

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра банківської справи

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи

на здобуття освітнього ступеня магістра

зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

за магістерською програмою професійного спрямування

«Управління діяльністю банків на фінансовому ринку»

на тему: «Інвестиційні стратегії банків на ринку цінних паперів»

Виконавець:

студент кредитно-економічного

факультету

Білодон Артем Олегович

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н. доцент,

Онищенко Юлія Ігорівна

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність даної теми обумовлена малою вивченістю інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів України.

Мета випускної роботи полягає в обґрунтуванні теоретичних засад та розробленні практичних рекомендацій щодо формування інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів.

Досягнення поставленої мети зумовило визначення та виконання таких *завдань*:

- дослідити теоретичні основи функціонування ринку цінних паперів;
- визначити функціональні особливості банків у різних моделях фінансового ринку;
- узагальнити сучасні теоретичні підходи щодо формування інвестиційної стратегії банку на ринку цінних паперів;
- проаналізувати стан ринку цінних паперів України;
- проаналізувати інвестиційну діяльність банків на ринку цінних паперів України;
- обґрунтувати інвестиційні стратегії банків на ринку цінних паперів України
- проаналізувати доцільність оптимізації портфеля акцій за моделлю Марковіца на ринку цінних паперів України
- визначити фактори, що впливають на інвестиційну стратегію банків України;
- розробити рекомендації щодо інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів України

Об'єктом дослідження є інвестиційна діяльність банків на ринку цінних паперів.

Предметом дослідження є теоретичні та практичні засади формування інвестиційної стратегії банку на ринку цінних паперів.

Методи дослідження. Теоретичною і методологічною основою дипломної роботи є об'єктивні фундаментальні положення сучасної

економічної теорії. У процесі дослідження використовувалися як загальнонаукові, так і спеціальні методи пізнання: аналізу та синтезу - для визначення сутності поняття «ринку цінних паперів»; методи аналізу, синтезу та порівняльного аналізу – для дослідження діяльності банків у різних моделях фінансового ринку; оптимізаційна модель – для оптимізації портфелю цінних паперів банку за моделлю Марковціца, а також порівняльний аналіз, методи індукції і дедукції, діалектичний метод для аналізу інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів України та графічний метод і метод побудови аналітичних таблиць – для наочного відображення результатів дослідження.

Інформаційна база дослідження. Методологічною та теоретичною основами дослідження послуговували наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених-економістів, матеріали наукових статей періодичної преси, нормативно-законодавчі акти України (Закон України «Про банки та банківську діяльність», Закон України «Про Національний Банк України» та ін. закони) В якості емпіричної бази дослідження використані статистичні звіти Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, офіційні статистичні матеріали Державного комітету статистики України, а також окремих банківських установ.

Дипломна робота містить 92 сторінки, 16 таблиць, 22 рисунки, список літератури з 30 найменувань, 2 додатки.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТЬ РОБОТИ

У першому розділі досліджено теоретичні основи функціонування ринку цінних паперів, визначено функціональні особливості банків у різних моделях фінансового ринку, узагальнено сучасні теоретичні підходи щодо формування інвестиційної стратегії банку на ринку цінних паперів.

У другому розділі проаналізовано стан ринку цінних паперів України та інвестиційну діяльність банків на ньому, оптимізовано гіпотетичний портфель цінних паперів та обґрунтовано вибір стратегії.

У третьому розділі проаналізовано доцільність оптимізації портфеля акцій за моделлю Марковіца на ринку цінних паперів України, визначено фактори, що впливають на інвестиційну стратегію банків України, розроблено рекомендації щодо інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів України.

ВИСНОВКИ

1. Ринок цінних паперів України є слабодиверсифікованим та низьколіквідним.

2. Єдиним ефективним методом аналізу фондового ринку на даний момент є фундаментальний.

3. Використання методу Марковіца для оптимізації портфеля акцій показує значно кращі теоретичні результати, порівняно з неоптимізованим портфелем, проте фактичними результатами його ефективність не підтверджено.

АНОТАЦІЯ

Білодон Артем Олегович «Інвестиційні стратегії банків на ринку цінних паперів»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» за магістерською програмою професійного за спрямування «Управління діяльністю банків на фінансовому ринку».

Одеський Національний Економічний Університет – Одеса, 2018р.

У роботі досліджено теоретичні основи функціонування ринку цінних паперів, визначено функціональні особливості банків у різних моделях фінансового ринку, узагальнено сучасні теоретичні підходи щодо формування інвестиційної стратегії банку на ринку цінних паперів.

В дипломній роботі проаналізовано доцільність оптимізації портфеля акцій за моделлю Марковіца на ринку цінних паперів України, визначено

фактори, що впливають на інвестиційну стратегію банків України, розроблено рекомендації щодо інвестиційних стратегій банків на ринку цінних паперів України.

Ключові слова: модель Марковіца, інвестиції, оптимізація, фондовий ринок, акції, цінні папери, банк, біржа, облігації, ОВДП

ANNOTATION

A. Belodon «Investment strategies of banks on the securities market»

Qualification work for obtaining an educational master's degree in specialty 072 "Finance, Banking and Insurance" under the master's program of professional direction "Managing the activities of banks in the financial market".

Odessa National Economic University - Odessa, 2018.

The diploma investigates the theoretical basis of functioning of the securities market, specifies the functional features of banks in different models of the financial market, generalizes the modern theoretical approaches to the formation of the bank's investment strategy in the securities market.

The diploma analyzes the expediency of optimizing the portfolio of shares by Markovets model on the Ukrainian securities market, identifies the factors influencing the investment strategy of Ukrainian banks, and provides recommendations on the investment strategies of banks in the Ukrainian securities market.

Keywords: Markovits model, investment, optimization, stock market, stocks, securities, bank, stock exchange, bonds, government bonds