

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ПОЛІСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет економіки та менеджменту
Кафедра міжнародних економічних відносин
та європейської інтеграції

Кваліфікаційна робота на правах рукопису

УДК 339.564:630*6(477)

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

“Технології банкінгу в міжнародній інвестиційній діяльності”

за ОПП “Міжнародні економічні відносини”
спец. 292 “Міжнародні економічні відносини” галузі знань
29 “Міжнародні відносини”

Подається на здобуття першого (бакалаврського)
рівня вищої освіти

Кваліфікаційна робота містить результати власних
досліджень. Використання ідей, результатів і текстів
інших авторів мають посилання на відповідне джерело

_____ І.В. Чабаненко

Керівник роботи
Н.М. Куцмус, д.е.н., професор

Житомир – 2025

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ МІЖНАРОДНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ: РОЛЬ ТЕХНОЛОГІЙ БАНКІНГУ.....	7
РОЗДІЛ 2. РОЗВИТОК ТЕХНОЛОГІЙ БАНКІНГУ В МІЖНАРОДНИХ ФІНАНСОВИХ ОПЕРАЦІЯ.....	12
2.1 Аналіз світового та національного ринку інвестиційних ресурсів.....	12
2.2 Оцінка ролі АТ КБ «Приват банк» у забезпеченні міжнародної інвестиційної діяльності.....	23
РОЗДІЛ 3. ПЕРСПЕКТИВИ УДОСКОНАЛЕННЯ ТЕХНОЛОГІЇ БАНКІНГУ ДЛЯ РОЗВИТКУ МІЖНАРОДНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.....	29
ВИСНОВКИ.....	35
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ.....	37

АНОТАЦІЯ

Чабаненко І.В. Технології банкінгу в міжнародній інвестиційній діяльності. – Кваліфікаційна робота на правах рукопису. Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра за спеціальністю 292 «Міжнародні економічні відносини». – Поліський національний університет. Житомир, 2025.

У кваліфікаційній роботі розглянуто технології банкінгу в міжнародній інвестиційній діяльності. Діджиталізація банківських послуг значно спростила банківські операції, роблячи їх швидшими та ефективнішими. Запровадження фінансових технологій (FinTech) та розподілених реєстрів, таких як блокчейн, кардинально змінює традиційні підходи до інвестування. Ці технології дозволяють автоматизувати процеси, знизити операційні витрати та мінімізувати ризики. Платформи онлайн-банкінгу та мобільні додатки забезпечують інвесторам миттєвий доступ до фінансових ринків з будь-якої точки світу.

Ключові слова: інвестиції, міжнародна інвестиційна діяльність, банкінг, банкінгові операції, FinTech.

ANNOTATION

Chabanenko I.V. Banking technologies in international investment activity. – Qualification work on the rights of the manuscript. Qualification work for a bachelor's degree in specialty 292 “International Economic Relations” – Polissya National University. Zhytomyr, 2025.

The qualification work considers banking technologies in international investment activity. The digitalization of banking services has significantly streamlined cross-border transactions, making them faster and more efficient. The introduction of financial technologies (FinTech) and distributed ledgers, such as blockchain, is fundamentally changing traditional approaches to investment. These technologies enable process automation, reduce operational costs, and minimize risks. Online banking platforms and mobile applications provide investors with instant access to financial markets from anywhere in the world.

Keywords: investments, international investment activity, banking, banking operations, FinTech.

ВСТУП

У сучасних умовах глобалізації фінансових ринків та стрімкого розвитку інформаційних технологій банківська система відіграє ключову роль у

забезпеченні ефективності міжнародної інвестиційної діяльності. Банки стають не лише фінансовими посередниками, а й активними учасниками інвестиційних процесів, забезпечуючи інфраструктуру для руху капіталів, управління ризиками та реалізації фінансових інновацій.

Актуальність теми. У зв'язку з динамічним розвитком світової економіки та інтеграцією фінансових ринків особливої ваги набуває застосування новітніх банківських технологій у міжнародній інвестиційній діяльності. Ефективність таких технологій безпосередньо впливає на швидкість, надійність і безпеку міжнародних інвестиційних операцій. Сучасні тенденції цифровізації сприяють появі інноваційних фінансових продуктів, що розширюють можливості інвесторів. У цьому контексті важливо дослідити вплив новітніх банківських інструментів на розвиток міжнародного інвестування. Актуальність теми обумовлюється потребою в глибокому аналізі сучасних технологій банкінгу та їхньої ролі в глобальній економіці.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. У наукових працях таких авторів, як Дж. Стігліц, Т. Пікетті, а також вітчизняних дослідників – О. Лаврушина, І. Бланка – порушуються питання ефективності фінансових ринків і ролі банків у стимулюванні інвестицій. У сучасних публікаціях акцент робиться на цифровій трансформації банківської системи, впровадженні фінтеху, блокчейну та штучного інтелекту. Проте залишаються відкритими питання впливу цих інновацій на конкретні аспекти міжнародного інвестування, що обумовлює необхідність подальших досліджень.

Метою кваліфікаційної роботи є визначення особливостей та ролі сучасних банківських технологій у здійсненні міжнародної інвестиційної діяльності, обґрунтування напрямів їх подальшого розвитку.

Завдання кваліфікаційної роботи:

- визначити сутність і здійснити класифікацію банківських технологій;
- проаналізувати основні напрями використання банківських інструментів у міжнародному інвестуванні;

- встановити переваги та ризики, пов'язані з впровадженням новітніх технологій у банківську сферу;
- здійснити оцінку тенденцій та аргументувати перспективи розвитку банкінгу в контексті глобальних фінансових тенденцій.

Об'єкт дослідження – процес міжнародної інвестиційної діяльності в умовах сучасного фінансового середовища. *Предмет дослідження* – сукупність теоретичних та методичних, прикладних аспектів використання банківських технологій та реалізації міжнародних інвестиційних операцій.

Методи дослідження. У роботі використано загальнонаукові та спеціальні методи: аналізу і синтезу, порівняльний аналіз, економіко-статистичні методи, метод системного підходу та ін.

Інформаційна база дослідження. Інформаційну базу склали наукові публікації вітчизняних та зарубіжних авторів, аналітичні звіти міжнародних фінансових установ, нормативно-правові акти, а також статистичні дані з офіційних сайтів центральних банків, МВФ, Світового банку та інших джерел.

Структура кваліфікаційної роботи включає вступ, три основні розділи, висновки та пропозиції, а також список використаних джерел. Загальний обсяг роботи становить 38 сторінок.

Результати досліджень апробовані на конференціях та опубліковані:

1. Чабаненко І. Європейська банківська система: ключові гравці та тенденція розвитку. Політика згуртування ЄС: реальність, виклики, перспективи: зб. наукових праць міжнар. наук.-практ. конф. (м. Житомир. 09 травн. 2025 р.). Житомир : Поліський національний університет, 2025. С. 56–58.
2. Чабаненко І. Роль банкінгу в міжнародній інвестиційній діяльності. Міжнародні економічні відносини в епоху становлення смарт-суспільства 5.0: збірник матеріалів X науково-практичної студентської конференції (м. Житомир, 21 листопада 2024 року). Житомир: Вид-во «Поліський національний університет», 2024. С. 158–161.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ МІЖНАРОДНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ: РОЛЬ ТЕХНОЛОГІЙ БАНКІНГУ

Комерційні банки грають базову роль у ринковій економіці, у якій банківська система є невід'ємною частиною і однією з найважливіших структур цієї економіки. Комерційні банки виступають, попередньо, як особливі кредитні інститути, які залучають тимчасово вільні кошти господарства і задовольняють їх різні економічні потреби установ, підприємств і населення. Активність комерційного банку визначають такі функції: – акумуляція (залучення) коштів; – інвестиційна функція – включає розміщення коштів; – розрахунково-касове обслуговування. Рух коштів як об'єктивного процесу, що впливає на встановлення та використання цін, становить економічну базу операцій банку з акумуляції та розподілу кредитних ресурсів. Формуючи даний процес, комерційний банк виступає комерційним підприємством, що забезпечує сприятливе переміщення акумульованих кредитних ресурсів. Функції комерційного банку безпосередньо об'єднані між собою.

У зарубіжній практиці термін «інвестиції» відноситься до цінних паперів, які вкладаються на тривалий термін. Виходячи з цього, інвестиційна діяльність розглядається як бізнес, що надає два типи послуг:

- Збільшення готівки за рахунок випуску або розміщення цінних паперів на первинному ринку;
- Функція брокера або дилера – організація віртуальної зустрічі покупців і продавців існуючих цінних паперів на вторинному ринку.

