

А. Н. Шмакова<sup>1</sup>, О. И. Русакова<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Иркутский государственный университет путей сообщения, г. Иркутск, Российская Федерация

## АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

**Аннотация.** В статье приведен анализ инвестиционных процессов банковского сектора, рассмотрены инструменты банковского инвестирования, выявлены проблемы инвестиционной деятельности, намечены пути повышения инвестиционной привлекательности банков.

**Ключевые слова:** банковский сектор, банки, инвестиции, инвестиционная деятельность, инструменты банковского инвестирования, рынок ценных бумаг, проблемы банковского инвестирования.

A. N. Shmakova<sup>1</sup>, O. I. Rusakova<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Irkutsk State Transport University, Irkutsk, the Russian Federation

## CURRENT PROBLEMS OF INVESTMENT ACTIVITIES OF RUSSIAN BANKS

**Abstract.** The article analyzes the investment processes of the banking sector, identifies the problems of investment activities, examines the statistics of banking operations in the field of investment.

**Keywords:** banking sector, banks, investments, investment activity, investors, problems of bank investment.

### Введение

В настоящее время деятельность в сфере инвестиций оказывает существенное влияние на развитие и функционирование экономики страны. Количественная и качественная характеристика инвестиционных ресурсов не остается неизменной, так как меняется общий объем общественного производства и уровень занятости, также можно проследить трансформацию экономической системы и развитие отраслей хозяйства.

Что касается банковского сектора, то одним из направлений в системе операционных действий является деятельность в сфере инвестиций. Можно даже утверждать, что банки – это одни из крупнейших институциональных инвесторов на финансовом рынке, их действия проявляются в формировании инвестиционных портфелей.

### Теоретическое обоснование

Инвестиционная деятельность – это инвестирование, другими словами, вложение инвестиций, а также комплекс практических действий по их реализации. Субъектами инвестирования являются и физические, и юридические лица, выступающие в лице инвесторов. Объектами выступают объекты собственности такие, как ценные бумаги, различные денежные вклады, продукция научно-технического прогресса и так далее.

Теперь перейдем непосредственно к банковскому сектору, который существенно влияет на изменение инвестиционных процессов в экономике. Банковские инвестиции – вложение банковских ресурсов, обычно на длительные сроки, в облигации госзаймов, акции тех или иных компаний и другие ценные бумаги. Позволяют рассредоточить вложения и получать дополнительную прибыль. [1]

Рассмотрим, как подразделяются инструменты банковского инвестирования. Во-первых, они выступают в качестве инструментов денежного рынка, срок обращения которых до года. Их основные черты – высокая ликвидность и низкий уровень риска. Во-вторых, они являются инструментами рынка капитала, в данном случае срок погашения выходит за рамки одного года, но при этом имеют более высокую доходность, по сравнению с первыми инструментами.

Вложения в ценные бумаги и есть основа банковских инвестиций. В виде дивидендов, прибыли от перепродаж или же процентов банк получает прямые доходы от вложений. Под

косвенными имеются в виду доходы, которые формируются путем усиления влияния банков на своих клиентов посредством владения контрольным пакетом их ценных бумаг.

Инвестиционный кредит представляет собой предоставление долгосрочной ссуды финансово-кредитной организацией как физическому, так и юридическому лицу для реализации определенной инвестиционной программы. Во избежание инвестиционных рисков банки выдвигают конкретные требования, к ним относятся: приобретение контрольного пакета акций предприятия, обеспечение финансовыми гарантиями и высоколиквидным залогом. Также идет учет кредитной истории заемщика, его кредитоспособность на долгосрочный период, а также динамика показателей и состояние организации. Особо следует отметить, что банк не имеет права на участие в осуществлении хозяйственной деятельности предприятия. Вложения в доли, паи и акции уже обозначают роль банков как совладельцев уставного капитала предприятия, в таком случае они и приобретают все права, которыми в соответствии с законом обладают акционеры и участники организации.

Инвестиции в сторонние организации могут иметь непроизводственный и производственный характер. В первом случае ориентация идет на закрепление на рынках, расширение клиентской базы. При производственных инвестициях основной целью является вложение капитала в какой-либо проект и дальнейшее его расширение.

Стоит отметить, что банк может совершать инвестиции и в собственную деятельность. В зависимости от направления инвестирования можно выделить несколько видов.

Инвестиции, обеспечивающие повышение эффективности банковской деятельности. Данная мера направлена на уменьшение издержек банка посредством совершенствования материально-технической базы, квалификации персонала, осуществление каких-либо исследований.

