

5. ФІНАНСИ І ГРОШОВИЙ ОБІГ

УДК 336.71:004.738.5

ІНТЕРНЕТ-БАНКІНГ ЯК СКЛАДОВА РИНКУ БАНКІВСЬКИХ ПОСЛУГ В УКРАЇНІ

Андросова О.Ф., к.е.н., доцент, Безродна І.О.

*Запорізький національний технічний університет
Україна, 69061, м. Запоріжжя, вул. Жуковського, 64*

AndrosovaEF@gmail.com, bezrodnaia.ira2013@yandex.ua

У статті досліджено сучасний стан та можливості розвитку системи інтернет-банкінг, як перспективного виду банківських послуг, розглядаються особливості та призначення інтернет-банкінгу як відносно нового і перспективного виду банківських послуг всесвітньої мережі Інтернет, можливості та перспективи його розвитку в Україні. Метою статті є розробка нових ефективних можливостей інтернет-банкінгу в наданні банківських послуг клієнтам, оцінка ступеня задоволеності за допомогою опитування користувачів, які активно користуються системою інтернет-банкінг різних банків України. З'ясовано, що система інтернет-банкінгу дозволяє здійснювати доступ та управління банківським рахунком у віддаленому режимі за допомогою доступу до мережі Інтернет. Також система інтернет-банкінг була розглянута на прикладі системи Приват24 від «Приватбанку», оскільки банк є лідером за основними фінансовими показниками на банківському ринку України. Розроблені нові підходи до використання важливих для респондентів функцій інтернет-банкінгу, запропоновано критерії та методи захисту даних і забезпечення безпеки транзакцій, що використовуються банками (за п'ятибальною шкалою), виявлено найбільш популярні опції та мобільні додатки інтернет-банків. На основі опитування користувачів системи інтернет-банкінг виявлено переваги та недоліки послуг інтернет-банкінгу і запропоновано комплексний підхід до розвитку інтернет-банкінгу, виявлено найбільш важливі функції інтернет-банкінгу для респондентів, з'ясовано, що інтернет-банкінг дозволяє економити гроші на покупки і замовлення послуг, а також виявлено непрямі фактори, за рахунок яких окупається інтернет-проект банку.

Ключові слова: банк, інтернет-банкінг, інтернет-технології, транзакції, мережа Інтернет, дистанційні банківські послуги.

ІНТЕРНЕТ-БАНКИНГ КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ В УКРАИНЕ

Андросова Е.Ф., к.э.н., доцент, Безродная И.А.

*Запорожский национальный технический университет
Украина, 69061, г. Запорожье, ул. Жуковского, 64*

В статье исследовано современное состояние и возможности развития системы интернет-банкинг, как перспективного вида банковских услуг, рассматриваются особенности и назначение интернет-банкинга как относительно нового и перспективного вида банковских услуг всемирной сети Интернет, возможности и перспективы его развития в Украине. Целью этой статьи является разработка новых эффективных возможностей интернет-банкинга в предоставлении банковских услуг клиентам, оценка степени удовлетворенности посредством опроса пользователей, которые активно пользуются системой интернет-банкинг различных банков Украины. Выяснено, что система интернет-банкинга позволяет осуществлять доступ и управление банковским счетом в удаленном режиме с помощью доступа к сети Интернет. Также система интернет-банкинг была рассмотрена на примере системы Приват24 от «Приватбанка», так как банк является лидером по основным финансовым показателям на банковском рынке Украины. Разработаны новые подходы к использованию важных для респондентов функций интернет-банкинга, предложены критерии и методы защиты данных и обеспечения безопасности транзакций, используемых банками (по пятибальной шкале), выявлены наиболее популярные опции и мобильные приложения интернет-банков. На основе опроса пользователей системы интернет-банкинг выявлены преимущества и недостатки услуг интернет-банкинга и предложен комплексный подход к развитию интернет-банкинга, выявлены наиболее важные функции интернет-банкинга для респондентов, установлено, что интернет-банкинг позволяет экономить деньги на покупки и заказ услуг, а также выявлены косвенные факторы за счет которых окупаются интернет-проект банка.

