

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ В.Н. КАРАЗІНА

Назва факультету НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ
«КАРАЗІНСЬКИЙ БАНКІВСЬКИЙ ІНСТИТУТ»

Назва кафедри Менеджменту, бізнесу та професійних комунікацій

Спеціальність: 073 Менеджмент

Освітня програма: Менеджмент організацій та адміністрування

Група: АМ-23М заочна форма навчання

КВАЛІФІКАЦІЙНА МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА

На тему:

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ УКРАЇНИ

здобувача вищої освіти Мирзоян Маріанни Михайлівни

Робота допущена до захисту в ЕК

Завідувач кафедри

к.е.н., доцент

 Н.Л. Морозова

Науковий керівник

д.е.н., професор

 А.П. Грінченко

м. Харків 2024 р.

допущено
до ЕК
Голова ЕК
Дікань О.В.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ В.Н. КАРАЗІНА

Факультет	НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ «КАРАЗІНСЬКИЙ БАНКІВСЬКИЙ ІНСТИТУТ»
Кафедра	Менеджменту, бізнесу та професійних комунікацій
Рівень вищої освіти	Магістр
Спеціальність	073 Менеджмент
Освітня програма	Менеджмент організацій та адміністрування

ЗАТВЕРДЖУЮ

завідувач кафедри
менеджменту, бізнесу та
професійних комунікацій
к.е.н., доцент Н.Л. Морозова

25 вересня 2024 р



(підпис)

(ініціали, прізвище)

ЗАВДАННЯ
НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ МАГІСТЕРСЬКУ РОБОТУ
Мирзоян Маріанні Михайлівні

1. Тема роботи: «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ДІЯЛЬНОСТІ
БАНКІВ УКРАЇНИ»

керівник роботи А.П.Грінко, к.е.н, професор

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом по університету № 4601 – 5/ 2995 від 20.09.2024 р.

2. Строк подання студентом роботи 18.11.2024

3. Перелік питань, які потрібно розробити:

У розділі 1: розглянути поняття, види та підходи до управління інвестиціями в банківській діяльності; визначити види та моделі інвестиційного менеджменту в банках; проаналізувати теоретичні та практичні аспекти управління інвестиціями в банках України, зокрема в АТ КБ «ПриватБанк».

У розділі 2: надати техніко-економічну характеристику АТ КБ «ПриватБанк»; провести аналіз інвестиційної діяльності АТ КБ «ПриватБанк»; оцінити чинні моделі управління інвестиціями в АТ КБ «ПриватБанк».

У розділі 3: розробити моделі удосконалення управління інвестиціями в банку; надати рекомендації щодо вдосконалення управління інвестиціями в АТ КБ «ПриватБанк»; визначити шляхи реалізації рекомендованих заходів.

4. План кваліфікаційної магістерської роботи

№ з/п	Назви розділів роботи
1	ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ НАУКОВО-ПРАКТИЧНОЇ ПРОБЛЕМИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ В ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ
2	ДІАГНОСТИКА ОБ'ЄКТА ДОСЛІДЖЕННЯ
3	ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ УДОСКОНАЛЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

5. Дата видачі завдання 25.09.2024

Здобувач вищої освіти М.М.Мирзоян

підпис, ініціали, прізвище

Керівник роботи А.П.Грінько

підпис, ініціали, прізвище

РЕФЕРАТ

Кваліфікаційна бакалаврська робота містить 70 сторінок, 13 таблиць, 7 рисунків, список використаних джерел з 53 найменувань.

Об'єктом є економічні інвестиційні процеси, що відбуваються на підприємствах в умовах сучасної економіки,

Предметом дослідження є сукупність теоретико-методичних і практичних положень інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» на українському інвестиційному ринку.

Мета дипломної роботи полягає у вивченні впливу сучасних технологій на економічні показники підприємств та розробці рекомендацій щодо їх оптимізації. Для досягнення цієї мети важливо виявити ключові фактори, що впливають на успішність підприємств у сучасних умовах, та проаналізувати існуючі підходи до впровадження інновацій.

Завданняс роботи є:

проаналізувати поняття «інвестиційний менеджмент» у банківській сфері, розкрити його сутність.

дослідити класифікацію банківських інвестицій за різними критеріями.

проаналізувати існуючі методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків.

навести комплексний огляд діяльності АТ КБ «ПриватБанк».

розглянути оцінку фінансових результатів діяльності АТ КБ «ПриватБанк».

дослідити обґрунтування напрямів розв'язання науково-практичної проблеми

За результатами дослідження сформульовані теоретичні та практичні положення, які доведені автором до конкретних пропозицій щодо розвитку системи управління інвестиційною діяльністю комерційних банків в умовах воєнного стану.

Одержані результати можуть бути використані в практичній діяльності комерційних банків з метою покращення їх інвестиційної діяльності.

Рік виконання кваліфікаційної бакалаврської роботи: 2024

Рік захисту кваліфікаційної бакалаврської роботи: 2024

КЛЮЧОВІ СЛОВА: ІНВЕСТИЦІЇ, ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ, СЕК'ЮТЕРИЗАЦІЯ, КРЕДИТНИЙ ПОРТФЕЛЬ, БАНКІВСЬКА УСТАНОВА.

ABSTRACT

The bachelor's qualification thesis comprises 70 pages, 13 tables, 7 figures, and a list of references containing 53 sources.

The object of the research is the economic investment processes occurring in enterprises within the modern economy

The subject of the research is the theoretical, methodological, and practical aspects of the investment activity of JSC CB "PrivatBank" in the Ukrainian investment market.

The goal of the thesis is to study the impact of modern technologies on the economic performance of enterprises and to develop recommendations for their optimization. Achieving this goal involves identifying key factors affecting the success of enterprises in contemporary conditions and analyzing existing approaches to the implementation of innovations.

The **objectives** of the thesis are as follows:

to analyze the concept of "investment management" in the banking sector and reveal its essence;

to study the classification of banking investments according to various criteria;

to analyze existing methodological approaches to managing banks' investment activities;

to provide a comprehensive review of the activities of JSC CB "PrivatBank";

to evaluate the financial performance of JSC CB "PrivatBank";

to explore and justify directions for solving scientific and practical problems.

The research results include theoretical and practical provisions that the author has developed into concrete proposals for improving the management system of investment activities in commercial banks under wartime conditions.

The obtained results can be applied in the practical operations of commercial banks to enhance their investment activities.

Year of completion of the bachelor's qualification thesis: 2024

Year of defense of the bachelor's qualification thesis: 2024

KEYWORDS: INVESTMENTS, INVESTMENT ACTIVITY, SECURITIZATION, CREDIT PORTFOLIO, BANKING INSTITUTION.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ НАУКОВО-ПРАКТИЧНОЇ ПРОБЛЕМИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ В ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ.....	9
1.1 Поняття та сутність інвестиційного менеджменту в банках	9
1.2. Класифікація банківських інвестицій та їх основні характеристики	14
1.3. Методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків.....	19
РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ОБ’ЄКТА ДОСЛІДЖЕННЯ.....	30
2.1. Комплексний огляд діяльності АТ КБ «ПриватБанк»	30
2.2. Оцінка фінансових результатів діяльності АТ КБ «ПриватБанк».....	39
РОЗДІЛ 3. ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ УДОСКОНАЛЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.....	54
3.1. Науково-практичні підходи до покращення інноваційного способу інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк».....	54
3.2. Методичні підходи до визначення доцільності здійснення банківських інвестицій в економіку України.....	57
3.3. Пропозиції щодо покращення здійснення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк».....	60
ВИСНОВКИ.....	65
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	68
ДОДАТКИ.....	71

ВСТУП

Актуальність теми дослідження зумовлена швидкими змінами в умовах глобалізації та інтеграції економічних систем. В умовах сучасного світу, де технології та інновації відіграють вирішальну роль, важливим стає вивчення впливу новітніх тенденцій на економічний розвиток підприємств. Підвищення конкуренції в різних галузях, необхідність адаптації до нових ринкових умов, а також потреба в удосконаленні управлінських технологій роблять дану тему особливо актуальною для дослідження.

Інвестиційний менеджмент є важливою складовою діяльності банків, яка визначає їх здатність ефективно управляти ресурсами та мінімізувати ризики при реалізації інвестиційних стратегій. У сучасних умовах розвитку фінансових ринків, зокрема в Україні, управління інвестиціями в банківському секторі набуває все більшої актуальності.

Банки виступають не лише посередниками між інвесторами та підприємствами, але й самі активно займаються інвестиційною діяльністю, що включає вкладення в різні фінансові інструменти та активи.

Інвестиційний менеджмент в банках має на меті не тільки досягнення максимального прибутку, але й забезпечення стабільності фінансової установи, зменшення ризиків, а також дотримання вимог національного регулювання та міжнародних стандартів.

Інвестиційний менеджмент є важливою складовою діяльності банківської системи України, оскільки забезпечує ефективне управління фінансовими ресурсами та їх розподіл для досягнення стратегічних цілей. У сучасних економічних умовах, що характеризуються високим рівнем нестабільності, постійними змінами в законодавчому полі та глобальними викликами, успішна реалізація інвестиційної стратегії банків стає ключовим фактором їх конкурентоспроможності. Це передбачає аналіз ринку, оптимізацію структури активів, диверсифікацію інвестиційних портфелів та управління ризиками.

Особлива увага в дослідженні інвестиційного менеджменту приділяється питанням залучення коштів та їх подальшого ефективного використання, а також ролі банків у стимулюванні економічного розвитку через інвестиції в реальний сектор. Водночас актуальними залишаються виклики, пов'язані зі зниженням ризиків, підвищенням рентабельності інвестицій та адаптацією до нових технологічних і фінансових інструментів.

Вивчення особливостей інвестиційного менеджменту на прикладі конкретних банків дозволяє не лише оцінити поточний стан і тенденції, але й розробити практичні рекомендації для покращення їхньої діяльності. Це дослідження має на меті проаналізувати підходи до управління інвестиціями в банківському секторі України, зосереджуючись на стратегіях, які сприяють фінансовій стабільності, прибутковості та зростанню економіки.

Дослідження інвестиційної діяльності банків є важливою темою наукових робіт українських вчених, серед яких можна виділити Даниленко А.І. [8], Жердецьку Л.В. [10], Золотарьову О.В. [11], Казак О.О. [12], Озерчук О.В. [18] та Онищенко Ю.І. [10]. Кожен з авторів розглядає різні аспекти інвестиційного менеджменту в банках, зокрема управління інвестиціями, оптимізацію прибутковості, мінімізацію ризиків, а також вплив економічних та ринкових умов на прийняття інвестиційних рішень. Даниленко А.І. [8] акцентує на оптимізації прибутковості при мінімізації ризиків, Жердецька Л.В. [10] підкреслює важливість стратегічних цілей, Золотарьова О.В. [11] зосереджується на управлінні капіталом, Казак О.О. [12] — на аналізі інвестиційних потоків, Озерчук О.В. [18] розглядає інвестиційний менеджмент як комплексний процес, а Онищенко Ю.І. [10] досліджує вплив ринкових умов на вибір оптимальних інвестиційних шляхів.

Мета дипломної роботи полягає у вивченні впливу сучасних технологій на економічні показники підприємств та розробці рекомендацій щодо їх оптимізації. Для досягнення цієї мети важливо виявити ключові фактори, що впливають на успішність підприємств у сучасних умовах, та проаналізувати існуючі підходи до впровадження інновацій.

Виходячи з мети, формулюються завдання роботи:

1. Проаналізувати поняття «інвестиційний менеджмент» у банківській сфері, розкрити його сутність.
2. Дослідити класифікацію банківських інвестицій за різними критеріями.
3. Проаналізувати існуючі методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків.
4. Навести комплексний огляд діяльності АТ КБ «ПриватБанк».
5. Розглянути оцінку фінансових результатів діяльності АТ КБ «ПриватБанк».
6. Дослідити обґрунтування напрямів розв'язання науково-практичної проблеми

Об'єктом є економічні інвестиційні процеси, що відбуваються на підприємствах в умовах сучасної економіки,

Предметом дослідження є сукупність теоретико-методичних і практичних положень інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» на українському інвестиційному ринку.

Методологічною базою дослідження є сучасні наукові підходи та методи, зокрема аналіз і синтез, економічний аналіз, порівняльний метод, а також методи статистичного дослідження. Використання цих методів дозволяє детально вивчити обрані питання та провести комплексний аналіз ситуації.

Наукова новизна одержаних результатів полягає у формуванні теоретичних, методичних та прикладних засад щодо розвитку системи управління інвестиційною діяльністю комерційних банків в умовах воєнного стану.

Практична цінність дипломної роботи полягає у розробці рекомендацій, які можуть бути застосовані в діяльності підприємств для покращення їх економічних показників. Результати дослідження можуть стати основою для подальших наукових розробок у сфері економіки та управління.

Теоретико-методичною базою для написання роботи є літературні джерела з інвестиційного менеджменту, зокрема роботи українських та зарубіжних авторів, нормативно-правові акти, що регулюють банківську

діяльність в Україні, а також дослідження з управління інвестиційними процесами в банківських установах.

Під час написання роботи використовувалися методи аналізу, синтезу, порівняння, статистичний та графічний методи, а також методи емпіричного дослідження, зокрема аналіз фінансових звітів та даних банку «ПриватБанк» щодо реалізації інвестиційної стратегії.

Структура дипломної роботи складається з вступу, 3 розділів, висновків та списку використаних джерел.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ НАУКОВО-ПРАКТИЧНОЇ ПРОБЛЕМИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ В ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ

1.1. Поняття та сутність інвестиційного менеджменту в банках

Інвестиційна діяльність — це процес залучення, управління та використання фінансових, матеріальних та інших ресурсів з метою отримання доходу або досягнення інших стратегічних цілей.

Інвестиційна діяльність охоплює різні форми інвестування, такі як вкладення в цінні папери, нерухомість, підприємства, інфраструктурні проекти тощо.

Інвестиційний менеджмент у банках є важливим напрямком діяльності, оскільки він безпосередньо впливає на фінансову стабільність та розвиток банку. Для банків інвестиції — це не лише один із способів отримання доходів, але й важливий інструмент підтримки ліквідності, зниження ризиків і диверсифікації активів.

Інвестиційний менеджмент допомагає забезпечити належну оцінку інвестиційних можливостей, визначити оптимальні стратегії для роботи з різними видами активів (акції, облігації, кредити тощо).

Він також включає моніторинг та аналіз ринку, прогнозування змін у економічному середовищі, що дозволяє банкам ухвалювати обґрунтовані рішення та зберігати конкурентоспроможність.

Основною метою інвестиційної діяльності є забезпечення прибутковості та росту капіталу при мінімізації ризиків, що супроводжують інвестиційні процеси.

Інвестиційна діяльність підприємства є однією з ключових складових його господарської діяльності та виступає важливим засобом для реалізації економічних інтересів. Вона полягає в організованому процесі формування інвестиційних ресурсів, збалансованих відповідно до параметрів інвестиційної

програми чи портфеля, виборі оптимальних об'єктів для інвестування та забезпеченні їх ефективної реалізації.

Інвестиційний менеджмент у банках стосується управління інвестиційною діяльністю з метою досягнення максимального прибутку та мінімізації ризиків при ефективному використанні фінансових ресурсів. Це процес, що охоплює як вибір інвестиційних інструментів, так і оцінку ринкових умов, розробку стратегій, а також контроль за виконанням інвестиційних програм.

Інвестиційний менеджмент в банках є комплексом заходів і процесів, спрямованих на ефективне управління інвестиціями з метою досягнення фінансових цілей банку.

Його сутність полягає у прийнятті стратегічних і оперативних рішень щодо розподілу фінансових ресурсів банку серед різних інвестиційних інструментів та активів, що дозволяє не тільки отримувати прибуток, але й забезпечувати стабільність і безпеку банківської діяльності.

Основна мета інвестиційного менеджменту полягає у забезпеченні оптимального балансу між прибутковістю та ризиками, що супроводжують інвестиційну діяльність. Банк, як інвестор, повинен враховувати ринкові умови, зміни в економічній ситуації, а також застосовувати різні стратегії та інструменти для досягнення фінансової стабільності та підвищення вартості активів.

У процесі інвестиційного менеджменту важливими аспектами є вибір інвестиційних напрямків, таких як інвестиції в цінні папери, кредитування, прямі інвестиції в бізнеси, а також управління ліквідністю та капіталом. Крім того, банкам необхідно оцінювати ризики інвестування, зокрема кредитні, ринкові, ліквідні та операційні ризики, для мінімізації можливих збитків.

Інвестиційний менеджмент в банках також включає в себе постійний моніторинг результатів інвестиційної діяльності, коригування стратегій у відповідь на зміни на фінансових ринках і в економіці, а також забезпечення відповідності внутрішнім політикам та зовнішньому регулюванню.

За думкою багатьох авторів, інвестиційний менеджмент в банках є ключовим елементом для забезпечення їх фінансової стабільності та зростання. Банк, який правильно управляє своїми інвестиціями, здатен не лише досягти високих фінансових результатів, але й мінімізувати ризики, пов'язані з коливаннями на ринку та змінами економічної ситуації.

Автори також зазначають, що ефективне управління інвестиціями дозволяє банкам створювати додаткову вартість для своїх клієнтів та акціонерів, забезпечуючи таким чином їхню конкурентоспроможність і здатність до інноваційного розвитку.

Аналіз визначення поняття «інвестиційний менеджмент» представлено у табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Визначення поняття «інвестиційний менеджмент»

Автор	Визначення поняття «інвестиційний менеджмент»	Ключові слова
Даниленко А.І. [8]	Інвестиційний менеджмент – це процес управління інвестиціями, що включає в себе розподіл ресурсів серед різних видів інвестиційних інструментів, з метою забезпечення доходності та мінімізації ризиків.	управління інвестиціями, доходність, ризики
Жердецька Л.В. [10]	Інвестиційний менеджмент – це діяльність, спрямована на прийняття обґрунтованих рішень щодо вкладення коштів у різні активи та інструменти для досягнення стратегічних і фінансових цілей.	активи, стратегічні цілі, фінансові цілі
Золотарьова О.В. [11]	Інвестиційний менеджмент – це система заходів, що забезпечують ефективне управління капіталом і вибір інвестиційних можливостей, оптимізацію ризиків і максимізацію прибутковості.	капітал, оптимізація ризиків, прибутковість
Казак О.О. [12]	Інвестиційний менеджмент є діяльністю, що включає планування, аналіз та управління інвестиційними потоками, з метою досягнення максимального прибутку при допустимому рівні ризиків.	планування, аналіз, інвестиційні потоки, прибуток
Озерчук О.В. [18]	Інвестиційний менеджмент – це комплексний процес, що охоплює прийняття інвестиційних рішень, їхнє впровадження та контроль за результатами для досягнення високої фінансової ефективності.	інвестиційні рішення, фінансова ефективність
Онищенко Ю.І. [10]	Інвестиційний менеджмент є наукою і практичною діяльністю, спрямованою на визначення оптимальних шляхів вкладення капіталу з урахуванням економічних, фінансових та ринкових умов для досягнення максимального результату.	наука, оптимальні шляхи, ринкові умови

Таким чином, інвестиційний менеджмент є важливою складовою фінансової діяльності, яка забезпечує ефективне управління капіталом, вибір

оптимальних інвестиційних можливостей та максимізацію прибутковості при мінімізації ризиків.

Визначення поняття інвестиційного менеджменту вченими різних напрямів включає різні аспекти цієї діяльності, однак усі вони підкреслюють важливість обґрунтованих рішень щодо вкладення ресурсів з урахуванням стратегічних і фінансових цілей, економічних та ринкових умов.

Основні завдання інвестиційного менеджменту полягають у плануванні, аналізі, управлінні потоками інвестицій та забезпеченні високої фінансової ефективності організації.

Формування інвестиційного менеджменту в банках складається з кількох етапів, кожен з яких є важливим для досягнення ефективного управління інвестиціями та забезпечення фінансової стабільності банку.

Розглянемо більш детально етапи формування інвестиційного менеджменту в банках (рис.1.1).

