

Одеський національний університет імені І.І. Мечникова
(Економіко-правовий факультет)
Фінансове управління Чорноморської міської ради Одеської області
Вища школа управління та адміністрації м. Опольє (Польща)
Wyższa Szkoła Zarządzania i Administracji w Opolu
Вроцлавський політехнічний університет (Польща)
Politechnika Wrocławska, Poland
Львівський університет бізнесу та права
Запорізький національний університет
Дніпропетровський державний аграрно-економічний університет
Університет Короля Данила
Національний університет «Львівська політехніка»
Київський національний торговельно-економічний університет
Черкаський державний технологічний університет
Головне управління Державної казначейської
служби України в Одеській області

ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ІНСТИТУЦІЙ ТА ІНСТРУМЕНТІВ РОЗВИТКУ ДЕРЖАВИ, ТЕРИТОРІЙ ТА СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ: ТЕОРЕТИЧНІ, МЕТОДОЛОГІЧНІ ТА ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ

**Збірник матеріалів
VII Міжнародної науково-практичної конференції
03 листопада 2023 року, м. Одеса, Україна**



Одеса – 2023

Одеський національний університет імені І.І. Мечникова
(Економіко-правовий факультет)
Фінансове управління Чорноморської міської ради Одеської області
Вища школа управління та адміністрації м. Опольє (Польща)
Wyższa Szkoła Zarządzania i Administracji w Opolu
Вроцлавський політехнічний університет (Польща)
Politechnika Wrocławska, Poland
Львівський університет бізнесу та права
Запорізький національний університет
Дніпропетровський державний аграрно-економічний університет
Університет Короля Данила
Національний університет «Львівська політехніка»
Київський національний торговельно-економічний університет
Черкаський державний технологічний університет
Головне управління Державної казначейської
служби України в Одеській області

***Дослідження фінансових інституцій
та інструментів розвитку держави,
територій та суб'єктів
господарювання: теоретичні,
методологічні та практичні аспекти***

*Збірник матеріалів
VII Міжнародної науково-практичної конференції
03 листопада 2023 року, м. Одеса, Україна*

*Рекомендовано до друку Вченою радою Економіко-правового факультету
Одеського національного університету імені І.І. Мечникова. Протокол № 4 від 29.11.2023 року.*

Організаційний комітет:

Голова: Токарчук Людмила Михайлівна – д.ю.н., професор, декан економіко-правового факультету Одеського національного університету імені І.І. Мечникова; **Заступник голови:** Саватесєва Оксана Миколаївна – д.е.н., доцент, завідувач кафедрою обліку і фінансів економіко-правового факультету ОНУ імені І.І. Мечникова; **Члени:** Яковенко Ольга Миколаївна – начальник Фінансового управління Чорноморської міської ради Одеської області; Слаута Віра Петрівна – начальник Головного управління Державної казначейської служби України в Одеській області; Duszmal Маріана – д.е.н., професор, ректор Вищої школи управління та адміністрування в м. Ополе (Польща); Горбонос Федір Володимирович – д.е.н., професор, перший проректор Львівського університету бізнесу та права; Гіс Марія – професор Вроцлавського політехнічного університету (Польща); Череп Алла Василівна – д.е.н., професор, Академік АЕН України, в.о. завідувача кафедри фінансів, банківської справи та страхування Запорізького національного університету; Бондарчук Марія Костянтинівна – д.е.н., професор, професор кафедри фінансів, Національний університет «Львівська політехніка»; Волосович Світлана Василівна – д.е.н., професор, професор кафедри фінансів, Київського національного торговельно-економічного університету; Петкова Леся Омелянівна – д.е.н., професор, завідувач кафедри міжнародної економіки та бізнесу Черкаського державного технологічного університету; Борисова Лариса Євгенівна – к.е.н., доцент кафедри обліку і фінансів, економіко-правового факультету ОНУ імені І.І. Мечникова.