Ця думка не розкриває всього спектру інвестиційної діяльності комерційних банків і має односторонній характер. Щодо національної економіки, то термін «інвестиції» з'явився набагато пізніше. Інвестиції – це ширше поняття, ніж валові капітальні вкладення. Поняття валових капітальних вкладень використовувалося раніше і означало одноразові загальні витрати на відтворення основних фондів. Сучасні вітчизняні

економісти визначають інвестиції як довгострокові капітальні вкладення у країні чи там у підприємства різних галузей, підприємницькі проекти, соціально-економічні програми, інноваційні проекти. При цьому наголошується, що вкладення окупаються через значний період після вкладення. Відповідно до цього визначення, інвестиційна діяльність – це вкладення коштів, інвестиції чи сукупна діяльність з інвестування грошей та інших цінностей у проекти, і навіть забезпечення повернення інвестицій [8]. Проте, слід наголосити, що під інвестиціями розуміються як усі напрями розміщення коштів комерційного банку, і операції з внесення грошей певний період із метою отримання доходу.

В одному випадку інвестиції охоплюють усю сферу активної діяльності комерційного банку, в іншому – її нагальну складову. Банківські вкладення мають власний фінансовий зміст. Розглядаючи інвестиційну діяльність на мікроекономічному рівні, ми можемо говорити про економічного суб'єкта з погляду банку – це діяльність, в якій компанія виступає як інвестор, вкладає свої ресурси у продаж чи придбання на певний період з метою прямого чи непрямого фінансування фінансових активів. одержувати непрямий дохід. Розглядаючи інвестиційну активність на макроекономічному рівні, можна сказати роль фінансових посередників. Банки допомагають задовольнити інвестиційні потреби підприємств. Попит на них у ринковій економіці проявляється у грошовій формі.

Крім того, банки пропонують можливість перетворити заощадження та заощадження на інвестиції. Інвестиційний процес сприяє здійсненню інвестиційної діяльності банків. Він визначається як послідовність етапів, дій та процедур щодо здійснення інвестиційної діяльності. Хід інвестиційного процесу визначається об'єктом та видами інвестицій (реальні чи фінансові вкладення) [2]. Оскільки інвестиційний процес включає в себе довгострокове вкладення економічних ресурсів для створення та збереження майбутніх вигод, суть цих інвестицій полягає у перетворенні власних та позикових

коштів інвестора на активи, які при використанні створюють нову цінність. Виділяють три основні етапи інвестиційного процесу:

1. *Перший – підготовчий етап* – це етап прийняття інвестиційного рішення. Він включає такі завдання, як: – формування мети інвестування; – визначення напрямів інвестування; – виділення певних об'єктів; – підготовка та укладання інвестиційного договору, в якому визначено права та обов'язки учасників щодо розміру коштів, що інвестуються, строків та порядку інвестування, а також взаємодії сторін при реалізації процесу, порядок використання об'єкт інвестування, право власності на створений об'єкт інвестування, розподіл майбутніх доходів від експлуатації установки.

2. *Другий етап* веде до створення інвестиційного об'єкта. При укладанні інвестицій вживаються практичні дії щодо їх реалізації, що здійснюються способом укладання різних договорів, таких як документи, що стосуються передачі майна, договори на виконання робіт або послуг, ліцензійний або інший цивільно-правовий договір.

3. *Третій етап* передбачає використання створеного об'єкта інвестиційної діяльності. На цьому етапі організується виробництво товарів, виконання робіт, надання послуг, з'являється система маркетингу та продажу нового продукту, компенсуються інвестиційні витрати та формується дохід від продажу вкладення. Саме цей етап збігається з терміном окупності.

Інвестиційна активність кредитних організацій двояка. На основі господарського суб'єкта, інвестиційна діяльність спрямована на збільшення вашого доходу. Його вплив на макроекономічний рівень – збільшення соціального капіталу. В основі фундаменталізму інвестиційної діяльності приватних фінансово-кредитних організацій лежить трактування показників економічних показників. Сам показник – характеристика об'єкта, що досліджується, доступна для спостереження і вимірювання, дозволяє судити про інші його характеристики, недоступні для конкретного дослідження [7].

Показники інвестиційної активності включають:

- обсяг інвестиційних ресурсів комерційних банків;

- індекс вартості інвестиційних ресурсів;
- обсяг банківських вкладень;
- частка інвестицій у загальних активах банків;
- структурні показники банківських вкладень щодо об'єктів їх використання;
- показники ефективності інвестиційної діяльності банків, зокрема зростання активів та зростання прибутку залежно від обсягу інвестицій;
- альтернативні показники рентабельності інвестицій у виробничий сектор порівняно з вкладеннями у прибуткові фінансові активи.

Сучасні потоки інвестицій у міжнародному бізнесі тісно пов'язані з банкінгом – бізнесом, який захищає гроші для інших. Банки надають ці гроші в позику, отримуючи відсотки, які створюють прибуток для банку та його клієнтів. Банк – це фінансова установа, яка має ліцензію на прийом депозитів і надання кредитів. Але вони також можуть надавати інші фінансові послуги. Головними аспектами сучасного банкінгу для обслуговування міжнародних інвестицій слугують (рис. 1.1):

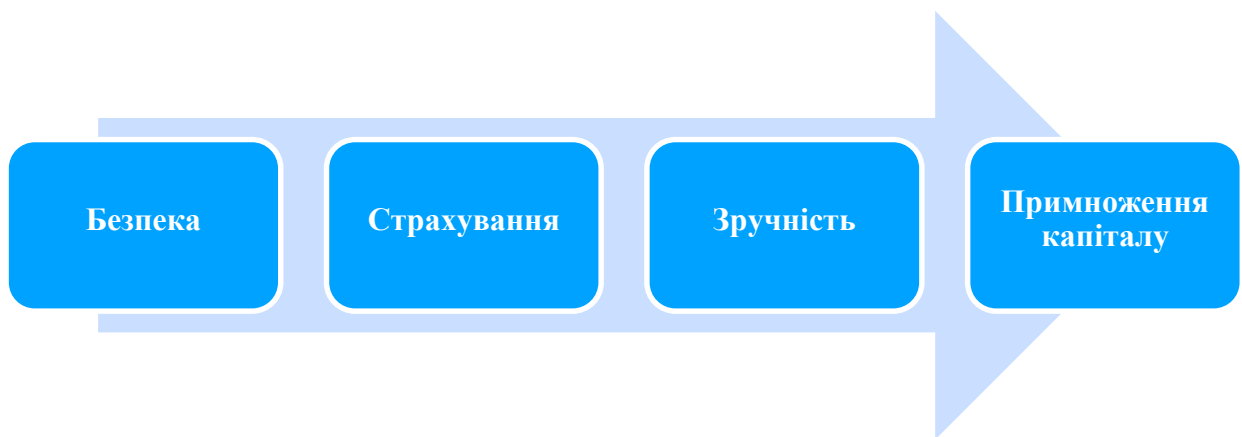


Рис. 1.1. Переваги банкінгу для міжнародного інвестування

Важливою перевагою залучення банків до обслуговування інвестиційних операцій є сучасні цифрові рішення та технологічні можливості, які вони пропонують. Одним з таких рішень є система «клієнт-банк», яка спрощує та прискорює всі операції (рис. 1.2):

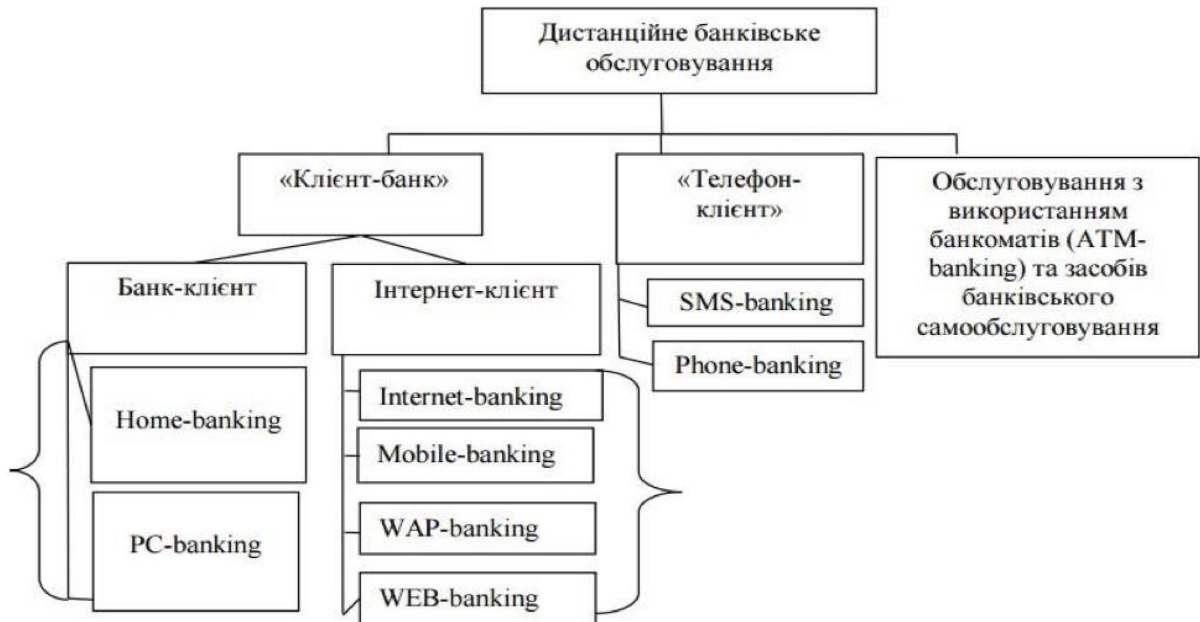


Рис. 1.2. «Система «Клієнт-Банк»»

Джерело: Дистанційне банківське обслуговування на основі системи «клієнт-банк» [15].