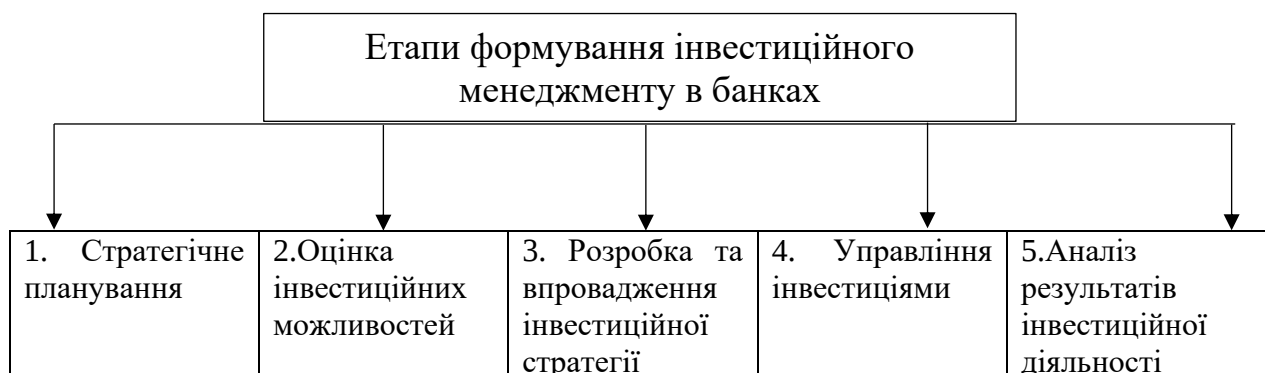


Рис.1.1 Етапи формування інвестиційного менеджменту в банках [8]

Отже, формування інвестиційного менеджменту в банках проходить кілька етапів, кожен з яких є важливим для забезпечення ефективного управління інвестиціями. Першим етапом є стратегічне планування, яке полягає у визначенні загальних цілей інвестиційної діяльності банку та розробці стратегії інвестування.

На цьому етапі враховуються економічні умови, ринкові фактори, а також нормативно-правова база, що дозволяє сформулювати основні напрямки інвестування, такі як вкладення в цінні папери, кредити або нерухомість.

Другим етапом є оцінка інвестиційних можливостей, що передбачає ретельний аналіз ринку та доступних інвестиційних інструментів. Банк оцінює потенційну прибутковість і ризики від різних можливостей, що дозволяє вибрати найбільш вигідні для вкладення ресурси, з урахуванням його стратегічних цілей.

Третій етап полягає в розробці та впровадженні інвестиційної стратегії, яка включає детальний план інвестування, визначення конкретних інструментів і обсягів інвестицій, а також строків реалізації інвестиційних проектів. Важливо також на цьому етапі встановити методи моніторингу та контролю за ефективністю інвестицій, щоб забезпечити їх досягнення у встановлені терміни.

Четвертим етапом є управління інвестиціями, яке передбачає постійний моніторинг та коригування інвестиційної стратегії залежно від змін на ринку та в економічному середовищі. Банк здійснює контроль за ліквідністю, а також проводить оцінку ефективності інвестицій у реальному часі, що дозволяє оперативно реагувати на нові виклики та можливості.

Останнім етапом є аналіз результатів інвестиційної діяльності, що дає змогу оцінити успішність реалізації інвестиційної стратегії.

На цьому етапі банк аналізує, чи досягнуто поставлені цілі, виявляє сильні та слабкі сторони реалізованих проектів і визначає шляхи для вдосконалення інвестиційної діяльності в майбутньому.

Такий системний підхід дозволяє банку постійно удосконалювати свою інвестиційну стратегію і підвищувати фінансову ефективність.

Таким чином, інвестиційний менеджмент у банках є важливим процесом, що включає комплекс заходів для ефективного управління інвестиційними ресурсами, максимізації прибутковості та мінімізації ризиків.

Його сутність полягає в розробці стратегій інвестування, аналізі можливостей та ризиків, а також у постійному моніторингу та коригуванні інвестиційних рішень з метою досягнення фінансової стабільності банку.

Формування та ефективне впровадження інвестиційного менеджменту є основою для забезпечення сталого розвитку фінансових установ, підвищення їх конкурентоспроможності та досягнення стратегічних цілей на ринку фінансових послуг.

1.2. Класифікація банківських інвестицій та їх основні характеристики

Класифікація банківських інвестицій — це процес розподілу всіх можливих інвестицій банку на певні групи чи категорії залежно від різних критеріїв, таких як тип активу, рівень ризику, ліквідність, строк інвестиції, галузева приналежність тощо.

Метою класифікації є систематизація інвестицій, що дозволяє банкам ефективно управляти своїм інвестиційним портфелем, оптимізувати прибутковість і ризику, а також дотримуватися вимог нормативно-правової бази.

Класифікація банківських інвестицій та визначення їх основних характеристик є важливим елементом управління фінансовими ресурсами банків, оскільки вона дозволяє структурувати та систематизувати інвестиційні активи відповідно до їхньої природи, ризиків і термінів.

Такий підхід сприяє чіткому розумінню функціональних особливостей різних інвестиційних інструментів, що дозволяє банкам оптимізувати свої портфелі, враховуючи стратегічні цілі та зовнішні умови.

Класифікація інвестицій також є ключовим етапом у прийнятті рішень щодо їх використання. Зокрема, поділ інвестицій на короткострокові, довгострокові, високоризикові чи низькоризикові дає змогу ефективно збалансувати дохідність і ліквідність, а також мінімізувати потенційні збитки.

Розуміння характеристик інвестицій, таких як їхня прибутковість, ліквідність чи стабільність, забезпечує здатність банку швидко адаптуватися до змін у ринковому середовищі та економічній ситуації.

Окрім цього, класифікація дозволяє ідентифікувати пріоритетні напрями інвестування, розробляти стратегічні підходи до управління активами та уникати

надмірної концентрації капіталу в певних секторах. Це особливо важливо в умовах невизначеності, коли ризики втрат зростають. Загалом, детальний аналіз банківських інвестицій у контексті їхньої класифікації створює умови для більш ефективного використання фінансових ресурсів і підвищення стійкості банківської установи.

Одним із основних критеріїв класифікації є тип інвестиційного інструменту. Залежно від цього банки можуть інвестувати в різноманітні активи, такі як цінні папери (акції, облігації), нерухомість, кредити, депозитні сертифікати та інші фінансові інструменти.

Інший важливий критерій — строк інвестиції. Це може бути короткострокові, середньострокові та довгострокові інвестиції, залежно від того, на який період банк планує розмістити свої кошти.

Наведемо більш детально класифікацію банківських інвестицій (табл.1.2)

Таблиця.1.2

Класифікація банківських інвестицій [18]

Категорія	Опис
Тип інвестиційного інструменту	Розподіл інвестицій за типом активу: цінні папери (акції, облігації), нерухомість, кредити, депозити тощо.
Строк інвестиції	Інвестиції можуть бути короткостроковими, середньостроковими чи довгостроковими залежно від періоду інвестування.
Рівень ризику	Інвестиції класифікуються на низькоризикові (державні облігації, депозити), середньоризикові (корпоративні облігації), високоризикові (стартапи, спекулятивні інструменти).
Ліквідність	Оцінка швидкості, з якою інвестиція може бути перетворена на готівку без значних втрат у вартості.
Галузева приналежність	Інвестиції в різні галузі економіки: фінансовий сектор, енергетика, технології, сільське господарство тощо.
Тип власності	Власні або чужі інвестиції, в залежності від того, чи належать інвестиції банку чи стороннім особам.

Отже, класифікація банківських інвестицій є важливим інструментом для систематизації та ефективного управління інвестиційним портфелем. Вона дозволяє розподіляти інвестиції за різними категоріями, що дає змогу банкам більш точно оцінювати потенційні ризики, прибутковість та ліквідність активів.

Крім того, банківські інвестиції можуть класифікуватися за рівнем ризику. Наприклад, низькоризикові інвестиції (облігації держави, депозити), середньоризикові інвестиції (корпоративні облігації, акції компаній) і високоризикові інвестиції (спекулятивні фінансові інструменти, стартапи). Ще однією важливою категорією є ліквідність інвестицій — ступінь швидкості, з якою банк може перетворити інвестиційні активи на готівку без значних втрат у вартості.

Тип інвестиційного інструменту визначає вибір між різними активами, такими як цінні папери, нерухомість, кредити та депозити. Строк інвестиції впливає на їхню природу та відповідність короткостроковим чи довгостроковим цілям банку.

Рівень ризику є критичним аспектом для визначення оптимальних інвестицій, де банкам потрібно збалансувати прибутковість і безпеку.

Ліквідність дозволяє оцінити швидкість, з якою інвестиції можуть бути реалізовані, не втрачаючи значної вартості. Галузева приналежність забезпечує диверсифікацію інвестицій за секторами економіки, а тип власності дає змогу визначити, чи належать інвестиції самому банку або стороннім особам.

Ця класифікація сприяє оптимізації процесу управління інвестиціями та зниженню ризиків, що є важливим для досягнення фінансової стабільності та прибутковості банківської діяльності.

Характеристика банківських інвестицій - це опис основних властивостей та особливостей інвестиційних активів, в які банки вкладають свої фінансові ресурси з метою отримання доходу, диверсифікації ризиків та забезпечення фінансової стабільності.

Банківські інвестиції можуть включати різні види активів, такі як облігації, акції, кредити, нерухомість тощо, і мають кілька ключових характеристик (табл.13):

Банки обирають інвестиції з урахуванням рівня ризику та доходності, забезпечуючи при цьому стабільність своїх фінансових потоків. Вибір інвестиційних інструментів визначається не лише короткостроковими вигодами,

а й довгостроковими стратегіями розвитку, що дозволяють підтримувати ліквідність та ефективно управляти ризиками.

Таблиця.1.3

Характеристика банківських інвестицій [12]

Характеристика	Опис
Безпека	Банки обирають інвестиції з низьким рівнем ризику, щоб забезпечити захист капіталу та стабільність доходів.
Ліквідність	Висока ліквідність інвестицій важлива для банків, адже вони повинні мати можливість швидко перетворити активи в гроші.
Прибутковість	Банки орієнтуються на інвестиції, що забезпечують стабільний та високий дохід, адекватний рівню ризику.
Термін	Інвестиції можуть бути короткостроковими або довгостроковими, що відповідає фінансовим потребам і стратегічним цілям.
Диверсифікація	Для зниження ризиків банки зазвичай розподіляють інвестиції серед різних активів і секторів економіки.
Регулювання	Інвестиції повинні відповідати вимогам фінансового регулювання та стандартам безпеки.
Стабільність	Стабільність інвестицій, особливо в державні цінні папери або великі корпоративні облігації, є важливою для банків.
Потенціал для зростання	Банки враховують можливість зростання вартості інвестицій при виборі більш ризикованих, але перспективних інструментів.

Таким чином, банківські інвестиції характеризуються комплексним підходом до вибору активів, де кожна характеристика, така як безпека, ліквідність, прибутковість, термін, диверсифікація, регулювання, стабільність та потенціал для зростання, має вирішальне значення для досягнення фінансових цілей банку.

У зв'язку з цими формами інвестицій важливо також розглянути класифікацію банківських інвестицій, яка може здійснюватися за різними критеріями.

У таблиці 1.4 представлено основні типи банківських інвестицій, їх характеристику та переваги.

Отже, класифікація банківських інвестицій за різними критеріями є важливим інструментом для управління інвестиційними портфелями. Розрізняючи інвестиції за термінами, типами активів, цілями та рівнем ризику, банки можуть ефективно адаптувати свої стратегії до змінюваних ринкових умов та потреб клієнтів.

Таблиця 1.4

Класифікація банківських інвестицій може здійснюватися за різними критеріями

Критерій класифікації	Категорії	Характеристика
За термінами інвестування	Короткострокові	Інвестиції терміном до 1 року, зазвичай з метою швидкого отримання доходу або ліквідності.
	Середньострокові	Інвестиції терміном від 1 до 5 років, зазвичай для реалізації проєктів з середнім терміном окупності.
	Довгострокові	Інвестиції терміном більше 5 років, часто пов'язані з великими капіталовкладеннями в розвиток.
За типом активів	Реальні активи	Включають нерухомість, обладнання, що використовуються для виробництва та забезпечення підприємств.
	Фінансові активи	Включають цінні папери, депозити, боргові зобов'язання, які приносять дохід через відсотки або дивіденди.
За метою інвестування	Інвестиції для отримання прибутку	Основна мета – отримання фінансового доходу від інвестицій.
	Інвестиції для контролю	Вкладення з метою отримання контрольного пакета акцій у компанії.
	Соціальні або екологічні	Інвестиції, що сприяють розвитку соціальних або екологічних ініціатив, не завжди спрямовані на фінансовий прибуток.
За рівнем ризику	Консервативні	Інвестиції з низьким ризиком, такі як облігації та депозити, що забезпечують стабільний дохід.
	Помірно ризиковані	Інвестиції, які мають середній рівень ризику, наприклад, акції, фонди.
	Високоризикові	Інвестиції з високим ризиком, наприклад, стартапи або венчурний капітал, які можуть приносити високий дохід.

Джерело: складено автором на основі опрацювання літературних джерел [9, 10, 16]

Інвестуючи в різні активи та терміни, банки можуть забезпечити стабільність та ліквідність своїх інвестицій. Визначення мети інвестування допомагає банкам краще планувати та реалізовувати інвестиційні проєкти, що в свою чергу впливає на загальну ефективність їхньої діяльності. Розподіл інвестицій за рівнем ризику сприяє зменшенню можливих втрат і підвищенню потенційного доходу.

Інноваційні інвестиції мають на меті впровадження нововведень, таких як придбання патентів, ліцензій та фінансування наукових розробок. Інтелектуальні інвестиції охоплюють вкладення в об'єкти інтелектуальної власності (патенти, авторські права тощо).

Реальні інвестиції також можуть бути спрямовані на покращення внутрішньої діяльності підприємства або на участь у спільних проєктах з іншими суб'єктами.

1.3. Методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків

Банк являє собою складну організаційну структуру, діяльність якої спрямована на здійснення операцій із позиковим капіталом та функціонування як фінансового посередника на грошовому ринку.

Його основними завданнями є мобілізація фінансових ресурсів, кредитування, організація розрахунків і операцій із готівкою. Центральною функцією банківської системи є акумулювання грошових і інших активів, включаючи золотий запас і цінні папери.

Сучасні банки виконують професійне управління фінансовими ресурсами суспільства, беруть участь у регулюванні економічних процесів відповідно до чинного законодавства та перебувають під наглядом державних органів.

Вони пропонують широкий спектр послуг, що охоплюють фінансові операції різної складності, включаючи інвестиційний аналіз і планування.

Банківська діяльність охоплює надання кредитів, управління вкладками та заощадженнями, організацію розрахунків, управління капіталом, послуги зі страхування ризиків і майна, операції з емісії цінних паперів, трастові послуги, брокерське і консалтингове обслуговування, аудиторські послуги, факторинг, а також венчурне фінансування інноваційних проєктів, які супроводжуються високим ризиком, але мають потенціал значного прибутку.

Інвестиційна діяльність банків спрямована на перерозподіл фінансових ресурсів, залучення тимчасово вільних коштів і їхнє подальше використання в інтересах клієнтів.

Банківські інвестиції включають вкладення в цінні папери зі строком погашення понад один рік, але в умовах сучасної української економіки, що характеризується низькою ліквідністю об'єктів інвестування, інфляційними процесами та нерозвиненістю ринку цінних паперів, до банківських вкладень належать також короткострокові інвестиції в цінні папери зі строком погашення до одного року.

Таким чином, банки відіграють ключову роль у забезпеченні ефективного функціонування фінансового ринку та економіки загалом.

Розгляд характерних ознак методологічних підходів до управління інвестиційною діяльністю банків є важливим, оскільки вони визначають ефективність використання фінансових ресурсів, мінімізацію ризиків та досягнення стратегічних цілей банківської установи. Методологічні підходи формують основу для прийняття обґрунтованих рішень щодо вибору інструментів інвестування, забезпечення ліквідності та прибутковості портфеля, а також узгодження короткострокових і довгострокових цілей банку.

Крім того, вони дозволяють адаптувати інвестиційну діяльність до змін у зовнішньому середовищі, таких як економічна нестабільність, коливання фінансових ринків або регуляторні обмеження. Чітко визначені підходи сприяють системності в управлінні інвестиціями, дозволяючи ефективно диверсифікувати портфель, уникати зайвих ризиків і підвищувати довіру клієнтів та інвесторів до банку.

Розуміння і врахування характерних ознак цих підходів є також запорукою відповідності банківської діяльності сучасним вимогам ринку і регуляторів, що важливо для забезпечення конкурентоспроможності та довгострокової стійкості банківської установи. Таким чином, системний аналіз методологічних підходів до управління інвестиційною діяльністю є невід'ємною складовою успішного функціонування банку в умовах динамічної економіки.

Розглянемо характерні ознаки методологічних підходів до управління інвестиційною діяльністю банківських інвестицій (рис.1.2).

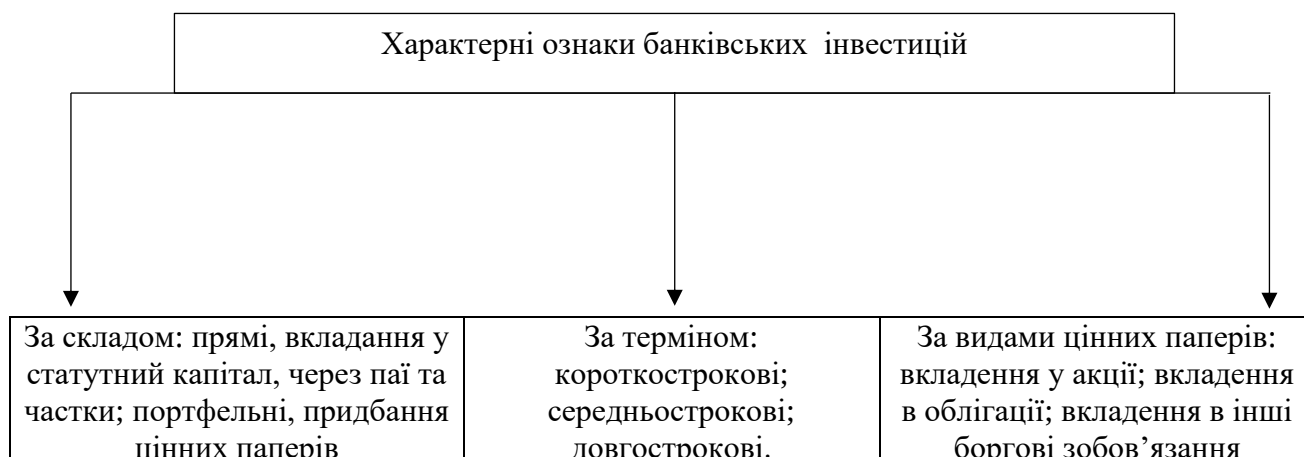


Рис. 1.2. Характерні ознаки банківських інвестицій

Джерело: складено автором на основі опрацювання літературних джерел [9, 10, 16]

Отже, банки зазвичай інвестують кошти в цінні папери різних емітентів, дотримуючись різних умов і обираючи різноманітні фінансові інструменти, що дозволяє створювати диференційовані інвестиційні портфелі. Основною метою таких інвестицій є отримання доходу, забезпечення збереження та зростання капіталу шляхом підвищення курсової вартості цінних паперів, а також підтримка регулятивної та банківської ліквідності.

Для досягнення цих цілей банки розробляють інвестиційну політику, яка базується на традиційних критеріях, зокрема ліквідності, прибутковості, ступені ризику та банківських процентних ставках.

У межах банківської інвестиційної політики розрізняють два основних підходи. Агресивний підхід передбачає орієнтацію на інвестиції у високо ризиковані, але потенційно прибуткові активи, такі як акції.

Натомість консервативний підхід спрямований на вкладення в облігації та інші короткострокові боргові зобов'язання, які забезпечують вищу ліквідність і менший ризик, хоча й характеризуються нижчою прибутковістю.

Інвестиційні операції банків полягають у вкладенні коштів у цінні папери державних, колективних або приватних корпорацій на тривалий період. Інвестиції відрізняються від позик кількома ключовими особливостями.

