

УДК 336.71

DOI: <https://doi.org/10.32847/business-navigator.69-18>

**Тищенко В.В.**

кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри фінансів та банківської справи  
*Східноукраїнський національний університет імені Володимира Даля*

**Тищенко О.І.**

кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри фінансів та банківської справи  
*Східноукраїнський національний університет імені Володимира Даля*

**Tyshchenko Volodymyr**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,  
Associate Professor of Finance and Banking  
*Volodymyr Dahl East Ukrainian National University*

**Tyshchenko Helena**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,  
Associate Professor of Finance and Banking  
*Volodymyr Dahl East Ukrainian National University*

## ОЦІНКА БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРУ УКРАЇНИ

**Тищенко В.В., Тищенко О.І. Оцінка банківського сектору України.** У статті досліджено банківський сектор України. На сьогодні, перед банківський сектором України стоять суттєві виклики, він знаходиться в умовах погіршення свого функціонування. Це пов'язано з наслідками міжнародної фінансової кризи, через пандемію COVID-19, військове вторгнення РФ в Україну та, у зв'язку з цим, скорочення виробництва, суттєве збільшення як державних так і приватних витрат, зменшення купівельної спроможності споживачів, зниження підприємницької активності, призупинення надходження інвестицій. Це, в свою чергу, формує перед банківським сектором України ряд завдань по формуванню джерел фінансових ресурсів для ефективного інвестування в економіку держави і забезпеченню підвищення ефективності при здійсненні економічних процесів по відтворюванню на рівні господарюючих суб'єктів. Крім того, банківський сектор України має ключове значення при забезпеченні довгострокового зростання і підвищення конкурентоздатності національної економіки. Це можливо забезпечити через ефективний перерозподіл наявних, тимчасово вільних, фінансових ресурсів як домогосподарств так і господарюючих суб'єктів при державній підтримці. Все це підтверджує актуальність дослідження сучасного стану банківського сектору України, оцінки тенденцій його розвитку та впливу на стабільність національної економіки в кризових умовах.

**Ключові слова:** банківський сектор, кредитування, капітал, активи, зобов'язання, ліквідність, оцінка, структура, якість, рентабельність.

**Tyshchenko Volodymyr, Tyshchenko Helena. Assessment of the banking sector of Ukraine.** The article examines the banking sector of Ukraine, which is an important part of the financial system of any country, and its stability, stability and efficiency – one of the conditions for sustainable economic development. In modern conditions for the development of the national economy, the main task of the banking sector of Ukraine can be attributed to the effective redistribution of available financial resources among all economic entities (government, businesses and households). Due to the concentration of financial resources and directing them in the form of credit flows to priority sectors of the economy, banks play a very important role in the economic development of the state. In general, about 90% of all available financial services are provided through the banking sector of Ukraine. Today, the banking sector of Ukraine faces significant challenges, it is in a situation of deteriorating functioning. This is due to the effects of the international financial crisis, due to the COVID-19 pandemic, Russia's military invasion of Ukraine and, in this regard, reduced production, a significant increase in both public and private spending, reduced consumer purchasing power, reduced entrepreneurial activity, suspension of investment. This, in turn, poses a number of challenges for the banking sector of Ukraine to create sources of financial resources for effective investment in the state economy and ensure efficiency in the implementation of economic processes of reproduction at the level of economic entities. In addition, Ukraine's banking sector is key to ensuring long-term growth and increasing the competitiveness of the national economy. This can be achieved through the effective redistribution of available, temporarily free, financial resources of both households and state-supported businesses. All this confirms the relevance of the study of the current state of the banking sector of Ukraine, assessing trends in its development and impact on the stability of the national economy in crisis.

Assessment of the level of the banking sector in Ukraine shows that by the beginning of 2022 a strong enough base has been formed in the country to withstand modern economic challenges (COVID-19 pandemic, Russia's military invasion of Ukraine, global financial and food crisis).

**Key words:** banking sector, lending, capital, assets, liabilities, liquidity, valuation, structure, quality, profitability.

