

**ШВЕЙКИН Игорь Евгеньевич**, кандидат экономических наук,  
старший преподаватель кафедры банковского дела, денег и кредита  
Саратовский социально-экономический институт (филиал)  
РЭУ им. Г.В. Плеханова, Саратов (Email: mtt91@ Rambler.ru)  
**КОРОБОВА Галина Григорьевна**, доктор экономических наук,  
профессор кафедры банковского дела, денег и кредита  
Саратовский социально-экономический институт (филиал)  
РЭУ им. Г.В. Плеханова, Саратов (Email: mtt91@ Rambler.ru)

## **ОСОБЕННОСТИ ДОХОДОВ И РИСКОВ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

### **Аннотация**

**Предмет/тема.** В работе проведено исследование экономической сущности понятия «банковская инвестиционно-консультационная услуга», выделены доходы и риски в инвестиционной деятельности коммерческих банков.

**Цели/задачи.** Целью работы было подробное рассмотрение структуры доходов и рисков в инвестиционной деятельности коммерческих банков. Для этого были выделены и описаны различные виды банковских инвестиционных услуг, одной из которых дается авторское определение.

**Методология.** В работе использованы методы анализа и синтеза, метод сравнения, системный анализ, выборочное наблюдение.

**Выводы.** Рассмотрены особенности доходов и рисков в инвестиционной деятельности коммерческих банков. Выделена структура доходов в инвестиционной деятельности коммерческих банков, состоящая из: кредитных доходов (земельные и ипотечные кредиты, инвестиционные долгосрочные кредиты, проектное финансирование, строительные кредиты, производственные кредиты, коммерческие (вексельные) кредиты, кредит на приобретение ценных бумаг); трастовых доходов (управление имуществом по доверенности и др.); доходов от консультационных услуг (консультации о рынках и инвестициях, а также рекомендации по инвестированию, представление аналитических отчетов, услуги экспертов, оценка доходности инвестиций и др.); доходов от выпуска ценных бумаг (проведение операций по выпуску ценных бумаг, проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг, размещение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг). Введено новое понятие: банковская инвестиционно-консультационная услуга. Установлена прямая взаимосвязь между доходами и рисками в инвестиционной деятельности коммерческих банков.

**Ключевые слова:** *инвестиции, коммерческий банк, доход, риски, инвестиционная деятельность, банковская услуга, банковская инвестиционно-консультационная услуга.*

**JEL:** G24

## The banking system

**Igor E. Shveykin**, Candidate of Economic Sciences, Senior Lecturer, Department of Banking, Money and Credit, Saratov Social and Economic Institute (branch) REU them. G.V. Plekhanov, Saratov

**Galina G. Korobova**, Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Banking, Money and Credit, Saratov Social and Economic Institute (branch) REU them. G.V. Plekhanov, Saratov

### FEATURES OF INCOME AND RISKS IN INVESTMENT ACTIVITIES OF COMMERCIAL BANKS

#### Abstract

**Subject / Topic** The work studies the economic essence of the concept of "banking investment and consulting service", allocates income and risks in the investment activity of commercial banks.

**Goals / Objectives** The goal of this work is a detailed examination of the structure of income and risks in the investment activity of commercial banks. For this purpose, different types of bank investment services were isolated and described, for one of which the author's interpretation was provided.

**Methodology** In the work the methods of analysis and synthesis, comparison method, system analysis, a sample survey were used.

**Conclusions and Relevance** The features of income and risks in the investment activity of commercial banks were studied. The structure of earnings in investment activity of commercial banks was distinguished, consisting of credit profits (land loans and mortgage credits, investment long-term credits, project financing, construction credits, productive credits, trade (bill of exchange) credits, credit on acquisition of securities); trust profits (property management by proxy etc.); profits from consultative services (consultations on markets and investments, and also recommendations on investing, presentation of analyst reports, service of experts, estimation of profitability of investments etc.); profits from securities issuing (operations on issuing of securities, operations on a purchase and sale of securities, crediting against the pledge of purchased securities). A new concept is introduced: bank investment-consultative service. Direct connection between profits and risks in investment activity of commercial banks is determined.

**Keywords:** *investments, commercial bank, income, risks, investment activity, bank service, bank investment-consultative service.*

В современной экономической литературе встречается немало работ, рассматривающих различные актуальные вопросы теории и практики банковского дела. В частности, сущность, структура, этапы развития рынка банковских услуг анализируются в [1], [2], [3]. Мониторинг и риски рынка банковских услуг рассматриваются в [4], [5]. Актуальные проблемы функционирования российской банковской системы исследуются в сборниках научных конференций [6], [7], [8] и обзорных статьях [9] и [10].

