

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ В УКРАИНЕ

М.С. Загирська, 2 курс

*Научный руководитель – В.М. Витюк, преподаватель
Тернопольский национальный экономический университет*

В условиях реформирования финансово–кредитной системы Украины особой интерес вызывает проблема формирования в отечественных банках остаточного инвестиционного потенциала для эффективного финансового обеспечения потребностей экономики. При исследовании этой проблемы на первое место выходит вопрос о вложении (инвестирование) банками средств в активы длительного использования и в ценные бумаги, которые зависят от наличия или отсутствия банковских инвестиционных ресурсов. Кредитование субъектов реального сектора экономики и инвестирование в ценные бумаги можно рассматривать как два основных и наиболее распространенных направления использования инвестиционного потенциала банков. [4] Но банк как любая другая финансовая организация работает, прежде всего, в интересах максимизации собственной доходности. Учитывая это, инвестиционная деятельность коммерческих банков также подчинена этой цели, но исходя из специфики формирования их капитала, предъявляются особые, повышенные требования к безопасности банковских вкладов, обеспечении их диверсификации, доходности и ликвидности.

В широком смысле понятие «инвестиционная деятельность банков» значит инвестирование средств банков не только в финансовые активы (ценные бумаги) на первичном или вторичном рынке, но и в реальные активы (землю, машины и оборудование, другие основные фонды). В отечественной и зарубежной литературе под банковскими инвестициями понимают вложения средств на определенный срок с целью получения прибыли, в связи с чем практически все активные операции банков (в том числе – кредитные) можно рассматривать как инвестиционные. [4] Рассматривая инвестиционную деятельность банков как отдельную экономическую категорию, большинство ученых делают акцент именно на операциях банка на фондовом рынке, в связи с чем инвестиционная деятельность банков понимается как процесс покупки финансовых инструментов (акций, облигаций, векселей) с целью получения максимальной прибыли с наименьшими рисками и потерями.[1]

Под инвестиционной деятельностью банков, чаще всего имеется в виду: портфельные инвестиции в акции предприятий; прямые инвестиции в акции предприятий, совместное инвестирование. [3, с.62–65]

Инвестиционный портфель представляет собой набор различных ценных бумаг (проектов) и решений инвестора о вложении денежных средств в ценные бумаги (проекты). Существует несколько видов портфелей и в зависимости от сочетания различных требований при вложении капитала в ценные бумаги различают:

- традиционный консервативный портфель;
- рискованный или агрессивный портфель;
- комбинированный портфель ценных бумаг, который сочетает в себе элементы и рискованного, и традиционного.

Основным принципом определения оптимального портфеля ценных бумаг является принцип диверсификации, снижение общей степени риска портфеля в целом. Консервативный портфель менее рискованный и, как правило, менее прибыльный, у них на первом месте безопасность и сохранность вложенных средств, в основном состоят из облигаций, краткосрочных займов и других не рискованных инструментов. Агрессивный портфель ценных бумаг более рискованный, но и более доходный, большую долю его составляют акции, он подходит тем, кто готов рисковать и психологически подготовлен к большим колебаниям. Комбинированный портфель ценных бумаг снижает риск вложений капитала, но также требует солидных стартовых сумм вложения и на долгий период времени. [3, с.62–65]

Анализ инвестиционной деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг в условиях кризиса показал, что среди мер антикризисного банковского менеджмента важное место должна занять активная стратегия максимизации прибыли и прогнозирования рисков, поскольку пассивная стратегия себя не оправдала. Поэтому, чтобы повысить доходность и снизить риск потери ликвидности в современных после кризисных условиях (в ожидании второй волны кризиса) коммерческие банки должны прежде всего применять методы активного управления инвестиционным портфелем.

Поэтому для совершенствования управления банковской инвестиционной деятельностью государство должно обеспечить:

- Возможность накопления банками необходимых средств, разделить с ними риск инвестиционной деятельности, обусловлен экономическим положением страны, способствовать повышению прибыльности;

- Ввести льготы по налогообложению и резервирования в зависимости от состава портфеля ценных бумаг и поощрения таким образом коммерческих банков заниматься долгосрочными вложениями средств в экономику страны;

- Просмотр уровня риска ценных бумаг предприятий, в уставных капиталах которых государство имеет значительные пакеты акций и адаптация принципов минимизации риска инвестирования с особенностями современной деятельности коммерческих банков;

- Улучшение механизма предоставления кредитов рефинансирования под залог ценных бумаг, находящихся в инвестиционном портфеле коммерческого банка;

- Ускорение процедуры рассмотрения и утверждения инвестиционных проектов;

- Стимулирование коммерческих банков по льготному кредитованию инновационных предприятий на территории регионов, составление календарного плана реализации принятых для финансирования проектов [2, с.18–24].

Таким образом, можно сделать вывод, что только комплексный подход к активизации инвестиционной деятельности коммерческих банков и формирования управления портфелями ценных бумаг позволит банкам проводить активную инвестиционную деятельность, удерживать ее на оптимальном уровне.

Список использованных источников

1. Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент: учебник / И.А. Бланк, Н.М. Гуляева. – Киев: КНТЭУ, 2003, с.398

2. Боровикова, М. Инвестиционная деятельность и капитализация коммерческих банков в период дестабилизации экономики Украины // Вестник КНТЕУ.–2009. – № 4. – С.18–24.

3. Леонов, С.В. Сравнительный анализ кредитной и инвестиционной деятельности банков в контексте использования инвестиционного потенциала / Сборник научных трудов. – Том 1. – М.: ПДАБА, 2008. – С. 62–65.

4. Луцив, Б.Л. Банковская деятельность в сфере инвестиций / Б.Л. Луцив.– Тернополь. Экономическая мысль, карт – бланш, 2001