**Постановка проблеми.** Банківський сектор є важливою ланкою фінансової системи будь якої країни, а його «... стабільність, стійкість і ефективність – однією з умов сталого розвитку економіки» [1, с. 66]. В сучасних умовах для розвитку національної економіки до основного завдання банківського сектору України можна віднести ефективний перерозподіл наявних фінансових ресурсів поміж усіма суб'єктами економіки (держава, суб'єкти господарювання і домогосподарства).

Через концентрацію фінансових ресурсів і спрямування їх у вигляді кредитних потоків до пріоритетних галузей економіки, банки відіграють дуже важливу роль у економічному розвитку держави. В загалі, через банківський сектор України здійснюється біля 90% з усіх наявних фінансових послуг.

На сьогодні, перед банківський сектором України стоять суттєві виклики, він знаходиться в умовах погіршення свого функціонування. Це пов'язано з наслідками міжнародної фінансової кризи, через пандемію COVID-19, військове вторгнення РФ в Україну та, у зв'язку з цим, скорочення виробництва, суттєве збільшення як державних так і приватних витрат, зменшення купівельної спроможності споживачів, зниження підприємницької активності, призупинення надходження інвестицій. Це, в свою чергу, формує перед банківським сектором України ряд завдань по формуванню джерел фінансових ресурсів для ефективного інвестування в економіку держави і забезпеченню підвищення ефективності при здійсненні економічних процесів по відтворюванню на рівні господарюючих суб'єктів.

Крім того, банківський сектор України має ключове значення при забезпеченні довгострокового зростання і підвищення конкурентоздатності національної економіки. Це можливо забезпечити через «... ефективний перерозподіл наявних, тимчасово вільних, фінансових ресурсів, власниками яких є домогосподарства і господарюючих суб'єктів при активній державній підтримці» [1, с. 78]. Все це підтверджує актуальність дослідження сучасного стану банківського сектору України, оцінки тенденцій його розвитку та впливу на стабільність національної економіки в кризових умовах.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Проблемним питанням оцінки стану і розвитку банківського сектору України присвячені дослідження як провідних вітчизняних так і закордонних науковців: Л. Аллена, О. Барановського, А. Бергера, О. Вовчак, А. Вождова, Д. Гальперіної, І. Грубінки, О. Дзюблюка, А. Єпіфанової, В. Загорського, О. Кириченка, С. Козьменка, О. Колодізевої, П. Матвієнка, Л. Местера, А. Персади, О. Примостки, М. Савлука, О. Сугомяко, Д. Хемпфра та інших.

Однак, ті виклики, які постають перед банківськими установами в сучасних кризових умовах (пандемія COVID-19, військове вторгнення РФ в Україну, світова фінансова та продовольча криза), потребують

більш детального дослідження стану банківського сектору України, оцінки тенденцій, факторів та загроз для його розвитку та впливу на стабільність національної економіки.

**Формулювання цілей статті.** Метою статті є дослідження сучасного стану банківського сектору України, оцінка тенденцій його розвитку та впливу на стабільність національної економіки в кризових умовах.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Банківський сектор України успішно адаптувався до роботи в умовах пандемії COVID-19 і у 2021 році належним чином виконував свої функції, підтримуючи економіку.

Достатня ліквідність українських банків дала можливість зберігати довіру вкладників та відносно низькі ставки за депозитами попри цикл підвищення облікової ставки Національного банку України (далі НБУ). Однознакові процентні ставки за кредитами впродовж більшої частини року та державні програми підтримки бізнесу дали змогу нарощувати кредитування прискореними темпами. Рівень доларизації банківських балансів знизився. Розчищення балансів від непрацюючих кредитів через їх списання підвищило інвестиційну привабливість українських банків, зокрема державних.

За результатами 2021 року банківський сектор України отримав історично найвищий прибуток. Середня рентабельність капіталу сектору зросла до 35%. Належне резервування в попередні роки та консервативні кредитні стандарти знизили рівень кредитних ризиків. Висока прибутковість сектору забезпечила можливість подальшого впровадження регуляторних вимог до капіталу зі збереженням спроможності банками підтримувати капітал на належному рівні.

