



НАУКОВО-НАВЧАЛЬНИЙ
КОМПЛЕКС «ЕКОНОМОСВІТА»
ІМЕНІ АКАДЕМІКА МАР'ЯНА
ДОЛІШНЬОГО



ДУ «ІНСТИТУТ
РЕГІОНАЛЬНИХ ДОСЛІДЖЕНЬ
ім. М. І. Долішнього
НАН України»



UNIWERSYTET EKONOMICZNY
W KRAKOWIE



UNIWERSYTET EKONOMICZNY
WE WROCLAWIU



VILNIAUS UNIVERSITETAS



ПОЛЕСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ



Hochschule der
Deutschen Bundesbank
Schloss Hachenburg



LATVIJAS
UNIVERSITATE
ANNO 1919
UNIVERSITY OF LATVIA

ЗБІРНИК ТЕЗ

*XXI Міжнародної наукової конференції
молодих учених, аспірантів і студентів*

ПРОБЛЕМИ РОЗВИТКУ ФІНАНСОВО-КРЕДИТНОЇ СИСТЕМИ

Редакційна колегія

Дудинець Л.А. – к.е.н., завідувач науково-організаційного сектору науково-дослідної частини, доцент кафедри фінансового консалтингу та банківництва Навчально-наукового інституту економічних і соціальних відносин Університету банківської справи;

Пишк Б.І. – д.е.н., професор, завідувач кафедри фінансового консалтингу та банківництва Навчально-наукового інституту економічних та соціальних відносин;

Шегинська Н.З. – к.е.н., доцент, завідувач кафедри менеджменту та соціального забезпечення Навчально-наукового інституту економічних та соціальних відносин;

Хмелярчук М.І. – д.е.н., професор, завідувач кафедри цифрової та міжнародної економіки Навчально-наукового інституту економічних та соціальних відносин.

*Рекомендовано до видання вченою радою Університету банківської справи
(протокол № 9 від 9 квітня 2021 року)*

Матеріали публікуються в авторській редакції.
Відповідальність за науковий рівень тез доповідей,
обґрунтованість висновків, достовірність результатів,
додержання норм авторського права,
наявність плагіату несуть автори.

УДК 336:65.012.12

Проблеми розвитку фінансово-кредитної системи : збірник тез XXI Міжнародної наукової конференції молодих учених, аспірантів і студентів (8 квітня 2021 року) / Університет банківської справи. — Львів, 2021. — 297 с.

Збірник містить матеріали XXI Міжнародної наукової конференції молодих учених, аспірантів і студентів, проведеної 8 квітня 2021 року в Університеті банківської справи. У тезах доповідей висвітлено результати досліджень фінансово-економічних систем із використанням загальнотеоретичних і кількісних методів.

© Автори текстів, 2021

© Університет банківської справи, 2021

<i>Тютюнников Максим</i>	СУТНІСТЬ ВІЛЬНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ЗОН ТА ЇХНЄ СОЦІАЛЬНО-ЕКОНОМІЧНЕ ЗНАЧЕННЯ	49
<i>Цебенко Олег</i>	СПІВПРАЦЯ УКРАЇНИ ТА ЄС У СФЕРІ ЕНЕРГЕТИЧНОЇ БЕЗПЕКИ	52
<i>Чабаненко Марія</i>	ВПЛИВ COVID-19 ТА КАРАНТИННИХ ОБМЕЖЕНЬ НА ЕЛЕКТРОННУ КОМЕРЦІЮ В УКРАЇНІ	53
<i>Шоробура Ольга</i>	МІЖНАРОДНІ ЕКОНОМІЧНІ ВІДНОСИНИ ЯК ФУНДАМЕНТ РОЗВ'ЯЗАННЯ ГЛОБАЛЬНИХ ПРОБЛЕМ ЛЮДСТВА	57