В рамках данной статьи рассмотрим вопросы о доходах и рисках банковской деятельности, которые являются одними из приоритетных в теории и практики банковской деятельности. По своему содержанию банковская деятельность включает предусмотренный законом и банковской лицензией перечень возможных банковских операций. Согласно Федераль-

ному закону «О банках и банковской деятельности» банковская деятельность – это «банковские операции и сделки, а также другие действия кредитной организации, которые непосредственно направлены на развитие эффективности и повышение безопасности банковских услуг» [11]. С этой точки зрения, по нашему мнению, в законодательстве РФ необходимо четко трактовать не только такие понятия как «эффективность» и «безопасность», но и понятия «банковский доход» и «банковский риск». Как известно, понятия «доходы» и «риски» являются взаимосвязанными. Так как в зависимости от величины доходов, вероятность возникновения рисков будет разной. В экономической литературе существует большое количество определений понятий «доходов» и «рисков».

Рассмотрим доходы в инвестиционной деятельности банков. В новом экономическом словаре А. Н. Азрилияна доход – это «денежные средства или материальные ценности, полученные государством, физическим или юридическим лицом в результате какой-либо деятельности за определённый период времени» [12]. Аналогичная трактовка также дается в Современном экономическом словаре [13].

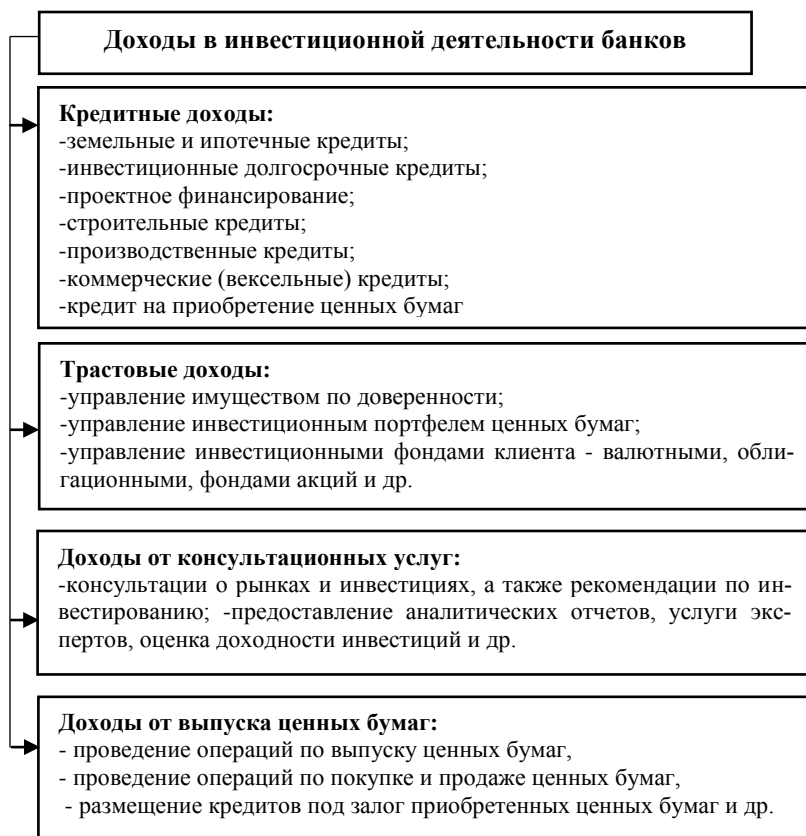
В общем виде доходы, полученные от инвестиционной деятельности банков можно охарактеризовать, как разницу между суммой прибыли или убытков и суммой инвестированных средств. Рассмотрим структуру доходов в инвестиционной деятельности банков (рис. 1).

Рассмотрим эти доходы.

