

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

Кафедра міжнародних економічних відносин

**РЕФЕРАТ**  
**кваліфікаційної роботи**  
**на здобуття освітнього ступеня бакалавра**  
зі спеціальності 292 Міжнародні економічні відносини  
за освітньою програмою  
«Міжнародні економічні відносини»

**НА ТЕМУ «УДОСКОНАЛЕННЯ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЇ  
СФЕРИ ФІНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГУ (НА ПРИКЛАДІ JSC OVB)»**

**Виконавець:**

студентка ЦЗВФН, гр. 4зф13

Олійник Лолла Сергіївна \_\_\_\_\_

/ підпис /

**Науковий керівник:**

к.е.н., доцент

Уханова Інна Олегівна \_\_\_\_\_

/ підпис /

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність кваліфікаційної роботи.** Сучасна міжнародна економіка характеризується ринковими проблемами, економічною нестабільністю, глобальним прогресом і зростанням портфелів активів. Фінансовий консалтинг є важливою умовою забезпечення стабільності та передбачуваності як для бізнесу, так і для окремих домогосподарств. Послуги фінансових консультантів виходять за рамки обробки цифр і аналізу, але охоплює розуміння ринкової динаміки та нормативного ландшафту. Роль консультанта визначає курс для бізнесу, узгоджує фінансові цілі з досягненням цілей, пом'якшує ризики та забезпечує дорожню карту для сталого зростання, також фінансові консультанти допомагають оптимізувати фінансові видатки домогосподарств, забезпечити розробку страхових планів або інвестицій для купівлі власного житла.

Академічні дослідження в галузі фінансів розвиваються, майже постійно з'являються нові теми. Наприклад, Алтман концентрується на прогнозах корпоративного банкрутства з використанням фінансових показників. Беннуорі та Зербіб зосереджуються на особливостях розвитку та змін навколишнього середовища в галузі фінансових послуг. Ліонс та Касс-Ханна представляють огляд того, як цифрові технології змінюють ландшафт фінансових послуг, висвітлюють останні пропозиції цифрових фінансових продуктів і послуг, пов'язаних із платежами та переказами, заощадженнями та інвестиціями, запозиченнями та управлінням ризиками. Між тим питання удосконалення міжнародної діяльності окремих компаній сфери фінансового консалтингу висвітлено недостатньо, що потребує додаткових досліджень та обумовлює вибір теми роботи.

**Метою роботи** є аналіз міжнародної діяльності компанії сфери фінансового консалтингу та розробка пропозицій з її удосконалення.

Поставлена мета обумовила **завдання кваліфікаційної роботи**:

- дослідити поняття та особливості фінансового консалтингу;
- узагальнити чинники впливу на розвиток фінансового консалтингу на світовому ринку послуг;
- дослідити особливості нормативного регулювання міжнародної діяльності компаній сфери фінансового консалтингу;
- охарактеризувати JSC OVB як суб'єкт світового ринку послуг з фінансового консалтингу;
- провести аналіз показників діяльності OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку;
- проаналізувати фактори впливу на діяльність OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку;
- запропонувати заходи з удосконалення системи управління ризиками міжнародної діяльності JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу;
- запропонувати впровадження заходів з активної цифровізації JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу.

**Об'єктом дослідження** виступає міжнародна діяльність компанії сфери фінансового консалтингу.

**Предмет дослідження** - науково-теоретичні положення та практичні рішення удосконалення міжнародної діяльності компанії сфери фінансового консалтингу.

У роботі застосовано такі **методи дослідження** як узагальнення інформації та її синтез для дослідження теоретичних засад міжнародної консалтингової діяльності та консалтингових послуг з фінансового управління, визначення факторів, що впливають на сучасний стан та розвиток такої діяльності; графічний метод, табличний метод та статистичні методи для аналізу показників фінансового стану, активів та міжнародної консалтингової діяльності компанії OVB Holding AG, SWOT-аналіз для узагальнення чинників впливу на міжнародну діяльність OVB Holding AG з фінансового консалтингу.

**Інформаційну базу** кваліфікаційної роботи бакалавра склали монографічна та наукова література, внутрішня фінансова інформація OVB Holding AG.

**Публікації та апробація результатів дослідження.** Результати виконання кваліфікаційної роботи бакалавра викладено у статті студентської наукової конференції:

Олійник Л. Основні гравці сфери міжнародного фінансового консалтингу. Електронний збірник наукових студентських робіт студентської конференції «Минуле, сучасне, майбутнє», 10 квітня 2024 р., Одеса, ОНЕУ, випуск 14.