Д 70 **Дослідження фінансових інституцій та інструментів розвитку держави, територій та суб'єктів господарювання: теоретичні, методологічні та практичні аспекти.** Збірник матеріалів VII Міжнародної науково-практичної конференції 03 листопада 2023 року м. Одеса; ОНУ імені І.І. Мечникова; – Одеса: Бондаренко М.О., 2023. – 108 с.

ISBN 978-617-8327-36-1

У збірнику опубліковані доповіді з актуальних питань дослідження фінансових інституцій та інструментів розвитку держави, територій та суб'єктів господарювання: теоретичні, методологічні та практичні аспекти.

Для наукових працівників, викладачів, студентів економічних спеціальностей, працівників фінансово-кредитних установ та підприємницьких структур.

УДК 330:336

Матеріали збірника друкуються мовою оригіналу. Редакція не завжди поділяє думку та погляди автора. Відповідальність за достовірність фактів, власних імен, географічних назв, цифр та інших відмінностей несуть автори публікацій.

Відповідно до Закону України «Про авторське право і суміжні права», при використанні наукових ідей та матеріалів цього збірника, посилання на авторів і видання є обов'язковим.

ISBN 978-617-8327-36-1

©ОНУ імені І.І. Мечникова, 2023

Odesa I.I. Mechnikov National University
(Economics and Law Faculty)
Financial management of the Black Sea city council of Odessa region
The Academy of Management and Administration in Opole (Republic of Poland)
Wyższa Szkoła Zarządzania i Administracji w Opolu
Vrotslav Polytechnic University (Republic of Poland)
Politechnika Wrocławska, Poland
Lviv Business and law University
Zaporizhzhya National University
Dnipropetrovsk state agrarian and economic university
King Danylo University
Lviv polytechnic national university
Kyiv national university of trade and economics
Cherkasy state technological university
General Directorate of the State Treasury Service of Ukraine in the Odessa region

***Research of financial institutions and
tools for development of state, territory
and entities: theoretical,
methodological and practical aspects***

Collected materials
of the Seventh International Scientific Conference
November 03rd, 2023

Odesa – 2023

Recommended for publication by the Academic Council of Economics and Law Faculty of Odesa National I.I. Mechnikov University. Protocol No.4 dated November 29th, 2023.

Organizing Committee:

The head: Tokarchuk L. – DcSc, Professor, Head of Economics and Law Faculty Odesa I.I. Mechnikov National University; **Deputy Head:** Savasteeva O. – DcSc, Professor, Chair of the Department of Accounting and Finance, Economics and Law Faculty ONU I.I. Mechnikov; **Member:** Yakovenko O. – Head of Financial management of the Black Sea city council of Odesa region; **Slauta V.** – Head of General Directorate of the State Treasury Service of Ukraine in the Odesa region; **Duczmal M.** – DcSc, Professor, Rector of the Academy of Management and Administration in Opole (Poland); **Gorbonos F.** – DcSc, Professor, Rector of the Lviv Business and law University; **Fic M.** – Professor at the Vrotslav Polytechnic University (Polend); **Cherep A.** – DcSc, Professor, Academicians Academy of Economic Science of Ukraine, interim Chair of the Department of finance, banking and insurance, Zaporizhzhya National University; Bondarchuk M.K. – DcSc, Professor, Professor of the Department of Accounting and Finance, Lviv polytechnic national university; **Volosovich S.** – DcSc, Professor, Professor of the Department of finance Kyiv national university of trade and economics; **Petkova L.** – DcSc, Professor, Chair of the Department of international economics and business Cherkasy state technological university; **Slauta V.** – Head of General Directorate of the State Treasury Service of Ukraine in the Odesa region; **Borysova L.** – PhD, Associate Professor at the Department of Accounting and Finance, Economics and Law Faculty ONU I.I. Mechnikov ONU I.I. Mechnikov (responsible for issue).

Research of financial institutions and tools for development of state, territory and entities: theoretical, methodological and practical aspects. Collected materials of the Seventh International Scientific Conference, November 3rd, 2023; Odesa I.I. Mechnikov National University. – Odesa: Bondarenko M., 2023. – 108 p.