РОЗДІЛ II

ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНИХ ПРОЦЕСІВ

<i>Ismailov Taner</i>	DISCRETIONARY FISCAL POLICY – THEORETICAL ASPECTS	60
<i>Miliukas Eugenijus</i>	THE LEGAL BASIS FOR CROWDFUNDING REGULATION IN THE EUROPEAN UNION	62
<i>Бухтіярова Олена, Калінічева Олена</i>	ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ УКРАЇНИ В СУЧАСНИХ УМОВАХ	64
<i>Жечева Анастасія</i>	ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ .	66
<i>Корнієнко Олександра</i>	АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ОВДП ЯК НАДІЙНОГО ФІНАНСОВОГО ІНСТРУМЕНТУ ІНВЕСТУВАННЯ В ЕКОНОМІКУ УКРАЇНИ	68
<i>Маркелова Ольга</i>	ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ	70
<i>Лукашук Максим</i>	ЗАРУБІЖНИЙ ДОСВІД БАНКІВСЬКОГО КРЕДИТУВАННЯ ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ	72
<i>Марченко Катерина</i>	ДІЯЛЬНІСТЬ СТРАХОВОЇ ГАЛУЗІ В ПЕРІОД ПАНДЕМІЇ.	74
<i>Чорна Владислава</i>	ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНО- ІННОВАЦІЙНИХ ПРОЦЕСІВ	76

РОЗДІЛ III

ВЗАЄМОДІЯ БАНКІВСЬКОГО ТА РЕАЛЬНОГО СЕКТОРІВ ЕКОНОМІКИ

<i>Горкавенко Михайло</i>	СУЧАСНИЙ СТАН КРЕДИТУВАННЯ СІЛЬСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА УКРАЇНИ	79
<i>Ковтун Карина</i>	БАНКІВСЬКЕ СПОЖИВЧЕ КРЕДИТУВАННЯ В УКРАЇНІ: РЕАЛІЇ СЬОГОДЕННЯ	80
<i>Козачук Олена</i>	ФІНАНСОВИЙ АСПЕКТ ВЗАЄМОДІЇ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ З РЕАЛЬНИМ СЕКТОРОМ НАЦІОНАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ	82
<i>Лашкевич Світлана</i>	РОЗВИТОК БАНКОСТРАХУВАННЯ В УКРАЇНІ	86
<i>Марченко Катерина</i>	ДЕРЖАВНА ПРОГРАМА «ДОСТУПНІ КРЕДИТИ 5—7—9 %» ЯК ІНСТРУМЕНТ КРЕДИТУВАННЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРУ ЕКОНОМІКИ	88
<i>Родіонова Евеліна</i>	МІЖНАРОДНІ РОЗРАХУНКИ В УКРАЇНІ ЗА ДОПОМОГОЮ ТЕХНОЛОГІЇ SWIFT GPI	90

ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

Жечева Анастасія

Науковий керівник: к.е.н., доцент Рубцова Н.М.

Таврійський державний агротехнологічний університет ім. Д. Моторного

Zhecheva Nastya. INVESTMENT STRATEGY OF INSURANCE COMPANIES. The article presented analyses there is research practical aspects of the role of insurance companies financial intermediary through the implementation of investment activities.

У Законі України «Про страхування» (ст. 2) визначено, що «предметом безпосередньої діяльності страховика можуть бути лише страхування, перестрахування і фінансова діяльність, пов'язана з формуванням, розміщенням страхових резервів та їх управлінням» [1].

Складовою діяльності страховика є добре організована його інвестиційна діяльність, яка забезпечує якість його послуг та визначає ринкову позицію окремого страховика. У забезпеченні ефективного функціонування та розвитку страхової компанії як учасника фінансового ринку важливе встановлення стратегії та розробка варіантів розвитку з урахуванням тенденцій у внутрішньому та зовнішньому середовищі та дій конкурентів [2].