Підсумовуючи, можна стверджувати, що з погляду економічного розвитку інвестиційна діяльність у банківському секторі включає у себе вкладення, що сприяють отриманню доходу як на рівні банку, так і на рівні суспільства; з макроекономічної точки зору продуктивна спрямованість інвестицій банку є орієнтиром для інвестиційної діяльності.

РОЗДІЛ 2 РОЗВИТОК ТЕХНОЛОГІЙ БАНКІНГУ В МІЖНАРОДНИХ ФІНАНСОВИХ ОПЕРАЦІЯХ

2.1 Аналіз світового та національного ринку інвестиційних ресурсів

Інвестиції є головним фактором, що забезпечує розвиток та зростання на всіх рівнях економічної системи. Національне господарство, галузі та регіони, окремі підприємницькі структури та їх об'єднання залежать від обсягів та рівня доступності інвестиційних ресурсів.

2024 р. був складним для ринку міжнародних інвестицій: пандемія, війна, обмеження призвели до різкого скорочення обсягів як прямих іноземних, так і портфельних інвестицій у всьому світі. У Доповіді ООН про світові інвестиції за 2024 р. вказується, що обсяг глобальних прямих інвестицій скоротився до рівня 2005 р., виявивши тим самим найбільш критичний «відкат» у цьому показнику за останні 50 років. При цьому наголошується, що найбільше від нестачі обсягів інвестування постраждав сектор промисловості як «двигун» світової економіки. Так, обсяги прямих іноземних інвестицій у глобальному масштабі у 2019–2020 роках скоротилися на 500 млрд дол. і склали 2020 р. 1000 млрд дол. (Тобто скорочення на 34%). Інакше кажучи, глобальна економіка відчула зниження інвестицій більш ніж на третину щодо допандемійного 2019 року. Найбільш стабільна ситуація з обсягами прямих іноземних інвестицій у всьому аналізованому періоді спостерігається у країнах, що належать до групи з перехідною економікою. Обсяги прямих іноземних інвестицій у цій групі країн мінімальні і критично змінилися під час кризи.

Найбільше постраждали від нестачі інвестицій розвинуті країни. Обсяг прямих іноземних інвестицій тут знизився із 1350 млрд дол. 2016 р. до 650 млрд дол. 2019 р. та до 300 млрд дол. 2020 р., тобто більш ніж чотири рази за

п'ять років. За 2019–2020 роки. скорочення показника становило 58%, що найбільш істотним серед усіх аналізованих груп країн.

У групі країн, що розвиваються, ситуація протилежна. Обсяг іноземних інвестицій (прямих) тут зростав стабільними темпами протягом останніх п'яти років. Скорочення у 2019–2020 рр. незначне (приблизно 8% протягом року).

Найбільший приріст обсягів вивезення ПІІ спостерігається у Люксембурзі (зростання у 3,7 раза), Гонконгу (зростання у 2 рази). Найбільше скорочення обсягів вивезення ПІІ може бути відзначено у Японії (зниження у 2 рази), у Німеччині (3,9) у Канаді (зниження у 1,6 раза). Найбільш стабільні обсяги вивізних ПІІ у 2019–2020 рр. у Китаї (зниження на 2,9%) та у США (зниження на 1,0 %).

Переважно зростання глобальних вивізних ПІІ у 2019–2020 рр. досягається за рахунок зростаючих обсягів вивезення інвестиційного капіталу з Гонконгу та Китаю. Це викликано в першу чергу проектами Китаю, що реалізуються в галузі розвитку міжнародних національних корпорацій з ініціативи «Один пояс, один шлях» (BRI) у 2020 р. BRI – це трансконтинентальна довгострокова політика та інвестиційна програма, спрямована на розвиток інфраструктури та прискорення економічної інтеграції країн вздовж маршруту історичного Шовкового шляху. Ініціативу було представлено у 2013 р. президентом Китаю Сі Цзіньпіном і до 2016 р. було відоме як ОПОП – «Один пояс – один шлях». 28 березня 2015 р. Національна комісія з розвитку та реформ (NDRC), Міністерство закордонних справ (MOF) та Міністерство торгівлі (MOFCOM) Народної Республіки опублікували офіційний план ініціативи «Пояс та шлях» Китаю (КНР) з дозволу Державної ради. Згідно з офіційним планом, BRI спрямована на «сприяння зв'язності азіатського, європейського та африканського континентів і прилеглих до них морів, встановлення та зміцнення партнерських відносин між країнами вздовж «Поясу та шляху», створення всебічної, багаторівневої та комплексної зв'язності мереж та здійснення диверсифікованого, стійкого, незалежного, зв'язку.

Глобальні тенденції на міжнародному ринку інвестиційних ресурсів мають такий характер:

- Проектне фінансування різко скорочується, інвестиції в нові проекти залишаються слабкими;
- Кількість нових проектів скоротилася на 8%, а їхня вартість – на 7%, хоча інвестиції в напівпровідники та штучний інтелект утримуються на рівні, близькому до рекордного показника 2023 р.
- Міжнародне проектне фінансування, зосереджене в інфраструктурі, продовжувало різко скорочуватися. Кількість угод скоротилася на 26%, а вартість – майже на третину.
- Транскордонні угоди зі злиття та поглинання впали на 13%, але загальна вартість зросла на 2%, що свідчить про потенційне відновлення після дворічної низхідної тенденції [].
- Порівняння 2023 і 2024 рр. вказує на суттєве сповільнення потоків міжнародних інвестицій (рис. 2.1):

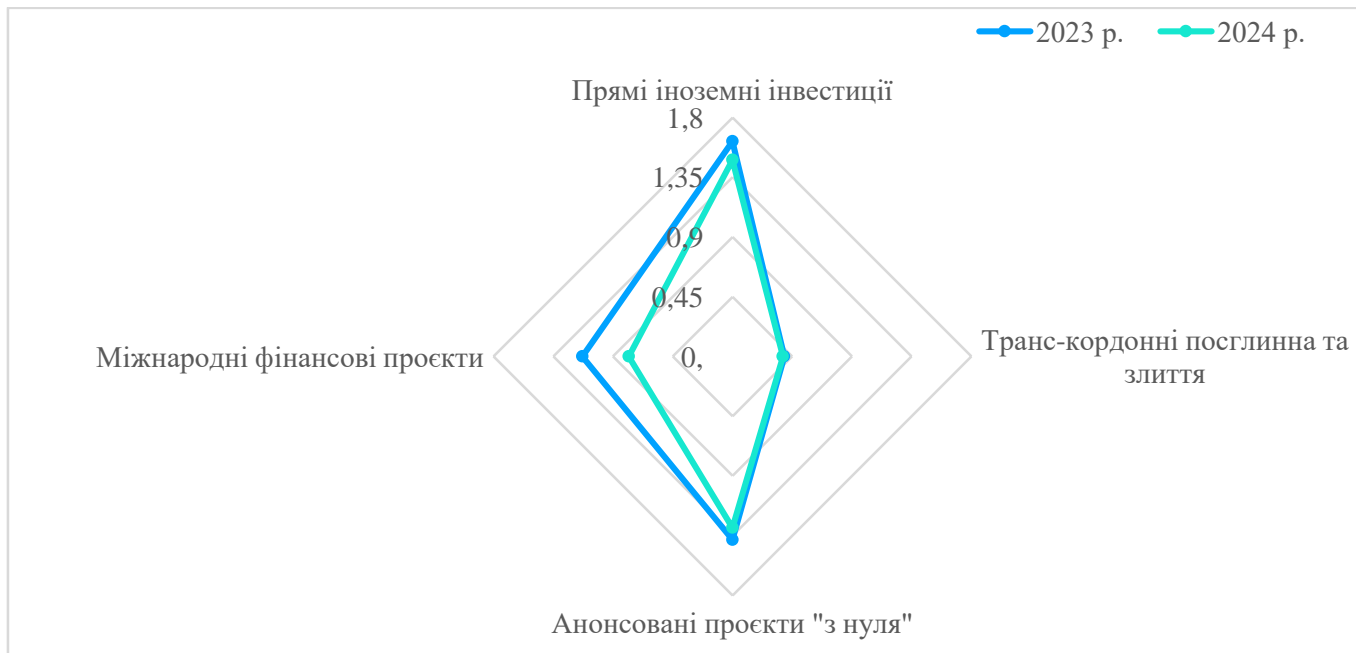


Рис. 2.1. Напрями міжнародного інвестування у 2023 та 2024 рр., трлн дол США

Джерело: побудовано за даними UN Trade and Development (UNCTAD), based on information from The Financial Times, fDi Markets (www.fDimarkets.com) and LSEG Data & Analytics.