Зважаючи на відновлення економіки та збереження стабільності банківської системи України, НБУ протягом 2021 року згортав заходи з послаблення макропруденційної політики, запроваджені з початком коронакризи. Таким чином, НБУ зміг повернутися на траєкторію гармонізації вимог з європейськими та світовими (базельськими) стандартами та релевантного реагування на актуальні ризики фінансової системи. Водночас у II половині 2021 року згорталися заходи з довгострокової підтримки ліквідності банків.

Наявні запаси капіталу та ліквідності зробили українські банки стійкими до зовнішніх викликів. Аби зберігати високу прибутковість надалі, їм важливо формувати адекватну тарифну політику, управляти портфелями та оптимізувати рівень операційних витрат. В умовах війни з РФ та посилення геополітичних ризиків українські банки мають ретельно контролювати ліквідність та управляти запасами високоякісних ліквідних активів.

Протягом 2021 року один банк визнаний неплатоспроможним у зв'язку з невиконанням своїх зобов'язань перед вкладниками та іншими кредиторами через недостатність коштів. Крім того,

ПАТ «Розрахунковий центр» склав банківську ліцензію без припинення юридичної особи та став небанківською фінансовою установою – центральним контрагентом. У результаті наприкінці 2021 року на українському ринку працювало 71 платоспроможний банк.

Частка державних банків у чистих активах за 2021 рік скоротилася на користь приватних на 5,8 в.п. – до 46,7%. АТ КБ «ПриватБанк» залишився лідером за обсягом депозитів фізичних осіб із понад 30% залучених українським банківським сектором вкладів. Внаслідок перерозподілу активів на користь менших за розміром банків рівень концентрації банківського сектору України поступово знижувався. На найбільші 20 банків України припадає майже 90% усіх чистих активів сектору (див. рис. 1. [2]).

За 2021 рік чисті активи українських банків зросли на 12,8% – до 2 054 млрд грн насамперед завдяки прискореному нарощенню кредитування населення та бізнесу. Натомість темпи зростання вкладень українських банків в ОВДП суттєво уповільнилися – до 1,6%, зокрема державні банки істотно скоротили вкладення в ОВДП. Надлишкову ліквідність банки України вклали в депозитні сертифікати НБУ. Також протягом

2021 року зростали обсяги коштів НБУ та міжбанківських кредитів, готівки в касах українських банків.

Корпоративне кредитування стрімко зростало протягом 2021 року й дещо загальмувалося тільки в грудні внаслідок сезонного погашення кредитів аграріями та підприємствами, що виконували державні замовлення. Порівняно з кризовим 2020 роком темпи зростання прискорилися десятикратно. За 2021 рік чисті гривневі кредити суб'єктам господарювання збільшилися на 40,2% (див. рис. 2. [3]).

Малі підприємства, які залишалися вразливими до проявів коронакризи, активно користувалися державними програмами підтримки бізнесу. Такі програми передбачали часткову компенсацію відсоткової ставки та державні гарантії за кредитами. Передусім йдеться про програму «Доступні кредити 5–7–9%», яка стала додатковим фактором стимулювання кредитування в сегменті малого і середнього підприємництва. У межах програми за 2021 рік надано близько чверті всіх нових чистих гривневих кредитів на загальну суму приблизно 64 млрд грн.

Темпи роздрібного кредитування перевищили докоронакризовий рівень. Зростання доходів населення забезпечувало підвищення його кредитоспро-