Инвестиции, ориентированные на расширение банковских услуг, предусматривают направление их на увеличение масштабов предприятия, то есть рост числа клиентов или же ресурсов, банковских операций, открытие новых подразделений, которые повлекли бы за собой создание принципиально новых видов банковских услуг.

На результативность кредитных организаций в проведении инвестиционной деятельности влияет ряд факторов, ключевые из них:

- уровень и динамика показателей, характеризующих состояние национальной и мировой экономики;
- организация структуры национальной кредитно-финансовой системы;
- уровень сформированности всех элементов инфраструктуры фондового рынка;
- законодательная база, регулирующая выпуск и обращение ценных бумаг, а также обеспечивающая защиту прав всех категорий инвесторов;
- профессионализм участников при проведении операций на фондовых рынках;
- структура и объемы формируемого инвестиционного и торгового портфеля ценных бумаг, которые, в свою очередь, зависят от изменений дивидендной и процентной политики. [2]

Инвестиционная деятельность банков обладает следующими отличительными чертами:

- источниками инвестирования могут выступать как собственные ресурсы, так и заемные и привлеченные средства;
- в силу уменьшения рисков от банкротства кредитных организаций законодательство ограничивает сферу инструментов, в которые происходит инвестирование;
- об эффективности инвестирования можно судить по прибыли от данного процесса.

В условиях рыночной экономики именно коммерческие банки должны выполнять не просто посредническую функцию, а выступать в роли организаторов осуществления крупных инвестиционных проектов и программ. [3] Но если брать экономику Российской Федерации, то в настоящее время трудно говорить о достаточно развитых рыночных условиях.

Банковская система значительно воздействует на формирование инвестиционных процессов в экономике, однако имеется ряд проблем, которые связаны с использованием механизма влияния банковской системы на развитие инвестиционных процессов в РФ [4].

К проблемам развития банковского инвестирования относятся:

- 1) недостаточная капитализация, то есть ситуация, когда организация не имеет достаточного капитала для осуществления коммерческих действий;
- 2) невысокая доля долгосрочного кредитования;
- 3) сокращение доли инвестиций в ценные бумаги в пользу кредитного портфеля, небольшой объем инвестиционного портфеля в общем объеме вложений в ценные бумаги.

### **Анализ проблем инвестирования и влияния на деятельность банковского сектора в России.**

Проведем исследование состояния инвестиционной деятельности коммерческих банков и выявим основные проблемы.

Для начала рассмотрим количество коммерческих банков в России с 2014 по 2019 года.

Таблица 1 – Динамика количества коммерческих банков в России [5]

Количество действующих коммерческих банков	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Центральный федеральный округ	547	504	434	358	319	272
Северо-западный федеральный округ	70	64	60	49	43	41
Южный федеральный округ	46	43	37	38	35	25
Северо-кавказский федеральный округ	43	28	22	17	17	12
Приволжский федеральный округ	102	92	85	77	71	67
Уральский федеральный округ	42	35	32	229	26	23
Сибирский федеральный округ	51	44	41	37	32	28
Дальневосточный федеральный округ	22	22	17	18	18	16
Крымский федеральный округ (с 2017 г. вошёл в Южный Федеральный округ)	-	2	5	-	-	-
Всего по России	923	834	733	623	561	484

Итак, мы видим тенденцию к уменьшению числа коммерческих банков. Если сравнивать 2014 и 2019 год, то разница составляет 52% от начального периода. В общем и целом уменьшение числа банков положительно влияет банковский сектор и стимулирует экономику страны. У населения появляется уверенность в стабильности действующей банковской системы за счет того, что на рынке остаются только надёжные организации, которые в силах выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами.

Первая выдвинутая проблема – недостаточная капитализация. Решением может являться увеличение процентной ставки по вкладам. Ниже представлена табл. 2 средневзвешенных процентных ставок кредитных организаций по депозитным операциям [5].

Из таблицы видно, что за период с 2014 по 2020 гг. процентная ставка по депозитным операциям сократилась. Наиболее «привлекательная» процентная ставка наблюдается в 2015 и 2019 гг. Но к августу 2020 г. ставка приняла своё минимальное значение за последние 6 лет, что не может не сказаться на снижении спроса на открытие депозитного счета. Отсюда следует, что для вкладчиков вложение денежных средств теряет экономическую эффективность.

Таким образом, кредитно-финансовые организации могут предоставить дополнительные преимущества при вложении средств, но при сроках свыше года, к примеру, использование процентов, которые были начислены, увеличение уровня процентной ставки. После проведения данных мероприятий, банк сможет использовать привлеченные средства в долгосрочных проектах.

