

УДК 336.71

Вядрова І. М., кандидат економічних наук, професор, Харківський навчально-науковий інститут Державного вищого навчального закладу «Університет банківської справи», м. Харків, Україна

Герцл І. В., студентка магістратури, Харківський навчально-науковий інститут Державного вищого навчального закладу «Університет банківської справи», м. Харків, Україна

ВПЛИВ СТРУКТУРИ ДЕПОЗИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКУ НА ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО РЕСУРСУ

У статті надано визначення сутності поняття «депозитний портфель», визначені особливості його формування та проаналізовані основні зовнішні та внутрішні фактори, які мають вплив на структуру депозитного портфелю вітчизняних банків. Здійснено аналіз динаміки та стану депозитного портфелю банківської системи України за 2010-2017 роки. Проаналізовано вплив структури депозитного портфеля банків України на формування інвестиційного ресурсу. Визначені основні проблеми, що виникають в процесі здійснення банками депозитної діяльності, у т. ч. недостатність ресурсного забезпечення для проведення інвестиційних операцій для забезпечення економічного розвитку країни.

Ключові слова: вклад, грошові ресурси, депозит, депозитна політика, депозитний портфель, інвестиційний ресурс.

Вядрова И. Н., кандидат экономических наук, профессор, Харьковский учебно-научный институт государственного высшего учебного заведения «Университет банковского дела», г. Харьков, Украина

Герцл И. В., студентка магистратуры, Харьковский учебно-научный институт государственного высшего учебного заведения «Университет банковского дела», г. Харьков, Украина

ВЛИЯНИЕ СТРУКТУРЫ ДЕПОЗИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА НА ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО РЕСУРСА

В статье обобщена сущность понятия «депозитная политика», определены особенности ее формирования и проанализированы основные внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на депозитную политику отечественных банков. Осуществлен анализ динамики и структуры депозитных операций банков на уровне государства за 2010-2017 годы. Проанализировано влияние структуры депозитного портфеля банков Украины на формирование инвестиционного ресурса. Определены основные проблемы, возникающие в процессе осуществления банками депозитной деятельности, в т. ч. недостаточность ресурсного обеспечения для проведения активных операций для обеспечения экономического развития страны.

Ключевые слова: вклад, денежные ресурсы, депозит, депозитная политика, депозитный портфель, инвестиционный ресурс.

Viadrova I., Ph.D in Economics, Professor, Kharkiv academic institute State Higher Education Institution «University of Banking»

Gertsl I., Student, Kharkiv academic institute State Higher Education Institution «University of Banking»

IMPROVING DEPOSIT POLICY BANK ON THE BASIS OF ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF DEPOSIT PORTFOLIO STRUCTURE ON FORMATION OF INVESTMENT RESOURCE

Introduction. *The banking system as a part of the national economy contributes to the development of various branches of economy and trade, enabling the realization of economic interests of economic entities. One of the important tasks of the monetary system is the accumulation of financial resources necessary for the implementation of credit and investment projects and their further distribution. This task is performed by banking institutions by attracting funds from individuals and legal entities. The size of the bank's resource base and the scale of its operations depend on the operations of attraction of funds. The priority task of the banking institution is the predominance of attracting long-term investments over short-term ones. That is why the problem that exists in the disproportion of the maturity of borrowed funds, the prevalence of short-term deposits over long-term and the minimum amount of long-term resources in the bank's deposit portfolio is particularly relevant.*

Purpose. *The purpose of the work is to generalize the theoretical aspects of bank deposit activity and to determine the optimal structure of the deposit portfolio for carrying out of credit and investment activity.*

Results. *The article summarizes the essence of the concept of "deposit policy", identifies the peculiarities of its formation and analyzes the main external and internal factors that have an impact on the deposit policy of domestic banks. The analysis of the dynamics and structure of deposit operations of banks at the state level was carried out and the analysis of deposit policy of a bank of foreign bank groups - PJSC "Ukrsotsbank" for 2010-2017 was provided. In this work, the factors of influence are investigated: external and internal, which determine the ways of formation of deposit policy by banks of Ukraine. The influence of the structure of the deposit portfolio of Ukrainian banks on the formation of the investment resource is analyzed. The main problems, which arise in the process of deposit-taking banks' activities, including lack of resource support for active operations to ensure the country's economic development and ways to improve deposit policy.*

Conclusions. *The basis for the formation of the deposit portfolio structure is the implementation of effective deposit policy, which is extremely important for banking institutions at the present stage of development, as it promotes the improvement of banking activity in the process of attracting funds as an investment resource. The savings of Ukraine's population have significant potential for further investment. That is why there is a need to build the infrastructure of the financial sector, improve legislation, and increase the overall financial literacy of the population, which should become a prerequisite for investment activity in Ukraine. In today's conditions of development of the national economy, the question of improving the financial mechanism of converting savings into investment resources is very important, as the investment potential, which is concentrated in the savings of the population, is significant for expanding the boundaries of investment activity in the country.*

Key words: *deposit, money resources, deposit, deposit policy, deposit portfolio, investment resource.*

