Дисертацією є рукопис.

Робота виконана у Тернопільському національному економічному університеті Міністерства освіти і науки України.

Науковий керівник: доктор економічних наук, професор

Луців Богдан Любомирович,

Тернопільський національний економічний університет, завідувач кафедри банківського менеджменту і обліку

Офіційні опоненти: доктор економічних наук, професор,

заслужений економіст України Барановський Олександр Іванович,

Університет банківської справи Національного банку України (м. Київ), професор кафедри банківської справи, проректор-директор Науково-дослідного центру Університету банківської справи Національного банку України;

кандидат економічних наук, доцент Кльоба Лев Гнатович,

Національний університет «Львівська політехніка», доцент кафедри фінансів

Захист відбудеться «27» листопада 2014 року об 11.00 годині на засіданні спеціалізованої вченої ради Д 58.082.01 Тернопільського національного економічного університету за адресою: 46020 м. Тернопіль, вул. Львівська, 11а, зал засідань.

Із дисертацією можна ознайомитися у бібліотеці Тернопільського національного економічного університету за адресою: 46020, м. Тернопіль, вул. Бережанська, 4.

Автореферат розісланий «23» жовтня 2014 року.

Вчений секретар спеціалізованої вченої ради, доктор економічних наук, професор

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми дослідження. Світовий досвід розвитку країн із ринковою економікою свідчить, що одним із ключових факторів підвищення темпів та якості соціально-економічного розвитку держави є активізація інвестиційних процесів в економіці. Сьогодні загальний інвестиційний потенціал України характеризується низькою економічною ефективністю, що пов’язано з несприятливим інвестиційним кліматом для залучення ресурсів від зарубіжних інвесторів та обмеженістю внутрішніх джерел фінансування економіки. У цьому аспекті актуалізується проблема розширення участі вітчизняних банків у інвестиційних процесах.

Одним із перспективних напрямів банківського інвестування є кредитно-інвестиційна діяльність банків. Ефективність та масштаби кредитно-інвестиційної діяльності насамперед визначаються стабільністю та достатністю ресурсної бази, її структурою, якістю та збалансованістю з активами. Наразі ресурсний потенціал банківського сектору вітчизняної економіки характеризується невідповідністю обсягів та якості банківських ресурсів потребам реального сектору економіки. Світова економічна криза, спровокувавши жорстку конкуренцію на фінансових ринках за залучення грошових коштів, ще більше ускладнила проблему ресурсного забезпечення діяльності вітчизняних банків. Негативно впливає на здатність банківського сектору забезпечувати економіку фінансовими ресурсами відсутність сучасних стратегій розвитку банків. За таких умов, вирішення проблем формування та ефективного управління банківськими ресурсами, конструктивної взаємодії банківського та реального секторів економіки щодо фінансування інвестицій стають надзвичайно актуальними.

Теоретичні засади та практика інвестиційної діяльності комерційних банків займають вагоме місце у наукових працях вітчизняних та зарубіжних вчених. Концептуальні положення класичної і сучасної теорій кредиту та інвестицій висвітлені у роботах таких іноземних авторів, як Є. Жуков, Л. Ігоніна, Дж. Кейнс, Дж. Ло, В. Слєпов, Й. Шумпетер. Істотний внесок у вирішення проблем пошуку джерел ресурсного забезпечення банків та формування їхнього кредитного потенціалу зробили вітчизняні науковці: М. Алєксєєнко, О. Барановський, О. Васюренко, О. Вовчак, А. Вожжов, О. Дзюблюк, Ж. Довгань, А. Мороз, М. Савлук, а також зарубіжні вчені: О. Лаврушин, Е. Долан, К. Кемпбелл, П. Роуз, Дж. Сінкі.

Теорія та практика ведення кредитно-інвестиційної діяльності у банках розглядається в роботах таких українських вчених, як Т. Васильєва, Л. Кльоба, С. Лєонов, Б. Луців, Т. Майорова, А. Пересада. Значну увагу дослідженню проблем ризик-менеджменту банківської діяльності приділено у працях І. Бланка, В. Вітлінського, А. Герасимовича, С. Козьменка

, Л. Примостки. Зарубіжний досвід розробки та реалізації системи управління банківськими ризиками досліджено в роботах Є. Короткова, Ф. Найта, Л. Редхеда, Д. Хілсона та інших.

Віддаючи належне науковим напрацюванням вчених із питань ресурсного забезпечення діяльності банків, слід зазначити, що увага науковців в основному зосереджується на питаннях формування та управління ресурсної базою банків із метою забезпечення їхньої фінансової стійкості та ліквідності. Саме тому залишається актуальною потреба у подальшому дослідженні теоретичних та практичних аспектів діяльності банків щодо фінансування реальних інвестицій. Зокрема, перспективність та беззаперечна пріоритетність кредитно-інвестиційної діяльності банків вимагає більш глибокого дослідження питань її ресурсного забезпечення, формування сучасної стратегії інвестиційного кредитування та організації ефективного ризик-менеджменту. Актуальність вищевикладених проблем, а також теоретична та прикладна цінність їхнього вирішення зумовили вибір теми дисертаційної роботи, визначили її мету та завдання.

Зв’язок роботи з науковими програмами, планами, темами. Дисертація є складовою науково-дослідних тем кафедри банківського менеджменту та обліку Тернопільського національного економічного університету. Результати дисертаційної роботи використано при виконанні теми «Дослідження потенціалу банків та їх вплив на економіку регіонів» (державний реєстраційний номер 0107U012108), в рамках якої автором здійснено аналіз і оцінку сучасного стану та тенденцій розвитку ресурсної бази банківського сектору України у контексті забезпечення економіки кредитними та інвестиційними ресурсами. Особистий внесок дисертанта у виконання теми «Розвиток ринку банківських послуг: проблеми та напрями удосконалення» ( державний реєстраційний номер 0112U008455) полягає в обґрунтуванні методичних підходів до реалізації стратегії ресурсного забезпечення та організації кредитно-інвестиційної діяльності банків із використанням Системи збалансованих показників.

Мета і завдання дослідження. Метою дисертаційної роботи є уточнення теоретико- методологічних засад ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків та розробка науково-методичних і практичних рекомендацій щодо формування та управління ресурсами вітчизняних банків із метою активізації банківського фінансування інвестицій у реальний сектор економіки України.

