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/27512

Тип работы: Дипломная работа

Предмет: Экономическая оценка инвестиций

Введение 3
1 Методические подходы к анализу банковских инвестиционных продуктов 6
1.1 Сущность и виды банковских инвестиционных продуктов 6
1.2 Оценка комплексных инвестиционных продуктов как специфического банковского инструмента 14
1.3 Анализ рынка современных инвестиционных банковских продуктов в России 20
2 Анализ новых банковских продуктов в АО ГЛОБЭКСБАНК 30
2.1 Характеристика деятельности банка 30
2.2 Анализ банковских инвестиционных услуг АО «ГЛОБЭКСБАНК» для клиентов 41
2.3 Основные направления увеличения инвестиционных продуктов в АО «ГЛОБЭКСБАНК» 48
Заключение 56
Список литературы 59

Введение

Рынок банковских инвестиционных услуг играет особую роль в экономике страны, поскольку связан с вложением средств в реальный сектор в целях развития национальной экономики на базе инновационного конкурентоспособного производства. В соответствии с целевыми ориентирами долгосрочного развития России к 2020 г. вклад банковского сектора в финансирование инвестиций должен быть доведен до величины, составляющей25 % к ВВП. Основным источником роста призваны стать долгосрочные кредиты банков, долю которых в структуре источников финансирования инвестиций планируется увеличить вдвое - до 21,8 %. В настоящее время доля банковской сферы в финансировании реального сектора экономики по-прежнему незначительна.
Неслучайно в настоящее время рынок банковских инвестиционных услуг становится объектом специальных научных исследований, а вопрос о его сущности является одним из приоритетных в теории банковского дела.
Несмотря на то, что коммерческие банки активно предоставляют многие инвестиционные услуги, есть еще и неиспользованные резервы. Требуется повысить роль коммерческих банков в кредитовании инвестиционных проектов.
В настоящее время коммерческие банки только приступают к осуществлению таких услуг, как управление инвестиционными долгосрочными кредитами, кредит на НИОКР по созданию новых технологий и техники. Указанное свидетельствует о том, что требуется существенная активизация банковской деятельности на рынке инвестиционных услуг. Успешное решение этой задачи во многом зависит от «клиентской базы» коммерческого банка, который должен доказать свою «привлекательность» для каждого клиента.
Для этого важно выяснить требования, которые может предъявлять клиент банку, а также готовность банка их выполнить. Результаты оценки деятельности банка клиентами служат основой для определения стратегического потенциала их потребности в инвестиционных услугах, поскольку позволяют банкам определить, какие изменения в своей деятельности им нужно произвести, чтобы удовлетворить новые требования клиентов.
Известно, что на развитие рынка банковских инвестиционных услуг оказывают влияние многочисленные факторы, исследование которых также имеет большое значение.
Таким образом, актуальность данного исследования обусловлена потребностью развития конкуренции на рынке банковских инвестиционных услуг в целях повышения эффективности и конкурентоспособности коммерческого банка.
Целью дипломной работы является разработка мероприятий по увеличению инвестиционных продуктов АО «ГЛОБЭКСБАНК» на основании проведенного анализа.
Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:
 Изучить методические подходы к анализу банковских инвестиционных продуктов;

 Провести анализ банковских инвестиционных услуг АО ГЛОБЭКСБАНК для клиентов;
 Разработать мероприятия по увеличению инвестиционных продуктов АО «ГЛОБЭКСБАНК».
Объектом исследования выступает АО «ГЛОБЭКСБАНК».
Предметом исследования является инсевтиционные услуги АО «ГЛОБЭКСБАНК».
Методология исследования основана на использовании классических научных методов и приемов: системного рассмотрения объекта и предмета исследования, анализа и синтеза, диалектической логики, индукции и дедукции, методов научной абстракции, сравнения и обобщения, группировки, системного анализа, что позволяет говорить о всесторонности, целостности и достоверности результатов работы.
В плане исследования взаимодействия банковского и реального секторов экономики через оказание банковских инвестиционных услуг можно отметить работы А.Г. Аганбегяна, Г.Н. Белоглазовой, В.С. Бондаренко, В.С. Барда, А.А. Голованова, Е.С. Дубовик, Ю.Б. Зеленского, Г.Г. Коробовой, Л.П. Кроливецкой, Г.Ж. Курдюмовой, М.А. Помориной, Н.И. Парусимовой, В.В. Рудько-Селиванова, О.Г. Семенюты, Ю.В. Трушина, Е.В. Тихомировой, Е.В. Травкиной, В.Н. Шенаева и др.