JEL Classification: *G20, G21.*

Постановка проблеми. Одна з головних функцій банків – акумулювання тимчасово вільних коштів суб'єктів господарювання та перерозподіл їх у різні галузі економіки, у т. ч. шляхом інвестиційної діяльності, з метою отримання прибутку та досягнення

соціально-економічного ефекту. Основна частина ресурсів банку формується за рахунок залучення коштів клієнтів на депозитні рахунки, а їх обсяг, в свою чергу, залежить від ефективно спланованої політики банку. Від обсягу та структури залучених

коштів банківською установою залежить можливість здійснення активних операцій. В умовах дестабілізації та зниження кредитно-інвестиційної активності важливого значення набуває аналіз структури залучених ресурсів, а саме: формування депозитного портфелю банку з урахуванням використання довгострокових вкладів як майбутнього інвестиційного ресурсу. За таких умов пріоритетним завданням банківської установи є переважання залучення довгострокових вкладень над короткостроковими. Саме тому проблема, що існує у диспропорції строкості залучених коштів, переважання короткострокових вкладів над довгостроковими, та мінімальний обсяг довгострокових ресурсів у депозитному портфелі банку, є особливо актуальною.

Аналіз останніх досліджень та публікацій.

Розробка ефективної депозитної політики є пріоритетним завданням для банківської установи, саме тому як вітчизняні, так і зарубіжні вчені приділяють особливу увагу цьому напрямку діяльності банків. Зокрема, серед вітчизняних вчених можна виділити таких науковців, як: О. Бартош, О. Васюренко, О. Дмитрієва, І. Мельникова, М. Савлук, С. Кучеренко, В. Кириленко та таких зарубіжних економістів, як: П. Роуз, Л. Местер, А. Берер, Г. Айленбергер, О. Огієнко. У своїх наукових працях вони досліджували економічне значення депозитних операцій, їх вплив на ресурсну базу банку та використання залучених коштів, у т. ч. в інвестиційній діяльності.

Формулювання цілей дослідження.

Метою роботи є узагальнення теоретичних аспектів депозитної діяльності банку та визначення оптимальної структури депозитного портфелю для здійснення кредитно-інвестиційної діяльності.

Виклад основного матеріалу дослідження. Стабільність функціонування банківської установи залежить від формування науково обґрунтованої стратегії банку, у т. ч. планування депозитної діяльності. Це пояснюється, головним чином, тим, що основу ресурсної бази банку

становлять залучені кошти у процесі здійснення депозитної діяльності, а складові ресурсної бази банку становлять його депозитний портфель.

Під депозитним портфелем слід розуміти сукупність коштів на депозитних рахунках клієнтів, залучених банком на договірній основі. Формування депозитного портфеля – безперервний циклічний процес, що складається з таких етапів [9]:

- аналіз (дослідження «поведінки» грошових коштів на рахунках клієнтів);
- планування (орієнтація залучення коштів клієнтів на пріоритетні депозитні рахунки);
- робота по залученню клієнтів (впровадження нових продуктів, гнучка тарифна політика і індивідуальна робота з клієнтами);
- контроль.

Від ефективності управління депозитним портфелем залежать найважливіші показники діяльності банківської установи: рентабельність та ліквідність, що безпосередньо впливає на стабільність банку та його спроможність до проведення активних операцій.

Так, значна частка депозитів до запитання, переваження короткострокових депозитів над довгостроковими негативно впливають на стійкість ресурсної бази. Перевагу короткострокових вкладів у загальній сукупності депозитних вкладень можна охарактеризувати як негативний факт, оскільки ці ресурси не дозволяють банку в повному обсязі реалізувати власну кредитно-інвестиційну функцію, не збільшуючи при цьому ризик втрати ліквідності. В свою чергу, короткострокові ресурси дешевші в порівнянні з довгостроковими вкладками, що позитивно позначається на нижній межі процентної маржі. Отже, завдання формування депозитного портфеля полягає у необхідності забезпечити переважання стабільних, але одночасно недорогих ресурсів.

З урахуванням визначеної проблематики депозитну політику банку слід розглядати як комплекс заходів з формування депозитного

портфелю, а також різноманітні форми та методи щодо реалізації конкурентних позицій на ринку депозитних послуг з метою забезпечення необхідних обсягів депозитних ресурсів [5].

Ефективність управління та функціонування банківської установи значною мірою залежить від реалізації завдань його депозитної політики, а саме [7; 13]:

– максимізація прибутку (депозитні операції здійснюються таким чином, щоб сприяти отриманню банківського прибутку або створювати умови для отримання прибутку в майбутньому);

– забезпечення стійкості ресурсної бази та рівня ліквідності (особлива увага в процесі організації депозитних операцій приділяється строковим депозитам, які найбільше підтримують ліквідність балансу банку);

– мінімізація ризиків (врахування у своїй діяльності можливості реалізації економічних та політичних ризиків);

– гнучкість асортиментної та цільової політики й пристосування окремих параметрів збуту до вимог клієнтів (у процесі організації забезпечується різноманітність

суб'єктів депозитних операцій та поєднання різних форм депозитів).

Від успішної реалізації завдань депозитної політики, що виявляється у формуванні стійкого депозитного портфелю, залежать реалізація кредитно-інвестиційної функції банківської системи.

