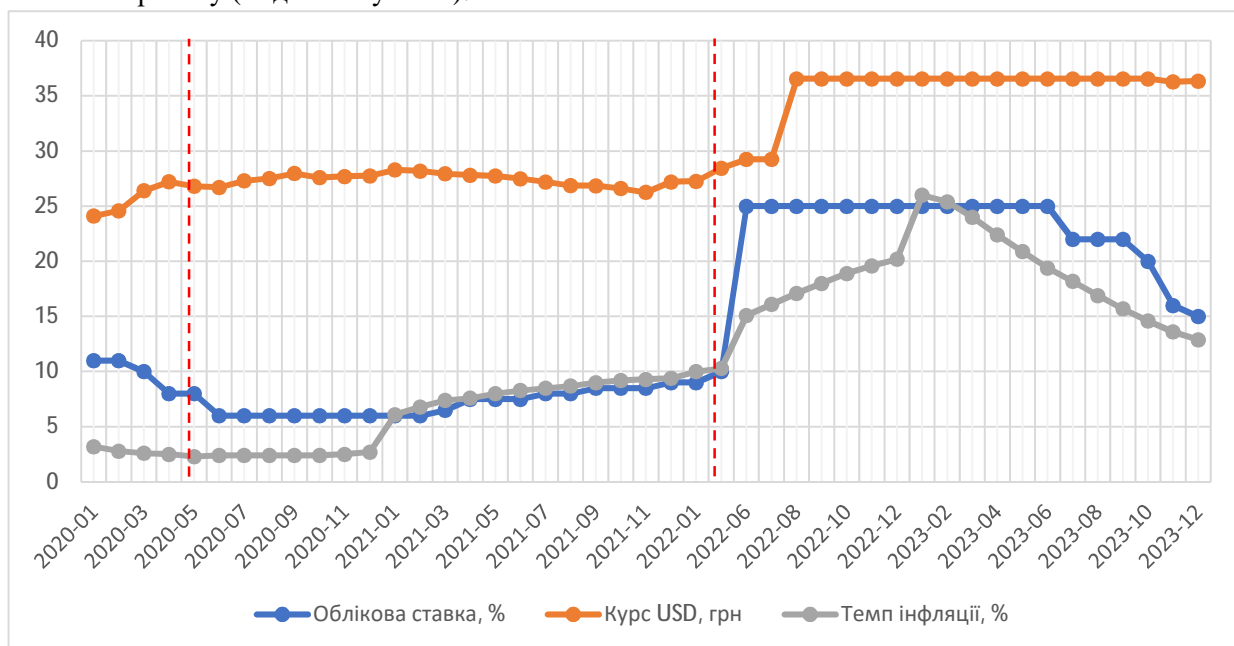


Рис. 2. Динаміка макроекономічних факторів за 2020-2023 рр.

Примітка: побудовано авторами за даними [8]

За історію свого існування вона продемонструвала надзвичайну стійкість. Банки, активи яких становили лише 2,1 % від ВВП, залишилися на ринку і продовжували працювати.

У березні 2020 р. облікову ставку було знижено з 11 % до 10 %, у квітні – до 8 %, а з червня вона склала 6 % і була незмінною до березня 2021 р., коли НБУ підняв її до 6,5 %. Пом'якшення монетарної політики мало на меті підтримку економіки в умовах пандемії та карантинних заходів [8].

Березень 2021 р. характеризується другою хвилею пандемії COVID-19, вплив якої нівелювався за місяць. На кінець 2021 р. – початок 2022 р. спостерігався відтік коштів з України за операціями *round tripping* у еквіваленті 0,6 млрд дол. США, що різко ускладнило економічну ситуацію в країні та знизило її інвестиційну привабливість [9]. Разом з тим, 2021 рік характеризується рекордним ВВП, який досяг майже 200 млрд. дол. США [8]. У 2021 р. НБУ поступово піднімав облікову ставку, і в лютому 2022 р. вона досягнула 10 % [8].