1 Методические подходы к анализу банковских инвестиционных продуктов

1.1 Сущность и виды банковских инвестиционных продуктов

Банковская система России дальше других секторов рыночной экономики продвинулась вперед и должна сыграть ключевую роль в финансовом обеспечении подъема экономики, который в свою очередь невозможен без существенного повышения инвестиционной активности. Эта роль предопределена реальным состоянием различных финансовых институтов в России. Однако ни пенсионные и страховые фонды, ни финансовые инвестиционные компании не могут пока иметь достаточно весомого значения в подъеме инвестиционной активности, так как не набрали необходимой финансовой мощи, кроме того, их деятельность затруднена тем, что не развит рынок ценных бумаг, особенно вторичный. Поэтому первостепенным в экономическом становлении реального сектора становятся банки, готовые оказать ему инвестиционную поддержку [30, с. 3].
Инвестиционные продукты банков - достаточно новая возможность, которую предлагают финансовые организации разного уровня. Суть их достаточно обширна, ведь существует множество вариантов работы с инвестициями, однако роль банка в большинстве случаев примерно одинакова - посредничество. Сам он относительно редко будет рисковать собственными средствами, предпочитая использовать деньги клиентов и за это предоставляя им часть получаемого дохода.
В определении сущности конкретной банковской услуги целесообразно отразить специфику соответствующего банковского продукта. Так, банковская инвестиционная услуга связана с операциями по долгосрочному кредитованию, финансированию, операциям с ценными бумагами. Особенность такой услуги состоит и в том, что ее предоставление предполагает проведение определенной подготовительной работы. Клиенту могут быть предварительно предоставлены различные инвестиционные консультации и т.д.
Таким образом, банковская инвестиционная услуга - это проведение банком для клиента соответствующих операций по долгосрочному кредитованию, финансированию, с ценными бумагами, а также формирование условий, обеспечивающих их качественное и своевременное удовлетворение. Данную особенность инвестиционной услуги следует учитывать при формировании рынка банковских инвестиционных услуг [35, с. 4].
Потребность в таком инструменте, как инвестиционные продукты, возникла относительно недавно. До этого момента банки вполне себе успешно получали прибыль, беря кредиты под небольшой процент и после этого предоставляя их собственным клиентам под более значительную ставку. Кроме того, активно эти организации пользовались и собственными средствами, ведь ставка по депозиту всегда меньше, чем по кредиту. Однако постепенно ситуация на рынке стабилизировалась, и теперь на подобной разнице если и можно заработать, то лишь относительно небольшие, по меркам банков, деньги. В результате финансовые организации начали искать альтернативные возможности существования и пришли к выводу, что продажа инвестиционных продуктов - наиболее выгодный метод, позволяющий зарабатывать деньги и осуществлять дальнейшую деятельность.
Спектр инвестиционных банковских услуг варьируется в зависимости от различных типов клиентов:
 эмитентам ценных бумаг (инвестиционным институтам, корпорациям, правительству и различным агентствам) предоставляются услуги рынка капитала. Стоит отметить, что инвестиционные банки не только организуют выпуск ценных бумаг, но и изобретают новые структуры финансирования, согласующие

