

# УПРАВЛІННЯ ДІЯЛЬНІСТЮ БАНКІВ У СФЕРІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Підготувала  
студентка 5 курсу  
ЧІБС УБС НБУ (м. Київ)  
Білоха Я.Ю.

Керівник  
к.е.н, доцент кафедри банківської справи  
Чепелюк Г.М.

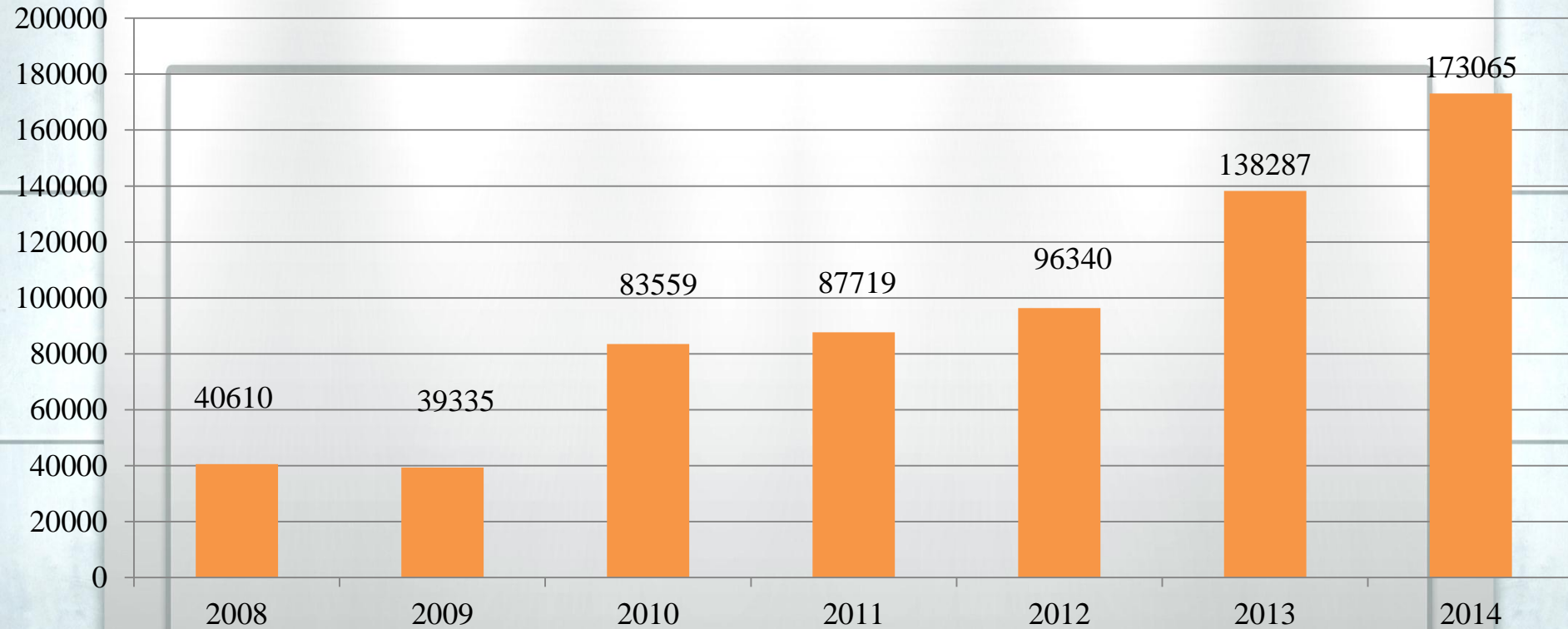


# АКТУАЛЬНІСТЬ ТА МЕТА ДОСЛІДЖЕННЯ

➤ **зумовлена** необхідністю вдосконалення механізму формування та ефективного управління діяльністю банків у сфері фінансових інвестицій відповідно до ситуації на ринку, банківського, податкового та корпоративного законодавства, а також динамічністю змін та новими можливостями як на фондовому ринку, так і у вітчизняній банківській практиці