Ситуація з міжнародними інвестиціями суттєво відрізнялася в групі країн з розвинутою економікою та в країнах, що розвиваються (табл. 2.1):

Таблиця 2.1

Тенденції міжнародного інвестування в розвинених країнах та країнах, що розвиваються, 2024 р.

Розвинені країни	Країни, що розвиваються
------------------	-------------------------

<ul style="list-style-type: none"> • ПІІ в Європі впали на 45%, за винятком країн-транзитерів. В ЄС скорочення відбулося у 18 з 27 країн-членів, включаючи Німеччину (-60%), Італію (-35%), Іспанію (-13%) та Францію (-6%). • У Північній Америці обсяг ПІІ зріс на 13%, що було зумовлено 10% зростанням у Сполучених Штатах, головним чином завдяки збільшенню вартості угод зі злиття та поглинання (80% зростання). • Кількість оголошених проєктів з нуля впала на 10%, на 1 000 проєктів менше, ніж у 2023 році. У Німеччині, Польщі та Франції спостерігалось помітне зниження, тоді як у Північній Америці кількість оголошених проєктів з нуля зросла на 20%. • Загальна вартість нових проєктів зросла на 15% завдяки мегапроєктам у галузі напівпровідників. У США зафіксовано зростання на 93%, до \$266 млрд, у Великій Британії - на 32%, до \$85 млрд, а в Італії - на 71%, до \$43 млрд. • Міжнародні угоди з проєктного фінансування впали на 29%, продовжуючи тенденцію до зниження з 2023 року. 	<ul style="list-style-type: none"> • Кількість інвестицій в нові проєкти зменшилася на 6%, а їхня вартість – на 24%. Найбільший спад спостерігався в Африці та Азії, де було втрачено майже 200 та 150 проєктів відповідно. • Кількість угод з міжнародного проєктного фінансування скоротилася на 23%, а їхня вартість – на 33%, причому найбільше в Азії. Основні ринки, що розвиваються, такі як Бразилія, Китай, Індія, Індонезія та Мексика, зазнали різкішого спаду, ніж у середньому по світу. • ПІІ в країни Азії, що розвиваються, впали на 7%, причому приплив інвестицій у Китай скоротився на 29% другий рік поспіль, що на 40% нижче пікового показника, досягнутого у 2022 році. В Індії спостерігалось зростання ПІІ на 13% та збільшення кількості оголошених проєктів з нуля. ПІІ в АСЕАН зросли на 2% до рекордних \$235 млрд. • Приплив ПІІ в Африку зріс на 84% до \$94 млрд завдяки мегапроєкту на єгипетському півострові Рас-ель-Хекма. Без урахування цього проєкту ПІІ на континенті зросли на 23%, але залишилися скромними на рівні \$50 млрд. • ПІІ в Латинській Америці та Карибському басейні впали на 9%, частково через зниження цін на енергоносії. У Бразилії ПІІ впали на 5%, але як і в Бразилії, Аргентині та Колумбії, зросла кількість і вартість проєктів «з нуля», що свідчить про потенційний приплив інвестицій у майбутньому. • ПІІ в Мексиці зросли на 11%, незважаючи на меншу кількість оголошених проєктів у регіоні.
--	---

Головними інвесторами у сучасній глобальній економіці є низка компаній, серед 10-ти найбільших з яких переважно є інвестори з США (табл. 2.2):

Таблиця 2.2

ТОП-10 міжнародних інвесторів, 2024 р.

Позиція в рейтингу	Назва компанії	Ринкова вартість, млрд. дол США
1	Berkshire Hathaway	1047,00
2	International Holding Company	238,95
3	Prosus	232,51
4	Morgan Stanley	219,20
5	Blackstone Group	167,04
6	BlackRock	150,96
7	KKR & Co.	113,43
8	Welltower	98,90
9	Prologis	98,07
10	Brookfield Corporation	90,74

Джерело: за даними <https://companiesmarketcap.com/investment/largest-investment-companies-by-market-cap/>

Нині Україна значною мірою залежить від міжнародної допомоги для підтримки економіки та процесів відновлення. Однак для забезпечення довготривалої стійкості країни необхідно розвивати потужний національний бізнес, який генеруватиме стабільні податкові надходження до бюджету. У цьому контексті прямі іноземні інвестиції (ПІІ) можуть відігравати важливу роль не лише як джерело фінансової підтримки для українських підприємств, а й як чинник модернізації бізнес-процесів, впровадження стандартів ESG і підвищення експортного потенціалу.

За залишками іноземних інвестицій станом на 2024 р. в Україні домінують 5 регіонів:

- Київ – 42,5%
- Дніпропетровська область – 14%

- Київська область – 4,6%
- Львівська область – 4,1%
- Одеська область – 3,1%.

Таблиця 2.3

Динаміка ПІІ України за кварталами 2024 р.

Квартал	ПІІ в Україну		ПІІ з України		Сальдо	
	2024 р.	2024 р. +/- до 2023 р.	2024 р.	2024 р. +/- до 2023 р.	2024 р.	2024 р. +/- до 2023 р.
I кв.	1838	1686	-87	-123	+1925	1559.5%
II кв.	1122	-716	-10	77	+1132	-41.2%
III кв.	156	-966	-14	-4	+170	-85.0%
IV кв.	213	57	-51	-37	+264	55.3%

Джерело: за даними МФУ (<https://index.minfin.com.ua/ua/economy/fdi/>).

На ситуацію з рухом іноземних інвестицій в економіці України впливає низка чинників, серед яких чільне місце відводиться військовому конфлікту. Інтегрованим виявом дії цих чинників є інвестиційна привабливість країни — це сукупність умов і чинників, які впливають на бажання іноземних та вітчизняних інвесторів вкладати кошти в економіку цієї країни. Вона враховує політичну стабільність, рівень розвитку інфраструктури, ефективність державного управління, податкову політику, доступ до ринків, наявність трудових ресурсів тощо. Основні характеристики інвестиційної привабливості країни – це політична стабільність, економічна стабільність, регуляторне середовище, податкове навантаження, інфраструктура, рівень відкритості економіки наявність ресурсів, ризики. Динаміка індексу інвестиційної привабливості України за 2008-2023 рр. мала нестабільний характер та попри війну поступово відновлюється (рис. 2.3):

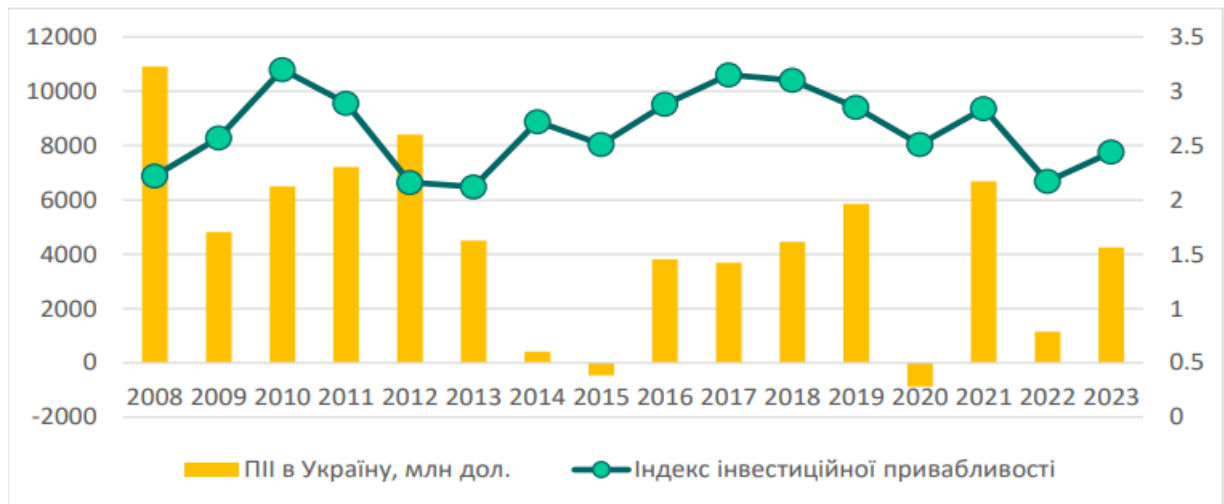


Рис. 2.3. Динаміка індексу інвестиційної привабливості України

Джерело: Офіційний сайт Європейської Бізнес Асоціації. URL: <https://eba.com.ua/research/doslidzhennya-ta-analytika>

Система банкінгу України формується завдяки державним та приватним банкам. До числа найбільших з ним за розміром активів відносять:

- **ПриватБанк** (державний) – ~734 млрд грн
- **Ощадбанк** (державний) – ~298 млрд грн
- **Укрексімбанк** (державний) – ~256 млрд грн
- **Райффайзен Банк** (Austrian) – ~187 млрд грн
- **Укргазбанк** (державний) – ~146 млрд грн
- **ПУМБ** (приватний) – ~128 млрд грн
- **УкрСиббанк** (BNP Paribas) – ~113 млрд грн
- **OTP Bank** (угорський) – ~100 млрд грн
- **Sense Bank** (державний) – ~96 млрд грн
- **Універсал Банк** (приватний, Тігіпко) – ~95 млрд грн

Універсальним трендом розвитку банкінгу в Україні є те, що він трансформується в сторону мобільності, прозорості, технологічності та стійкості, з урахуванням викликів війни й перспектив євроінтеграції. Він забезпечується завдяки таким змінам в системі національної економіки та банківській діяльності (табл. 2.3).