Таблица 2 – Средневзвешенные процентные ставки по депозитным операциям, в руб.

Операции	Срок	Янв 201 4	Янв 2015	Янв 2016	Янв 201 7	Янв 201 8	Янв 201 9	Янв 202 0	Апр 202 0	Авг 202 0
Депозиты физических лиц	«до востребования»	2,48	5,81	3,59	3,17	2,41	4,81	2,72	2,88	2,48
	до 1 года, кроме «до востребования»	7,54	15,70	9,65	7,89	6,97	6,45	5,27	5,09	3,99
	до 1 года, включая «до востребования»	6,46	14,70	8,89	7,41	6,50	6,27	5,02	4,88	3,70
	свыше 1 года	8,40	15,01	9,88	8,24	6,95	7,01	5,53	5,00	4,15
Депозиты нефинансовых организаций	до 1 года, включая «до востребования»	5,57	15,21	9,83	8,86	6,21	6,55	5,07	4,82	3,25
	свыше 1 года	8,04	13,64	10,15	9,00	6,66	6,64	5,77	5,13	4,12

Еще один способ решения – Интернет-банкинг, представляющий собой технологию удаленного обслуживания банка через интернет. Управление и контроль своих счетов с электронных устройств намного упростит совершение банковских операций. Иными словами, данный способ заключается в облегчении выполнения тех или иных действий со своим счетом.

Еще одна проблема - невысокая доля долгосрочного кредитования. Долгосрочный кредит имеет важную роль в экономике страны как источник денежных средств для формирования и совершенствования основных фондов экономики. [6] Что касается банков, то долгосрочное кредитование также имеет для них немаловажное значение. При выдаче долгосрочных займов происходит формирование устойчивой клиентской базы, также наблюдается диверсификация риска посредством распределения инвестиций между несколькими проектами.

При предоставлении долгосрочного кредита предприятиям можно заметить, что средства идут на модернизацию организации, переоборудование, то есть на улучшение характеристик, что является положительным фактором для кредитно-финансовой организации. Чтобы выявить причины невысокой доли долгосрочного кредитования, рассмотрим объем привлеченных банками депозитов и выданных кредитов. В табл. 3 и 4 приведены данные об общих объемах выданных кредитов и привлеченных вкладов за 2015-2019 гг.

Таблица 3 – Общий объем выданных кредитов физическим и юридическим лицам банками РФ, срок погашения которых превышает 3 года, в млн. рублей [5], [7]

Депозиты	2015	2016	2017	2018	2019
Юридическое лицо	26 476 134	27 526 090	30 528 720	35 417 139	40 014 578
Физическое лицо	1 143 568	1 472 254	2 021 402	3 012 702	4 031 712
Итого	27 619 702	28 998 344	32 550 122	38 429 841	44 046 290

Таблица 4 – Общий объем привлеченных вкладов (депозитов) физических и юридических лиц банками РФ в 2014 – 2019 гг., в млн рублей [7]

Депозиты	2015	2016	2017	2018	2019
Юридическое лицо	6 800 217	6 724 597	6 966 724	8 936 127	12 106 779
Физическое лицо	13 511 994	15 879 147	18 316 169	20 176 580	21 692 733
Итого	20 312 211	22 603 744	25 282 893	29 112 707	33 799 512

Данные таблиц показывают, что объем выданных кредитов больше, чем объем привлеченных вкладов, что говорит о недостатке долгосрочных ресурсов в банковской сфере. Таким образом, в 2019 году было выдано кредитов на сумму 44 046 290 млн. руб., в то время как депозиты составляют только 33 799 512 млн. руб. Это подтверждает дефицит ликвидности в банковском секторе.

Третья проблема - сокращение доли инвестиций в ценные бумаги, небольшой объем инвестиционного портфеля в общем объеме вложений в ценные бумаги.

Рынок ценных бумаг – один из объектов инвестиционной деятельности банковского сектора, и главная цель заключается во вложении средств в высокодоходные бумаги. В настоящее время роль финансового рынка России в предоставлении ресурсов реальному сектору экономики невелика. Причина тому не столько его небольшой объем по сравнению с размером реальной экономики, сколько изменившаяся структура источников привлеченных и заемных средств предприятий. В настоящее время выпуск акций организациями не принесет особого успеха в привлечении средств. В условиях значительной капитализации рынка акций и его слабой связи с реальным сектором это приводит к снижению его вклада в перераспределение ресурсов и, таким образом, к снижению совокупной эффективности финансового рынка. [3] Для анализа состава вложений кредитных организаций в ценные бумаги в России рассмотрим табл. 5.

