

УДК 005.34

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМ
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ В
БАНКАХ УКРАИНЫ
PERFECTION OF CORPORATE GOVERNANCE AND INTERNAL
CONTROL SYSTEMS IN THE BANKS OF UKRAINE**

***ИВАСИВ И.Б.**, д-р экон. наук, профессор кафедры банковского дела
«ДВНЗ Киевского национального экономического университета им. Вадима
Гетьмана», г. Киев*

***ХУДИК Е.А.**, соискатель кафедры банковского дела Киевского
национального торгово-экономического университета, г. Киев*

***IVASIV I.**, Doctor of Economic Sciences, Professor, Banking Chair, Kiev
National Getman Economic University, Kiev*

***KHUDIK E.**, PhD student, Banking Chair, Kiev National Trade and Economy
University, Kiev*

Аннотация

В данной статье идентифицированы несогласованности, дублирование и существенные пробелы в вопросах организации, контроля и надзора за состоянием систем внутреннего контроля и корпоративного управления в банках. С целью их устранения сформулированы предложения по внесению корректировок в положения действующего законодательства касательно отдельных аспектов управления банками в Украине, в частности организации систем корпоративного управления и внутреннего контроля.

Также уточнены цели системы внутреннего аудита в банке в рамках внутрикорпоративного контроля и определены основные пути их практической реализации. По результатам исследования функциональной нагрузки внутреннего аудита в банках идентифицированы аспекты его организации, требующие существенной доработки. С этой целью сформирован подход к построению организационного алгоритма функционирования службы внутреннего аудита в рамках финансового механизма корпоративного управления в банке, который существенным образом расширяет полномочия и сферы ее ответственности.

Abstract

The article identifies inconsistencies, duplication and significant gaps in the questions of organization, control and supervision of the state of internal control and corporate governance in banks. In order to eliminate them, the proposals to make

adjustments into the provisions of the current legislation regarding certain aspects of the governance of banks in Ukraine, in particular the organization of corporate governance and internal controls, are formulated.

The purposes of internal audit in a bank, as part of the intra-corporate control, are also clarified and main ways of their practical implementation are defined. According to the study of functional load of internal audit in banks aspects of its organization, which require significant improvement, are identified. With this in view, the approach to elaborate an organizational algorithm of internal audit service functioning under the financial mechanism of corporate governance in the bank, which significantly extends the scope of its powers and responsibilities, is drawn up.

***Ключевые слова:** корпоративное управление, конфликт интересов, финансовый механизм корпоративного управления, банк, служба внутреннего аудита, законы Украины, информационные асимметрии, Национальный банк Украины, высшее руководство банка, акционеры.*

***Key words:** corporate governance, conflict of interest, the financial mechanism of corporate governance, bank, internal audit, the laws of Ukraine, information asymmetry, the National Bank of Ukraine, bank top management, shareholders.*

Постановка проблемы. Положения действующего законодательства имеют определяющее влияние на процесс построения банком собственной системы внутреннего контроля в целом и по финансовым аспектам корпоративного управления в частности. Поэтому неурегулированность его организационных аспектов и законодательных положений актуализировали необходимость их анализа и разработки рекомендаций по внесению изменений и корректировке для банков Украины в рамках вопроса организации эффективной системы корпоративного управления.

Анализ последних исследований. Анализ положений действующего законодательства [1-7], согласно которым осуществляются организация, контроль и надзор за состоянием систем внутреннего контроля и корпоративного управления в украинских банках, обнаружил несогласованности, дублирование и существенные пробелы, которые актуализируют потребность внесения корректировок и изменений.

Цель статьи: выявить несогласованности, дублирование и существенные пробелы в действующем законодательстве, регулирующем вопросы организации, контроля и надзора за состоянием систем внутреннего контроля и корпоративного управления в украинских банках, и сформулировать предложения по их устранению.