Позики передбачають короткострокове користування коштами з обов'язковим поверненням або еквівалентними умовами, тоді як інвестиції спрямовані на створення тривалого потоку доходів.

Крім того, у разі кредитних операцій банк зазвичай виступає основним кредитором, тоді як у процесі інвестування він є одним із багатьох учасників фінансового ринку. Ініціатива у кредитуванні належить позичальнику, тоді як при інвестуванні — банку, який прагне придбати активи на ринку.

Інвестиційна діяльність комерційних банків спрямована на забезпечення безпеки вкладених коштів, диверсифікацію активів, досягнення прибутковості та підтримання необхідного рівня ліквідності. Ці завдання є ключовими для підтримки стабільності та ефективності банківської діяльності в умовах ринкової економіки.

Управління інвестиційною діяльністю банків є одним із ключових аспектів їх функціонування. У сучасних умовах, коли ринкові умови швидко змінюються, а конкуренція зростає, ефективне управління інвестиціями стає необхідною умовою для успішного розвитку банківської установи. У цьому есе розглянемо детально методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків.

Стратегічний підхід до управління інвестиційною діяльністю є ключовим елементом ефективної роботи банку в сучасних умовах мінливої економіки. Він допомагає банку не лише досягати своїх поточних цілей, але й забезпечувати довготривалу стійкість та конкурентоспроможність. Стратегічне управління інвестиціями включає кілька основних компонентів, таких як визначення місії та цілей, аналіз зовнішнього середовища, сегментація ринку і довгострокове планування. Розглянемо ці аспекти докладніше.

Перший етап стратегічного управління інвестиціями полягає у визначенні місії банку та встановленні чітких цілей. Місія банку відображає його основне призначення на ринку та визначає, які соціально-економічні завдання він прагне

вирішувати. Цілі можуть бути різноманітними: від збільшення частки ринку до досягнення фінансової стабільності чи мінімізації ризиків.

Інвестиційна стратегія повинна враховувати як фінансові, так і нефінансові цілі банку, наприклад, соціальну відповідальність або екологічну стійкість [5, с. 202].

Для досягнення визначених цілей банк повинен чітко розуміти свої конкурентні переваги та можливості. Наприклад, якщо банк ставить за мету збільшення прибутковості, він може орієнтуватися на ринки з високим рівнем прибутковості, такі як ринки нових технологій або екологічно чистої енергії.

Водночас, якщо головною метою є зменшення ризиків, банк може зосередитися на більш консервативних інвестиціях, таких як державні облігації або вкладення у стабільні компанії.

Другий ключовий аспект стратегічного підходу – це аналіз зовнішнього середовища. Це включає оцінку ринкових тенденцій, моніторинг макроекономічних показників, таких як рівень інфляції, процентні ставки та регуляторні зміни. Також необхідно враховувати дії конкурентів та загальні ринкові умови, що можуть впливати на інвестиційні рішення банку [5, с. 34].

Наприклад, зростання процентних ставок може вплинути на вартість залучених коштів, що може зробити певні види інвестицій менш привабливими. Водночас, зміни у регуляторному полі можуть створювати як нові можливості, так і нові ризики. Ефективний аналіз дозволяє банку адаптувати свої інвестиційні стратегії відповідно до змін у зовнішньому середовищі, мінімізуючи ризики і використовуючи можливості.

Наступним етапом є сегментація ринку – розподіл ринку на окремі сегменти з метою кращого розуміння потреб клієнтів і ефективнішого формування інвестиційних стратегій. Банки можуть орієнтуватися на різні сегменти ринку, наприклад, корпоративних клієнтів, дрібних інвесторів, великі міжнародні корпорації або місцеві бізнеси. Кожен з цих сегментів має свої особливості, що вимагають різного підходу до управління інвестиціями [5, с. 202].

За словами Ганзюк С.М.[6], сегментація дозволяє банкам не лише краще зрозуміти потреби своїх клієнтів, але й розробити спеціалізовані продукти і стратегії для кожного сегменту. Наприклад, інвестиційні стратегії для великих корпорацій можуть включати управління ризиками та інноваційними проектами, тоді як для індивідуальних клієнтів можна пропонувати продукти з фокусом на стабільність та захист капіталу [6, с. 12].

Останній, але не менш важливий компонент стратегічного управління інвестиціями – це довгострокове планування. Ефективне інвестування передбачає розробку чітких планів не лише на найближчий час, але й на довгострокову перспективу.

Довгострокове планування передбачає визначення галузей, що можуть мати високий потенціал у майбутньому, таких як технологічні інновації, альтернативні джерела енергії чи біотехнології. Водночас важливо враховувати і короткострокові можливості, що можуть виникати на ринку. Такий підхід дозволяє банку збалансувати ризики та потенційні вигоди, забезпечуючи стабільне зростання інвестиційного портфеля.

Тактичний підхід у сфері інвестицій та управління фінансами відіграє ключову роль у досягненні ефективних результатів на короткостроковій перспективі. На відміну від стратегічного підходу, який зосереджений на довгострокових цілях, тактичний підхід акцентує увагу на швидкому реагуванні на зміни ринкової кон'юнктури, що дозволяє інвесторам адаптувати свої рішення відповідно до поточних умов.

Основні компоненти тактичного підходу включають короткострокове планування, оперативне реагування, постійний моніторинг ринку та гнучкість у прийнятті рішень [11, с. 75].

Ключовою особливістю тактичного підходу, на думку Брежнєва-Єрмоленко О.В., є концентрація на короткострокових цілях. Це означає, що інвестори та фінансові аналітики орієнтуються на швидку адаптацію до змін на ринку, аналізуючи поточні умови, такі як макроекономічні показники, зміни на фондових ринках або коливання процентних ставок. Для ефективного

планування на короткострокову перспективу потрібно враховувати найсвіжіші дані та інформацію, яка може впливати на ринкову динаміку. Це дає можливість приймати рішення, що дозволяють отримати максимальні вигоди в умовах, що постійно змінюються [3, с. 950].

Однією з основних переваг тактичного підходу є швидка реакція на зміни ринкової кон'юнктури. У сучасному фінансовому світі зміни можуть бути раптовими, і ті, хто здатний швидко адаптуватися, мають конкурентну перевагу.

Наприклад, зміна процентних ставок або нові законодавчі ініціативи можуть суттєво вплинути на інвестиційну привабливість певних активів. У таких умовах оперативне реагування дозволяє інвесторам швидко перерозподіляти активи, коригувати стратегії або ухвалювати нові інвестиційні рішення, що відповідають поточним умовам.

Не менш важливим елементом тактичного підходу є постійний моніторинг ринкових показників. Інвестори, які застосовують цей підхід, мають регулярно оцінювати ефективність своїх рішень, використовуючи для цього аналітичні інструменти та інформаційні системи. Такі інструменти допомагають відстежувати фінансові показники, прогнозувати можливі ризики та приймати більш обґрунтовані рішення. Постійний моніторинг дозволяє зменшити рівень невизначеності та ризиків, що є важливим аспектом для інвесторів, які прагнуть досягти високих результатів на короткостроковій основі.

Аналіз ризиків є ключовим етапом у процесі прийняття інвестиційних рішень, оскільки дозволяє оцінити потенційні загрози, які можуть вплинути на фінансові результати компанії або окремого інвестора. Цей процес включає кілька важливих кроків, кожен з яких сприяє більш обґрунтованому управлінню капіталом та зменшенню можливих втрат. Перший етап аналізу ризиків – це визначення можливих загроз.

До найбільш поширених ризиків належать кредитний ризик, який виникає внаслідок можливості неплатоспроможності контрагентів, ринковий ризик, пов'язаний з коливанням вартості активів на фінансових ринках через зміни

економічної ситуації, та ліквідний ризик, що виникає, коли активи не можуть бути швидко перетворені на грошові кошти без суттєвих втрат.

Після ідентифікації ризиків важливо визначити їх ймовірність та потенційні наслідки. Для цього використовуються кількісні методи, такі як статистичні моделі, що дозволяють прогнозувати частоту і масштаби ризиків, та методи моніторингу, які допомагають відстежувати поточну ситуацію на ринку та вчасно реагувати на зміни.

Оцінка ризиків дозволяє зрозуміти, як різні загрози можуть вплинути на інвестиції, та допомагає у визначенні пріоритетів для розробки заходів з управління ризиками.

За словами Казак О. О. [12], для зменшення негативного впливу ризиків застосовуються різні стратегії. До найпоширеніших заходів належать створення резервів, що дозволяє компенсувати можливі втрати, диверсифікація інвестицій, яка передбачає розподіл капіталу між різними активами для зменшення залежності від одного ризику, та використання деривативів для хеджування, що дозволяє зафіксувати певні фінансові умови і зменшити вплив коливань ринку. Ці заходи сприяють зниженню загальної вразливості інвестора до несприятливих ринкових змін [12, с. 10].

Останній етап аналізу ризиків – це оцінка потенційного впливу різних сценаріїв на інвестиційну діяльність.

Сценарний аналіз дозволяє передбачити можливі наслідки різних економічних або ринкових ситуацій та заздалегідь підготуватися до них. Це дає можливість приймати більш зважені рішення та мінімізувати ризики втрат у разі настання негативного сценарію.

Таким чином, аналіз ризиків є важливим інструментом для ефективного управління інвестиціями. Він дозволяє виявляти потенційні загрози, оцінювати їх ймовірність та наслідки, а також розробляти стратегії для їх мінімізації.

Інтеграція цього процесу в інвестиційну діяльність дозволяє зменшити можливі втрати та забезпечити стабільний фінансовий результат.

Інвестиційний аналіз є важливим процесом, який дозволяє інвесторам оцінити доцільність та вигідність вкладення коштів у певні активи або проекти. Цей процес включає кілька ключових етапів, які забезпечують систематичний підхід до прийняття інвестиційних рішень. Першим етапом є оцінка фінансових показників, що включає аналіз прибутковості, ліквідності, та ризиковості.

Це допомагає з'ясувати, наскільки привабливим є актив з точки зору очікуваних доходів і фінансової стабільності. Наступним кроком є використання фінансових моделей, таких як NPV (чиста теперішня вартість) та IRR (внутрішня норма доходності).

Ці моделі дозволяють визначити, чи буде інвестиція прибутковою у майбутньому, враховуючи грошові потоки, пов'язані з проектом. Третій етап включає аналіз чутливості, який полягає у перевірці, як зміни в ключових припущеннях, наприклад, зміни процентних ставок або вартості сировини, впливають на кінцевий результат.

Це допомагає краще розуміти можливі ризики та підготувати стратегії для їхнього пом'якшення. Останнім етапом є проведення порівняльного аналізу, який дає змогу порівняти кілька потенційних інвестицій між собою. Це сприяє вибору найоптимальнішого варіанту для інвестора, беручи до уваги можливі альтернативи [12, с. 10].

Управління інвестиційним портфелем є ключовим аспектом фінансової діяльності, що передбачає ряд стратегій та підходів, які допомагають інвесторам досягати своїх фінансових цілей.

Основними складовими цього процесу є диверсифікація інвестицій, оптимізація портфеля, тактичне управління та використання автоматизованих систем.

Диверсифікація інвестицій – це стратегія, яка полягає у розподілі капіталу між різними активами з метою зменшення ризику. Інвестування в різні класи активів, такі як акції, облігації та нерухомість, дозволяє знизити ймовірність суттєвих втрат, оскільки не всі активи реагують на ринкові зміни однаково [12].

Наприклад, в період економічної нестабільності акції можуть втрачати в ціні, тоді як облігації можуть залишатися стабільними або навіть зростати в ціні. Таким чином, диверсифікація є важливим інструментом для захисту інвестицій.

Оптимізація портфеля є ще одним важливим елементом управління. Використання теорії портфеля дозволяє інвесторам створювати максимально ефективне поєднання активів, яке забезпечує найвищу прибутковість при заданому рівні ризику.

Цей процес включає оцінку кореляцій між активами та їхніх історичних доходностей, що дозволяє визначити, які активи можуть доповнювати один одного в портфелі.

Тактичне управління портфелем полягає у регулярній корекції структури портфеля відповідно до змінюваних ринкових умов та прогнозів. Це передбачає активне управління, яке може включати продаж активів, які не виправдовують себе, та інвестування в нові можливості, що з'являються на ринку.

Таким чином, інвестор може максимально використовувати ринкові можливості та зменшувати вплив негативних тенденцій.

Останнім часом використання автоматизованих систем для управління портфелем стало невід'ємною частиною фінансової діяльності.

Технології, такі як алгоритми для моніторингу ринків і автоматизовані торгові платформи, дозволяють знижувати витрати та підвищувати ефективність управлінських рішень.

Методологічні підходи до управління інвестиційною діяльністю банків мають величезне значення для забезпечення стабільності та розвитку банківської системи. Застосування стратегічного і тактичного підходів, аналіз ризиків, інвестиційний аналіз і управління портфелем є критично важливими для підвищення ефективності інвестиційної діяльності.

У світі, що швидко змінюється, банки повинні постійно вдосконалювати свої методології, адаптуватися до нових умов і інвестувати в новітні технології, щоб залишатися конкурентоспроможними та забезпечувати стабільний

фінансовий ріст. Збалансоване управління інвестиціями не лише сприяє підвищенню прибутковості, а й забезпечує довгострокову фінансову стійкість.

РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ОБ'ЄКТА ДОСЛІДЖЕННЯ

2.1. Комплексний огляд діяльності АТ КБ «ПриватБанк»

АТ КБ «ПриватБанк» – це найбільший комерційний банк України, який відіграє ключову роль у банківському секторі країни. Його діяльність охоплює широкий спектр фінансових послуг, включаючи кредитування, залучення депозитів, здійснення грошових переказів, управління інвестиціями та операції з цінними паперами.

«ПриватБанк» характеризується розгалуженою мережею відділень по всій Україні, сучасними цифровими рішеннями, зокрема впровадженням інноваційних технологій для онлайн-банкінгу, таких як мобільний додаток Privat24. Банк активно працює над розвитком інвестиційної діяльності, що включає формування та управління портфелем цінних паперів, а також сприяє підвищенню фінансової грамотності населення.

АТ КБ «ПриватБанк» функціонує з 1992 року. Він займає лідерські позиції на банківському ринку України. За даними дослідження GFK Ukraine у II кварталі 2020 року з банком співпрацюють 64,7% українців – фізичних осіб старше 16 років. Вважають основним банком 52,3% користувачів банківських послуг – фізичних осіб, що більше, ніж у інших двадцяти банках разом взятих.

Особливістю «ПриватБанку» є його державна форма власності з 2016 року, що забезпечує стабільність і прозорість діяльності. Як фінансова установа, «ПриватБанк» виконує важливу економічну та соціальну функцію, підтримуючи інфраструктуру банківської системи та сприяючи економічному розвитку України.

Серед корпоративних клієнтів у 2020 році цей показник для ПриватБанку становить: юридичні особи – 63,7% співпрацюють, а 42,2% вважають своїм основним банком; суб'єкти підприємницької діяльності – фізичні особи (СПД ФО) – 75,4% співпрацюють, 69,8% вважають своїм основним банком.

За час свого існування Банк завоював лідируючі позиції на ринку банківських послуг в Україні, збільшивши свою частку на ринку, підвищивши ефективність бізнесу, постійно підвищуючи довіру до нього, підвищуючи конкурентоспроможність та складність постачання банківських продуктів своїм клієнтам.

Для досягнення цієї мети нам вдалося співпрацювати у злагодженій банківській команді на основі прогресивної системи управління та передових банківських технологій.

Види діяльності АТ КБ «ПриватБанк»:

- Основний:

64.19 Інші види грошового посередництва

- Інші:

64.92 Інші види кредитування;

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.;

66.11 Управління фінансовими ринками;

66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення [40].

За ліцензією українського банку АТ КБ «ПриватБанк» здійснюється наступна банківська діяльність:

приймати вклади від фізичних та юридичних осіб;

відкривати та вести рахунки у клієнтів та банків-кореспондентів, з використанням платіжних інструментів для перерахування і зарахування коштів з цих рахунків;

розміщення позикових коштів на власне ім'я, на своїх умовах і на свій страх і ризик;

надавання гарантії та інші зобов'язання третіх осіб;

відповідати за оренду для використання та зберігання сейфів цінностей та документів;

купівля і продаж і чеків та інших платіжних інструментів;
надання консультаційних та інформаційних банківських операцій.

Основна інформація про АТ КБ «ПриватБанк» наведена у таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Інформація про АТ КБ «ПриватБанк» [21,22]

Ознака	Характеристика
Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК ПРИВАТБАНК
Скорочена назва	АТ КБ «ПРИВАТБАНК»
Дата реєстрації	19.03.1992 (30 років 6 місяців)
Організаційно-правова форма	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
Форма власності	Державна власність / власність територіальних громад
Код ЄДРПОУ	14360570
Уповноважені особи	БЬОШ ГЕРХАРД ЯРМОЛЕНКО ВАЛЕНТИНА ВАСИЛІВНА
Розмір статутного капіталу	206 059 743 960 грн

На сьогоднішній день банк пропонує громадянам України понад 150 видів найсучасніших послуг, серед яких поточні, вкладні операції, карткові продукти, різноманітні програми споживчого кредитування, які здійснюються в партнерстві з провідними вітчизняними торговими, ріелтерськими компаніями та автовиробниками.

Статутний капітал ПриватБанку складає 206 мільярдів гривень та розділений на 735 мільйонів простих іменних акцій номінальною вартістю 280 гривень кожна. При прийнятті рішень стосовно проведення операцій з акціонером банк виходить із їх економічної доцільності.

Акціонерне товариство комерційний банк ПриватБанк спочатку був зареєстрований як комерційний банк у формі товариства з обмеженою відповідальністю та потім реорганізований у закрите акціонерне товариство у 2000 році.

У 2009 році Банк змінив свою організаційно-правову форму на публічне акціонерне товариство, у якому відповідальність акціонерів обмежена кількістю акцій, що їм належать, відповідно до законодавства України.

У червні 2018 року Банк змінив організаційно-правову форму з публічного акціонерного товариства на акціонерне товариство. Єдиним акціонером Банку, якому належить 100% акцій Банку є Держава в особі Кабінету Міністрів України (місце знаходження: 01008, м. Київ, вул. Грушевського, буд. 12/2).

Держава в особі Міністерства фінансів України набула права власності на 100% акцій Банку 21 грудня 2016 року відповідно до статті 41.1 Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» та згідно з постановою Кабінету Міністрів України від 18 грудня 2016 року № 961 «Деякі 58 питання забезпечення стабільності фінансової системи». З 30.04.2019 власником Банку є Держава в особі Кабінету Міністрів.

Банк є учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (реєстраційне свідоцтво № 113 від 2 вересня 1999 р.), що діє відповідно до Закону № 2740-III

«Про Фонд гарантування вкладів фізичних осіб» від 20 вересня 2001 року (зі змінами). Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років Фонд гарантування вкладів фізичних осіб забезпечував повернення вкладникам депозитів та нарахованих по ним відсотків на суму до 200 тисяч гривень на одну особу у випадку, якщо розпочато процедуру ліквідації Банку.

АТ КБ «ПриватБанк» (далі Банк) є універсальним банком. Банк забезпечує універсальне обслуговування для широкого кола клієнтів, являючись лідером українського ринку в роздрібному сегменті, активно просуваючи послуги для малого та середнього бізнесу та вибірково працюючи в корпоративному секторі.

Основною діяльністю Банку є проведення комерційних банківських операцій та обслуговування фізичних осіб в Україні.

Структура корпоративного управління ПриватБанку, дочірніх та асоційованих компаній представлена трьома рівнями: вищий орган (акціонер); наглядова рада та правління групи. Організаційна структура управління банківською групою наведена у дод. А. Повноваження акціонера визначаються

Статутом та чиним законодавством, зокрема вищий орган управління визначає основні стратегічні напрями діяльності та затверджує звіти про її виконання. До основних повноважень Наглядової ради відноситься діяльність з

затвердження функціональних стратегій, зокрема політики управління ризиками. Річного бюджету, бізнес-планів та здійснення контролю за їх реалізацією; забезпечення функціонування системи внутрішнього контролю та підвищення її ефективності; контроль за фінансово-господарською діяльністю та ефективністю системи управління та інші функції, визначені Положенням про наглядову раду та Статутом.