Ключевые слова: банк, интернет-банкинг, интернет-технологии, транзакции, сеть Интернет, дистанционные банковские услуги.

INTERNET BANKING AS A COMPONENT OF THE BANKING SERVICES MARKET IN UKRAINE

Androsova O.F., PhD in Economics, Docent, Bezrodna I.A.

*Zaporizhzhia National Technical University
Ukraine, 69061, Zaporizhzhia, Zhukovsky str., 64*

The current state and the development opportunities of internet banking system as a promising type of banking services have been investigated in the article. The article touches upon features and appointment of internet banking as a new and promising type of banking services in the world wide network, its opportunities and prospects of development in Ukraine. The purpose of this paper is the development of new effective opportunities of internet banking in providing banking services to customers, the assessing degree of satisfaction through the poll of active user of internet banking in different Ukrainian banks. The data indicate that internet banking system allows the respondents to access and manage a bank account in remote mode with the help of the internet. The internet banking system was considered on an example of Privat24 system because Privatbank is the leader on the main indicators in the banking market in Ukraine. The new approaches to using important for the respondents functions of internet banking are developed, criteria and methods for protecting data and bank transactions (on a five-point scale) have been suggested. It has been discovered the most popular mobile banking options and applications for internet banks. Based on user surveys advantages and disadvantages of internet banking services have been studied and thus it has been offered the integrated approach to internet banking development. The most important internet banking functions for the respondents have been clarified. Moreover it has been found that internet banking can save money for purchases and services. Indirect factors behind which the project covers the expenses have been clarified.

Key words: bank, internet banking, internet technology, transactions, internet, remote banking services.

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ

Сьогодні, коли кількість банківських послуг невинно зростає, якість роботи банку з клієнтами визначається не тільки набором наданих послуг, а й рівнем впровадження комп'ютерних та Інтернет-технологій, які значно спрощують процес взаємодії клієнтів з банком. Банківська сфера є найбільш чутливою до їх розвитку. Це пояснюється необхідністю обслуговування клієнтів у широких географічних масштабах (від регіонального до міжнародного) із мінімальними витратами, але із максимальним ступенем зручності та універсальності пропонованих послуг. Широкому застосуванню Інтернет-технологій сприяє і висока конкуренція у сфері банківського обслуговування. Інтернет дозволив значно розширити ринок банківських продуктів і послуг, урахувуючи всі види дистанційного обслуговування, у тому числі інтернет-банкінг. В Україні інтернет-банкінг, як і ринок електронної комерції загалом, перебуває на стадії формування. Однак інтернет-банкінг сьогодні є, мабуть, найбільш перспективним сектором цього ринку. Так, за прогнозами деяких українських банків, реалізація проектів інтернет-банкінгу дозволить розширити клієнтську базу на 30%. Цьому сприяє ряд факторів. По-перше, на ринку банківських послуг України існує реальна потреба в інтернет-банкінгу. Сьогодні близько 20% юридичних осіб активно використовують системи «клієнт-банк», які є прообразом системи інтернет-банкінгу. Системи «клієнт-банк» використовуються близько 7 років, і за цей час вони довели свою корисність і привабливість для користувача. Отже, сьогодні більшість підприємств і організацій, географічно дистанційованих від великих міст або ж мають великий обсяг банківських транзакцій, віддали перевагу використанню системи «клієнт-банк» звичайному обслуговуванню.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ

Актуальність дослідження зумовлена підвищенням інтересом до дистанційного обслуговування, збільшенням кількості банків, які надають послуги дистанційного обслуговування, та кількості клієнтів, які користуються цими послугами.

Дослідження проводилися аналітиками, менеджерами. Цій проблематиці присвятили свої дослідження українські та зарубіжні вчені: А. Ю. Серьогін, Д. Н. Гусев, М. А. Домніна, О. О. Чуб [1], Х. О. Засадна, Б. П. Адамик, О. О. Гаврилова, О. Г. Єсіна [2], В. М. Кравець, О. Д. Вовчак. Так, Б. М. Шлаін у своїй праці «Інтернет-банкінг: сегментація і технологія –

запорука успіху» детально розглядає можливості Інтернет-банкінгу й технологію здійснення продажів, використовуючи цю систему дистанційного обслуговування [3].

ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ

Метою статті є визначення поняття «Інтернет-банкінг» як одного з видів дистанційного обслуговування в банківській системі, розкриття його можливостей, переваг та проблем використання, розробка нових ефективних можливостей інтернет-банкінгу в наданні банківських послуг клієнтам, оцінка ступеня задоволеності за допомогою опитування користувачів, які активно користуються системою інтернет-банкінг різних банків України.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ ДОСЛІДЖЕННЯ

Зараз недостатня ефективність фінансово-банківської сфери виступає однією з головних перешкод на шляху інтеграції України у світову економіку. У цьому зв'язку інтернет-банкінг як найбільш прогресивний напрям розвитку банківської справи, представляє особливий інтерес. Він є одним із найбільш динамічно і бурхливо розвинених секторів ринку електронної комерції. За останніми даними, вже понад 1500 банків по всьому світу надають послуги інтернет-банкінгу, а 26 банків працюють виключно через Інтернет.

Світова банківська система поступово переходить до активного використання цієї технології. Для того, щоб вийти на сучасний рівень розвитку банківської сфери, Україні також необхідно сформувати національний ринок інтернет-банкінгу. Для прискорення цього процесу доцільно вивчити світовий досвід і виробити ряд рекомендацій щодо оптимізації розвитку цього ринку з урахуванням його сучасного стану.

Інтернет-банкінг – це система віддаленого отримання банківських послуг через Інтернет. Віртуальне спілкування з банком здійснюється в інтерактивному режимі, тобто через сайт банку. Для роботи в системі необхідно підключити цю послугу в офісі банку і мати можливість виходу в Інтернет через спільний браузер. Управління рахунком можливе з будь-якої точки світу, з будь-якого комп'ютера, який підключений до Інтернету.

Можливості інтернет-банкінгу дають змогу:

- відправляти в банк всі види фінансових документів;
- отримувати виписки документи по всіх рахунках у банку за будь-який період часу;
- відстежувати всі етапи обробки платіжних документів у банку в режимі реального часу (тобто онлайн);
- оперативно отримувати повідомлення про помилки;
- працювати в одному інтерфейсі з рахунками у різних банках;
- здійснювати перегляд і друк вхідних і вихідних платіжних документів;
- відмінність інтернет-банкінгу від класичної системи «Клієнт-банк».

Скільки б не було позитивних сторін інтернет-банкінгу, завжди існують і недоліки:

- щодо більш низький рівень захисту в порівнянні з системою «клієнт-банк» або документарним оформленням транзакцій. Хоча технологія SSL і є стандартом інтернет-безпеки, вона через свою поширеність добре відома потенційним зломникам і не може гарантувати той самий рівень безпеки, як і система «клієнт-банк», яка працює, як правило, в замкнутих інтернет-мережах, що не мають виходу в Інтернет;
- високі початкові капіталовкладення. Для запуску однієї системи інтернет-банкінгу потрібно, як правило, від 1 до 5 мільйонів доларів США.

В Україні інтернет-банкінг, як і ринок електронної комерції загалом, перебуває на стадії формування. Однак інтернет-банкінг є, мабуть, найбільш перспективним сьогодні сектором

цього ринку. Так, за прогнозами деяких українських банків, реалізація проектів інтернет-банкінгу дозволить розширити клієнтську базу на 30%. Цьому сприяє ряд факторів.

По-перше, на ринку банківських послуг України існує реальна потреба в інтернет-банкінгу. Сьогодні, близько 20% юридичних осіб активно використовують системи «клієнт-банк», які є прообразом системи інтернет-банкінгу. Системи «клієнт-банк» використовуються вже близько 7 років, і за цей час вона довела свою корисність і привабливість для користувача.

Більшість підприємств й організацій, географічно дистанційованих від великих міст або ж мають великий обсяг банківських транзакцій, віддали перевагу використанню системи «клієнт-банк» звичайному обслуговуванню. Крім того, великою популярністю користується і теле-банкінг (надання послуг з управління рахунком за допомогою телефону), особливо серед фізичних осіб.