Відповідно до поставленої мети визначено основні завдання, спрямовані на її досягнення:

- на підставі узагальнення наукових підходів поглибити розуміння економічної сутності кредитно-інвестиційної діяльності банків;

- з’ясувати концептуальні засади та особливості ресурсного забезпечення банківської кредитно-інвестиційної діяльності;

- обґрунтувати місце і роль ресурсних та інвестиційно-кредитних ризиків у системі ризик- менеджменту банку;

- проаналізувати особливості формування кредитного потенціалу банківського сектору України;

- здійснити оцінку ефективності фінансування кредитно-інвестиційної діяльності українських банків;

- провести аналіз ризиків, що супроводжують кредитно-інвестиційну діяльність банків та її ресурсне забезпечення;

- побудувати модель структурування ресурсної бази банку з використанням економіко- математичних методів;

- розробити пропозиції щодо удосконалення системи управління ризиками ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційних операцій банків;

- запропонувати напрями удосконалення механізму формування та реалізації стратегії організації та ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності вітчизняних банків.

Об’єктом дослідження є кредитно-інвестиційна діяльність банків у контексті її ресурсного забезпечення.

Предметом дослідження є сукупність теоретико-методичних засад та практичних аспектів ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків.

Методи дослідження. Методологічною основою дослідження є загальнонаукові та спеціальні методи наукового пізнання, які дозволили здійснити аналіз кредитно-інвестиційної діяльності в її розвитку та взаємозв’язку з іншими напрямами діяльності банків. Теоретико- методологічну основу дослідження складає критичний аналіз наукових праць зарубіжних та вітчизняних вчених із питань кредитно-інвестиційної діяльності банків та її ресурсного забезпечення. При дослідженні тенденцій та особливостей формування структури кредитного потенціалу банків застосовано методи аналізу і синтезу, статистичних порівнянь, групування та вибірки. Комплексний аналіз банківської кредитно-інвестиційної діяльності вітчизняних банків та оцінку її ефективності здійснено за допомогою системно-структурного та економіко- статистичного методів. Спеціальні економіко-математичні методи використано при розробці алгоритму моделювання ресурсної бази банку на основі кореляційного та багатокритеріального регресійного аналізу. При обґрунтуванні теоретичних положень та висновків застосовувалися абстрактно-логічний та діалектичний методи аналізу. У роботі також використано прийоми групування, класифікації та графічного представлення результатів дослідження.

Інформаційною базою дослідження є законодавчі та нормативно-правові акти, що регламентують діяльність комерційних банків України, довідкові та аналітичні матеріали Національного банку України, Асоціації українських банків, офіційні статистичні матеріали Державної служби статистики України, аналітичні матеріали рейтингових агенцій, офіційні звіти комерційних банків та Національного банку України, наукові статті та монографічні видання вітчизняних і зарубіжних авторів, періодичні фахові видання, довідкова література.

Наукова новизна одержаних результатів полягає в обґрунтуванні теоретичних засад ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків і розробці практичних рекомендацій щодо удосконалення механізму формування кредитного потенціалу українських банків у контексті забезпечення економіки довгостроковими інвестиційними ресурсами.

Основні положення дисертаційної роботи, які визначають її наукову новизну, полягають у

такому:

вперше:

- запропоновано методику структурування кредитного потенціалу банку з використанням економіко-математичних методів. Застосування методів багатокритеріального дисперсійного аналізу дає змогу проводити поетапне відсіювання з наявної сукупності джерел кредитного потенціалу менш значимих і виявляти найбільш важливі з них. Перевагою запропонованої методики є можливість прогнозування обсягів кредитного потенціалу банку, що дозволяє формувати оптимальну структуру ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності з метою підвищення ефективності розміщення ресурсів у довгострокові банківські активи;

удосконалено:

- класифікацію ризиків ресурсного забезпечення інвестиційного кредитування та класифікацію інвестиційно-кредитних ризиків. Особливість запропонованої класифікації ресурсних ризиків полягає у виокремленні такої класифікаційної ознаки як джерела ресурсної бази банків у контексті їхніх проявів через інші ризики (відсотковий, валютний та ризик незбалансованої ліквідності). Класифікація інвестиційно-кредитних ризиків, на відміну від існуючих, здійснена на основі виокремлення видів ризиків фінансового та нефінансового характеру у складі систематичних ризиків та ризиків банку та об’єкта інвестування у складі несистематичних ризиків. Запропоновані підходи до класифікації ризиків дозволяють ідентифікувати їх для здійснення кількісної та якісної оцінки з метою вибору найбільш ефективних методів управління ризиками та мінімізації їхнього негативного впливу;

- підходи до управління ризиками ресурсного забезпечення банківських кредитно- інвестиційних проектів. Запропоновано алгоритм управління ризиками, який містить шість етапів його організації: планування управління ризиками; ідентифікацію ризиків; якісний аналіз ризиків; кількісний аналіз ризиків; реагування на ризики; моніторинг та контроль ризиків. Відмінністю даної системи є те, що вона містить схеми організації процесу для кожного з перелічених етапів із визначенням інструментів, методів, вхідних та вихідних даних. Перевагою запропонованої системи є гнучкість, яка дозволяє пристосувати її до будь-якого проекту інвестування коштів;

- методичні підходи до розробки стратегії банку в частині організації та ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності. Перевагою запропонованого підходу є розроблений комплексний план побудови стратегії, який представляє процес її реалізації з точки зору поетапного досягнення цілей банку як фінансового характеру (економічні результати діяльності), так і нефінансового характеру (задоволеність клієнтів, ефективність процесів, рівень кваліфікації персоналу). Такий підхід дозволяє підвищити якість реалізації стратегії, що є головним фактором її ефективності;

набули подальшого розвитку:

- підходи до визначення поняття «кредитний потенціал банку», який запропоновано трактувати як максимальний обсяг власних, залучених та запозичених банком коштів, які можуть бути спрямовані на кредитування та інвестування економічних суб’єктів, відкоригований відповідно до чинного законодавства на обсяг загального резерву ліквідності, а також нематеріальні ресурси та потенційні можливості банку із залучення додаткових ресурсів. Відмінною ознакою такого визначення є акцентування на ролі нефінансових складових кредитного потенціалу банку. Обґрунтовано, що наявність та єдність матеріальних і нематеріальних ресурсів у складі кредитного потенціалу визначає не тільки його якість, але й ефективність банківської діяльності загалом;

- визначення сутності та змісту ризиків, які супроводжують банківське інвестиційне кредитування. На відміну від існуючих підходів, у самостійну групу виділено ризики ресурсного забезпечення, які запропоновано розуміти як ризики, пов’язані з формуванням банківських ресурсів, призначених для здійснення активних операцій, а також підтримки ліквідності та фінансової стійкості банку. Поглиблено визначення сутності інвестиційно-кредитних ризиків як таких, що пов’язані з розміщенням ресурсів у кредитно-інвестиційні операції банку та які проявляються в імовірності зміни якісних і кількісних характеристик вкладених коштів під дією зовнішніх та внутрішніх факторів, що може призвести до недоотримання очікуваних доходів або збитків, до зниження або відсутності соціально-економічного ефекту від інвестицій у реальний сектор економіки. Розмежування ризиків ресурсного забезпечення банку та інвестиційно- кредитних ризиків дозволяє підвищити ефективність управління ризиками кредитно-інвестиційної діяльності насамперед на стадії її ресурсного забезпечення.