Виконавчим органом ПриватБанку є правління, яке здійснює поточне управління діяльністю відповідно до Положення про Правління, Статуту та чинного законодавства.

Єдиним акціонером ПриватБанку, якому належить 100% акцій банку є Держава в особі Кабінету Міністрів України (місцезнаходження: 01008, м. Київ, вул. Грушевського, буд. 12/2). Держава в особі Міністерства фінансів України набула права власності на 100% акцій Банку 21 грудня 2016 року відповідно до статті 41.1 Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» та згідно з постановою Кабінету Міністрів України від 18 грудня 2016 року № 961 «Деякі 58 питань забезпечення стабільності фінансової системи». З 30.04.2019 власником Банку є Держава в особі Кабінету Міністрів.

Держава реалізує свої права власника Банку, а органи управління Банку діють відповідно до найкращих світових практик корпоративного управління, зокрема, Принципів Організації економічного розвитку та співробітництва щодо корпоративного управління для підприємств з державною часткою (OECD).

Конкурентними перевагами АТ КБ «ПриватБанк» вважає зосередженість на потребах клієнтів. Критеріями ефективності є швидкість, якість та сучасність. Бізнес-підрозділи Банку мають керуватися такими основними принципами:

- зосередженість на клієнтах;
- якість;
- баланс між ризиком та прибутком;
- економічна ефективність;
- індивідуальна відповідальність;
- дотримання цінностей;

- дотримання фундаментальних правил фінансування клієнтів.

Усі органи управління Банку діють на засадах Кодексу поведінки (етики). Корпоративна поведінка в Банку побудована на засадах законності, прозорості, компетентності, дотриманні прав і інтересів клієнтів, ділових партнерів, акціонерів і працівників, і направлена на підвищення ефективності діяльності Банку, підтримку його фінансової стабільності та прибутковості. Кодекс визначає:

- Взаємовідносини Банку з клієнтами;
- Порядок взаємовідносин керівників і підлеглих;
- Ділову етику;
- Рівні можливості для всього персоналу Банку;
- Конфлікт інтересів;
- Збереження майна Банку;

Принципи і цінності, яких дотримуються в ПриватБанку, перелічені в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2

Принципи і цінності АТ КБ «ПриватБанку»

Назва	Характеристика
Чесність	банк керується законами, етичними нормами і правилами чесного ведення бізнесу, здійснює свої зобов'язання та дорожить своєю репутацією
Якість	рівень обслуговування і якість надання послуг є основними критеріями для досягнення успіху. Зростання рівня обслуговування клієнтів виступає головним завданням всіх співробітників банку
Персонал	у ПриватБанку створені умови для своєчасного та відкритого спілкування, здорового робочого мікроклімату з дотриманням техніки безпеки. Також банк дає можливість індивідуально професіонально зростати та самостверджуватись
Доходи	гарантією позитивного фінансового результату банку є клієнтоорієнтованість і здійснення прибуткових банківських операцій
Ухвалення рішень	банк впевнений в тому, що для того щоб досягати високих показників потрібно постійно зростати, а це досягається правильним розрахунком ризику операцій. Працівники та керівники банку в процесі прийняття рішення, спираються на внутрішні положення, політику та регулятивні акти схильності до ризиків, ліміти

Банк пропонує універсальне обслуговування для широкого кола клієнтів, будучи передовим на українському ринку в роздрібному сегменті, жваво просуває послуги для малого та середнього бізнесу та частково працює в корпоративному секторі.

Основу ресурсної бази банку становлять кошти фізичних осіб в національній валюті, із значною часткою поточних рахунків.

АТ КБ «ПриватБанк» є один із найінноваційніших банків у світі. Наприклад більш ніж 10 років тому ПриватБанк один із перших у світі почав використовувати одноразові SMS-паролі в своїй діяльності. Банк має потужну транзакційну платформу Приват24, що дозволяє ефективно обслуговувати операції з ведення рахунків клієнтів всіх сегментів та зумовлює високий рівень комісійних доходів.

Останніми інноваціями, що одержали визнання у всьому світі, є такі, як платіжний мінітермінал, використання QR-коду для входу в Інтернет-банкінг, онлайн-інкасація та інші десятки різних мобільних додатків.

У ПриватБанку значна увага приділяється впровадженню новітніх технологій та послуг, так у 2021 р. було вдосконалено технологію грошових переказів для фізичних осіб за номером телефону, у тому числі на картки інших фінансових установ; запущено хмарний реєстратор розрахункових операцій в on-line та наземному еквайрингу та хмарний електронний кабінет продавця Dealer24 для юридичних осіб.

Серед нових сервісів для юридичних осіб варто відзначити додаток «Термінал», який дозволяє перетворити смартфон на POS-термінал та новий платіжний сервіс на базі NFC-стікерів, який дозволяє приймати оплату за товари з використанням ApplePay/GooglePay без POS-терміналу.

Окрім онлайн-сервісів, Банк має розгалужену мережу відділень, банкоматів і терміналів самообслуговування, що дозволяє надавати послуги на всій території країни, за винятком тимчасово окупованих територій.

Банк пріоритетно спрямовує свою діяльність на підвищення якості процесів обслуговування клієнтів, дотримання вимог законодавства, розвиток

кредитування з високою якістю кредитного портфеля, вдосконалення та розробку банківських продуктів/послуг і оптимізацію інфраструктури.

Стратегія АТ КБ «ПриватБанк» передбачає забезпечення стабільного та збалансованого розвитку банку як універсальної кредитно-фінансової установи, що передбачає поєднання досить високих темпів розвитку з ефективним обмеженням ризиків в його діяльності.

Програма розвитку банку ґрунтується на максимально широкому використанню ключових конкурентних переваг в розробці та просуванні банківських продуктів, орієнтованих на корпоративних та приватних клієнтів.

Місія АТ КБ «ПриватБанк» – бути найбільш надійним універсальним банком України, що орієнтований на задоволення інтересів клієнтів всіх форм власності та надавати повний спектр якісних послуг на всіх сегментах фінансового ринку.

Стратегічна мета банку бути лідером в Україні з надання населенню і юридичним особам усіх форм власності платіжних та інших банківських послуг.

Після запровадження воєнного стану в Україні у березні 2022 року Moody's агентство скоректувало для ПриватБанку довгострокові рейтинги депозитів у валюті іноземній на «Саа2» з «В»3 згідно падіння суверенного рейтингу країни до «Саа2» з «В3».

Надалі, вже у серпні 2022 року Fitch Ratings затвердив довгострокові рейтинги дефолту емітента (РДЕ) на рівні «ССС-» та «ССС» відповідно. Fitch так само применшило рейтинг VR банку до «ссс-», щоб відзначити збільшені суверенні ризики і ризики середовища операційного для кредитоспроможності банків.

Применшення VR банку стало наслідком перегляду суверенного рейтингу країни до «сс» через відстрочення виплати Україною єврооблігацій. Вищий VR ПриватБанку на рівні «ссс» віддзеркалює припущення агентства про сильніші резерви покриття збитків, аніж для інших банків.

Усвідомлюючи фундаментальну роль людських ресурсів у досягненні стратегічних цілей бізнесу та управлінні викликами, банки інвестують у

побудову міцних стосунків зі своїми співробітниками, постійно покращуючи умови праці та мінімізуючи ризики. Банк прагне створити сучасні умови праці, які сприяють відкритому спілкуванню, високій ефективності праці та розвитку особистості.

На рисунку 2.1. надано структуру управління АТ КБ «Приватбанк».

У корпоративному управлінні АТ КБ «ПриватБанк» визначено чітку систему взаємовідносин між основними суб'єктами, такими як акціонери банку, держава, наглядова рада, рада директорів та інші зацікавлені сторони. Ця система створює організаційну структуру, яка сприяє досягненню цілей банку, забезпечуючи чіткий розподіл повноважень і відповідальності між органами управління.

Принципи корпоративного управління викладено у Кодексі корпоративного управління, доступному на офіційному веб-сайті банку. У ньому визначено основні правила, які регулюють діяльність Ради директорів, Спостережної ради банку та інших колективних органів відповідно до статуту.

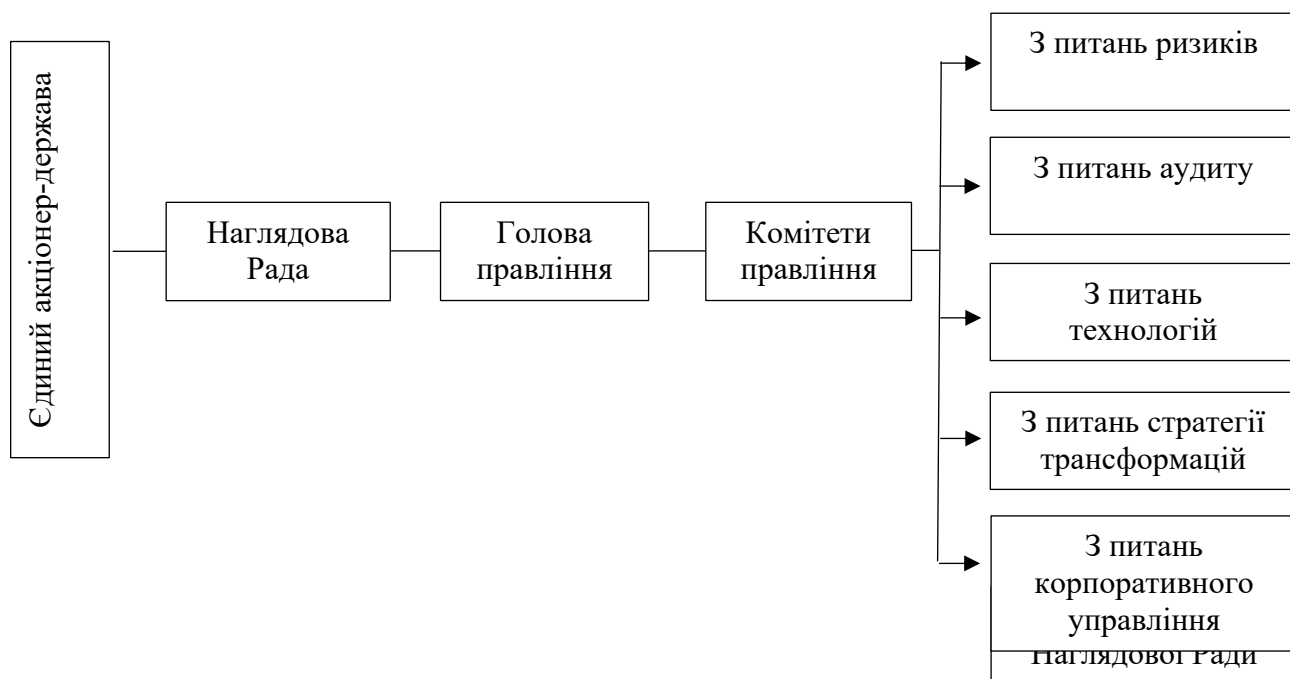


Рис. 2.1. Органи управління АТ КБ «Приватбанк» [21]

Корпоративне управління спрямоване на створення механізмів прийняття рішень, контролю за їх реалізацією, а також забезпечення прозорості та

підзвітності в управлінських процесах. Це включає визначення способів досягнення поставлених цілей, аналіз ефективності рішень та моніторинг виконання управлінських функцій.

Завдяки цьому забезпечується відповідність діяльності банку стратегічним цілям, підвищується ефективність управління ресурсами та зміцнюється довіра між усіма зацікавленими сторонами.

2.2. Оцінка фінансових результатів діяльності АТ КБ «ПриватБанк»

Аналіз активів АТ КБ «ПриватБанк» здійснюється на основі балансу АТ КБ «ПриватБанк» (додаток Б, В, Г). Аналіз активів банку наведено у табл. 2.3.

З даних, наведених у табл. 2.2, можна підсумувати, що найбільший приріст активів у 2021 році відбувся за рахунок збільшення кредитів та авансів клієнтам на 13,197 млн грн. Проте у 2022 році вони зменшилися на 134 млн грн порівняно з 2021 роком, але все ж показали збільшення на 13,063 млн грн, або на 23,74% у порівнянні з 2020 роком.

Найбільше зниження у активах АТ КБ «ПриватБанк» у 2021 році відбулося через зменшення поточних податкових активів на 56,682 млн грн.

Таблиця 2.3

Активи банку АТ КБ «ПриватБанк»

Назва активу	2020	2021	2022	2023	Відхилення 2021-2020	Зростання 2021-2020 (%)	Відхилення 2022-2021	Зростання 2022-2021 (%)	Відхилення 2023-2022	Зростання 2023-2022 (%)
Грошові кошти та їх еквіваленти	49,911	52,835	96,380	158,551	2,924	5.86	43,545	82.43	62,171	64.50
Кредити та аванси банкам	25,059	26,243	103,837	89,816	1,184	4.73	77,594	295.68	-14,021	-13.50
Кредити та аванси клієнтам	55,021	68,218	68,084	138,950	13,197	23.98	-134	-0.20	70,866	104.10

Інвестиц ійні цінні папери	221, 661	222, 277	239, 752	239, 178	616	0.28	17,475	7.86	-574	-0.24
Поточні податков і активи	66,6 60	9,97 8	9,07 9	321	-56,682	-85.03	-899	-9.01	-8,758	-96.47
Інвестиц ійна нерухомі сть	1,74 8	1,98 9	2,15 5	2,15 5	241	13.79	166	8.35	0	0.00
Нематері альні активи	5,89 4	1,28 8	1,38 9	1,38 9	-4,606	-78.16	101	7.84	0	0.00
Основні засоби	3,44 8	6,07 4	5,22 8	5,22 8	2,626	76.18	-846	-13.92	0	0.00
Інші фінансов і активи	8,90 0	2,64 4	4,30 9	4,58 2	-6,256	-70.29	1,665	62.98	273	6.34
Інші нефінанс ові активи	1,22 8	9,71 3	9,18 9	7,32 2	8,485	691.06	-524	-5.39	-1,867	-20.31
Непоточ ні активи для продажу	32	7	64	64	-25	-78.13	57	814.29	0	0.00

Джерело: створено автором на основі додатів Б, В, Г, Д

Найбільш ліквідними активами АТ КБ «ПриватБанк» залишаються гроші та їх еквіваленти.

Протягом усього досліджуваного періоду спостерігалось зростання грошових коштів банку, що є позитивним знаком для діяльності фінансової установи. У 2021 році приріст грошових коштів становив 2,924 млн грн, а у 2022 році – 43,545 млн грн у порівнянні з 2021 роком та 46,469 млн грн, або на 93,1% відносно 2020 року.

Таким чином, за два роки грошові кошти та їх еквіваленти в АТ КБ «ПриватБанк» збільшилися майже у два рази, що свідчить про підвищення платоспроможності банку.

Загальна сума активів АТ КБ «ПриватБанк» у 2021 році зросла на 18,771 млн грн, а у 2022 році – на 139,300 млн грн у порівнянні з 2021 роком та на 158,071 млн грн, або на 41,32% у порівнянні з 2020 роком.

Протягом 2022 та 2023 років грошові кошти та їх еквіваленти показали значне зростання (на 82,43% та 64,50% відповідно), що може свідчити про збільшення ліквідності або більш обережну фінансову політику з боку організації.

Водночас спостерігаються високі коливання в кредитах та авансах банкам і клієнтам. Кредити та аванси банкам різко збільшилися у 2022 році (майже на

296%), проте у 2023 році знизилися на 13,50%. Натомість кредити клієнтам значно зросли у 2023 році (на 104,10%), що може вказувати на розширення кредитної діяльності або активізацію взаємодії з клієнтами.

Категорія інвестиційних цінних паперів залишалася стабільною з мінімальними коливаннями, що говорить про стабільність в інвестиційній політиці.

Водночас спостерігається різке скорочення поточних податкових активів. У 2021 році ця категорія скоротилася на 85%, а у 2023 році майже зникла (зменшення на 96,47%). Це може бути результатом змін у податковій політиці або відсутності тимчасових податкових зобов'язань.

Динаміку активів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки зображено на рис. 2.2.

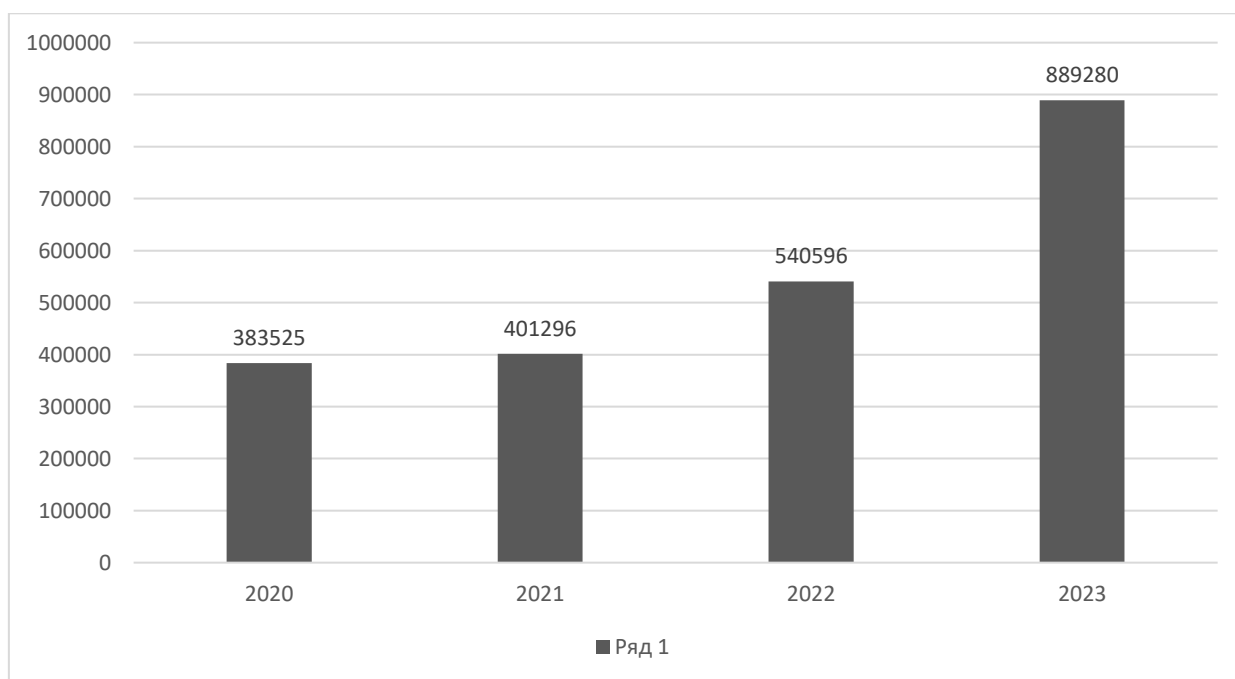


Рис. 2.2. Динаміка активів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки, млн. грн.

Категорії нерухомості та нематеріальних активів демонструють незначні зміни, що свідчить про відсутність значних інвестицій у ці сфери протягом останніх кількох років. Однак інші фінансові активи та нефінансові активи показали значні коливання. Наприклад, інші нефінансові активи збільшилися

у 2021 році майже на 691%, але у 2023 році знову знизилися на 20%. Це може свідчити про певні разові операції або зміни у складі активів.

Загалом, спостерігається тенденція до зростання більшості активів, що може свідчити про покращення фінансового стану компанії або зростання її операційної діяльності. Динаміка активів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020–2023 роки показує значний ріст активів банку протягом цього періоду.

У 2020 році активи банку склали 383,525 млн грн, що являло собою базовий рівень для подальшого розвитку.

У 2021 році активи зросли до 401,296 млн грн, що свідчить про помірний, але стабільний приріст на 4,6% порівняно з попереднім роком.

