

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

Кафедра **_Фінансового менеджменту та фондового ринку**
(найменування кафедри)

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 072 Фінанси,
банківська справа та страхування
(шифр та найменування спеціальності)

освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент
та страхування

(назва і програми)

на тему: **«Інвестиційний портфель банку»**
(назва теми)

Виконавець:

студент **41Ф** факультету **ФБС**

Полоз Катерина Сергіївна

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

К.е.н., ст. викл

(науковий ступінь, вчене звання)

Астахова Наталя Ігорівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми роботи полягає в тому, що в умовах сучасної ринкової економіки без здійснення банками інвестиційної діяльності є неможливим якісне та правдиве проведення активних операцій. Банк, якщо в нього є вільні грошові ресурси, зобов'язан не тільки забезпечувати їх збережність та отримувати прибуток. Інвестиційна діяльність направлена, в першу чергу, на залучення грошових коштів, фінансування різноманітних галузей промисловості та довгострокове кредитування. Актуальність також розглядається у тому, що для кожного з сучасних банків найголовнішою задачею є формування відповідних ресурсів та їх розподіл з метою отримання найбільшого прибутку.

Мета дослідження полягає в розробці пропозицій для удосконалення управління інвестиційним портфелем банку.

Завдання дослідження:

- дослідити теоретичні поняття інвестиційного портфеля банку;
- сформуванати функції інвестиційного портфелю банку;
- визначити класифікаційні ознаки та типи інвестиційного портфелю банку;
- визначити порядок і принципи формування інвестиційного портфелю банку;
- надати характеристику нормативно – правової бази управління інвестиційним портфелем банку;
- надати організаційно - економічну характеристику АТ КБ "ПриватБанк";
- оцінити рентабельність та ліквідність АТ КБ "ПриватБанк";
- надати аналіз формування інвестиційного портфеля даного банку;
- розробити рекомендації щодо підвищення інвестиційної політики банку;
- сформуванати пропозиції щодо вдосконалення рішень по формуванню інвестиційного портфеля АТ КБ "ПриватБанк".

Об'єкт дослідження - процес управління інвестиційним портфелем банку.

Предмет дослідження - теоретично-методичні та прикладні засади управління інвестиційним портфелем банку.

Методи дослідження. Загальнонаукові методи: узагальнення, порівняння та систематизація. Методи аналізу та синтезу, економіко - математичні методи, а саме статистичний, для аналізу інвестиційної діяльності досліджуваного банку.

Інформаційна база дослідження. В якості інформаційної бази використовувалась фінансова звітність АТ КБ "ПриватБанк" за 2016 - 2020 роки. Нормативно - правова база України, а також роботи вітчизняних і зарубіжних дослідників в даній сфері, котрі розкривають проблеми управління інвестиціями, а також матеріали наукових конференцій.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (51 найменувань) та 9-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 80 сторінок. Основний зміст викладено на 65 сторінках. Робота містить 12 таблиць, 12 рисунків.

Публікації. За результатами виконання кваліфікаційної роботи бакалавра опубліковано 1 статтю: (назва публікації) // _____
_____ (назва видання, місце, рік).

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі «**Теоретичні аспекти стратегічного розвитку підприємства**» розглянуто поняття, функції інвестиційного портфелю. Розглянута класифікація та структура інвестиційного портфелю. Вказано як формується портфель цінних паперів. Наведена інвестиційна політика банку.

У другому розділі «**Аналіз формування інвестиційного портфелю банку на прикладі АТ КБ "ПриватБанк"**» проаналізовано загальні фінансові показники даного банку, дана характеристика вкладень банків України і

інвестиційні цінні папери. Проаналізовано формування інвестиційного портфеля АТ КБ "ПриватБанк". Оцінені його показники рентабельності та ліквідності.

У третьому розділі *«Напрями удосконалення формування інвестиційного портфелю АТ КБ "ПриватБанк"»* запропоновано рекомендації щодо підвищення інвестиційної політики банку та пропозиції щодо вдосконалення рішень по формуванню інвестиційного портфелю АТ КБ "ПриватБанк".

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Інвестиційний портфель являє собою цілеспрямовано сформовану сукупність фінансових інструментів, котрі призначені для здійснення фінансового інвестування. Він має стати інструментом поліпшення умов інвестування. До складу портфеля можуть входити цінні папери одного типу, або різні фінансові інструменти, які і будуть формувати його структуру. Важливим є взаємозв'язок між типом портфеля цінних паперів і метою його формування. Наприклад, портфель доходу формується з метою отримання доходу за рахунок дивідентів і відсотків, а портфель зростання - забезпечує прирост капіталу на основі підвищення курсу цінних паперів. більшість портфелів цінних паперів є спеціалізованими, але, нажаль, в Україні спеціалізація портфелів цінних паперів чітко не виражена, тому що недостатньо розвинуто фондовий ринок.

Згідно з тлумаченням дослідників, під інвестиційною політикою розуміють систему заходів, спрямованих на встановлення структури і масштабів інвестицій. Типи цієї політики поділяються на: консервативні, помірно-агресивні, агресивні та нераціональні. Взагалі, інвестиційна політика являю собою базис для ефективної трудової діяльності працівників банківських установ.