В свою чергу, на структуру депозитного портфелю банку будуть впливати такі фактори [7]: зовнішні (стан економіки, в т. ч. стан фінансового ринку, політика НБУ та уряду, рівень інфляції, ризику, рівень дохідності населення, стан соціального середовища, попит на банківські послуги) та внутрішні (стабільність депозитів, спектр банківських послуг, цінова політика, клієнтська база, обсяг витрат банку на залучення грошових коштів).

Отже, основними факторами впливу на структуру залучених коштів є, в першу чергу, загальний стан економіки країни та стан банківського сектору. Так, в умовах нестабільного розвитку економіки банківська система повинна залишатись стійкою до системних ризиків, що можуть бути викликані інфляцією, падінням ВВП та, відповідно, дохідності суб'єктів господарювання.

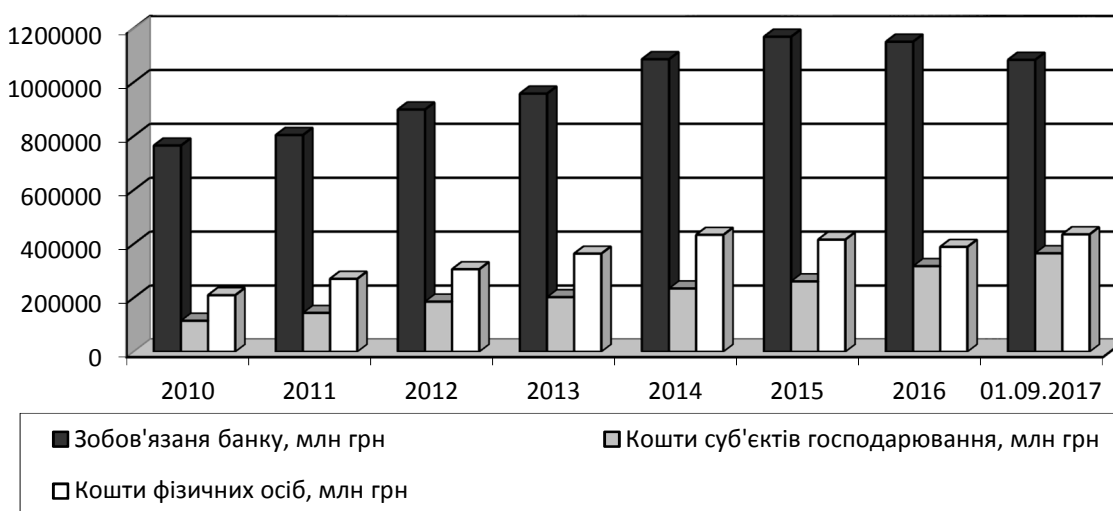


Рисунок 1 – Частка депозитів не фінансових корпорацій та домогосподарств у депозитній базі банків України, млн грн

Джерело: представлено авторами

Головними ж факторами зростання обсягів вітчизняного депозитного ринку є зростання грошових доходів юридичних та фізичних осіб, які є основою формування депозитного портфелю банку, саме тому зростання їх обсягу дає більше можливостей для розширення активних операцій в майбутньому (рис. 1).

Обсяг залучених коштів від фізичних осіб мають позитивну динаміку щодо зростання. Станом на 01.09.2017 р. кошти фізичних осіб у структурі зобов'язань банків становили 435,74 млрд грн, що на 12,0 % перевищує показники 2016 р. (станом на 01.01.2017 становили 389,00 млрд грн). Кошти юридичних осіб також мають тенденцію до збільшення. Станом на 01.09.2017 р. цей показник становив 365,6 млрд грн, що на 15 % більше, ніж у 2016 р. (317,6 млрд грн) [16].

Тенденція збільшення коштів клієнтів зумовлена зменшенням впливу наслідків економічної кризи, підвищенням дохідності населення та поступовим поверненням довіри громадян до банківської системи. Варто зауважити, що таке зростання депозитів на фоні відсутності активного кредитування банківськими установами скорочує чистий процентний дохід банків.

У контексті цієї проблеми важливого значення набуває дослідження структури депозитних коштів (рис. 2). З проведеного дослідження видно, що за суб'єктами залучення грошових ресурсів, строкові депозити фізичних осіб майже втричі перевищують строкові вклади юридичних осіб. Це дозволяє зробити висновок, що кошти населення є основним джерелом формування депозитного портфелю банківської системи.



Рисунок 2 – Структура депозитних коштів за суб'єктами залучення, млн грн

Джерело: представлено авторами

З огляду на це розглянемо динаміку коштів домогосподарств у депозитному портфелі банків України за термінами їх залучення (рис. 3). У період з 2015 р. по сьогоднішній день структура депозитного портфелю переважно складається із залучених коштів строком до 1 року (переважний період розміщення коштів 3-6 місяців). В той же час спостерігається тенденція до зростання коштів на депозитних рахунках терміном від

1 до 2 років порівняно із падінням зазначеного показника в період 2013-2015 років. У структурі депозитного портфелю банків України найменшу частку займають депозитні вклади строком більше 2 років. Це пояснюється обмеженою продуктовою пропозицією з боку банків до довгострокового залучення вкладів та існуючою об'єктивною недовірою до банків з боку клієнтів.

