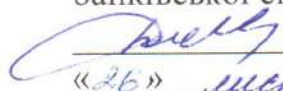


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Допускається до захисту  
Завідувач кафедри фінансів,  
банківської справи та страхування

 доцент Драган О.О.  
«26» листопада 2021 року

## КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

**Управління інвестиційною діяльністю банку  
(за матеріалами АТ «Державний ощадний  
банк України»)**

Виконав:  
Белозерських Василь Єгорович

  
(підпис)

Керівник:  
доцент Артїмонова Ірина Вікторівна

  
(підпис)

Рецензент:  
професор Свиноус Іван Вікторович

  
(підпис)

Я, Белозерських Василь Єгорович, засвідчую, що кваліфікаційну роботу виконано з дотриманням принципів академічної доброчесності.

Біла Церква – 2021

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Затверджую

Гарант ОПП «Фінанси, банківська  
справа та страхування»

 доцент Артімонова І.В.

«17» грудня 2020 р.

**ЗАВДАННЯ**  
на кваліфікаційну роботу магістра  
Белозерських Василю Єгоровичу

Тема: Управління інвестиційною діяльністю банку (за матеріалами АТ «Державний ощадний банк України»)

Затверджено наказом ректора № 6/3 від 25 січня 2021 року

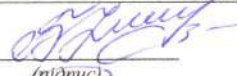
Перелік питань, що розробляються в роботі: розкрити економічну сутність категорії «банківські інвестиції», визначити джерела формування інвестиційних ресурсів банків; систематизувати та описати фактори впливу й основні елементи системи управління інвестиційною діяльністю банку; проаналізувати практичні особливості організації інвестиційного процесу вітчизняним банком; вивчити теоретико-методичні основи організації інвестиційного процесу банківськими установами; надати загальну організаційно-економічну характеристику АТ «Державний ощадний банк України»; здійснити оцінку кредитно-інвестиційної діяльності державного банку; проаналізувати економічні нормативи банківської діяльності та інвестиційний портфель банку; визначити вплив ризиків інформаційної економіки на інвестиційну діяльність банку; запропонувати можливі напрями та заходи щодо удосконалення інвестиційної діяльності банку.

Вихідні дані: консолідована фінансова звітність АТ «Державний ощадний банк України».

Календарний план виконання роботи

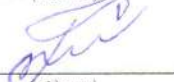
Етап виконання	Дата виконання етапу	Відмітка про виконання
Затвердження теми	грудень 2020	грудень 2020
Огляд літератури	грудень 2020-січень 2021	грудень 2020-січень 2021
Методична частина	лютий-березень 2021	лютий-березень 2021
Дослідницька частина	квітень-липень 2021	квітень-липень 2021
Оформлення роботи	вересень 2021	вересень 2021
Перевірка на плагіат	жовтень 2021	жовтень 2021
Попередній розгляд на кафедрі	листопад 2021	листопад 2021
Подання на рецензування	листопад 2021	листопад 2021

Керівник кваліфікаційної роботи

  
(підпис)

доцент Артімонова І.В.

Здобувач

  
(підпис)

Белозерських В.С.

Дата отримання завдання «17» грудня 2020 р.

## РЕФЕРАТ

*Белозерських В.Є. на тему: Управління інвестиційною діяльністю банку (за матеріалами АТ «Державний ощадний банк України»)*

Досліджено основні детермінанти, що впливають на обсяги та структуру інвестиційних вкладень банків, а також сучасний стан формування й управління інвестиційним портфелем АТ «Державний ощадний банк України».

Методи дослідження засновані на методології економічної теорії, банківської справи і економічного аналізу. У процесі написання кваліфікаційної роботи були використані загальнонаукові методи дослідження: спостереження, логічний, аналітичний, табличний, графічний системний та порівняльний методи дослідження, методи аналізу та синтезу, індукції та дедукції, абстрагування, формалізація.

Узагальнено та обґрунтовано теоретичні основи і практичні засади здійснення ефективної банківської інвестиційної діяльності та запропоновано стратегічні напрями й розроблено пропозиції щодо удосконалення управління й оптимізації інвестиційної діяльності досліджуваного банку.