денежные потоки эмитента с интересами инвестора;
 инвесторам банком предоставляются консультационные услуги. Частные инвесторы получают от банковских брокеров советы по поводу эффективности и рациональности тех или иных финансовых продуктов. Отделы продаж консультируют инвесторов по вопросам формирования их портфелей, управления риском и увеличения прибыли. Аналитическими отделами банков инвесторам предоставляется ценная экономическая информация. Более того, они оценивают перспективы торгующихся ценных бумаг и предоставляют услуги, сопровождающие слияния и поглощения.
 клиентам, занимающимся товарами (промышленным компаниям, хеджирующим риски, спекулянтам, открывающим позиции на рынке) предоставляются услуги по образованию рынка данных товаров. В таком случае инвестиционный банк выступает как участник рынка, принимающий другую сторону торгов [13, с. 60].
Итак, основными видами инвестиционной деятельности банков считаются:
 привлечение финансирования;
 консультационные услуги по слиянию и покупке организаций-конкурентов;
 консультации по возможным способам реорганизации уже существующего бизнес проекта;
 реорганизация предприятия и дальнейшая её продажа;
 создание пакета акций и последующая его реализация;
 составление инвестиционного портфеля и доверительное управлением им;
 консультации и проведение эмиссий ценных бумаг клиента;
 андеррайтинг;
 осуществление дилерских операций с ценными бумагами клиента;
 осуществление брокерских операций/брокерские услуги;
 изменение структуры акционерного капитала по требованию клиента;
 консалтинговые услуги;
 обслуживание ценных бумаг клиентов;
 депозитарно-кастодиальные услуги.
Основные цели инвестиционной деятельности коммерческих банков:
 обеспечение безопасности собственных инвестиционных средств;
 обеспечение необходимого уровня доходности собственных инвестиций;
 дополнительная защита от влияния форс-мажорных обстоятельств и других непрогнозируемых внешних факторов;
 использование передовых инвестиционных активов, отвечающих запросам банка.
Основной и приоритетной целью для банка будет обеспечение безопасности инвестиций даже в ущерб их доходности. Инструментом достижения этого будет грамотно разработанная инвестиционная стратегия и политика, хорошая структура инвестиционного портфеля и высокая степень диверсификации.
Достижение ключевых задач обеспечивается планомерным достижением косвенных целей инвестиционной деятельности коммерческого банка, а именно [26, с. 101]:
 снижение расходов, связанных с ведением основной деятельности;
 постоянное увеличение клиентской базы;
 поддержание устойчивости и сохранности инвестиционных ресурсов банка;
 постоянный контроль и анализ активов, входящих в инвестиционный портфель на уровень их доходности, ликвидности и рискованности.

Рисунок 1 - Схема создания инвестиционного банковского продукта [27, с. 50]

Как и у любой деятельности, в инвестировании есть определенные проблемы. Так, оно является более рисковым в сравнении с классическими системами получения дохода, есть множество законодательных ограничений, а также жесткий контроль со стороны Центрального банка. Последний может просто запретить осуществлять наиболее выгодные (но и рискованные) сделки, так как это нарушит общую стабильность финансовой системы страны.
Содействие в подборе финансовых услуг/организаций. Это еще один вариант деятельности финансовой организации банковского типа, который часто предлагается юридическим лицам. Суть его заключается в том, что банк выступает посредником между клиентом и объектом инвестирования, выдавая первому кредит, и за счет него же осуществляя вложение средств. Достаточно рискованная система, однако при