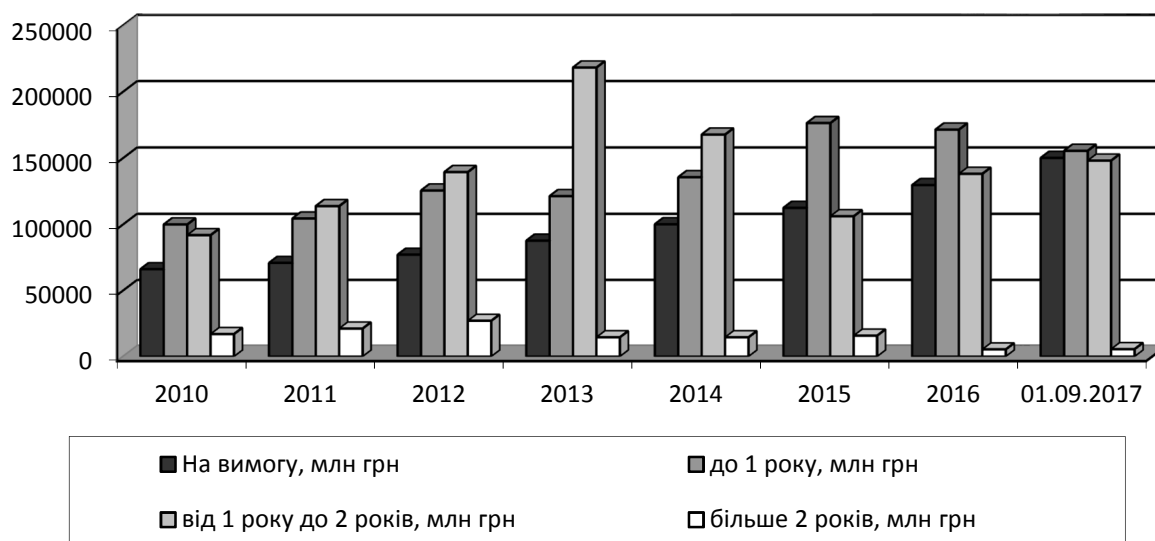


Рисунок 3 – Структура депозитів домогосподарств за строками залучення, млн грн

Джерело: представлено авторами

З вищевикладеного можна зробити висновок, що депозитна політика банківських установ України орієнтована на короткостроковий період, через що використання залучених коштів для здійснення довгострокового кредитування реального сектору економіки неможливе або супроводжується значною кількістю ризиків. На сучасному етапі розвитку вітчизняної банківської системи є проблема залучення довгострокових пасивів, які б стали підґрунтям для активізації кредитно-інвестиційної діяльності.

Розглянемо реалізацію депозитної політики банку для формування власного депозитного портфелю на прикладі ПАТ «Укрсоцбанк». У результаті об'єднання АВНН-груп активів двох українських банків, Укрсоцбанку та Альфа-Банку, на банківському ринку України сформувалась фінансова установа, яка займає 4 місце за активами

(92,6 млрд грн станом на 01 липня 2017 р.) [14].

На сьогоднішній день в ПАТ «Укрсоцбанк» спостерігається поступове вирівнювання депозитних відсоткових ставок – ставки на короткі терміни нижче, ніж ставки на більш довгий період. Крім того, відбувається поступове зниження завищених ставок за депозитними операціями. Так, станом на 01.08.2017 р. процентні ставки за строковими депозитами в гривні для фізичних осіб становили: на 3 міс. – 15,5 %; на 6 міс. – 15,75 %; на 12 міс. – 16,0 %.

Основною складовою зобов'язань ПАТ «Укрсоцбанк» є залучені кошти клієнтів: на 01.09.2017 р. цей показник становив 91,6 % від загальної суми зобов'язань. Загальна сума коштів на відкритих клієнтами поточних рахунках на 30.09.2017 р. становила 12707,6 млн грн (рис. 4) [15].