**Кредитные доходы:** земельные и ипотечные кредиты, инвестиционные долгосрочные кредиты, проектное финансирование, строительные кредиты, производственные кредиты, коммерческие (вексельные) кредиты, кредит на приобретение ценных бумаг. Как известно, кредитные доходы являются одним из самых важных в операционной деятельности любого коммерческого банка, поскольку они позволяют получить в перспективе наибольшие доли прибыли по сравнению с другими доходами. В частности, это касается кредитных доходов в инвестиционной деятельности банков. По своей сути инвестиционные кредиты по сравнению с потребительскими являются более доходными, поскольку они в основном выдаются корпоративным клиентам (юридическим лицам) на различные бизнес цели. В то же время они являются более рискованными, чем потребительские кредиты, так как банк при «неграмотных» действиях может понести ощутимые убытки для себя.

**Трастовые доходы:** управление имуществом по доверенности, управление инвестиционным портфелем ценных бумаг, управление инвестиционными фондами клиента - валютными, облигационными, фондами акций и др. Трастовые доходы формируют инвестиционные доходы банков за счет управления имуществом, инвестиционным портфелем ценных бумаг, инвестиционными фондами клиента по доверенности. Согласно общему праву, траст – это «система отношений, при которой имущество, первоначально принадлежащее учредителю, передается в распоряжение доверительного собственника (управляющего или попечителя), но доход с него

получают выгодоприобретатели (бенефициары). Учредитель (который может одновременно быть и выгодоприобретателем и/или управляющим) в рамках специального соглашения передает принадлежащие ему ценности под контроль попечителя, который обязан совершать с ними операции, приносящие выгодоприобретателям максимальную прибыль или соответствующие другим инструкциям учредителя» [14].



**Рисунок 1 - Структура доходов в инвестиционной деятельности банков\*** *Источник: составлено авторами*

При предоставлении трастовых услуг банк может получать хороший доход в виде комиссионных вознаграждений (доходов) на договорной основе. В результате проведения трастовых операций банк может получать прибыль, которая участвует в формировании балансовой прибыли банка.

**Доходы от консультационных услуг:** консультации о рынках и инвестициях, а также рекомендации по инвестированию, предоставление аналитических отчетов, услуги экспертов, оценка доходности инвестиций и др. Как правило, консультационные услуги предоставляются клиентам в любой сфере банковской деятельности, не только в инвестиционной. Консультационные услуги бывают платные и бесплатные. По моему мнению, большую роль в инвестиционной деятельности банков должны играть кон-

сультационные услуги, в первую очередь инвестиционные консультации. Поскольку клиенту, который заинтересован в получении дохода от инвестиций может предоставляться полная информация о рынках и инвестициях, а также рекомендации по инвестированию, при этом, банк, предоставляя платные инвестиционные консультационные услуги, может получать значительную прибыль. Таким образом, **банковские инвестиционно-консультационные услуги** - это предоставление банком для клиента соответствующих консультаций о рынках и инвестициях, предоставление аналитических отчетов, услуги экспертов, оценку доходности инвестиций и др., обеспечивающих доход клиенту и банку.

**Доходы от выпуска ценных бумаг:** проведение операций по выпуску ценных бумаг, проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг, размещение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг и др.

Согласно российскому законодательству «ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги)» [15].

«Ценными бумагами признаются также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав в соответствии со статьей 149 настоящего Кодекса (бездокументарные ценные бумаги)» [15].

Практически любая деятельность коммерческого банка подвержена определенным рискам, в том числе и инвестиционная. В настоящее время существует большое количество работ отечественных и зарубежных ученых-экономистов, посвящённых рискам в банковской деятельности. Первые работы по изучению рисков были сделаны Н.Э. Соколинской (1991 г.), Г.Г. Коробовой и другими учеными. По мнению Н.Э. Соколинской риск – это «стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь» [16]. Г.Г. Коробова определяет риск, как «негативные отклонения от поставленной цели» [17]. Несомненно, получение банками доходов от инвестиционной деятельности сопряжено с различными рисками. В связи с этим большую роль в банковской деятельности должны играть риск-менеджеры, которые должны четко знать, когда и какой риск может наступить. Изучение особенностей банковского рынка позволяет выделить следующие риски в инвестиционной деятельности коммерческих банков:

- кредитные риски – возникают вследствие неисполнения заемщиком своих обязательств;
- инвестиционные риски – связаны с инвестиционной деятельностью;
- трасовые риски – утрата контроля над имуществом, изменение законодательства и др.;
- консультационные риски – связаны с получением асимметричной ин-

формации от консультанта;

- процентные риски – изменение процентных ставок;
- временной риск и др.

Таковы особенности доходов и рисков в инвестиционной деятельности коммерческих банков.