У зв'язку з початком повномасштабної війни росії проти України у кінці лютого 2022 р. НБУ ввів низку обмежень та лімітів. З метою недопущення неконтрольованого виведення капіталу за кордон банкам було заборонено продаж валюти населенню, а також дострокове погашення кредитів, отриманих ними від нерезидентів.

З березня 2022 р. в Україні зростали темпи інфляції, основною причиною якої стали наслідки повномасштабної війни: руйнування виробництв; порушення ланцюгів постачання та логістики; збільшення виробничих витрат бізнесу. Паралельно до зростання інфляції, проте з певною затримкою, зростає курс долара, що є індикатором девальвації національної валюти (див. рис. 2).

На початку війни НБУ вирішив не змінювати облікову ставку і залишив її на рівні 10 %, намагаючись зберегти стабільність фінансового сектору іншими методами. Однак, 2-го червня 2022 р. різко підвищив облікову ставку до 25 % (див. рис. 2). Це було одним з найбільш різких підвищень в історії української банківської системи. Ураховуючи сповільнення інфляції та доволі стійку ситуацію на валютному ринку, у липні 2023 р. НБУ низив облікову ставку до 22 %, а 14-го вересня – до 20 %. До кінця року регулятор продовжив проводити політику помірною зниження облікової ставки – у листопаді до 16 %, а в грудні – до 15 % [8].

У червні 2023 р. НБУ надає дозвіл резидентам-позичальникам переказувати за кордон кошти для виконання зобов'язань за зовнішніми кредитами та позиками. А з серпня відбулося пом'якшення валютних обмежень: відновлення продажу безготівкової іноземної валюти громадянам; поява “конвертаційного депозиту”, що дала можливість купувати валюту до 200 тис. грн в еквіваленті під цей депозит строком на три місяці.

У 2022 р. відтік валюти, згенерований українцями, які виїхали за кордон, становив майже 20 млрд дол. США, а в 2023 р. – 18 млрд дол. США. У 2022 р. українські банки ввезли до України 5,9 млрд дол. США, а в 2023 р. характеризується рекордним з 2014 р. обсягом ввезення іноземної валюти – в еквіваленті 9,5 млрд дол. США [10].

За два роки пандемії COVID-19 (2020-2021 рр.) кількість банків в Україні зменшилася з 75 до 71, з них з іноземним капіталом – з 35 до 33. За два роки повномасштабної війни (2022-2023 рр.) кількість банків зменшилася до 63, з яких з іноземним капіталом залишилося лише 30 [8].

Висновки

Фінансова стійкість банківської системи України зазнала різного рівня негативного впливу в умовах пандемії COVID-19 та повномасштабного вторгнення росії.

Під час пандемії COVID-19 та введеного карантину банківська система України продемонструвала свою стійкість, а банки – готовність працювати, надаючи послуги в різних форматах. Зниження облікової ставки дало змогу підтримати економіку України в цей період.

В умовах повномасштабного вторгнення росії НБУ вдалося утримати стабільність фінансової системи України. Банківська система успішно відновила роботу через деякий час після початку війни. Це відбулося завдяки введенню НБУ низки обмежень та лімітів з подальшим їх послабленням, істотному підвищенню облікової ставки у червні 2022 р. та подальшому її зниженню, починаючи з липня 2023 р. з урахуванням фінансової ситуації в країні.

Перспективи подальших досліджень

На нинішньому етапі актуальними є дослідження фінансової стійкості суб'єктів господарської діяльності стратегічних галузей економіки України.

