

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
”ПОЛЕССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ“

Кафедра банкинга и финансовых рынков

Допущена к защите
Заведующий кафедрой
_____ Н.Л. Давыдова
” ____ “ _____ 20__ г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему:

**Инвестиционная деятельность ОАО ”Белинвестбанк“
и перспективы её развития**

Студент

Экономика, 4 курс, гр.18ФБЭ-1 _____
(подпись)

Анастасия Дмитриевна Беганская
_____ 20__

Научный руководитель
старший преподаватель

(подпись)

Елена Александровна Хрусь
_____ 20__

ПИНСК 2022

РЕФЕРАТ

Дипломная работа: 73 страницы, 7 рисунков, 19 таблиц, 50 источников, 20 приложений.

ИНВЕСТИЦИИ, БАНКОВСКАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНКИНГ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ, ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Предметом исследования дипломной работы являются операции с финансовыми, имущественными и интеллектуальными ценностями долгосрочного характера с целью получения прибыли (дохода), и (или) достижения экономического или внеэкономического эффекта.

Объектом исследования является инвестиционная деятельность ОАО "Белинвестбанк".

Цель дипломной работы – разработать предложения по совершенствованию инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк", предварительно выявив проблемы осуществления данного вида деятельности.

Методы исследования: методы обобщения с помощью абсолютных, относительных и средних величин, анализ и синтез, систематизация и классификация, метод сравнения.

Элементы научной новизны полученных результатов: разработка нового облигационного продукта, обеспечивающего развитие инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк" и содействие развитию услуг инвестиционного банкинга в Республике Беларусь.

Область возможного практического применения – инвестиционная деятельность ОАО "Белинвестбанк".

Технико-экономическая и социальная значимость проведенного исследования заключается в расширении направлений и увеличении активности осуществления инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк", что приведет к получению им дополнительных эффектов, а также окажет влияние на стимулирование инвестиционной деятельности в целом в стране.

Автор работы подтверждает, что приведенный в ней расчетно-аналитический материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические и методические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

(подпись студента)

SUMMARY

Graduate work: 73 pages, 7 figure, 19 tables, 50 sources, 20 appendices.

INVESTMENTS, BANKING INVESTMENT ACTIVITY, INVESTMENT BANKING, INVESTMENT PORTFOLIO, INVESTMENT BONDS

The subject of the research of the thesis is transactions with financial, property and intellectual values of a long-term nature in order to generate profit (income), and (or) achieve an economic or non-economic effect.

The object of the study is the investment activity of JSC "Belinvestbank".

The purpose of the thesis is to develop proposals for improving the investment activities of JSC "Belinvestbank", having previously identified the problems of implementing this type of activity.

Research methods: methods of generalization using absolute, relative and average values, analysis and synthesis, systematization and classification, comparison method.

Elements of scientific novelty of the obtained results: development of investment activity of JSC "Belinvestbank" and promotion of investment banking services in the Republic of Belarus.

The scope of possible practical application is in the investment activities of JSC "Belinvestbank".

The technical, economic and social significance of the conducted research is to expand the directions and increase the activity of investment activities of JSC "Belinvestbank", which will lead to additional benefits for them, and will also have an impact on stimulating investment activity in the country as a whole. The author of the work confirms that the computational and analytical material given in it correctly and objectively reflects the state of the process under study, and all theoretical, methodological and methodological provisions and concepts borrowed from literary and other sources are accompanied by references to their authors.

(signature of the student)

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	6
Глава 1 Сущность и значение инвестиционной деятельности банков.....	9
1.1 Понятие и сущность инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности банка.....	9
1.2 Цели, формы и принципы организации инвестиционной деятельности банков.....	15
1.3. Методы анализа инвестиционной деятельности банков.....	21
Глава 2 Анализ инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк" за 2018-2020 гг.....	27
2.1 Структурно-динамический анализ инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк" на рынке ценных бумаг	27
2.2 Анализ деятельности ОАО "Белинвестбанк" с инвестиционной недвижимостью.....	38
2.3 Аналитический обзор деятельности ОАО "Белинвестбанк" в финансировании инвестиций в экономику Республики Беларусь.....	44
Глава 3 Перспективы развития инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк".....	50
3.1 Направления совершенствования инвестиционной деятельности ОАО "Белинвестбанк".....	50
3.2 Расчет эффекта от реализации предложенных мероприятий.....	58
Заключение.....	66
Список использованных источников.....	69
Приложение А Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2018 году.....	74
Приложение Б Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2019 году.....	85
Приложение В Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2020 году.....	96
Приложение Г Консолидированный бухгалтерский баланс ОАО "Белинвестбанк" за 2018 год.....	106
Приложение Д Консолидированный бухгалтерский баланс ОАО "Белинвестбанк" за 2019 год.....	107
Приложение Е Консолидированный бухгалтерский баланс ОАО "Белинвестбанк" за 2020 год.....	108
Приложение Ж Долгосрочные финансовые вложения ОАО "Белинвестбанк" за период 2018–2020 гг.....	109

