ульяновская область: направления инвестирования коммерческих банков

особенности выбора стратегических направлений инвестиционной деятельности региональных коммерческих банков на примере ульяновской области

Аннотация

В статье рассматриваются теоретические и практические стороны проблем, связанных с выбором направлений инвестиционной деятельности региональных коммерческих банков. Проанализировано понятие банковских инвестиций и выделены особенности, характерные для малых и средних кредитных организаций. Сделан анализ различных направлений инвестирования региональных банков на примере Ульяновской области. Представленные в данной статье выводы в отношении особенностей Ульяновского региона могут быть использованы кредитными организациями других субъектов федерации.

Ключевые слова: банковские инвестиции, инвестиционная стратегия, региональные коммерческие банки, инвестиционные операции, инвестиционный банкинг

Фадеев Михаил Сергеевич
аспирант, кафедра финансов и кредита, Ульяновский государственный университет
fadeevms@gmail.com

Обобщая различные подходы к понятию банковских инвестиций, можно выделить их основные признаки. Инвестиционные операции банк проводит от своего имени, они ограничены по срокам и подразумевают получение дохода, как в прямом виде, например, в виде процента, так и в косвенном, что создает возможность получения повышенного дохода от другой деятельности банка. В соответствии с этим, банковские инвестиции – это средне- и долгосрочные активные операции банка от своего имени с целью сохранения стоимости капитала и/или получения прибыли, которые приносят доход в виде процента, прироста стоимости актива или создают основу для его получения. Таким образом, направления банковских инвестиций следует рассматривать в широком смысле, включая вложения на рынке ценных бумаг, но и не ограничиваясь только ими.

Операции с ценными бумагами

Одним из основных направлений инвестиционной деятельности банков являются операции с ценными бумагами. В данный момент существуют явные контрасты между различными регионами, что, в свою очередь, накладывает отпечаток на функционирование рынка ценных бумаг. Только в экономически развитых субъектах России региональные банки ведут активную деятельность на рынке ценных бумаг, тогда как в менее развитых регионах данные операции или отсутствуют полностью, или объем их мал [1]. Ульяновская область по уровню экономического развития отстает от многих регионов России [2]. Местными банками данное направление инвестирования практически не используется. Основной причиной этого является то, что доход от банковских операций внутри региона выше, чем в более развитых субъектах, поэтому они менее заинтересованы проводить рисковые операции с ценными бумагами. Вместе с тем, в дальнейшем, при увеличении проникновения филиалов крупных кредитных организаций в отстающие регионы и с улучшением экономического положения уровень дохода, приходящегося на отдельную банковскую операцию, будет снижаться. Поэтому региональным банкам, в том числе и в Ульяновской области, также требуется развивать инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг.

Банк осуществляет дилерскую деятельность для получения дохода на рынке ценных бумаг [5,59]. При проведении таких операций у региональных банков существуют свои особенности. К ним относится малое количество доступных средств для проведения операций. Вследствие меньшего объема капитала, они более подвержены риску нарушения нормативов ЦБ РФ. Также вследствие ориентации небольших банков на расчетно-кассовое обслуживание они вынуждены вкладывать средства в наиболее ликвидные бумаги.

При успешности банка в данном направлении инвестирования его дальнейшим развитием может быть открытие общего фонда банковского управления (ОФБУ). В настоящее время ОФБУ, как инструмент инвестирования, набирает популярность среди многочисленных инвесторов, так как позволяет при умеренном риске получить доход более высокий, чем

...направления банковских инвестиций следует рассматривать в широком смысле, включая вложения на рынке ценных бумаг, но и не ограничиваясь только ими

только в экономически развитых субъектах Российской Федерации региональные банки ведут активную деятельность на рынке ценных бумаг, тогда как в менее развитых регионах данные операции или отсутствуют полностью, или объем их мал

во вкладе. Также банки могут совмещать участие в ОФБУ с другими продуктами. Это позволяет получить дополнительное преимущество в конкурентной борьбе за клиента. В настоящее время такие комплексные банковские продукты предоставляются как крупными кредитными организациями, так и региональными банками в развитых регионах. Однако в Ульяновской области данные продукты в настоящий момент местными банками не предоставляются. Поэтому развитие данного направления позволит региональным банкам Ульяновской области укрепить положение в конкурентной борьбе.

Вложение средств в производственную деятельность

Важным направлением для банков является вложение средств непосредственно в производственную деятельность. Основным его отличием является строгая целевая направленность и долгосрочный период. Оно может осуществляться в виде проектного финансирования, инвестиционного кредитования и финансирования строительных проектов [6, 42].

Данные направления требуют разное количество инвестируемых ресурсов, что является наиболее важным фактором для региональных банков. Инвестиционное кредитование это наименее затратное направление, которое доступно практически для всех банков. Проектное финансирование и финансирование строительных проектов более требовательны к объему инвестируемых средств. Вместе с тем объем собственных средств региональных банков Ульяновской области не позволяет им вкладывать средства в крупные проекты вследствие необходимости соблюдения ими нормативов ЦБ РФ.

Однако даже если банк имеет необходимые средства для финансирования проекта и не нарушает никакие требования, ему нужно учесть дополнительные риски. Они связаны с тем, что возможное количество одновременно реализуемых инвестиционных проектов региональными банками намного меньше, по сравнению с крупными кредитными организациями. То есть, они практически лишены возможности диверсификации своих инвестиций. Вложения в производственную деятельность низколиквидны, и поэтому в сочетании с долгосрочным периодом инвестирования для региональных банков высо-

развитие региональных банков

ко рискованны. Также дополнительный риск несет ведение банком деятельности в новых, малоизученных и нетрадиционных для него сферах. Крупные банки, специализирующиеся на операциях данного типа, имеют больший опыт, а значит и меньший риск. Таким образом, для региональных банков Ульяновской области проектное финансирование и финансирование строительных проектов сильно ограниченно и высоко рискованно.

