

Д/П
7209

ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ І. І. МЕЧНИКОВА
ІНСТИТУТ ІННОВАЦІЙНОЇ ТА ПІСЛЯДИПЛОМНОЇ ОСВІТИ

Кафедра економіки та моделювання ринкових відносин

ДИПЛОМНА РОБОТА

БАКАЛАВРА

на тему: **«Операції банків з цінними паперами та
шляхи їх удосконалення»**

«Operations of banks with securities and ways to their improvement»

Виконала студентка денної форми навчання
напряму підготовки «Фінанси і кредит»
Сулакова Марія Валеріївна

Керівник к.е.н., зав. кафедри Економіки та
моделювання ринкових відносин
Журавльова Т.О.
Рецензент д.е.н., проф., зав. кафедри
НУ «ОМА» Сотниченко Н.Л.

Рекомендовано до захисту:
Протокол засідання кафедри
№ 10 від 26.05 2016 р.

Захищено на засіданні ЕК № 9
протокол № 73 від 14.06.2016 р.
Оцінка 60/100 1.85 /
(за національною шкалою, шкалою
ECTS, бали)

ЗАВІДУВАЧ КАФЕДРИ
Журавльова Т.О.
(ПІП)

ГОЛОВА ЕК
(ПІП) (ПІП)

Одеса – 2016

779274

АНОТАЦІЯ

Дипломна робота містить 70 сторінки, 10 таблиць, 12 рисунків, список літератури складається з 61 найменувань, 4 додатки.

Об'єктом дослідження є як банківська система України взагалі, українські банки так і конкретний банк — АТ "Ощадбанк".

Предметом дослідження є теоретичні і практичні питання діяльності банків України з цінними паперами на фондовому ринку, виконання основних економічних функцій і завдань.

Метою дипломної роботи є характеристика цінних паперів та видів банківської діяльності на фондовому ринку, загальний аналіз ринку цінних паперів, аналіз операцій українських банків з цінними паперами, на прикладі ПАТ «Ощадбанку», аналіз ризиків та проблем діяльності банків з цінними паперами, а також розробка рекомендацій щодо їх удосконалення та розширення ролі цінних паперів у діяльності банківських установ.

Завданнями роботи є: визначити види діяльності банків на фондовому ринку; охарактеризувати сутність, вимоги та класифікацію форм цінних паперів; проаналізувати стан українського фондового ринку; дослідити діяльність АТ «Ощадбанк» з цінними паперами; визначити ефективність інвестиційного портфеля АТ «Ощадбанк»; виявити ризики діяльності АТ «Ощадбанк» на ринку цінних паперів; розробити напрями вдосконалення банківських операцій з цінними паперами.

Одержані результати можуть бути використані для створення достатньо ефективного ринку цінних паперів і зростання посередницької ролі банків на цьому ринку.

Рік виконання дипломної роботи – 2015-2016

Рік захисту роботи -2016

Ключові слова: фондовий ринок, акції, облігації, інвестиції, ризики, діяльність банківських установ.

План:

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1 Теоретичні та методологічні основи діяльності банків на фондовому ринку.....	7
1.1 Види діяльності банків на фондовому ринку.....	7
1.2 Сутність, вимоги та класифікація видів і форм цінних паперів...14	
1.3 Функції, види та типи портфелів цінних паперів.....	21
Розділ 2. Загальна характеристика українського фондового ринку та аналіз операцій АТ «Ощадбанк» з цінними паперами.....	26
2.1 Стан фондового ринку України та роль банків на ньому.....	26
2.2 Технічний аналіз цінних паперів АТ «Ощадбанк» як основа формування інвестиційного портфеля.....	34
2.3 Аналіз структури і ефективності інвестиційного портфеля АТ «Ощадбанк».....	44
Розділ 3. Проблеми та перспективи розвитку операцій з цінними паперами в банках України.....	49
3.1 Ризики діяльності банків на ринку цінних паперів та методи управління ними.....	49
3.2 Шляхи удосконалення та розширення ролі цінних паперів у діяльності банківських установ.....	56
Висновки.....	61
Список використаної літератури.....	64
Додатки	
Додаток А Порівняльна характеристика акцій та облігацій	
Додаток Б Структура операцій з цінними паперами на фондовому ринку України у 2006–2015 роках	
Додаток В Інвестиції наявні для продажу	
Додаток Г Звіт про фінансовий стан	