Аналіз пасивів АТ КБ «ПриватБанк» наведено у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Аналіз пасивів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки, млн. грн Джерело:

створено автором на основі додатів Б, В, Г, Д

Стаття	2020	2021	2022	2023	Абсолютне відхилення (2021-2020)	Абсолютне відхилення (2022-2021)	Абсолютне відхилення (2023-2022)	Темп приросту (2022-2020)	Темп приросту (2023-2020)
Кошти банків	2	3	0	158	1	-3	158	-100%	+7800%
Кошти клієнтів	312 708	325 303	4 771 970	5 099 444	12 595	4 446 667	327 474	+1426%	+1529%
Інше забезпечення	0	3 278	4 524	4 522	3 278	1 246	-2	-	-
Інші залучені кошти	0	0	128	1 340	0	128	1 212	0%	-
Зобов'язання орендаря з лізингу	1 856	0	0	0	-1 856	0	0	-100%	-100%
Відстрочені податкові зобов'язання	146	159	0	0	13	-159	0	-100%	-100%

Закінчення таблиці.2.4

Інші фінансові зобов'язання	2 907	3 770	2 634	1 340	863	-1 136	-1 294	-9,3%	- 53,9 %
Забезпечення, у т.ч.:	12 082	3 651	5 804	7 508	-8 431	2 153	1 704	-51,9%	- 37,9 %
Резерви за кредитними зобов'язаннями	6 082	373	1 280	2 568	-5 709	907	1 288	-78,9%	- 57,8 %
Інші нефінансові зобов'язання	6 000	1 795	2 271	2 271	-4 205	476	0	-62,1%	- 62,1 %
Забезпечення, у т.ч.:	12 082	3 651	5 804	7 508	-8 431	2 153	1 704	-51,9%	- 37,9 %
Резерви за кредитними зобов'язаннями	6 082	373	1 280	2 568	-5 709	907	1 288	-78,9%	- 57,8 %
Загальна сума зобов'язань	329 700	334 681	482 807	522 145	4 981	148 126	39 338	+46,4%	+58,4 %
Власний капітал									
Статутний капітал	206 060	206 060	206 060	206 060	0	0	0	0%	0%
Емісійний дохід	23	23	23	23	0	0	0	0%	0%
Результат від операцій з акціонером	12 174	12 174	12 174	12 174	0	0	0	0%	0%
Інші резерви	274 627	-4 091	-15 168	-9 078	-278 718	-11 077	6 090	-105%	- 103%
Резервні та інші фонди банку	8 481	9 696	11 449	12 959	1 215	1 753	1 510	35%	52,8 %
Накопичений дефіцит	- 171 665	- 157 247	- 156 749	- 139 025	14 418	498	17 724	-8,6%	- 18,9 %
Загальна сума власного капіталу	52 825	66 615	57 789	83 113	13 790	-8 826	25 324	+9,4%	+57,4 %
Загальна сума пасивів	382 525	401 296	540 596	605 258	18 771	139 300	64 662	+41,3%	+58,3 %

Джерело: створено автором на основі додатів Б, В, Г, Д

Від 2021 до 2022 року спостерігається суттєве збільшення активів — на 139,3 млрд грн або 34,7%, що досягло рівня 540,596 млн грн. Це може бути

пов'язано з розширенням банківської діяльності, залученням нових клієнтів або зростанням наявних кредитних портфелів.

У 2023 році активи банку продовжують стрімко рости до 889,280 млн грн, що означає збільшення на 348,684 млрд грн або 64,5% порівняно з 2022 роком. Це вражаюче зростання може бути результатом агресивної стратегії розширення бізнесу, підвищення рівня капіталізації, або успішної реалізації нових фінансових продуктів.

Загалом, динаміка активів «ПриватБанку» за цей період свідчить про стабільний ріст, особливо в останні два роки, що підкреслює ефективність стратегії банку та його здатність адаптуватися до змінюваного економічного середовища та попиту на фінансові послуги.

Аналіз пасивів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки свідчить про стабільне зростання та зміцнення фінансових позицій банку. Найбільший приріст спостерігається у статті «Кошти клієнтів», де сума зросла з 312,7 млрд грн у 2020 році до 5 099,4 млрд грн у 2023 році.

Це вказує на значне збільшення залучених депозитів та інших клієнтських коштів, що свідчить про високу довіру до банку та можливе розширення клієнтської бази.

Загальна сума зобов'язань також збільшилася на 58,4%, досягнувши 522,1 млрд грн у 2023 році, що може свідчити про активізацію залучення зовнішніх ресурсів. Проте спостерігається зменшення інших фінансових зобов'язань, таких як зобов'язання орендаря з лізингу, яке повністю зникло з балансу у 2021 році.

Власний капітал банку зріс із 52,8 млрд грн у 2020 році до 83,1 млрд грн у 2023 році, що свідчить про фінансову стабільність банку. Ріст власного капіталу відбувся за рахунок зменшення накопиченого дефіциту та зростання резервних фондів.

Незважаючи на негативну динаміку інших резервів у 2021 та 2022 роках, у 2023 році спостерігається їх часткове відновлення, що вказує на покращення фінансових операцій банку з акціонерами.

Загальна сума пасивів банку за аналізований період зросла на 58,3%, що

свідчить про стабільний розвиток банку та його здатність ефективно управляти ресурсами в умовах складної економічної ситуації.

Динаміку зобов'язань АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки наведено на рис. 2.3.

Динаміка зобов'язань АТ КБ «ПриватБанк» за 2020–2023 роки вказує на поступовий, але стабільний ріст цього показника.

У 2020 році зобов'язання банку становили 325,02 млрд грн, що було основою для подальших змін. Протягом 2021 року зобов'язання майже не змінилися, збільшившись лише на 30 млн грн, що показує стабільність та утримання на рівні попереднього року.

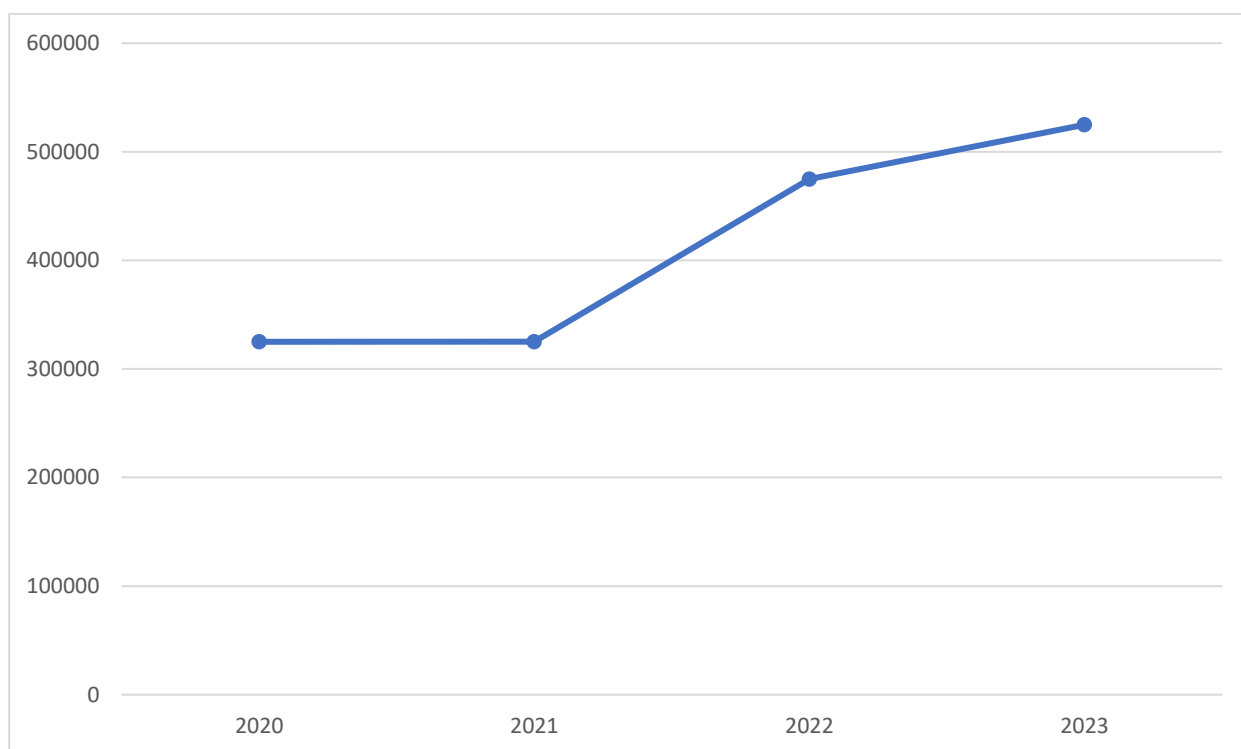


Рис. 2.3. Динаміка зобов'язань АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2022 роки, млн. грн.

Джерело: створено автором на основі додатів Б, В, Г, Д

Однак у 2022 році зобов'язання виросли до 475,05 млрд грн, що на 150 млрд грн більше в порівнянні з попереднім роком, що вказує на активнішу кредитну та депозитну діяльність банку.

В 2023 році зобов'язання продовжили зростати до 524,9 млрд грн, що відображає подальше розширення фінансової діяльності банку.

Таким чином, динаміка зобов'язань свідчить про поступовий ріст з 2020 по 2023 рік, що вказує на здатність банку підтримувати свою фінансову стабільність і ефективно залучати ресурси для виконання своїх зобов'язань.

Структурний аналіз активів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2022 роки наведено у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Структурний аналіз активів АТ КБ «ПриватБанк»

Стаття	2020	2021	2022	2023	2021- 2020	2022- 2021	2023 - 2022
грошові кошти та їх еквіваленти	13.00	13.10	17.80	15.50	0.10	4.70	-2.30
кредити та аванси банкам	6.50	6.50	19.20	7.80	0.00	12.70	-11.40
кредити та аванси клієнтам	14.30	17.00	12.50	13.50	2.70	-4.50	1.00
інвестиційні цінні папери, в т.ч.	57.90	55.30	44.30	40.60	-2.60	-11.00	-3.70
за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	26.30	23.20	17.70	16.80	-3.10	-5.50	-0.90
за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	31.10	32.10	26.60	23.70	1.00	-5.50	-2.90
за амортизованою собівартістю	0.40	0.03	0.02	0.03	-0.37	-0.01	0.01
поточні податкові активи	17.40	2.40	1.60	2.20	-15.00	-0.80	0.60
відстрочені податкові активи	0.01	0.00	0.20	0.02	-0.01	0.20	-0.18
інвестиції в дочірні підприємства	0.70	0.01	0.01	0.01	-0.69	0.00	0.00
інвестиційна нерухомість	0.40	0.50	0.40	0.60	0.10	-0.10	0.20
нематеріальні активи за винятком гудвілу	1.50	0.30	0.20	0.20	-1.20	-0.10	0.00
основні засоби	0.90	1.50	0.90	1.20	0.60	-0.60	0.30
інші фінансові активи	2.30	0.60	0.80	0.70	-1.70	0.20	-0.10
інші нефінансові активи	0.30	2.40	1.70	1.90	2.10	-0.70	0.20
непоточні активи, утримувані для продажу	0.01	0.00	0.01	0.02	-0.01	0.01	0.01
загальна сума активів	100.00	100.00	100.00	100.00	0.00	0.00	0.00

Джерело: створено автором на основі додатків Б, В, Г, Д

Структурний аналіз активів АТ КБ «ПриватБанк» за період 2020-2023 років свідчить про значні зміни в складі активів банку. Грошові кошти та їх

еквіваленти демонструють стабільне зростання: їх питома вага збільшилася з 13% у 2020 році до 17,8% у 2022 році, що свідчить про підвищення ліквідності банку.

Кредити та аванси банкам також зросли, збільшивши свою частку в активах банку з 6,5% у 2020 та 2021 роках до 19,2% у 2022 році. Це вказує на активізацію міжбанківських операцій. Натомість кредити та аванси клієнтам зазнали незначного зменшення в 2022 році (12,5%) після піку в 2021 році (17%).

Таблиця 2.6

Структурний аналіз пасивів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020- 2023 роки, млн. грн.

Стаття	2020	2021	2022	2023	2021- 2020	2022- 2021	2023- 2022
кошти банків	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
кошти клієнтів	81.70	81.00	88.20	85.50	-0.60	7.20	-2.70
інші залучені кошти	0.00	0.00	0.02	0.03	0.00	0.02	0.01
зобов'язання орендаря з лізингу	0.40	0.00	0.00	0.00	-0.40	0.00	0.00
відстрочені податкові зобов'язання	0.04	0.04	0.00	0.01	0.00	-0.04	0.01
інші фінансові зобов'язання	0.70	0.90	0.40	0.60	0.20	-0.50	0.20
забезпечення, у т.ч.:	3.10	0.90	1.00	1.10	-2.20	0.10	0.10
резерви за кредитними зобов'язаннями та фінансовими контрактами	1.50	0.00	0.20	0.30	-1.50	0.20	0.10
інше забезпечення	0.00	0.80	0.80	0.90	0.80	0.00	0.10
інші нефінансові зобов'язання	1.50	0.40	0.40	0.50	-1.10	0.00	0.10
загальна сума зобов'язань	86.10	83.40	89.30	88.94	-2.70	5.90	-0.36
власний капітал							
статутний капітал	53.80	51.30	38.10	40.00	-2.50	-13.20	1.90
емісійний дохід	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
результат від операцій з акціонером	3.10	3.00	2.20	2.50	-0.10	-0.80	0.30
інші резерви	71.70	1.00	2.80	1.50	-70.70	1.80	-1.30
резервні та інші фонди банку	2.20	2.40	2.10	2.20	0.20	-0.30	0.10
накопичений дефіцит	44.80	39.10	-29.00	-25.50	-5.70	10.10	3.50
загальна сума власного капіталу	13.80	16.60	10.60	11.06	2.80	-6.00	0.46
загальна сума пасивів	100.00	100.00	100.00	100.00	0.00	0.00	0.00

Джерело: створено автором на основі додатів Б, В, Г,Д

Значне скорочення спостерігається в частці інвестиційних цінних паперів, частка яких зменшилася з 57,9% у 2020 році до 44,3% у 2022 році,

зокрема у цінних паперах, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Цей показник впав з 26,3% у 2020 році до 17,7% у 2022 році. Вартість інвестицій через інший сукупний дохід також знизилася з 31,1% у 2020 році до 26,6% у 2022 році.

Поточні податкові активи зазнали суттєвого скорочення з 17,4% у 2020 році до 1,6% у 2022 році, що вказує на зменшення потреби в податкових резервуваннях. Інші фінансові та нефінансові активи також зазнали змін у структурі активів. Наприклад, інші фінансові активи зменшилися з 2,3% у 2020 році до 0,8% у 2022 році, а частка інших нефінансових активів, навпаки, зросла з 0,3% у 2020 році до 1,7% у 2022 році.

У період з 2020 по 2023 роки структура пасивів АТ КБ «ПриватБанк» зазнала значних змін. Основну частину зобов'язань банку продовжують становити кошти клієнтів, їх питома вага залишалася стабільно високою, коливаючись від 81,7% у 2020 році до 88,2% у 2022 році, а у 2023 році знизилася до 85,5%. Це свідчить про зростаючу довіру клієнтів до банку, хоча у 2023 році частка цих зобов'язань трохи зменшилася порівняно з попереднім роком.

Інші залучені кошти залишаються незначними, лише з незначним приростом у 2022-2023 роках. Зобов'язання з оренди, що існували у 2020 році (0,4%), були повністю зняті вже у 2021 році, і ця тенденція зберігалася до 2023 року.

Відстрочені податкові зобов'язання у 2020-2022 роках не зазнали суттєвих змін, а у 2023 році з'явилося незначне збільшення, що може вказувати на перегляд податкових зобов'язань банку.

Інші фінансові зобов'язання спершу зросли до 0,9% у 2021 році, але потім скоротилися до 0,4% у 2022 році, з невеликим підвищенням до 0,6% у 2023 році, що свідчить про певні коливання в управлінні фінансовими зобов'язаннями банку.

Що стосується забезпечення, його частка в структурі пасивів значно знизилася з 3,1% у 2020 році до 0,9% у 2021 році, і в наступні роки

відновилися до 1,0% у 2022 та 1,1% у 2023 році.

Аналіз Звіту про фінансові результати АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки наведено у табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Аналіз звіту про фінансові результати АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2022 роки, млн. грн.

Показник	2020	2021	2022	2023	Абсолютне відхилення	Темп приросту
Процентні доходи, у т.ч.:	33 563	35 854	43 686	47 371	3 685	8,43%
- Процентний дохід, обчислений за методом ефективного відсотка	30 956	30 870	38 905	43 908	5 003	12,86%
- Інші процентні доходи	0	4 984	4 781	3 463	-1 318	-27,56%
Процентні витрати	11 961	6 537	3 768	1 925	-1 843	-48,92%
Чистий процентний дохід	21 602	29 317	39 918	45 446	5 528	13,85%
Прибуток (збиток) від зменшення корисності	1 771	856	15 396	2 646	-12 750	-82,81%
Чисті процентні доходи після вирахування резерву	19 831	24 522	28 461	43 105	14 644	51,44%
Комісійні доходи	27 649	35 057	32 945	30 153	-2 792	-8,47%
Комісійні витрати	8 888	11 840	12 505	9 158	-3 347	-26,76%
Виплати на витрати працівникам	9 563	8 904	10 096	9 345	-751	-7,44%
Амортизаційні витрати	1 756	2 183	1 970	2 118	148	7,51%
Інші адміністративні та операційні витрати	18 006	2 348	10 473	10 444	-29	-0,28%
Інші доходи	1 090	1 286	2 815	1 985	-830	-29,48%
Інші прибутки (збитки) від модифікації фінансових активів	0	111	458	63	-395	-86,24%
Прибуток до оподаткування	24 296	35 067	34 672	16 067	-18 605	-53,66%
Витрати з податку на прибуток	6	17	4 474	429	-4 045	-90,41%
Чистий прибуток	24 302	35 050	30 198	13 624	-16 574	-54,89%

Джерело: створено автором на основі додатків Б, В, Г, Д

Власний капітал банку показав змішані результати. У 2020-2021 роках спостерігалось зростання, проте у 2022 році частка власного капіталу зменшилася до 10,6%, що, ймовірно, було зумовлено збитками або скороченням прибутку.

У 2023 році ситуація покращилася з невеликим приростом до 11,06%, але показник залишається нижчим, ніж у 2021 році.

Аналіз фінансових результатів АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки показує стабільне зростання процентних доходів, хоча темпи цього зростання дещо сповільнилися у 2023 році.

У порівнянні з попередніми роками, процентні доходи у 2023 році збільшилися на 8,43%, досягнувши 47 371 млн грн, що є результатом підвищення доходу, обчисленого за методом ефективного відсотка.

Чистий процентний дохід зріс на 13,85%, до 45 446 млн грн, демонструючи позитивну динаміку, хоча й менш інтенсивну порівняно з попередніми роками.

Чисті процентні доходи після резерву на зменшення корисності показали найбільш вражаюче зростання у 2023 році – на 51,44%, що свідчить про ефективне управління ризиками та покращення якості активів.

Водночас, спостерігається спад комісійних доходів, які знизилися на 8,47%, а також значне скорочення комісійних витрат, що сприяло оптимізації операційних витрат банку.

Попри позитивні результати в доходах, чистий прибуток банку за 2023 рік суттєво знизився на 54,89%, до 13 624 млн грн.

Аналіз чистого прибутку АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2023 роки свідчить про динаміку змін в прибутковості банку. У 2020 році чистий прибуток становив 24 302 млн грн.

У 2021 році банк показав суттєве зростання чистого прибутку до 35 050 млн грн, що на 10 748 млн грн або 44,23% більше порівняно з 2020 роком. Однак, у 2022 році прибуток знизився до 30 198 млн грн, що становить спад на 4 852 млн грн або 13,84% порівняно з 2021 роком.