Інтернет-банкінг перевершує систему «клієнт-банк» із точки зору зручності використання. Крім того, він дозволяє управляти рахунком із будь-якої точки світу. Очевидно, що у міру впровадження систем інтернет-банкінгу та підвищення рівня довіри користувачів до них саме такі системи стануть основним засобом здійснення дистанційних банківських транзакцій.

Сьогодні в Україні послуги інтернет-банкінгу надають такі банки: «ПриватБанк», «Ощадбанк», «Райффайзен Банк Аваль», «УкрСиббанк», «Альфа-Банк», «ПУМБ», «Укрсоцбанк», «А-Банк(Акцент-Банк)», «Креді Агріколь», «Банк Південний», «ОТП Банк», «Банк Кредит Дніпро».

Хотілося б відокремити систему Приват 24 від «Приватбанку» – першого банку, що запропонував послугу інтернет-банкінгу [2, с. 211], яка налічує понад 20,5 млн фізичних осіб. «Це як населення Білорусі та всіх країн Балтії разом узятих», – зазначив Шлапак (керівник «Приватбанку»). Банк є лідером за основними фінансовими показниками на банківському ринку України. Маючи широку мережу закордонних філій, Приватбанк набув позитивної репутації серед іноземних банківських фахівців. Тож не дивно, що його основний онлайн продукт – Приват 24 – має таку широку клієнтську базу.

Система інтернет-банкінгу дозволяє здійснювати доступ та управління банківським рахунком у віддаленому режимі за допомогою доступу до мережі Інтернет.

Уже став класичним набір операцій, доступних через використання Приват 24; переказ грошових коштів всередині банку; переказ грошових коштів на рахунки інших банків; робота в «Особистому кабінеті»; отримання банківської виписки; оформлення заявки на ту чи іншу банківську операцію; конвертація валюти; інформаційна підтримка клієнта. Усе це пропонує система інтернет-банкінгу Приват 24, проте на додаток до базового набору послуг включено ряд інших можливостей і сервісів для клієнта.

Отже, послуги Приват 24 – сучасні і технологічні. Здається, що розробники передбачили всі можливі бажання свого клієнта. Крім цього, високий ступінь захисту і оперативність транзакцій на даний момент не має аналогів на українському фінансовому ринку, але як відомо, у грудні 2016 року було проведено націоналізацію ПриватБанк з подальшою докапіталізацією. Хочеться вірити, що це тільки поліпшить сервіс і зміцнить його фінансову стійкість, а сучасні банківські продукти і надалі будуть поповнювати активи віддаленого банкінгу Приват 24 [4].

Тож на основі цієї теми було проведено опитування, у якому взяли участь 100 користувачів від 18 років і старші, які активно користуються системою інтернет-банкінг різних банків України.

Акцент робився на учасників, які оцінювали найбільш важливі для них опції інтернет-банків по 4 групах критеріїв: функціональність, зручність використання, безпека та підтримка.

А також оцінили ступінь задоволеності від використання систем інтернет-банкінгу їхніх банків за тими самими критеріями.

Серед учасників дослідження переважна більшість – досвідчені користувачі інтернет-банкінгу, кожен учасник в середньому використовує інтернет-банкінг двох банків, один із яких, як правило, використовується частіше і виступає як основний.

Серед найбільш часто використовуваних банків саме цієї системи – інтернет-банкінг Приватбанку, Дельта банку, Альфа-Банку, Пумбу, Платинум Банку, Укрсиббанку.

Переважна більшість (три чверті) опитаних користувачів використовують інтернет-банкінг раз на тиждень або частіше (рис.1).