Приложение И Сумма вложений ОАО "Белинвестбанк" в уставные фонды субъектов хозяйствования за 2018–2020 гг.....	110
Приложение К Структура и динамика инвестиций ОАО "Белинвестбанк" в дочерние юридические лица и зависимое юридическое лицо в 2018-2020 гг.	111
Приложение Л Ценные бумаги ОАО "Белинвестбанк", имеющиеся в наличии для продажи, без учета специального резерва в 2018–2020 гг.....	113
Приложение М Доходные вложения ОАО "Белинвестбанк" в материальные активы в 2018–2020 гг.....	114
Приложение Н Изменение стоимости инвестиционной недвижимости ОАО "Белинвестбанк" в 2018–2020 гг.....	115
Приложение П Кредитный портфель ОАО "Белинвестбанк" в 2018 году.....	116
Приложение Р Кредитный портфель ОАО "Белинвестбанк" в разрезе видов экономической деятельности в 2019 году.....	117
Приложение С Кредитный портфель ОАО "Белинвестбанк" в разрезе видов экономической деятельности в 2020 году.....	118
Приложение Т Раскрытие информации о финансовых активах и обязательствах ОАО "Белинвестбанк" по срокам их погашения по состоянию на 1 января 2019 года.....	119
Приложение У Раскрытие информации о финансовых активах и обязательствах ОАО "Белинвестбанк" по срокам их погашения по состоянию на 1 января 2020 года.....	120
Приложение Ф Раскрытие информации о финансовых активах и обязательствах ОАО "Белинвестбанк" по срокам их погашения по состоянию на 1 января 2021 года.....	121
Приложение Х Оценки значимости элементов SWOT-матрицы услуги ОАО "Белинвестбанк" по организации выпуска инвестиционных облигаций юридических лиц и их последующего выкупа Банком.....	122
Приложение Ц Перекрестное оценочное поле услуги ОАО "Белинвестбанк" по организации выпуска инвестиционных облигаций юридических лиц и их последующего выкупа Банком	123

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Ахмадеев, А. М. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков / А. М. Ахмадеев // Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2018. – № 1 (139). – С. 56–60.
2. Базилевич, А. Р. Особенности инвестиционной деятельности коммерческих банков / А. Р. Базилевич, Г. С. Шушанов // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. – № 3. – С. 124–128.
3. Барташевич, Н. И. Анализ деятельности банка и управление рисками: тексты лекций / Н. И. Барташевич; УО "ГГУ им. Ф. Скорины". – Гомель, 2017. – 215 с.
4. Беганская, А. Д. Инвестиционная деятельность банков Республики Беларусь/ А. Д. Беганская // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы XV международной молодежной научно-практической конференции, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск, 9 апреля 2021 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2021. – С. 10-12.
5. Беганская, А. Д. Инвестиционный банкинг в Республике Беларусь/ А. Д. Беганская // Научный потенциал молодежи – будущему Беларуси: материалы XVI международной молодежной научно-практической конференции, УО "Полесский государственный университет", г. Пинск, 15 апреля 2022 г. / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: В. И. Дунай [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2022– С. 7-8.
6. Буркова, А. Ю. Трансформация понятия "инвестиционный банкинг" / А. Ю. Буркова // Банковские технологии: финансовая аналитика. – 2017. – 3 (45). – С. 37–40.
7. Веретенникова, О. Б. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности в экономической системе / О. Б. Веретенникова // Вестник Омского университета: серия "Экономика". – 2017. – № 10. – С. 164-172.
8. Воронов, В.С. Современные финансовые рынки: монография / В.С. Воронов. – Минск: Проспект, 2017. – 571 с.
9. Выпуск корпоративных облигаций в Беларуси [Электронный ресурс] // Группа компаний Collegia: публикации. – Режим доступа: <https://collegia.by/info/publication/issue-of-corporate-bonds-in-belarus/>. – Дата доступа: 02.05.2022.
10. Гаврилова, Э.Н. Инвестиционный банкинг как направление банковской деятельности: сущность, особенности и проблемы развития / Э.Н.

Гаврилова // Вестник Московского университета имени С.Ю. Витте. Серия 1. Экономика и управление. – 2019. – № 4 (31). – С. 81–86.