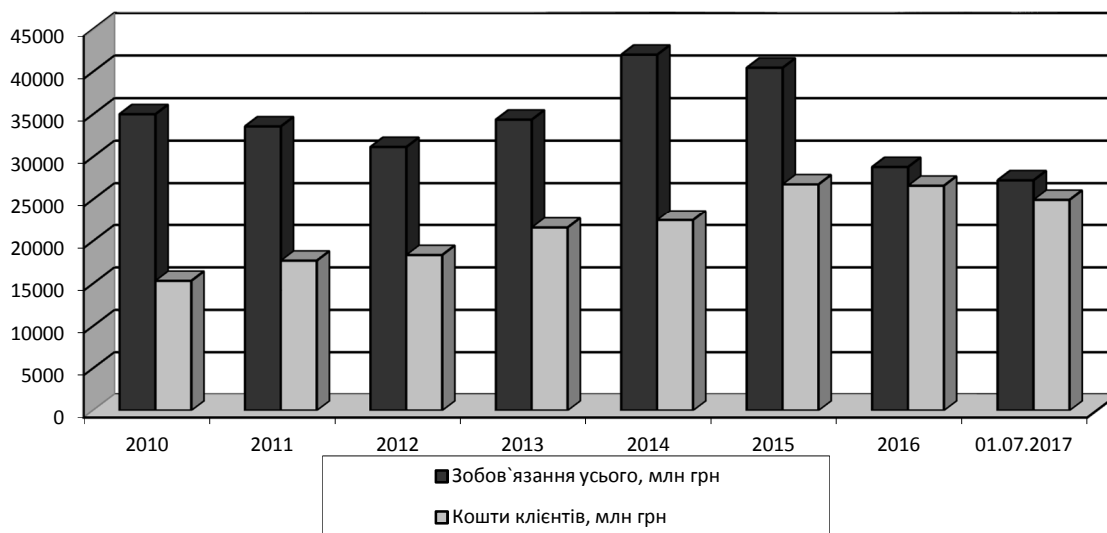


Рисунок 4 – Кошти клієнтів у загальному обсязі зобов'язань ПАТ «Укрсоцбанк», млн грн

Джерело: представлено авторами

Характерним для ПАТ «Укрсоцбанк» є переважання депозитних вкладів фізичних осіб над вкладами юридичних осіб, що свідчить про високий рівень довіри до банку з боку громадян. У загальному обсязі коштів клієнтів, більш ніж 60,0 % займають депозити фізичних осіб.

У період з 2015 р. простежується тенденція збільшення депозитного портфелю ПАТ «Укрсоцбанк» за рахунок залучення коштів клієнтів. Станом на 01.09.2017 р. обсяг коштів фізичних осіб на рахунках в ПАТ

«Укрсоцбанк» становив 15315,65 млн грн, юридичних осіб – 9652,94 млн грн.

У 2016 р строкові вклади становили 14921,5 млн грн, а станом на 01.09.2017 р. – 12647,71 млн грн, що лише на 326,84 млн грн більше за кошти клієнтів на вимогу. Така тенденція спостерігається в банку через суттєві залишки коштів на поточних та карткових рахунках клієнтів та відсутністю достатньої мотивації для відкриття депозитних рахунків на довгостроковий період (рис. 5).

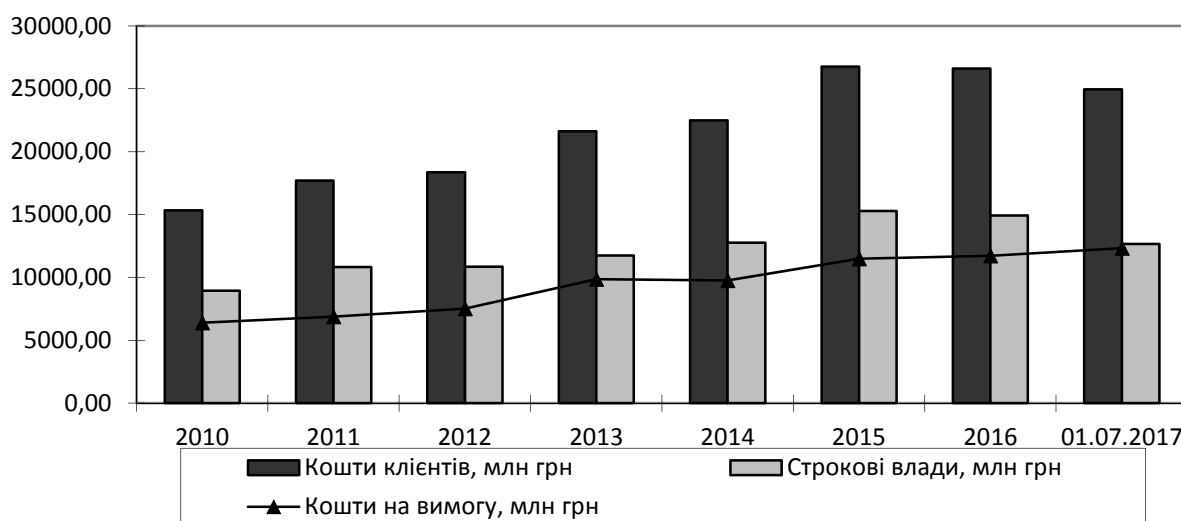


Рисунок 5 – Динаміка структури депозитів ПАТ «Укрсоцбанк» за терміном вкладень, млн грн

Джерело: представлено авторами

На динаміку формування структури та обсягу депозитного портфелю впливають різноманітні фактори: внутрішні (фактичний розмір капіталу банку; імідж ПАТ «Укрсоцбанк» на ринку депозитних вкладів; ефективність маркетингової політики банку; фінансові можливості щодо оплати залучених коштів, обумовлені ефективністю їх подальшого розміщення; цінова політика банку; стабільність клієнтської бази банку) та

зовнішні (рівень конкуренції в банківській сфері; поточна кон'юнктура ринку; стан грошово-кредитної системи; рівень інфляції; рівень доходів населення; рівень розвитку окремих галузей економіки) [11].

Для визначення ефективності використання залучених коштів клієнтів на депозитні рахунки, проаналізуємо динаміку реалізації цих ресурсів в інвестиційних процесах (рис. 6).