Інвестиційна діяльність суттєво впливає на фінансовий стан страхових компаній, а правильно обрана інвестиційна політика є основою майбутнього прибутку та високої платоспроможності страхової компанії. У розвинутих країнах світу страхові компанії за обсягом інвестиційних вкладень перевищують загальновизнаних інституціональних інвесторів – банки й інвестиційні фонди. Для прикладу, прибуток від інвестицій у зарубіжних страхових компаніях становить у середньому 20–30% від сукупного доходу, у країнах СНД – 3–10%, а в Україні – 2–3% [3, с. 41].

Проаналізувавши питання пріоритетності страхової та інвестиційної діяльності вітчизняних страхових компаній, визначено, що більшість вітчизняних страховиків (53%) вважає за доцільне заробляти кошти безпосередньо на страхових операціях, а решта віддають перевагу страховій та інвестиційній діяльності. Представники компаній, що займаються ризиковими видами діяльності (64,3%), наполягають на необхідності проведення лише страхової діяльності. Страхові компанії за участю іноземного та вітчизняного капіталу (75%) віддають перевагу страховій та інвестиційній діяльності, а решта – страховій. Водночас 58,4% усіх компаній за участю вітчизняного капіталу віддають перевагу страховій, а решта – страховій та інвестиційній діяльності [4, с. 38].

Здійснюючи управління наявними інвестиційними ресурсами, страхова компанія спирається на затверджену нею інвестиційну стратегію, в основі якої лежать «науково обґрунтовані методи планування інвестиційної діяльності, постановка цілей інвестування та окреслення механізмів щодо їх реалізації» [5, с. 506].

Інвестиційна стратегія, водночас, передбачає формування інвестиційного портфеля страховика, структура та обсяги якого залежать від багатьох факторів, зокрема ефективності страхової діяльності, ситуації на фондовому ринку та ринку нерухомості, загальної економічної ситуації в державі. Інвестиційна стратегія щодо розміщення власних та залучених коштів може істотно відрізнятися одна від одної. Закон України «Про страхування» регламентуючи розміщення сформованих страховиками страхових резервів, обмежує їх інвестиційну діяльність у певних напрямках [1, ст.31].

Основними вимогами до прийняття рішень і вибору стратегії управління фінансовими інвестиціями страхової компанії є вимоги до:

- капіталу, що базується на оцінюванні ризику;
- методів оцінювання активів для надання звіту контрольним органам;
- інвестицій.

Інвестиційна політика є первинною щодо формування капіталу, і вже потім визначаються підходи до формування та управління портфелем інвестицій через розміщення страхових резервів.

Аналіз інвестиційного портфелю страховиків засвідчив, що одним із найбільш розповсюджених інвестиційних продуктів виступає банківський депозит — 36%. Це відповідає нормативам щодо диверсифікації та якості активів, що визначені нормативними актами, згідно з якими банківські депозити, валютні вкладення повинні становити не більше 70% страхових резервів, із них в одному банку — не більше 20% страхових резервів [5].

Пасивні доходи на банківських депозитах не можуть розглядатися джерелом стійких надходжень у довгостроковій перспективі в силу значного коливання депозитних ставок в посткризовий період.

Натомість традиційно вітчизняні страхові компанії інвестують кошти у банківські вклади, бо їх інвестиційна привабливість зумовлена досить високою ліквідністю і гарантованою дохідністю. Інвестуючи кошти у депозити, страхова компанія не залучає для цього професійних посередників, не витрачає багато часу, а головне — банк є вигідним партнером на фінансовому ринку, завдяки якому пропонуються страхові послуги, зокрема страхування кредитних ризиків[6].

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Про страхування : Закон України від 07.03.96 № 85/96-ВР, зі змінами та доповненнями. URL : <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi>.
2. Добриніна Л. В. Особливості стратегії учасників фінансового ринку. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2017. № 27/3. С. 24.
3. Майданченко І. В. Інвестиційна діяльність страхових компаній – шлях до економічного зростання. *Науково-технічна інформація*. 2012. № 3. С. 41–44.
4. Василенко А. Інвестиційна діяльність страхових компаній: стратегія та пріоритети. *Страхова справа*. 2014. № 3. С. 38–46.
5. Страхування : підручник / за ред. В. Д. Базилевича. Київ : Вид-во «Знання», 2008. 1019 с.