Практичне значення одержаних результатів. Практична цінність результатів дисертаційної роботи полягає у розробці науково обґрунтованих положень, доведених до рівня практичних рекомендацій, які спрямовані на удосконалення та оптимізацію процесу ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності українських банків. Зокрема, при формуванні політики ресурсного забезпечення банку використано методику моделювання оптимальної структури ресурсної бази та пропозиції автора щодо розробки та реалізації стратегії у ПАТ «Райффайзен Банк Аваль» (довідка № 06-06-06/20-246 від 03.02.2014 р.) та ПАТ «КомІнвестБанк» (довідка № 02-6/3-83 від 26.03.2014 р.). Теоретичні результати роботи впроваджено у навчальний процес Тернопільського національного економічного університету при розробці навчально- методичних матеріалів та викладанні дисциплін «Інвестиційний аналіз», «Інвестиційне кредитування», «Стратегічне управління в кредитних установах», «Менеджмент банківських ризиків» (довідка № 126-03/921 від 14.04.2014 р.).

Особистий внесок дисертанта. Дисертаційна робота є самостійно виконаним науковим дослідженням. Основні наукові положення, теоретичні результати, висновки та практичні рекомендації, викладені у роботі, належать особисто автору та опубліковані у наукових працях. Із наукових праць, опублікованих у співавторстві, у дисертаційній роботі використано тільки ті ідеї, положення та розрахунки, які є особистим здобутком дисертанта.

Апробація результатів дослідження. Основні результати дисертаційної роботи оприлюднені на міжнародних та всеукраїнських науково-практичних конференціях: ХІ Всеукраїнській науковій Інтернет-конференції «Економічна кібернетика - інженерія економіки» ( 30-31 березня 2012 р., м. Тернопіль); ІІ Міжнародній науково-практичній конференції

«Економіка: сучасний стан та пріоритети розвитку» (25 травня 2012 р., м. Сімферополь); IV Міжнародній заочній науково-практичній конференції «Наукова дискусія: питання економіки та управління» (13 серпня 2012 р., м. Москва, Російська Федерація); Всеукраїнській науковій Інтернет-конференції «Реформування банківської системи в контексті глобалізаційних процесів» ( 27 листопада 2012 р., м. Тернопіль); Міжнародній науково-практичній Інтернет-конференції «Економіка і управління: виклики та перспективи» (4-5 лютого 2013 р., м. Дніпропетровськ); ІІ Міжнародній науково-практичній конференції студентів, аспірантів та молодих учених «Ринкова природа інституційних трансформацій сучасних економічних систем» (18-20 квітня 2013 р., м. Чернівці); І Міжнародній науково-практичній конференції «Економіка і фінанси: теорія та практика» (26-28 вересня 2013 р., м. Луганськ); Міжнародній науково-практичній конференції «Ринкова економіка: тенденції і закономірності» (30 жовтня 2013 р., м. Алчевськ); Всеукраїнській науковій Інтернет-конференції «Кредитно-інвестиційний потенціал банківської системи в забезпеченні зростання економіки України» (20 листопада 2013 р., м. Тернопіль); Міжнародній науково-практичній конференції «Розвиток міжнародних економічних відносин на сучасному етапі» (20-21 грудня 2013 р., м. Київ); ІХ Міжнародній науково-практичній конференції «Проблеми та перспективи соціально-економічного розвитку країни» (25-26 січня 2014 р., м. Чернівці).

Публікації. Основні положення та результати дисертаційної роботи опубліковано у 20 наукових працях загальним обсягом 8,5 друк. арк. (особисто автору належать 7,8 друк. арк.), з яких 7 статей опубліковано у наукових фахових виданнях України, 2 статті - у наукових періодичних виданнях інших держав, 11 тез доповідей за матеріалами міжнародних та всеукраїнських науково-практичних конференцій.

Структура та обсяг роботи. Дисертаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків. Основний зміст роботи викладено на 196 сторінках, що містять 12 таблиць на 7 сторінках, 40 рисунків на 23 сторінках, у тому числі 6 рисунків займають повний обсяг сторінки. Робота містить 9 додатків на 22 сторінках, список використаних джерел налічує 192 позиції на 19 сторінках.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ ДИСЕРТАЦІЇ

У першому розділі дисертації «Теоретико-методологічні засади кредитно-інвестиційної діяльності банків та її ресурсного забезпечення» узагальнено та поглиблено сучасні теоретичні підходи до сутності понять категоріального апарату кредитно-інвестиційної діяльності банків,

Рис. 1. Класифікація ризиків ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків та причинно-наслідковізв’язки між ними\*.

\* Джерело: побудовано автором.

У другому розділі дисертації «Оцінка ефективності ресурсного забезпечення кредитно- інвестиційної діяльності банківського сектору України» на основі аналізу кредитного потенціалу українських банків за період з 2006 по 2013 роки здійснено оцінку ефективності фінансування кредитно-інвестиційної діяльності банків та ризиків її ресурсного забезпечення та інвестиційно-кредитних ризиків.

У роботі досліджено динаміку зміни обсягу ресурсної бази українських банків, у результаті чого з’ясовано, що, незважаючи на кризові явища у фінансовій сфері, кредитний потенціал банків

протягом аналізованого періоду зріс більш, ніж у 4 рази - з 304 179 млн. грн. до 1 278 095 млн. грн . При цьому частка власного капіталу у середньому складала 13,7% обсягу кредитного потенціалу, а частки залучених та запозичених коштів становили 46,6% та 39,7% відповідно (рис. 2).

Рис. 2. Динаміка структури кредитного потенціалу українських банків у 2006-2013рр. (на кінець періоду)\*.

\* Джерело: побудовано на основі даних Національного банку України.

Проведене дослідження підтвердило, що залучені кошти є основним джерелом кредитно- інвестиційної діяльності вітчизняних банків. Аналіз формування депозитної бази банків показав, що її обсяг за досліджуваний період зріс у 3,6 разу: з 185 917 млн. грн. до 668 674 млн. грн. У структурі депозитних коштів переважали вклади фізичних осіб (60,4%) та суб’єктів господарювання (26,4%).