11. Глебко, А. Проблемы и перспективы развития рынка ценных бумаг в Республике Беларусь / А. Глебко, В. Хмурчик, Н. Давыдова // Економічний розвиток держави, регіонів і підприємств: проблеми та перспективи : збірник наукових праць: [матеріали міжнародної науково-практичної конференції, Ніжин, 12 квітня 2019 р.] / Ніжинський агротехнічний інститут; наук.ред. В.С. Лукач. – Ніжин, 2019. – С. 24–26.

12. Годовая консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2018 год [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО "Белинвестбанк". – Режим доступа: https://www.belinvestbank.by/about-bank/finance-statistic/nsfo_oao_belinvestbank_za_2018_god.pdf. – Дата доступа: 27.03.2022.

13. Годовая консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2019 год [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО "Белинвестбанк". – Режим доступа: https://www.belinvestbank.by/about-bank/finance-statistic/nsfo_oao_belinvestbank_za_2019_god.pdf. – Дата доступа: 27.03.2022.

14. Годовая консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2020 год [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО "Белинвестбанк". – Режим доступа: https://www.belinvestbank.by/about-bank/finance-statistic/nsfo_oao_belinvestbank_za_2020_god.pdf. – Дата доступа: 27.03.2022.

15. Гранкин, В. В. Генезис определения инвестиций / В. В. Гранкин // Вестник Института экономики Российской академии наук. – 2015. – С. 15-22.

16. Давыдова, Н. Л. Развитие фондового рынка Республики Беларусь / Н.Л. Давыдова, В.В. Порхачёва, А.Ю. Молодянова // Экономика и социум : электронное научно-практическое периодическое издание. – 2020. – № 5 (72), ч. 1. – С. 532-536.

17. Данильчук, Д. Рынок корпоративных и токенизированных облигаций Республики Беларусь / Д. Данильчук // Банкаўскі веснік: Інформацыйна-аналітычны і навучна-практычны журнал Нацыянальнага банка Рэспублікі Беларусь. – 2019. – № 12 (677). – С. 27–39.

18. Емельянов, А. Б. Инвестиционная деятельность коммерческих банков: понятие, виды и значение / А. Б. Емельянов // Молодой ученый. — 2017. — № 52 (186). — С. 84–88.

19. Ершова, И. В. Инвестиционное право: учебник / И. В. Ершова, А. Ю. Петраков. – М.: Проспект, 2020. – 304 с.

20. Жданов, И. Ю. Инвестиционная оценка проектов и бизнеса: учебное пособие / И. Ю. Жданов, В. Ю. Жданов. – Издательство "Проспект", 2019. – 76 с.

21. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – М.:Издательство Юрайт, 2017. – 560 с.

22. Колесникова, Ю. С. Лизинг как форма инвестиционной деятельности / Ю. С. Колесникова, А. Р. Фатхуллин // Вестник экономики, права и социологии. – 2018. – № 3. – С. 23-26.
23. Корякина, А.В. Инвестиции, их понятие в литературе / А.В. Корякина // Инновационный центр развития образования и науки: Актуальные вопросы экономики, менеджмента и финансов в современных условиях / Сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции. – 2017. – № 2. – С. 46-49.
24. Кравцова, Г.И. Фондовый рынок: учеб. пособие / Г.И. Кравцова [и др.]; под общ ред. Г.И. Кравцовой. – Минск: БГЭУ, 2016. – 494 с.
25. Латышев, А. А. Инвестиционная деятельность банков Республики Беларусь / А. А. Латышев, М. И. Синяк // Электронная библиотека БГУ. – 2019. – С. 394–402.
26. Максимчик, А. Инвестиционный банкинг и проблемы привлечения инвестиций в экономику Беларуси / А. Максимчик, С. Чернякевич // Банкаўскі веснік: Інфармацыйна-аналітычны і навучна-практычны журнал Нацыянальнага банка Рэспублікі Беларусь. – 2017. – № 6 (647). – С. 33–42.
27. Международная научно-практическая конференция, посвященная актуальным вопросам развития финансовой системы Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – https://minfin.gov.by/upload/uc/events/221118/04_section_3.pdf. – Дата доступа: 28.03.2022.
28. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2016/02/main/RU_BlueBook_GVT_2015_IAS_40.pdf. – Дата доступа: 17.02.2022.
29. Методы анализа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cde.osu.ru/demoversion/course172/pages/page_6.html. – Дата доступа: 14.01.2022.
30. Милова, Л. Н. Участие банков в лизинге / Л. Н. Милова // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2021. – Т. 5-2, № 56. – С. 56-60.
31. Миркин, Я. М. Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам: свыше 10 000 терминов. / Я. М. Миркин, В. Я. Миркин. – М.: Альпина Паблишерз, 2017. – 217 с.
32. Налоговый кодекс Республики Беларусь : 29 дек. 2009 г. № 71-З : принят Палатой представителей 11 дек. 2009 г. : одобр. Советом Респ. 18 дек. 2009 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 31 дек. 2021 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2021.