удаче и/или точном расчете она позволяет юридическому лицу быстро погасить задолженность, объекту инвестирования - получить требуемую сумму, а банку - свою часть прибыли. В целом обычно все стороны довольны сделкой, если она прошла успешно и никаких проблем не возникло [23, с. 39].
Преимущества, которые предоставляют новые инвестиционные продукты, достаточно многочисленны. Первым из них можно считать размер получаемой прибыли. Понятно, что банк получает, как правило, больше доходов, чем сам клиент. Но и риски он несет также самостоятельно (по крайней мере, в большинстве случаев). Вторым преимуществом является помощь специалистов. Теоретически, любой человек может самостоятельно стать игроком на бирже и осуществлять инвестирование по собственному усмотрению. Однако фактически подобный подход чаще всего приведет к тому, что человек или юридическое лицо просто потеряет свои деньги, если не будет пользоваться услугами специально обученных сотрудников.
Естественно, всегда есть и недостатки. Так, инвестиционные продукты все равно остаются не только самым выгодным финансовым инструментом из всех существующих, но и самым опасным с точки зрения возможных рисков. Чаще всего банк все равно возвращает клиенту ту сумму, которую тот положил, однако прибыли при этом можно не дождаться. Тем более что в некоторых случаях, когда ситуация с доходами у организации очень сложная, возврата денег можно ждать очень долго [33, с. 35].
В целом, учитывая все указанное выше, можно сделать вывод, что инвестиции - это выгодные вложения, но только при условии наличия гарантий на получение дохода и общего разумного распоряжения банком средствами, полученными от клиентов. К сожалению, чаще всего это все можно определить только опытным путем или в лучшем случае по отзывам других людей или организаций, уже рискнувших своими деньгами.
Производя анализ инвестиционной деятельности банка, инвесторы и другие участники экспертного сообщества обращают свое внимание на следующие показатели:
 общий объем банковских инвестиций
 разница в уровнях доходности от инвестиционной деятельности банка в реальный и финансовый сектор экономики
 соотношение роста общей прибыли организации применительно к росту инвестиций за отчетный период
 соотношение инвестиционных затрат к инвестиционным доходам
 оценка влияния реализуемых на данный момент инвестиционных проектов на финансовое состояние банка
 объем инвестиционных ресурсов и их доля в общих активах.
Формы инвестиционной деятельности коммерческих банков классифицируются на основе общих критериев систематизации инвестиционных видов. Однако представляется возможным выделить ряд особенностей банковской инвестиционной деятельности, заключающейся в следующей классификации ее видов (рисунок 2).

Рисунок 2 – Классификация видов банковской инвестиционной деятельности

К инвестиционным банковским услугам следует относить:
 инвестиционные банковские услуги на первичном рынке ценных бумаг (услуги андеррайтинга, дилерские услуги);
 инвестиционные банковские услуги на вторичном рынке ценных бумаг (брокерские услуги, дилерские услуги, услуги по управлению портфелем ценных бумаг клиента);
 инвестиционные банковские услуги на кредитном, денежном, валютном рынках и др. (покупка по инициативе клиентов иностранной валюты, драгоценных металлов и др.);
 услуги по организации и сопровождению слияний, поглощений и реструктуризаций организаций (таблица 1) [16, с. 25].
Таблица 1 – Основные виды инвестиционных банковских продуктов, представленные в России [8, с. 156]
Инвестиционные банковские операции Инвестиционные банковские услуги Инвестиционные банковские продукты
Покупка продажа ценных бумаг с целью получения дохода за счет изменения курсовой стоимости ценных бумаг и начисленных процентов Брокерские услуги 1.Продукт инвестиционного кредитования.
Покупка ценных бумаг с целью участия в капитале организации и управления ею Дилерские услуги Комплексный инвестиционный продукт: 1.1.Кредитная услуга (инвестиционный кредит на выкуп акций поглощаемой организации) 1.2.Дополнительные (инвестиционные) услуги: – услуга по организации процесса слияния и поглощения – услуга эмиссионного посредничества по выпуску и выкупу акций новой