Зважаючи на те, що ефективність кредитно-інвестиційної діяльності банків значною мірою визначається строковістю вкладених коштів, у роботі здійснено аналіз депозитної бази вітчизняних банків у розрізі строків погашення залучених ресурсів (рис. 3). Результати аналізу показали, що у докризовий період довгострокові депозити (понад 1 рік) складали у середньому 44, 5% обсягу депозитної бази банків. У кризовому 2009 році частка довгострокових залучених коштів зменшилася до 23,9%. Втім, до кінця 2013 року обсяг довгострокових залучених коштів суттєво зріс, їхня частка у кредитному потенціалі складала 41,0%, що, з точки зору ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності, є позитивним моментом.

Рис. 3. Динаміка структури депозитної бази українських банків у 2006 - 2013 рр. у розрізі строків погашення (на кінець періоду)\*.

\* Джерело: побудовано на основі даних Національного банку України.

У дисертаційній роботі з метою оцінки ефективності фінансування кредитно-інвестиційної діяльності банків розраховано показники рентабельності активів (ROA) та рентабельності власного капіталу (ROE) банківської системи, які продемонстрували неадекватність обсягів активів та капіталу банків обсягам фінансових результатів, що вказує на низький рівень управління пасивами та активами у вітчизняних банках.

Аналіз кредитно-інвестиційного портфеля українських банків засвідчив, що у його структурі протягом аналізованого періоду переважали кредити фізичним особам та суб’єктам господарювання (у середньому 85,0%), при цьому майже 80,0% обсягу портфеля складали кредити на поточну діяльність підприємств та споживчі цілі населення. Обсяг же інвестиційних кредитів, розміщених у реальний сектор економіки, протягом усього періоду не перевищував 17,0% загального обсягу. Також встановлено, що частка банківських довгострокових кредитів у загальному обсязі інвестиційних вкладень у вітчизняну економіку в середньому складала 15,0%, що вказує на низьку активність банківського сектору в інвестиційних процесах.

У роботі проведено якісний та кількісний аналіз ризиків кредитно-інвестиційної діяльності вітчизняних банків та її ресурсного забезпечення з метою ідентифікації ризиків та ефективного управління ними на практиці. SWOT-аналіз діяльності банківського сектору дозволив виявити високий рівень кредитного ризику, вразливість до негативного розвитку макроекономічної ситуації, низькі рейтинги банків на міжнародній арені, обмежений доступ до міжнародних ринків капіталів.

Результати кількісного нормативного аналізу ризиків ресурсного забезпечення та кредитно- інвестиційної діяльності банків засвідчили перенасичення банківської сфери непрацюючим капіталом, надмірну ліквідність банків, їхню низьку інвестиційну активність і, як наслідок, неповне використання наявних ресурсів та можливостей для підвищення прибутковості банківської системи. Проведене дослідження дає підстави стверджувати, що ризики, притаманні

банківській інвестиційній діяльності в Україні, переважно мають системний характер, вони зумовлюють необхідність накопичення значних обсягів капіталу й резервів та стримують інвестиції у реальний сектор економіки.

Третій розділ дисертації «Удосконалення механізму управління ефективністю ресурсного забезпечення банківського інвестиційного кредитування» містить обґрунтування концептуальних засад та шляхів удосконалення системи управління ефективністю ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків.

У дисертації здійснено моделювання структури кредитного потенціалу банків на основі кореляційного та багатовимірного регресійного аналізу з метою ефективного формування ресурсної бази кредитно-інвестиційної діяльності. Для забезпечення високого рівня адекватності та якості кореляційно-регресійного аналізу використано інформацію щодо структури кредитного потенціалу українських банків за період із 2001 року по 2013 рік (щопівроку).

Розроблена модель апробована при формуванні ресурсної бази трьох вітчизняних банків: ПАТ «Райффайзен Банк Аваль», ПАТ «Банк Львів» та ПАТ «КомІнвестБанк». Виведені автором лінійні регресійні рівняння залежності кредитного потенціалу від джерел ресурсної бази мають такий вигляд:

- ПАТ «Райффайзен Банк Аваль»:

у = 1,3417хі + 1,3351x2 + 1,0209хз + 1,2300x4 - 1479,3348; (1)

- ПАТ «Банк Львів»:

у = 0,8815x1 + 1,2249x2 + 0,7195x3 + 0,8901x4 + 5,2629x5 + 1,1487x6 +10,7250; (2)

- ПАТ «КомІнвестБанк»:

у = 0,9341x1 + 0,7976x2 + 1,2701x3 + 0,8457x4 + 2,7099; (3)

де у - загальний кредитний потенціал банку; x1 - статутний капітал;

x2 - депозити, залучені від суб’єктів господарювання; x3 - депозити, залучені від фізичних осіб; x4 - кошти НБУ та кошти інших банків; x5 - загальні резерви та інші фонди банку; x6 - боргові цінні папери.

Аналогічний аналіз проведений і для банківської системи України загалом. Параметри отриманої моделі ресурсного забезпечення вітчизняних банків такі:

у = 5,3586x1 + 3,2767x2 + 33,7561x3 + 2,3892x4 + 3,4125x5 + 0,0578x6 + 17739,7316, (4)

де у - загальний кредитний потенціал банківської системи, млн. грн.; x1 - зовнішні запозичення, млн. дол. США;

x2 - рефінансування банків Національним банком України, млн. грн.;

x3 - довгострокові кредити, видані на міжбанківському ринку, млн. грн.;

x4 - довгострокові депозити, залучені від фізичних осіб, млн. грн.;

x5 - депозити до запитання, залучені від фізичних осіб, млн. грн.;

x6 - довгострокові депозити, залучені від суб’єктів господарювання, млн. грн.

Рівняння регресії (1), (2), (3) та (4) дозволили встановити, що характер впливу на результуючий показник усіх факторів є позитивним. Коефіцієнти регресії відображають ступінь впливу кожної змінної на обсяг кредитного потенціалу за умови незмінності всіх інших факторів. Отримані результати дослідження дають підстави стверджувати, що для підвищення ефективності ресурсного забезпечення кредитно- інвестиційної діяльності вітчизняний банківський менеджмент необхідно спрямувати насамперед на збільшення обсягів залучення довгострокових депозитних коштів на внутрішньому ринку та зменшення залежності банків від фінансової підтримки НБУ та інших банків. У ході аналізу також виявлено вагомий вплив зовнішніх запозичень на формування кредитного потенціалу банківської системи України.