2. АТ КБ "ПриватБанк", як банківська установа, взята за основу даної роботи, дозволила ознайомитись зі статистичними показниками за останні роки. ПриватБанк є одним з найбільш інноваційних банків не тільки України, а й світу. Данна установа охоплює безліч послуг, таких, як: поточні рахунки, депозити, кредитування, розстрочка, авто в кредит, емісія пластикових карток, видача готівки тощо. Статутний капітал банку становить 206 059 743 960,00 гривень та поділений на 735 927 657 простих іменних акцій номінальною вартістю 280 гривень кожна. Найприбутковішим роком в історії банку вважається 2019, прибуток становив 32,6 млрд. Дохід банку залишається стабільним навіть у період пандемії. Згідно з даними, представленими у роботі, дохід зростає. За останні роки, банк став приймати більше депозитів у національній валюті, за 2020 рік вони нараховують 157,7 млрд, гривень, у той час у 2019 році вони були 138,6 млрд. гривень.

Операції з цінними паперами займають вагоме місце в інвестиційній діяльності банку на сучасному етапі розвитку банківської системи. АТ КБ "ПриватБанк" відноситься до тих банків, що найбільш активно працюють на ринку цінних паперів. Більшу частину активів АТ КБ "ПриватБанк" займають інвестиційні цінні папери - 62% зі всіх активів банку. Банк проводить досить активну інвестиційну політику.

Річний звіт групи "ПриватБанк" говорить про те, що ринкова вартість інвестиційного портфелю Приватбанку на кінець 2020 року складає 119196 млн. грн., це перевищує дані за 2019 рік.

Найбільша питома вага інвестиційного портфелю банку припадає на цінні папери в портфелі банку на продаж -96,22% станом на кінець 2020 року.

Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії займають мізерну частку у структурі інвестиційного портфелю АТ КБ «Приватбанк». За аналізований період з 2016 по 2020 рік частка інвестицій в асоційовані та дочірні компанії у інвестиційному портфелі банку не перевищувала 1%. Інвестиційна нерухомість за аналізований період має позитивну тенденцію. Найбільша

питома вага інвестиційної нерухомості в інвестиційному портфелі АТ КБ "ПриватБанк" наблюдалась у 2019 році - 4,76% , а вже в 2020 знизилась до 2,37 %.

Отже, портфель цінних паперів банку, станом на кінець 2020 року представлений цінними паперами у портфелі на продаж – 96,22 %, цінними паперами у портфелі до погашення – 1,38 %, інвестиціями в асоційовані та дочірні компанії – 0,02 % та інвестиційною нерухомістю – 2,37 %.

Найефективнішим був портфель цінних паперів банку у 2019 році, що пояснюється малою кількістю в інвестиційному портфелі банку в цей рік цінних паперів в портфелі банку до погашення. Найгірша якість портфеля була у 2017 році.

3. У банківському секторі України є потреба вдосконалення методів контролю та регулювання інвестиційної діяльності банків України. Проте застосування регулятивних норм за умов відсутності внутрішньої об'єктивної системи оцінки ефективності інвестиційної діяльності призведе до неповного використання потенціалу інвестиційної діяльності банку. Аналізуючи підходи до підвищення ефективності інвестиційної політики діяльності банку, дослідники роблять основний акцент на покращенні загальноекономічних умов діяльності країни.

Пропозиції щодо вдосконалення управління портфелем цінних паперів включають у себе: відмову від орієнтації портфеля корпоративних цінних паперів виключно на цінні папери підприємств базових галузей промисловості, доцільність збільшення у портфелі частку облігацій внутрішньої державної позики, збільшення у портфелі зовнішніх боргових зобов'язань держави. Головним фактором, що визначає прибутковість інвестицій, залишається значення поточної середньогалузевої рентабельності.

АНОТАЦІЯ

Полоз Катерина Сергіївна,
«Інвестиційний портфель банку»,
(*прізвище та ініціали студента*) (*назва кваліфікаційної роботи*)
кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності
«072 Фінанси, банківська справа та страхування» за освітньо-професійною програмою
Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування
Одеський національний економічний університет
м. Одеса, 2021 рік

Кваліфікаційна робота бакалавра складається з трьох розділів. Об'єкт дослідження – процес управління інвестиційним портфелем банку.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти інвестиційного портфелю банку: поняття, функції інвестиційного портфеля банку, класифікаційні ознаки інвестиційного портфеля банку, структура та оцінка якості інвестиційного портфеля банку, концепція формування інвестиційного портфеля та інвестиційна політика банку.

Проаналізовано загальну характеристику АТ КБ "ПриватБанк", характеристику інвестиційного портфеля банків України, формування інвестиційного портфеля АТ КБ "ПриватБанк", оцінена якість інвестиційного портфеля АТ КБ "ПриватБанк".

Запропоновано рекомендації щодо підвищення ефективності інвестиційної політики банку, пропозиції вдосконалення формування інвестиційного портфеля АТ КБ "ПриватБанк".

Ключові слова: активи, інвестиційний портфель, інвестиції, цінні папери.

ANNOTATION

Poloz Katerina Sergiyivna,
«Bank investment portfolio»,
(*students surname and initials*) (*work title*)
thesis for Master degree in specialty «072 Finance, banking and insurance» under the program
«Finance, financial management and insurance»,
Odessa National Economic University
Odessa, 2021

Thesis consists of three chapters. Object of study bank investment portfolio management process.

Diploma thesis deals with theoretical aspects of the investment portfolio of the bank: the concept, functions of the investment portfolio of the bank, the classification features of the investment portfolio of the bank, the structure and quality assessment of the investment portfolio of the bank, the concept of forming the investment portfolio and the investment policy of the bank.

Analyzed the general characteristics of JSC CB "PrivatBank", the characteristics of the investment portfolio of Ukrainian banks, the formation of the investment portfolio of JSC CB "PrivatBank", assessed the quality of the investment portfolio of JSC CB "PrivatBank".

Recommendations for improving the efficiency of the bank's investment policy, proposals for improving the formation of the investment portfolio of JSC CB "PrivatBank" are offered.

Keywords: assets, investment portfolio, investments, securities.