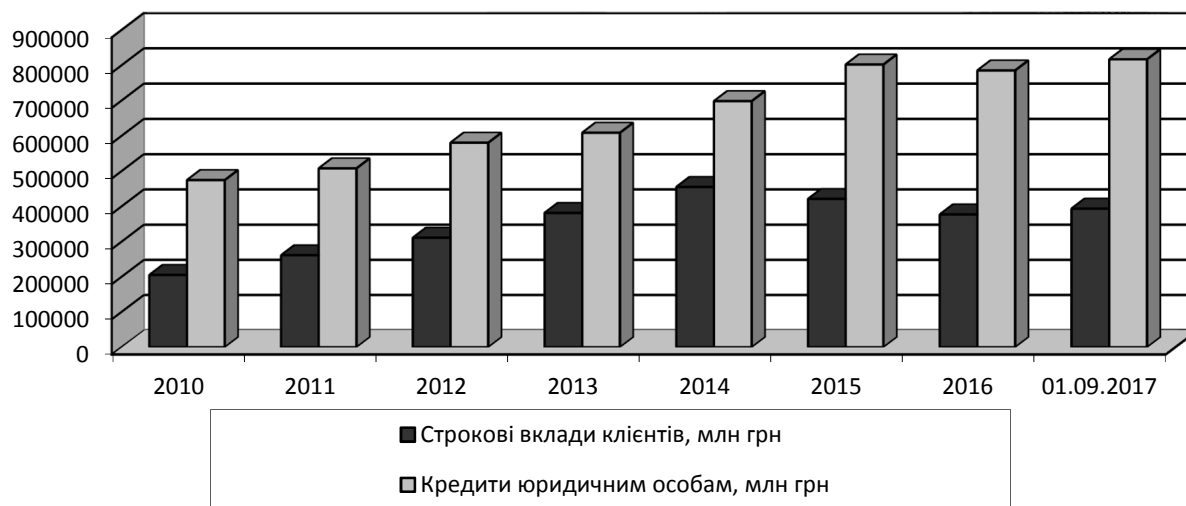


Рисунок 6 – Аналіз обсягів наданих позик юридичним особам ПАТ «Укрсоцбанк», 2010-2017 рр., млн грн

Джерело: представлено авторами

Протягом досліджуваного періоду залучені кошти на строкові вклади покривають 65,0 % від обсягу інвестованих коштів. Майже 35,0 % наданих кредитів відбувається за рахунок інших зобов'язань банку. Обсяги кредитування юридичних осіб в ПАТ «Укрсоцбанк» мають нестабільний характер, що пов'язано із загальною економічною ситуацією в країні, а також внутрішньої кредитною політикою банку. В післякризовий період з 2012 по 2015 рр. банківські позики юридичним особам щорічно зростали, що в свою чергу вимагало від банку активно нарощувати депозитний портфель. Стрімкий рівень збільшення частки банківських позик підвищує ризик незбалансованої ліквідності, оскільки посилюється залежність банку від зовнішніх

джерел фінансування. 2016-2017 рр. характеризуються поступовим призупиненням кредитної активності банку через високий рівень ризикованості цих операцій, що пов'язано із втратою клієнтами своєї платоспроможності та як результат, збільшення проблемних активів у кредитному портфелі банку.

Для аналізу достатності депозитних коштів ПАТ «Укрсоцбанк» для здійснення кредитно-інвестиційної діяльності доцільно оцінити інтенсивність змін у часі виданих кредитів та залучених депозитів на основі порівняльного аналізу рядів динаміки. Показники інтенсивності змін одного показника порівняно з іншими за однакові проміжки часу називається коефіцієнтом випередження. Цей показник розраховується

базисним методом на основі абсолютних приростів, виходячи з двох динамічних рядів, які сформовано за однакові періоди часу [8].

Коефіцієнт випередження розраховується за формулою:

$$k_v = \Delta k' / \Delta k'' \quad (1)$$

де k_v – коефіцієнт випередження;

k' – базисний абсолютний приріст депозитів;

k'' – базисний абсолютний приріст кредитів.

Для розрахунку коефіцієнту використано показники динаміки депозитів банку, які залучено на рахунки клієнтів, та кредитів, які видавались суб'єктам господарювання протягом 2012-2017 рр. (табл. 1).

Таблиця 1 Результати розрахунків коефіцієнту випередження ПАТ «Укрсоцбанк»

Роки	Депозити (млн грн)	Кредити (млн грн)	Базисний абсолютний приріст		Коефіцієнт випередження
			$\Delta k'$	$\Delta k''$	
2012	18370,46	13844,15	–	–	–
2013	21611,11	18184,9	3240,65	4340,75	0,7465
2014	22500,83	21738,34	889,72	3553,44	0,2504
2015	26780,03	25117,98	4279,20	3379,64	1,2662
2016	26626,62	21675,6	-153,41	-3442,62	0,0446
01.09.2017	24968,58	17084,14	-1658,04	-4591,22	0,3611

Джерело: розраховано авторами

Коефіцієнт випередження за аналізований період був менший за 0,1, окрім 2015 р., що свідчить про те, що обсяги кредитної діяльності банку випереджали динаміку залучення депозитних ресурсів. Проаналізувавши отримані результати коефіцієнта випередження, можна стверджувати, що ПАТ «Укрсоцбанк» відчував брак у довгострокових депозитних коштах, які є основою для інвестиційної діяльності у реальний сектор економіки.