Вступ

Актуальність теми. На сучасному етапі в Україні операції банків з цінними паперами, в порівнянні із світовою практикою, здійснюються на недостатньому рівні. До того ж, переважно відбувається автоматичне перенесення західних методик щодо формування портфелів цінних паперів фінансовими інститутами на фондовому ринку без достатнього врахування українських реалій, що не завжди призводить до бажаного результату. Це ставить перед вітчизняною фінансовою наукою завдання, з одного боку, розробки власної методологічної бази для активізації операцій банків з цінними паперами, а з іншого – необхідність критичного переосмислення рекомендацій і висновків західних класичних концепцій інвестування та сучасних банківських технологій, які забезпечують провідну роль операцій з цінними паперами в діяльності фінансово-кредитних установ країн з ринковою економікою [7, с. 147].

Ринкова трансформація економіки України немислима без докорінної перебудови діючих та створення нових структур. Банківська система має вирішувати не тільки свої "внутрішні" проблеми, але й сприяти реформуванню економіки в цілому. Це стосується і діяльності комерційних банків на ринку цінних паперів. Ринок цінних паперів є багатоаспектною соціально-економічною системою, на основі якої функціонує ринкова економіка в цілому. Саме рух цінних паперів — показник економічної ситуації в країні. В Україні фондовий ринок перебуває на стадії розвитку, з кожним днем зростає ліквідність позабіржових фінансових посередників, торговців цінними паперами, інвестиційних фондів та компаній. Але зародження національного ринку цінних паперів відбувалось з активною участю саме комерційних банків, і досі банки залишаються найактивнішими учасниками ринку цінних паперів. Сьогодні Україна має унікальну можливість не повторювати еволюційний шлях спроб і помилок інших країн,

а відначально, враховуючи свою специфіку створювати ринок цінних паперів за вищими світовими стандартами [11, с. 124].

Дослідженню механізмів функціонування ринку цінних паперів та діяльності банків на цьому ринку присвячено ряд наукових праць, зокрема, фундаментальних досліджень Г.Марковіц, Дж.Тобін, Дж.Сінкі, У.Шарп, І.Фішер, Ф.Фабоцци, Ф.Макколей та робіт провідних зарубіжних вчених П.С.Роуз, Р.Тьюлз, Ф.Мишкін, Д.Швагер, Р.Колбі, Т.Маєрс, Т.Адекєнов, Я.Міркін, В.Галанов, В.Букато та ін. Вивчення даної проблеми здійснюють і українські вчені-економісти – А.А.Пересада, Б.Л.Луців, О.М.Сохачька, Л.О.Примостка, А.В.Мертенс, Ю.М.Лисенков, О.М.Мозговий, О.В.Ромашко, М.Ф.Пуховкіна, О.Г.Мендрул, В.І.Ляшенко та ін.

Мета і задачі дипломної роботи. Метою роботи є характеристика цінних паперів та видів банківської діяльності на фондовому ринку, загальний аналіз ринку цінних паперів, аналіз операцій українських банків з цінними паперами, на прикладі АТ «Ощадбанку», розглядання ризиків та проблем діяльності банків з цінними паперами, а також розробка рекомендацій щодо їх удосконалення та розширення ролі цінних паперів у діяльності банківських установ.

Досягнення поставленої мети визначило постановку та розв'язання таких завдань:

- визначити види діяльності банків на фондовому ринку;
- охарактеризувати сутність, вимоги та класифікацію форм цінних паперів;
- проаналізувати стан українського фондового ринку;
- дослідити діяльність АТ «Ощадбанк» з цінними паперами;
- визначити ефективність інвестиційного портфеля АТ «Ощадбанк»;
- виявити ризики діяльності АТ «Ощадбанк» на ринку цінних паперів;
- розробити напрями вдосконалення банківських операцій з цінними паперами.