Таблица 5 – Вложения кредитных организаций в ценные бумаги на период 2015 – 2018 гг., в млн рублей [5], [8]

	01. 2015	01. 2016	01. 2017	01. 2018
Вложения в долговые обязательства – всего	7 651 441	9 616 006	9 365 634	9 947 539
Долговые обязательства, выпущенные кредитными организациями – резидентами	456 429	534 765	421 748	427 227
Долговые обязательства, выпущенные нерезидентами	1 301 048	2 517 520	2 057 732	1 881 713
Вложения в долевые ценные бумаги по балансовой стоимости кредитных организаций – резидентов	4 113	13 456	2 360	10 258
Вложения в долевые ценные бумаги по балансовой стоимости кредитных организаций – нерезидентов	84 504	51 375	46 817	62 754
Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах — всего	1 365 934	1 662 205	1 548 957	1 747 034
Из них акции дочерних и зависимых кредитных организаций — резидентов	503 437	535 581	401 427	444 555

Анализ данных таблицы свидетельствует, что система вложений в ценные бумаги обладает стабильностью, по некоторым категориям показатели имеют тенденцию к росту. Сравнивая долговые обязательства, выпущенные кредитными организациями – резидентами в 2015 и 2018 гг., можно заметить, что объем средств снизился на 6%, в то время как нерезидентами за 3 года объем увеличился на 30%. Такой показатель, как участие в дочерних и зависимых акционерных обществах также растет и за данный период увеличился на 21%.

На рис. 1 можно увидеть динамику общего вложения в долговые обязательства.

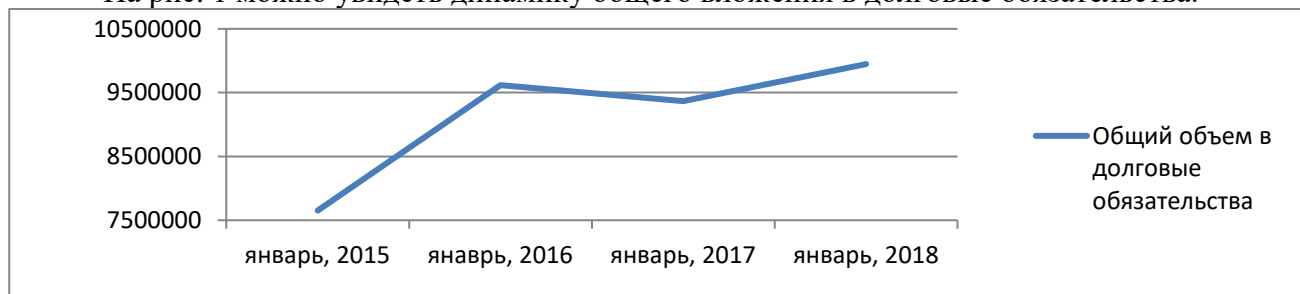


Рис. 1. Динамика общего вложения в долговые обязательства, в млн. руб. [5]

Кривая общего объема в долговые обязательства движется в сторону роста, несмотря на незначительное снижение в январе 2017г. Практически все ценные бумаги, приобретаемые банками, составляют долговые обязательства – 9 947 539 млн. руб., по сравнению с 2016 г. объем вложений вырос на 3,5%.

Результаты проведенного анализа позволяют утверждать, что в настоящее время банковские инвестиции в ценные бумаги изменили целевую направленность. Из системно

значимых активов, приносящих значительную прибыль, трансформировались в механизм обеспечения ликвидности, необходимый банкам для осуществления других операций и доходных видов деятельности. [9]

### **Заключение**

Подводя итоги вышесказанному, можно сделать следующий вывод: система инвестирования в банковском секторе имеет свои проблемы. Были предложены некоторые пути их решения, которые повысят эффективность инвестиционной деятельности коммерческих банков в России: увеличение доли долгосрочного кредитования, привлечение средств на депозитные счета, которое производится посредством увеличения процентной ставки, внедрение инновационных технологий в работу банков.

Преодоление данных проблем позволит активизировать инвестиционную деятельность банковского сектора, что повлечет за собой повышение эффективности работы как отдельных предприятий, так и экономической системы в целом.