организации

1. О банках и банковской деятельности : федер. закон от 02 дек. 1990 г. № 325-1 : [ред. от 31.12.2017 N 482-ФЗ] // Российская газета. - 1996. - № 27
2. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений : федер. закон от 25 февр. 1999 г. № 39-ФЗ : [с изм. и доп. от 26.07.2017 N 205-ФЗ] // Российская газе- та. - 1999. - № 41-42
3. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ : [07.03.2018 N 53-ФЗ] // Российская газета. - 2002. - № 2995
4. Аганбегян А.Г. Еще раз о новой роли банков в современных условиях [Текст] / А.Г. Аганбегян // Деньги и кредит. - 2011. - № 12. - С. 3-8
5. Аганбегян А.Г. Инвестиционный кредит - главное звено преодоления спада социально-экономического развития России [Текст] / А.Г. Аганбегян // Деньги и кредит. - 2014. - № 5. - С. 11-18.
6. Аганбегян А.Г. Финансы для модернизации [Текст] / А.Г. Аганбегян // Деньги и кредит. - 2010. - № 3. - С. 3-11.
7. Аскинадзи В.М. Инвестиционные стратегии банков. Монография (Серия «Академическая серия»). – М.: Маркет ДС Корпорейшн, 2011
8. Банки и банковские операции в России / В. И. Букато, Ю. С. Львов и др.; Под ред. М. Х. Лапидуса. - М.: Финансы и статистика, 2013. -322 с.
9. Банки и банковские операции: Учебник / Под ред. Е.Ф. Жукова. М.: Проспект, 2013. - 247 с.
10. Банковская система России. Настольная книга банкира. - М.: Дека, 2013. –200 с.
11. Банковские операции: Учеб.пособие. Части 1—IV. /Под общ.ред. О.И. Лаврушина. - М.: Инфра-М, 2011. - 358 с.
12. Банковское дело: базовые операции для клиентов: учеб. пособие/ под ред. А.М. Тавасиева. – М.: Финансы и статистика, 2014. – с. 107
13. Бондаренко В.С. Банковский кредит на модернизацию производства и перспективы его развития в России [Текст] / В.С. Бондаренко // Финансы и кредит. - 2011. - № 35. - С. 59-64.
14. Бондаренко В.С. Банковское кредитование затрат на модернизацию производства и пути его совершенствования [Текст] : дис. ... канд. экон. наук / В.С. Бондаренко. - Саратов, 2012. - 194 с.
15. Братов А.Б. Сущность и специфика инвестиционной деятельности банков в России// Российское предпринимательство, №22 (268), 2014
16. Буланов Ю.Н. Стратегия развития банковского сектора: трансформация и практические аспекты реализации [Текст] / Ю.Н. Буланов // Деньги и кредит. - 2013. - № 12. - С. 23-28
17. Геращенко В.В. Инвестиционно-банковский бизнес: зарубежный опыт и Россия [Текст] / В.В. Геращенко, А.Л. Смирнов // Деньги и кредит. - 2007. - № 5. - С. 24-28
18. Голованов А.А. Кредитование предприятий реального сектора экономики [Текст] / А.А. Голованов // Финансы. - 2006. - № 11. - С. 62-64
19. Гриднев М.С. Формирование инвестиционного климата региона в контексте системной экономической политики государства [Текст] / М.С. Гриднев // Вестн. Саратовского государственного социально-экономического университета. - 2012. - № 4 (43). - С. 21-23
20. Дубенецкий Я.Н. Проблемы платежеспособности коммерческих банков в современных условиях // Банковское дело - № 3 - 2011 – С.5-15
21. Инвестиции в основной капитал в Российской Федерации по источникам финансирования: (интернет-версия) / Росстат. - Режим доступа: http://www. gks.ru
22. Инвестиционно-банковские услуги [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.rosbank.ru/ru/fin_inst_ temp/banks_and_fins/invisticionn_bank
23. Ишутина И.А. Банковская конкуренция: проблемы и направления развития [Текст] / И.А. Ишутина // Международный научно-исследовательский жур- нал. - 2013. - № 6-2 (13). - С. 38-39
24. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки [Текст] / Е.Ф. Жуков; под ред. Е.Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 783 с.
25. Камалова Р. Р. Доступность дистанционных банковских услуг в России и их дальнейшее развитие / Р. Р. Камалова // Молодой ученый. - 2014. - №7. - С. 344-346
26. Козельский В.Н. Влияние бюджетных инвестиций на развитие отдельных отраслей и видов деятельности [Текст] / В.Н. Козельский // Вестн. Саратовского государственного социально-экономического