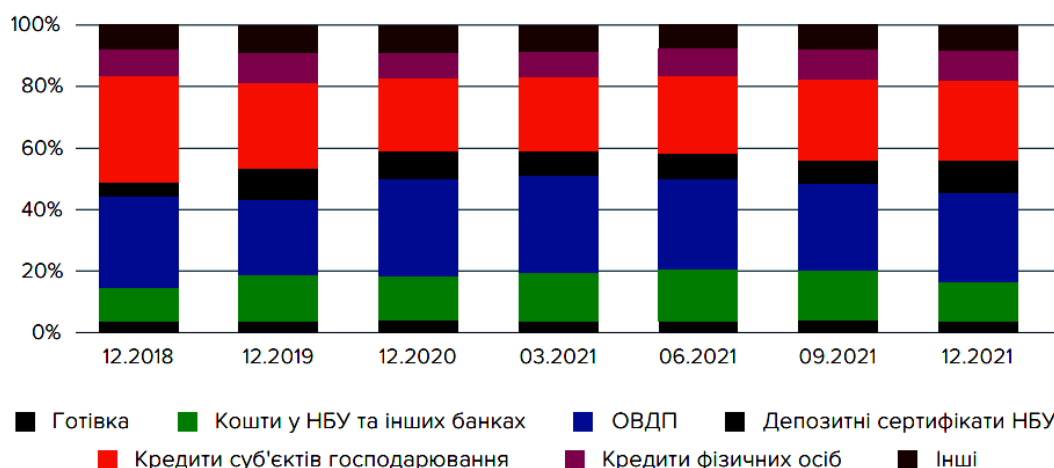


Рис. 1. Структура активів банків України

Джерело: НБУ [2]

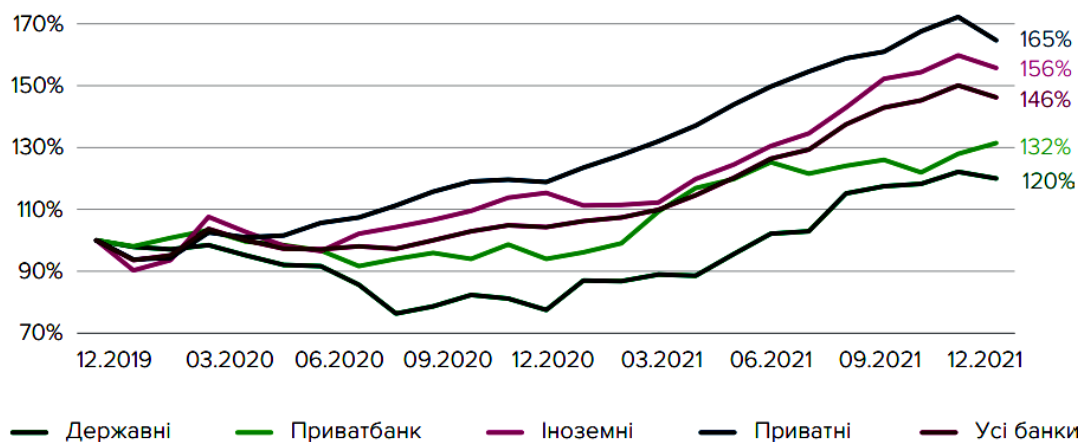


Рис. 2. Чисті кредити суб'єктам господарювання у гривні в Україні, 2019=100%

Джерело: НБУ [3]

можності. Разом з поширенням культури розрахунків платіжними картками в умовах пандемії це створило сприятливі умови для нарощення кредитування фізичних осіб. Цей сегмент залишався найприбутковішим, а тому найпривабливішим напрямом бізнесу для банків. Чистий гривневий кредитний портфель фізичних осіб за рік зріс на 36,9% порівняно з 5,4% приросту у 2020 році (див. рис. 3. [3]). Вищими темпами зросло іпотечне кредитування, хоча й з порівняно низької бази: приріст чистих гривневих кредитів на придбання та реконструкцію нерухомості наприкінці 2021 року вкотре оновив максимум: +62,4% р/р.

Частка непрацюючих кредитів і далі зменшувалася – на 11,0 в. п. – до 30,0%. Найбільший внесок у це скорочення зробили державні банки. Вони мали високі темпи зростання кредитного портфеля та списували старі непрацюючі позики в межах виконання бізнес-стратегій. Непрацюючі кредити не становлять загрози банківській системі, оскільки вони повністю покриті резервами.