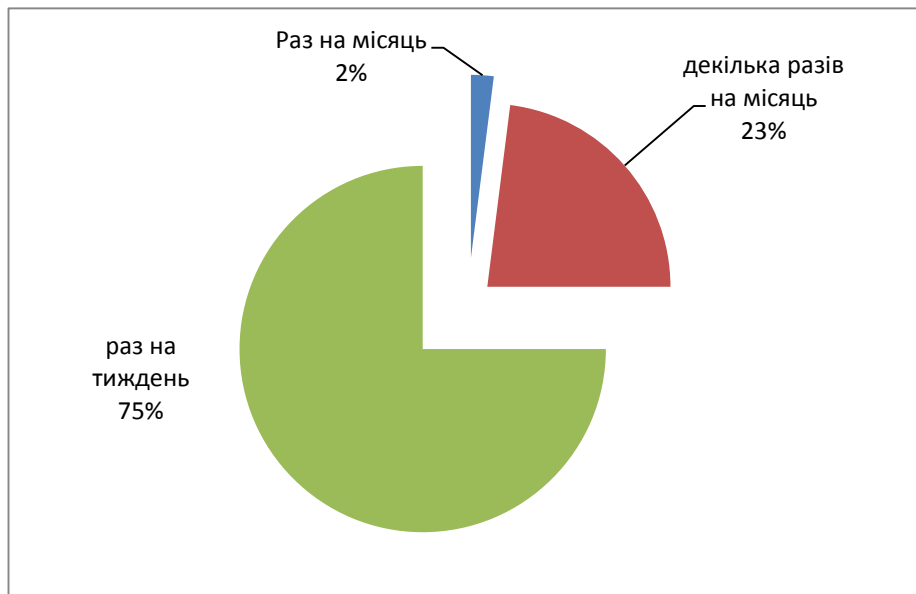


Рис. 1. Використання респондентами інтернет-банкінгу (авторська розробка)

Наших учасників також попросили оцінити важливість тих чи інших функцій інтернет-банкінгу за шкалою від 1 до 5. Найвищий середній бал (з 4,3 до 5) отримали інформаційні сервіси (перегляд балансу рахунків, отримання виписок, перегляд залишку за кредитом та інформації про майбутній платіж тощо), які є необхідними для будь-якого інтернет-банківського рішення й забезпечують користувачам контроль персональних фінансів.



Рис. 2. 10 важливих для респондентів функцій інтернет-банкінгу

Досить учасники високо цінують свободу здійснення щоденних операцій – платежів і переказів, у тому числі регулярних платежів, платежів із конвертацією валют (рис.2). Ця група функцій набрала 3,8 бала з 5, тим не менш, значно поступившись у затребуваності інформаційних сервісів[5].

Отже, на основі опитування виділимо 10 функцій, які наші респонденти відзначили як найбільш важливі (оцінка проводилася за 5-бальною шкалою).

Потім у процесі опитування учасників попросили оцінити, наскільки вони задоволені наявністю й працездатністю тих чи інших функцій, реалізованих в інтернет-банкінгу їхнього основного банку. Порівнявши отриману суб'єктивну оцінку наявності та якості функцій, ми виявили цікаву закономірність. За основними групами функцій оцінка наявності та якості роботи виявилася нижчою за оцінку значущості, важливості цієї групи функцій для користувача. Наприклад, з інформаційного блоку функціоналу користувачі поставили середню оцінку 4,3 за важливістю, водночас середній бал по наявності та працездатності інформаційних сервісів – усього 3,8. Це означає, що інформаційні функції реалізовані в банках або не в повному обсязі, або їх функціонал зрідка викликає нарікання користувачів. Винятком став блок «Заощадження і замовлення нових продуктів» – оцінки важливості і задоволеності роботою цього сервісу в наших респондентів збіглися.

Отже, результати опитування показали, що на першому місці серед пріоритетів користувачів інтернет-банкінгу (рис.3) стоять безпека і швидкість (швидке зарахування коштів, онлайн-відображення балансу рахунків і транзакцій), далі стійкість до помилок (можливість уникнути помилок при проведенні операцій, підказки, опція виправлення помилок користувача).



Рис. 3. Пріоритети користувачів інтернет-банкінгу

Як бачимо, широкий функціонал, дизайн і навігація не лідирують серед пріоритетів користувачів – головне, щоб інтернет-банкінг дозволяв виконувати найбільш затребувані функції безпечно, швидко і ефективно.