Также банки могут осуществлять прямые инвестиции в интересующие их объекты. Здесь можно выделить вложения в драгоценные металлы, интеллектуальные и/или имущественные права, недвижимость, коллекционные предметы [7, 407]. Для данного направления характерна низкая степень ликвидности, что опасно для региональных банков при больших объемах вложений. Также данные инвестиции предполагают наличие в штате банка необходимых специалистов, имеющих соответствующую квалификацию. Их достаточно сложно найти в регионах, таких как Ульяновская область. Поэтому, при небольших объемах инвестиционной деятельности в данных направлениях для небольших банков данные операции не выгодны.

Инвестирование банками средств в собственное развитие

Банки также могут инвестировать средства в создание и развитие собственной материально-технической базы. К этому направлению относится открытие новых дополнительных офисов, филиалов банка. Эти вложения не приносят банку дохода напрямую, их назначение состоит в обеспечении условий для банковской деятельности.

В настоящий момент крупные банки проникают все глубже в регионы страны. Для них характерно наличие небольшого числа филиалов и/или дополнительных офисов во многих регионах России. Больше всего структурных подразделений кредитных организаций в наиболее развитых субъектах, и со снижением уровня развития региона их количество уменьшается [1]. Поэтому региональные банки, находящиеся в менее развитых регионах с более низким уровнем конкуренции могут значительно увеличить объем обслуживаемых клиентов путем открытия дополнительных офисов и филиалов.

вложения в производственную деятельность низколиквидны, и поэтому в сочетании с долгосрочным периодом инвестирования для региональных банков высоко рискованны

При этом они имеют два направления инвестирования средств: открытие филиалов и офисов внутри или вне региона.

В Ульяновской области наиболее крупным банком является банк «Поволжский», он имеет 12 филиалов и 27 офисов. Одним из основных его направлением инвестирования является построение филиальной сети вне своего региона. Начиная с конца ноября 2008 г. им было открыто 11 филиалов в разных регионах России. Реализация данных инвестиций позволяет проводить гибкую кредитную и депозитную политику, также открываются дополнительные возможности по привлечению и вложению средств. Однако для местного банка они являются высоко рискованными, вследствие его неизвестности в новых регионах. Например, если рассмотреть показатели прибыли банка «Поволжский», то, начиная с 2009 года, ее уровень находится около нуля.

Банк «Венец», наоборот, открывает филиалы и офисы только на территории Ульяновской области. Его целью является расширение сети банка и тем самым увеличение количества потенциальных клиентов. Данное направление менее рискованно, чем открытие подразделений вне региона. На 1 декабря 2010 г. банк «Венец» имеет наибольшую прибыль из местных банков. Однако в долгосрочном плане оно менее привлекательно, вследствие ограниченности внутреннего рынка региона и сильной зависимости от его экономического развития.

Выводы

Таким образом, региональные банки имеют различные варианты направлений инвестирования средств. Каждый из них дает дополнительные преимущества банку, но и создает дополнительные риски. Исходя из рассмотренных вариантов можно сделать вывод, что в настоящий момент в Ульяновской области для региональных банков наиболее перспективными направлениями являются вложение средств в развитие сети филиалов и офисов и расширение операций с ценными бумагами. Уровень конкуренции в регионе, по сравнению с более развитыми субъектами федерации, достаточно низкий, а рынок ценных бумаг постепенно восстанавливается после кризиса 2008 года. Поэтому инвестирование региональных банков в данные направления позволит им, как получить допол-

нительную прибыль, так и успешно конкурировать с крупными кредитными организациями в будущем.

Литература

1. Центральный банк Российской Федерации, региональный раздел [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://cbr.ru/regions/main.asp?node=get_node_xml.asp?id=105&OldBr=Yes.
2. Распределение российских регионов по рейтингу инвестиционного климата в 2008–2009 годах [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.raexpert.ru/rankingtable/?table_folder=/region_climat/2009/tab1.
3. Инвестирование. Словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.investorwords.com/2602/investment_bank.html.
4. Игонина Л.Л. Инвестиции: Учеб. пособие / Под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. – М.: Юристъ, 2002. – С. 480.
5. Новашина Т.С., Криворучко С.В. Операции банков с ценными бумагами. М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005. – С. 367.
6. Банковское кредитование инвестиционных проектов в промышленности: монография / Б. В. Воронцов, А. М. Колесников. – СПб.: ГУАП, 2007. – С. 132.
7. Банковское дело : учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2006. — С. 766.

pn

Mikhail S. Fadeev
Postgraduate Student, Chair of Finance and Credit, Ulyanovsk State University

Features of Choosing Strategic Directions of Investment Activities for Regional Commercial Banks by the Example of the Ulyanovsk Region

Abstract

The article examines theoretical and practical aspects of problems associated with choosing the directions of investment activities of regional commercial banks. The author analyzes the concept of investment banking and highlights the features of small and medium-sized credit institutions. He makes an analysis of various investment directions of regional banks by the example of the Ulyanovsk Region. Conclusions regarding the features of the Ulyanovsk Region, presented in the article, can be used by credit institutions in other regions of the Russian Federation.

Keywords: bank investments, investment strategy, regional commercial banks, investment operations, investment banking