Розвиток інформаційно-комп'ютерних технологій став передумовою для появи дистанційного банківського обслуговування, яке в сучасних умовах

вирізняється новими стандартами фінансових операцій та якості обслуговування, а також надає можливості для залучення нових та утримання існуючих клієнтів банку. Система «Клієнт-Банк» – це форма банківського обслуговування клієнтів, яка основана на використанні інформаційних технологій, що надає клієнтам можливість дистанційного отримання фінансової інформації та ведення банківських рахунків [15]. Незважаючи на перехід України до цифрової економіки та запровадження відповідних нормативних правових актів, процес цифровізації ще тільки починається в Україні і багато в чому поступається рівнем розвитку відповідних технологій за кордоном.

Таблиця 2.4

Тенденції розвитку банкінгу в Україні

Тенденція	Характеристика
Диджиталізація та розвиток онлайн-банкінгу	<ul style="list-style-type: none"> • Масове впровадження мобільних застосунків і інтернет-банкінгу (Приват24, Monobank, Sense SuperApp тощо). • Безвідділкове обслуговування стало нормою: відкриття рахунків, депозити, кредити — все онлайн. • Банки активно використовують штучний інтелект для аналізу ризиків, підтримки клієнтів і персоналізації послуг.
Консолідація банківської системи	<ul style="list-style-type: none"> • Продовжується злиття та поглинання банків, а також виведення з ринку слабких гравців. • Перевагу отримують стійкі, капіталізовані та технологічні банки. • Частка державних банків у загальних активах зменшується, але вони залишаються ключовими гравцями.
Зростання вимог до безпеки	<ul style="list-style-type: none"> • Активне впровадження кіберзахисту через зростання цифрових загроз. • Підсилення ідентифікації клієнтів (KYC/AML), зокрема через інтеграцію з "Дією" та біометрію
Підвищення прибутковості банків	<ul style="list-style-type: none"> • Попри війну, сектор демонструє стійкий прибуток завдяки зростанню комісійних доходів, кредитуванню та операціям з ОВДП (облігації внутрішньої державної позики). • НБУ поступово пом'якшує монетарну політику, знижуючи облікову ставку, що сприяє кредитуванню.

<p>Підготовка до інтеграції з фінансовим ринком ЄС</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Гармонізація банківського регулювання з директивами ЄС. • Впровадження Open Banking (відкриті API), що підвищує конкуренцію та інноваційність на ринку
--	---

Український банківський сектор, незважаючи на проведені реформи та стабілізацію після кризових років, усе ще має низку недоліків, які стримують міжнародну інвестиційну діяльність. Ключові з них:

1. Високий рівень політичних і економічних ризиків:

- Нестабільна політична ситуація, військові дії та часті зміни регуляторної політики викликають недовіру з боку іноземних інвесторів.
- Ризики девальвації та інфляції посилюють фінансову нестабільність.

2. Обмежений доступ до міжнародного фінансування:

- Українські банки мають обмежені можливості залучення дешевих ресурсів на зовнішніх ринках.
- Відсутність повноцінної інтеграції у світову фінансову систему

3. Низький рівень кредитування реального сектору:

- Банки переважно зосереджені на купівлі ОВДП та обслуговуванні великих корпоративних клієнтів.
- Іноземним інвесторам складно залучати фінансування для місцевих проєктів через жорсткі умови кредитування.

4. Проблеми з верховенством права та захистом прав кредиторів:

- Судова система часто є непрозорою або корумпованою, що створює ризики втрати активів або інвестицій.
- Існують труднощі з поверненням заборгованостей та захистом інтересів інвесторів у судах.

5. Недостатній рівень цифровізації та фінансових послуг для іноземців:

- Хоча українські банки активно впроваджують цифрові технології, для іноземних клієнтів залишаються бар'єри, пов'язані з мовою, процедурою ідентифікації, відкриттям рахунків тощо.

6. Обмеження валютного регулювання:

- Хоча НБУ поступово лібералізує валютний ринок, досі існують обмеження на виведення капіталу, репатріацію дивідендів, валютні операції.

7. Недовіра до банківської системи:

- Минулі банківські кризи (2014–2017) залишили негативний слід – іноземні інвестори обережно ставляться до українських банків, побоюючись банкрутства чи втрати ліцензії.

Разом з тим Україна є однією з найбільш перспективних країн для залучення іноземних інвестицій, оскільки має великі запаси природних ресурсів, розвинену промислову і транспортну інфраструктуру, що активно розвивається соціальною сферою (охорона здоров'я, освіта, культура і спорт). Рівень інвестиційної активності українських підприємств значною мірою залежить від масштабів господарської діяльності та рентабельності (чинники, що визначають абсолютне значення прибутку підприємств), а також можливості отримати доступ до державного фінансування (функціонування у пріоритетній для держави галузі, а також можливість отримати доступ до фінансування). Другорядними чинниками впливу є інвестиційна та дивідендна політика підприємств, а також кон'юнктура базових ринків збуту та матеріальних ресурсів.

Як наслідок, значна частина інвестиційних процесів здійснюється великими вертикально-інтегрованими корпораціями (в т.ч. з державною участю), які працюють на сировинних ринках та ринках продукції первинної переробки базової сировини. Зазначимо також, що суттєва частка основних обсягів інвестицій здійснюється підприємствами, діяльність яких пов'язана із здійсненням експортних поставок сировинних товарів. Як наслідок, структура основних джерел інвестицій у розвиток українського підприємницького сектора протягом багато часу має істотні диспропорції. Понад 50% інвестицій здійснюються підприємствами з допомогою власні кошти. Частка

банківського кредиту вбирається у державних вкладень у розвиток українського бізнесу.

2.2 Оцінка ролі АТ КБ «Приват банк» у забезпеченні міжнародної інвестиційної діяльності

АТ КБ «ПриватБанк» є найбільшим комерційним банком України та одним із ключових учасників фінансового ринку, який активно впроваджує сучасні технології у банківську діяльність. Банк займає провідні позиції у сфері обслуговування корпоративного сектору, малого та середнього бізнесу, а також фізичних осіб. У контексті міжнародної інвестиційної діяльності ПриватБанк відіграє важливу роль як канал забезпечення фінансових потоків, надаючи послуги з міжнародних розрахунків, валютних операцій, відкриття кореспондентських рахунків, торгового фінансування тощо.

Таблиця 2.5

Показники фінансової діяльності АТ КБ «Приватбанк» за 2022-2024 рр. млн.грн.

Показники	2022	2023	2024
Розмір чистих активів	314 106	386 940	407 257
Статутний капітал	206 060	206 060	206 060
Власний капітал	54 529	53 828	66 615
Чистий прибуток	32 609	25 306	35 050

Джерело: за даними офіційного сайту АТ КБ «Приватбанк»

Особливу увагу банк приділяє цифровим технологіям: система «Приват24» дозволяє бізнесу здійснювати міжнародні операції в онлайн-режимі, що значно підвищує ефективність інвестиційних процесів. Крім того, ПриватБанк співпрацює з міжнародними фінансовими організаціями та фондами, що сприяє залученню іноземного капіталу в економіку України. Завдяки високому рівню цифровізації та надійності обслуговування, банк виступає надійним партнером у здійсненні зовнішньоекономічної діяльності.

Загалом, АТ КБ «ПриватБанк» робить значний внесок у забезпечення сприятливого середовища для міжнародних інвестицій завдяки своїм інноваційним рішенням, стабільності та широкій мережі обслуговування.