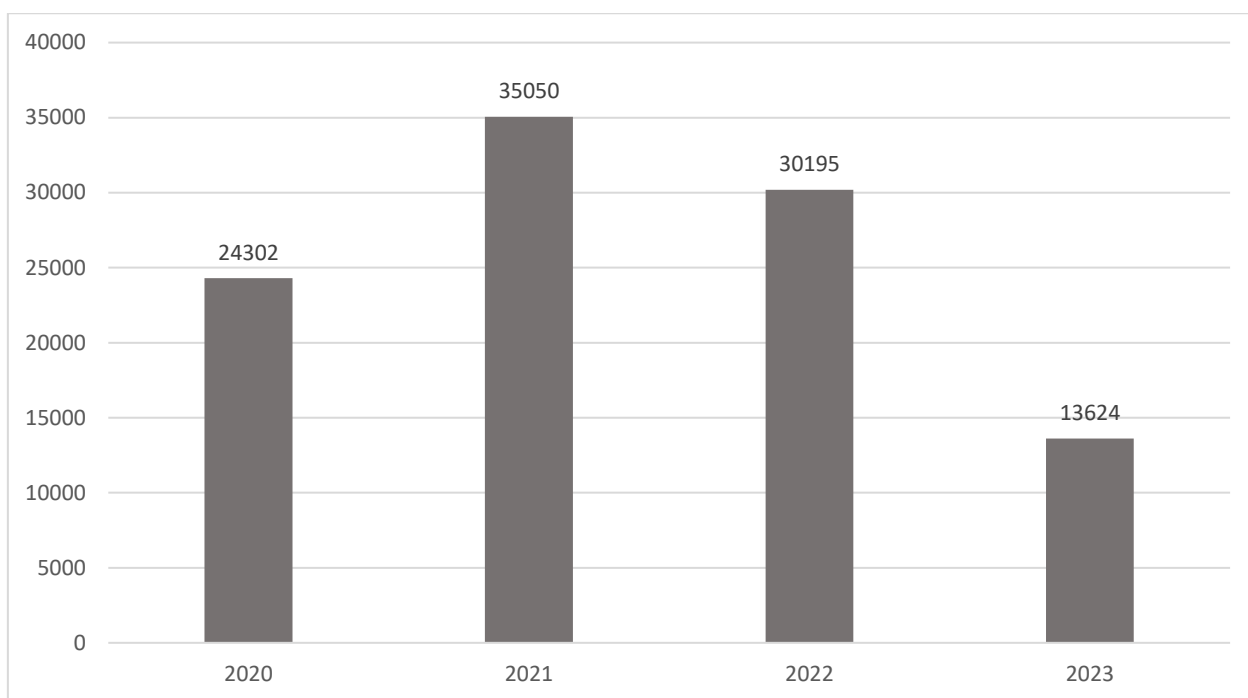


Рис. 2.4. Динаміка чистого прибутку АТ КБ «ПриватБанк» за 2020-2022 роки, млн. грн.

Найбільш значне падіння відбулося у 2023 році, коли чистий прибуток скоротився до 13 624 млн грн, що на 16 574 млн грн або 54,89% менше порівняно з 2022 роком.

Таким чином, незважаючи на зростання ключових доходів, загальний чистий прибуток банку у 2023 році знизився, що свідчить про вплив макроекономічних умов та необхідність продовження оптимізації витрат і управління активами для підтримки стабільного фінансового результату в майбутньому.

Аналіз фінансових показників АТ КБ «ПриватБанк» за 2020–2023 роки демонструє суттєве зростання активів, пасивів та власного капіталу банку, що відображає його стабільний розвиток у складних економічних умовах.

У 2020 році активи склали 383,525 млн грн, а до 2023 року зросли до 889,280 млн грн, що свідчить про приріст на 64,5% лише за останній рік. Основними факторами такого зростання є підвищення ліквідності, залучення нових клієнтів і активне кредитування. Основна частка активів припадає на інвестиційні цінні папери та грошові кошти, які демонструють позитивну

динаміку.

Пасиви банку також суттєво зросли: з 329,7 млрд грн у 2020 році до 522,145 млрд грн у 2023 році, що становить приріст на 58,4%. Найбільший внесок у це зростання забезпечили кошти клієнтів, що свідчить про підвищення довіри до банку.

Водночас із балансу зникли зобов'язання за лізингом і податкові зобов'язання, що вказує на перегляд структури пасивів і оптимізацію фінансової діяльності. Власний капітал банку зріс із 52,825 млрд грн у 2020 році до 83,113 млрд грн у 2023 році, що демонструє приріст на 57,4%. Цьому сприяли зменшення накопиченого дефіциту та збільшення резервних фондів, що свідчить про стабільність банку та його здатність адаптуватися до економічних змін.

Структурний аналіз активів вказує на значне скорочення частки інвестиційних цінних паперів з 57,9% у 2020 році до 40,6% у 2023 році, що супроводжувалося зростанням частки грошових коштів до 15,5%. Кредити та аванси банкам досягли піку в 2022 році, становивши 19,2%, але знизилися до 7,8% у 2023 році, що може бути наслідком зміни стратегії банку. Загалом «ПриватБанк» демонструє стабільний ріст та ефективність управління активами і пасивами. Значне зростання клієнтських коштів свідчить про високу довіру до банку, а підвищення власного капіталу забезпечує стійкість і створює потенціал для подальшого розширення діяльності.

РОЗДІЛ 3. ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ УДОСКОНАЛЕННЯ ОРГАНІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

3.1. Науково-практичні підходи до покращення інноваційного способу інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк»

Покращення інноваційного способу інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» є ключовим чинником забезпечення його конкурентоспроможності та адаптивності до сучасних умов економічного розвитку.

У світі, де швидкість змін та технологічний прогрес диктують нові правила гри, впровадження інноваційних підходів до управління інвестиціями дозволяє банку залишатися лідером ринку та ефективно реагувати на потреби клієнтів.

Інноваційність у цьому контексті охоплює як розробку нових фінансових інструментів, так і вдосконалення технологій управління ресурсами. Це включає автоматизацію процесів, використання аналітичних даних для прогнозування ринкових трендів, впровадження цифрових платформ для управління інвестиціями та розвиток інструментів штучного інтелекту для аналізу ризиків і прийняття рішень.

Інноваційний підхід важливий не лише для задоволення поточних запитів клієнтів, але й для формування стратегічного запасу міцності у відповідь на економічні виклики.

Завдяки інноваціям банк може впроваджувати більш ефективні механізми управління капіталом, забезпечувати вищу швидкість та якість обслуговування, а також розширювати спектр інвестиційних продуктів.

Наприклад, інновації у сфері сек'юритизації активів, використання блокчейн-технологій для управління фінансовими потоками або створення екологічно орієнтованих інвестиційних інструментів відкривають нові можливості для залучення інвесторів та партнерів.

Окрім економічних вигод, інноваційний спосіб інвестиційної діяльності сприяє підвищенню довіри клієнтів.

Технологічні рішення, що забезпечують прозорість фінансових операцій, підвищують надійність банку в очах інвесторів. Це особливо актуально в умовах високої конкуренції та економічної нестабільності, коли довіра клієнтів є одним із ключових факторів виживання та розвитку фінансової установи.

Інноваційність у інвестиційній діяльності також дозволяє ефективно інтегрувати банк у глобальну фінансову систему, залучати іноземні інвестиції та відповідати міжнародним стандартам управління.

Завдяки впровадженню передових практик, «Приватбанк» може відігравати провідну роль у відновленні та розвитку економіки України, сприяючи модернізації її фінансової інфраструктури.

Таким чином, науково-практичні підходи до інноваційної діяльності створюють основу для сталого розвитку банку, підвищення його ефективності, збільшення прибутковості та розширення інвестиційного потенціалу. Інновації стають не лише інструментом конкурентної боротьби, а й важливим фактором довгострокового успіху та стабільності.

Розв'язання науково-практичної проблеми покращення фінансових результатів та стабілізації показників банківської діяльності потребує комплексного підходу.

Враховуючи аналіз результатів діяльності АТ КБ «ПриватБанк» за останні роки, а також економічну ситуацію в Україні, можна визначити кілька основних напрямів, які можуть бути ефективними для покращення фінансової стабільності та збільшення прибутковості банку.

Для покращення результатів банківської діяльності важливим є ефективне управління активами та пасивами банку. Зменшення витрат на резерви, підвищення якості кредитного портфеля та більш гнучка стратегія управління ліквідністю дозволять банку знизити ризики та забезпечити стабільний грошовий потік.

Слід зосередитися на підвищенні ефективності операцій та збільшенні частки високоякісних активів, що мінімізує ризик неповернення кредитів та втрат через знецінення активів.

З метою стабілізації прибутковості банку доцільно диверсифікувати джерела доходу. На додаток до традиційних кредитних та депозитних операцій, банк може розвивати інші послуги, такі як страхування, інвестиційні продукти, фінансовий консалтинг тощо.

Розширення портфеля послуг дозволить залучити нових клієнтів та збільшити доходи від нетрадиційних банківських операцій.

Один з важливих аспектів підвищення конкурентоспроможності банку – впровадження новітніх технологій та інноваційних продуктів за рахунок інвестиційної діяльності.

Розширення цифрових послуг, таких як мобільні додатки, онлайн-банкінг та цифрова ідентифікація клієнтів, дозволить оптимізувати процеси, скоротити операційні витрати та підвищити зручність для клієнтів. У сучасних умовах використання технологій штучного інтелекту та аналізу даних може значно покращити управління ризиками та ефективність бізнес-процесів.

Важливим напрямом є зменшення операційних витрат, зокрема шляхом автоматизації процесів, оптимізації структурних підрозділів та скорочення непотрібних витрат.

Водночас банк має впроваджувати сучасні методи управління ризиками, особливо в умовах нестабільності ринку.

Застосування підходів до управління кредитними ризиками та використання стрес-тестів дозволить краще прогнозувати потенційні втрати та вчасно реагувати на ризики. Для забезпечення довгострокової фінансової стабільності банк може розглянути можливість розширення своєї присутності на міжнародних ринках.

Залучення міжнародних інвесторів, участь у міжнародних проектах та розвиток зовнішньоекономічної діяльності сприятимуть диверсифікації ризиків

та підвищенню капіталізації банку. Окрім цього, міжнародна співпраця відкриває нові можливості для залучення дешевшого капіталу та інвестицій.

Зважаючи на непередбачуваність економічної ситуації, банк повинен приділяти особливу увагу довгостроковому фінансовому плануванню та прогнозуванню.

Вдосконалення аналітичних методик дозволить точніше прогнозувати зміни на фінансовому ринку та швидше адаптуватися до них. Важливою складовою є побудова сценарного планування, яке враховує різні макроекономічні показники та можливі зміни регуляторної політики.

Рівень обслуговування клієнтів є ключовим фактором у забезпеченні лояльності клієнтської бази.

Запровадження нових підходів до обслуговування, зокрема використання індивідуальних пропозицій для різних сегментів клієнтів, дозволить не лише утримати наявних клієнтів, а й залучити нових.

Банк повинен також працювати над підвищенням швидкості та якості обробки клієнтських запитів, що позитивно позначиться на його репутації.

Успішне розв'язання науково-практичної проблеми покращення фінансових показників АТ КБ «ПриватБанк» передбачає комплексний підхід, який включає оптимізацію управління активами та пасивами, диверсифікацію доходів, впровадження інновацій, зменшення витрат, розвиток міжнародного співробітництва, удосконалення фінансового планування та підвищення якості обслуговування.

Лише систематична робота в усіх зазначених напрямках дозволить банку забезпечити стабільне фінансове зростання та утримувати лідерські позиції на ринку фінансових послуг України.

Аналіз сучасного стану та перспектив розвитку кредитно-інвестиційної діяльності банківських установ показав, що активізація банківської діяльності – це глобальна задача, яка має розв'язуватися на рівні загальнодержавної політики та потребує розроблення відповідного фінансового механізму.

Ключовими фінансовими важелями, які стимулюватимуть банки займатися кредитно-інвестиційною діяльністю, фінансуючи підприємства реального сектору економіки, мають бути заходи забезпечення підвищення дохідності за одночасного зниження ступеня ризику шляхом кращої класифікації потенційних об'єктів вкладання коштів.

Тобто, основною задачею для банківських установ є впровадження сучасних систем ризик-менеджменту, які мають точніше оцінювати кредитоспроможність позичальників та надійність їх боргових зобов'язань.

Також, на рівні держави та регулятора банківського ринку мають бути сформована така нормативно-правова база, яка стимулювала би банки впроваджувати сучасні підходи ризикменеджменту у власну діяльність.

Отримані результати відкривають простір щодо подальших наукових досліджень. Подальші розвідки у даному напрямку стосуватимуться розробки фінансового механізму активізації кредитно-інвестиційної діяльності банківських установ.

Розв'язання глобальної задачі активізації банківської кредитно інвестиційної діяльності врешті решт має забезпечити сталий розвиток не лише фінансового ринку але й економіки держави цілому, а також покращити соціально-економічний стан нашої країни.

3.2. Методичні підходи до визначення доцільності здійснення банківських інвестицій в економіку України

Якісний аналіз об'єктів управління, заснований на економічних та соціальних науках, є невід'ємною передумовою для проведення глибоких досліджень і становить важливу умову ефективної організації управлінських процесів та коректної інтерпретації результатів інвестиційної діяльності українських банків.

З нашої точки зору, методичний підхід до оцінки доцільності здійснення банківських інвестицій у об'єкти реального сектора економіки України передбачає виконання кількох етапів, що представлені на рис. 3.1.

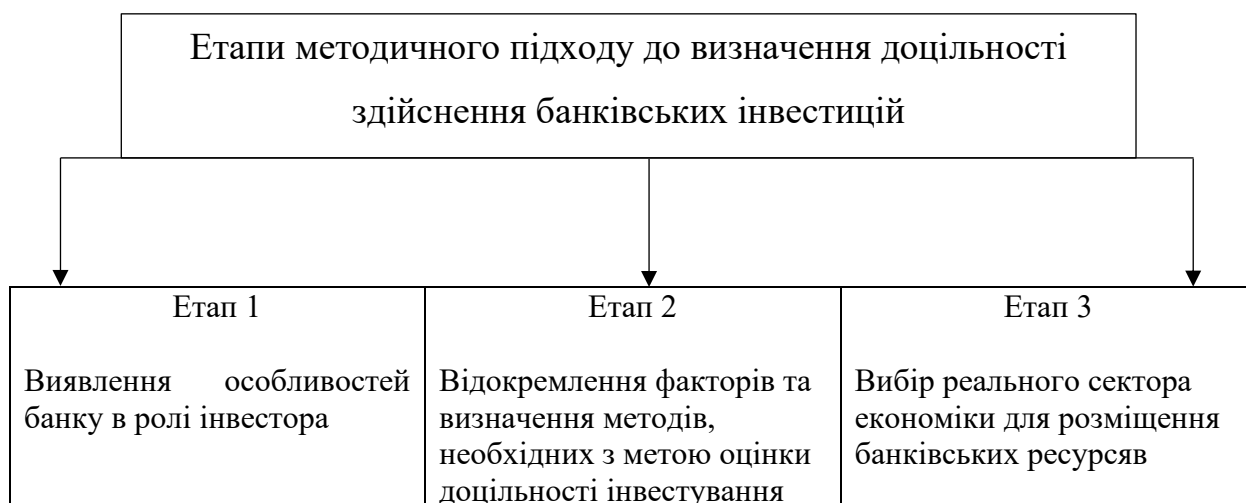


Рис.3.1. Етапи методичного підходу до визначення доцільності здійснення банківських інвестицій

Управління інвестиційними ресурсами банку є складним і багатогранним процесом, успішність якого значною мірою залежить від чіткого розуміння сутності інвестиційного процесу, особливостей об'єкта управління та причинно-наслідкових зв'язків, які визначають конкретну економічну ситуацію.

Методичний підхід до оцінки доцільності здійснення банківських інвестицій передбачає послідовне виконання кількох ключових етапів, кожен з яких має важливе значення для забезпечення ефективності інвестиційної діяльності.

Першим етапом є виявлення особливостей банку в ролі інвестора. На цьому етапі проводиться глибокий аналіз функціональних можливостей банку, його фінансової стабільності, здатності до ефективного управління інвестиціями та взаємодії з зовнішнім і внутрішнім середовищем.

Особливу увагу приділяють оцінці фінансової стійкості банку, його ліквідності, обсягів доступних ресурсів та рівня готовності до реалізації

інвестиційних проектів. Цей аналіз дозволяє визначити сильні та слабкі сторони банку як інвестора, що є основою для подальшої роботи.

Другий етап зосереджується на відокремленні факторів, які впливають на доцільність інвестицій, та визначенні відповідних методів оцінки. Він охоплює аналіз макроекономічних умов, таких як темпи економічного зростання, рівень інфляції, монетарна політика, а також галузеві ризики та особливості фінансового ринку.

Важливими складовими є оцінка можливих ризиків, потенційної прибутковості та аналіз ключових фінансових показників. Цей етап дозволяє сформувати комплексну картину чинників, які впливають на інвестиційну діяльність банку, та підібрати найбільш ефективні інструменти для їхнього вимірювання.

Третім і заключним етапом методичного підходу є вибір реального сектора економіки для розміщення банківських ресурсів. На цьому етапі визначаються галузі та сектори, які мають найкращі перспективи для забезпечення стабільного прибутку та мінімізації ризиків.

Вибір здійснюється на основі ретельного аналізу рентабельності, рівня ризиків, тенденцій розвитку обраних галузей, а також їхньої стратегічної важливості для економіки.

Цей етап забезпечує цільову спрямованість інвестиційної діяльності та сприяє підвищенню ефективності використання банківських ресурсів.

Комплексність зазначених етапів створює основу для прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень, які враховують поточні умови ринку, перспективи економічного зростання та внутрішні можливості банку. Зазначений підхід дозволяє не лише оптимізувати управління інвестиційними ресурсами, але й сприяє досягненню стратегічних цілей банку.

Особливого значення в цьому процесі набуває взаємозв'язок банківської інвестиційної діяльності з економічною динамікою країни.

Неінфляційне збільшення грошової маси в економіці, зокрема через механізм автоматичної кредитної емісії, відповідає реальним потребам

зростаючої економіки. Це сприяє стабільному розвитку фінансової системи, підтримує ліквідність банків та забезпечує зростання економіки без негативного впливу на інфляційні процеси.

Таким чином, управління інвестиційною діяльністю банку виступає одним із ключових механізмів підтримання економічної стабільності та зростання.

Для цього необхідно використовувати вільні кошти з обов'язкових резервів, залучаючи їх до інвестиційного фінансування шляхом купівлі спеціальних цінних паперів, випущених для цих цілей, або через заставні операції під ці цінні папери.

У той же час важливим фактором є розвиток конкуренції в банківському секторі, що здійснюється через залучення довгострокових кредитних ресурсів від банків з високим рівнем інвестиційної активності, але з обмеженим обсягом власного капіталу.

Окрім того, одним із важливих напрямів є розширення системи компенсації процентних ставок за кредитами, наданими реальному сектору економіки, шляхом державної підтримки через регіональні та місцеві бюджети.

З огляду на вищезазначене, можна очікувати, що загальний результат від реалізації запропонованих ініціатив буде полягати в наступному:

- по-перше, спостерігатиметься збільшення кредитної активності банків завдяки залученню дешевших кредитних ресурсів, а також через можливість компенсації відсоткових ставок для реального сектору економіки;

- по-друге, знизиться ризик ліквідності за рахунок розширення середньо- та довгострокових ресурсів комерційних банків, оскільки інвестиційні облігації будуть випускатися на термін від 1 до 5 років;

- по-третє, ринок цінних паперів поповниться новими ефективними фінансовими інструментами у вигляді інвестиційних облігацій;

- по-четверте, очікується збільшення банківської маржі, що дозволить покращити достатність власного капіталу комерційних банків та здійснити заходи щодо капіталізації банківського сектору;

по-п'яте, створення сприятливих комерційних умов на регіональному рівні для використання капіталів стимулюватиме розвиток банківської мережі в регіонах і сприятиме покращенню територіальної збалансованості фінансової системи країни;

по-шосте, ліквідність інвестиційних облігацій дозволить залучити іноземний капітал на регіональні ринки, що зміцнить банківську систему, забезпечить впровадження сучасних банківських технологій і покращить корпоративне управління в банках;

по-сьоме, конкурсний відбір банків для участі в інвестиційному фінансуванні стане додатковим стимулом для переходу до міжнародних стандартів обліку та звітності, що зміцнить банківську систему та полегшить її інтеграцію з міжнародними фінансовими інститутами.

Отже, інвестиційне фінансування створить умови для розширення діяльності банків у сфері залучення заощаджень населення.

Таким чином, основними передумовами для збільшення заощаджень населення в банках є: зміцнення фінансової стійкості кредитних установ та стабільності банківського сектору в цілому; підвищення прозорості структури власності кредитних організацій, що буде сприяти умовам конкурсного відбору учасників інвестиційного фінансування; посилення контролю за ефективним і цільовим використанням бюджетних коштів з боку фінансових посередників; а також покращення стану державних і корпоративних цінних паперів.