ISBN 978-617-8327-36-1

The collected materials contain reports on urgent issues of research of financial institutions and tools for development of state, territory and entities: theoretical, methodological and practical aspects. For scientists, students of economic specialties, employees of financial and credit institutions and enterprise structures.

The collected materials are printed in the original.

The editors do not always agree with the opinion and views of the author. They are the authors of publications who are responsible for authenticity of the facts, proper names, geographical names, numbers and other differences. According to the Law of Ukraine "On Copyright and Related Rights", when using scientific ideas and materials of this collection, it is mandatory to refer to authors and publications links.

ISBN 978-617-8327-36-1

ЗМІСТ

**РОЗВИТОК ФІНАНСОВОЇ ТЕОРІЇ В КОНТЕКСТІ РОЗВИТКУ
ДЕРЖАВИ, ТЕРИТОРІЙ ТА СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ**

<i>Продан Т.Я.</i>	Особливості розвитку банківської системи Чехії	8
<i>Багріновська О.М.</i>		
<i>Закладний Р.О.</i>	Соціальні витрати та ознаки їх класифікації	10
<i>Куруч О.В.</i>	Організація обліку в умовах воєнного стану	12
<i>Sadchenko Olena</i>	The impact of online marketing on the creation of	
<i>Xie Yupeng</i>	global supply chain networks	15
<i>Продан Т. Я</i>	Вплив російсько-української війни на світову	
<i>Пархомчук Н.О.</i>	економіку	19

**ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ РОЗВИТКУ ДЕРЖАВИ, ТЕРИТОРІЙ ТА СУБ'ЄКТІВ
ГОСПОДАРЮВАННЯ: СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ КОНЦЕПЦІЇ,
НАПРЯМИ ДІЙ, СПОСОБИ ТА АЛГОРИТМИ ГОСПОДАРЮВАННЯ**

<i>Бутенко Т.В.</i>	Сутність і складові формування управління	22
<i>Власін Н.В.</i>	розвитком підприємства	
<i>Бутенко В.В.</i>	Пріоритетні видатки державного бюджету	24
<i>Журавель А.А.</i>	України в умовах воєнного стану	
<i>Бутенко Т.В.</i>	Методичні підходи оцінки фінансової діяльності	27
<i>Лисенко Р.О.</i>	підприємства	
<i>Бутенко Т.В.</i>	Сутність комплексної системи маркетингу на	29
<i>Кравцов Е.В.</i>	підприємстві	
<i>Бутенко Т.В.</i>	Зарубіжний досвід управління мотивацією	32
<i>Чайка М.О.</i>	працівників в закладах охорони здоров'я	
<i>Бутенко В.В.</i>	Формування доходів державного бюджету	34
<i>Шурапу О.С.</i>	України в умовах воєнного стану	
<i>Hrinchenko Yurii</i>	International brand strategies of chinese companies:	38
<i>Tian Zairu</i>	the case of byd	
<i>Кравецький А. О.</i>	Поняття аудиту фінансових результатів	39
<i>Побережець О. В.</i>		
<i>Казак О.О.</i>	Особливості формування інвестиційної стратегії	42
<i>Горбач А.С.</i>	банку в умовах сучасних викликів	
<i>Казак О.О.</i>	Логістичне забезпечення суб'єктів господарювання	45
<i>Дахно М.В</i>	в Україні: сучасний стан та воєнні виклики	
<i>Липкань А.Ю</i>	Безпеківі аспекти державного фінансування	47
	національної економіки України в умовах	
	російсько-української війни	
<i>Мартиненко В.В.</i>	Розвиток критичних технологій у сфері	50
<i>Козут С. С.</i>	енергетичної безпеки України	