Об'єктом дослідження є як банківська система України взагалі, українські банки так і конкретний банк — АТ "Ощадбанк".

Предметом дослідження є теоретичні і практичні питання діяльності банків України з цінними паперами на фондовому ринку, виконання основних економічних функцій і завдань.

Інформаційною базою написання роботи стали праці вітчизняних та зарубіжних вчених-економістів, підручники, навчальні посібники, періодичні видання, різнопланові статистичні матеріали.

Дипломна робота пройшла апробацію на міжнародних та всеукраїнських науково-практичних конференціях, а саме на XIV Всеукраїнській щорічній студентській науково-практичній конференції за участю міжнародних спеціалістів «Сучасний менеджмент: моделі, стратегії, технології» (м. Одеса, Одеський регіональний інститут державного управління, 25 квітня 2013 року), 70-ій студентській науковій конференції «Актуальні напрями розвитку економіки: теорія і практика» (м. Одеса, 23-25 квітня 2014 року), Всеукраїнській науково-практичній конференції «Фінансові аспекти регіонального розвитку: стан, проблеми, перспективи» (м. Одеса, 24-25 листопада 2014 року), 71-ій студентській науковій конференції «Актуальні проблеми економіки: теорія і практика» (м. Одеса, 23-24 квітня 2015 року), I Міжнародній науково-практичній конференції (МНПК) «Фінансові аспекти розвитку держави, регіонів та суб'єктів господарювання: сучасний стан та перспективи» (м. Одеса, 25-26 грудня 2015 року, м. Одеса), II МНПК «Фінансові аспекти розвитку держави, регіонів та суб'єктів господарювання: сучасний стан та перспективи» (м. Одеса, 27-28 травня 2016 року, м. Одеса).

Висновок

Дослідження операцій банків з цінними паперами, аналізу фондового ринку, аналізу операцій АТ «Ощадбанк» з цінними паперами, аналіз інвестиційного портфелю банку, розробка шляхів удосконалення ролі цінних паперів у діяльності банківських установ дозволяють зробити такі висновки:

У роботі досліджено теоретичні питання діяльності банків на фондовому ринку та операцій з цінними паперами. Зокрема визначено види діяльності банків на фондовому ринку. Звідси випливає що, фондовий ринок (ринок цінних паперів) є невід'ємною складовою фінансового ринку, роль і місце комерційних банків на фондовому ринку залежать від законодавства та традицій ведення банківської справи, активність банків на ринку цінних паперів як професійних учасників визначається моделлю організації цього ринку, яка може бути банківською (європейською) та небанківською (американською), та розміром банку. На фондовому ринку банк може здійснювати емісійну, комерційну, інвестиційну, депозитарну, реєстраційну, розрахунково-клірингову та фінансово-посередницьку діяльність [15, с. 147].

Розглянуто сутність, вимоги та класифікацію видів і форм цінних паперів, функції, принципи формування та типи портфелів цінних паперів. Портфель цінних паперів – це сукупність цінних паперів, придбаних банком у ході активних операцій, він виконує ряд функцій, серед яких стабілізація прибутків банку, компенсація кредитного ризику, підтримка ліквідності, використання як застави, як правило, для отримання спекулятивного доходу банки формують портфель цінних паперів на продаж, для отримання доходу в перспективі [36, с. 29].

Проаналізовано стан фондового ринку на сьогоднішній день, та аналіз операцій з цінними паперами в АТ «Ощадбанк». Визначено що, АТ «Ощадбанк» має багаторічний досвід роботи на ринку цінних паперів та здійснює діяльність на фондовому ринку на підставі Ліцензії Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Станом на 31 грудня 2014 та 2013 років інвестиції, наявні для продажу, включали нараховані процентні доходи у сумі 490 070 тисяч гривень та 645 150 тисяч гривень, та 562 703 на

31 грудня 2015 року, як ми бачимо процентні доходи були найменшими в 2014 році. Станом на 31 грудня 2015 та 2014 років боргові цінні папери із балансової вартістю 10 977 911 тисяч гривень та 12 223 782 тисячі гривень, відповідно, були використанні як забезпечення за кредитами, отриманими від Національного банку України [3, 40, 48, 52].

