

УДК 336

DOI 10.51691/2500-3666_2021_11_13

***АКТУАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ
НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ***

Пучкина Е.С.

к.э.н., доцент,

Кубанский государственный университет

Краснодар, Россия

Шамина А.В.

Магистрант,

Кубанский государственный университет

Краснодар, Россия

Аннотация

В статье рассмотрено развитие деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг в России. Целью работы является выявление перспективных инструментов банковского бизнеса на фондовом рынке и определение основных тенденций их развития. В результате исследования были выявлены причины, способствующие росту операций с ценными бумагами. Доказано, что в банковской сфере актуальны посреднические операции с ценными бумагами и оказание брокерских и депозитарных услуг через мобильные приложения. Разнообразие клиентов стимулирует к развитию инструментария купли-продажи ценных бумаг. Значимость полученных результатов заключается в том, что они будут полезны при обозначении направлений развития банковских операций с ценными бумагами. Это ведет к повышению эффективности банковского бизнеса и операций с ценными бумагами.

Ключевые слова: ценные бумаги, посредническая деятельность банков, рынок ценных бумаг, брокерское обслуживание, инвестиционные операции.

*CURRENT COMMERCIAL BANKS ACTIVITIES ON THE RUSSIAN
SECURITIES MARKET*

Puchkina E. S.

Ph. D., associate Professor,

Kuban state University

Krasnodar, Russia

Shamina A. V.

Undergraduate,

Kuban state University

Krasnodar, Russia

Annotation

The article considers the commercial banks' development in the Russian securities market. The purpose of the work is to identify promising instruments of the banking business in the stock market and determine the main trends in their development. As a result of the study, reasons were identified that contribute to the growth of securities transactions. It has been proved that intermediary operations with securities and the provision of brokerage and depository services through mobile applications are relevant in the banking sector. The variety of clients encourages the development of tools for the purchase and sale of securities. The significance of the results is that they will be useful in identifying the securities development directions for the banking operations. This leads to an increase in the efficiency of the banking business and operations with securities.

Key words: securities, bank intermediation, securities market, brokerage, investment transactions.

В настоящее время в банковской сфере одной из важнейших тенденций является ускоренный рост операций, связанных с оказанием услуг и движением
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

средств на рынке ценных бумаг. В формировании доходов коммерческих банков всё большая роль отводится поступлениям и комиссиям от операций, произведенных с инструментами фондового рынка. В целом это обусловлено инвестиционным бумом, распространившимся среди физических лиц, и возросшей доступностью купли-продажи финансовых инструментов при помощи специальных компьютерных программ и мобильных приложений. Также следует упомянуть и тот факт, что в последние три-пять лет доступность инвестиционных инструментов и активов, обращающихся на зарубежных фондовых площадках и номинированных в иностранной валюте, увеличилась и стала доступной среднестатистическому россиянину.

Развитие российского рынка ценных бумаг напрямую отражается и на деятельности кредитных организаций. Инвестиционные потребности его растут с каждым годом. Причины, способствующие или тормозящие его развитие, также влияют и на банковскую деятельность [1]. Вызвано это тем фактом, что институты фондового рынка и банковские организации являются участниками финансового рынка, сегментами которого являются фондовый и банковский секторы.

Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг регламентируется двумя федеральными законами: «О рынке ценных бумаг», «О банках и банковской деятельности» [13].

Кредитные организации, являясь финансовыми посредниками, осуществляют операции с ценными бумагами с целью извлечения прибыли или же управления ими в интересах клиентов.

Долгое время на российском фондовом рынке коммерческие банки являлись крупным инвестором, который вкладывал средства в основном в долговые инструменты [5].

Начало же 2021 года ознаменовалось фактом, что у Московской биржи брокерские счета открыли уже свыше 8,8 млн человек. За 2019-2020 гг.

произошёл четырехкратный рост численности клиентов [10]. Среди причин вызвавших данное явление отметим две:

- 1) снижение банковских депозитных ставок;
- 2) доступ к банковским мобильным приложениям, которые открыли онлайн доступ к классическим банковским операциям и биржевым инструментам.

Интерес российских граждан к рынку ценных бумаг привёл к тому, что коммерческие банки активно начали конкурентную борьбу между собой за клиента-инвестора. Они создают и постоянно улучшают свои мобильные приложения для торговли на бирже, снижают тарифы и комиссии, дают бонусы и премиум обслуживание за достижение определенного уровня по обороту и размеру средств, находящихся на брокерских счетах.

Опережающий рост объемов операций с ценными бумагами относительно показателя прироста ВВП может привести к накоплению целого ряда рисков (например, росту леввериджа фиктивного капитала, усилению волатильности фондового рынка и т.д.), реализация которых может принести проблемы для экономики в целом. Это диктует необходимость развития инструментов фондового рынка и деятельности банковских организаций с учётом обозначенной выше проблемы.

На фондовом рынке банковские организации могут играть одновременно несколько ролей: в качестве активного, пассивного участников или посредника [2, 7]. Виды банковских операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг представлены нами в таблице 1.

Таблица 1 – Виды операций банковских организаций на рынке ценных бумаг

Активные	Посреднические	Пассивные
Покупка/продажа акций, облигаций сторонних организаций	Оказание комиссионных услуг (брокерская и дилерская деятельность)	Эмиссия акций
Учёт векселей	Доверительное управление ценными бумагами	Эмиссия векселей и банковских сертификатов

Выдача ссуд под залог ценных бумаг	Оказание услуг в области инвестиционного консультирования, депозитарного обслуживания	Эмиссия облигаций
------------------------------------	---	-------------------

Наибольшей популярностью и доступностью для клиентов-физических лиц пользуются посреднические операции банков на рынке ценных бумаг. Такая разновидность банковской деятельности и ее сущность подробно описывалась в научной литературе [3, 4, 6, 12, 14].