Зроблено висновок, що запропоновані заходи дозволять АТ «Державний ощадний банк України» забезпечити високий рівень конкурентоспроможності власних послуг, підвищити якість обслуговування клієнтів, збільшити обсяг операцій на фондовому ринку по дорученню клієнтів, що в результаті сприятиме активізації інвестиційного процесу та покращенню фінансових результатів діяльності банку.

Одержані результати дослідження можуть бути використані в практичній діяльності АТ «Державний ощадний банк України» для підвищення ефективності управління кредитно-інвестиційною діяльністю державного банку.

Кваліфікаційна робота магістра містить 108 сторінок, 9 таблиць, 30 рисунків, список використаних джерел складається із 60 найменувань, 5 додатків.

**Ключові слова:** інвестиційний портфель, банківські інвестиції, цінні папери, економічні нормативи, кредитний портфель, ризик-менеджмент банку.

## ANNOTATION

### *Bielozerskykh V. on the topic: Management of investment activities of the bank (based on AT «Derzhavnyi oshchadnyi bank Ukrainy»)*

The main determinants influencing the volume and structure of banks' investments, as well as the current state of formation and management of the investment portfolio of AT «Derzhavnyi oshchadnyi bank Ukrainy» are studied.

Research methods are based on the methodology of economic theory, banking and economic analysis. In the process of writing the qualification work were used general scientific research methods: observation, logical, analytical, tabular, graphical system and comparative research methods, methods of analysis and synthesis, induction and deduction, abstraction, formalization.

Theoretical bases and practical bases of realization of effective bank investment activity are generalized and substantiated and strategic directions are offered and offers on improvement of management and optimization of investment activity of researched bank are developed.

It is concluded that the proposed measures will allow AT «Derzhavnyi oshchadnyi bank Ukrainy» to ensure a high level of competitiveness of its own services, improve customer service, increase stock market operations on behalf of customers, which will enhance the investment process and improve financial performance.

The obtained results of the research can be used in the practical activity of AT «Derzhavnyi oshchadnyi bank Ukrainy» to increase the efficiency of credit and investment management of the state bank.

The master's qualification work contains 108 pages, 9 tables, 30 figures, the list of used sources consists of 60 titles, 5 appendices.

**Key words:** investment portfolio, bank investments, securities, economic standards, credit portfolio, bank risk management.

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b>	4
<b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ БАНКУ</b>	8
1.1. Економічна сутність банківських інвестицій та джерела формування інвестиційних ресурсів банків	8
1.2. Фактори впливу та основні елементи системи управління інвестиційною діяльністю банку	17
1.3. Особливості управління інвестиційними ризиками банку	24
Висновки до розділу 1	31
<b>РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ АТ «ДЕРЖАВНИЙ ОЩАДНИЙ БАНК УКРАЇНИ»</b>	33
2.1. Організаційно-економічна характеристика АТ «Державний ощадний банк України»	33
2.2. Аналіз дотримання економічних нормативів діяльності банку	42
2.3. Структурний аналіз інвестиційного портфеля банку	51
Висновки до розділу 2	57
<b>РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ АТ «ДЕРЖАВНИЙ ОЩАДНИЙ БАНК УКРАЇНИ»</b>	59
3.1. Оцінка впливу ризиків інформаційної економіки на інвестиційну діяльність банку	59
3.2. Формування системи управління ризиками банківських інвестиційних операцій	68
3.3. Обґрунтування напрямів удосконалення управління інвестиційної діяльності банку	78
Висновки до розділу 3	83
<b>ВИСНОВКИ</b>	85
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ</b>	88
<b>ДОДАТКИ</b>	95