ПриватБанк забезпечує ефективне проведення міжнародних платежів через систему SWIFT, що дозволяє клієнтам здійснювати перекази в іноземній валюті з високою швидкістю та надійністю. Банк також пропонує послуги з відкриття валютних рахунків, що є необхідним для здійснення зовнішньоекономічної діяльності. Завдяки впровадженню електронного ліміту (е-ліміту), ПриватБанк надає можливість фізичним особам інвестувати за кордон без додаткових дозволів від Національного банку України. Це сприяє розвитку міжнародного інвестування серед українських громадян та бізнесу.

Банк надає послуги з відкриття та ведення рахунків у цінних паперах, обліку прав власності, виконання депозитарних операцій, а також консультацій для інвесторів. Це створює сприятливі умови для інвестування в українські та іноземні цінні папери. У період воєнного стану ПриватБанк продовжує надавати послуги для бізнесу, включаючи валютні операції, кредитування та консультації з питань зовнішньоекономічної діяльності. Це забезпечує стабільність фінансових потоків та підтримку підприємств у складних умовах.

Таблиця 2.6

**Узагальнення результатів фінансово-економічного аналізу
АТ КБ “ПриватБанк” за 2022-2024, %**

Показники	2022	2023	2024
Рентабельність активів	0,10	0,06	0,08
Рентабельність власного капіталу	0,59	0,47	0,52
Коефіцієнт забезпеченості власним капіталом	0,20	0,14	0,17
Загальна ліквідність	1,21	1,16	1,19

У 2024 р. ПриватБанк отримав рекордний прибуток до оподаткування в обсязі 72,8 млрд грн та виплатив державі 57 млрд. грн у вигляді податків і

дивідендів. Це свідчить про його фінансову стійкість та здатність підтримувати економіку країни. Питання формування інвестиційної політики для АТ КБ «Приват банк» також актуальні, як і для інших банків. Фінансово-кредитна установа не має перспектив розвитку без активної участі у фінансуванні великих проектів щодо розвитку регіону, будівництва інфраструктури: житла, об'єктів соціально-культурної сфери тощо. Станом на 01.01.2025 р. статутний капітал банку становив 206 млрд. грн.

Однак, незважаючи на те, що банк за обсягом операцій, власним капіталом, прибутку входить до сотні найбільших банків України, і до того ж обсяги його інвестиційних операцій дуже значні. Інвестиційна діяльність ПАТ «КМБ» здійснюється за двома напрямками:

- вкладення у цінні папери;
- довгострокове кредитування індивідуальних підприємців за рахунок залучених ресурсів.

У 2022 р. портфельні інвестиції АТ КБ "Приватбанк" розподілялися так:

- 1) участь у капіталах нефінансових підприємств шляхом купівлі акцій;
- 2) робота над ринком державних цінних бумаг.

Протягом 2024 року проводилася робота з удосконалення операцій із Казначейськими зобов'язаннями та облігаціями державної ощадної позики, частка яких у загальному обсязі активу банку становила 1,4%. Активи банку середньому обчисленні протягом року становили 559272,9 млн грн, їх активи, які приносять дохід - 51140299 грн. та його питому вагу - 63% від суми всіх активів банку.

АТ КБ "Приватбанк", будучи уповноваженим депозитарієм та платіжним агентом за конкретними серіями КО, виконував такі функції:

- депонування КО за рахунками «депо», що відкриваються кожному власнику відповідно до прикладеного до глобального сертифіката переліку;
- передача КЗ відповідно до доручень засновників КЗ;

- повідомлення власників КЗ про проведення операцій за їх рахунками "депо";
- облік (достроковий викуп) КЗ у власників на договірній основі;
- виконання функції посередника між власником КЗ та Мінфіном при обміні КЗ на податкове звільнення;
- здійснення як платіжного агента Мінфіну України грошових розрахунків з кінцевим власником КО на момент їх погашення за фактом надходження коштів від Мінфіну;
- контроль за цільовим використанням КО Рахунок «депо» відкривався на підставі:
- першим другим власникам на підставі договору між Банком та Мінфіном;
- іншим власникам, на підставі доручень власників на переведення КЗ на ім'я нового власника та заяви нового власника на відкриття нового рахунку.

Дохід філії від операцій із КО склався з наступних функцій:

- 1) купівля та погашення КО з отриманням відсотків за поточним курсом;
- 2) продаж КО фізичним та юридичним особам.

Облігації ощадної позики призначаються насамперед для фізичних осіб і випущена, як сформульовано в Указі Президента України, для забезпечення гарантій збереження заощаджень населення та стабілізації ситуації на грошовому ринку та ринку цінних паперів. Емітентом ОСЗ є Міністерство фінансів України. ОСЗ випускаються у документарному вигляді на пред'явника. Термін звернення облігації – 1 рік. Вони мають 4 купони, за якими щокварталу виплачується дохід. Номінал облігації – 100 та 500 грн. Загальний обсяг випуску позики – 10 млн. грн. Розбито на транші по 1 млн. грн. При купівлі та продажу ОГСЗ враховується накопичений купонний дохід. Різниця між накопиченим купонним доходом на дату продажу та на дату купівлі виводиться з нього оподаткування.

Операції з ВДСЗ АТ КБ «ПриватБанк» проводилися так:

- 1) купівля облігацій на аукціоні;

2) купівля облігацій на вторинному ринку виходячи з укладеного договору з інвестором.

Дохід філії від операцій із ОГСЗ склався з таких функцій:

1) погашення облігацій через уповноважені банки у безготівковій формі. Відсотковий дохід за облігаціями виплачується щокварталу шляхом погашення відповідного купона;

2) продаж ОГСЗ фізичним особам.

Питома вага довгострокових кредитних вкладень в об'єкти будівництва склала близько 3% від загального обсягу кредитного портфеля банку та дохід від них за 2023 рік. отримано у сумі 1137856 грн, що становить 0,2% від загального доходу по філії.

Прямо державне регулювання інвестиційної діяльності та підтримка інвестиційних проектів здійснюється в основному шляхом спрямування фінансових ресурсів на виконання державних цільових програм з фінансування та кредитування. Загальний термін користування коштами державного бюджету та дата початку повернення їх позичальником, встановлюється з урахуванням тривалості будівництва об'єктів та виходу введених у дію виробництв на проектну потужність [13, с. 63].

Таким чином, АТ КБ «ПриватБанк» відіграє ключову роль у забезпеченні міжнародної інвестиційної діяльності, надаючи широкий спектр послуг, що сприяють інтеграції України у світову фінансову систему. Сьогодні поживлення інвестиційного процесу великою мірою залежить від участі у ньому муніципального банку. Активізація їхньої діяльності у цьому напрямі потребує вирішення низки проблем як на макрорівні, так і перебудови основних підходів до формування інвестиційної політики банку.

Можна сміливо сказати, що українські державні банки зараз проводять свою інвестиційну політику у двох напрямках: вкладення коштів у різні види цінних паперів і кредитування виробничих структур. Однак умови банківської діяльності, що склалися, звузили можливості кредитних установ щодо проведення активних операцій за всіма напрямками кредитних вкладень. У

структурі кредитних операцій відбувається вимиванням довгострокових позичок, пов'язані з удосконаленням виробництва.

Проте, вирішення вищевказаних проблем, які стосуються загалом української економіки, без реформування інвестиційної політики КБ неспроможна різко пожвавити інвестиційний процес у країні. На сьогодні лише дуже небагато банків здатні піти на кредитування довгострокових проектів, більшість же обмежуються видачею позичок на виконання оборотних коштів та придбання нових виробничих потужностей. Муніципальні банки вважають вигідним фінансувати малі ефективні проекти і вкладають переважно у виробництво кінцевої продукції. Можливими варіантами рішень для розв'язання ситуації є синтез двох методів фінансування інвестиційних проектів, що проводяться комерційними банками: по-перше, задоволення інвестиційного попиту через створення фінансово-промислових груп; по-друге, проектне фінансування (фінансове конструювання).

РОЗДІЛ 3

ПРЕСПЕКТИВИ УДОСКОНАЛЕННЯ ТЕХНОЛОГІЙ БАНКІНГУ ДЛЯ РОЗВИТКУ МІЖНАРОДНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЛЬНОСТІ

У сучасних умовах глобалізації та цифрової трансформації банківська система виступає ключовим інфраструктурним елементом для забезпечення міжнародного руху капіталів. Удосконалення банківських технологій безпосередньо впливає на ефективність, швидкість і безпеку міжнародної інвестиційної діяльності. З огляду на це, визначено кілька основних перспектив і напрямів розвитку.

1. Цифровізація банківських операцій.

Переорієнтація банків на повну цифрову трансформацію дозволяє створити єдину платформу для взаємодії з інвесторами в реальному часі, знизити транзакційні витрати, підвищити рівень прозорості фінансових потоків і доступ до міжнародних ринків.