Марченко О.І. Розум О.О.	Дерегуляція, як напрям стимулювання економічного розвитку суб'єктів господарювання в умовах війни	52
Мерзяніна Д. В. Масіна Л.О.	Теоретичні аспекти обліку готової продукції	54
Porebezhets Olga Xiong Yawen	Building an effective system for managing the results of the chinese enterprise	57
Tatar M.C. Москаленко Т.М.	Оптимізація видатків державного бюджету в контексті довгострокового інноваційного розвитку	59
Chernyavska Tetyana You Fangqin	Theoretical aspects of applied psychology in human resource management	62
Борисова Л.Є. Шевчук І.І.	Ефективність податкової політики та її вплив на бюджет	65

ОЦІНЮВАННЯ ДІЄВОСТІ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ РОЗВИТКУ ДЕРЖАВИ, ТЕРИТОРІЙ ТА СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Аксьонова Ю.В.	Економічна сутність лізингу та його роль у сільськогосподарському секторі України у воєнний час	67
Габер О.М.	Розвиток цифрової економіки в Україні на сучасному етапі	69
Дем'янчук М.А. Андрушой К.М.	Конкурентоспроможність страхового ринку України на тлі країн ЄС	72
Заводовський Г.О.	Міжнародна рейтингова агенція Moody's та її актуальна оцінка економічного стану України	74
Prodan T. Ya. Volkova M. S.	Features of small business functioning during martial law	77
Саватська О.М. Колінько А.Є.	Державний фінансовий контроль в сфері публічних закупівель	79
Саватська О.М. Махновська Х.Є.	Грошово-кредитна політика національного банку України під час воєнного стану	82
Беновська Л.Я. Ставицький М.В.	До питань фінансової спроможності територіальних громад в умовах війни	84
Тарасенко А.О. Тітомир А.О.	Особливості формування податків у Великобританії	87

**СИСТЕМОТВОРЕННЯ У ФУНКЦІОНУВАННІ ФІНАНСОВИХ
ІНСТИТУЦІЙ: ДЕРЖАВА, ТЕРИТОРІЯ, СУБ'ЄКТ
ГОСПОДАРЮВАННЯ**

<i>Бутенко В.В.</i>	Оцінка розвитку пенсійного забезпечення в Україні	90
<i>Панфілова Д.Д.</i>	Державний борг України	92
<i>Тюрін О.В.</i>	Системний підхід при аналізі економічних об'єктів	95

**ФІНТЕХ ТА ІТ-ІНСТРУМЕНТИ НА ЗАСАДАХ СУЧАСНОГО
РОЗВИТКУ ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ В УКРАЇНІ**

<i>Хоменко І.О.</i>	Роль штучного інтелекту в розвитку фінансових технологій в Україні	99
<i>Сорока А.В.</i>		
<i>Hrinchenko Yurii</i>	Implementation of digital tools for supply chain management: evidence from South-East Asia	102
<i>Mi Lan</i>		
<i>Kovalova O.M.</i>	Priority areas and trends for development of Ukrainian financial market	103
<i>Kelmanska D.Yu.</i>		
<i>Hrinchenko Yurii</i>	The innovative digital marketplace platforms: the experience of chinese service “Taobao”	106
<i>Zheng Wenhao</i>		

ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ БАНКУ В УМОВАХ СУЧАСНИХ ВИКЛИКІВ

Казак О.О.

кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів

Горбач А.С.

студентка 4 курсу, спеціальність

072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Київський університет імені Бориса Грінченка

м. Київ, Україна

В постійно перемінному ландшафті фінансової індустрії на формування інвестиційної стратегії банку дедалі більший вплив здійснюють сучасні виклики, включно із економічною невизначеністю, регуляторними змінами, технологічними зрушеннями, потребою в узгодженні зі сталими й соціально відповідальними практиками, що вимагає адаптивного і динамічного підходу задля досягнення довгострокового успіху і стабільності.