Проведений аналіз інвестиційного портфелю АТ «Ощадбанк» дає змогу зробити висновок про те, що інвестиційна політика банку є консервативною: висока частка державних облігацій у структурі інвестиційного портфелю банку та низька частка інструментів з високим рівнем ризику, таких як акції та інші цінні папери з нефіксованим прибутком. Для оптимізації портфеля цінних паперів АТ «Ощадбанк» потрібно надалі збільшувати обсяг цінних паперів підприємств базових галузей промисловості (наприклад, металургійної, енергетичної).

Досліджені ризики операцій АТ «Ощадбанк» з цінними паперами. Ризики банку полягають в тому, що очікування щодо його дохідності можуть не виправдатися і деяка частина доходів не буде отримана. При цьому оцінюється очікуваний дохід, а інвестиційний ризик розглядається як невизначеність щодо одержання цього доходу, тобто ступінь мінливості (варіабельності) доходу. Отже, очікувана дохідність портфеля, на яку сподівається банк протягом певного періоду, є випадковою величиною, а тому його кількісна оцінка не може бути однозначною [43, с. 68].

В сучасних умовах функціонування банків, потрібно також виділити: інформаційний ризик – це ризик того, що представлена інформація має суттєві відхилення та не є достовірною; ризик зміни курсу пов'язаний із зворотною залежністю між нормою відсотка та курсом цінних паперів: при зростанні процентних ставок курсова вартість цінних паперів знижується; інвестиційний ризик – ймовірні недоодержання доходу, втрати банком частини коштів, невиправдані витрати та/або недосягнення соціального ефекту в результаті здійснення банком інвестиційних операцій; ризик ліквідності – це ризик, який пов'язаний з можливістю збитків від реалізації цінних паперів банку при зміні оцінки їх якості. Інвестування банками

коштів у цінні папери практично не можливе без виникнення певних ризиків. Важливою рисою ризику інвестування банками коштів у цінні папери є його портфельний характер, адже він характеризує сукупний ризик, котрий притаманний сукупності фондових інструментів, які входять до портфелю банку, та які характеризуються різним рівнем дохідності, ліквідності та ризику [13, с. 127].

Уникнення ризику в процесі інвестиційної діяльності на ринку цінних паперів банку практично неможливо, саме тому головним аспектом у банківській діяльності є не виключення ризику, а його зниження до мінімуму, направлене на зниження втрат від відповідних ризиків та вибір альтернативного рішення, при якому рівень ризику зведений до мінімуму.

У дипломній роботі було запропоновано основні методи мінімізації ризиків: встановлення лімітів на здійснення тих чи інших операцій з цінними паперами; страхування ризиків за допомогою відповідних похідних фінансових інструментів; створення резервів під знецінення цінних паперів; реалізація портфельних стратегій, що орієнтовані на прогнозу оцінку зміни ринкових тенденцій; отримання гарантій та укладання договору страхування.

Для поліпшення розвитку ринку цінних паперів було запропоновано такі методи як цільова переорієнтація ринку цінних паперів, нарощування обсягів і перехід у категорію класифікаційних ринків цінних паперів, укрупнення й рекапіталізація структур фондового ринку, підвищення ролі держави на ринку цінних паперів.