Протягом 2021 року зобов'язання українських банків зросли на 11,5% і на кінець грудня становили 1 798 млрд грн (див. рис. 4. [2]). Серед основних складових приросту – кошти клієнтів та підтримка ліквідності банків з боку НБУ. Приплив коштів клієнтів формували макроекономічні чинники: економіка відновлювалася, доходи домогосподарств і бізнесу зростали та частково накопичувалися на рахунках у банках. За 2021 рік частка коштів населення та бізнесу в зобов'язаннях становила 84,9%, обсяг кредитів рефінансування збільшився більш ніж наполовину, а частка коштів НБУ в зобов'язаннях підвищилася на 1,5 в. п. – до 5,3%, натомість валовий зовнішній борг банків скоротився на 7,2% [4]. Також скоротилися обсяги міжбанківських зобов'язань.

У 2021 році гривневі депозити населення зростали нижчими темпами, ніж у 2020 році, – за 2021 рік на 15,3% р/р. Водночас валютні вклади зменшилися на 1,8% р/р у доларовому еквіваленті за рахунок відпливу строкових коштів. Найсуттєвіше зростання гривневих вкладів протягом року спостерігалось у приватних банках, валютних – у банках з іноземним та приватним капіталом.

Частка коштів населення на поточних гривневих рахунках упродовж двох останніх років стрімко зростала, сягнувши рекордних 57% на кінець червня

2021 року та наприкінці 2021 року внаслідок значних виплат населенню. Тривало зростання строкових гривневих депозитів, сукупно за рік – на 9,6%.

Кошти суб'єктів господарювання в гривні зросли на 26,4% р/р, в іноземній валюті – на 3,9% р/р у доларовому еквіваленті. Найстрімкіше кошти корпорацій нарощували банки з приватним капіталом.

Завдяки низьким процентним ставкам закладами в іноземній валюті тривала подальша природна дедоларизація балансів українських банків. Рівень доларизації коштів клієнтів знизився за рік на 5,1 в. п. – до 32,9%. Це відбулося попри ослаблення обмінного курсу національної валюти завдяки швидшому зростанню гривневої складової депозитів клієнтів порівняно з валютною.

Протягом 2021 року банкам України вистачало ліквідності для поглинання шоків. Норматив короткострокової ліквідності LCR більшість банків виконувала із значним запасом. З квітня 2021 року розпочалося запровадження коефіцієнта чистого стабільного фінансування (NSFR) з рівня 80% з поступовим його збільшенням на 10 в. п. кожні пів року. На кінець 2021 року всі українські банки вже виконували вимоги до NSFR на рівні понад 100%.

У 2021 році монетарна політика НБУ банку посилювалася. Протягом року облікова ставка з історично найнижчого рівня у 6% річних підвищувалася п'ять разів загалом до 9% річних. Відповідно зниження ставок за новими депозитами, яке тривало весь 2020 рік, зупинилося, хоча вартість фондування ще певний час знижувалася. У третьому кварталі 2021 року конкуренція українських банків за вкладників посилювалася через поживлення споживання та відповідне сповільнення припливу коштів клієнтів. З огляду на потребу банків у строкових коштах банки почали поступово підвищувати відсоткові ставки, а спред між 3-місячними та 12-місячними депозитами фізичних осіб зріс до 1,7 в. п. на кінець року. Середньозважена ставка за новими 12-місячними депозитами фізичних осіб у гривні зросла з 8,7% у грудні 2020 року до 9,2% річних у грудні 2021 року, у доларах США – дещо знизилась до 1,1% річних. Відповідно ставка за новими гривневими кредитами суб'єктам господарювання в I кварталі 2021 році знижувалася, а потім почала зростати та вперше за півтора року перевищила 10% річних. Натомість