#### **Список источников:**

1. Коробов (2005) - Коробов Ю.И. Сущность банка и ее эволюция в современных условиях // Банковские услуги. 2005. №7-8. С. 14-19.
2. Копченко, Ильина (2016) - Копченко Ю.Е., Ильина Л.В. Инфраструктура банковского кредитования // Альманах мировой науки. – 2016. №3-3(6). С. 29-32.
3. Гришина (2016) - Гришина Е.А. Тенденции развития кредитных услуг, предоставляемых коммерческими банками // Финансы и кредит. 2016. № 28 (700). С. 18-27.
4. Коробова, Травкина (2013) - Коробова Г.Г., Травкина Е.В. Системный подход к организации мониторинга банковских рисков в России // Наука и общество. 2013. № 6 (15). С. 127-131.
5. Трифонов (2010) - Трифонов Д.А. Кредитные риски банков и способы их снижения // Российское предпринимательство. 2010. № 2-1. С. 112-117.
6. Богомолов (2014) - Богомолов С.М. Новые формы и содержание деятельности региональных банков: сб. науч. тр. Саратов: СГСЭУ, 2014.
7. Шишкина (2013) - Шишкина Д.А. Проблемы и перспективы развития предприятий аграрной сферы в условиях присоединения России к ВТО // Наука и образование в XXI веке: Материалы Международной заочной научно-практической конференции. Тамбов, 2013.
8. Карпова (2012) - Карпова Р.А. Роль государственной финансово-кредитной поддержки сельхозпроизводителей в развитии кредитования // Модернизация экономики и общества России в условиях кризиса мирохозяйственных отношений: сборник научных трудов по итогам НИР СГСЭУ в 2012 году. Саратов: СГСЭУ, 2012.
9. Богомолов, Кожакарь (2013) - Богомолов С.М., Кожакарь А.П. Оценка современного состояния синдицированного кредитования в России // Наука и общество. 2013. №6. С. 144-149.
10. Якунин (2014) - Якунин С.В. Вопросы взаимодействия банков и микрофинансовых организаций // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. 2014. №1. С.46-49.
11. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-1 ФЗ от 02 декабря 1990 г. // Российская газета. 2013. № 27.
12. Азрилиян (2006) - Новый экономический словарь / Под редакцией А. Н. Азрилияна. — М.: Институт новой экономики, 2006. — 1088 с.
13. Райзберг, Лозовский, Стародубцева (2007) - Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Инфра-М, 2007. — 495 с.
14. Free Legal Dictionary // <http://legal-dictionary.thefreedictionary.com/trust>
15. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) ст. 142 от 30.11.1994 N 51-ФЗ - Часть 1.
16. Лаврушин, Валенцева (2013) - Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцева. - М.: Кнорус, 2013. – 800 с.

17. Коробов, Рубин, Солдаткин (1994) - Банковский портфель 2: Книга банковского менеджера. Книга банковского финансиста. Книга банковского юриста / под ред. Ю.И. Коробова, Ю.Б. Рубина, В.И. Солдаткина. М., 1994. С. 315.

#### **References:**

Korobov (2005) - Korobov Y.I. The essence of the bank and its evolution in modern conditions [Sushnost banka I ee avoluziay v sovremennih usloviyah], Banking [Bankovskie uslugi] 2005 #7-8. p. 14-19 [in Russian]

Kopchenko, Ilyina (2016) - Kopchenko Y.E., Ilyina L.V. Bank lending Infrastructure [Infrastruktura bankovskogo kreditovaniya], Almanac of world science [Almanah mirovoy nauki] 2016 #3-3(6). p. 29-32 [in Russian]

Grishina (2016) – Grishina E.A. Trends in the development of credit services provided by commercial banks [Tendencii razvitiya kreditnih uslug, predostavlyayemih kommerchiskimi bankami], Finances and Credit [Finansi i kredit] 2016 # 28(700). p. 18-27 [in Russian]

Korobova, Travkina (2013) - Korobova G.G., Travkina E.V. System approach to the organization of the monitoring of banking risks in Russia [Sistemnyy podhod k organizatsii monitoring bankovskih riskov v Rossii], Science and Society [Nauka I obshestvo] 2013 # 6 (15). p. 127-131 [in Russian]

Trifonov (2010) - Trifonov D.A. Credit risks of commercial banks and ways to reduce them [Kreditnie riski kommercheskih bankov I sposobi ih snizheniya], Russian Entrepreneurship [Rossiyskoe predprinimatelstvo] 2010 #2-1. p. 112-117 [in Russian]