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (45 найменувань). Загальний обсяг роботи становить 65 сторінок. Основний зміст викладено на 62 сторінках. Робота містить 14 таблиць, 11 рисунків..

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЇ СФЕРИ ФІНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГУ»** досліджено поняття та особливості фінансового консалтингу, узагальнено чинники впливу на розвиток фінансового консалтингу на світовому ринку послуг, досліджено особливості нормативного регулювання міжнародної діяльності компаній сфери фінансового консалтингу.

У другому розділі **«АНАЛІЗ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЇ СФЕРИ ФІНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГУ JSC OVB»** надано характеристику JSC OVB як суб'єкту світового ринку послуг з фінансового консалтингу, проведено аналіз показників діяльності OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку, проаналізовано фактори впливу на діяльність OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку.

У третьому розділі **«УДОСКОНАЛЕННЯ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ JSC OVB НА РИНКУ ПОСЛУГ ФІНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГУ»** запропоновано заходи з удосконалення системи управління ризиками міжнародної діяльності JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу та впровадження заходів з активної цифровізації JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу.

## ВИСНОВКИ

Таким чином, в результаті проведеного в кваліфікаційні роботі дослідження можна зробити наступні висновки.

Консультавання – вид професійної інтелектуальної послуги, пов'язаної з вирішенням певних проблем організацій у сфері управління та організаційного розвитку. Він включає аналіз існуючих бізнес-процесів клієнта, обґрунтування перспектив розвитку та використання науково-технічних, організаційних та економічних інновацій з урахуванням тематики та особливостей бізнесу клієнта.

Ринок фінансового консультавання в усьому світі є свідком зростання та розвитку завдяки мінливим уподобанням клієнтів, новим тенденціям, місцевим особливим обставинам та основним макроекономічним факторам. Оскільки клієнти вимагають персоналізованих і цілісних послуг, фірми адаптуються, впроваджуючи технології та пропонуючи прозорі та платні рішення. Регуляторні зміни, культурні фактори та економічні умови ще більше формують динаміку ринку, створюючи можливості та виклики для фінансових консультантів.

Юридичні проблеми, пов'язані з цими послугами, стають дедалі складнішими, оскільки консалтингові фірми розширюють свою діяльність і змагаються за клієнтів на глобальному ринку. Нормативна база складається з нормативних документів регуляторних органів, таких як SEC, FINRA, FCA та ICAEW.

OVV працює в 16 країнах Європи, розділених на три регіональні сегменти. Сегмент Центральної та Східної Європи OVB включає національні ринки Хорватії, Чехії, Угорщини, Польщі, Румунії, Словаччини, Словенії та України. У минулому фінансовому році Група згенерувала приблизно 56,0% продажів на цих ринках. Близько 16,6% продажів OVB Group припадало на сегмент Німеччини в 2023 році. Національні ринки Австрії, Бельгії, Франції, Греції, Італії, Іспанії та Швейцарії складають сегмент Південної та Західної Європи, що становить 27,4% брокерських послуг OVB Group. дохід за минулий фінансовий рік. За винятком Швейцарії, ці країни належать до єврозони. Таким чином, у звітному році OVB отримав більше 80 відсотків своїх брокерських доходів за межами Німеччини.

Ділова діяльність Група OVB отримала брокерський дохід у розмірі 354,3 мільйона євро в 2023 фінансовому році. Це на 6,7 відсотка більше, ніж у попередньому році в 331,9 мільйона євро. Такий розвиток був зумовлений насамперед потужним зростанням сегменту Центральної та Східної Європи. Кількість підтриманих клієнтів зросла на 5,4 відсотка з 4,27 мільйона клієнтів станом на 31 грудня 2022 року до 4,50 мільйона клієнтів станом на звітну дату. Станом на кінець 2023 фінансового року відділ продажів OVB складався з 5892 штатних фінансових консультантів (попередній рік: 5772 фінансових консультанта). Структура нового бізнесу відображає фокус консультаційних послуг щодо базового захисту фінансової безпеки, захисту активів і фінансових ризиків, пенсійного забезпечення, а також створення активів і управління капіталом. Продукти Unitlinked продовжували розширювати свої позиції як найбільш продавана категорія продуктів з часткою в новому бізнесі 33,3 відсотка (попередній рік: 32,3 відсотка). Інші продукти забезпечення, в тому числі класичні поліси страхування життя та пенсійного страхування, а також продукти для захисту від біометричних ризиків, також зростали,

додавши 27,0 відсотка нового бізнесу в 2023 фінансовому році (попередній рік: 23,4 відсотка).