Згідно до В. І. Запоточного, під інвестиційною стратегією мається на увазі «визначення довгострокових цілей інвестиційної діяльності та шляхів їх досягнення» [1, с. 202]. Подальша деталізація останньої проходить «в ході тактичного управління інвестиційними активами, що включає вироблення оперативних цілей короткострокових періодів, а також засобів їх реалізації» [1, с. 202]. Таким чином, розроблення інвестиційної стратегії виступає «вихідним пунктом процесу управління інвестиційною діяльністю» банку [1, с. 202]. Формування інвестиційної стратегії банку за умов сучасних викликів виступає критично вагомим та динамічним процесом, котрий вимагає усестороннього усвідомлення фінансового ландшафту, який змінюється на постійній основі. Банкам відводиться фундаментальна роль в світовій економіці – вони направляють кошти від вкладників до позичальників й ефективно розподіляють капітал. В окресленому контексті розробка надійної інвестиційної стратегії відіграє вагоме значення для забезпечення не тільки прибутковості банку, проте і його стабільності й стійкості перед обличчям сучасних викликів.

Головними викликами, із котрими зіштовхуються банки за нинішнього етапу, виступають наступні: 1) регуляторні зміни – суворі регуляторні вимоги, насамперед після світової фінансової кризи 2020 року, викликані карантинними обмеженнями запровадженими задля уникнення поширення вірусу Covid-19, обумовили потребу в переоцінці інвестиційних стратегій. Банки мають орієнтуватися у складних нормативах, які мають зв'язок із достатністю капіталу, управлінням ризиками й звітністю. Ефективна інвестиційна стратегія повинна узгоджуватися із такими вимогами, аби забезпечити їх додержання і знизити ризик штрафних санкцій зі сторони регулятора; 2) технологічні зміни – швидкий розвиток технологій спричинив зміни у банківській галузі. Поява фінтех-

компаній, технології блокчейн, а також цифрових банківських платформ змусила традиційні банки адаптуватися і включати технологічні інновації до власних інвестиційних стратегій. Банки мають направляти ресурси на аналітику даних, кібербезпеку й оцифрування, аби zostаватися конкурентоспроможними і забезпечувати безперебійний клієнтський досвід; 3) управління ризиками – в середовищі, яке характеризується посиленням конкуренції і невизначеністю, банками має приділятися особлива увага управлінню ризиками у власних інвестиційних стратегіях. Сюди входить оцінка ринкового ризику, кредитного ризику, ризику ліквідності й операційного ризику. Стратегії мають забезпечувати баланс між прибутковістю та ризиком, до того ж, й узгоджуватися із апетитом банку до ризику; 4) динаміка ринку, який розвивається – світові фінансові ринки характеризуються постійною динамікою. Економічні умови, ринкові настрої, курси валют, а також процентні ставки можуть зазнавати стрімких змін. Банкам необхідна гнучка інвестиційна стратегія, що може адаптуватися до таких мінливих умов для оптимізації прибутковості й ефективного управління ризиками; 5) клієнтоорієнтованість – очікування клієнтів зазнали змін, й банки мають пріоритет надавати стратегіям, які орієнтовані на клієнта. Сюди входить пропозиція персоналізованих інвестиційних послуг та продуктів, посилення взаємодії із клієнтами за допомогою цифрових каналів і застосування аналізу даних для розуміння й задоволення потреб та уподобань клієнтів [4]. На формування інвестиційної стратегії банку здійснюють вплив не тільки фінансово-економічні фактори, проте і геополітичні події, котрі можуть нести суттєвий вплив на світові ринки. Широкомасштабне вторгнення Російської Федерації в Україну яке досі триває, представляє складний сценарій для банків, що намагаються врахувати наслідки даного конфлікту у контексті формування власних інвестиційних стратегій. В такій ситуації банкам потрібно зважати на декілька вагомих факторів: 1) диверсифікація і зниження ризиків; 2) оцінка геополітичних ризиків; 3) оцінка впливу на окремі сектори; 4) управління валютним ризиком; 5) регуляторні й комплаєнс фактори; 6) активний моніторинг; 7) сценарне планування; 8) комунікація зі стейкхолдерами; 9) короткострокові і довгострокові стратегії [2].

