

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/186164>

Тип работы: Дипломная работа

Предмет: Банковское дело (другое)

ВВЕДЕНИЕ 3

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ 5

1.1 Экономическая сущность операций коммерческого банка на фондовом рынке 5

1.2 Виды деятельности коммерческого банка на фондовом рынке 9

1.3 Нормативное регулирование операций банков на фондовом рынке 15

2 ОСОБЕННОСТИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ В АКБ "АБСОЛЮТ БАНК" (ПАО) 27

2.1 Краткая характеристика экономической деятельности банка 27

2.2 Анализ активных и пассивных операций в АКБ "Абсолют Банк" (ПАО) 36

2.3 Оценка эффективности операций на фондовом рынке в АКБ "Абсолют Банк" (ПАО) 45

2.4 Пути совершенствования операций на фондовом рынке в АКБ "Абсолют Банк" (ПАО) 53

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 59

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ 62

ПРИЛОЖЕНИЕ

Фондовый рынок – это часть рынка капитала, в котором происходят экономические отношения по поводу выпуска и обращения ценных бумаг как инструментов финансирования и развития экономики.

На фондовом рынке представлены различные участники, каждый из которых выполняет свои определенные функции.

Особенная роль среди участников фондового рынка принадлежит банковским организациям, которые могут выполнять на фондовом рынке различные роли [7, с. 56]. Например, роль эмитента собственных акций или облигаций, могут выпускать свои собственные векселя, депозиты и сберегательные сертификаты, а также другие ценные бумаги. Также банкам принадлежит роль инвесторов, которые приобретают ценные бумаги за свой счет и выполняют при этом брокерскую, дилерскую, депозитарную и доверительную деятельность. В настоящее время банки проявляют особую заинтересованность на фондовом рынке к услугам ценных бумаг. Операции с ценными бумагами и инвестиционной деятельностью имеют для коммерческих банков в России особую роль в формировании прибыли от их коммерческой деятельности.

Традиционно банки были первыми институтами, сосредоточившимися на выполнении разнообразных операций на финансовом рынке, однако в современных условиях банки являются не единственными хозяйствующими субъектами предпринимательства в финансово-кредитной сфере, в т.ч. и на таком сегменте финансового рынка как на рынок ценных бумаг. Причиной этому являются возрастающие потребности в инвестировании, а также формирование различных институтов, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности на данном сегменте рынка.

Банки, исходя из своего функционального назначения, существенно отличаются от других финансово-кредитных институтов, аккумулирующих ресурсы экономики. Отличие банков от других субъектов хозяйствования состоит в способах и формах привлечения денежных средств, поскольку возврат заёмных средств и заранее оговоренное вознаграждение за их использование гарантируется независимо от результата финансово-хозяйственной деятельности. Банкам также постоянно необходимо рационально управлять текущей ликвидностью, чтобы иметь способность выполнять текущие расчётно-денежные поручения клиентов. В связи с этим операции банков на фондовом рынке занимают особое место в структуре активов и в большинстве своём удовлетворяют растущие потребности рынка.

Банки имеют собственную разветвлённую инфраструктуру, в которую могут входить: управляющие компании фондов; брокерские конторы; фонды, работающие на валютном рынке; подразделения, занятые управлением активами и др. Банки могут оказывать, в зависимости от наличия соответствующей лицензии, своим клиентам дополнительные услуги: универсальное расчётно-кассовое обслуживание, кредитные и гарантийные операции, проектное финансирование, услуги по пластиковым картам, валютнообменные операции, андеррайтинг и другие присущие только банковским учреждениям операции.

От других участников рынка ценных бумаг банки отличаются спецификой выполнения ими основных банковских операций на основе [10, с. 112]:

- привлечения временно свободных денежных средств юридических лиц и сбережений физических лиц, обеспечения их прироста;
- масштабного кредитования субъектов хозяйствования из нефинансового сектора экономики;
- распределения и перераспределения денежных средств по счетам юридических и физических лиц, т.е. осуществления расчётно-кассового обслуживания.

На основании федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учёт, хранение и иные операции на фондовом рынке, выполняющими функции платёжного документа, на фондовом рынке, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление (глава 53 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 29.07.2018, с изм. от 03.07.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.12.2018), «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утверждённого Банком России 03.08.2015 № 482-П указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Согласно статьи 39 главы 11 федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О фондовом рынке», все виды профессиональной деятельности на фондовом рынке, указанные в статьях 3 – 5, 7 и 8 настоящего федерального закона, осуществляются на основании специального разрешения лицензии, выдаваемой Банком России.