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Роїк М.В. Банківська інвестиційна діяльність на ринку цінних паперів. Матеріали X Всеукраїнської студентської науково-технічної конференції / В 2 т. – Тернопіль: Тернопільський національний технічний університет ім. І.Пулюя, 2017. Т.2. С. 91 – 92.
2. Кльоба Л. Г. Банківська інвестиційна діяльність на ринку цінних паперів. Економіка та держава. № 6. 2016. С. 20-24.
3. Бережнєва-Єрмоленко О. В. Детермінанти інвестиційної діяльності комерційних банків / О. В. Бережнєва-Єрмоленко., О. В. Золотарьова, К. О. Москаленко // Економіка і суспільство. - 2018. - Випуск №19. - С. 948–954.
4. Побоча К. П. Податкове стимулювання банківського інвестування в Україні / К. П. Побоча // Причорноморські економічні студії. - 2018. - Випуск 36.-Ч2.-С. 99-102.
5. Побоча К. П. Актуальні питання банківського інвестування для розвитку економіки України / К. П. Побоча // Актуальні економічні, фінансові та правові питання в умовах євроінтеграції та глобальної конкуренції : зб. матер. II Міжнар. наук.-практ. конф Університету ДФС України, ННІ фінансів, банківської справи – Ірпінь : Університет ДФС України, 2019. – С. 81–83.
6. Реверчук С.К. Управління і регулювання банківською інвестиційною діяльністю : монографія / С.К. Реверчук, Л.Г. Кльоба, М.Б. Паласевич. – Львів : Вид-во "Тріада плюс", 2007. – 351 с
7. Петрук О.М. Банківська справа: навч.посібн. / за ред. д-р екон.наук, проф. Ф.Ф. Бутинця. – К.: Вид-во "Кондор", 2007. – 466 с.
8. Вовчак О. Д., Руцишин Н. М. Кредит і банківська справа : підручник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин. Київ : Знання, 2008. 564 с.
9. Данілов О. Д., Івашина Г. М., Чумаченко О. Г. Інвестування : [навч. посіб.]. Ірпінь, 2001. 377с.

10. Вовчак О.Д. Банківська інвестиційна діяльність в Україні : монографія / О.Д. Вовчак. – Львів : Вид-во ЛКА, 2005. 541 с.
11. Комарницький І.Ф. Інвестиційна діяльність комерційних банків : монографія / І.Ф. Комарницький, Р.Г. Комарницька; Чернівецький національний ун-т ім. Ю. Федьковича. – Чернівці : Вид-во ЧНУ Рута, 2004. – 259 с.
12. Болдова А.А. Інвестиційна діяльність банків України / А.А. Болдова, Г.І. Романова. // Збірник наукових праць Національного університету державної податкової служби України. 2013. № 1. С. 6–13
13. Фінансова безпека банківської діяльності: навчальний посібник / уклад. С.М. Побережний, О.Л. Пластун, Т. М. Болгар. — Суми: ДВНЗ "УАБС НБУ", 2010. 112 с.
14. Постанова НБУ «Методичні вказівки з інспектування банків «Система оцінки ризиків» від 15.03.2004 р. № 104 [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://bank.gov.ua/doccatalog/document?id=36986>.
15. Інноваційні механізми стратегії фінансового управління [монографія] / редкол.: Т. І. Єфименко (голова) та ін. — К.: ДННУ «Академія фінансового управління», 2012. 1302 с.
16. Реверчук С.К., Кльоба Л.Г., Паласевич М.Б. Управління і регулювання банківською інвестиційною діяльністю: наукова монографія / За ред. д. е. н., проф. С.К. Реверчука. — Львів, 2007: Тріада плюс. 352 с.
17. Інвестиційна діяльність комерційних банків: [монографія] / д.е.н., проф. І.О. Лютий, к.е.н., доц. Р.В. Пікус, к.е.н., доц. Н.В. Приказюк, к.е.н., доц. К. І. Старовойт-Білович. — Івано-Франківськ: ПВНЗ «Галицька академія», 2010. 388 с.
18. Дубровін О.В. Основні причини виникнення банківської кризи та шляхи її подолання / О.В. Дубровін // Економічний вісник університету: Зб. Наук. Праць учених та аспірантів. — Переяслав-Хмельницький: ДНВЗ «Переяслав-Хмельницький державний педагогічний університет імені Григорія Сковороди», 2015. Вип. 27/2. С. 138–143.