6. Рубцова Н. М., Чкан І. О. Сучасний стан ринку медичного страхування в Україні: проблеми та перспективи розвитку. *Фінансовий простір*. 2015. № 4 (20). URL : <https://fp.cibs.ubs.edu.ua/index.php/fp/article/download/443/442> (дата звернення: 10.03.2021).

АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ОВДП ЯК НАДІЙНОГО ФІНАНСОВОГО ІНСТРУМЕНТУ ІНВЕСТИВАННЯ В ЕКОНОМІКУ УКРАЇНИ

Корнієнко Олександра
Науковий керівник: к.е.н., доцент Євтух Л.Б.
Університет банківської справи

Korniienko Oleksandra. ANALYSIS AND EVALUATION OF IGLBs AS A RELIABLE FINANCIAL INSTRUMENT FOR INVESTMENT IN THE ECONOMY OF UKRAINE. The article forms an understanding of the work of IGLBs in the securities market in Ukraine and practical experience in the issuance and direct circulation of domestic government bonds of Ukraine.

На сьогоднішньому фондовому ринку України переважаюча частка фінансових інструментів – державні цінні папери, що надають змогу інвесторам розміщувати кошти в низько ризикових та високоліквідних активах. Одними з них є облігації внутрішньої державної позики (ОВДП). Вони слугують механізмом фінансування державного бюджету, погашення раніше взятих боргових зобов'язань. Завдяки збільшенню випуску ОВДП можна мобілізувати значну кількість грошових ресурсів, необхідних для погашення дефіциту бюджету, фінансування різноманітних установ та організацій. Це зумовлює актуальність нашого дослідження. [3].

Власниками ОВДП в Україні є НБУ, банки, фізичні особи, юридичні особи та нерезиденти, *рис. 1*.

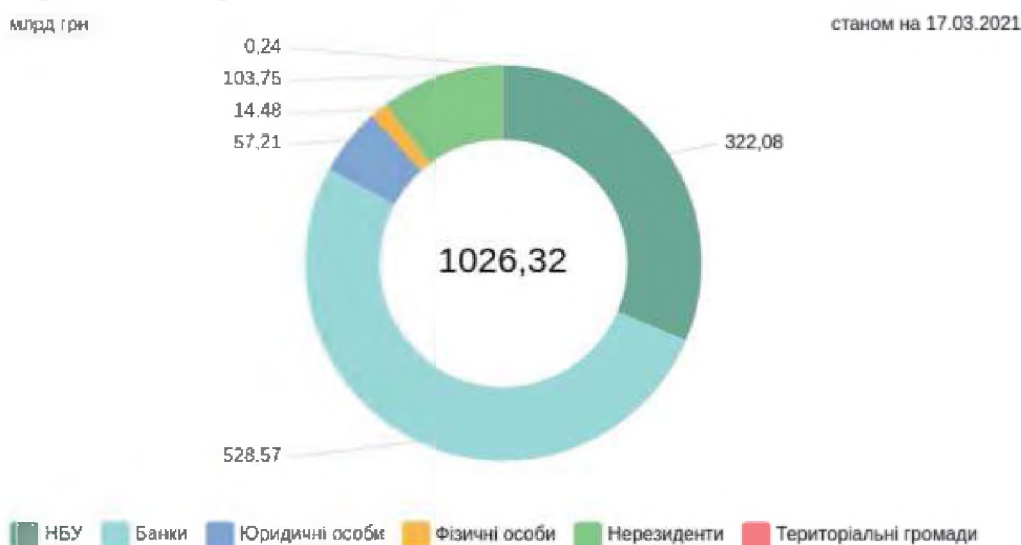


Рис. 1. Частка ОВДП серед суб'єктів економіки станом на 17.03.2021 [1]