

Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**Трастовые операции коммерческих банков в России**

Митченковой Ольги Игоревны



Студентки 4 курса 414 группы  
направления 38.03.01 «Экономика»,  
профиль «Финансы и кредит»  
экономического факультета

Научный руководитель  
доцент кафедры  
финансов и кредита,  
к.э.н., доцент



Айриева А.Н.

дата, подпись

Заведующий кафедрой  
финансов и кредита  
к.э.н., доцент



Балаш О.С.

дата, подпись

Саратов 2017

Сегодня становятся актуальными проблемы детального изучения роли и места банковских услуг, анализа их влияния на показатели доходности и ликвидности банков. Многие коммерческие банки столкнулись с необходимостью поиска новых подходов к повышению доходности своих операций. Постепенно внедряется комплексное обслуживание клиентов, стремясь удовлетворить растущие потребности клиентов. Достаточно быстрое развитие получили ранее не типичные для коммерческих банков операции – факторинг и лизинг, консультационные услуги, проектное финансирование. Также к ним можно отнести и услуги связанные с доверительным управлением портфелем инвестиций клиентов, то есть трастовые операции.

Трастовые операции коммерческих банков требуют внимания, так как играют большую роль в банковском деле и в связях банков с промышленностью и другими сферами экономики. Такие операции позволяют банкам иметь в распоряжении крупные, а иногда и контрольные пакеты акций предприятий.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что развитие доверительных операций играет большую роль для банковской деятельности. Проведение трастовых операций в сочетании с традиционными банковскими операциями придаёт дополнительную структурную прочность банку, повышает его доходность, усиливает позиции в конкурентной среде, а также даёт дополнительную эффективность клиентам.

Доверительные операции относятся к одной из форм сращивания промышленного и банковского капитала. Банки берут на себя хранение ценных бумаг промышленных компаний и управляют ими по доверенности. Дальнейшее развитие рынка доверительных операций позволит расслабить напряжение в связи с не полностью удовлетворённой потребностью коммерческих банков в кредитных ресурсах.

Предметом исследования выступают организационно-экономические отношения по осуществлению трастовых операций коммерческими банками.

Объектом выступает деятельность по доверительному управлению активами в ПАО «Банк ВТБ 24».

Цель работы заключается в рассмотрении и анализе развития доверительных операций коммерческих банков в РФ в современных условиях и выявлении основных тенденций их развития, а также путей совершенствования с учетом внутренних и внешних факторов.

Для достижения поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

- 1) рассмотреть сущность и функции трастовых услуг коммерческих банков, а также выделить основные их особенности отличия от традиционных операций
- 2) представить классификацию видов доверительных операций в коммерческих банках;
- 3) оценить уровень и качество трастовых услуг российских коммерческих банков
- 4) разработать систему рекомендаций по совершенствованию трастовых операций коммерческих банков и в частности для ПАО «Банк ВТБ 24».

При написании дипломной работы были использованы труды российских исследователей, в которых содержится информация об истории возникновения и развития траста, о доверительном управлении имуществом коммерческими банками, особенностях доверительного управления ценными бумагами, договоре доверительного управления, трастовых сделках, а также нормативные и законодательные акты.

В настоящее время коммерческие банки предлагают все новые и новые виды услуг своим клиентам, переводят взаимоотношения между субъектами экономики на качественно новый уровень, стремительно развиваются такие операции как лизинг и факторинг, проектное финансирование и доверительные (трастовые) операции.

В первой главе раскрываются такие понятия, как: трастовые операции, доверительное управление, агентские услуги, траст-отдел коммерческого банка и его структура, основные этапы проведения трастовых операций, их функции и сущность. Под трастовыми операциями предполагаются операции коммерческих банков и специальных финансовых институтов, направленные на управление имуществом и осуществление других услуг по поручению клиента и в его интересах. В условиях рыночной экономики трастовые операции приобретают особую привлекательность для банков. С их помощью у банков появляется возможность решить ряд задач по упрочению своих позиций на рынке, например, таких как приобретение контроля над фирмами, различными фондами, повышение роли банка как участника фондового рынка. В практической деятельности банков используются следующие виды трастовых операций: доверительное управление и агентские услуги.

В агентских услугах право собственности на имущество остается у доверителя. Агент выполняет лишь функции поверенного. В соответствии с договором он несет ответственность только за качество исполнения самого поручения, а не за конечные результаты, последствия данного поручения. Агент может от имени клиента заключать договоры, получать ссуды, выписывать чеки, оплачивать счета доверителя, оформлять страховые полисы и проч. Агент действует за счет средств принципала и получает от него вознаграждение.

Доверительное управление представляет собой систему отношений между собственником имущества и другим лицом, обычно доверительным управляющим, которое в силу заключенного договора получило от собственника право на распоряжение его собственностью. Доверительный управляющий в своих действиях выступает от своего имени, но по поручению и за счет средств клиента — собственника имущества и в случаях, предусмотренных договором, несет материальную ответственность за результаты действий.