Слід зазначити, що у зв'язку із поступовою стабілізацією стану економіки країни та банківського сектору зокрема, спостерігається збільшення показників залучення депозитів, але варто зауважити, що для підтримки своєї ліквідності ПАТ «Укрсоцбанк» необхідно оптимізувати обсяги залучених депозитних ресурсів для їх подальшого інвестування в реальний сектор економіки. Для вирішення цієї проблеми побудовано економіко-математичну регресійну модель взаємозв'язку обсягу грошових коштів залучених на депозитні рахунки та кредитів, наданих в інвестиційну діяльність.

На основі вхідних даних побудовано кореляційне поле та визначено, що між обсягами депозитів та кредитами, наданими в інвестиційну діяльність, існує лінійна кореляційна залежність.

Згідно зі шкалою Чеддока взаємозв'язок між досліджуваними показниками, який характеризується коефіцієнтом парної кореляції – 0,58, є значущим, тобто 58% варіації кредитів, наданих юридичним особам зумовлено зміною обсягу депозитів – при зростанні обсягу залучених депозитів буде й зростати кількість наданих кредитів та навпаки. За результатами регресійного аналізу було визначено параметри рівняння:

$$y = 3854,45 + 1,25001x, \quad (2)$$

де y – кредити надані юридичним особам, млн грн;

x – грошові кошти залучені на депозитні рахунки, млн грн.

Зробивши оцінку адекватності регресійної моделі за допомогою F-критерію Фішера, слід відзначити, що F-фактичне складає 0,027, тобто є меншим за рівень значущості 0,05, що дозволяє стверджувати, що гіпотеза про

відсутність взаємозв'язку між досліджуваними показниками відхиляється.

За наявності кореляційного зв'язку між обсягом залучених депозитів та обсягом наданих позик при збільшенні обсягу грошових коштів на депозитних рахунках

клієнтів ПАТ «Укрсоцбанк» обсяг наданих позик у інвестиційну діяльність повинен зрости на 125,00 млн грн.

Проаналізуємо отримані результати аналізу адекватності моделі (табл. 2).

Таблиця 2 – Дисперсійний аналіз

	df	SS	MS	F	Значимість F
Регресія	1	50004605	50004604,84	8,40719	0,027351759
Залишок	6	35687030	5947838,291		
Усього	7	85691635			

Джерело: розраховано авторами

Розрахункове значення критерію Фішера $F=8,407$ перевищує його табличне значення F -табл $(0,05;1;8)=5,317$, що свідчить про статистичну значущість моделі в цілому.

Таким чином, значення зазначених коефіцієнтів свідчать про достатньо високий рівень якості та адекватності моделі, що дає можливість використовувати її для прогнозу необхідного обсягу депозитних вкладень як інвестиційного ресурсу.

Отже, сучасна депозитна політика вітчизняних банків, що спрямована на формування оптимального обсягу вкладів як інвестиційного ресурсу у структурі депозитного портфелю, потребує систематичного її вдосконалення. Серед основних напрямів підвищення її ефективності можна виокремити [10; 11]:

– вдосконалення з боку ФГВФО правового регулювання захисту депозитних коштів фізичних, а також юридичних осіб;

– застосування банками фінансових та нефінансових методів маркетингової політики для підвищення мотивації клієнтів – фізичних і юридичних осіб у розміщенні своїх заощаджень на депозитні рахунки банку;

– формування банком адекватних сучасним тенденціям розвитку банківського сектору процентних ставок за депозитними продуктами, що буде спрямовано на залучення, утримання коштів клієнтів на депозитних рахунках при співрозмірних витратах на залучення грошових ресурсів та їх

подальшого інвестування і реальну економіку;

– оптимізація спектра депозитних продуктів, зручні форми депозитного обслуговування, комплексне обслуговування;

– систематичний моніторинг потреб та інтересів клієнтів – юридичних та фізичних осіб, надання найзручніших форм депозитного обслуговування.

Висновки. Отже, основою формування структури депозитного портфелю є реалізація ефективної депозитної політики, що вкрай важливо для банківських установ на сучасному етапі розвитку, оскільки сприяє вдосконаленню банківської діяльності в процесі залучення грошових коштів як інвестиційного ресурсу.

Обсяг заощаджень населення України має значний потенціал для подальших інвестицій. Саме тому є необхідність у розбудові інфраструктури фінансового сектору, вдосконаленні законодавства, загальному підвищенні фінансової грамотності населення, що має стати передумовою інвестиційної діяльності в Україні. В сучасних умовах розвитку національної економіки питання вдосконалення фінансового механізму перетворення заощаджень в інвестиційні ресурси є дуже важливим, оскільки інвестиційний потенціал, що концентрується в заощадженнях населення, є значним для розширення меж інвестиційної діяльності в країні.