Возросшее влияние на банковский бизнес инструментов цифровой экономики, обусловило активизацию деятельности кредитных организаций в онлайн-секторе и на рынке мобильных приложений: наряду с классическими банковскими услугами стало возможно купить или продать ценные бумаги через банковское мобильное приложение или интернет-банкинг. Лидерами по осуществлению такого рода операций на конец 2020 года на российском рынке являются ПАО «Сбербанк», которые обладает свыше 3,48 млн клиентов, открывшими брокерские счета, ПАО «Тинькофф» (3,52 млн), ПАО «Банк ВТБ» (1,08 млн). Эти же кредитные организации являются и лидерами по числу активно действующих на рынке клиентов [9].

Большинство банковских организаций предоставляют доступ к двум российским биржам – ПАО «Московская биржа» и Биржа Санкт-Петербург. В частности, Банк ВТБ, Банковская корпорация Открытие, Тинькофф-банк также готовы предоставить доступ и к американским биржевым институтам, первичным рынкам, IPO, SPO и др.

Многие банки готовы предоставить своим клиентам доступ к первичным облигационным размещениям на самых выгодных условиях. Купить во время таких размещений можно ценные бумаги как самих банков, так и сторонних компаний.

Одним из прогрессивных видов банковских операций с ценными бумагами ряд авторов называют пулинг, который призван усреднить цены на ценные бумаги, купленные в разные временные периоды, а также его разновидности – материальный пулинг и виртуальный пулинг [8, 11].

Выделим ряд объективных факторов, способствующих развитию деятельности банковских организаций на рынке ценных бумаг, а именно:

– доверие к кредитной организации позволяет предложить её клиентам расширенный перечень услуг и инструментов фондового рынка в соответствии с действующим законодательством;

– квалифицированный персонал, который способен оценивать риски, анализировать информацию и ситуации на фондовом рынке, а также взаимодействовать по данному вопросу с клиентами;

– развитая инфраструктура и наличие сети филиалов и допофисов, что позволяет улучшить коммуникативные каналы и связи с клиентами, а также осуществлять операции;

– информационная насыщенность и развитая аналитика, что дает знания о потенциальных размещениях, инвесторах, эмитентах, финансовом состоянии акционерных обеств и курсовой стоимости ценных бумаг.

Увеличение операций на фондовом рынке способствовало росту числа и размеров банковских групп и объединений, которые включают в себя помимо традиционных кредитных организаций ещё и сопутствующие финансовые компании, такие как депозитарные, консалтиновые, клиринговые, лизинговые организации и ряд других. Инвестиционная деятельность таких групп, как правило, сопровождается эффектом синергии и ростом масштабов банковского бизнеса. Способствует появлению такого рода групп отсутствие ограничений на операции кредитных организаций на финансовом и фондовом рынке в соответствии с действующим законодательством. В качестве финансовых посредников банковские организации без сомнения способствуют развитию

отечественного рынка ценных бумаг, а именно: росту операций финансовыми инструментами и клиентской базы.

Таким образом, развитие деятельности коммерческих банков на российском рынке ценных бумаг ведёт к повышению эффективности инвестиционных процессов в экономике, укрепляет позиции отечественного фондового рынка, а также улучшает его качество, что в свою очередь будет способствовать росту банковской системы России и популяризации российских ценных бумаг.

Библиографический список:

1. Вронская А.А., Дикарева И.А. Современные тенденции деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. № 4. – 644-648.

2. Завгородняя А.С., Аджиева А.Ю. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Вопросы науки и образования. – 2018. – № 4. – С. 20-22.

3. Зиниша О.С., Панков С.И. Банковские услуги и условия их развития в России // Валютное регулирование. Валютный контроль. – 2020. – № 2. – с. 14-18.

4. Казарьянц Л.Н., Пучкина Е.С. Посредническая деятельность банков на рынке ценных бумаг: исторический аспект // Форум молодых учёных. – 2019. – № 12. – с. 330-334.

5. Крашенинников М.В., Куваева Ю.В. Обзор деятельности коммерческих банков РФ на рынке ценных бумаг // Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты. Сборник научных статей 7-й Международной научно-практической конференции. – Курск: ЗАО «Университетская книга», 2017. – с. 168-174.

6. Крутько С.А., Михайлова Е.М., Дикарева И.А. Деятельность коммерческих банков как профессиональных участников на рынке ценных бумаг // Modern Science. – 2020. – № 10. – с. 58-62.

7. Люц Е.В. Тенденции и перспективы деятельности отечественных коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2019. – № 3. – с. 57-69.

8. Макарова Д.Ю., Тарасова Я.Б., Бочарова К.К. Особенности деятельности коммерческих банков Российской Федерации на рынке ценных бумаг // Социальная политика и социология. – 2019. – № 1. – Т. 18. – с. 42-49.

9. Обзор банковского сектора Российской Федерации. [Электронный ресурс] – Центральный банк Российской Федерации. – Москва. – 2021. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/analytics/>

10. Официальный сайт Центрального банка РФ. <http://www.cbr.ru>

11. Просветова А.А., Сафин И.Р. Тенденции деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Экономика и предпринимательство. – 2021. – № 4. – с. 332-335.

12. Пучкина Е.С., Рындина И.В., Морусова О.Г. Оценка и совершенствование деятельности банков в сфере доверительного управления средствами частных инвесторов // Финансы и кредит. – 2016. – № 15. – с. 2-19.

13. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 02.07.2021) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 18.10.2021).

14. Фролов А.Л., Демина С.А. Современные проблемы и перспективы деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Фундаментальные исследования. – 2020. – № 4. – с. 125-130.

Оригинальность 95%