

Инвестиционная деятельность российских банков и проблемы ее осуществления

Осуществление эффективной инвестиционной деятельности коммерческими банками обеспечивает успешное долгосрочное их функционирование, эффективное использование активов, укрепление финансовой устойчивости и ликвидности, регулирование финансовых рисков, а также повышение конкурентоспособности, что в современной экономике является актуальной проблемой для банков в сфере предоставления клиентам услуг. Кроме того, в статье рассматривается суть банковской инвестиционной деятельности, а также выделены различные классификации доходов и рисков, возникающих при осуществлении данного вида деятельности.

Ключевые слова: коммерческий банк; банковские услуги; инвестиционная деятельность; банковские ресурсы; риски.

На сегодняшний день в России преобладает смешанная инфраструктурная модель фондового рынка, т. е. компании и банки в равных условиях предоставляют инвестиционно-банковские услуги. Однако в настоящее время в экономике сложилась такая ситуация, что наибольший инвестиционный потенциал имеет банковский сектор. Преимуществом является, прежде всего, исключительное положение, а также уникальные возможности в использовании денежных средств в виде кредитной эмиссии и направления этих средств по имеющимся каналам кредитной системы.

Под инвестиционной деятельностью в банковской сфере понимается деятельность по осуществлению инвестиций, необходимая для того, чтобы получать прибыль, поддерживать достаточный уровень ликвидности и диверсифицировать активы. К таким инвестициям можно отнести вложения денежных средств банка в ценные бумаги для получения явного (прямого) или косвенного дохода. Прямые доходы – это прибыль банка в виде процентов, дивидендов и т. д. Косвенные доходы выражаются в укреплении и улучшении позиции банка, его имиджа. Проявляется это во владении контрольным пакетом акций организации, что влечет за собой контроль над ее управлением со стороны банка.

К основным направлениям данной деятельности относят кредитование, которое основано на инвестиционных целях, вложение денежных средств в ценные бумаги, паи и т. п., а также анализ структуры активов банка и выделение свободных средств (банковские ресурсы, ресурсы вкладчиков) в целях использования их в дальнейшем инвестировании.

Осуществляющим инвестиционную деятельность банком оказывается 2 вида услуг:

- эмиссия ценных бумаг, которые размещаются на фондовом рынке, т. е. происходит пополнение объема собственной наличности;
- осуществление посреднических услуг, таких как поиск покупателя или продавца на конкретную ценную бумагу, т. е. выполнение функций дилера или брокера.

* **Ольга Сергеевна Кузнецова**, магистрант факультета бизнеса и управления АНО ВО «Гуманитарный университет» (г. Екатеринбург).

E-mail: olya_kuznetsova-1994@mail.ru

Каждым коммерческим банком ставится определенный набор целей, как основных, так и второстепенных, регламентированных его инвестиционной стратегией.

Основные цели инвестиционной деятельности банков заключаются в том, чтобы:

- обеспечить безопасность собственных вложений;
- обеспечить приемлемый или запланированный уровень доходности собственных инвестиций;
- поддержать рост объема вложенных средств;
- поддержать достаточный уровень ликвидности.

Прежде всего, приоритетом обладает обеспечение безопасности собственных вложений перед доходностью и ростом общего объема, при этом грамотная диверсификация инвестиционного портфеля помогает достичь оптимального их сочетания.

Для достижения основных целей требуется выполнение косвенных целей и задач банка. Каждому банку необходимо:

- поддержать устойчивость и сохранность ресурсов банка;
- приумножить и расширить банковские ресурсы;
- диверсифицировать инвестиционный портфель;
- наблюдать и контролировать количество активов, которые приносят минимальный доход или не приносят его совсем. В краткосрочной перспективе приемлемо, если портфель банка будет содержать низкодоходные активы, это необходимо для поддержания ликвидности банка на требуемом уровне;
- получать дополнительный эффект от основных объектов инвестиций (расширить рынок сбыта, увеличить клиентскую базу и количество осуществляемых операций, снизить банковские издержки и т. п.).

Рассмотрим состав, структуру и динамику активов банков РФ по источникам вложений средств.

Таблица

Структура активов кредитных организаций (2015–2017 гг.), сгруппированных по направлениям вложений, млрд руб. [5]

Активы	2015	2016	2017	Темп роста, %	Среднегодовой темп роста, %
Денежные средства, драгоценные металлы и камни	2754,2	1898,3	1591,5	57,8	76,0
Счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран	3297,8	2464,4	3046,1	92,4	96,1
Корреспондентские счета в кредитных организациях	2675,2	2563,3	1734,4	64,8	80,5
Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями, – всего	9724,0	11777,4	11450,1	117,8	108,5
Прочее участие в уставных капиталах	427,6	568,0	877,5	205,2	143,3
Производные финансовые инструменты	2298,6	1261,0	704,4	30,6	55,4
Кредиты и прочие ссуды	52115,7	57511,4	55622,0	106,7	103,3
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1222,3	1277,6	1486,8	121,6	110,3
Использование прибыли	177,0	125,5	384,8	217,4	147,4
Прочие активы	2960,5	3579,8	3165,7	106,9	103,4
Всего	77 653,0	82999,7	80063,3	103,1	101,5

Согласно приведенным данным в таблице, наибольшую долю в структуре активов занимают кредиты (69,5 %). За исследуемый период прирост средств, размещенных в данный вид активов, изменился на 6,7 %, или 234,9 млрд руб., а среднегодовой прирост составил 3,3 %, что говорит о стабильном росте размещения средств в кредиты.