Изложение основного материала. Проблемными и еще неурегулированными с точки зрения организации эффективной системы

корпоративного управления и внутреннего контроля в банках остаются следующие вопросы:

- отсутствие законодательно формализованного определения сущности понятий «корпоративное управление» и «конфликт интересов»;
- порядок идентификации и законных инструментов урегулирования ситуаций, содержащих в себе конфликт интересов;
- установление ответственности за провоцирование конфликта интересов и критериев оценки действий высшего руководства по его урегулированию;
- неоднозначность разграничения функциональной нагрузки органов управления и контроля в банке;
- необходимость конкретизации ответственности высшего руководства за результаты его деятельности в целом и принятия решений, что существенным образом снижают эффективность деятельности банка в частности;
- уточнение квалификационных требований к кандидатам на руководящие должности банка, а также периодичность и основания проверки Национальным банком деловой репутации должностных лиц банка;
- расширение полномочий НБУ и предоставление права требовать внеочередного созыва общего собрания акционеров банка (ПАО - публичного акционерного общества) и общего собрания участников кооперативного банка с одновременным уточнением оснований и порядка созыва такого собрания;
- согласование подхода к определению компетенций общего собрания банка ПАО, дублированных в ст. 38 Закона «О банках и банковской деятельности» и ст. 33 Закона Украины «Об акционерных обществах»;
- уточнение компетенции общего собрания участников кооперативного банка;
- пересмотр порядка функционального и административного подчинения службы внутреннего аудита и расширение ее функциональной нагрузки в рамках повышения качества корпоративного управления в банках Украины.

Путем внесения рекомендованных выше изменений в Закон Украины «О банках и банковской деятельности» [1] (далее - Закон) предлагается конкретизировать правовое положение органов управления банка и их должностных лиц и урегулировать несогласованности изложенных в Законе положений с другими нормативно-правовыми актами. Так, Закон содержит упоминание об эффективной системе корпоративного управления (ст. 9

«Банковский надзор на консолидированной основе», п. 1), однако отсутствуют нормативное трактовка сущности понятия «корпоративное управление» и характеристика критериев эффективности системы.

В связи с чем, в рамках обеспечения интенсификации процессов улучшения существующих и формирующихся систем корпоративного управления в отечественных банках целесообразно дополнить положения Закона нормативным определением корпоративного управления, в частности как «целенаправленной деятельности системы выборных и назначенных органов, осуществляемой в рамках системы внутренних норм и правил и ориентированной на обеспечение оптимизации прибыли, рост капитализации, повышение конкурентоспособности и гармонизации интересов непосредственных участников банка с учетом интересов заинтересованных лиц». При этом дополнительной функцией государства должен быть надлежащий контроль соблюдения норм социальной ответственности перед обществом.

В соответствии с указанным подходом роль корпоративного управления в банке заключается в разграничении ответственности между участниками процесса и совершенствовании системы их взаимоотношений (в контексте сотрудничества и взаимного контроля) с корректировкой на интересы заинтересованных лиц. Данный подход в отличие от существующих сочетает системный и процессный аспекты корпоративного управления и на практике способствует формированию комплексного понимания дефиниции.

Кроме указанного, до сих пор остается неопределенным понятие «конфликта интересов», что, с нашей точки зрения, существенным образом сдерживает процесс идентификации и урегулирования спорных ситуаций между субъектами корпоративного управления (в т.ч. в судебном порядке).

Исходя из этого, предлагается дополнить Закон определением «конфликта интересов», согласно которому: конфликт интересов - явные и/или потенциально возможные несогласованности интересов должностных лиц и/или других субъектов корпоративного управления, влияющих на эффективность работы банка в целом и объективность принятия управленческих решений в частности.

С нашей точки зрения, в рамках работы высшего руководства банка с ситуациями, содержащими конфликт интересов, целесообразно разработать механизм раннего выявления, предотвращения или урегулирования таких ситуаций, возникающих в банке, а также способствующий их урегулированию. Кроме того, необходимо предложить механизм, согласно которому органы управления банком (например, Наблюдательный совет) будут в обязательном порядке информировать Национальный банк Украины о возникновении конфликта интересов, и дополнить ст. 46 Закона требованием обязательного информирования Национального банка Украины о возникновении конфликта

интересов.