У роботі досліджено діяльність вітчизняних банків щодо організації ризик- менеджменту у сфері кредитно-інвестиційної діяльності та її ресурсного забезпечення. Виявлено, що у більшості банків відсутні інтегрована система управління ризиками та спеціалізоване програмне забезпечення, недостатньо кваліфікованих банківських ризик -менеджерів. Управління ризиками, як правило, зведено до виконання вимог НБУ щодо дотримання обов’язкових економічних нормативів, створення резервів тощо. На основі існуючих науково-методичних напрацювань автором розроблено алгоритм управління ризиками формування та розміщення банківських ресурсів у кредитно-інвестиційні проекти. Запропонований підхід може бути використаний для будь-якого проекту мобілізації та інвестування коштів і включає шість етапів, для кожного з яких розроблено схеми організації процесу з визначенням інструментів, методів, вхідних та вихідних даних.

У результаті дослідження вітчизняної та зарубіжної банківської практики у сфері стратегічного менеджменту виявлено низку проблем, з якими стикаються українські банки при формуванні стратегії, та обґрунтовано дієвість Системи збалансованих показників, методики реалізації стратегії, яка успішно використовується зарубіжними банками. Основні принципи цієї методики лягли в основу комплексного плану побудови стратегії кредитно-інвестиційної діяльності банків та її ресурсного забезпечення (рис. 4).

Таким чином, авторський варіант побудови стратегії представляє собою систему чітко поставлених цілей, факторів та показників, що визначають ступінь досягнення даних установок у рамках чотирьох взаємно інтегрованих проекцій: фінансів, клієнтів, процесів та персоналу. Е фективність стратегії організації та ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банку, розробленої на основі Системи збалансованих показників, забезпечується дотриманням такого ключового принципу як перетворення місії та цілей банку у конкретну стратегію.

ВИСНОВКИ

У дисертаційній роботі здійснено теоретичне узагальнення та запропоновано нове вирішення наукового завдання щодо удосконалення ресурсного забезпечення кредитно- інвестиційної діяльності банків. Проведені дослідження дали змогу зробити такі висновки:

1. На основі аналізу теоретичних концепцій щодо змісту кредитно-інвестиційної діяльності банків доведено відсутність чітко окреслених підходів до її сутності, незважаючи на поширене використання терміну «кредитно-інвестиційна діяльність» в економічній літературі та банківській практиці. Порівняння процесів банківського кредитування та інвестування дозволило акцентувати увагу на інвестиційній функції кредиту та кредитній меті інвестування, що передбачає можливість поєднання діяльності банків у сфері кредиту та інвестицій в єдиному комплексі - кредитно- інвестиційній діяльності банків. Враховуючи особливості кредиту та інвестицій, запропоновано власне трактування кредитно-інвестиційної діяльності банків, а саме: кредитно-інвестиційна діяльність банків - це надання грошових коштів банківськими установами суб’єктам господарювання на довгостроковій основі на умовах платності, поверненості, строковості, забезпеченості та цільового використання для реалізації інвестиційних проектів з метою отримання прибутку та досягнення соціального ефекту. У результаті порівняльного аналізу кредитної та кредитно-інвестиційної діяльності банків з’ясовано їхню ключову відмінність, яка полягає в тому, що метою останньої є не тільки забезпечення доходу банків, а насамперед забезпечення розвитку реального сектору економіки через фінансування інвестиційних проектів. У ході дослідження особливостей ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків обґрунтовано, що кредитний механізм реалізації банківських інвестицій дозволяє ефективніше залучати та використовувати довгострокові банківські ресурси.

2. Проведене дослідження засвідчило, що ресурсне забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків, її ефективність значною мірою визначаються рівнем організації ризик- менеджменту банку. У цьому аспекті видалося необхідним уточнити підходи до визначення змісту ризиків, які супроводжують кредитно-інвестиційну діяльність банків. Під ризиками ресурсного забезпечення банку запропоновано розуміти ризики, пов’язані з формуванням банківських ресурсів, призначених для здійснення активних операцій, а також підтримки ліквідності та фінансової стійкості банку. Розроблено класифікацію ресурсних ризиків на основі виокремлення такої класифікаційної ознаки як джерела ресурсної бази банків у контексті їхніх проявів через інші ризики (відсотковий, валютний, ризик незбалансованої ліквідності) та причинно-наслідкових зв’язків між ними. Під інвестиційно-кредитними ризиками банку слід розуміти ризики, пов’язані з розміщенням банківських ресурсів у кредитно-інвестиційні операції банку, які проявляються в імовірності зміни якісних та кількісних характеристик вкладених коштів під дією зовнішніх та внутрішніх факторів, що в результаті може призвести до недоотримання очікуваних доходів або збитків, до зниження або відсутності соціально-економічного ефекту від інвестицій у реальний сектор економіки. Із метою визначення методів оцінки ризиків та управління ними запропоновано класифікацію інвестиційно-кредитних ризиків банку, в основу якої покладено їхній поділ на систематичні (фінансові та нефінансові) ризики та несистематичні (ризики кредитно- інвестиційного портфеля банку та ризики об’єкта інвестування). Запропоновані класифікації необхідні для ідентифікації ризиків та ефективного управління ними на практиці.

3. Аргументовано залежність ефективності кредитно-інвестиційної діяльності банків від величини та структури кредитного потенціалу. У цьому контексті кредитний потенціал банку запропоновано трактувати як максимальний обсяг власних, залучених та запозичених банком коштів, які можуть бути спрямовані на кредитування та інвестування економічних суб’єктів, відкоригований відповідно до чинного законодавства на обсяг загального резерву ліквідності, а також нематеріальні ресурси та потенційні можливості банку із залучення додаткових ресурсів. Обґрунтовано пріоритетність джерел ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності українських банків. Зокрема, у сучасних умовах найбільш зручним та дешевим внутрішнім джерелом є довгострокові депозитні кошти, а серед зовнішніх джерел - акумуляція коштів шляхом розміщення єврооблігацій.

4. Дослідження сучасного стану та тенденцій розвитку ресурсної бази банківської системи України у контексті забезпечення економіки кредитними та інвестиційними ресурсами дало підстави стверджувати про наступне. Незважаючи на кризові явища у фінансовій сфері, кредитний потенціал українських банків впродовж останніх семи років зріс майже у чотири рази, при цьому спостерігається переважання клієнтоорієнтованого підходу вітчизняних банків до формування ресурсної бази. Строкові депозитні кошти є оптимальним джерелом кредитно- інвестиційної діяльності банків. Аналіз показників капіталізації дозволяє стверджувати, що наразі обсяги власного капіталу вітчизняних банків є достатніми для підтримання їхньої фінансової стійкості. Проте аналіз рентабельності активів та власного капіталу банків засвідчив н еадекватність їхніх обсягів обсягам фінансових результатів, що вказує на низький рівень управління пасивами та активами і на відсутність чіткої стратегії ефективного розвитку банківської системи.