Формування інвестиційної стратегії банку згідно до визначених сучасних викликів передбачає кілька провідних кроків: 1) аналіз ринку – банками має здійснюватися ґрунтовний аналіз ринку, аби усвідомити поточні тенденції, поведінку клієнтів і динаміку конкуренції. Вказаний аналіз надає інформацію для вибору інвестиційних можливостей, що відповідають цілям банку; 2) оцінка ризиків – банківським установам необхідно здійснювати оцінку різних ризиків, які мають зв'язок із їхнім інвестиційним вибором, й розробляти стратегії зниження ризиків. Вказане передбачає стрес-тестування, аналіз сценаріїв і моніторинг ризиків на постійній основі; 3) регуляторна відповідність – забезпечення відповідності регуляторним вимогам виступає дуже вагомим елементом формування інвестиційної стратегії банку. Фахівці із комплаєнсу мають тісно співпрацювати із інвестиційними командами, аби гарантувати, що

вибрані стратегії відповідають відповідним нормам; 4) технологічна інтеграція – банки мають робити інвестиції у технології й інновації задля того, аби оптимізувати операції, поліпшити клієнтський досвід та випередити конкурентів у сфері фінансових технологій. Вказане може передбачати партнерство із технологічними компаніями чи розробку своїх рішень; 5) постійний моніторинг й адаптація – інвестиційні стратегії не мають бути статичними. Банки мають на постійній основі відслідковувати результати власної діяльності, за потреби коригувати стратегії і залишатися гнучкими у відповідь на мінливі ринкові умови і виклики [3; 5].

Таким чином, формування інвестиційної стратегії банку за умов сучасних викликів виступає багатогранним процесом, котрий вимагає балансу між управлінням ризиками, інтеграцією технологій, додержанням регуляторних вимог і клієнтоорієнтованістю. Банки, котрі успішно долають такі виклики, можуть позиціонувати себе як такі, які забезпечують довгострокову стійкість та конкурентоспроможність у фінансовому ландшафті, що постійно змінюється. Необхідно зазначити, що триваюча російсько-українська війна, додає ще один рівень складності до формування інвестиційної стратегії банку. Банки мають ретельно оцінювати геополітичні ризики, розглядати можливість диверсифікації, управляти валютним ризиком, відслідковувати вплив на конкретні сектори і зоставатися гнучкими в адаптації власних стратегій до ситуації, яка змінюється. Використовуючи продуманий та випереджувальний підхід, банки можуть ліпше адаптуватися до подолання викликів, пов'язаних із такими геополітичними подіями, при цьому захищаючи власну фінансову стабільність й інтереси власних стейкхолдерів.

Список використаної літератури

1. Запоточний В. І. Інвестиційна політика як основний етап банківського інвестиційного процесу. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2012. Вип. 22.9. С. 201-206.
2. Мусієнко О. М. Специфіка управління портфелем цінних паперів у контексті реалізації інвестиційної діяльності банку. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Економіка*. 2013. Вип. 23. С. 315-318. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nznuoa_2013_23_63 (дата звернення: 01.11.2023).
3. Divakaran S., Halland H., Lorenzato G., Rose P., Sarmiento-Saher S. Strategic Investment Funds: Establishment and Operations. *International Development in Focus*. Washington, DC: World Bank, 2022. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/476738d1-22f0-51a0-abdf-4de5fa353392> (дата звернення: 31.10.2023).
4. Sydorenko V. Theoretical and organizational fundamentals of formation and implementation of the investment policy of the bank. *Вісник ХДУ Серія Економічні науки*. Секція 5. Гроші, фінанси і кредит. 2020. №37. Р. 86-89. URL: <https://ejournal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/636> (дата звернення: 30.10.2023).
5. Wade M., Tomlinson N., Srinivas V. 2024 banking and capital markets outlook. *Deloitte Insights*. 2023. URL: <https://www2.deloitte.com/xe/en/insights/industry/financial-services/financial-services-industry-outlooks/banking-industry-outlook.html> (дата звернення: 01.11.2023).