Ефективність інвестиційної діяльності значною мірою залежить від оперативності та здатності адаптуватися до змін у внутрішньому та зовнішньому середовищі, що сприяє мінімізації інвестиційних ризиків.

Отже, для забезпечення ефективного управління інвестиціями необхідно в першу чергу вдосконалювати регуляторні функції, спрямовані на зниження банківських інвестиційних ризиків.

В цілому, можна стверджувати, що кредитні операції разом з інвестиційними є основою для забезпечення прибутковості та стабільності

банківської установи. Проте ці операції також пов'язані з високими ризиками для банків.

Ризики поділяються на зовнішні та внутрішні. Оскільки повний контроль над зовнішніми ризиками з боку банку є практично неможливим, банки повинні коригувати свою стратегію інвестиційної діяльності відповідно до змін зовнішніх умов.

3.3. Пропозиції щодо покращення здійснення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк»

Покращення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» є важливим завданням, яке спрямоване на зміцнення його позицій на фінансовому ринку, підвищення прибутковості та забезпечення довгострокової стабільності.

Ефективна інвестиційна діяльність дозволяє банку не лише отримувати додаткові доходи, але й сприяти економічному розвитку країни, залучаючи ресурси у стратегічно важливі сектори економіки.

Інвестиційна активність сприяє зміцненню взаємозв'язків між банком і клієнтами, стимулюючи довіру до банківської системи загалом. Для цього важливо розробляти інноваційні інвестиційні продукти, адаптовані до сучасних викликів і потреб клієнтів, зокрема в умовах економічної нестабільності та високої конкуренції.

Залучення широкого кола клієнтів до участі в інвестиційній діяльності сприяє формуванню стійкої клієнтської бази, що є запорукою фінансової стабільності банку.

Пропозиція привабливих фінансових інструментів та умов інвестування забезпечує можливість нарощення обсягів операцій, збільшення доходів та зменшення ризиків, пов'язаних із надмірною залежністю від одного типу активів.

Важливим аспектом є також впровадження системного підходу до управління інвестиційними ресурсами, що дозволяє оптимізувати процеси,

мінімізувати ризики та забезпечити стратегічну спрямованість інвестиційної діяльності.

Крім того, активізація консалтингових послуг та підтримка клієнтів у процесі інвестування є ключовими факторами для залучення нових інвесторів і розширення можливостей банку.

Надання якісних консультацій допомагає клієнтам приймати обґрунтовані фінансові рішення, що сприяє їх задоволенню і довірі до банку. В умовах глобальних економічних викликів це є основою для створення довгострокових партнерських відносин із клієнтами та зміцнення репутації банку як надійного фінансового партнера.

Ефективна інвестиційна діяльність також дозволяє банку інтегруватися у міжнародний фінансовий простір, що відкриває доступ до нових джерел капіталу та підвищує його конкурентоспроможність.

Таким чином, впровадження інноваційних рішень у сфері інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» має вирішальне значення для забезпечення його стійкості, ефективності та довгострокового розвитку, сприяючи одночасно зміцненню економіки країни та підвищенню якості фінансових послуг для клієнтів.

Активізація інвестиційної діяльності банку, зокрема АТ КБ «Приватбанк», здійснюється за рахунок загальних заходів стимулювання, спрямованих на підвищення інвестиційної активності на макроекономічному рівні.

До таких заходів належать: зниження податкового навантаження на банки при здійсненні довгострокових кредитів, з особливою увагою до специфіки регіонів (наприклад, Харківська область, яка зазнає значного впливу воєнних дій, повинна мати відмінне податкове навантаження порівняно з іншими); зменшення податкових ставок для банків, що інвестують у науку, технології та інноваційний розвиток; покращення умов страхування інвестиційних ризиків; а також модифікація та вдосконалення системи надання позик під нерухоме майно.

Крім того, важливим показником ефективного залучення інвестицій є проведення аналізу ефективності інвестиційних проектів, оскільки цей аналіз надає критично важливу інформацію для прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень.

На нашу думку, для покращення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» першочергово доцільно переглянути структуру його інвестиційного портфеля, зокрема в частині корпоративних цінних паперів.

Підприємства ключових галузей та галузі з високою вартістю є найбільш прибутковими для банків у контексті інвестицій.

Крім того, впровадження внутрішнього механізму сек'юритизації іпотечних активів сприяє зниженню вартості фінансових ресурсів для банку.

Таким чином, ми пропонуємо сек'юритизацію як основний механізм при формуванні інвестицій, орієнтованих на облігації внутрішньої державної позики.

Оскільки стан банківського кредитування є критично важливим для розвитку реального сектора економіки, важливим елементом кредитно-інвестиційної політики банку є ефективна організація системи управління кредитно-інвестиційним портфелем, що сприяє підвищенню прибутковості банку та зниженню рівня ризиків.

Отже, удосконалення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» на основі зазначених напрямків дозволить банку не тільки зміцнити свої позиції на фінансовому ринку, а й підвищити ефективність управління фінансовими ресурсами та зменшити інвестиційні ризики.

Удосконалення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» є стратегічним пріоритетом, особливо в умовах економічної нестабільності та зростання конкуренції на фінансовому ринку.

Розвиток цього напрямку передбачає низку заходів, спрямованих на залучення капіталу, підвищення рівня довіри населення до банківської системи та ефективне управління інвестиційними ресурсами.

Особливу увагу слід приділити розробці інноваційних інвестиційних програм, які враховують як глобальні економічні тренди, так і специфіку

національної економіки. Це дозволить залучити кошти населення не лише у депозити чи нерухомість, а й у цінні папери, забезпечуючи привабливі умови для інвесторів завдяки оптимальним ставкам та мінімізації ризиків.

Отже, на основі аналізу інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк», наступними кроками для оптимізації цієї діяльності мають стати (табл.3.1).

Таблиця.3.1

Напрями вдосконалення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк»

№	Напрямок вдосконалення	Опис
1.	Індивідуальна участь в інвестиційній діяльності банку	Населення більше вкладає власні кошти у депозити та нерухомість. Пропозиції щодо цих вкладів широкі, що знижує ставку дисконту та процентні ставки за депозитами. Банк повинен розробити привабливий інвестиційний план з урахуванням поточної зовнішньої ситуації, що забезпечить залучення інвестицій у цінні папери.
2.	Удосконалення системи заходів для реалізації інвестиційної діяльності	Необхідно здійснювати своєчасний внутрішній аудит для оцінки ефективності управління, контролю та аудиту ризиків, пов'язаних з інвестиційною діяльністю.
3.	Активність у наданні супутніх консалтингових послуг	Надання якісних консультацій та проведення заходів для залучення клієнтів, розширення клієнтської бази та формування інвестиційного портфеля банку. Врахування умов воєнного стану для коригування консалтингових послуг, зокрема у рамках Державної програми «Дорожня карта бізнесу 2021».
4.	Розвиток інвестиційної діяльності та управління ризиками	Застосування системного підходу до управління інвестиційними ресурсами, формування нормативно-правової бази та ініціація процесів, що сприятимуть покращенню інвестиційного процесу та підвищенню привабливості банку для інвесторів.

Важливо також впроваджувати сучасні механізми внутрішнього контролю та аудиту, що дозволить підвищити прозорість інвестиційної діяльності банку та її ефективність.

Регулярна оцінка управлінських рішень, аналіз ризиків та їх мінімізація сприятимуть посиленню позицій банку на ринку. Водночас акцент слід зробити на активізації консалтингових послуг, оскільки якісний супровід клієнтів та адаптація послуг до їхніх потреб є основою для формування довгострокових партнерських відносин.

Враховуючи особливості умов воєнного стану, коригування консалтингових послуг відповідно до державних програм, таких як «Дорожня карта бізнесу 2021», створює додаткові можливості для підтримки клієнтів та розширення клієнтської бази.

Довгостроковий успіх банку залежить від системного підходу до управління інвестиційною діяльністю. Необхідно вдосконалювати нормативно-правову базу, яка регулює інвестиційні процеси, а також ініціювати реформи, спрямовані на підвищення прозорості й відкритості банківських операцій для інвесторів. Завдяки цьому «Приватбанк» зможе створити більш сприятливі умови для інвесторів, як на внутрішньому, так і на зовнішньому ринках.

Окрім цього, розвиток інвестиційного портфеля банку дозволить йому виконувати важливу роль у відновленні економіки України, сприяючи залученню іноземного капіталу та формуванню потужної інфраструктури для інвестиційної діяльності.

Таким чином, інтеграція цих стратегічних напрямів у діяльність банку сприятиме зростанню його економічного потенціалу, підвищенню конкурентоспроможності та довіри з боку клієнтів.

У перспективі це забезпечить стабільний розвиток «Приватбанку», його адаптацію до сучасних економічних умов та посилення ролі як провідного фінансового інституту України.

Врахування зовнішніх економічних факторів, оптимізація внутрішніх процесів, а також розширення консалтингових послуг створюють сприятливі умови для залучення нових інвестицій і підвищення довіри з боку клієнтів та інвесторів.

Зазначені заходи допоможуть АТ КБ «Приватбанк» своєчасно виявити та усунути ризики, пов'язані зі здійсненням інвестиційної діяльності.

Систематизовані пропозиції щодо покращення здійснення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» надані в таблиці 3.2.

Таблиця 3.2

Пропозиції щодо покращення здійснення інвестиційної діяльності АТ КБ
«Приватбанк»

Пропозиції	Коментар	Очікуваний результат
Удосконалення структури інвестиційного корпоративного портфеля цінних паперів	Розширення корпоративного портфеля цінних паперів не лише за рахунок високоприбуткових підприємств, а й запровадження механізму сек'юритизації іпотечних активів	Цінні папери в підприємствах ключових галузей економіки є прибутковими. Сек'юритизація сприяє залученню дешевших фінансових ресурсів для банку.
Розширення участі широкого кола населення в інвестиційній діяльності	Розробка привабливого інвестиційного плану з урахуванням поточної зовнішньої ситуації	Очікується підвищення ставок за інвестиціями в цінні папери, що призведе до збільшення доходу при зниженні кредитних ставок.
Надання консультативних послуг у контексті воєнного стану	Коригування та розширення консалтингових послуг з урахуванням специфіки інвестиційної діяльності в умовах воєнного стану	Збільшення клієнтської бази, залучення потенційних інвесторів, що сприятиме підвищенню доходу.
Застосування системного підходу до управління інвестиційними ресурсами	Впровадження системного підходу через формування нормативно-правової бази, оптимізацію управлінської структури та бізнес-процесів	Підвищення надійності системи управління, цілеспрямованість розподілу ресурсів, стратегічність діяльності банку, а також формування високопрофесійного персоналу. Зростання інвестиційної привабливості та підвищення результативності інвестиційної діяльності.

Покращення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» є одним із ключових чинників, що визначає його стійкість та ефективність у сучасних економічних умовах.

Удосконалення структури корпоративного портфеля цінних паперів, зокрема шляхом включення інструментів сек'юритизації іпотечних активів,

дозволяє банку диверсифікувати ризики, розширити джерела фінансування та залучати дешевші фінансові ресурси.

Це забезпечує стабільний дохід від операцій з цінними паперами, зменшує залежність банку від традиційних кредитних продуктів та зміцнює його позиції на ринку інвестиційних послуг. Запровадження таких інструментів підвищує фінансову привабливість банку для інвесторів і сприяє збільшенню його участі в ключових галузях економіки.

Додатково важливим напрямом є активне залучення населення до участі в інвестиційних процесах. Розробка інноваційних інвестиційних продуктів, які враховують поточні економічні реалії, може стимулювати громадян інвестувати у цінні папери, депозити або інші фінансові інструменти.

Це дозволить не лише залучити додатковий капітал, але й сприяти зростанню доходів банку, створюючи вигідні умови для розвитку його інвестиційної діяльності. Залучення більш широкого кола клієнтів забезпечить стійке збільшення обсягів операцій та підвищення конкурентоспроможності банку.

Особливу роль відіграють консалтингові послуги, які є важливим інструментом адаптації до сучасних умов, зокрема в умовах воєнного стану. Коригування консалтингових послуг дозволяє банку реагувати на виклики, з якими стикаються клієнти, і допомагати їм у прийнятті зважених фінансових рішень. Це сприяє не лише підвищенню довіри клієнтів, але й розширенню клієнтської бази банку, залучаючи нових інвесторів та укріплюючи взаємовигідні партнерські відносини.

Застосування системного підходу до управління інвестиційними ресурсами є основою для побудови ефективної стратегії. Оптимізація бізнес-процесів, вдосконалення управлінської структури та створення якісної нормативно-правової бази підвищують стратегічність і цілеспрямованість інвестиційної діяльності.

Це дозволяє забезпечити стабільний розвиток банку в довгостроковій перспективі. Важливо також приділити увагу підвищенню професійності

персоналу, який відповідає за управління інвестиціями, адже компетентність працівників є ключовим фактором успіху будь-якої фінансової установи.

Таким чином, запропоновані заходи спрямовані на створення ефективної, прозорої та привабливої для інвесторів системи управління інвестиційною діяльністю АТ КБ «Приватбанк».

Реалізація цих ініціатив сприятиме підвищенню його конкурентоспроможності, збільшенню фінансових надходжень і зміцненню позицій на ринку фінансових послуг. У довгостроковій перспективі це забезпечить стабільний розвиток банку, дозволить йому відігравати важливу роль у відновленні економіки країни та сприяти її подальшому зростанню.

Отже, виконання пропозицій щодо покращення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк» може значно підвищити ефективність банку на ринку інвестицій.

Зокрема, удосконалення структури інвестиційного портфеля за рахунок розширення його корпоративної частини та впровадження механізму сек'юритизації іпотечних активів дозволить залучати більш дешеві фінансові ресурси, що сприятиме зниженню витрат банку та підвищенню прибутковості.

Розробка привабливого інвестиційного плану для широкого кола населення також стимулюватиме зростання доходу, оскільки це дасть змогу привернути увагу інвесторів до цінних паперів у періоди зниження кредитних ставок. Крім того, розширення консалтингових послуг у контексті воєнного стану дозволить банку залучати нових клієнтів та збільшити доходи за рахунок адаптації до специфічних умов інвестиційної діяльності в цей період.

Важливим кроком є впровадження системного підходу до управління інвестиційними ресурсами, що включає формування нормативно-правової бази та оптимізацію структури управління. Це дозволить підвищити надійність управління, підвищити інвестиційну привабливість банку та забезпечити ефективний розподіл ресурсів.

Загалом, ці кроки сприятимуть збільшенню результативності інвестиційної діяльності банку, зростанню його привабливості для інвесторів і зміцненню позицій на ринку.

Таким чином, наведені вище рекомендації допоможуть покращити інвестиційну діяльність АТ КБ «Приватбанк», забезпечити конкурентоспроможність, розширити клієнтську базу, збільшити його прибутковість.

ВИСНОВКИ

У роботі було досліджено ключові аспекти інвестиційного менеджменту у банківській діяльності, зокрема на прикладі АТ КБ «ПриватБанк». У першому розділі були розглянуті теоретичні та методичні основи управління інвестиційною діяльністю банків.

Було визначено сутність і роль інвестиційного менеджменту як важливого елементу забезпечення фінансової стабільності та конкурентоспроможності банківських установ.

Досліджено класифікацію банківських інвестицій та охарактеризовано різні типи інвестицій, що використовуються банками, а також проведено аналіз методологічних підходів до управління інвестиційною діяльністю, що дозволяє підвищити ефективність та зменшити ризики в діяльності банківських установ.

У другому розділі було здійснено комплексний аналіз діяльності АТ КБ «ПриватБанк» як одного з провідних банків України. Проведено детальну оцінку фінансових результатів його інвестиційної діяльності, що дозволило виявити сильні та слабкі сторони поточної інвестиційної стратегії.

Це дало змогу сформулювати більш точне уявлення про ефективність використання банком своїх інвестиційних ресурсів та визначити основні напрями для підвищення рентабельності та зниження ризиків.

У третьому розділі було запропоновано інноваційний метод удосконалення інвестиційної діяльності АТ КБ «Приватбанк», що передбачає впровадження ряду стратегічних змін для підвищення ефективності інвестиційних процесів банку.

Перш за все, важливим є розширення структури інвестиційного корпоративного портфеля шляхом не лише залучення високоприбуткових підприємств, а й впровадження механізму сек'юритизації іпотечних активів, що дозволить знизити витрати на фінансування та залучити більш дешеві ресурси. Однією з важливих складових запропонованої стратегії є розробка привабливого інвестиційного плану для залучення широких верств населення до інвестиційної

діяльності банку. Це дозволить підвищити ставки за інвестиціями в цінні папери та збільшити доходи від інвестицій при зниженні кредитних ставок.

Додатково, акцент робиться на коригуванні та розширенні консалтингових послуг з урахуванням специфіки воєнного стану, що дозволить залучити нових клієнтів та розширити клієнтську базу.

Важливою складовою методики є застосування системного підходу до управління інвестиційними ресурсами, який передбачає формування нормативно-правової бази, оптимізацію структури управління та бізнес-процесів, що забезпечить підвищення надійності системи управління та збільшення ефективності розподілу ресурсів.

Всі ці заходи сприятимуть підвищенню інвестиційної привабливості банку та досягненню високих результатів у його інвестиційній діяльності.

Загалом, дослідження показало, що ефективне управління інвестиційною діяльністю є важливою складовою успіху банківської установи, оскільки воно безпосередньо впливає на фінансову стабільність та конкурентоспроможність банку.

На прикладі АТ КБ «ПриватБанк» було підтверджено, що правильна стратегія інвестування, оптимізація портфеля та впровадження інноваційних методів управління інвестиціями дозволяють досягти значних покращень у фінансових результатах банку та знизити інвестиційні ризики.

Важливими аспектами, що сприяють підвищенню ефективності інвестиційної діяльності, є розширення участі населення в інвестиціях, коригування консалтингових послуг з урахуванням зовнішніх факторів (зокрема, воєнного стану), а також впровадження системного підходу до управління інвестиційними ресурсами, що забезпечує надійність і стратегічний розвиток банку.

Запропоновані заходи дозволяють підвищити інвестиційну привабливість та результативність діяльності АТ КБ «ПриватБанк», сприяючи стабільному фінансовому зростанню та розвитку банківської установи в умовах економічних викликів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Балицька М. В., Бровенко К. С. Фінансові технології як драйвер розвитку фінансових ринків. Інвестиції: практика та досвід. №9. 2021. С. 59-65.
2. Белова І.В. Оцінка ефективності інвестиційної діяльності банку. Проблеми і перспективи розвитку фінансово-кредитної системи України : збірник матеріалів ІІ Всеукраїнської науково-практичної конференції. Суми, 2017. С. 222- 226.
3. Брежнева-Єрмоленко О.В. Детермінанти інвестиційної діяльності комерційних банків. Економіка і суспільство. 2018. № 19. С. 948-954.
4. Борисова Л. Є. Сучасні напрями розвитку вітчизняних банківських операцій з цінними паперами. Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки». Вип. 2 (103). 2021. С. 35–41.
5. Волохов В.І. Економічна природа і зміст кредитної діяльності банку в аспекті оцінювання її ефективності. Фінанси України. 2020. №8. С. 201-211.
6. Ганзюк С.М. Лінькова А.В. Особливості функціонування проблемних банків в Україні. Молодий вчений. № 8 (35). 2016. С. 11-14
7. Гетьман В. Банківська система України: діяльність і проблеми. Банківська справа. 2022. №2. С.8-15.
8. Даниленко А.І. Інвестиційні проекти та їхня роль у розвитку економіки України. Фінанси України. 2019. № 6. С. 120 - 128.
9. Житар М.О. Державна політика регулювання та стимулювання інвестиційної діяльності банків України. Науковий вісник Ужгородського Університету. № 1 (53). 2019. С. 163- 167
10. Жердецька Л.В. Оцінка ефективності інвестиційної діяльності банків України на фондовому ринку. Науковий вісник Одеського національного економічного університету. № 9–10 (286–287). 2021. С. 11–17.
11. Золотарьова О.В. Детермінанти інвестиційної діяльності комерційних банків. Економіка і суспільство. 2018. № 19. С. 1–7. URL: https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/142.pdf.