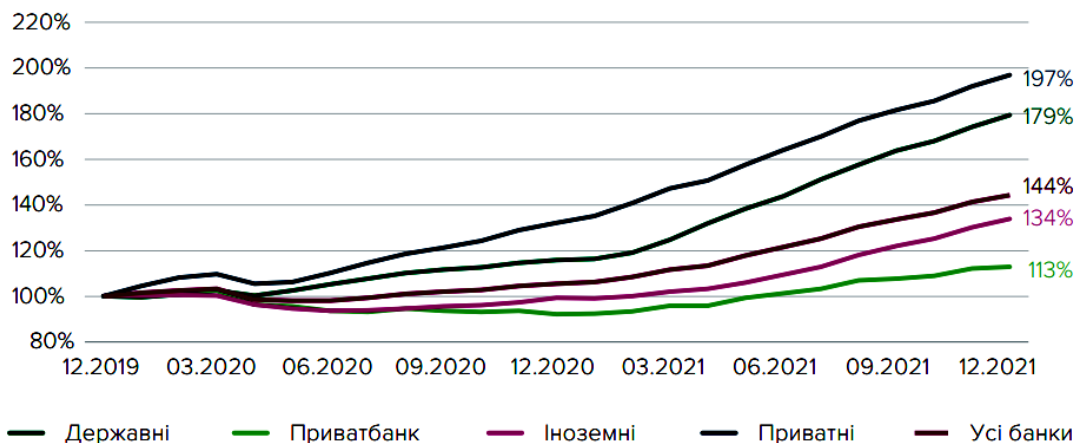


Рис. 3. Чисті кредити фізичним особам у гривні в Україні, 2019=100%

Джерело: НБУ [3]

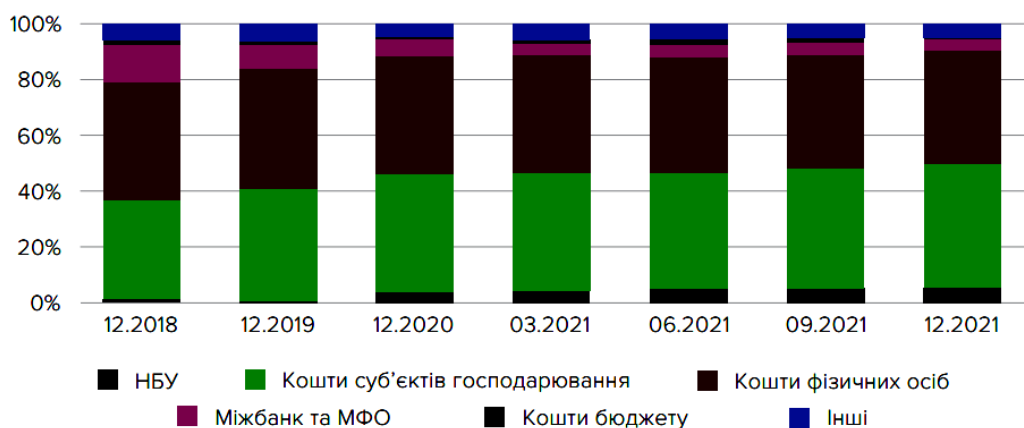


Рис. 4. Структура зобов'язань банків України

Джерело: НБУ [2]

мість середня вартість валютних корпоративних кредитів знизилася до близько 3% річних. Вартість кредитів фізичним особам упродовж року залишалася на рівні близько 30% річних через високу питому вагу високоризикових споживчих кредитів. Вартість іпотечних кредитів за 2021 рік несуттєво знизилася: до 13,6% річних на вторинному ринку житла та до 16,1% річних – на первинному.

Прибуток українських банків за 2021 рік становив рекордні 77,5 млрд грн. Це вдвічі вище, ніж за підсумками кризового 2020 року (див. рис. 5. [3]). Кількість збиткових банків за 2021 рік скоротилася з 8 до 5, їхній сукупний збиток залишався несуттєвим. З рентабельністю капіталу понад 15% працював 31 банк, яким належало 82% активів сектору, серед них – три державних банки. АТ КБ “ПриватБанк” отримав найвищий прибуток – 45% загального прибутку сектору.