Кредитные организации и государственные корпорации осуществляют профессиональную деятельность на фондовом рынке в порядке, установленном настоящим Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О фондовом рынке» и другими нормативно-правовыми документами, регулирующими деятельность профессиональных участников на фондовом рынке.

Для отказа в выдаче кредитной организации лицензии на право осуществлять виды профессиональной деятельности дополнительными основаниями будут являться: приостановление или аннулирование лицензии в случае аннулирования или отзыва лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком РФ.

Центральный банк РФ как мегарегулятор осуществляет контроль и надзор за осуществлением всеми участниками видов профессиональной деятельности на фондовом рынке. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется двумя видами лицензий: лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

По заявлению соискателя лицензии ему может быть выдана лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны обеспечить возможность предоставления в Банк России электронных документов, а также возможность получения от Банка России электронных документов в порядке, установленном Банком России.

На основании статьи 10.1-1 федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О фондовом рынке», профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на фондовом рынке и с осуществлением операций с собственным имуществом, которая должна соответствовать характеру совершаемых операций профессионального участника рынка ценных бумаг и содержать систему мониторинга рисков, обеспечивающую своевременное доведение требуемой и достоверной информации до сведения органов управления профучастника рынка ценных бумаг.

Требования к организации системы управления рисками профучастниками рынка ценных бумаг устанавливаются Банком России в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций.

1.2 Виды деятельности коммерческого банка на фондовом рынке

Деятельность современных банков на фондовом рынке можно подразделить на три вида [15, с. 89-90]:

- 1) эмиссионная деятельность;

2) инвестиционная деятельность;

3) деятельность в качестве профессиональных участников на фондовом рынке.

Банки на фондовом рынке могут быть представлены R статусе профессиональных и непрофессиональных участников рынка.

Специальное разрешение в виде лицензии, выдаваемое Банком России на осуществление банковских операций, даёт банку право на выпуск, покупку, продажу, учёт, хранение и иные операции на фондовом рынке следующих видов:

1) выполняющими функции платёжного документа (вексель, чек);

2) подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета (деPOSITные и сберегательные сертификаты).

Банки в статусе непрофессиональных участников призваны осуществлять следующие виды деятельности, которые не требуют специального разрешения:

1) деятельность по выполнению эмиссионных операций, которая характеризуется как выпуск собственных ценных бумаг в обращение, и позволяет банкам успешно формировать собственную ресурсную базу, привлекать потенциальных инвесторов, поддерживать свой имидж как финансово устойчивых и надежных кредитных организаций;

2) деятельность по выполнению инвестиционных операций, которая представляет собой приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с целью извлечения доходов по ним или управления ими.

Профессиональные виды деятельности банков на фондовом рынке выходят за рамки банковской лицензии и требуют дополнительного лицензирования или специальных разрешений.

Профессиональная деятельность банков на фондовом рынке связана с их ролью в качестве посредника, выполняющего операции на фондовом рынке по поручению и за счёт клиентов, от имени клиентов или от своего имени с согласия клиентов.

По состоянию на 1 января 2021 года в России имеют лицензии 439 профучастников рынка ценных бумаг. Согласно российским нормативно-правовым актам к профессиональным участникам рынка ценных бумаг относятся:

1) дилеры (их в РФ 424 организации);

2) брокеры (всего 384);

3) депозитарии (на 01.01.2018 их в стране 350);

4) управляющие (доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок на фондовом рынке, – 279);

5) реестродержатели (деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, 35 организаций).

Некоторые виды деятельности можно совмещать, поэтому ряд организаций имеет по две или более лицензий. Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг перечислены в Федеральном законе № 39-ФЗ.

В современных условиях имеет место достаточно широкий арсенал операций банков на фондовом рынке и варианты их классификации. Исходя из этого, в основу общей классификации положены следующие критерии:

По экономическому содержанию операции банка на фондовом рынке подразделяются на [21, с. 62]:

1) активные операции (active operations) – вложения свободных денежных ресурсов в ценные бумаги, размещение собственных и заёмных ресурсов в фондовые активы на биржевом и внебиржевом рынках от своего имени;

2) пассивные операции (passive operations) – эмиссия и выпуск банками собственных ценных бумаг; привлечение различных видов вкладов, получение кредитов от других банков, а также проведение иных операций, в результате которых увеличиваются финансовые ресурсы банка;

3) комиссионные (клиентские) операции (commission transactions) – операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определённую плату (комиссию); сделки с валютой, торговые операции, проведение расчётов, оказание гарантий, приём ценных бумаг на хранение и др., осуществляемые за комиссионное вознаграждение.