Запровадження цих методів дасть змогу створити достатньо ефективний ринок цінних паперів і зростання посередницької ролі банків на цьому ринку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Агеев, В. И. Основные модели оценки кредитного риска в коммерческом банке [Электронный ресурс] : Исследовано в России. – 2011. – Режим доступа : <http://zhurnal.ape.relarn.ru/>
2. Аналітичні дані щодо розвитку фондового ринку / Матеріали офіційного сайту Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nssmc.gov.ua>.
3. Белова, І. В. Організація контролю в банку : навч. посіб. / І. В. Белова. – Суми: Університетська книга, 2009. – 302 с.
4. Болдова А. А. Інвестиційна діяльність банків України / Г. Романова // Збірник наукових праць Національного університету державної податкової служби України. – № 1, 2013. – 56 с.
5. Василичен Ю. В. Аналіз сучасного стану кредитно-інвестиційної діяльності комерційних банків України / Ю. Василичен // Журнал «Ринок цінних паперів». – № 9-10. – 2013. – 180 с.
6. Василичен Ю. В. Інвестиційна діяльність як особлива сфера банківської діяльності / Ю. Василичен, О. Нагорна // «Ефективна економіка». – 2013. – 260 с.
7. Васильева Т.А. Банковское инвестирование на рынке инноваций: монографія / Т.А. Васильева. – Сумы: Изд-во СумГУ, 2007. – 513 с.
8. Васюренко О.В. Банківський нагляд: підручник / О.В. Васюренко, О.М. Сидоренко. – К. : Знання, 2011. – 502 с.
9. Верхуша, Н. П. Інструментарій оцінки інвестиційного ризику банку [Електронний ресурс] : Вісник Української академії банківської справи. – №2 (29). – 2010. – Режим доступу : <http://www.nbuiv.gov.ua/>
10. Вовчак, О.Д. Кредит і банківська справа : підручник / О. Д. Вовчак. – К. : Знання, 2008. – 564с.

11. Гончарук, А. Науково-практичні аспекти прийняття варіативних інвестиційних рішень / А. Гончарук // Економіка України. – № 6 – 2011. – с.78-85.

12. Єпіфанов А. О. Управління ризиками банків : монографія у 2 томах. Т. 1: Управління ризиками базових банківських операцій / [А. О. Єпіфанов, Т. А. Васильєва, С. М. Козьменко та ін.] / за ред. д-ра екон. наук, проф. А. О. Єпіфанова і д-ра екон. наук, проф. Т. А. Васильєвої. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – 283 с.

13. Жариков В.В. Управление кредитными рисками: учебное пособие / В. В. Жариков, М. В. Жарикова, А. И. Евсейчев. – Тамбов : Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2012. – 244 с.

14. Жарковская Е. П. Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Е. П. Жарковская. – М. : Издательство «Омега-Л», 2016. – 528 с.

15. Журавльова Т.О. Управління процентним ризиком банку / Т.О.Журавльова, Л.І.Назаркіна // Вісник ОНУ імені І.І.Мечникова. «Економіка». Том 20. Вип.1.- Одеса. Видавничий дім «Гельветика», 2015.- с.59-66.

16. Журавльова Т.О. Інвестиційні операції комерційних банків з цінними паперами / Т.О. Журавльова, М.В. Сулакова // Фінансові аспекти розвитку держави, регіонів та суб'єктів господарювання: сучасний стан та перспективи. Збірник матеріалів II Міжнародної науково-практичної конференції 27-28 травня 2016 року м. Одеса – Одеса: ФОП Бондаренко М. О., 2016. – 364 с.

17. Журавльова Т.О. Інституційні передумови розвитку ринку державних цінних паперів в Україні / Т.О.Журавльова, В.В.Бутенко// Економічний вісник університету ДВНЗ «Переяслав-Хмельницький ДПУ імені Григорія Сковороди». - Переяслав-Хмельницький, 2016.- Вип. 29/2.- с. 537-541.

18. Журавльова Т.О. Фінансовий менеджмент у банку. Навчальний посібник /І.Г.Сокиринська, Т.О.Журавльова// Рекомендовано Вченою радою

НметАУ (протокол № 3 від 28.03.16)-Дніпропетровськ: «Пороги», 2016. — 192 с.

19. Зайцева І.С. Банки як основні суб'єкти інвестиційної діяльності / І. С. Зайцева, О. В. Коцюба // Бізнес Інформ. - 2013. - № 10. - С. 55

20. Кириченко О. Діяльність українських інвестиційних банків / О. Кириченко // Банківська справа. – 2009. – № 2. –с. 57-65.