Чистий процентний дохід у 2021 році зростав високими темпами, особливо в IV кварталі, загалом за рік – на 39% р/р. Серед основних факторів – активне нарощення кредитування та нижчі, ніж торік, відсоткові ставки за депозитами населення. Тож процентні витрати скорочувались, а процентні доходи зростали. Збільшення комісійних доходів банків відбулося за рахунок подальшого зростання обсягу безготівкових операцій, зокрема за допомогою платіжних карток. Найвищі темпи зростання чистого комісійного доходу

були в II кварталі, після чого почали сповільнюватися. Це було зумовлено як статистичним ефектом від збільшення бази порівняння, так і періодом адаптації учасників ринку до зниження платіжними системами комісій інтерчейндж. Загалом за 2021 рік чистий комісійний дохід зріс на 25%.

Операційні витрати зростали повільніше, ніж у кризовому 2020 році. Перехід клієнтів до онлайн-операцій дав змогу банкам оптимізувати мережу та скоротити витрати на її підтримку. Заощаджені кошти частково витрачалися на ІТ-модернізацію. Операційні доходи зростали швидше. Переоцінка валюти та цінних паперів, включно з деривативами, за операційні витрати, що підвищило операційну ефективність банків. Співвідношення операційних витрат і доходів (CIR) без урахування переоцінки становило 50% порівняно з 59% у 2020 році.

Відновлення економіки у 2021 році дало змогу українським банкам поліпшити оцінку якості активів, а деяким – навіть частково розформувати резерви. Витрати на формування резервів під кредити скоротилися майже на 60% у річному вимірі. Їх відношення до чистого кредитного портфеля банків (CoR) було значно нижчим, ніж у попередньому році – 1,2%.

Висока прибутковість банківського сектору України дала змогу продовжувати роботу над гармонізацією вимог до капіталу банків із рекомендаціями

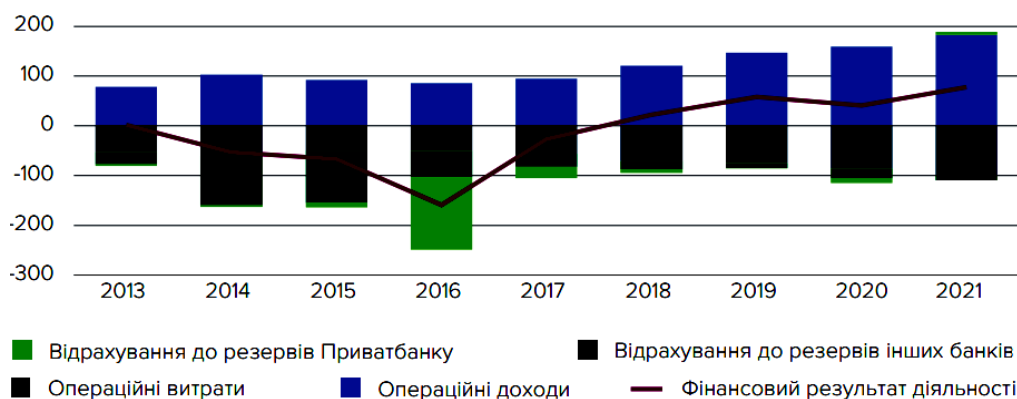


Рис. 5. Фінансовий результат і рентабельність капіталу банків України

Джерело: НБУ [3]

Базельського комітету з банківського нагляду та директивами ЄС. З квітня 2021 року розпочалося поступове запровадження ненульових ваг ризику для ОВДП в іноземній валюті, починаючи з 25%. У другому півріччі 2021 року НБУ також почав підвищувати ваги ризику для незабезпечених споживчих кредитів. Ці кроки створюють додатковий запас капіталу для покриття можливих втрат на випадок несприятливих умов. Триває очищення балансів банків від непрофільних активів. Із січня 2022 року частку вартості непрофільних активів, що вираховується з основного капіталу, підвищено до 50%. Також з початку 2022 року тривало підвищення ваг ризику: для незабезпечених споживчих кредитів – зі 125% до 150%, для валютних ОВДП – до 50%. Крім того, запроваджено мінімальні вимоги до покриття капіталом операційного ризику в розмірі 50% розрахункового обсягу з січня 2022 року.