По характеру проводимых операций коммерческие банки могут заключать наличные и срочные сделки на фондовом рынке.

1) кассовая (наличная) сделка (cash deal) – ого сделка, срок исполнения (дата валютирования) которой установлен не позднее второго рабочего дня после её заключения;

2) срочная сделка (urgent transaction) – это сделка на куплю-продажу финансовых инструментов по заранее

согласованной пене в будущем, когда дата расчётов установлена в срок не ранее третьего рабочего дня от даты заключения сделки. Нели даты исполнения обязательств сторонами сделки не совпадают, датой исполнения сделки считается дата исполнения всех обязательств.

Классификация операций банка на фондовом рынке по экономическому содержанию представлена на рисунке 1.

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 ред. от 30.12.2020 // Справочная правовая система «Консультант плюс». – Режим доступа <http://www.consultant.ru>.
2. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ ред. от 08.12.2020 // Справочная правовая система «Консультант плюс». – Режим доступа <http://www.consultant.ru>.
3. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ ред. от 07.04.2020 // Справочная правовая система «Консультант плюс». – Режим доступа <http://www.consultant.ru>.
4. Агапитова, Е.А. Разработка инвестиционной политики банка. / Агапитова Е.А. // Advanced Science. – 2020. – № 3. – С. 558-568.
5. Ахмадеев, А.М. Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков. / Ахмадеев А.М.// Экономика и управление: научнопрактический журнал. – 2019. – № 1 (139). – С. 56-60.
6. Ахмедов, Ф.Н. Управление финансовыми рисками на фондовом рынке. / Ф.Н. Ахмедов, И.С. Добрякова // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. – 2019. – № 3. – С. 81-94.
7. Бабицева, Ю.А. Банковское дело: справочное пособие / под ред. Ю.А. Бабицевой. М.: «Экономика». – 2020. – С.397.
8. Валиев, В.Н. Рынок ценных бумаг. – М.: МФЮА, 2018. –85 с.
9. Воробьева, И.Г. Проблемы участия российских коммерческих банков в инвестиционной деятельности. / И.Г. Воробьева, Л.К. Шарикаева // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике – 2019. – Т. 14. – № 1-2 (7). – С.153-156.
10. Габдуллина, Э.Ф. Инвестиционные риски. / Э.Ф. Габдуллина // Синергия Наук. – 2020. – № 15. – С. 72-78.
11. Галкина, Е.В. Использование концепции хеджирования в управлении. / Е.В. Галкина / Российское предпринимательство. – 2019. – Том 16. – № 7. – С. 1042
12. Дмитриева, И. Н. Сущность инвестиционной деятельности коммерческого банка. / И.Н. Дмитриева // Молодой ученый. – 2020. – №8. –С. 94-96.
13. Долгова, С. А. Инвестиционная политика коммерческих банков. / С. А. Долгова // Управление общественными и экономическими системами. –2020. – № 2. – С. 1-11.
14. Жуков, Е.Ф., Максимова Л.М. Банки и банковские операции. Учебник для вузов. Под ред. профессора Е.Ф. Жукова. – М.; Банки и биржи. ЮНИТИ, 2012. – 650 с.
15. Исаева, Е.А. Управление рисками с использованием сделок с производными ценными бумагами. / Е.А. Исаева, Т.Г. Бондаренко // Транспортное дело России. – 2020. – № 6. – С. 44-48.
16. Киселева, И.А. Инвестиционные риски и их моделирование. / И.А. Киселева, С.О. Исканджан // ИТпортал. – 2020. – № 1 (13). – С. 6.
17. Киселева, И.А. Риск-менеджмент на фондовом рынке. / И.А. Киселева, С.О. Исканджан // Иннов: электронный научный журнал. – 2020. –№ 2 (31). – С. 3.
18. Киселева, И.А. Принятие решений в условиях риска: психологические аспекты. / И.А. Киселева, Н.Е. Симонович // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2020. – № 18. – С. 23-29.
19. Кононенко, Т.Е. Управление финансовыми рисками в коммерческих банках. / Т.Е. Кононенко, О.Р. Кузнецова // Ученые записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. –2019. – Т. 2. – № 3 (27). – С.91-94.
20. Константинов, А. Портфельное инвестирование на российском рынке акций. / А. Константинов //Финансист. – 2020. – №8 – С. 28-31.
21. Коробова, Г.Г. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. 2-е изд., стер. – М.: Магистр, 2013. – 590 с.
22. Коротаев, М. Д. Особенности инвестиционных операций банковских организаций / М.Д. Коротаев // Проблемы современной науки и образования. – 2019. – № 2 (32). – С. 2.
23. Кратковский, Д.В. Современная ситуация на глобальном рынке деривативов. / Д.В. Кратковский // Интернет-журнал «Науковедение» – 2020. – №5. – С. 55.
24. Кропачев, С.В. Производные финансовые инструменты. / С.В. Кропачев – Красноярск: Сибирский

федеральный университет, 2018. – 102 с.