Посередництво у сфері страхування майна, судових витрат і страхування від нещасних випадків зросло до 17,3 відсотка (попередній рік: 15,5 відсотка), а субсидовані державою продукти забезпечення дещо зменшили свою частку в новому бізнесі до 8,0 відсотка (попередній рік: 8,7 відсотка). Заощаджувальні договори/фінансування групи продуктів для будівельних товариств знизилися з 11,6 відсотка до 6,1 відсотка через підвищення рівня відсоткової ставки. Інвестиційні фонди додали до бізнесу 5,8% (попередній рік: 6,3%). Частка полісів медичного страхування зросла до 2,5 відсотка після 2,1 відсотка у 2022 фінансовому році.

Сегмент Центральної та Східної Європи Сегмент Центральної та Східної Європи включає національні ринки Хорватії, Чехії, Угорщини, Польщі, Румунії, Словаччини, України та Словенії. У 2023 фінансовому році дохід від брокерської діяльності значно зріс на 13,8 відсотка з 174,4 млн євро до 198,5 млн євро. Станом на кінець 2023 року в ОВБ в регіоні працювало 3695 фінансових консультантів, що на 6,8 відсотка більше, ніж на кінець 2022 фінансового року, коли їх було 3461. Загалом вони обслуговували 3,11 мільйона клієнтів (попередній рік: 2,92 мільйона клієнтів).

Сегмент Німеччини У 2023 фінансовому році ОВБ отримав брокерський дохід у розмірі 58,7 млн євро в сегменті Німеччини порівняно з показником попереднього року в 61,2 млн євро. На кінець звітного періоду кількість фінансових консультантів скоротилася на 8,1 відсотка з 1219 до 1120 консультантів. Вони обслуговували 613 037 клієнтів (попередній рік: 616 224 клієнти). Продукти, пов'язані з наданням послуг, склали значну частку нового бізнесу, збільшившись з 24,3 відсотка до 30,2 відсотка. Далі йшло майно, судові витрати та страхування від нещасних випадків, внесок у бізнес склав 14,3 відсотка (попередній рік: 12,1 відсотка). У 2023 фінансовому році частка ощадних договорів будівельного товариства/групи фінансових продуктів значно впала з 23,7 відсотка до 13,1 відсотка. Інші продовольчі товари становили 12,8 відсотка (попередній рік: 11,7 відсотка), а субсидовані державою продовольчі товари зросли до 12,3 відсотка (попередній рік: 11,8 відсотка).

Сегмент Південної та Західної Європи Сегмент Південної та Західної Європи включає сім національних ринків Австрії, Бельгії, Франції, Греції, Італії, Іспанії та Швейцарії. Брокерський дохід у регіоні трохи зріс на 0,8 відсотка з 96,3 мільйона євро до 97,2 мільйона євро. ОВБ має 1077 фінансових консультантів у регіоні Південна та Західна Європа (попередній рік: 1092 фінансових консультанта). Станом на кінець фінансового року вони загалом обслуговували 779 678 клієнтів порівняно з 738 712 клієнтами роком раніше. З часткою 35,0 відсотка (попередній рік: 36,0 відсотка) продукти, пов'язані з блоками, являли собою категорію бестселерів. Інші продукти забезпечення становили 15,6 відсотка після 12,3 відсотка в попередньому році. Майно, судові витрати та страхування від нещасних випадків склали 15,0 відсотка (попередній рік: 14,9 відсотка).

У 2023 фінансовому році ОВБ Group отримала брокерський дохід у розмірі 354,3 мільйона євро, що еквівалентно зростанню на 6,7 відсотка порівняно з 331,9 мільйона євро в попередньому році. З обсягом продажів 354,3 мільйона євро ОВБ вчетверте поспіль зафіксував історичний максимум. Інші операційні доходи значно впали на 11,1 відсотка з 15,0 мільйонів євро до 13,3 мільйонів євро за звітний період.

Це відбулося в основному через значно нижчий дохід від сторнування резервів. Брокерські витрати зросли на 8,0 відсотка з 218,3 мільйона євро до 235,8 мільйона євро за звітний період. Загалом у 2023 фінансовому році OVB Group досягла операційного результату (ЕВІТ) у розмірі 17,8 мільйонів євро. Порівняно з ЕВІТ попереднього року в 22,0 мільйони євро, це відповідає зниженню на 19,0 відсотків.