Уточнения в Законе также требуют и следующие вопросы:

- исключительная компетенция общего собрания акционеров банка - публичного акционерного общества;
- уточнение функциональной нагрузки системы внутреннего контроля;
- порядок отмены решений, принятых с нарушением требований закона, и прекращения полномочий или увольнение члена органа управления банка, нарушившего указанные требования;
- исключительные компетенции Наблюдательного совета банка, которые нуждаются в уточнении и расширении;
- детализация полномочий и компетенций как исполнительного органа банка в целом, так и его Председателя, в частности с целью обеспечения целостности и системности процесса организации их практического функционирования и продуктивной работы;
- конкретизация в Законе ответственности высшего руководства за результаты деятельности банка в целом и принятия решений существенным образом снижает эффективность деятельности банка, в частности, кроме того, требует уточнения степень такой ответственности;
- расширение полномочий НБУ и предоставление права требовать внеочередного созыва общего собрания акционеров банка - публичного акционерного общества и общего собрания участников кооперативного банка;
- уточнение и установление периодичности, а также оснований проверки Национальным банком квалификационных требований к кандидатам на руководящие должности в банке;
- расширение функциональной нагрузки службы внутреннего аудита, в частности, следующих функций:
 - оценка эффективности работы систем управления рисками и внутреннего контроля в банке;
 - оценка информационно-технического обеспечения управления и проведение операций;
 - проверка правильности ведения и достоверности бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
 - выявление и проверка случаев превышения полномочий должностными лицами банка и возникновения конфликта интересов в банке;
 - проведение проверки достоверности и своевременности предоставления информации органам государственной власти и

управления.

Согласно идентифицированных недостатков и выявленных несогласований в положениях действующего законодательства, можно констатировать потребность отечественных банков в повышении организационного уровня осуществляемого внутреннего аудита. В первую очередь, следует отметить, что в банках внутренний аудит может иметь особую ценность, определяющуюся следующими факторами: они обязаны быть стабильными, надежными и безопасными - это основа их финансовой деятельности, предусмотренной действующим законодательством, в частности в вопросах привлечения свободных средств клиентов и обязательства по их возврату в оговоренные сроки, их финансовая деятельность по своему характеру в основном нематериальна и основана на управлении рисками.

С нашей точки зрения, защиту и соблюдение прав и интересов акционеров целесообразно осуществлять именно силами службы внутреннего аудита (далее - СВА) с целью обеспечения эффективного и качественного взаимодействия между высшим руководством и ответственными структурными подразделениями (далее - ОСП), осуществляющими информационную поддержку при принятии существенных управленческих решений.

Привлечение СВА к этому процессу в основном ориентировано на сокращение количества технических ошибок при подготовке необходимой информации, устранение потенциальной возможности существенного искажения информационного отчета о текущем состоянии дел в банке; проверку существенных массивов информации, акцентируя внимание на ее достоверности и адекватности; оперативное обобщение полученной информации и отчетности перед высшим руководством банка.

Наблюдательный совет

Правление

СВА

ОСП_1

ОСП_2

ОСП_n

Аудиторский комитет

2, 3, 4

8, 15

5

6

9, 14

10, 13

11

7

12

Рис. 1. Организационный алгоритм функционирования СВА в рамках финансового механизма корпоративного управления в банке [разработан автором]

Организационный алгоритм функционирования СВА в рамках финансового механизма корпоративного управления в банке, с нашей точки зрения, выглядит следующим образом (визуально на рис. 1):

1. Поступление собранной ОСП информации согласно требованиям СВА.
2. Анализ и оценка собранных ОСП данных сотрудниками СВА.
3. Планирование и проведение аудиторской проверки данных, предоставленных ОСП в форме Отчета об уровне защищенности интересов акционеров банка.
4. Формирование Отчета об уровне защищенности интересов акционеров банка путем объединения предоставленных и проверенных СВА данных,

рекомендаций, комментариев, отчетов по результатам проведенных проверок.

5. Представление Руководителем СВА материалов Отчета об уровне защищенности интересов акционеров банка на рассмотрение аудиторского комитета.

6. Передача Аудиторским комитетом материалов СВА для рассмотрения на плановом заседании Наблюдательного совета банка.

7. Презентация Руководителем СВА материалов Отчета об уровне защищенности интересов акционеров банка на плановом заседании Наблюдательного совета банка.

8. Рассмотрение материалов Отчета об уровне защищенности интересов акционеров банка на плановом заседании Наблюдательного совета банка, принятие рекомендаций высшему руководству банка в соответствии с текущей ситуацией в банке и установление сроков устранения выявленных в ходе проверки недостатков.

9. Ознакомление высшего руководства банка (Правления) с решениями, принятыми на заседании Наблюдательного совета, о необходимости корректировки текущей ситуации в банке и установленных сроков для исправления выявленных в ходе внутреннего аудита недостатков.

10. Принятие высшим руководством банка (Правлением) взвешенных управленческих решений по распределению и/или мобилизации средств, других организационных мероприятий, ориентированных на устранение выявленных внутренним аудитом недостатков в обеспечении интересов акционеров.