Таблиця 3.1

Функціонал цифрового банкінгу в Україні

№ п/п	Назва цифрової послуги	Частка банків, що пропонують функціонал, %
1	Відправлення переказу шляхом сканування QR-коду	93
2	Здійснення платежів людям поблизу (технологія Bluetooth)	28
3	Фінансова стрічка, що надає інформацію про операції на рахунку, подібно до соцмереж	24
4	Надсилення GIF-файлів/емодзі з переказом, імітуючи додатки для спілкування	15
5	Додавання приміток/коментарів до переказів	50
6	Використання карт для пошуку банкомату чи відділення	80

Джерело: Фінтех-тренди 2025 [16].

2. Блокчейн та смарт-контракти

Технологія розподіленого реєстру (DLT) відкриває нові можливості для забезпечення надійності і незмінності даних, особливо при транснаціональних

угодах. Смарт-контракти автоматизують виконання інвестиційних договорів, зменшуючи ризики шахрайства.

3. Big Data та аналітика в реальному часі

Застосування аналітики великих даних дозволяє банкам точніше оцінювати інвестиційні ризики, моделювати сценарії ринку та персоналізувати фінансові послуги для інвесторів.

4. Фінансова інклюзія через fintech

Розвиток небанківських платформ, мобільного банкінгу і digital ID спрощує доступ малих і середніх інвесторів до міжнародних ринків. Це сприяє децентралізації інвестиційної діяльності та розширенню участі різних країн у світовому фінансовому потоці.

5. Кібербезпека

Паралельно з цифровізацією зростає потреба у підвищенні безпеки фінансових даних, захисті від кібератак і фішингу. Використання AI-алгоритмів у виявленні аномалій – один з ключових напрямів зміцнення довіри до міжнародного банкінгу.

Сучасні банки активно використовують новітні технології для покращення якості обслуговування клієнтів та підвищення операційної ефективності. Використовуючи цифрові технології, банки можуть швидко реагувати на зміни ринкової кон'юнктури, надавати клієнтам новітні фінансові послуги та забезпечувати високий рівень безпеки фінансових операцій [8, с.86]. Банки відіграють важливу роль у розвитку фінансових ринків, забезпечуючи ліквідність і стабільність та сприяючи розвитку нових фінансових продуктів і технологій. Вони сприяють ефективному розподілу фінансових ресурсів, забезпечують фінансову стабільність і підтримують економічний розвиток. Забезпечуючи стабільність та ефективність фінансових ринків, банки відіграють важливу роль у світовій економіці, сприяючи загальному економічному розвитку та добробуту людей.

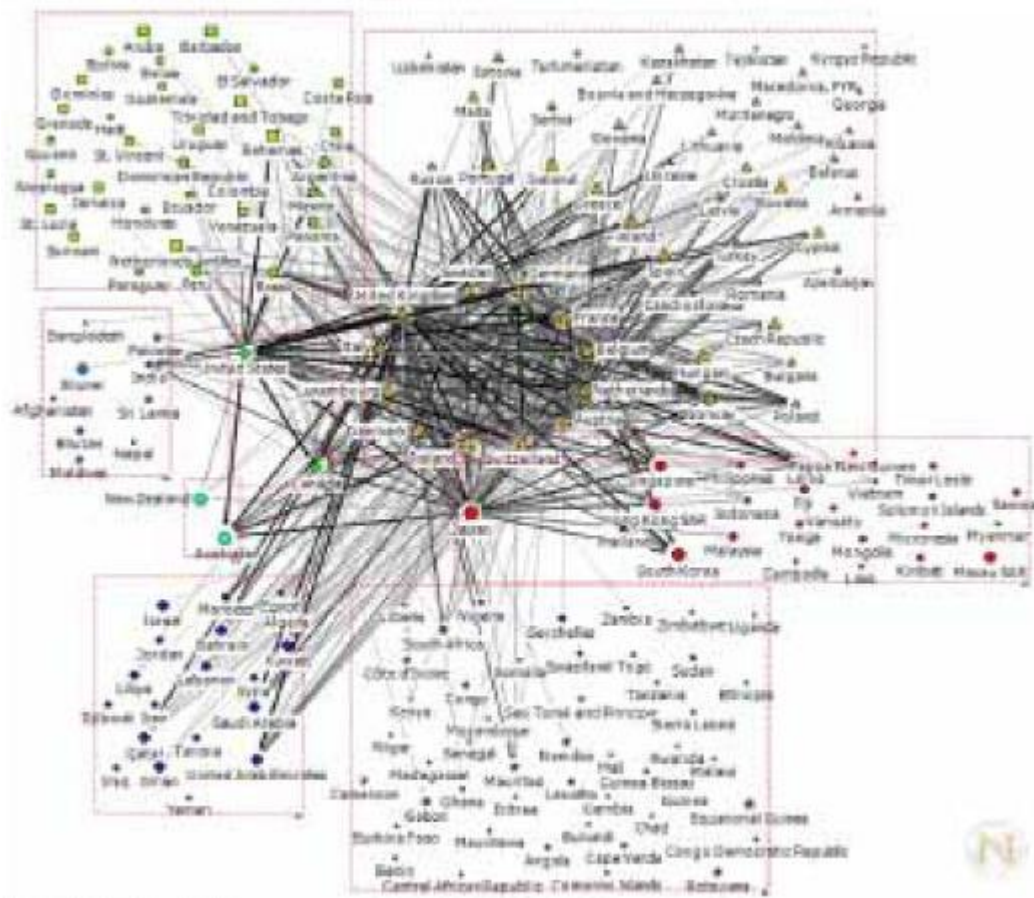
Система банкінгу буде постійно змінюватися у майбутньому, враховуючи як ситуацію на фінансових ринках, динаміку міжнародного бізнесу, так і цифровізацію процесів в економіці. Проте, її існування і подальший розвиток базуватиметься на таких ключових елементах (рис. 3.1):



Рис. 3.1. Базові елементи розвитку міжнародного банкінгу

Важливість цих елементів для розвитку міжнародного банкінгу дуже значима. Так, можна зосередитися на двох простих і широко використовуваних індикаторах зв'язаності, які відображають щільність зв'язків у глобальній банківській мережі і зосереджуються на наявності відносин між двома країнами, а не на величині фінансових потоків між ними, – зв'язності та кластеризації (рис. 3.2). Зв'язність вимірює щільність двосторонніх відносин, тобто кількість зв'язків між країнами в мережі, поділену на загальну кількість

можливих зв'язків. Кластеризація вимірює щільність тристоронніх зв'язків – коли кредитори країни також кредитують один одного. Вона приблизно визначається як кількість трикутників, що з'являються в мережі, поділена на загальну кількість можливих трикутників. У мережі «ядро-ядро» трикутник виникає, коли три основні країни кредитують одна одну; у мережі «ядро-периферія» трикутник виникає, коли периферійна країна запозичує у двох основних країн, які кредитують одна одну.



**Рис. 3.2. Модель глобального банкінгу
(за критеріями взаємозв'язків та кластеризації)**

Джерело: за даними [1].

Фінансову взаємозалежність – модель взаємодії між установами та країнами у світовій фінансовій системі – часто називають головним винуватцем тяжкості нещодавньої кризи. Це пояснюється тим, що те, що спочатку вважалося локальним шоком - банкрутство високо взаємопов'язаної фінансової установи - мало наслідки далеко за межами цієї установи та її країни. Якби мережевий аналіз був у арсеналі політиків, вони могли б краще

зрозуміти потенційні наслідки банкрутства фінансової установи середнього розміру. Мережевий аналіз, який розглядає агентів не ізольовано, а у взаємодії, надає інструменти для аналізу взаємозв'язків, які можна використовувати для оцінки системного ризику. Розглядаючи агентів і зв'язки між ними, мережевий аналіз може додати цінну інформацію про фінансову систему в цілому, яка є складною мережею взаємопов'язаних і взаємозалежних гравців.

Крім того, міжнародний банкінг і надалі використовуватиме рахунки «Ностро» та «Востро» – це два фундаментальні компоненти міжнародної банківської діяльності, які відіграють вирішальну роль у здійсненні глобальних транзакцій. Ці рахунки, які часто згадуються в контексті кореспондентських відносин, необхідні банкам для безперешкодного та ефективного проведення транскордонних операцій. Розуміння важливості рахунків «Ностро» та «Востро» є життєво важливим для всіх, хто займається міжнародними фінансами, оскільки вони є основою міжнародних платіжних систем.

З точки зору банку, який працює в одній країні, але обслуговує клієнтів з міжнародними потребами, ведення рахунків типу «Ностро» та «Востро» є обов'язковим. Рахунок «Ностро» - це рахунок, відкритий національним банком в іноземному банку, деномінований у валюті цієї іноземної країни. З іншого боку, рахунок «Востро» – це рахунок, відкритий іноземним банком у вітчизняному банку, деномінований у місцевій валюті. Ці рахунки дозволяють банкам зберігати кошти від імені своїх клієнтів або кореспондентів у різних країнах, сприяючи безперешкодному здійсненню транскордонних операцій. Їх функції для міжнародного банкінгу виявляються у такому:

сприяння міжнародній торгівлі – рахунки «Ностро» та «Востро» відіграють важливу роль у підтримці міжнародної торговельної діяльності. Наприклад, розглянемо ситуацію, коли компанія А з країни Х хоче імпортувати товари від компанії Б з країни Y. Щоб забезпечити безперебійну обробку платежів, банк компанії А відкриває рахунок «Ностро» в банку країни Y, а банк компанії Б відкриває рахунок «Востро» в банку компанії А. Така схема дозволяє

ефективно здійснювати розрахунки між двома компаніями, мінімізуючи затримки та зменшуючи транзакційні витрати.