21. Ковальчук К.Ф. Банківські операції, навчальний посібник / К. Ф. Ковальчук, І. В. Вишнякова, Л. М. Савчук, І. Г. Сокиринська. – К.: «Центр учбової літератури», 2013. – 326 с.

22. Колодзів О. М. Кредитно-інвестиційна діяльність банків України: сучасний стан і перспективи розвитку / О. М. Колодзів, Н. М. Власенко // Бізнес Інформ. - 2013. - № 11. - с. 342-347.

23. Корецька О. В. Поняття банківського ризику та його класифікація / О.В. Корецька // Сборник научных трудов "Вестник НТУ "ХПИ": Технічний прогрес та ефективність виробництва. – 2010. – №50. – С. 78-82.

24. Костерина Т. М. Банковское дело: учебник для академического бакалаврата / Т. М. Костерина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 332 с.

25. Костюк О. М. Визначення особливостей корпоративного управління в інвестиційних банках / О. Костюк, Ю. Лапіна // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://archive.nbuv.gov.ua>.

26. Кравець В.І. Кількісні параметри розвитку інституційної структури фінансового ринку України / В.І. Кравець // Економічний аналіз : зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет. – Тернопіль : Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету “Економічна думка”, 2013. – Вип.12.– Частина 2. – 251 с.

27. Леонов, С.В. Аналіз інституціональних диспропорцій у розвитку вітчизняного ринку цінних паперів / С.В. Леонов // Механізм регулювання економіки. — 2010. — №3, Т.3. — 56 с.

28. Лютий І. О. Банківська справа: підручник / за заг. ред. І.О.Лютого – К.: Видавничо-поліграфічний центр «Київський університет», 2009. – 384 с.
29. Лютий І. О. Інвестиційна діяльність комерційних банків: Монографія. / Лютий І.О., Пікус Р.В., Приказюк Н.В., К.І. Старовойт-Білоник – Івано-Франківськ: ПВНЗ «Галицька академія», 2010. – 388 с.
30. Лютий І. О. Ринок боргових цінних паперів в Україні: суперечності та тенденції розвитку. 2-ге видання: [монографія]/ [Лютий І.О., Грищенко Т.В., Любка О.В., Білик О.П., Рак Р.В., Буй Т.Г., Мошенський С.З., Нічосова Т.В., Прімерова О.К.]; за ред. І.О. Лютого; – К.: ЦУЛ, 2008. 432 с.
31. Лютий, І.О. Банківський маркетинг : підручник / І. О. Лютий, О. О. Солодка. – К. : ЦУЛ. - 2009. – 776с.
32. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник / Т. Майорова. – К.: Центр навчальної літератури, 2008. – 376 с.
33. Мельников А.Е. Теоретичні аспекти банківської інвестиційної діяльності / А.Е. Мельников // Наукові праці МАУП: зб. наук. праць. – 2011. – Вип. 2(29). – 125 с.
34. Мігус І. П. Характеристика тенденцій розвитку вітчизняного фінансового ринку як середовища функціонування фінансових установ та джерела зовнішніх загроз їх економічній безпеці / І. П. Мігус, Н. В. Зачосова // Журнал «Економіка та держава». - №2. – 2016. – 80 с.
35. Мусієнко О.М. Специфіка управління портфелем цінних паперів у контексті реалізації інвестиційної діяльності банку / О. М. Мусієнко // Наукові записки [Національного університету "Острозька академія"]. - 2013. –318 с.
36. Національний банк України [Електронний ресурс] / Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua>
37. Новікова К.І. Аналіз сучасного стану фінансової безпеки держави в умовах хаотично структурованої економіки / К.І. Новікова // Глобальні та національні проблеми економіки. 2015. – Випуск 3. – 752 с.

38. Основні показники діяльності банків України / Матеріали офіційного сайту Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.bank.gov.ua/control/uk/>.

39. Офіційний сайт Державної статистики України [Електронний ресурс] : Режим доступу : <http://ukrstat.org>.

40. Офіційний сайт АТ «Ощадбанк». [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.oschadbank.ua/ua>.