Серед сильних сторін компанії слід відмітити кваліфікований персонал, значний досвід роботи в галузі, географічну диверсифікацію діяльності. Серед слабких сторін відмічається недостатнє впровадження досягнень цифровізації, недостатня продуктова диверсифікація. В числі можливостей слід назвати удосконалення системи управління ризиками, впровадження нових послуг, активізація впровадження цифровізації. Основними погрозами є валютні ризики, поглиблення економічної кризи в країнах Європи, продовження військового вторгнення в Україну, негативні демографічні зміни в країнах Європи, впровадження більш жорстких регуляторних норм в ЄС.

Підприємницька діяльність немислима без ризику. Для OVB ризик означає ризик можливих збитків або втрачених прибутків. Таке опромінення може бути викликано внутрішніми або зовнішніми факторами. Виникаючі ризики повинні бути виявлені якнайшвидше, щоб забезпечити швидке та адекватне реагування. Цілями управління ризиками є безперервне вдосконалення впровадженої системи раннього попередження, систематичний розгляд існуючих і потенційних ризиків і сприяння ризик-орієнтованому мисленню та діям у всій організації, а отже, свідома політика прийняття ризику, заснована на комплексній знання ризиків і зв'язків між ними.

Будь-який бізнес, який покладається на свої комп'ютерні системи для здійснення бізнес-операцій, зберігає важливі для бізнесу або конфіденційні дані або переказує гроші електронними засобами, швидше за все, буде підданий кібернетичному впливу. Пропонується застосувати інструмент кіберстрахування, яке включає реагування на інцидент, пошкодження системи та переривання діяльності, кіберзлочин, покриває витрати на захист і врегулювання судових позовів проти бізнесу від людей, чия інформація була скомпрометована внаслідок порушення даних, поширюється на штрафи або покарання, накладені регуляторним органом за недотримання законів про порушення даних.

## АНОТАЦІЯ

### **Олійник Л.С., УДОСКОНАЛЕННЯ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЇ СФЕРИ ФІНАНСОВОГО КОНСАЛТИНГУ (НА ПРИКЛАДІ JSC OVB).**

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 292 «Міжнародні економічні відносини» за освітньою програмою «Міжнародні економічні відносини». – Одеський національний економічний університет. – Одеса, 2024 р.

Кваліфікаційна робота магістра складається з трьох розділів. Об'єктом дослідження є міжнародна діяльність компанії сфери фінансового консалтингу.

У роботі досліджено поняття та особливості фінансового консалтингу, узагальнено чинники впливу на розвиток фінансового консалтингу на світовому

ринку послуг, досліджено особливості нормативного регулювання міжнародної діяльності компаній сфери фінансового консалтингу.

Надано характеристику JSC OVB як суб'єкту світового ринку послуг з фінансового консалтингу, проведено аналіз показників діяльності OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку, проаналізовано фактори впливу на діяльність OVB Holding AG з надання послуг фінансового консалтингу на світовому ринку.

Запропоновано заходи з удосконалення системи управління ризиками міжнародної діяльності JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу та впровадження заходів з активної цифровізації JSC OVB на ринку послуг фінансового консалтингу.

**Ключові слова:** міжнародний консалтинг, фінансові послуги, страхові послуги, інвестиційне консультування, світовий ринок послуг консалтингу.

#### ANNOTATION

**Oliinyk L.S., IMPROVEMENT OF INTERNATIONAL ACTIVITIES OF FINANCIAL CONSULTING COMPANIES (ON THE EXAMPLE OF JSC OVB).**

Qualification work for obtaining a bachelor's degree in specialty 292 "International Economic Relations" under the educational program "International Economic Relations". – Odesa National University of Economics. – Odesa, 2024

The master's qualification work consists of three sections. The object of the research is the international activity of the company in the field of financial consulting.

The concept and features of financial consulting are explored in the work, the influencing factors on the development of financial consulting in the global services market are summarized, and the features of regulatory regulation of the international activities of companies in the field of financial consulting are explored.

The characteristics of JSC OVB as a subject of the world market of financial consulting services are given, the analysis of the indicators of the activity of OVB Holding AG in the provision of financial consulting services in the world market is carried out, the factors influencing the activities of OVB Holding AG in the provision of financial consulting services in the world market are analyzed.

Measures to improve the risk management system of international activities of JSC OVB in the market of financial consulting services and implementation of measures for active digitalization of JSC OVB in the market of financial consulting services are proposed.

**Key words:** international consulting, financial services, insurance services, investment consulting, global market of consulting services.