33. О некоторых вопросах бухгалтерского учета [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 30 апр. 2012 г., № 25 : в ред. от 30.11.2018 г. № 73 // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа: https://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_300412_25.pdf. – Дата доступа: 15.02.2022.

34. О создании дополнительных условий для инвестиционной деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Декрет Президента Респ. Беларусь, 06 авг. 2009 г., № 10: в ред. Декретов Президента Республики Беларусь от 16 июля 2019 г. № 4 // Национальный банк Респ. Беларусь. – Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=pd0900010>. – Дата доступа: 11.05.2022.

35. Об инвестициях: Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013 г., № 53-З: принят Палатой представителей 26 июня 2013 г.: одобрен Советом Республики 28 июня 2013 г. // Право: Национальный правовой интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Минск, 2013.

36. Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 30 сент. 2011 г., № 102: в ред. от 22.12.2018 г. № 74 // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа: https://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_300911_102.pdf. – Дата доступа: 19.03.2022.

37. Олейникова, И. Н. Инвестиционные банки: зарубежный опыт развития и посткризисной трансформации // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2019. – № 1. – С. 38–45.

38. Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2018 году [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.minfin.gov.by/upload/depcen/otchet/2018/1.%20%D0%93%D0%9E%202018%20%D0%94%D0%A6%D0%91.pdf>. – Дата доступа: 28.02.2022.

39. Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2019 году [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://www.minfin.gov.by/upload/depcen/otchet/2019/1.%20%D0%93%D0%9E%202019%20%D0%94%D0%A6%D0%91.pdf>. – Дата доступа: 28.02.2022.

40. Отчет о работе Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь в 2020 году [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. – Режим доступа:

- https://www.minfin.gov.by/upload/depceen/otchet/2020/1.%20%D0%93%D0%9E_2020%20%D0%94%D0%A6%D0%91.pdf. – Дата доступа: 28.02.2022.
41. Оценка качества портфеля ценных бумаг банка [Электронный ресурс] // Уроки банковской аналитики. – Режим доступа: <https://bankir.ru/publikacii/20060727/yroki-bankovskoi-analitiki-ili-laquoanalitika-s-nylyaraquo-prodoljenie-1373663>. – Дата доступа: 12.02.2022.
42. Плата по операциям с ценными бумагами [Электронный ресурс] // ОАО "Белинвестбанк". – Режим доступа: <https://www.belinvestbank.by/business/page/fee>. – Дата доступа: 05.05.2022.
43. Руткаускас, Т.К. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т.К. Руткаускас [и др.] ; под общ. ред. д-ра экон.наук Т.К. Руткаускас.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019.— 316 с.
44. Стратегия и задачи ОАО "Белинвестбанк" [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОАО "Белинвестбанк". – Режим доступа: <https://belinvestbank.by/about-bank/page/strategy-and-objectives>. – Дата доступа: 26.02.2022.
45. Токуев, М. М. Особенности и формы инвестиционной деятельности современных банков / М. М. Токуев // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2017. – № 6. – С. 38-48.
46. Харсеева, А. В. Понятие и сущность инвестиций: проблема определения термина / А. В. Харсевич // Теория и практика общественного развития. – 2018. – С. 62–73.
47. Хмурчик, В. О. Состояние фондового рынка Республики Беларусь / В. О. Хмурчик, К. П. Макачук // Электронный периодический рецензируемый научный журнал "SCI-ARTICLE.RU". – 2020. – №80 (апрель). – С. 221–225.
48. Цвырко, А. А. Развитие инвестиционной деятельности банков / А. А. Цвырко, Н.В. Сухорукова // Электронный научный журнал "Вектор экономики" [Электронный ресурс]. – 2019. – Режим доступа: http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2019/3/financeandcredit/Tsvyrko_Sukhorukova.pdf. – Дата доступа: 04.03.2022.
49. Юзвович, Л.И. Инвестиции : учебник для вузов / под ред. Л.И. Юзвович, С.А. Дегтярева, Е.Г. Князевой. – Екатеринбург: Изд-во Уральского федерального университета, 2017. – 543 с.
50. Iannotta, Giuliano. Investment banking: a guide to underwriting and advisory services / Giuliano Iannotta. – Springer Science & Business Media, 2016. – 193 с.