### **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Словарь-справочник: экономика, внешняя торговля, выставки / авт.-сост. П.А. Кошель; под общ. ред. В.Л. Малькевича. – М.: О-во сохранения лит. наследия, 2012. – 344 с.: ил. 5.
2. Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика банковского сектора РФ // Вестник БГУ. 2018. №3 (37). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/investitsionnaya-deyatelnost-i-investitsionnaya-politika-bankovskogo-sektora-rf>
3. Махачева М.Д., Маллаева А.А. Проблемы развития банковского инвестирования // Уральский научный вестник. 2018 (1). – с. 4.
4. Сулейманова Д. А., Магомедова С. З. К вопросу о развитии банковского инвестирования // Вопросы науки и образования. 2020. №15 (99). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-razviti-bankovskogo-investirovaniya>
5. Центральный банк Российской Федерации. – URL: <https://cbr.ru/>
6. Грошев А. Р., Бектимиров Э. Э. Актуальные проблемы кредитно-инвестиционной деятельности российских банков // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. 2014. №39. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditno-investitsionnoy-deyatelnosti-rossijskih-bankov>
7. Федеральная служба государственной статистики – URL: <https://www.fedstat.ru/>
8. Министерство финансов Российской Федерации – URL: <https://www.minfin.ru/>
9. Кравченко Ю.В. Оценка эффективности инвестиционной деятельности банков в России // Инновационная наука. 2016. №5-1 (17). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-investitsionnoy-deyatelnosti-bankov-v-rossii>

### **REFERENCES**

1. Dictionary-reference book: economics, foreign trade, exhibitions / author-comp. P.A. Wallet; under total. ed. V.L. Malkevich. - M.: O-in preservation of lit. heritage, 2012. - 344 p .: ill. five.
2. Zverev A.V., Mandron V.V., Mishina M.Yu. Investment activity and investment policy of the banking sector of the Russian Federation // Bulletin of BSU. 2018. No. 3 (37). [Electronic resource] - <https://cyberleninka.ru/article/n/investitsionnaya-deyatelnost-i-investitsionnaya-politika-bankovskogo-sektora-rf>
3. Makhacheva M. D., Mallaeva a. A. Problems of development of banking investment // Ural Scientific Bulletin. 2018 (1). - from. 4
4. Suleimanova D.A., Magomedova S. Z. The question about the development of banking investment // Questions of Science and Education. 2020. No. 15 (99). [Electronic

- resource] - <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-razvitii-bankovskogo-investirovaniya>
5. Central Bank of the Russian Federation - [Electronic resource] - <https://cbr.ru/>
  6. Groshev Alexander Romanovich, Bektimirov Emil Eldarovich Actual problems of credit and investment activity of Russian banks // Economics and modern management: theory and practice. 2014. No. 39. [Electronic resource] - <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditno-investitsionnoy-deyatelnosti-rossijskih-bankov>
  7. Federal State Statistics Service [Electronic resource] - <https://www.fedstat.ru/>
  8. Ministry of Finance of the Russian Federation [Electronic resource] - <https://www.minfin.ru/>
  9. Kravchenko Yu.V. Assessment of the efficiency of investment activities of banks in Russia // Innovative Science. 2016. No. 5-1 (17). [Electronic resource] - <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-investitsionnoy-deyatelnosti-bankov-v-rossii>

### **Информация об авторах**

*Шмакова Алина Николаевна* – студентка 2 курса факультета «Экономика и управление», Иркутский государственный университет путей сообщения, г. Иркутск

*Русакова Оксана Игоревна* – к.э.н., доцент кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», Иркутский государственный университет путей сообщения, г. Иркутск.

### **Authors**

*Shmakova Alina Nikolaevna* – 1st year student of the faculty of Economics and Finance, Irkutsk State Transport University, Irkutsk.

*Rusakova Oksana Igorevna* – Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Accounting, Irkutsk State Transport University, Irkutsk.

### **Для цитирования**

*Шмакова А.Н., Русакова О. И.* Актуальные проблемы инвестиционной деятельности российских банков [Электронный ресурс] / А. Н. Шмакова, О. И. Русакова // Молодая наука Сибири: электрон. науч. журн. – 2020. – № 4(10). – Режим доступа: <http://mnv.irkups.ru/toma/410-2020>, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ. (дата обращения: 10.02.2021).

### **For citation**

*Shmakova A. N., Rusakova O. I.* Aktual'nye problemy investicionnoj deyatelnosti rossijskih bankov [Current problems of investment activities of russian banks] *Molodaya nauka Sibiri: ehlektronnyj nauchnyj zhurnal* [Young science of Siberia: electronic scientific journal], 2020, no. 4. [Accessed 10/02/21]