19. А. М. Грищук, А. Р. Шарко Теоретичні основи інвестиційної діяльності банків // Науковий вісник НЛТУ України . 2013. №10. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoretichni-osnovi-investitsiynoyi-diyalnosti-bankiv>
20. Озерчук О.В. Управління інвестиційним портфелем банків в Україні: теоретичні та прикладні аспекти. Наукові праці НДФІ. 2019. Вип. 1. С. 85–100.
21. Леонов С. В. Банківське інвестування: взаємозв'язок економічних категорій. Сучасні проблеми інноваційного розвитку держави: матеріали III Міжнародної науково–практичної конференції. – Дніпропетровськ. 2018. Т. 1. С. 59 – 61.
22. Вінниченко О.В., Гудзь А.В. Фінансовий стан банку та методи його оцінки в Україні // Вісник економіки транспорту і промисловості. – 2020. – № 69. – 2020. С. 217-227.
23. Вольська С.П. Порівняльна характеристика методів оцінювання фінансової стійкості банку // Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія Економічні Науки. – 2015. – №10 (1). С. 178-181.
24. Єпіфанов А. О. Операції комерційних банків: навч. посіб. / А.О. Єпіфанов, Н. Г. Маслак, І. В. Сало. – Суми: Університетська книга, 2017. 523 с.
25. Вовчак О.Д., Скаско О.І., Стасів А.М. Банківський нагляд: навч. пос. 2-ге вид., стереотипне. – Львів: Новий світ, 2007. 472 с.
26. Коваленко В. Проблеми капіталізації та оцінювання достатності капіталу Банку / В. Коваленко, О. Крухмаль, Ж. Торяник // Актуальні проблеми економіки. – 2017. – №8 (122). – С. 276–285. \*
27. Коваль О.А., Прищенко І.Р. Управління власним капіталом банку [Електронний ресурс] // Ефективна економіка. 2020. № 5. URL: [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11\\_2020/91.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11_2020/91.pdf)



28. Міщенко В. І. Банківські операції: підручник / В. І. Міщенко, Н. Г. Слав'янська, О. Г. Коренева. – 2ге вид., перероб. і доп. – К. : Знання, 2017. – 796 с.
29. Мороз А. М. Банківські операції: підручник. – 2ге вид., випр. і доп. / А. М. Мороз, М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна. – К.: КНЕУ, 2018. – 476 с.
30. Наглядова статистика НБУ. [Електронний ресурс]. – URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist>.
31. Новосьолова О.С. Дослідження ефективності управління ліквідністю АТ «Ощадбанк» [Електронний ресурс] // Ефективна економіка. – 2020. – №5. – URL: [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5\\_2020/96.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2020/96.pdf)
32. Офіційний сайт АТ «Державний ощадний банк України» [Електронний ресурс]. – URL: <https://www.oschadbank.ua/ua/about>
33. Пешко А.В., Назаренко А.В. Инвестиционная стратегия управления компанией [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.e-journals/DeBu/2017'1/doc/2/01.pdf](http://www.e-journals/DeBu/2017'1/doc/2/01.pdf)
34. Савлук М. І. Банківські операції: підручник / М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна – 3є вид., перероб. і доп. – К. – КНЕУ, 2018. – 608 с.
35. Савлук С. В. Власний капітал як запобіжник втрати ліквідності банку/ С. В. Савлук // Банківська справа. – 2018. – № 2. – С. 55–62.
36. Савчук В.П., Дудка В. Оптимизация фондового портфеля [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.management.com.ru/finance/fin013.html>
37. Смалюк Г. Теоретические основы системного подхода к формированию и реализации инвестиционного портфеля/[Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.portal/soc\\_gum/prvs/2014\\_2/0717.pdf](http://www.portal/soc_gum/prvs/2014_2/0717.pdf)
38. Фінансова звітність АТ «Державний ощадний банк України». URL: <https://www.oschadbank.ua/ua/about/financial-reporting>
39. Черняк Л. Большие Данные – новая теория и практика. URL: <https://www.osp.ru/os/2011/10/13010990/>