Кроме того, вложения в ценные бумаги также демонстрируют рост, значения увеличились с 9 724,0 млрд руб. до 1 1450,1 млрд руб., и их среднегодовой прирост составил 8,5 %. Удельный вес в структуре активов вырос в 2017 году по сравнению с 2015-м с 12,5 до 14,3 %.

В целом, рассматривая общую динамику активов, можно увидеть, что среднегодовой прирост составил 1,5 %, что свидетельствует об увеличении спроса населения и хозяйствующих субъектов на инвестиционные ресурсы.

Еще одним аспектом инвестиционной деятельности банка является то, что они осуществляют долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, т. е. выступают в роли организаторов и финансовых инициаторов при формировании крупных инвестиционных проектов, а также влияют на мобилизацию финансовых инвестиционных ресурсов. К основным игрокам на отечественном рынке в сфере проектного финансирования можно отнести Газпромбанк, Сбербанк, Россельхозбанк и ВТБ.

При осуществлении вложений в любой актив банк сравнивает такие показатели, как доход и риск. Так, регулирование инвестиционной деятельности можно описать как максимизацию доходности при заданном уровне риска либо минимизацию рисков при существующем уровне доходности.

К доходам в данном случае можно отнести:

- уплаченные проценты;
- увеличение стоимости ценной бумаги, в которую осуществлялись инвестиции;
- уплаченную комиссию за предоставление банком услуг.

Риски, которые сопутствуют инвестиционной деятельности банков, почти не отличаются от общих инвестиционных рисков и подразделяются на риски:

- делового характера, появляющиеся при ухудшении общего экономического и финансового состояния экономики;
- досрочного отзыва банковского вклада;
- нестабильного уровня ликвидности;
- сопутствующие кредитованию, такие как невыполнение условий кредитования: неуплата процентов в назначенные сроки, невозврат кредита и т. п.;
- возникающие при изменении курса ценных бумаг, которые находятся в инвестиционном портфеле банка.

При осуществлении инвестиционной деятельности банки сталкиваются с рядом проблем, к которым можно отнести:

- высокий уровень инфляции и недостаточную степень ее регулирования, изменения цены на банковские активы, а также процентных ставок, чрезмерную кредитную экспансию, высокий риск при кредитовании реального сектора экономики;
- несовершенство нормативной базы, которая регулирует деятельность банков и возможность контроля за их действиями, нерешенные ключевые проблемы в налоговом законодательстве;
- недоверие населения кредитным организациям;
- проблему для мелкого и среднего инвесторов, которая выражается в том, что на сегодняшний день для них закрыт рынок государственных ценных бумаг, а это, в свою очередь, несет проблемы для самого рынка и порождает более широкий спектр финансовых проблем;

– неэффективность налоговых ставок, ограниченный и жесткий режим льготирования.

Для решения данных проблем, связанных с инвестиционной деятельностью коммерческих банков, можно предпринять комплекс мер по их устранению. К ним относят:

- введение процедуры обучения специалистов, которые анализируют инвестиционные вложения коммерческих банков;
- формирование сотрудничества между банками более высокого уровня для осуществления кредитования крупных проектов;
- осуществление тщательного анализа на эффективность вложенных средств в малые проекты;
- создание льготных условий для привлечения инвестиций.

Итак, данные методы способствуют увеличению инвестиционной активности коммерческих банков, повышают их конкурентоспособность, ликвидность и финансовую устойчивость. Благоприятной инвестиционной деятельностью банков можно назвать такую, при которой произведенные затраты улучшают финансовое состояние банка. А возможность увеличить активность инвесторов и инвестиционную привлекательность банковского сектора обеспечит только стабильное состояние экономики.

Литература

1. Жуков Е. Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / под ред. Е. Ф. Жукова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 559 с.
2. Звонова Е. А. Деньги, кредит, банки : учебник / Е. А. Звонова, М. Ю. Богачева, А. И. Болвачев ; под ред. Е. А. Звоновой. – М. : ИНФРА-М, 2015. – 592 с.
3. Казимагомедов А. А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций : учебник. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 502 с.
4. Маркова О. М. Организация деятельности коммерческого банка : учебник. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 496 с.
5. Официальный сайт Банка России. – URL: <http://www.cbr.ru/>

Olga Sergeevna Kuznetsova,
Master Student, Business and Management Department,
Liberal Arts University – University for Humanities
(Ekaterinburg)

Investment Activities and Implementation Problems of Russian Banks

Commercial banks, effectively realizing their investment activities, succeed in long-term operation, efficient use of assets, strengthening of financial stability and liquidity, regulation of financial risks, as well as increasing competitiveness, which is an urgent problem for banks providing services to customers in modern economy. In addition, the article examines the essence of banking investment activity, as well as different classifications of income and risks arising from the implementation of this type of activity.

Key words : commercial bank; banking services; investment activity; bank resources; risks.