Список використаних джерел

1. Гладинець Н.Ю., Копча С.І., Ряшко Н.В. Фінансова стійкість банківської системи України та її значення для розвитку економіки. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2018. Випуск 6 (17). С. 534-537.
2. Рамський А.Ю., Будніченко І.В. Фінансова стійкість банку – фактор стабільності банківської системи. *Європейський науковий журнал економічних та фінансових інновацій*. 2018. № 2. С. 5-11. DOI: doi.org/10.32750/2018-0201.
3. Волкова Н., Бойко В. Управління фінансовою стійкістю банківської системи в умовах волатильності фінансового ринку. *Сучасна економіка*. 2021. № 27. С. 21-28. DOI: doi.org/10.31521/modecon.V27(2021)-03.
4. Зарічна Н. Формалізація тенденцій розвитку та фінансової стійкості банківської системи України в умовах воєнного стану. *Сталий розвиток економіки*. 2024. № 1(48). С. 214-219. DOI: doi.org/10.32782/2308-1988/2024-48-30.
5. Садура О.Б., Підгайна А.А. Фінансова стійкість банківської системи України в умовах війни. *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2023. Том 8. № 4. С. 24-29.
6. Наглядова статистика НБУ. Пруденційні нормативи. Значення пруденційних нормативів в цілому по системі. НБУ: веб-сайт. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist#2> (дата звернення 15.04.2024).
7. Благун І.С., Кічор В.П., Скворцов Д.І., Фещур Р.В. & Благун С.І. Статистичний аналіз і моделювання соціально-економічних об'єктів та процесів (Кічор В.П., Ред.). Растр-7, 2022. 400 с.
8. Мінфін: веб-сайт. URL: <https://index.minfin.com.ua> (дата звернення 15.04.2024).
9. Оцінка обсягів прямих іноземних інвестицій, в яких кінцевим контролюючим інвестором є резидент (round tripping) за 2010 – 2023 роки. Національний банк України, Департамент статистики та звітності. 2024. НБУ: веб-сайт. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FDI_round_tripping_ICL-DFS_pr.pdf?v=4 (дата звернення 15.04.2024).
10. Бутурлим О. Відтік валюти: українці за кордоном витрачають з карток близько \$35 мільйонів щодня. Уніан: веб-сайт. URL: <https://www.unian.ua/economics/finance/ukrajinci-za-kordonom-skilki-z-kartok-tratyat-shchodnya-12527391.html> (дата звернення 16.04.2024).

References

1. Gladynets N., Kopcha S., Ryashko N. (2018). Finansova stiikist bankivskoi systemy Ukrainy ta yii znachennia dlia rozvytku ekonomiky [Financial firmness of banking system of Ukraine and its importance for development of economy]. *Skhidna Yevropa: ekonomika, biznes ta upravlinnia*, issue 6(17), pp. 534-537.
2. Ramskyi A., Budnichenko I. (2018). Finansova stiikist banku – faktor stabilnosti bankivskoi systemy [Financial stability of bank – a factor of stability of banking system]. *Yevropeyskyi naukovyi zhurnal ekonomichnykh ta finansovykh innovatsii*, issue 2, pp. 5-11. DOI: doi.org/10.32750/2018-0201.
3. Volkova N., Boiko V. (2021). Upravlinnia finansovoiu stiikistiu bankivskoi systemy v umovakh volatylnosti finansovoho rynku [Management of Financial Stability of the Banking System in the Context of Financial Market Volatility]. *Suchasna ekonomika*, issue 27, pp. 21-28. DOI: doi.org/10.31521/modecon.V27(2021)-03.
4. Zarichna N. (2024). Formalizatsiia tendentsii rozvytku ta finansovoi stiikosti bankivskoi systemy Ukrainy v umovakh voiennoho stanu [Formalization of the trend and financial stability of Ukraine`s banking system under the conditions of martial law]. *Stalyi rozvytok ekonomiky*. issue 1(48), pp. 214-219. DOI: doi.org/10.32782/2308-1988/2024-48-30.
5. Sadura O., Pidhayna A. (2023). Finansova stiikist bankivskoi systemy Ukrainy v umovakh viiny [Financial stability of the banking system of Ukraine in the conditions of war]. *Ukrainskyi zhurnal prykladnoi ekonomiky ta tekhniky*, volume 8, issue 4, pp. 24 – 29.
6. Nahliadova statystyka NBU. Prudentsiini normatyvy. Znachennia prudentsiinykh normatyviv v tsilomu po systemi [Supervisory statistics of the NBU. Prudential regulations. The value of prudential standards in the system as a whole]. NBU: veb-sait. Retrieved from: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist#2> (date of application: 15.04.2024).
7. Blagun I.S. Kichor V.P. (Eds.), Skvortsov D.I., Feshur R.V & Blagun S.I. Statystychnyi analiz i modelivannia sotsialno-ekonomichnykh ob'ektiv ta protsesiv [Statistical analysis and modeling of socio-economic objects and processes]. (in Ukrainian).
8. Minfin: veb-sait. Retrieved from: <https://index.minfin.com.ua> (date of application: 15.04.2024).