41. Паляниця В. С. Конфлікти та ризики: прикладний аспект / В. С. Паляниця // Соціально-економічні проблеми і держава. – Випуск 1(3). – 2010. – с. 94-99.

42. Печенко О. О. Теоретичні підходи до визначення сутності інвестиційної політики банку / О. О. Печенко // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2010. – № 2. – 75 с.

43. Примостка Л. О. Управління банківськими ризиками : навч. посібн. / Л. О. Примостка, М. П. Чуб, Г. Т. Карчева ; за ред. д-ра екон. наук, проф. Л. О. Примостки. – К. : КНЕУ, 2011. – 600 с.

44. Про банки і банківську діяльність: Закон України, із змінами, внесеними згідно із Законом № 928-VIII від 25.12.2015, ВВР, 2016, № 5, ст.54. [Електронний ресурс].- <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>

45. Про державне регулювання ринку цінних паперів: Закон України, із змінами, внесеними згідно із Законами N 901-VIII (901-19) від 23.12.2015, ВВР, 2016, N4,ст.44. [Електронний ресурс]. - <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/448/96>.

46. Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів: Закон України, із змінами, внесеними згідно із Законами N 5042-VI (5042-17) від 04.07.2012, ВВР, 2013, N 26, ст.264. [Електронний ресурс].- <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/710/97>

47. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України, із змінами, внесеними згідно із Законом N 701-VIII (701-19) від 17.09.2015, ВВР, 2015, N 46, ст.426. [Електронний ресурс].- <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>

48. Програма розвитку фондового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://nssmc.gov.ua/fund/development/plan>.

49. Пшик Б. І. Актуальні проблеми розвитку банківської інвестиційної діяльності в Україні [Електронний ресурс] / Б. І. Пшик // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. - 2014. - № 2. – 152 с.

50. Ребрик Ю. С. План заходів з антикризового управління ліквідністю банку / Ю. С. Ребрик // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2011. – № 1 (10) – С. 249–252.

51. Рекуненко І.І. Характеристика елементів інфраструктури фінансового ринку / І.І. Рекуненко // Вісник Української академії банківської справи. - 2014. - № 1. – 150 с.

52. Річна інформація емітента цінних паперів АТ «Ощадбанк» за 2013 - 2015 рік. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.oschadbank.ua/ua/about/reporting_issuer/

53. Річні звіти Нацкомфінпослуг / Матеріали офіційного сайту Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://nfp.gov.ua/content/richni-zviti-nackomfinposlug.html>.

54. Сенищ П. М. Банківська діяльність у розширеному відтворенні економіки: теоретичні аспекти / П. М. Сенищ // Бізнесінформ. – 2013. – №7. – С. 277-282.

55. Скопа О.О. Безпека фінансового ринку та фінансової стабільності як суспільне благо / О.О. Скопа, О.О. Йона // Вчені записки університету «КРОК». Серія: Економіка. № 32 – 2012. – 122 с.

56. Соколова В.В. Управление рыночными рисками и рисками потери ликвидности банками в условиях кризиса / В.В. Соколова // Управление финансовыми рисками. 2015. – № 4. – С. 246-253.

57. Стародубцева Е. Б. Банковское дело: учебник / Е. Б. Стародубцева. – М. : Форум : ИНФРА- М, 2014. – 463 с.

58. Циганюк Д. Л., Стогов О. В. Оцінка ризиків банківських установ/ Д. Л. Циганюк, О. В. Стогов // Молодіжний науковий вісник УАБС НБУ. – 2013. – №4. – С. 159-168.
59. Чуницька І.І. Розвиток фінансового ринку в Україні: глобальні виклики та переваги / І.І. Чуницька // Журнал «Економіка та держава». – 2015. – № 10. – 44 с.
60. Шульга Н., Організаційне забезпечення ризик-менеджменту в банках України / Н. Шульга, М. Мельничук // Вісник КНТЕУ. – 2012. – №1. – С.44-56.
61. Юхимчук В.Д. Аналіз діяльності банківських установ на фінансовому ринку України / В.Д. Юхимчук, П.М. Рендович // Інноваційна економіка. - 2014. - № 3. – 207 с.