5. Оцінка ефективності фінансування кредитно-інвестиційної діяльності українських банків показала, що у структурі банківського кредитно-інвестиційного портфеля майже 80% складають кредити на поточну діяльність підприємств та споживчі цілі населення, а частка банківських довгострокових кредитів у загальному обсязі інвестиційних вкладень у вітчизняну економіку в середньому становить 15%, що свідчить про низьку активність банківського сектору в інвестиційних процесах. Проведений SWOT-аналіз банківської системи України виявив високий рівень кредитного ризику, вразливість до негативного розвитку макроекономічної ситуації, обмежений доступ до міжнародних ринків капіталів тощо. Результати кількісного нормативного аналізу ризиків кредитно-інвестиційної діяльності банків засвідчили їхнє перенасичення непрацюючим капіталом, надмірну ліквідність, низьку інвестиційну активність і, як наслідок, неповне використання наявних можливостей для підвищення прибутковості банківського сектору. Проведене дослідження дає підстави стверджувати, що ризики кредитно-інвестиційної діяльності банків можуть виникати не тільки за активних дій, але й при бездіяльності, що у підсумку проявляється як ризик недофінансування реальної економіки.

6. Здійснено моделювання структури ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків із використанням економіко-математичних методів. Побудовано модель на основі кореляційного та багатокритеріального регресійного аналізу. На основі економіко- математичних методів здійснено структурування кредитного потенціалу як окремих банків, так і банківського сектору загалом. Практична цінність запропонованої моделі полягає в тому, що вона може бути використана для прогнозу структури та обсягів кредитного потенціалу з метою формування оптимальної ресурсної бази кредитно-інвестиційної діяльності банків. Розроблена модель апробована при здійсненні аналізу кредитного потенціалу банківської системи України та трьох вітчизняних банків: ПАТ «Райффайзен Банк Аваль», ПАТ «Банк Львів» та ПАТ «КомІнвестБанк». У процесі дослідження виявлено, що кредитний потенціал як банківської системи, так і окремих банків найбільше піддається впливу таких факторів, як депозити фізичних і юридичних осіб, рефінансування НБУ, міжбанківські кредити та меншою мірою зовнішні запозичення банків.

7. Дослідження теоретичних підходів та вітчизняної практики у сфері ризик-менеджменту банківського інвестиційного кредитування та його ресурсного забезпечення виявило ряд проблем, які суттєво впливають на ефективність управління ризиками: відсутність інтегрованої системи ризик-менеджменту; відсутність спеціалізованого програмного забезпечення системи управління ризиками; нестача кваліфікованих банківських ризик-менеджерів; дефіцит об’єктивної інформації щодо банківських кредитних портфелів тощо. Із метою вирішення зазначених проблем на основі існуючих науково-методичних напрацювань запропоновано алгоритм управління ризиками формування та розміщення банківських ресурсів у кредитно-інвестиційні проекти, який включає планування управління ризиками, ідентифікацію ризиків, якісний та кількісний аналізи ризиків, реагування на ризики, моніторинг та контроль ризиків. Практична цінність такої методики полягає в тому, що вона може використовуватися для будь-якого проекту мобілізації та інвестування коштів і містить схеми організації процесу для кожного етапу з визначенням інструментів, методів , вхідних та вихідних даних.

8. Вітчизняний досвід банківської практики щодо стратегії фінансування кредитно- інвестиційних проектів вказує на такі проблеми: відсутність у більшості банків власної стратегії, розробленої відповідно до сучасних світових стандартів; неефективність (або відсутність) процесу безпосередньої реалізації розробленої стратегії на практиці; недостатнє ресурсне забезпечення процесу реалізації стратегії; відсутність ефективного механізму стратегічного менеджменту; нерозуміння працівниками стратегічних цілей банку; вибір неправильної стратегії; висока вартість розробки стратегії кваліфікованими зовнішніми експертами тощо. Зважаючи на зазначене, розроблено авторський підхід до реалізації стратегії ресурсного забезпечення та організації кредитно-інвестиційної діяльності банків із використанням Системи збалансованих показників, яка визначає стратегічні цілі, ключові фактори успіху, показники ефективності та план дій. Запропонований варіант реалізації стратегії представляє собою систему чітко поставлених цілей, завдань та показників, які визначають ступінь досягнення даних установок у рамках чотирьох взаємно інтегрованих проекцій: фінансів, клієнтів, процесів та персоналу.

9. Обґрунтовано, що діяльність вітчизняної банківської системи не відповідає потребам реальної економіки. Основними загрозами для українських банків є ризики дестабілізації економіки, девальвації гривні та зменшення джерел поповнення ресурсної бази як у кількісному, так і у якісному аспектах. Запобігти кризовим ситуаціям покликані розробка та ефективна реалізація нових стратегій банківської кредитно-інвестиційної діяльності, а також наявність дієвої системи ризик-менеджменту в банках. У контексті активізації кредитно-інвестиційної діяльності банківський менеджмент необхідно спрямувати на збільшення обсягів залучення довгострокових коштів на внутрішньому та зовнішньому фінансових ринках та зменшення залежності банків від фінансової підтримки НБУ. Стимулом активності банків та розвитку їхньої кредитно- інвестиційної діяльності має стати поліпшення загального інвестиційного клімату в державі.

СПИСОК ОПУБЛІКОВАНИХ ПРАЦЬ ЗА ТЕМОЮ ДИСЕРТАЦІЇ

Наукові праці, в яких опубліковані основні наукові результати дисертації:

1. Заславська О. І. Аналіз кредитно-інвестиційної діяльності українських банків / О. І. Заславська // Схід. - 2012. - № 4 (118). - С. 30-35 (0,62 друк. арк.).

2. Заславська О. І. Залучені кошти як вагоме джерело ресурсного забезпечення кредитно- інвестиційної діяльності банків / О. І. Заславська // Економіка та держава. - 2012. - № 7. - С. 66-69 (0,58 друк. арк.).

3. Заславська О. І. Моделювання структури кредитного потенціалу банків на основі кореляційно-регресійного аналізу / О. І. Заславська // Науковий вісник: фінанси, банки, інвестиції. - 2014. - № 1 (26). - С. 82-89 (0,71 друк. арк.).

