

О.С. Грищенко, ДВНЗ “Українська академія банківської справи НБУ”

ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ СТРАТЕГІЇ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕФЕКТИВНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ В УМОВАХ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

Сьогодні банківські установи, у контексті викликів фінансової кризи, не готові бути одразу операторами та акумуляторами інвестиційних ресурсів. Ступінь ризику довгострокових капітальних вкладень банку залишається несумісним із потенційно можливою нормою вкладень. У такому випадку на перший план виходить проблема вибору адекватних критеріїв прийнятих інвестиційних рішень, вибору найефективніших інвестиційних проєктів, одержаний дохід від яких становить основну частину інвестиційного капіталу банку. Це потребує значних структурних змін у стратегічному управлінні інвестиційною діяльністю банків, розробці нових наукових концепцій і методів, які б дозволили знизити суб'єктивність при прийнятті стратегічних інвестиційних рішень щодо максимізації економічної ефективності коштів, що інвестуються, з мінімальним ризиком їх втрати. При цьому слід врахувати те, що банк працює в умовах невизначеності (йому потрібно одночасно оцінити велику кількість інвестиційних проєктів, ефективність яких не визначена). На нашу думку, вирішити ці питання можна за рахунок формування *стратегії забезпечення ефективної інвестиційної діяльності банку в умовах невизначеності*. У зв'язку з цим обраний напрям дослідження є актуальним та має практичну значущість.

Основною задачею запропонованої стратегії є формування оптимальної структури інвестиційного капіталу за рахунок вибору найефективніших інвестиційних проєктів, запропонованих банку. Вибір проєктів і розподіл коштів необхідно робити не тільки з урахуванням потреби в інвестиціях, наявності капіталу, оцінок прибутку, але й з урахуванням кількісних та якісних показників, формалізація яких досить складна.

На нашу думку, процес формування стратегії забезпечення ефективної інвестиційної діяльності банку в умовах невизначеності повинен складатися із таких етапів:

- проведення комплексного моніторингового аналізу інвестиційної діяльності банку, що передбачає контроль, поточний аналіз та аналіз ефективності використання інвестованого капіталу банку;
- розробка стратегічних перспектив розвитку та визначення стратегічних цілей інвестиційної діяльності банку (основна стратегічна мета інвестиційної діяльності банків в умовах невизначеності – відбір та реалізація найефективніших інвестиційних проєктів позичальників);
- відбір найефективніших інвестиційних проєктів на основі формалізованих методів;

- моніторинг параметрів, що характеризують інвестиційні проекти, які знаходяться в процесі реалізації;
- конкретизація стратегії забезпечення ефективної інвестиційної діяльності банку;
- проведення контролю за формуванням стратегії забезпечення ефективної інвестиційної діяльності банку в умовах невизначеності.

Використовуючи стратегію забезпечення ефективності інвестиційної діяльності банку, можна досягти успіхів у таких напрямках: зайняття банківською установою найбільш вигідної стратегічної позиції на інвестиційному ринку, оптимізація та розширення етапів розробки загальної стратегії розвитку банківської діяльності; досягнення фінансової стабільності та конкурентоспроможності і, як наслідок, зниження витрат і збільшення доходів банку.