12. Казак О. О. Управління ризиками інвестиційної діяльності банків України в умовах розвитку інформаційної економіки. Ефективна економіка. 2021. № 3. С.1-10. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8764>
13. Корнієв В.В., Кульпінський С. Подолання дефіциту інвестиційних ресурсів за допомогою інструментів банку розвитку. Фінанси України. №5. 2016. С. 82-96.
14. Кораблін С. О. Валютно-курсова політика України: стабілізаційні ефекти та можливі перспективи розвитку. Фінанси України. 2021. № 9. С.112- 123.
15. Лобанова А.Л. Ресурсна політика комерційних банків України. Фінанси України. 2021. №1. С.88-94
16. Макаренко Ю.П. Сучасний стан та шляхи удосконалення банківського регулювання та нагляду. Інвестиції: практика та досвід. № 12. 2017. С. 62-67.
17. Мамедов С.Г. Підвищення ефективності нагляду в контексті реструктуризації банків. Вісник університету банківської справи. № 1 (28). 2017. С. 60-64
18. Озерчук О.В. Управління інвестиційним портфелем банків в Україні: теоретичні та прикладні аспекти. Наукові праці НДФІ. Випуск №1. 2019. С. 71-79.
19. Онищенко Ю.І. Інвестиційна діяльність банків України: законодавче забезпечення та перспективи розвитку. *Приазовський економічний вісник*. 2021. Т. 29, № 6. С. 1–6. URL: http://pev.kpu.zp.ua/journals/2021/6_29_ukr/17.pdf.
20. Онищенко Ю.І. Управління інвестиційною діяльністю банку: теорія та практика. *Інфраструктура ринку*. 2018. № 25. С. 1–8. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2018/25_2018_ukr/123.pdf.
21. Офіційна сторінка АТ КБ «ПРИВАТБАНК». URL: <https://privatbank.ua/>
22. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua>
23. Петрук А.О. Проблеми та перспективи розвитку методів регулювання інвестиційної діяльності банків, пов'язаної з похідними інструментами. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. № 2. 2019. С. 69-75.

- 24.Прокопенко К. Управління інвестиційним портфелем: реалії сьогодення. Фінансовий простір. № 3. 2016. С.123-131.
- 25.Погореленко Н. П., Лютий М. М. Діагностика умов функціонування банківської системи України. Науковий вісник Херсонського державного університету. 2019. Вип.33. С. 198-204.
- 26.Положення про кредитну політику АТ КБ «ПРИВАТБАНК». URL: https://static.privatbank.ua/files/credit-politic-new_14052019.pdf
- 27.Пурій Г. М. Сучасний стан та перспективи розвитку банківської системи України. Фінансовий простір. 2021. № 4 (28). С.49-54.
- 28.Татарин Н. Б. Вплив пандемії COVID-19 на ринок ОВДП в Україні: стан, проблеми та перспективи розвитку. Проблеми економіки. №2 (48). 2021. С. 210–216.
- 29.Управління аналізу діяльності системи банків департаменту методології банківського регулювання та нагляду НБУ. Вісник НБУ. 2021. №2. С.50.
- 30.Чуділіна М. О. Фінансова діяльність банків: тематичний бібліографічний покажчик. Університет Короля Данила, бібліотека. Івано-Франківськ: Ред.-вид. відділ УКД, 2021. 67 с.
- 31.Черкасова С. В. Банківська інвестиційна діяльність на вітчизняному фондовому ринку. Підприємництво і торгівля. Вип. 24. 2019. С. 51–58.
- 32.Шевців Л. Ю. Шляхи підвищення фінансової безпеки банків України в умовах глобалізаційних процесів. Бізнесінформ. 2020. № 9. С. 254-262.
- 33.National Bank of Ukraine. 2021. [Electronic resource]. – Access mode: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision>
- 34.Official website of the National Bank of Ukraine. Available at: <https://bank.gov.ua>
- 35.Official website of PrivatBank [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.privatbank.com.ua/upload/medialibrary/ede/2021.pdf>
- 36.Pohorelenko N.P. Methodological approaches to assessing the financial stability of a bank / N.P. Pohorelenko // Scientific Bulletin of Kherson State University. – 2017. – Issue 26, Part 2. – P. 97-102.

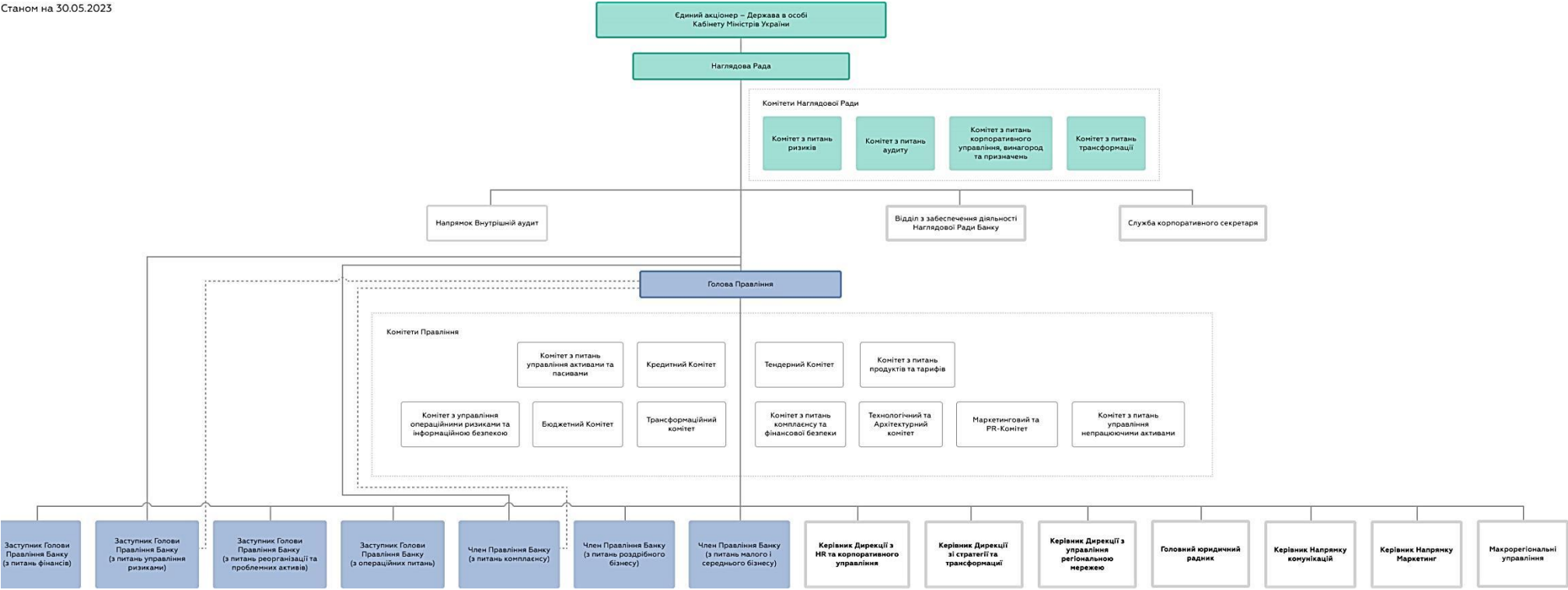
37. On the approval of the Methodology for calculating economic standards for regulating the activities of banks in Ukraine: [Decision of the NBU Board dated 15.12.2017 No. 803-rsh] – [Electronic resource] – Access mode: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/vr803500-17>
38. Raievska T. (2005) Practical approaches to assessing risks in the activities of banks. Bulletin of the National Bank of Ukraine, No. 8. P. 9–14.
39. Rebrik Yu.S. (2016) Express diagnostics of the financial stability of banks based on nonparametric statistics. Efficient Economics, No. 2. Available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4781>
40. Rusina Yu.O., Legeida A.H. Ensuring the financial stability of a commercial bank / Yu.O. Rusina, A.H. Legeida // International Scientific Journal, No. 2, P. 87–90.
41. Statistics of Financial Stability Indicators. National Bank of Ukraine. 2022. URL: https://bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44575
42. Kharchenko T.O. Features of forming a development strategy for an organization based on the life cycle. Problems of a Systemic Approach in Economics. 2020. Issue 6(62). Part 2. P. 32–37.
43. Shvarts O.V. Integrated asset and liability management as a philosophy of modern bank management / O.V. Shvarts / Electronic scientific journal: Bulletin of KEF KNEU named after Vadym Hetman, No. 1, 2020. – P. 55–59.
44. Shynkarenko O.M. Problematic issues of optimizing the structure of assets and liabilities / O.M. Shynkarenko [Electronic resource] – Access mode: http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/znpcchdu/2018_21_1
45. Yurchyshyna L.V., Podolian S.V. (2013) Assessment of the financial stability of a commercial bank / L.V. Yurchyshyna, S.V. Podolian. Regional Economics and Enterprise Management, No. 3. P. 72–79.
46. Loans granted to households as a ratio of adjusted gross disposable income. URL: https://sdw.ecb.europa.eu/quickview.do?SERIES_KEY=332.QSA.Q.N.I8.W0.S1M.S1.N.L.LE.F4.T.Z.XDC.R.B6GA.CY.T.S.V.N.T&resetBtn=+Reset+Settings&start=&end=&trans=N

47. ECB asks banks to refrain from or limit dividends until September 2021. URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr2012154742ea7c8a.en.html>
48. Banking Structural Financial Indicators. URL: https://sdw.ecb.europa.eu/browseSelection.do?org.apache.struts.taglib.html.TOKEN=ad2bdc7b0254304ca6d355431636faf3&df=true&ec=&dc=&oc=&pb=&rc=&DATASET=0&removeItem=&removedItemList=&mergeFilter=&activeTab=SSI&showHide=&SSI_INDICATOR.26=N10&COUNT_AREA.26=U6&MAX_DOWNLOAD_SERIES=500&SERIES_MAX_NUM=50&node=9689719&legendPublished=published&trans=N
49. Are banks Cyber-proof in the digital world? URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/speeches/date/2020/html/ssm.sp201022~a0b3fd5947.en.html>
50. Europe's digital migration during COVID-19: Getting past the broad trends and averages. URL: <https://www.mckinsey.com/business-functions/mckinsey-digital/our-insights/europes-digital-migration-during-covid-19-getting-past-the-broad-trends-and-averages>
51. Towards a more cyber secure financial system: the role of central banks. URL: https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2019/html/ecb.sp190510_1~5803aca48c.en.html
52. Deposit risks of modern banks. Sushko N.M. Kyiv National University of Trade and Economics. URL: <https://journals.indexcopernicus.com/api/file/viewByFileId/294063.pdf>
53. Deposits attracted by deposit corporations (excluding the National Bank of Ukraine). URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial>

ДОДАТКИ

Структура корпоративного управління АТ КБ ПриватБанк

Станом на 30.05.2023



Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2020	31 грудня 2019
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язкові резерви	6	49 911	45 894
Заборгованість банків	7	25 059	27 118
Кредити та аванси клієнтам	8	55 021	59 544
Інвестиційні цінні папери:			
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	100 750	84 680
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	119 196	66 602
- за амортизованою собівартістю	9	1 715	875
Поточні податкові активи	22	6 660	2 257
Інвестиції в дочірні та асоційовану компанію		30	155
Інвестиційна нерухомість		2 933	3 319
Активи з права користування	10	1 748	1 716
Основні засоби та нематеріальні активи	11	5 894	4 764
Інші фінансові активи	12	3 448	2 210
Інші активи	13	8 900	9 285
Майно, що перейшло у власність банку як заставодержателя		1 228	1 244
Активи, утримувані для продажу		32	-
ВСЬОГО АКТИВІВ		382 525	309 723
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Заборгованість перед НБУ		-	7 721
Заборгованість перед банками та іншими фінансовими організаціями		2	201
Кошти клієнтів	14	312 708	240 621
Зобов'язання орендаря з лізингу	31	1 855	1 748
Відстрочене зобов'язання з податку на прибуток	22	146	121
Інші фінансові зобов'язання	15	2 907	1 522
Резерви та нефінансові зобов'язання	16	12 082	3 260
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		329 700	255 194
КАПІТАЛ			
Акціонерний капітал	17	206 060	206 060
Емісійний дохід	17	23	23
Резерв переоцінки будівель	11	689	614
Нереалізований збиток від інвестиційних цінних паперів	9	(2 937)	(1 274)
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Загальні резерви та інші фонди	17	8 481	6 850
Накопичений дефіцит		(171 665)	(169 918)
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		52 825	54 529
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		382 525	309 723

**Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що
скінчився 31 грудня 2020 року**

<i>У мільйонах українських гривень</i>	<i>Прим.</i>	<i>2020 рік</i>	<i>2019 рік</i>
Процентні доходи	18	33 563	33 841
Процентні витрати	18	(11 961)	(14 174)
Чистий процентний дохід		21 602	19 667
Відрахування до резерву на зменшення корисності	19	(1 771)	(4)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		19 831	19 663
Доходи за виплатами та комісійними	20	27 649	24 575
Витрати за виплатами та комісійними	20	(8 888)	(6 386)
Прибутки мінус збитки від операцій з іноземною валютою та своп-контрактів (Збитки мінус прибутки)/прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти		3 103	2 589
Прибутки мінус збитки від реалізації інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(7 460)	6 510
Прибутки мінус збитки/(збитки мінус прибутки) від переоцінки інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	8	8
Витрати щодо резерву під юридичні ризики	9	16 045	(1 526)
Збитки/(прибутки) від уцінки будівель (що перевищують дооцінку) та переоцінки інвестиційної нерухомості	16	(8 577)	(387)
Зменшення корисності майна, що перейшло у власність банку як заставодержателя		(256)	4
(Зменшення корисності)/відновлення зменшення корисності інвестиції в асоційовану компанію		(119)	(134)
Адміністративні та інші операційні витрати	21	(124)	8
Інші чисті доходи		(18 006)	(14 428)
		1 090	2 113
Прибуток до оподаткування		24 296	32 609
Кредит з податку на прибуток	22	6	-
Чистий прибуток за рік		24 302	32 609
Інші сукупні доходи/(витрати):			
<i>Статті, які будуть у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
<i>Фінансові інструменти, що визнаються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід:</i>			
- Неревалізований (збиток)/прибуток від переоцінки		(1 649)	2 037
- Прибуток, що рекласифіковано до складу прибутків чи збитків		(8)	(8)
- Податковий ефект		(6)	-
<i>Статті, які не будуть рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
<i>Будівлі:</i>			
- Переоцінка будівель		139	(70)
- Податковий ефект		(25)	15
Інші сукупні (витрати)/доходи		(1 549)	1 974
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ ЗА РІК		22 753	34 583

Додаток В

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2021 року

Прим.		31 грудня 2021	31 грудня 2020 (як реклафіковано)	31 грудня 2019 (як реклафіковано)
У мільйонах українських гривень				
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	52 835	49 911	45 894
Кредити та аванси банкам	7	26 243	25 059	27 118
Кредити та аванси клієнтам	8	68 218	55 021	59 544
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		222 277	221 661	152 157
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	93 096	100 750	84 680
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	129 074	119 196	66 602
- за амортизованою собівартістю	9	107	1 715	875
Поточні податкові активи	21	9 978	6 660	2 257
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30	155
Інвестиційна нерухомість		1 989	2 933	3 379
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	10	1 288	953	648
Основні засоби	10	6 074	6 689	5 832
Інші фінансові активи	11	2 644	3 448	2 210
Інші нефінансові активи	12	9 713	10 128	10 529
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		7	32	-
Загальна сума активів		401 296	382 525	309 723
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Інші залучені кошти		-	-	7 721
Кошти банків		3	2	201
Кошти клієнтів	13	325 303	312 708	240 621
Відстрочені податкові зобов'язання	21	159	146	121
Інші фінансові зобов'язання	14	3 770	4 059	2 639
Забезпечення у т.ч.:	15	3 651	10 687	2 363
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		373	329	290
- інше забезпечення		3 278	10 358	2 073
Інші нефінансові зобов'язання	15	1 795	2 098	1 528
Загальна сума зобов'язань		334 681	329 700	255 194
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ				
Статутний капітал	16	206 060	206 060	206 060
Емісійний дохід	16	23	23	23
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174	12 174
Інші резерви	9, 10	(4 091)	(2 248)	(660)
Резервні та інші фонди банку	16	9 696	8 481	6 850
Накопичений дефіцит		(157 247)	(171 665)	(169 918)
Загальна сума власного капіталу		66 615	52 825	54 529
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		401 296	382 525	309 723

Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що скінчився 31 грудня 2021 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2021 рік	2020 рік (як реклаифіковано)
Процентні доходи в т.ч.:		35 854	33 563
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	17	30 870	28 547
- інші процентні доходи	17	4 984	5 016
Процентні витрати	17	(6 537)	(11 961)
Чистий процентний дохід		29 317	21 602
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	18	(856)	(1 809)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		28 461	19 793
Комісійні доходи	19	35 057	27 649
Комісійні витрати	19	(11 840)	(8 888)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		3 226	3 103
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		1 017	(7 460)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	32	8
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	(7 666)	16 045
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		(873)	(256)
Витрати на виплати працівникам		(8 904)	(8 192)
Амортизаційні витрати		(2 183)	(1 791)
Частка прибутку (збитку) асоційованих підприємств та спільних підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі		-	(124)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:		(2 348)	(16 681)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	15, 20	6 464	(8 539)
- адміністративні та операційні витрати	20	(8 812)	(8 142)
Інші доходи		1 286	1 200
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(111)	(104)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		(164)	(6)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		77	-
Прибуток до оподаткування		35 067	24 296
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	21	(17)	6
Прибуток за рік		35 050	24 302

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2022 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2022	31 грудня 2021
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	96 380	52 835
Кредити та аванси банкам	7	103 837	26 243
Кредити та аванси клієнтам	8	68 084	68 218
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		239 752	222 277
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	95 716	93 096
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	143 920	129 074
- за амортизованою собівартістю	9	116	107
Поточні податкові активи	25	9 079	9 978
Відстрочені податкові активи	25	1 100	-
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30
Інвестиційна нерухомість	10	2 155	1 989
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	11	1 389	1 288
Основні засоби	11	5 228	6 074
Інші фінансові активи	12	4 309	2 644
Інші нефінансові активи	13	9 189	9 713
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		64	7
Загальна сума активів		540 596	401 296
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків		-	3
Кошти клієнтів	14	471 970	325 303
Інші залучені кошти	15	128	-
Відстрочені податкові зобов'язання	25	-	159
Інші фінансові зобов'язання	16	2 634	3 770
Забезпечення у т.ч.:	17	5 804	3 651
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		1 280	373
- інше забезпечення		4 524	3 278
Інші нефінансові зобов'язання	18	2 271	1 795
Загальна сума зобов'язань		482 807	334 681
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	19	206 060	206 060
Емісійний дохід	19	23	23
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Інші резерви	9, 11	(15 168)	(4 091)
Резервні та інші фонди банку	19	11 449	9 696
Накопичений дефіцит		(156 749)	(157 247)
Загальна сума власного капіталу		57 789	66 615
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		540 596	401 296

Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що скінчився 31 грудня 2022 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2022 рік	2021 рік
Процентні доходи в т.ч.:		43 686	35 854
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	20	38 905	30 870
- інші процентні доходи	20	4 781	4 984
Процентні витрати	20	(3 768)	(6 537)
Чистий процентний дохід		39 918	29 317
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	21	(15 396)	(856)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		24 522	28 461
Комісійні доходи	22	32 945	35 057
Комісійні витрати	22	(12 505)	(11 840)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		14 655	3 226
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(7 760)	1 017
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	119	32
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	2 608	(7 666)
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		267	(873)
Витрати на виплати працівникам		(10 096)	(8 904)
Амортизаційні витрати	11	(1 970)	(2 183)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:	23	(10 473)	(2 348)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	17, 23	(885)	6 464
- адміністративні та операційні витрати	23	(9 588)	(8 812)
Інші доходи	24	2 815	1 286
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(458)	(111)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		(1)	(164)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		4	77
Прибуток до оподаткування		34 672	35 067
(Витрати на сплату податку) доходи від повернення податку	25	(4 474)	(17)
Прибуток за рік		30 198	35 050