25. Лаврушина, О.И. Банковское дело: учебник / под р ед. О.И. Лаврушина. 4-е изд., стер. – М.: Экономика, 2020. – 352 с.
26. Лиман, И. А. Инвестиционная стратегия и политика коммерческого банка. / И. А. Лиман, В. Д. Казинян // Международный научноисследовательский журнал. – 2018. – № 6 (37). – С. 63.
27. Мазикова, Е.В. Инвестиции банков в ценные бумаги: сущностный аспект и тенденции развития в современных условиях. / Е.В. Мазикова, Н.Н. Юманова // Экономические и социальные перемены: ф акты, тенденции, прогноз. – 2018. – № 6. – С. 202.
28. Меловая, С.С. Особенности и проблемы в работе на фондовом рынке услуг. / С.С. Меловая, Д.Н. Багрецов, Н.Н. Симонович // Молодежь и наука. – 2020. – № 4-3. – С. 84.
29. Мельник, Е.В. Инвестиционная деятельность банков в российской федерации. / Е.В. Мельник, А.П. Щавлева // Научно-аналитический экономический журнал. – 2020. – № 7 (18). – С. 4.
30. Мишкин, С.Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков / пер. с англ. О. Островская, А. Рыбняц. – М.: Вильямс, 2019. – 880 с.
31. Овсянникова, С. Е. Инвестиционная деятельность коммерческого банка, проблемы в ее осуществлении / С.Е. Овсянникова, Т.А. Акимочкина. // Финансовые исследования. – 2018. – С. 6.
32. Окунь, С.А. Риск и неопределенность в проекции циклического поведения участников фондового рынка. / С.А. Окунь // Финансовые исследования. – 2019. – № 4 (53). – С. 273–284.
33. Пыркова, Г.Х. Инвестиционные банки на финансовом рынке РФ / Г.Х. Пыркова // Устойчивое развитие науки и образования. – 2020. – № 5. –С. 43.
34. Пыркова, Г.Х. Теоретические аспекты формирования инвестиционной политики банка. / Г. Х. Пыркова // Вектор науки ТГУ. –2020. – № 4(14). – С. 287.
35. Рамазанов, А.В. Особенности инвестиционных операций банков. / Рамазанов А.В. // Актуальные проблемы экономики и права. Казань – 2020. –№ 4. – С. 175–179.
36. Рафаилова, Д.Д. Инвестиционная политика банка. / Д.Д. Рафаилова, А.Ю. Аджиева // Аллея науки. – 2020. – № 13. – С. 75.
37. Рудакова, Е.А. Инструменты оценки рисков инвестиционных проектов. / Рудакова Е.А. // Аллея науки. – 2019. – № 1 (17). – С. 578.
38. Синки, Д. Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ. – М.: Catallaxy, 2020. – 937 с.
39. Симонович, Н.Е. Управление рисками на рынке ценных бумаг / Н.Е. Симонович, И.А. Киселева, М.В. Карманов, В.И. Кузнецов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2019. – № 24 (306). – С. 12
40. Спешилова, Н.В. Анализ эффективности инвестиционной деятельности банков России в условиях конкуренции. / Н.В. Спешилова, А.О. Миронова, О.А. Тараканова // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2020. – № 3. – С. 156.
41. Филаретова, З.И. Инвестиционная политика банков на рынке ценных бумаг. / З.И. Филаретова //Современные проблемы социальногуманитарных наук. – 2020. – № 2 (10). – С. 122.
42. Хорев, А.И. Совик Л.Е., Леонтьева Е.В. Рынок ценных бумаг. – Воронеж: ВГУИТ. – 2020. – С. 205.
43. Шаисламова, Г.Т. К вопросу о необходимости совершенствования инвестиционной политики предприятия. / Г.Т. Шаисламова, Р.И. Рафиков // Современные научные исследования и разработки. – 2019. – № 1 (18). – С. 456–458.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/186164>