40. Эрроу К. Восприятие риска в экономической науке // THESIS. Теория экономических институтов: альманах. – 2021. – № 1. – С. 23-27.
41. Эрроу К. Информация и экономическое поведение // Вопросы экономики. – 2020. – № 5. – С. 18-26.
42. Operational risk management in the world of big data. URL: <https://www.cefpro.com/wpcontent/uploads/2015/10/YTW03380USEN.pdf>
43. Retail banks and big data - The Economist Intelligence Unit, July 2018. – 11 p.
44. Гладких Д. М. Банківська безпека держави в умовах розвитку інформаційної економіки (трансформації банківських операцій): монографія. [Електронний ресурс]. К.: НУОУ, 2019. 393 с. Режим доступу: [https://niss.gov.ua/sites/default/files/2020-09/monograf\\_gladkikh\\_2019.pdf](https://niss.gov.ua/sites/default/files/2020-09/monograf_gladkikh_2019.pdf)
45. Черніков Д. Європа формує Єдиний цифровий ринок. Чому Україна поза ним? [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://www.ukrinform.ua/rubric-economy/2364078-misia-ocifruvati-ekonomikustrategia-edinogo-cifrovogo-rinku.html>
46. Digital Planet 2017: How Competitiveness and Trust in Digital Economies Vary Across the World. URL: [https://sites.tufts.edu/digitalplanet/files/2017/05/Digital\\_Planet\\_2017\\_FINAL.pdf](https://sites.tufts.edu/digitalplanet/files/2017/05/Digital_Planet_2017_FINAL.pdf)
47. Підсосонна Я. Г. Впровадження новітніх електронних технологій у діяльності банків України / Я. Г. Підсосонна, А. А. Ошийко // Трансформація фінансових ринків в умовах глобальної нестабільності: реалії сьогодення та погляд у майбутнє. Збірник матеріалів виїзного науково-практичного семінару (6-15 жовтня 2017 р.) та міжнародної науково-практичної Інтернет-конференції (30 жовтня 2017 р.). Ірпінь: Університет ДФСУ, 2017. С. 359-361.
48. Методичні рекомендації щодо впровадження системи управління інформаційною безпекою та методики оцінки ризиків відповідно до стандартів НБУ. URL: <http://www.bank.gov.ua/doccatalog/document?id=72235>

49. Tkalenko S.; Tiranov V. Банківська діяльність в умовах фінансової глобалізації. Економічний аналіз, [S.l.], v. 31, n. 1, p. 211-217, лют. 2021. ISSN 2219-4649. URL: <https://www.econa.org.ua/index.php/econa/article/view/1862>
50. Король М. М., Парлаг С. В. Вплив цифровізації на банківську діяльність в Україні. Економіка та держава. 2020. № 9. С. 99–104. DOI: 10.32702/2306-6806.2020.9.99
51. Калусенко В. В. Аналіз інвестиційного портфеля банків України та стратегія управління ним / В. В. Калусенко // Збірник наукових праць Університету державної фіскальної служби України, 2019. № 1. С. 63-78. DOI 10.33244/2617-5940.1.2019.63-78.
52. Коваленко В. В. Система ризик-менеджменту кредитно-інвестиційної діяльності в банках / В. В. Коваленко, А. І. Грушицька //Інфраструктура ринку, 2019. Вип. 37. С. 584-590.
53. Марченко О. В. Оцінка кредитно-інвестиційної діяльності банку / О. В. Марченко, Ю. М. Золотопуп // Молодий вчений, 2017. № 2 (42). С. 283-287.
54. Петрук А. О. Проблеми та перспективи розвитку методів регулювання інвестиційної діяльності банків, пов'язаної з похідними фінансовими інструментами / А. О. Петрук // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу, 2019. – № 2 (43). – С. 61-64.
55. Варцаба В.І., Заславська О.І. Сучасне банківництво: теорія і практика: Навч. посібник. — Ужгород: Видавництво УжНУ «Говерла», 2018. — 364 с.
56. Єсіна О.Г. Інтернет-банкінг в Україні: сучасний стан, проблеми та перспективи розвитку. Вісник соціально-економічних досліджень. 2013. Вип. 1 (48). С. 209–213.
57. Карчева І.Я. Сучасні тенденції інноваційного розвитку банків України в контексті концепції Банк 3.0. Фінансовий простір. 2015. № 3. С. 299–305.

58. Коляденко С.В. Цифрова економіка: передумови та етапи становлення в Україні та світі. Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики. 2016. № 6. С. 105–110.

59. Кузьменко О.В., Овчаренко В.О. Оцінювання впливу інноваційних технологій на ринок банківських послуг України. Бізнес Інформ. 2018. № 2. С. 121–126.

60. Кучанський О.Ю. Перспективи розвитку в Україні систем дистанційного банківського обслуговування клієнтів. Управління розвитком складних систем. 2015. № 23(1). С. 115–119.