Bogomolov (2014) - Bogomolov S.M. New forms and content of activity of regional banks: Sat. scientific. tr. [Novie formi i sodержanie deyatel'nosti regionalnih bankov: sbornik nauchnih trudov], Saratov: SSSEU [Saratov: SGSEU] 2014 [in Russian]

Shishkina (2013) - Shishkina D.A. Problems and prospects of development of the agrarian sector enterprises in the conditions of Russia's accession to the WTO [Problemi I perspektivi razvitiya predpriyatiy agrarnoy sferi v usloviyah prisoedineniya Rossii k VTO], Science and Education in the XXI Century: Proceedings of the International correspondence scientific-practical conference. Tambov [Nauka I obrazovanie v 21 veke: materialy mezhdunarodnoy zaochnoy nauchno-prakticheskoy konferentsii. Tambov] 2013 [in Russian]

Karpova (2012) - Karpova R.A. The role of the state financial and credit support for agricultural development in lending [Rol gosudarstvennoy finansovokreditnoy podderzki sel'hozproizvoditeley v razvitiy kreditovaniya], Modernization of the economy and Russian society in the conditions of world economic crisis of relations: collection of scientific papers on the results of research work SSSEU in 2012. Saratov: SSSEU [Modernizatsiya ekonomiki I obshestva Rossii v usloviyah krizisa mirohozaystvennykh otnosheniy: sbornik nauchnih trudov po itogam NIR SGSEU v 2012 godu. Saratov: SGSEU] 2012 [in Russian]

Bogomolov, Kozhakar (2013) - Bogomolov, S.M., Kozhakar A.P. Assessment of the current state of syndicated lending in Russia [Ocenka sovremennogo sostoyaniya sinditsirovannogo kreditovaniya v Rossii], Science and Society [Nauka I obshestvo] 2013 #6. p. 144-149 [in Russian]

Yakunin (2014) - Yakunin S.V. Issues of cooperation between banks and microfinance institutions [Voprosi vzaimodeystviya bankov I mikrofinansovykh organizatsiy], Modern science: actual problems of theory and practice [Sovremennaya nauka: aktualnye voprosy teorii I praktiki] 2014 #1. p. 46-49. [in Russian]

The Federal Law "On banks and banking activity" № 395-1 FZ dated De-

ember 2, 1990 [Federalniy zakon "o bankah i bankovskoy deyatelnosti" № 395-1 FZ ot 2 dekabrya, 1990 g.], the Russian newspaper [Rossiyskaya gazeta] 2013 # 27 [in Russian]

Azriliyan (2006) - New Dictionary of Economics / Edited by A.N. Azriliyana [Noviy ekonomicheskiy slovar / pod redakciey A.N. Azriliyana], M.: Institute of New Economy [M.: Institut novoy economici] 2006. 1088 p [in Russian]

Raizberg, Lozovsky, Starodubtseva (2007) - Raizberg B.A., L. S. Lozovsky, E.B. Starodubtsev Modern Dictionary of Economics. - 5 th ed., Revised. and ext. [Sovremenniy ekonomicheskiy slovar. – 5 izdanie pererabotannoe i dopolnennoe], M.: INFRA-M [M.: INFRA-M] 2007. 495 p [in Russian]

Free Legal Dictionary // <http://legal-dictionary.thefreedictionary.com/trust>

The Civil Code (the Civil Code) Art. 142 from 30.11.1994 N 51-FZ - Part 1. [Grazhdanskiy kodeks RF (GK RF) st. 142 ot 30.11.1994 N 51-FZ - chast 1]

Lavrushin, Valentseva (2013) - Banking / ed. O.I. Lavrushina, N.I. Valentseva. [Bankovskoe delo / pod red. O.I. Lavrushina, N.I. Valentseva], M.: KnoRus [M.: KnoRus] 2013. 800 p [in Russian]

Korobov, Rubin, Soldatkin (1994) - Bank portfolio 2: Book of bank manager. Book of bank financier. Book of bank lawyer / ed. Y.I. Korobov, Y.B. Rubin, V.I. Soldatkina. M. [Bankovskiy portfel 2: Kniga bankovskogo menegera. Kniga bankovskogo finansista. Kniga bankovskogo yurista / pod red. Y.I. Korobov, Y.B. Rubin, V.I. Soldatkina.] 1994. P. 315.