Во второй главе рассматриваются трастовые операции на примере работы финансовой Группы ВТБ 24. Группа ВТБ является ведущей Российской финансовой группой, предоставляющей широкий спектр банковских услуг, как в России, так и в других странах, вы можете ознакомиться на слайде со структурой Группы. Группа ВТБ построена по принципу стратегического холдинга, что предусматривает наличие единой стратегии развития компаний Группы, единый бренд, централизованный финансовый менеджмент и управление рисками, унифицированные системы контроля.

Ключевыми показателями деятельности Группы ВТБ являются:

- Активы в 2016 году составляют 12 586 млрд. рублей, что на 1056 млрд. рублей меньше, чем в 2015 году.
- Собственные средства группы в 2016 году составляют 1414 млрд. рублей, что на 44 млрд. рублей меньше 2015 года.
- Средства клиентов в 2016 году составили 7347 млрд. Рублей, что на 80 млрд. рублей больше чем в 2015 году.
- Размер чистой прибыли в 2016 году по сравнению с 2015 годом резко увеличился на 49,9 млрд. рублей и составил 51,6 млрд. рублей. Резкий рост прибыли обусловлен увеличением присутствия Группы ВТБ на рынке банковских услуг, небольшим увеличением средств клиентов, увеличением чистых комиссионных доходов с 76,2 млрд. рублей в 2015 году до 81,8 млрд. рублей в 2016 году, увеличением чистых процентных доходов с 289, 1 млрд. рублей до 415 млрд. рублей в 2016 году.

Трастовыми операциями, в частности доверительным управлением занимается ВТБ Капитал Управление Инвестициями. Компания занимает 3 место среди крупнейших управляющих компаний по объему средств в управлении по итогам 3 квартала 2016 года. Уступая лишь ПАО Сбербанк Управление Активами и управляющей компании Лидер. Размер активов под управлением по итогам 2016 года увеличился на 20% превысив 379 млрд. рублей, в сравнении с 2015 годом.

Также во второй главе описываются услуги, которые оказывает ВТБ Капитал Управление Инвестициями и подробно рассказывается о паевых инвестиционных фондах и об ОФБУ. Проводится анализ доходности ПИФов и ОФБУ, оценивается риск вложения в них, основываясь на стратегии и структуре фонда. Также описываются риски проведения трастовых операций и методы их минимизации, перспективы развития и пути совершенствования трастовых операций.

В заключение работы, сделаны следующие выводы.

Без выработки качественно подготовленных нормативно-правовых документов в области доверительного управления и координации деятельности регулирующих органов инвестиции от частного сектора так и не придут в больших объемах на российский фондовый рынок и в экономику в целом.

В настоящее время доверительное (трастовое) управление - один из наиболее популярных способов вложений средств на Западе, как для компаний реального сектора экономики, так и для частных лиц. С точки зрения клиента, возможность эффективно размещать временно свободные средства без дополнительных затрат (обучение и содержание дополнительного персонала, необходимость постоянно следить за рынком и т.п.) - основное достоинство данной услуги. Траст позволяет решить задачу создания легальной схемы контроля над активами при сохранении конфиденциальности и отсутствии необходимости для российского гражданина лично выступать собственником, управляющим или бенефициаром активов.

Преимущество доверительного управления по сравнению с другими услугами на фондовом рынке, например брокерским обслуживанием, и в отсутствии риска потери основной суммы, переданной в управление, поскольку в соответствии с Гражданским кодексом РФ доверительный управляющий несет ответственность за сохранность имущества, переданного в доверительное управление. Следует отметить, что при передаче активов в

доверительное управление не происходит смена прав собственников - собственником имущества, являющегося объектом доверительного управления, остается учредитель управления.

Услуги доверительного управления являются, как правило, более доходным для клиентов, а значит перспективными для банков по сравнению с другими способами размещения свободных активов.

Траст-отделы коммерческих банков предлагают своим клиентам пути эффективного инвестирования. Траст-отделы применяют на практике научные разработки в области экономики, особенно в области анализа рынка ценных бумаг, для того, чтобы определить, что необходимо купить или продать и т. п. Пользуясь такими разработками траст-отделы способны предвидеть периоды экономического роста и спада, и обеспечить грамотное распределение активов и диверсификацию.

В настоящее время доверительные операции - лишь малая часть всей массы операций банка и они занимают незначительное место в работе российских банков. К сожалению, трастовые операции на сегодняшний день не получили достаточно широкого развития. В Российской Федерации до настоящего времени отсутствуют трастовые услуги для физических лиц. Это, прежде всего, касается завещательного, прижизненного и страхового трастов.

Несмотря на многие причины медленного развития трастовых операций, для оказания данных услуг российские коммерческие банки обладают сегодня достаточной материальной потенциалом: полное компьютерное обеспечение, позволяющее использовать новейшие информационные и технологические возможности, высококвалифицированный персонал. Осуществление доверительных операций сможет способствовать более рациональному размещению финансовых ресурсов в экономике страны, а, следовательно, и выполнению общих экономических целей по управлению инвестиционными ресурсами.