университета. - 2012. - № 2 (41). - С. 100-103
27. Колесов П.Ф. Основные тенденции расширения сферы инвестиционной деятельности коммерческих банков // Гуманитарные научные исследования. 2012. № 5 [Электронный ресурс]. URL: http://human.snauka.ru/2012/05/1178
28. Колесов П. Ф. Современный взгляд на инвестиционную банковскую деятельность [Текст] // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, июнь 2013 г.). - СПб.: Реноме, 2013. - С. 48-53
29. Кондрашов В.А. Управление риском банковских инноваций [Текст] : дис. ... канд. экон. наук / В.А. Кондрашов. - Саратов, 2014. - 174 с.
30. Коробова Г.Г. Банковское дело [Текст] / Ю.И. Коробова ; под ред. Г.Г. Ко- робовой - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Магистр, 2009. - 590 с.
31. Крупнов Ю.С. О природе банковского инвестиционного кредита [Текст] / Ю.С. Крупнов // Банковские услуги. - 2007. - № 4. - С. 2-20
32. Курдюмова Г.Ж. Специфика банковских рисков при кредитовании инвестиционных проектов [Текст] / Г.Ж. Курдюмова // Финансы и кредит. - 2010. - № 29. - С. 78-83. 91.
33. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент [Текст] / О.И. Лаврушин ; под ред. О.И. Лаврушина. - Москва : Кнорус, 2009. - 560 с.
34. Лаврушин О.И. Роль кредита в экономическом развитии [Текст] / О.И. Лаврушин // Банковское дело. - 2011. - № 2. - С. 32-38
35. Мамонов М.Е. Перспективы кредитования банками реального сектора экономики [Текст] / М.Е. Мамонов // Банковское дело. - 2010. - № 9. - С. 18-23.
36. Меликьян Г.Г. Развитие банковской системы России и инвестиции: достижения и проблемы [Текст] / Г.Г. Меликьян // Деньги и кредит. - 2006. - № 1. - С. 3-7.
37. Милюков А.И. Кредитование в России: некоторые уроки кризиса / А.И. Милюков //Банковское дело. – 2013.– № 5 - С.37
38. Романова М.В. Оценка эффективности инвестиционного проекта [Текст] / М.В. Романова // Экономический анализ: теория и практика. - 2007. - № 7 (88). - С. 17-26
39. Рудько-Селиванов В.В. Практические аспекты инвестирования в модернизацию производственных фондов: специфика ДВФО [Текст] / В.В. Рудько- Селивано // Деньги и кредит. - 2008. - № 8. - С. 8-11
40. Скапенкер О.М. Рынок финансовых услуг: современные тенденции и перспективы [Текст] / О.М. Скапенкер // Деньги и кредит. - 2013. - № 12. - С. 14-17
41. Тихомирова Е.В. Кредитные продукты современных российских банков [Текст] / Е.В. Тихомирова // Финансы и кредит. - 2011. - № 29 (461). - С. 44-50
42. Травкина Е.В. К оценке устойчивости современного состояния российского банковского сектора [Текст] / Е.В. Травкина // Вестн. Саратовского государственного социально-экономического университета. - 2012. - № 3 (42). - С. 114-117
43. Швейкин И. Е. Особенности рынка банковских инвестиционных услуг в России. - Режим доступа: http://esa-conference.ru
44. Черных С.И. О кредитных организациях, банковских операциях и сделках [Текст] / С.И. Черных, С.А Потемкин // Деньги и кредит. - 2014. - № 2. - С. 75-76
45. Юзович Л.И. Финансово-кредитный механизм привлечения реальных инвестиций [Текст] / Л.И. Юзович // Финансы и кредит. - 2012. - № 32 (512). - С. 53-60

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/27512