

Джугелия Руслан Заканбеевич

менеджер

ПАО КБ «Восточный»

г. Саратов, Саратовская область

магистрант

ФГАОУ ВО «Южный федеральный университет»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Аннотация: в статье рассматриваются направления совершенствования инвестиционной политики коммерческих банков в условиях финансовой нестабильности. Автор делает вывод, что с одной стороны, значение инвестиций как инструмента экономического развития возросло, с другой стороны, коммерческие банки испытывают ряд объективных финансовых проблем, формирующих барьеры для увеличения объемов их инвестиционной деятельности.

Ключевые слова: инвестиционная политика, инвестиционный кредит, банковская система, коммерческий банк.

Происходящие изменения в экономике и ее важнейшем секторе – банковской системе, показывают, что она остается уязвимой по отношению к воздействию деструктивных факторов внешней среды.

С одной стороны, банки заинтересованы в стабильной экономической среде, благоприятствующей их деятельности, с другой – устойчивость экономического развития во многом зависит от степени эффективности функционирования и эластичности банковской системы.

Необходимо понимать, что выход из кризиса и переход российской экономики на инновационный путь развития крайне затруднителен без увеличения объемов инвестируемых в экономику средств. Соответственно, именно в данном

аспекте резко возрастает значение выбора приоритетных направлений инвестиционной политики коммерческих банков в условиях финансовой нестабильности [3].

В реальных условиях российской экономики, в которых рынок ценных бумаг в последнее время отличается преобладанием спекулятивных вложений и высокой волатильностью, можно предположить, что в ближайшем будущем сохранится приоритетная значимость кредитных форм удовлетворения инвестиционного спроса. В условиях финансовой нестабильности, увеличение инвестиционных ресурсов предприятий за счет кредитов представляется самым легким и доступным способом резкого увеличения инвестиционной активности [1].

Эффективность инвестиционного кредита заключается в том, что он обязательно является возвратным и неизмеримо более строго контролируемым ресурсом, чем, например, безвозмездное предоставление инвестиций по линии бюджетных средств.

Современные тенденции развития реального и банковского секторов показывают наличие потенциала увеличения объемов инвестиционного кредитования. Его вовлечение в развитие реальной экономики возможно при условии дальнейшего развития инфраструктуры инвестиционного процесса как элемента государственной инвестиционной политики.

Опыт России показывает, что инвестиционная политика, инвестиционные приоритеты коммерческих банков в большинстве случаев не совпадают с приоритетами государственной инвестиционной политики. Функционирование коммерческих банков нацелено на извлечения прибыли от своей уставной деятельности, поэтому они не обязаны учитывать специфические особенности отдельных отраслей экономики, их общественную значимость [2].

Следовательно, необходим консенсус интересов всех заинтересованных сторон. Достижение такого паритета возможно при формировании качественной инвестиционной стратегии банков.

К основным этапам реализации инвестиционной стратегии коммерческого банка относятся:

1 этап – осуществление подготовительных мероприятий, а также реализация так называемых «быстрореализуемых инициатив», т.е. проектов, позволяющих обрести важную экономическую выгоду в краткосрочном периоде при малых финансовых расходах на их осуществление (пилотные проекты по ряду направлений), а также составление аппарата управления реализацией стратегии.

2 этап – ведение относительно автономных изменений, не требующих трудных преобразований в системообразующих функциях (операционная модель инвестиционного кредитования, информационные технологии, система управления рисками) или же серьезных перемен в инфраструктуре.

3 этап – завершение планируемых инфраструктурных изменений, реализация большинства инициатив, предусмотренных данной стратегией.

Первоочередным ориентиром модернизации инвестиционной деятельности банка должен стать переход от количественного развития инвестиционных операций к «качественному», что предполагает соответствующее расширение перечня банковских продуктов в ответ на последние вызовы экономики.

На данный момент инвестиционное кредитование во многих банках подразумевает кредитование сроком преимущественно до 3 лет. Это объясняется тем, что в условиях экономической нестабильности и ограниченности ресурсов банку не выгодно растягивать срок обслуживания кредита, теряя текущую ликвидность [4]. Заемщикам же необходимо более долгосрочное кредитование в рамках инвестиционных программ, так как рентабельность их проектов начинает расти постепенно, и зачастую после 3 года, соответственно увеличение срока обслуживания кредита и снижение ежемесячной долговой нагрузки позволило бы использовать временно свободные средства на развитие бизнеса.

Компромиссом в сложившейся ситуации может стать некоторое, пусть и незначительное, увеличение срока кредитования (1–2 года к текущим условиям инвестиционных программ). Банк же, в свою очередь, может ввести прогрессирующую процентную ставку, растущую на 1–2% пункта за каждый дополнительный год кредитования. Очевидно, что в этом случае при эффективности и успеш-

ности проекта заемщик может досрочно погасить остаток судной задолженности, не переплатив проценты за неиспользованный срок, а банк будет иметь возможность в любом случае покрыть свои краткосрочные потери повышенной итоговой стоимостью кредита.

Финансовая политика современного коммерческого банка должна ориентироваться не только исключительно на получение прибыли в краткосрочной и среднесрочной перспективе, но и на создание собственной потенциальной клиентской базы посредством увеличения масштабов инвестиционного кредитования, финансируя наиболее интересные с точки зрения рентабельности проекты. Это позволит коммерческим банкам со временем увеличить свои активы и внести свой вклад в улучшение инвестиционного фона российской экономики, стимулируя ее рост. Тем самым банки станут активно участвовать в различных государственных программах, направленных на поддержку предпринимательства в России, что также немаловажно и для банковской системы, ведь сами банки заинтересованы в работе с успешными заемщиками.

Перспективы развития банковского инвестирования напрямую зависят от реализации экономических мероприятий со стороны государства, среди которых: реализация мер по укреплению ресурсной базы банковского сектора; применение ряда преференций и льгот в отношении банков, предоставляющих кредиты на инвестиционные цели; изменения в сфере банковского регулирования; работоспособная система гарантирования для инвестиционного кредитования; рефинансирование от ЦБ РФ под залог требований по инвестиционным проектам; развитие правовой базы и государственной поддержки синдицированного кредитования.

Кроме того, немаловажным является эффективность сотрудничества самого банковского сектора с государством, его участия в различных государственных программах, направленных на стимулирование инвестиционной активности и, как следствие, экономического роста.

Подводя итог, можно отметить, что в условиях экономической нестабильности значение инвестиций как инструмента экономического развития возросло

как никогда. В то же время очевидно, что коммерческие банки, являющиеся одним из главных структурных элементов как на общемировом, так и на внутреннем российском инвестиционном рынке, испытывают ряд объективных финансовых проблем, формирующих барьеры для увеличения объемов их инвестиционной деятельности.

Список литературы

1. Аганбегян А.Г. Инвестиционный кредит – главное звено преодоления спада в социально-экономическом развитии России // Деньги и кредит. – 2014. – №5.
2. Банки и банковские операции / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КноРус, 2012.
3. Ведев А. Актуальные проблемы развития банковской системы в Российской Федерации / А. Ведев, С. Синельников-Мурылев, М. Хромов // Экономическая политика. – 2014. – №2.
4. Игонина Л.Л. Роль банков в финансовом обеспечении инвестиций в основной капитал // Финансы и кредит. – 2015. – №2.