11. Ознакомление руководителей ОСП с разработанными Правлением мерами, ориентированными на устранение выявленных внутренним аудитом недостатков, корректировки работы ответственных подразделений в соответствии с рекомендациями, принятыми на заседании Наблюдательного совета банка по вопросу обеспечения интересов акционеров.

12. При необходимости - консультирование высшего руководства банка сотрудниками СВА.

13. Формирование отчета по устранению Правлением выявленных СВА недостатков по защите интересов акционеров.

14. Отчет высшего руководства банка (Правления) на заседании Наблюдательного совета банка по результатам проведенной работы по устранению идентифицированных внутренним аудитом недостатков.

15. Оценка Наблюдательным советом банка качества и оперативности действий Правления по устранению идентифицированных внутренним аудитом недостатков и принятия соответствующего решения по мотивации / штрафования высшего руководства банка.

Урегулирование проблем, спровоцированных существованием информационных асимметрий, предложенными выше мерами предполагает для банка генерацию ряда социально-экономических эффектов, в частности:

- 1) выход на международные рынки ценных бумаг;
- 2) привлечение кредитных ресурсов на благоприятных условиях;
- 3) повышение репутации и имиджа банка;
- 4) развитие персонала банка, что сокращает текучесть кадров и способствует привлечению лучших специалистов с рынка труда;
- 5) рост производительности труда в банке;
- 6) продвижения услуг и увеличение доли на рынке банковских услуг;
- 7) устойчивое развитие банка в долгосрочной перспективе.

В целом украинский банковский аудит сегодня находится на стадии развития и становления, поэтому его нынешний уровень не соответствует требованиям динамичной рыночной среды и применяемые организационные подходы требуют усовершенствования и существенной доработки, в частности за счет интеграции систем внутреннего аудита с финансовым механизмом корпоративного управления в банках.

Только создав эффективную систему аудита и контроля в конкретном банке, можно повысить уровень его безопасности. При этом неизменными объектами постоянного контроля должны быть достаточность капитала, ликвидность баланса, рентабельность банковской деятельности в целом и отдельных операций и услуг, недопущения списания активов за счет пассивов, выяснения случаев потери кредитов, правильность формирования необходимых резервов, соотношение платы за банковские активы и пассивы, профилактика различных возможных правонарушений [8].

Таким образом, для эффективного проведения изменений с целью повышения конкурентоспособности банковского сектора необходимо сочетание благоприятных внешних и внутренних условий, которые вместе создали определенную положительную среду для функционирования и успешной деятельности банков Украины.

Согласно проведенным исследованиям [9-11], украинские банки сегодня хорошо ознакомлены с нормативно-правовой базой в сфере корпоративного управления и формально выполняют регулятивные требования. Это говорит о том, что инициативы различных организаций, способствующих развитию корпоративного управления в Украине (прежде всего НБУ и ГКЦБФР), по повышению уровня осведомленности и имплементации дали существенные результаты.

На принятие и адаптацию лучшей мировой практики корпоративного управления в банках также существенным образом повлияло появление тренда роста капитализации [8], что свидетельствует о необходимости разработки и реализации соответствующих мероприятий стратегически мыслящими руководителями системных банков с целью выстраивания будущего организации и укрепления репутации или принудительного участия в докапитализации под давлением государства, представители которой апеллируют к более широким интересам.

Анализ неточностей восприятия и трактовки сущности внутреннего аудита констатировал такие закономерности, как:

1. При трактовке сущности понятия «внутренний аудит» подавляющее большинство исследуемых точек зрения было сфокусировано на восприятии изучаемого понятия как специфической «деятельности», менее распространенным является восприятие внутреннего аудита как «составляющей системы».
2. Основными признаками внутреннего аудита в соответствии с рассмотренными подходами являются объективность и независимость, кроме того, большое внимание уделяется точности и систематичности проведения аудиторских проверок.
3. Среди пользователей информации, полученной по результатам внутреннего аудита, которым уделяется внимание большинства исследователей, высшее руководство, кроме того, почти 50% склоняются к мысли о важности внутреннего аудита с позиций удовлетворения и защиты интересов акционеров.
4. Среди основных функций внутреннего аудита выделяют: повышение эффективности работы, внутренний контроль, управление рисками, оценка надежности и установления причин нарушения внутреннего регламента работы и соблюдения норм действующего законодательства.