9. Otsinka obsiahiv priamykh inozemnykh investytsii, v yakykh kintsevym kontroliuiuchym investorom ye rezydent (round tripping) za 2010 – 2023 roky [Estimate of the volume of direct foreign investments in which the final controlling investor is a resident (round tripping) for 2010-2023]. NBU: veb-sait. Retrieved from: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FDI_round_trippling_ICL-DFS_pr.pdf?v=4 (date of application: 15.04.2024).

10. Buturlym O. Vidtik valiuty: ukraintsi za kordonom vytrachaiut z kartok blyzko \$35 milioniv shchodnia [Currency outflow: Ukrainians abroad spend about \$35 million on cards every day]. Unian: veb-sait. Retrieved from: <https://www.unian.ua/economics/finance/ukrajinci-za-kordonom-skilki-z-kartok-tratyat-shchodnya-12527391.html> (date of application: 16.04.2024).

N. Seliuchenko, V. Radchenko
Lviv Polytechnic National University

ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STABILITY OF THE BANKING SYSTEM OF UKRAINE IN THE CONDITIONS OF EXTERNAL DISTURBANCE

© *Seliuchenko N., Radchenko V. 2024*

The financial stability of the banking system is a key factor that ensures the functioning of economic systems in conditions of external disturbances of various natures and prevents financial and economic crises of various scales. The article sets the following research tasks: to calculate the integral indicator of the financial stability of the banking system of Ukraine and evaluate its dynamics for the period 2020-2023; characterize the main methods and levers that ensured the preservation of the financial stability of the banking system in conditions of external disturbances.

To assess the financial stability of the banking system, prudential standards for the banking system were used (without taking into account liquidity indicators due to their absence on the NBU website), in particular: H1 – the amount of regulatory capital; H2 – regulatory capital adequacy; H3 – adequacy of fixed capital; H7 – the maximum amount of credit risk per counterparty; H8 – high credit risk; H9 – the maximum amount of credit risk for transactions with persons related to the bank. The sample includes 45 observations during the period of the COVID-19 pandemic and Russia's full-scale war against Ukraine. The level of financial stability of the banking system is estimated using an integral indicator, which is calculated as the difference between a unit and a taxonomic indicator of the level of development of the system.

The financial stability of Ukraine's banking system has been adversely affected to varying degrees by the COVID-19 pandemic and the full-scale invasion of Russia. During the COVID-19 pandemic and the imposed quarantine, the banking system of Ukraine demonstrated its resilience, and banks demonstrated their readiness to work, providing services in various formats. The reduction of the discount rate made it possible to support the economy of Ukraine during this period. In the conditions of a full-scale invasion of Russia, the NBU managed to maintain the stability of the financial system of Ukraine. The banking system was successfully restored sometime after the start of the full-scale war thanks to the introduction of the number of restrictions and limits by the National Bank of Ukraine with their subsequent relaxation, a significant increase in the discount rate in June 2022, and its subsequent reduction taking into account the financial situation in the country.

Keywords: financial stability; banking system; external disturbances; prudential regulations; integral indicator; taxonomic indicator of the level of development; the COVID-19 pandemic; full-scale war.