покращення управління ліквідністю – банки повинні ефективно управляти ліквідністю, щоб відповідати вимогам клієнтів та регуляторним вимогам. Рахунки «Ностро» та «Востро» відіграють важливу роль у цьому аспекті, дозволяючи банкам оптимізувати свої позиції ліквідності в різних валютах та юрисдикціях. Тримаючи кошти на різних рахунках «Ностро» та «Востро» по всьому світу, банки можуть забезпечити наявність достатньої кількості коштів для оперативної обробки транскордонних платежів.

зменшення ризику контрагента – міжнародна банківська діяльність передбачає роботу з контрагентами в різних країнах, кожна з яких регулюється власною нормативно-правовою базою та економічними умовами. Рахунки «Ностро» та «Востро» допомагають зменшити ризик контрагента, надаючи банкам механізм для моніторингу та контролю потоку коштів. Банки можуть ретельно відстежувати операції, що відбуваються на цих рахунках, забезпечуючи дотримання вимог законодавства з протидії відмиванню коштів та запобігаючи відмиванню коштів, отриманих злочинним шляхом.

надання послуг з обміну іноземної валюти – рахунки «Ностро» та «Востро» необхідні для того, щоб банки могли надавати своїм клієнтам послуги з обміну іноземної валюти.

Отже, удосконалення банківських технологій є критичним чинником для активізації та безпечного розвитку міжнародної інвестиційної діяльності. У найближчі роки ключовими трендами стануть цифрова інтеграція, застосування блокчейн-рішень, розвиток fintech-платформ і акцент на кібербезпеку. Стратегічне впровадження цих інновацій сприятиме формуванню прозорого, доступного й інклюзивного глобального фінансового середовища.

ВИСНОВКИ

За результатами дослідження теми «Технології банкінгу в міжнародній інвестиційній діяльності» були сформульовані наступні висновки:

Сучасний банкінг відіграє ключову роль у забезпеченні ефективності міжнародної інвестиційної діяльності, виступаючи посередником між країнами, компаніями та інвесторами, сприяючи транснаціональному переміщенню капіталів. Інноваційні банківські технології – такі як онлайн-банкінг, мобільні додатки, блокчейн, автоматизація процесів, хмарні обчислення, штучний інтелект – значно покращили якість банківського обслуговування, зменшили час і витрати на проведення міжнародних операцій, а також підвищили прозорість і безпеку транзакцій.

Використання фінансових технологій (fintech) сприяє розширенню доступу до інвестиційних ринків, підвищує фінансову інклюзію та забезпечує більш персоналізовані підходи до управління капіталом. Основні виклики для банків у сфері міжнародної інвестиційної діяльності – це необхідність удосконалення кібербезпеки, адаптація до швидкоплинних змін на ринку та гармонізація регуляторних вимог між країнами.

Україна позиціонується як одна з найбільш перспективних держав для залучення іноземних інвестицій. Це зумовлено наявністю значних обсягів природних ресурсів, а також розвиненою та постійно вдосконалюваною промисловою і транспортною інфраструктурою. Крім того, відзначається прогрес у соціальній сфері, що охоплює охорону здоров'я, освіту, культуру та спорт. Рівень інвестиційної активності українських суб'єктів господарювання значною мірою взаємопов'язаний з масштабами їхньої економічної діяльності та показниками рентабельності, які є визначальними для формування абсолютного значення прибутку. Важливим фактором є також доступ до державного фінансування, зокрема для підприємств, що функціонують у пріоритетних для держави галузях.

До другорядних чинників впливу відносяться розроблені інвестиційна та дивідендна політика підприємств, а також кон'юнктура базових ринків збуту та матеріальних ресурсів.

АТ КБ «ПриватБанк» є ключовим гравцем у забезпеченні міжнародної інвестиційної діяльності, сприяючи інтеграції України у світову фінансову систему. Пожвавлення інвестиційного процесу залежить від участі муніципальних банків, що вимагає вирішення як макропроблем, так і перегляду їхньої інвестиційної політики. Українські державні банки інвестують у цінні папери та кредитують виробництво. Однак поточні умови обмежують їхні можливості в активних кредитних операціях, зокрема скорочуючи довгострокові позики на модернізацію. Без реформування інвестиційної політики комерційних банків активізація інвестиційного процесу є проблематичною. Лише небагато банків кредитують довгострокові проекти; більшість обмежується оборотними коштами та новими потужностями. Муніципальні банки зосереджені на малих ефективних проектах, переважно у виробництві кінцевої продукції.

Перспективи подальшого розвитку банківських технологій пов'язані з поглибленням цифровізації, активним впровадженням blockchain-рішень, розвитком смарт-контрактів, а також автоматизованих платформ для аналізу ризиків і прийняття інвестиційних рішень. Таким чином, удосконалення банківських технологій створює основу для стабільного та ефективного розвитку міжнародної інвестиційної діяльності, зміцнення довіри інвесторів і формування єдиного глобального фінансового простору.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Minoiu C. Caught in the Web. FINANCE & DEVELOPMENT. 2012. Vol. 49. No. 3. URL.: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2012/09/minoiu.htm..>
2. Банківські операції: підручник/А. М. Мороз, М. І. Савлук, М. Ф. Пуховкіна та ін.; за заг. ред. А. М. Мороза; редкол.: М. І. Дибба (голова), І. Б. Івасів, М. І. Савлук та ін.; М-во освіти і науки України, ДВНЗ «Київ. нац. екон. ун-т ім. Вадима Гетьмана». – 5-те вид., без змін. – К.:КНЕУ, 2009. – 740 с.
3. Бурковська А.В., Кушнарьова А.А. (2017). Аналіз фінансових результатів діяльності банківської системи України. Наукові праці. Економіка.
5. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. Банківські показники. [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://index.minfin.com.ua/ua/banks/stat/count/>.
6. Макар'ян Е. А. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Е. А. Макар'ян, Г. П. Герасименко, С. Е. Макар'ян. - 4-те вид., Випр. - М.: ФБК ПРЕС, 2006. - 235 с.
7. Офіційний сайт Національного банку України. Спецпроект — Зрозуміти та відпустити “ Причини і результати «великого банківського очищення “ - 2017. [Електронний ресурс]. - Режим доступу: https://www.google.com/url?sa=i&url=http%3A%2F%2Fbadbanks.bank.gov.ua%2F&psig=AOvVaw2w4tkLq_RjYXAuJaOinAYw&ust=1684686550377000&source=images&cd=vfe&ved=0CBVMQjhxqFwoTCJiR2vuohP8CFQAAAAAdAAA AABJ.
8. Офіційний сайт Національного банку України: Річний звіт 2022 рік, 2022.
- 38с. [Електроннийресурс]. - Режим доступу: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/richniy-zvit-natsionalnogo-banku-ukrayini-za-2022-rik>.

9. Фінансовий аналіз [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://subject.com.ua/economic/analysis1/index.html>.

10. Зубова В. В., Шевченко Т. О. Аналіз основних показників розвитку банківської системи України. Ефективна економіка. 2017. No 5. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=5577>.

11. Офіційний сайт ПриватБанк: Корпоративне управління [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://privatbank.ua/about/management/corp>.

12. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. Фінансові результати ПриватБанку. [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://minfin.com.ua/ua/company/privatbank/rating/>.

13. Карчева Г. Т. Фінансовий стан банків України в умовах загрози світової фінансово-економічної кризи. Ефективна економіка. 2020. No 3. URL: http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/3_2020/11.pdf.

14. Офіційна сторінка АТ КБ «ПРИВАТБАНК». URL: <https://privatbank.ua/>.

15. Захарченко О.М. Дистанційне банківське обслуговування на основі системи «клієнт-банк»: переваги та недоліки. Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Суми: УАБС НБУ. 2020. Т. 30. С. 121 – 127.

16. Фінтех-тренди 2025: що чекає на нас у новому році. [Електронний ресурс]. - <https://blog.easypay.ua/finteh-trendi-2025-shho-chekaye-na-nas-u-novomu-rotsi/>

17. Буга М. Я. БАНКІВСЬКА СИСТЕМА УКРАЇНИ: СТАНОВЛЕННЯ ТА РОЗВИТОК. *Вісник ЛТЕУ. Економічні науки*, 2024, С. 81-86.