Рассмотрение отечественного нормативно-правового обеспечения организации внутреннего аудита в коммерческих банках способствовало выявлению ряда существенных недостатков, в частности: 1) позиционирование внутреннего аудита как инструмента высшего руководства банка по плановой проверке выборки структурных подразделений банка, что провоцирует стохастический характер проверок; 2) согласно рекомендованному НБУ подходу к составлению плана проверок возникает ситуация, в которой ряд структурных подразделений банка в такую выборку не попадает - выборочный характер, поэтому результаты плановых проверок отражают моментные показатели качества функционирования структурных подразделений банка; 3) снижение контроля деятельности банка и его эффективности за счет формального соблюдения законодательных норм.

В соответствии с вышеизложенным в отечественных банках идентифицирована необходимость повышения организационного уровня внутреннего аудита, в связи с чем наиболее актуальны следующие вопросы: усиление стратегического управления, развитие системы внутреннего контроля и риск-менеджмента; гармонизация отношений с акционерами и другими заинтересованными лицами путем обеспечения соблюдения их прав и защиты интересов, определение места и роли Наблюдательного совета в управлении; повышение объемов и качества публикуемой информации; потребность

стандартизации подходов к управлению банком и развитие антикризисного управления; обеспечение достаточной мотивации высшего руководства.

В итоге отметим, что вопросы корпоративного управления и внутреннего контроля в банках Украины требуют значительно большего внимания, чем им уделяется. На проблему налаживания эффективной системы корпоративного управления и внутреннего контроля в украинских банках должны обратить внимание и органы управления и надзора (акционеры, Наблюдательный совет, Правление), и регуляторы (НБУ, ГКЦБФР и другие органы государственного регулирования).

Выводы. Сформулированные в данной статье предложения по внесению корректировок с положениями действующего законодательства по отдельным аспектам организации деятельности и управления функционированием банков в Украине, в частности организации систем корпоративного управления и внутреннего контроля, на практике ориентированы на существенное снижение уровня формализации процедур и повышение качества системы контроля в банке.

Обобщение результатов анализа подходов к трактовке сущности внутреннего аудита дало возможность уточнить цель системы внутреннего аудита в банке, что заключается в обеспечении функционирования банка в рамках действующего законодательства с соблюдением интересов заинтересованных лиц и эффективности работы его структурных подразделений, соблюдении сотрудниками банка положений действующих нормативно-правовых актов, стандартов и кодексов профессиональной этики, внутренних правил и процедур.

Достичь декларируемой выше цели внутреннего аудита в банке можно следующими основными путями: соблюдение нормативов, установленных НБУ; соблюдение банком сроков и полноты раскрытия информации об основных аспектах функционирования банка в соответствии с требованиями действующего законодательства; обеспечение функционирования банка в рамках внутренних лимитов; осуществление мероприятий, ориентированных на устранение потенциальной возможности неправомерного применения служебной информации; организация и настройка системы риск-менеджмента; осуществление мероприятий, ориентированных на опережение и урегулирование корпоративных конфликтов; проверки корректности и правильности заполнения первичных документов, надзор за правильностью составления и порядка обнародования финансовой и нефинансовой отчетности банка в соответствии с требований законодательства Украины.

Предложенный подход к построению организационного алгоритма функционирования СВА в рамках финансового механизма корпоративного управления в банке существенным образом расширяет полномочия и в сфере ответственности СВА, а в режиме реального времени помогает существенно

снизить уровень формализации процедур и повысить качество системы контроля.

Подводя итоги, следует отметить, что проблема имплементации финансового механизма корпоративного управления в отечественных банках требует рассмотрения в двух основных направлениях. Во-первых, внесение соответствующих корректировок (изменений) с положениями действующего законодательства по вопросам организации систем корпоративного управления и внутреннего контроля в украинских банках. Во-вторых, совершенствование внутрибанковской системы внутреннего контроля в организационном и методологическом аспектах, в частности путем обновления внутреннего регламента и положений, касающихся вопроса организации систем корпоративного управления и внутреннего контроля.

