

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

**БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ГОСДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНЫХ  
ТЕХНОЛОГИЙ**

**Кафедра управления финансами**

**ТИШКЕВИЧ  
Анастасия Юрьевна**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ БАНКОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ  
БУМАГ ( НА ПРИМЕРЕ ОАО «АСБ БЕЛАРУСБАНК»)**

**Дипломная работа**

**Научный руководитель  
доцент, кандидат экономических  
наук  
Егоров Александр Вениаминович**

Допущена к защите «\_\_» \_\_\_\_ 2017 г.  
Зав. кафедрой управления финансами  
\_\_\_\_\_ М.Л. Зеленкевич  
кандидат экономических наук, доцент

**Минск, 2017**

## **РЕФЕРАТ**

Дипломная работа: 71 с., 8 рис., 19 табл., 49 источников, 6 приложений

Ключевые слова: ФИНАНСЫ, СТРАТЕГИЯ, БАНКИ, ИНВЕСТИЦИИ, РЫНОК, ПОРТФЕЛЬ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ, РИСКИ, ОЦЕНКА, ПРОГНОЗ

Объект исследования – инвестиционная деятельность ОАО «АСБ «Беларусбанк» на рынке ценных бумаг.

Предмет исследования – совершенствование формирования, реализации и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг путем совершенствования методик разработки и реализации финансовой стратегии

Цель работы – изучение теоретико-методических основ проектирования стратегии управления инвестиционными операциями коммерческих банков на финансовом рынке в условиях роста информационной прозрачности и всемерной глобализации.

В процессе работы изучены теоретические подходы к пониманию сущности, выделнию объектов инвестирования, классификации инвестиционных операций коммерческих банков. Изучены национальные нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Даны характеристика основным стратегиям коммерческих банков на рынке ценных бумаг, дана их критическая оценка. Проанализирована динамика и структура вложений ОАО «АСБ «Беларусбанк» за 2015 – 2016 гг. и сформировать прогноз состава инвестиционного портфеля банка на 2017 г. Охарактеризована действующая практика по управлению инвестиционными операциями и определены основные риски инвестиционного портфеля банка. Обоснована экономическая целесообразность внедрения инновационных методов управления инвестиционным портфелем банка и его рисками с использованием моделей поведенческого моделирования и event-анализа новостных потоков.

Областью возможного практического применения является система управления инвестиционным портфелем ценных бумаг в банке.

Автор работы подтверждает, что приведенный в ней аналитический и расчетный материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого вопроса, а все заимствованные из литературных и других источников, теоретические и методологические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

## **ABSTRACT**

Thesis: 71 pages, 8 pictures, 19 tables, 49 sources, 6 applications

**Keywords:** FINANCE, STRATEGY, BANKS, INVESTMENTS, MARKET, PORTFOLIO, SECURITIES, RISKS, ESTIMATION, FORECAST

The object of the research is the investment activity of JSCB "Belarusbank" on the securities market.

The subject of the research is improving the formation, implementation and management of the investment portfolio of securities by improving the methods of developing and implementing a financial strategy

The aim of the work is to study the theoretical and methodological foundations of designing a strategy for managing investment operations of commercial banks in the financial market in the context of growing information transparency and all-round globalization.

In the course of work, theoretical approaches to understanding the essence, allocation of investment objects, classification of investment operations of commercial banks were studied. The national regulatory legal acts regulating the activity of commercial banks on the securities market have been studied. The characteristic of the main strategies of commercial banks in the securities market is given, their critical evaluation is given. The dynamics and structure of investments of JSCB "Belarusbank" for 2015 - 2016 are analyzed. And to form the forecast of the composition of the investment portfolio of the bank for 2017. The current practice of managing investment operations is described and the main risks of the investment portfolio of the bank are determined. The economic feasibility of introducing innovative methods for managing the bank's investment portfolio and its risks is substantiated using the models of behavioral modeling and event analysis of news flows.

The area of possible practical application is the management system of the investment portfolio of securities in the bank.

The author of the paper confirms that the analytical and calculation material presented in it correctly and objectively reflects the state of the issue under investigation, and all borrowed from literary and other sources, theoretical and methodological positions and concepts are accompanied by references to their authors.

## **РЭФЕРАТ**

Дыпломная праца: 71 с., 8 мал., 19 табл., 49 крыніц, 6 дадаткаў

**Ключавыя слова:** ФІНАНСЫ, СТРАТЭГІЯ, БАНКІ, ІНВЕСТЫЦЫІ, РЫНАК, ПАРТФЕЛЬ, КАШТОЎНЫЯ ПАПЕРЫ, РЫЗЫКІ, АЦЭНКА, ПРАГНОЗ

Аб'ект даследавання – інвестыцыйная дзейнасць ААТ «АСБ» Беларусбанк »на рынку каштоўных папер.

Прадмет даследавання – удасканаленне фарміравання, рэалізацыі і кіравання інвестыцыйным партфелем каштоўных папер шляхам удасканалення методык распрацоўкі і рэалізацыі фінансавай стратэгіі

Мэта работы - вывучэнне тэарэтыка-метадычных асноў праектавання стратэгіі кіравання інвестыцыйнымі аперацыямі камерцыйных банкаў на фінансавым рынке ва ўмовах росту інфармацыйнай празрыстасці і усямернай глабалізацыі.

У працэсе працы вывучаны тэарэтычныя падыходы да разумення сутнасці, выделнию аб'ектаў інвеставання, класіфікацыі інвестыцыйных аперацый камерцыйных банкаў. Вывучаны нацыянальныя нарматывна-прававыя акты, якія рэгулююць дзейнасць камерцыйных банкаў на рынке каштоўных папер. Дадзена харектарыстыка асноўных стратэгіям камерцыйных банкаў на рынке каштоўных папер, дадзена іх крытычная адзнака Прааналізавана дынаміка і структура укладання ААТ «АСБ» Беларусбанк» за 2015 – 2016 гг. і сфармаваць прагноз складу инвестиционнага партфеля банка на 2017 г. ахарактарызавана дзеючая практика кіравання інвестыцыйнымі аперацыямі і вызначаны асноўныя рызыкі інвестыцыйнага партфеля банка. Абгрунтавана эканамічная мэтазгоднасць ўкаранення інавацыйных метадаў кіравання інвестыцыйным партфелем банка і яго рызыкамі з выкарыстаннем мадэляў паводніцкага мадэлявання і event-аналізу навінавых патокаў.

Вобласцю магчымага практичнага прымянення з'яўляецца сістэма кіравання инвестиционным партфелем каштоўных папер у банку.

Аўтар працы пацвярджае, што прыведзены ў ёй аналітычны і разліковы матэрыял правільна і аб'ектыўна адлюстроўвае стан доследнага пытання, а ўсе запазычаныя з літаратурных і іншых крыніц, тэарэтычныя і метадалагічныя палажэнні і канцэпцыі суправаджаюцца спасылкамі на іх аўтараў.