Також під час опитування поцікавилися в наших користувачів інтернет-банкінгу, які методи захисту даних і забезпечення безпеки транзакцій дають їм суб'єктивне відчуття безпеки роботи з банком через інтернет-канал. Виявилось, що серед таких методів лідирують методи захисту транзакцій – SMS-підтвердження, а також SMS і email-повідомлення про здійснені транзакції. Саме ці інструменти дозволяють користувачам відчувати контроль здійснюваних операцій і швидко реагувати при надходженні повідомлень або запитів на підтвердження транзакцій, яких вони не здійснювали.

На останок учасникам було поставлено питання, що найбільше їм не подобається в їхньому інтернет-банкінгу?

Більшість вказали серед недоліків на нестабільну роботу вирішення (тимчасову недоступність системи інтернет-банкінгу або її ключових функцій) і некоректну роботу виписок по рахунках. На другому місці за частотою згадування – відсутність перекладів з карти на карту (включаючи картки інших банків), а також затримку в оновленні інформації про зарахування або списання коштів. Але учасники опитування висловилися й про ті зміни, які дозволять зробити інтернет-банкінг їхніх банків кращим. Серед пропозицій у першу чергу треба відзначити додавання перекладу на будь-яку карту (у тому числі маються на увазі картки інших банків), опції конвертації валют, а також додавання функції управління лімітами операцій по картках.

Слід зауважити, що інтернет-банкінг також дозволяє економити гроші на покупки і замовлення послуг. Наприклад, найбільш популярна опція – поповнення мобільного рахунку – в окремих банках надається без комісії. У більшості фінустанов за послугу візьмуть комісію 1-2 грн, що менше, ніж при поповненні в терміналах або купівлю карток операторів.

Отже, з даного аналізу опитування респондентів виявлено, що інтернет-банкінг надає майже весь звичайний пакет послуг, які надаються у звичайних банках; усі розрахунки в системі інтернет-банкінг проводяться в режимі реального часу, клієнту не треба мати спеціальних знань, щоб керувати своїм інтернет-рахунком, він має можливість здійснювати операції швидко, безпечно, цілодобово, без будь-яких обмежень.

ВИСНОВКИ

Проведені дослідження дають можливість зробити висновки: інтернет-банкінг для України є одним з найбільш перспективних ринків розвитку банківської системи; інтернет-банки надають майже весь звичайний пакет послуг, які надаються у звичайних банках; усі розрахунки в системі інтернет-банкінг проводяться в режимі реального часу, клієнту не треба мати спеціальних знань, щоб керувати своїм інтернет-рахунком, він має можливість здійснювати операції швидко, безпечно, цілодобово, без будь-яких обмежень.

Використання системи інтернет-банкінгу спрощує роботу банків, оскільки дозволяє автоматизувати роботу касирів; знижує собівартість банківських операцій; зменшує обсяг паперової роботи.

Аналіз сучасного стану, існуючих проблем і шляхів розвитку дозволяє висунути низку рекомендацій щодо активізації процесу розвитку інтернет-банкінгу в Україні: сьогодні основним завданням для українського інтернет-банкінгу є на сьогоднішній день завоювання довіри користувачів. Для цього необхідно активно популяризувати системи інтернет-банкінгу. Більшість банків не надають доступ до своїх систем в демонстраційному режимі, тоді як це дозволило б зменшити ступінь недовіри користувача до роботи через інтернет. Крім того, необхідно активно просувати технології інтернет-банкінгу в загальноекономічній та спеціалізованій пресі та створити всеукраїнський інтернет-портал, присвячений інтернет-банкінгу, на базі Національного банку України, де була б централізовано представлена інформація по даному сектору ринку, статистичні дані, динаміка його розвитку; для успішного подолання недовіри користувачів необхідна тверда законодавча база для інтернет-банкінгу. Хоча прийняття Закону України «Про електронний цифровий підпис» і дозволило банкам надавати свої послуги через Інтернет, недостатня регламентованість їхньої діяльності в цій сфері з боку НБУ не дозволяє виробити чіткі і зрозумілі «правила гри» на інтернет-ринку. Також досить складна й громіздка процедура сертифікації спеціалізованого банківського програмного забезпечення. Створення чіткої нормативної бази для банків, що працюють на ринку інтернет-банкінгу, безсумнівно, дозволить підвищити довіру користувачів до цього виду бізнесу; створення систем інтернет-банкінгу є досить складним завданням з технічної точки зору.