Литература:

1. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Закон Украины «О банках и банковской деятельности» № 2740-14-ВР от 20.09.2001 г., с изм.). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2121-14&new=1&p=1302422588151432>.
2. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Закон Украины «Об акционерных обществах» № 2994-VI-ВР с изм. и доп.). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=514-17&new=1&p=1302594204673447>.
3. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Закон Украины «О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине» (ст. 1) № 448/96-ВР от 30.10.1996 г., с изм.). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=448%2F96-%E2%F0&new=1&p=1267300536190045>.
4. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Постановление, Инструкция НБУ «Инструкция о порядке регулирования деятельности банков в Украине» № 368-НБУ от 28.08.2001 г., с изм.). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0841-01&new=1&p=1302422588151432>.
5. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Закон Украины «О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине» (ст. 1) № 448/96-ВР от 30.10.1996 г., с изм. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=448%2F96-%E2%F0&new=1&p=1267300536190045>.
6. Официальный сайт Национального банка Украины. Принципы корпоративного управления утверждены Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовым рынкам согласно протоколу заседания Комиссии

- от 11.12.2003 г. № 54). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - http://www.bank.gov.ua/Bank_supervision/Risks/Principle-corpor_admin.pdf.
7. Официальный сайт Верховной Рады Украины. Постановление НБУ, Положение об организации внутреннего аудита в коммерческих банках Украины № 114-НБУ от 03.12.2001 г., с изм. - [Электронный ресурс] - Режим доступа - <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/v0548500-98/>.
8. Колодизев А. Становление банковской системы Украины: прошлое, мировой опыт, проблемы реформирования / А.Колодизев // Банковское дело. - 2009. - № 2. - С. 2829.
9. Официальный сайт Базельского комитета по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://www.bis.org/bcbs/>.
10. Официальный сайт Международной ассоциации страхового надзора (International Association of Insurance Supervisors, IAIS). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://www.iaisweb.org>.
11. Официальный сайт Международной организации комиссий по рынку ценных бумаг (International Organisation of Securities Commissions, IOSCO). - [Электронный ресурс]. - Режим доступа - <http://www.iosco.org/>.

References:

1. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. The Law of Ukraine «On Banks and Banking Activity» № 2740-14-BP dated 20.09.2001 as amended. - [Electronic resource] - Access Mode - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2121-14&new=1&p=1302422588151432>.
2. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. The Law of Ukraine «On Joint Stock Companies» № 2994-VI-BP as amended. - [Electronic resource] - Access Mode - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=514-17&new=1&p=1302594204673447>.
3. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. The Law of Ukraine «On State Regulation of Securities Market in Ukraine» (Article 1) № 448/96-VR dated 30.10.1996 as amended. - [Electronic resource] - Access Mode - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=448%2F96-%E2%F0&new=1&p=1267300536190045>.
4. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. The Regulation, Instruction NBU «Instruction on the regulation of banks in Ukraine» (№ 368-NBU dated 28.08.2001 as amended). - [Electronic resource] - Access Mode - <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0841-01&new=1&p=1302422588151432>.

5. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. The Law of Ukraine «On State Regulation of Securities Market in Ukraine» (Article 1) № 448/96-VR dated 30.10.1996 as amended. - [Electronic resource] - Access Mode - [http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=448% 2F96-% E2% F0 & new = 1 & p = 1267300536190045](http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=448%2F96-%E2%F0&new=1&p=1267300536190045).
6. The official website of the National Bank of Ukraine. Principles of Corporate Governance approved by the State Commission on Securities and Exchange Commission in accordance with the minutes of the meeting of 11.12.2003, № 54). - [Electronic resource] - Access Mode - http://www.bank.gov.ua/Bank_supervision/Risks/Principle-corpor_admin.pdf.
7. The official website of the Verkhovna Rada of Ukraine. Resolution of the NBU regulations on the organization of internal audit in commercial banks of Ukraine (№ 114-NBU 03.12.2001 as amended). - [Electronic resource] - Access Mode - <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/v0548500-98/>.
8. Kolodizev A. Formation of Ukrainian banking system: the past, the global experience, the problems of reforming / A.Kolodizev // Banking. - 2009. - № 2. - P. 2829.
9. The official website of the Basel Committee on Banking Supervision - [Electronic resource] - Access Mode - <http://www.bis.org/bcbs/>
10. The official website of the International Association of Insurance Supervisors, IAIS. - [Electronic resource] - Access Mode - <http://www.iaisweb.org>.
11. The official website of the International Organization Commission for the Securities Market, IOSCO. - [Electronic resource] - Access Mode - <http://www.iosco.org/>