4. Заславська О. І. Особливості ресурсного забезпечення комерційних банків України / Б. Л. Луців, О. І. Заславська // Вісник Тернопільського національного економічного університету. -

2012. - № 2. - С. 89-102. - 1,0 друк. арк. (особистий внесок автора: досліджено і поглиблено сучасні теоретичні підходи до сутності понять категоріального апарату ресурсного забезпечення банків) (0,7 друк. арк.).

5. Заславська О. І. Особливості формування та реалізації кредитно-інвестиційної стратегії банків / О. І. Заславська // Науковий вісник Ужгородського університету. Серія «Економіка». -

2013. - № 4 (41). - С. 54-59 (0,73 друк. арк.).

6. Заславська О. І. Оцінка ризиків кредитно-інвестиційної діяльності комерційних банків України / Б. Л. Луців, О. І. Заславська // Світ фінансів. - 2013. - № 1. - С. 18-28. - 0,86 друк. арк. ( особистий внесок автора: здійснено якісний та кількісний аналізи ризиків кредитно-інвестиційної діяльності ризиків українських банків) (0,52 друк. арк.).

7. Заславська О. І. Ризик-менеджмент банківських кредитно-інвестиційних проектів / О. І. Заславська // Економіка. Фінанси. Право. - 2013. - № 11. - С. 36-41 (0,73 друк. арк.).

8. Zaslavska O. Credit and investment activities of commercial banks in Ukraine / O. Zaslavska // Perspectives of Innovations, Economics & Business. - 2013. - Vol. 13, Iss. 1. - P. 26—32 ( 0,54 друк. арк.).

9. Заславская О. И. Система сбалансированных показателей в банковском стратегическом менеджменте / О. И. Заславская // Экономика и предпринимательство. - 2013. - № 12, ч. 3. - С. 467-472 (0,64 друк. арк.).

Опубліковані праці апробаційного характеру:

10. Заславская О. И. Анализ кредитно-инвестиционной деятельности украинских банков /

0. И. Заславская // Научная дискуссия: вопросы экономики и управления : материалы IV

Междунар. заоч. науч.-практ. конф., (Москва, 13 авг. 2012 г.). Ч. II. - Москва : Междунар. центр науки и образов., 2012. - С. 89-95 (0,33 друк. арк.).

11. Заславська О. І. SWOT-аналіз діяльності українських банків у посткризовий період / О.

1. Заславська // Ринкова природа інституційних трансформацій сучасних економічних систем : матеріали ІІ-ї Міжнар. наук.-практ. конф. студ., аспірантів та молодих учених, (Чернівці, 18-20 квіт. 2013 р.) (IC YESS 2013). Ч. 1. - Чернівці : ЧНУ, 2013. - С. 153-155 (0,16 друк. арк.).

12. Заславська О. І. Актуальні проблеми ризик-менеджменту в українських банках / О. І. Заславська // Розвиток міжнародних економічних відносин на сучасному етапі : зб. матеріалів міжнар. наук.-практ. конф., (Київ, 20-21 груд. 2013 р.) : у 3 ч. Ч. 2. - К. : ГО «Київський економічний науковий центр», 2013. -

С. 49-51 (0,18 друк. арк.).

13. Заславська О. І. Аналіз структури кредитного потенціалу українських банків / О. І. Заславська // Реформування банківської системи в контексті глобалізаційних процесів : зб. тез доп. Всеукр. наук. інтернет-конф., (Тернопіль, 27 лист. 2012 р.). - Тернопіль: Вектор, 2012. - С. 100¬103 (0,25 друк. арк.).

14. Заславська О. І. Економіко-математична модель структури банківського кредитного потенціалу / О. І. Заславська // Проблеми та перспективи соціально-економічного розвитку країни : матеріали ІХ Міжнар. наук.-практ. конф., (Чернівці, 25-26 січ. 2014 р.). Т. ІІ. - Чернівці : БЕФ,

2014. - С. 41-43 (0,27 друк. арк.).

15. Заславська О. І. Залучені кошти як джерело кредитно-інвестиційної діяльності банків / О. І. Заславська // Економіка: сучасний стан та пріоритети розвитку: тези доп. ІІ Міжнар. наук.- практ. Конф., (Сімферополь, 25 трав. 2012 р.). - Сімферополь : ДІАЙПІ, 2012. - С. 56-58 (0,13 друк. арк.).

16. Заславська О. І. Особливості формування стратегії в українських банках / О. І. Заславська // Економіка і фінанси: теорія та практика : матеріали І-ї Міжнар. наук.-практ. конф., ( Луганськ, 26-28 верес. 2013 р.). - Луганськ : Ноулідж, 2013. - С. 362-365 (0,13 друк. арк.).

17. Заславська О. І. Система збалансованих показників в управлінні кредитно- інвестиційною стратегією банків / О. І. Заславська // Ринкова економіка: тенденції і закономірності : матеріали міжнар. наук.-практ. конф., (Алчевськ, 30 жовт.

2013 р.). - Д. : Нац. гірнич. ун-т, 2013. - С. 150-153 (0,14 друк. арк.).

18. Заславська О. І. Фактори виникнення депозитних ризиків комерційних банків / О. І. Заславська // Економіка і управління: виклики та перспективи : зб. матеріалів міжнар. наук.-практ. інтернет-конф., (Дніпропетровськ, 4-5 лют.

2013 р.). - Дніпропетровськ : Герда, 2013. - С. 326-328 (0,16 друк. арк.).

19. Заславська О. І. Характеристика та проблематика банківської кредитно-інвестиційної діяльності / О. І. Заславська // Кредитно-інвестиційний потенціал банківської системи в забезпечення зростання економіки України : матеріали Всеукр. наук. Інтернет-конф., (Тернопіль, 20 лист. 2013 р.). - Тернопіль, 2013. - С. 41-43 (0,18 друк. арк.).

20. Заславська О. І. Ресурсне забезпечення банківської діяльності як передумова ефективного розвитку економіки держави / Б. Л. Луців, О. І. Заславська // Економічна кібернетика - інженерія економіки : матеріали Одинадцятої Всеукр. наук. Інтернет-конф. (Тернопіль, 30-31 берез. 2012 р.). - Тернопіль : Тайп, 2012. - С. 57-59. 0,16 друк. арк. (особистий внесок автора: здійснено аналіз та оцінку ресурсної бази комерційних банків України за 2006-2012 роки) (0,1 друк. арк.).

АНОТАЦІЯ

Заславська О. І. Ресурсне забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків. - Рукопис.

Дисертація на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук за спеціальністю 08 .00.08 - гроші, фінанси і кредит. - Тернопільський національний економічний університет, Тернопіль, 2014.