➤ **полягає** в з'ясуванні теоретико-методологічних засад та розробленні практичних рекомендацій щодо вдосконалення механізму управління діяльністю банків у сфері фінансових інвестицій

# АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ У СФЕРІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ



**Динаміка фінансових інвестицій комерційних банків протягом  
2008 – 2014 рр., млн. грн.**

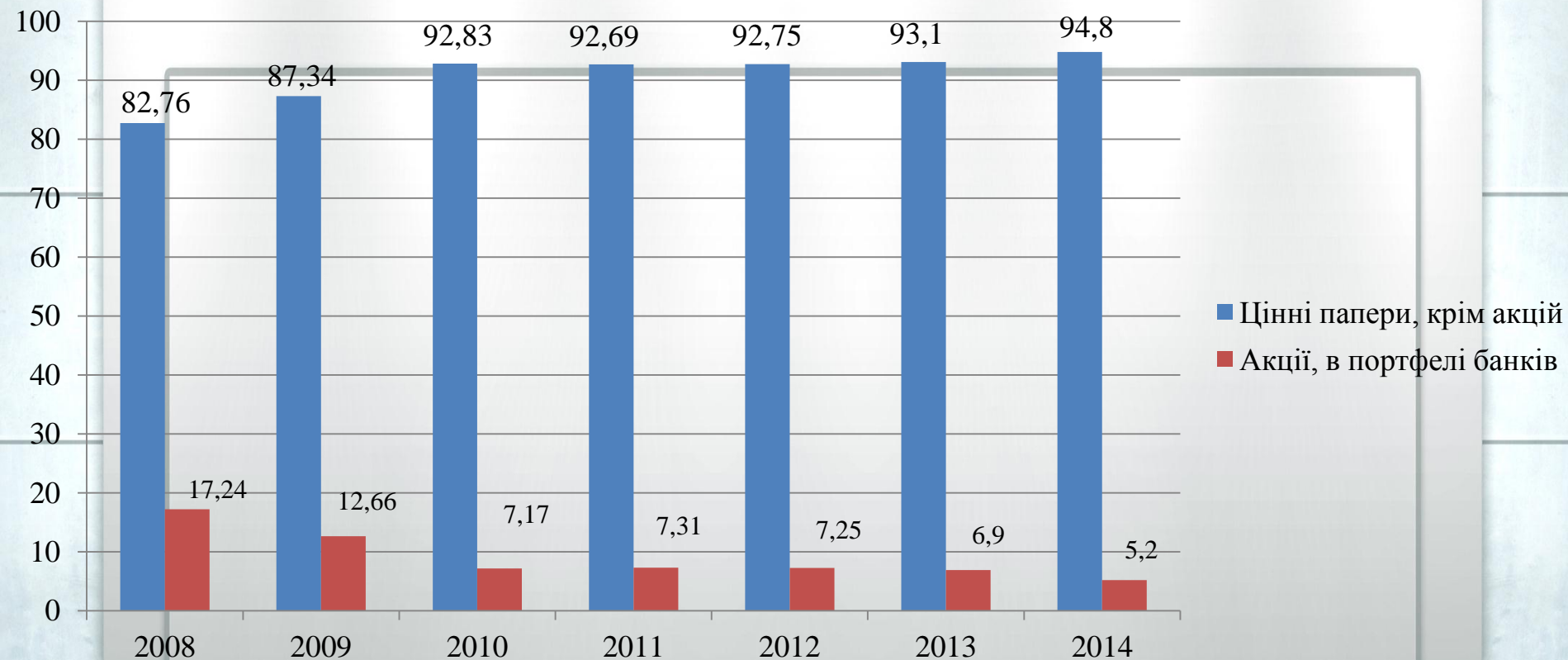


# АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ У СФЕРІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

**Динаміка банківських фінансових інвестицій за видами портфелів протягом 2008 – 2014 рр., млн. грн.**

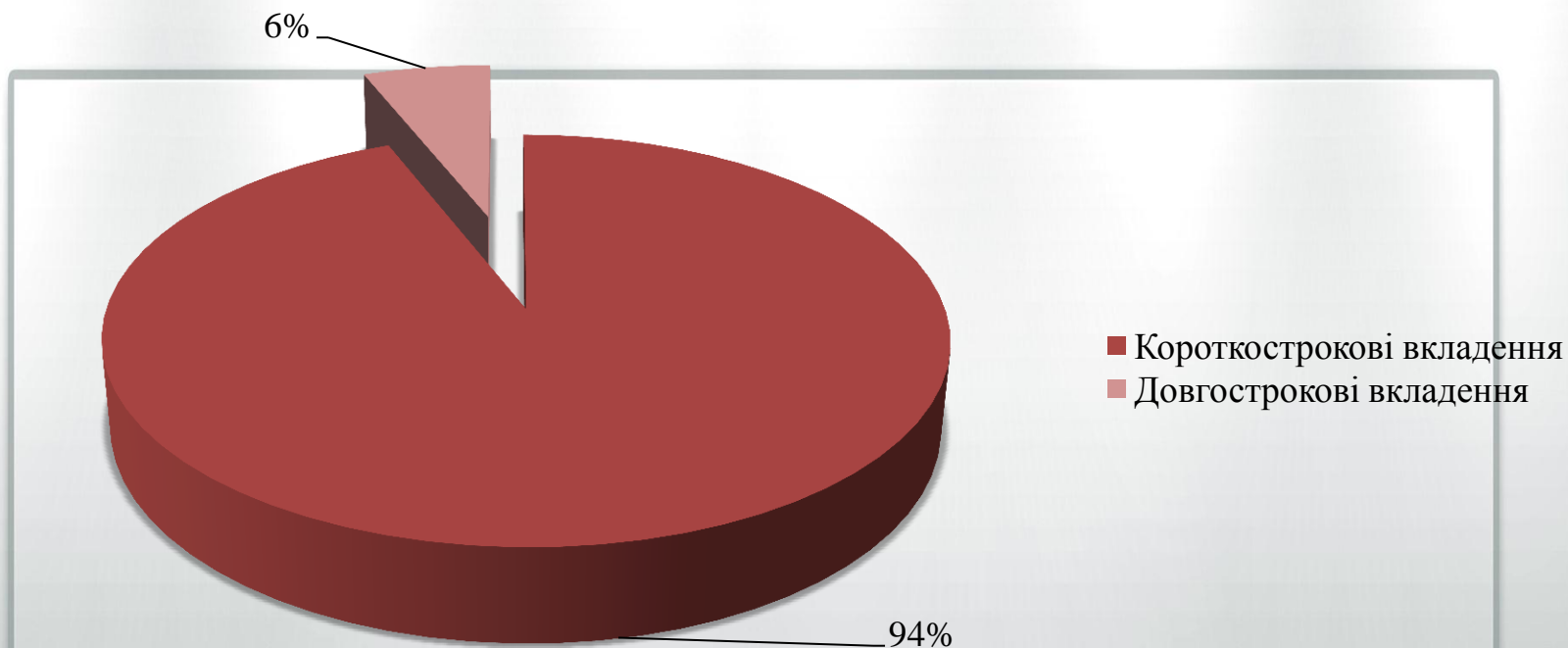
Тип портфеля	2011	2012	2013	2014
<i>Торговий портфель</i>	11687,533	16782,123	9828,977	20296,523
Темп приросту	53,30	43,59	-41,43	106,5
Частка у загальному портфелі цінних паперів	13,12	17,42	7	14
<i>Портфель на продаж</i>	65703,245	69482,232	120983,186	117456,188
Темп приросту	6,03	5,75	74,12	-2,92
Частка у загальному портфелі цінних паперів	73,77	72,12	88	80
<i>Портфель до погашення</i>	9748,496	8670,125	4054,530	6649,448
Темп приросту	-30,91	-11,06	- 53,24	64,0
Частка у загальному портфелі цінних паперів	10,94	9,0	3	5
<i>Інвестиції в асоційовані і дочірні компанії</i>	1931,729	2102,145	2765,400	2145,503
Темп приросту	22,51	8,82	31,55	22,42
Частка у загальному портфелі цінних паперів	2,17	2,18	2	1

# АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ У СФЕРІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ



**Динаміка структури портфеля цінних паперів банків за видами фінансових інструментів протягом 2008 – 2014 рр., %**

# АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ У СФЕРІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ



**Структура фінансових інвестицій українських банків за термінами вкладень  
станом на 01.01.2015 р., %**

# ОЦІНКА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ НА РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

## Банки-лідери за обсягами інвестиційних портфельів станом на 01.01.2015 р.

№ п/п	Банк	Обсяг інвестицій у цінні папери, тис. грн.	Частка в сукупному портфелі цінних паперів банків України, %
<i>Торговий портфель</i>			
1	УКРЕКСІМБАНК	5 723 697	3,31
2	ВТБ БАНК	991 709	0,57
3	УКРГАЗБАНК	850 102	0,49
<i>Портфель на продаж</i>			
1	УКРЕКСІМБАНК	50 293 960	29,06
2	ОЦАДБАНК	35 074 945	20,27
3	УКРГАЗБАНК	6 449 300	3,73
<i>Портфель до погашення</i>			
1	УКРСОЦБАНК	1 501 394	0,87
2	УКРЕКСІМБАНК	1 285 450	0,74
3	ОТП БАНК	1 074 370	5
<i>Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії</i>			
1	ПРИВАТБАНК	681 041	0,39
2	УКРСИББАНК	346 658	0,2
3	ПУМБ	295 051	0,17



# МЕХАНІЗМ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ БАНКІВ: ВІТЧИЗНЯНИЙ ТА ЗАРУБІЖНИЙ ДОСВІД

Критерій	Фінансові інвестиції банків провідних країн ЄС	Фінансові інвестиції вітчизняних банків
Пріоритети	Перспектива стабільного доходу, прогнозованість цінової ситуації	Ліквідність, волатильність цін на активи
Мотивація вкладень	Купівля активу з метою отримання доходу від володіння ним (напр. дивідендний дохід)	Купівля активу виключно з метою перепродажу за вищою ціною
Види цінних паперів, з якими здійснюються операції	Здебільшого вкладення в корпоративні цінні папери, деякі державні облігації, цінні папери з фіксованою дохідністю	Здебільшого вкладення в боргові цінні папери (ОВДП)
Тривалість підготовчого процесу	Процес прийняття рішення тривалий через складність необхідного передінвестиційного аналізу	Процес купівлі та продажу швидкий через швидку зміну ринкової кон'юнктури
Тривалість інвестиційного циклу	Тривалий період володіння активом	Швидкий перепродаж активу



# НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ МЕХАНІЗМУ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ В БАНКАХ

відмова від орієнтації портфеля цінних паперів на його спекулятивний характер

збільшення в портфелі фінансових інвестицій банку частки цінних паперів корпоративного сектору

# ЕТАПИ ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПОЛІТИКИ БАНКІВ НА РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ З УРАХУВАННЯМ МАКРОПОКАЗНИКІВ

Проведення фундаментального аналізу

Аналіз макропрогнозів

Проведення стрес-тестування

Визначення на основі проаналізованих даних виду інвестиційної політики (активна, пасивна; агресивна, консервативна, поміркована)

Визначення розміру та структури портфеля цінних паперів

Вибір об'єктів інвестування



**Дякую за увагу!**