

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/kontrolnaya-rabota/369737>

**Тип работы:** Контрольная работа

**Предмет:** Банковское дело

-

Вывод: изменения показателей купонных выплат по ценным бумагам до погашения связаны с различными факторами, такими как риск, ликвидность, ставка рефинансирования и др.

По данным таблицы 3 можно сделать следующие наблюдения:

- российские государственные облигации показали наибольший темп роста купонных выплат за период 2020-2022 гг. (104,71%), что свидетельствует об увеличении спроса на них и повышении их доходности.
- ОФЗ, Еврооблигации РФ и корпоративные облигации также демонстрируют положительную динамику купонных выплат, хотя и в меньшей степени, чем российские государственные облигации. Это может быть связано с тем, что эти виды ценных бумаг имеют более высокий риск и меньшую ликвидность, чем государственные облигации.
- среди отраслевых корпоративных облигаций наибольший темп роста купонных выплат показали транспорт (143,07%), металлургия (87,41%) и прочее (153,06%). Это может отражать улучшение финансового состояния этих отраслей в период 2020-2022 гг., а также привлекательность их бумаг для инвесторов.
- среди отраслевых корпоративных облигаций наибольшее снижение купонных выплат произошло в энергетике (-46,44%), нефтегазовой промышленности (-13,38%) и торговле (-81,43%). Это может свидетельствовать о снижении прибыльности этих отраслей в период 2020-2022 гг., а также о сокращении спроса на их бумаги со стороны инвесторов.
- облигации субъектов РФ также показали значительное уменьшение купонных выплат (-45,85%), что может быть обусловлено ухудшением финансового положения регионов в период 2020-2022 гг., а также повышением риска невозврата долга по этим бумагам.

Для того чтобы сказать, насколько эффективна инвестиционная деятельность АО «Почта Банк» в отношении портфеля долговых ценных бумаг, необходимо оценить средневзвешенную реальную доходность по субпортфелям банка, по портфелю в целом и ее изменение (таблица 4) .

Из приведенных данных в таблице 4 можно сделать вывод, что реальная доходность по портфелю долговых ценных бумаг АО «Почта банк» за 2021-2022 гг. снизилась по всем субпортфелям. Наибольшее падение доходности произошло по ценным бумагам, оцениваемым через прибыль или убыток (-4,38%), что свидетельствует о значительных колебаниях рыночной стоимости этих инструментов. Наименьшее падение доходности наблюдалось по ценным бумагам, удерживаемым до погашения (-0,67%), что объясняется их фиксированной купонной ставкой и отсутствием рыночного риска. Средневзвешенная ставка реальной доходности по всему портфелю снизилась на 1,07% и составила 6,27% в 2022 году.

Таблица 4 - Реальная доходность по портфелю долговых ценных бумаг АО «Почта банк» за 2021-2022 гг.

Субпортфели ценных бумаг Реальная доходность, % Изменение  
2021 год 2022 год

Ценные бумаги, оцениваемые через прибыль или убыток 10,29 5,92 -4,38

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 7,59 6,50 -1,09

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения 6,29 5,62 -0,67

Всего (средневзвешенная ставка) 7,34 6,27 -1,07

Из таблицы 4 видно, что реальная доходность по всем субпортфелям ценных бумаг АО «Почта банк» снизилась в 2022 году по сравнению с 2021 годом. Наибольшее падение доходности произошло по ценным бумагам, оцениваемым через прибыль или убыток (-4,38%). Это может быть связано с ухудшением рыночной конъюнктуры и ростом ставок по облигациям. Наименьшее снижение доходности наблюдалось по ценным бумагам, удерживаемым до погашения (-0,67%). Это объясняется тем, что эти ценные бумаги не подвержены рыночным колебаниям и имеют фиксированный купонный доход. Средневзвешенная ставка реальной доходности по всему портфелю долговых ценных бумаг сократилась на 1,07% и составила 6,27% в

2022 году.

В целях повышения эффективности инвестиционной деятельности Банка необходимо изменить структуру портфеля АО «Почта Банк» путем увеличения средневзвешенной доходности.

Данное предложение предусматривает выбор наиболее доходного субпортфеля ценных бумаг и наращивание его за счет других субпортфелей. В 2022 г. наибольшая доходность была у субпортфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (6,50%), следовательно, именно этот субпортфель необходимо нарастить в перспективном периоде.

Таким образом, АО «Почта банк» диверсифицирует свои риски, тем самым оставаясь успешным инвестором, получая прибыль от своих вложений.

-

*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/kontrolnaya-rabota/369737>