Дисертаційна робота присвячена обґрунтуванню теоретико-методологічних засад ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків та розробці науково- практичних рекомендацій щодо формування та управління ресурсами банків із метою активізації банківського фінансування інвестицій у реальний сектор економіки України.

У роботі досліджено наукові підходи до сутності ресурсів банків та визначено концептуальні основи ресурсного забезпечення банківського інвестиційного кредитування. Розглянуто кредитно-інвестиційну діяльність банків у контексті її впливу на розвиток реального сектору економіки. Розкрито сутність, структуру та особливості ризиків, які супроводжують кредитно-інвестиційну діяльність банків.

Розглянуто практичні аспекти щодо формування кредитного потенціалу та кредитно- інвестиційного портфеля вітчизняних банків. Визначено особливості та тенденції банківського інвестування реального сектору економіки України. Здійснено моделювання структури ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банків на основі кореляційного та багатокритеріального дисперсійного аналізу. Проведено якісний та кількісний аналізи ризиків кредитно-інвестиційної діяльності банків та її ресурсного забезпечення. Запропоновано авторську модель організації ризик-менеджменту банку. Досліджено проблеми та особливості стратегічного управління банківською діяльністю та запропоновано комплексний план побудови стратегії організації та ресурсного забезпечення кредитно-інвестиційної діяльності банку на основі Системи збалансованих показників.

Ключові слова: ресурси банку, ресурсне забезпечення, кредитний потенціал, кредитно- інвестиційна діяльність, ефективність кредитно-інвестиційної діяльності, ресурсні ризики, інвестиційно-кредитні ризики, ризик-менеджмент, стратегія ресурсного забезпечення.

АННОТАЦИЯ

Заславская О. И. Ресурсное обеспечение кредитно-инвестиционной деятельности банков. - Рукопись.

Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.08 - деньги, финансы и кредит. - Тернопольский национальный экономический университет, Тернополь, 2014.

Диссертация посвящена обоснованию теоретико-методологических основ ресурсного обеспечения кредитно-инвестиционной деятельности банков и разработке научно-практических рекомендаций по формированию и управлению ресурсами банков с целью активизации банковского финансирования инвестиций в реальный сектор экономики Украины.

В работе исследованы научные подходы к сущности ресурсов банков и определены концептуальные основы ресурсного обеспечения банковского инвестиционного кредитования. Определено, что наиболее удобным и дешевым внутренним источником ресурсного обеспечения банковского инвестиционного кредитования являются долгосрочные депозитные средства, а среди

внешних источников приоритетным является выпуск и размещение еврооблигаций на зарубежных финансовых рынках.

Рассмотрена кредитно-инвестиционная деятельность банков в контексте ее влияния на развитие реального сектора экономики. Раскрыты сущность, структура и особенности рисков, сопровождающих кредитно-инвестиционную деятельность банков и ее ресурсное обеспечение.

Рассмотрены практические аспекты формирования кредитного потенциала и кредитно-инвестиционного портфеля отечественных банков. Выявлена и графически представлена динамика структуры кредитного потенциала банковского сектора. Определены особенности и тенденции банковского инвестирования реального сектора экономики Украины. Дана оценка ефективности финансирования кредитно-инвестиционной деятельности банков на основании анализа показателей рентабельности активов и собственного капитала банков. Выявлена неадекватность величины активов и собственного капитала финансовым результатам, что свидетельствует о низком уровне управления пасивами и активами в отечественных банках.

Осуществлено моделирование структуры ресурсного обеспечения кредитно-инвестиционной деятельности банков на основе корреляционного и многокритериального дисперсионного анализа. Проведены качественный и количественный анализы рисков кредитно-инвестиционной деятельности банков и ее ресурсного обеспечения. Предложена авторская модель организации риск-менеджмента банка. Исследованы проблемы и особенности стратегического управления банковской деятельностью и предложен комплексный план построения стратегии организации и ресурсного обеспечения кредитно-инвестиционной деятельности банка на основе Системы сбалансированных показателей.

Ключевые слова: ресурсы банка, ресурсное обеспечение, кредитный потенциал, кредитно-инвестиционная деятельность, эффективность кредитно-инвестиционной деятельности, ресурсные риски, инвестиционно-кредитные риски, риск-менеджмент, стратегия ресурсного обеспечения.

ANNOTATION

Zaslavska O. I. Resource provision of credit and investment activities of the banks. - Manuscript.

The dissertation for reception of scientific degree of candidate of economic science on speciality 08.00.08. - money, finance and credit. - Ternopil National Economic University. - Ternopil, 2014.

The dissertation is devoted to the reasoning of theoretical and methodological foundations of resource provision of credit and investment activities of the banks and the development of scientific and practical recommendations for the formation and management of bank resources in order to intensify bank financing of investments in the real sector of economy of Ukraine.

In the work, there were examined scientific approaches to the essence of bank resources and the conceptual foundations of the resource provision of the investment lending. Credit and investment activities of the banks were considered in the context of its impact on the development of the real economy. Essence, structure and features of the risks that accompany the credit and investment bank activities were disclosed.

There were considered the practical aspects on the formation of credit potential and credit and investment portfolio of domestic banks. Features and trends in investment banking of the real economy of Ukraine were defined. There was performed modeling of the resource provision of credit and investment bank activities based on correlation and multi-criteria dispersive analysis. A qualitative and quantitative risk analysis of credit and investment bank activities and its resources were performed. There was suggested an author's model of risk management organization of banks. The problems and peculiarities of strategic management of bank activities were discovered and there was proposed a comprehensive plan for building the strategy of the organization and resource provision of credit and investment banking based on the Balanced Scorecard.

Keywords: bank resources, resource provision, credit potential, credit and investment activities, efficiency of credit and of investment activities, resource risks, investment and credit risks, risk management, resource provision strategy.

Підписано до друку 22.10.2014 р.

Формат 60x90/16. Гарнітура Times.

Папір офсетний. Друк на дублікаторі.

Умов. друк. арк. 0,9. Обл. вид. арк. 1,0.

Зам. № A031-14. Тираж 150 прим.

Видавець та виготовлювач

Тернопільський національний економічний університет

вул. Львівська, 11, м. Тернопіль, 46004

Свідоцтво про внесення суб’єкта видавничої справи

до Державного реєстру видавців ДК № 3467 від 23.04.2009 р.

Видавничо-поліграфічний центр «Економічна думка ТНЕУ»

вул. Львівська, 3, м. Тернопіль, 46004

тел. (0352) 47-58-72

E-mail: edition@tneu.edu.ua