На жаль, в Україні сьогодні немає великих компаній, які б займалися розробкою банківського програмного забезпечення. Це призводить до того, що банки звертаються до

закордонних, у першу чергу російських компаніях. Зокрема, одна з найбільших фірм-розробників «БІФІТ» вже випустила версію своєї банківської програми для України: «iBank 2 UA». Очевидно, якщо найближчим часом в Україні не з'являться національні розробники банківського ПЗ, цей ринок буде захоплений іноземними компаніями. Тому бажано вжити ряд заходів щодо активізації та стимуляції Українського ринку програмного забезпечення.

ЛІТЕРАТУРА

1. Шлаїн Б. М. Продажі через Інтернет: сегментація та технологія – запорука успіху. *Організація продажів банківських продуктів*. 2009. № 1. UR : www.reglament.net/bank/bankproduct/2009_1_article.htm#subscribe.
2. Чуб О. О. Розвиток інтернет-банкінгу в глобальному середовищі. *Вісник Української академії банківської справи*. 2009. № 1 (26). С. 62–67.
3. Єсіна О. Г. Інтернет-банкінг в Україні: сучасний стан, проблеми та перспективи розвитку. *Вісник соціально-економічних досліджень*. 2013. № 1 (48). С. 209–2013.
4. Приват 24 – найпопулярніший інтернет-банкінг в Україні. URL : www.yavahitna.com.ua/2017/04/28/privat-24-najpopulyarnishij-internet-baking-v-ukra%D1%97ni/.
5. Результати опроса пользователей интернет-банкинга iBank Rank UA. URL : www.roomian.org/research-and-ratings/survey-results-internet-banking-rank-ua-2014.

PEFERENCES

1. Shlain B. M. (2009), Sales via the Internet: Segmentation and technology are the key to success *Organization of sales of banking products*. vol. 1, available at: www.reglament.net/bank/bankproduct/2009_1_article.htm#subscribe.
2. Chub O. O.(2009), Development of Internet Banking in the Global Environment. *Bulletin of the Ukrainian Academy of Banking*. vol. 1 (26), pp. 62–67.
3. Yeşina O. G. (2013), Internet banking in Ukraine: the current state, problems and prospects of development. *Bulletin of socio-economic research*. vol. 1 (48).
4. Privat 24 – naypopulyarnIshiy Internet-bakIng v UkraYinI, available at : www.yavahitna.com.ua/2017/04/28/privat-24-najpopulyarnishij-internet-baking-v-ukra%D1%97ni/.
5. Rezultatyi oprosa polzovateley internet-bankinga iBank Rank UA, available at : www.roomian.org/research-and-ratings/survey-results-internet-banking-rank-ua-2014.

УДК 336.187.44:368(477)

PROBLEMS OF INSURANCE ORGANIZATION INVESTMENT PORTFOLIO OPTIMIZING

Kaliuzhna I.V., PhD in Economics, university lecturer,
Kisilyova I.Yu., PhD in Phys.-math. sc., Docent

Zaporizhzhya National University
Ukraine, 69600, Zaporizhzhya, Zhukovsky str., 66

kalyuzhnaya.ju@gmail.com, inna_kisileva@ukr.net

Methodological problems of insurance organization investment portfolio management, optimization and formatting have been discussed and insurer's functions as portfolio investors have been investigated. It has been defined that peculiarity of insurance companies participation in investment processes is connected with insurer's ability to act on the one hand as a object that possesses considerable investment resources and, from the other hand – as a subject that guarantees payment of possible damages as a result of influence of undesirable factors on investment projects. The purposes of investment portfolio of insurance company management and investment portfolio optimization as obtaining of maximal investment profit on the assumption of observance of general restrictions by all financial market participants. Main