

Стечишин Татьяна Богдановна

Тернопольский национальный экономический университет, Тернополь, Украина

Основные направления инвестиционной деятельности украинских банков

На современном этапе развития экономики, всё более важным каналом мобилизации и перераспределения внутренних финансовых ресурсов становится банковская система – наиболее устойчивый и, пожалуй, единственный динамично развивающийся и стабильно работающий сегмент национальной экономики. Всего в Украине на начало 2005 года было зарегистрировано 181 банков, среди них реально работали 160, а на начало 2008 года 198 и 175 соответственно [1]. Капитал банковской системы Украины по состоянию на 01.11.2008 года 69578 млн. грн. Именно поэтому, мы считаем, что коммерческие банки на сегодняшний день являются единственными крупными объектами аккумуляции денежных ресурсов, а, следовательно, их можно считать главными потенциальными инвесторами. Участие банков в инвестировании экономики осуществляется лишь при наличии благоприятных условий.

При изучении направлений участия банков в инвестировании экономики возникает необходимость уточнения экономического содержания инвестиционной деятельности банков. Инвестиционная деятельность коммерческих банков регламентируется действующим законодательством государства, согласно которому большинство стран могут совершать как финансовые, так и реальные инвестиции. По Закону Украины «О банках и банковской деятельности» инвестиционные операции коммерческих банков предполагают как приобретение ценных бумаг, так и другие направления вложения средств, такие как инвестиции в недвижимость, интеллектуальные ценности, научно-техническую продукцию, и пр. [2]. По нашему мнению, это деятельность по вложению денежных средств на относительно длительный период времени в ценные бумаги, недвижимость, уставные фонды

предприятий, коллекции, драгоценные металлы и другие объекты инвестирования. Рыночная стоимость таких финансовых инструментов имеет способность возрастать и приносить владельцу прибыль в виде процентов, дивидендов, прибыли от перепродажи и другой прямой и непрямой прибыли.

Практика совершения инвестиционных операций банками Украины предполагает выделение таких основных направлений в сфере инвестирования:

- прямые банковские инвестиции, которые можно классифицировать следующим образом: 1. Инвестиции в собственную деятельность, обеспечивающие повышение эффективности банковской деятельности. 2. Инвестиции в другие виды деятельности, совершаемые за счет: а) денег банка. Они направляются на формирование предприятий или участие в их деятельности, которые, прежде всего, являются элементами инфраструктуры банковской деятельности; б) кредитных ресурсов. Кредитование клиентов банка на инвестиционные потребности проводится за счет кредитных ресурсов, привлеченных собственными силами банка, так и за счет обслуживания целевых кредитных ресурсов на инвестиционные цели внешнего происхождения.

- Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг. В этом направлении под инвестиционными операциями следует понимать активные операции по вложению собственных и привлеченных средств в фондовые активы путем приобретения соответствующих ценных бумаг на фондовом рынке от своего имени.

Поскольку прямые банковские инвестиции не существенны в балансах банков Украины, и вообще не свойственны банковской деятельности, именно финансовые инвестиции должны рассматриваться менеджментом банка как приоритетное направление вложения средств. Во всех странах в настоящее время доходы коммерческих банков от инвестиционных операций с ценными бумагами играют все более заметную роль в формировании прибыли. В Украине доля вложений в ценные бумаги банками Украины заметно возрастает. По-состоянию на 01.01.2006 года эта цифра составляла 14 338 млн. грн., на

01.01.2007 года – 14 466 млн. грн., на 01.01 2008 года – 28693 млн. грн., и уже на 01.11. 2008 года – 29971 млн. грн. На 01.11.2008 г. инвестиции в ценные бумаги составляли 3,6 % в структуре активов банковской системы Украины [1]. Это свидетельствует о медленном, но все-таки приросте данного вида операций.

Банки, покупая те или иные виды ценных бумаг, стремятся достичь определенных целей, основными из которых являются: - безопасность вложений; - доходность вложений; - рост вложений; - ликвидность вложений.

Основными принципами эффективной инвестиционной деятельности банков являются: • наличие профессиональных и опытных специалистов, составляющих портфель ценных бумаг и управляющих им. Результат деятельности банка в решающей степени зависит от эффективности инвестиционных решений; • эффективное распределение своих инвестиций между разнообразными видами фондовых активов, т.е. банк должен диверсифицировать вложения. Их целесообразно ограничивать по видам ценных бумаг, отраслям экономики, регионам, срокам погашения и т.д.; • вложения должны быть высоколиквидными, чтобы их можно было быстро преобразовать в инструменты, которые в связи с изменением конъюнктуры рынка становятся более доходными, а также, чтобы банк мог быстро получить обратно вложенные им средства.

Среди совокупности проблем, решение которых могло бы способствовать активизации инвестиционной деятельности банков, как приоритетные мы рассматриваем следующие: - проблема ресурсов для реализации инвестиций; - незаинтересованность банков в долгосрочном кредитовании реального сектора экономики; - вопрос развития фондового рынка.

Традиционно в банках около 90% всей потребности в денежных ресурсах для активных операций, в том числе для инвестиций, покрывается за счет привлеченных средств, основную часть которых становятся депозиты. Но в связи с расширением объемов активных операций перед банками постаёт потребность в поиске новых источников для формирования ресурсного

потенциала. К ним можно отнести займы центрального банка; эмиссия ценных бумаг собственного займа (деPOSITные сертификаты, банковские облигации, банковские векселя), полученные межбанковские кредиты и др.

Следует отметить, что 2008 год для банковской системы Украины стал годом экономического кризиса. Какова будет разрушительная сила кризиса, как долго он продлится, пока не берутся прогнозировать экономисты. Мировой экономический кризис (такое определение более корректно) по всем своим признакам только разворачивается. Его разрушительное воздействие из финансового сегмента экономики уже сегодня перемещается на реальный сектор: сначала на строительную отрасль, затем — на автомобилестроение. Следующими на очереди базовые отрасли: производство строительных материалов и металлургия и, в конечном итоге, вся цепочка производственного процесса. Она не может остаться в неприкосновенности. Финансовая система и реальная экономика — это единое целое. При таких условиях банки не заинтересованы в долгосрочном кредитовании реального сектора экономики, поскольку такая неопределенность сопровождается большими рисками и повышением стоимости долгосрочных кредитов.

Банковские инвестиции необходимо направить именно на развитие отечественного фондового рынка, успешное функционирование которого влияет на рост экономики и участие банков в процессах инвестирования. Пока же фондовый канал влияния мирового финансового кризиса на Украину не станет действительно самым болезненным. Значительного влияния этот канал на развитие реального сектора в Украине не окажет.

Литература

1. Основные показатели деятельности банков Украины // http://www.bank.gov.ua/bank_supervision/Dynamics/2001-last.htm.
2. Закон Украины «О банках и банковской деятельности» от 07.12.2000 р. № 2121-III.