Література:

1. Андрушків Т. Депозитна політика комерційного банку та напрями її вдосконалення / Т. Андрушків // Українська наука: минуле, сучасне, майбутнє. – 2012. – Вип. 17. – С. 3–14.
2. Герасименко Р. А. Депозитная политика банков и факторы, влияющие на ее формирование / Р. А. Герасименко, Е. И. Хорошева, В. В. Герасименко // Финансы, учет, банки. – 2011. – № 1(17). – С. 141–150.
3. Мельникова І. М. Маркетингова політика комерційного банку на депозитному ринку / І. М. Мельникова – К. : КНТЕУ, 2009. – 197 с.
4. Синяк А. А. Можливі напрями удосконалення депозитної політики комерційних банків України на сучасному етапі / А. А. Синяк [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.masters.donntu.edu.ua/2013/iem/sinyak/library/article2>
5. Тертична Н. В. Удосконалення механізму формування депозитної політики комерційних банків України [Електронний ресурс] / Н. В. Тертична. – Режим доступу: <http://archive.nbuv.gov.ua>.
6. Шульков С. А. Депозитная политика и ее роль в обеспечении устойчивости коммерческого банка / С. А. Шульков. – Саратов, 2001. – 178 с.
7. Аванесова Н. Е. Депозитна політика комерційного банку: теоретико-методологічні засади / Н. Е. Аванесова, Ю. О. Арестова // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2015. – № 8.
8. Волохата В. Є. Фактори формування депозитних ресурсів банку / В. Є. Волохата // Бізнес-інформ. – 2013. – №8.
9. Грабар Ж. В. Особливості формування депозитного портфелю банківських установ / Ж. В. Грабар, І. В. Малясова // Науковий огляд.
10. Коваленко М. О. Депозитна політика банків України та її вплив на ефективність залучення депозитних ресурсів / М. О. Коваленко // Економічна наука. – 2017. – №2.
11. Радченко Н. Г. Методичні підходи до оцінки ефективності депозитної політики банку / Н. Г. Радченко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2014. – №3(27).
12. Сердюк Л. В. Дослідження впливу депозитів на формування інвестиційних ресурсів на основі економіко-математичної регресійної моделі / Л. В. Сердюк, О. В. Волкова. – 2011.
13. Шульц Е. П. Особливості сучасної депозитної політики банків / Е. П. Шульц // Банківська справа. – 2016. – №3.
14. Окрема проміжна скорочена фінансова звітність ПАТ «Укрсоцбанк» за 9 місяців станом на 30.09.2017 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://www.ukrsotsbank.com/ip_fininter/
15. Офіційний сайт Ukrsoztsbank [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.ukrsotsbank.com/>
16. Офіційний сайт Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/index>

References:

1. Andrushkiv, T. (2012), "Deposit policy of the commercial bank and directions of its improvement", *Ukrainska nauka: mynule, suchasne, maibutnie*, vol.17, pp. 3-14.
2. Herasymenko, R. A. (2011), "Deposit policy of banks and factors affecting its formation", *Fynansy, uchet, banky*, vol.1(17), pp. 141-150.
3. Melnykova, I. M. (2009), "Marketing of the commercial bank to the deposit market", *KNTEU*, Kyiv, Ukraine, pp. 197.
4. Syniak, A. A. (2013), "Possible directions of improvement of deposit policy of commercial banks of Ukraine at the present stage", available at: <http://www.masters.donntu.edu.ua/2013/iem/sinyak/library/article2> (Accessed 24 December 2017).
5. Tertychna, N. V. "Improvement of the mechanism of formation of deposit policy of commercial banks of Ukraine", available at: <http://archive.nbuv.gov.ua> (Accessed 24 December 2017).
6. Shulkov, S. A. (2001), *Depozitnaya politika i yeye rol' v obespechenii ustoychivosti kommercheskogo banka* [Deposit policy and its role in ensuring the stability of a commercial bank], Saratov, Russia.
7. Avanesova, N. E. (2015), "Deposit policy of a commercial bank: theoretical and methodological principles", *Hlobalni ta natsionalni problemy ekonomiky*, vol.8.
8. Volokhata, V. Ye. (2013), "Factors for the formation of deposit resources of the bank", *Biznes-inform*, vol. 8.
9. Hrabar, Zh. V. and Maliasova, I. V. "Features of forming a deposit portfolio of banking institutions", *Naukovyi ohliad*.
10. Kovalenko, M. O. (2017), "Deposit policy of Ukrainian banks and its influence on the efficiency of attraction of deposit resources", *Ekonomichna nauka*, vol. 2.

11. Radchenko, N. H. (2014), "Methodical approaches to the assessment of the efficiency of the bank's deposit policy", *Zbirnyk naukovykh prats Tavriiskoho derzhavnogo ahrotekhnolohichnoho universytetu (ekonomichni nauky)*, vol. 3(27).

12. Serdiuk, L. V. (2011), "Investigation of the influence of deposits on the formation of investment resources on the basis of the economic-mathematical regression model".

13. Shults, E. P. (2016), "Features of modern deposit policy of banks", *Bankivska sprava*, vol. 3.

14. Separate interim condensed financial statements of PJSC "UkrSotsbank" (30.09.2017), available at: https://www.ukrsotsbank.com/ip_fininter/ (Accessed 24 December 2017).

15. Official site of UkrSotsbank, available at: <https://www.ukrsotsbank.com/> (Accessed 24 December 2017).

16. Official site of the National Bank of Ukraine, available at: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/index> (Accessed 24 December 2017).



Ця робота ліцензована *Creative Commons Attribution 4.0 International License*