Впровадження нових вимог супроводжувалося зниженням середнього значення достатності регулятивного капіталу до 18%, основного – до 12%. Проте українські банки зберегли спроможність підтримувати капітал на значно вищому за мінімально необхідний рівні. Регулятивний капітал банків зріс на 16,3%, статутний капітал – лише на 0,3% до 482,1 млрд грн на кінець 2021 року.

Ухвалення в червні 2021 року змін до банківського законодавства, передусім до Закону України «Про банки і банківську діяльність», запровадило тривалу структуру капіталу, відкрило можливість встановлення регулятором індивідуальних підвищених вимог до капіталу та ліквідності банків, посилило мандат НБУ із запровадження вимог до буферів капіталу. Із часом основою для наглядової оцінки за SREP стануть результати процесів оцінки достатності внутрішнього капіталу (ІСААР) та внутрішньої ліквідності (ІЛААР). Додатково до мінімальних вимог банки пови-

нні будуть самостійно визначати потребу в капіталі та в ліквідності для покриття всіх істотних ризиків, притаманних їхній діяльності, та для дотримання нормативних вимог.

**Висновки.** В результаті дослідження сучасного стану банківського сектору України можна дійти до висновку, що станом на початок 2022 року, загалом банківський сектор працює достатньо ефективно. Середня рентабельність капіталу банківського сектору зросла до 35%. Наявні запаси капіталу та ліквідності зробили банківський сектор стійкими до зовнішніх викликів.

Чисті активи українських банків за 2021 рік зросли на 12,8% насамперед завдяки прискореному нарощенню кредитування населення та бізнесу. Разом з поширенням культури розрахунків платіжними картками в умовах пандемії це створило сприятливі умови для нарощення кредитування фізичних осіб.

Протягом 2021 року зобов'язання українського банківського сектору зросли на 11,5%. Серед основних складових приросту – кошти клієнтів та підтримка ліквідності банків з боку НБУ.

Протягом 2021 року банкам України вистачало ліквідності для поглинання шоків. Норматив короткострокової ліквідності LCR більшість банків виконувала із значним запасом.

Відновлення української економіки у 2021 році дало змогу українським банкам поліпшити оцінку якості активів, а деяким – навіть частково розформуванню резерви. Витрати на формування резервів під кредити скоротилися майже на 60% у річному вимірі.

Рівень стану банківського сектору України свідчить про те, що на початок 2022 року сформовано достатньо потужну базу в державі щоб протистояти сучасним економічним викликам (пандемії COVID-19, військовому вторгненню РФ в Україну, світовій фінансовій та продовольчій кризі).

### Список використаних джерел:

1. Ефективність та конкурентоспроможність банківської системи України : монографія / Г. Т. Карчева та ін. Київ : ДВНЗ «Університет банківської справи», 2016. 279 с.
2. Огляд банківського сектору. *Сайт НБУ*. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/Banking\\_Sector\\_Review\\_2022-05.pdf?v=4](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Banking_Sector_Review_2022-05.pdf?v=4) (дата звернення: 12.05.2022).
3. Основні показники діяльності банків. *Сайт НБУ*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#5> (дата звернення: 14.05.2022).
4. Макроекономічні показники. *Сайт НБУ*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/macro-indicators> (дата звернення 15.05.2022).

### References:

1. Karcheva G. T., editor. (2016) *Efektivnist ta konkurentospromozhnist bankivskoi systemy Ukrainy: monohrafiia* [Efficiency and competitiveness of the banking system of Ukraine: a monograph]. SHEI «University of Banking». Kyiv, Ukraine.
2. Website of the National Bank of Ukraine (2022). *Ohliad bankivskoho sektoru* [Overview of the banking sector]. Available at: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/Banking\\_Sector\\_Review\\_2022-05.pdf?v=4](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Banking_Sector_Review_2022-05.pdf?v=4) (accessed 12 May 2022).
3. Website of the National Bank of Ukraine (2022) *Osnovni pokaznyky diialnosti bankiv* [The main indicators of banks]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#5> (accessed 14 May 2022).
4. Website of the National Bank of Ukraine (2022) *Makroekonomichni pokaznyky* [Macroeconomic Indicators]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#5> (accessed 15 May 2022).