

Прозорова Марина Игоревна, магистрант,  
Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации  
г. Москва

**СОВРЕМЕННЫЕ ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ  
РИСКОВ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ  
MODERN FEATURES OF INVESTMENT  
RISKS OF MULTINATIONAL BANKS**

**Аннотация:** Транснациональные банки работают в авангарде динамичной среды, сталкиваясь с множеством рисков, которые могут существенно повлиять на их финансовую стабильность и долгосрочный успех, в этом контексте эффективное управление инвестиционными рисками стало первостепенным для транснациональных банков, чтобы решать проблемы и использовать предоставляемые возможности, современным финансовым миром.

**Abstract:** Multinational banks operate at the forefront of a dynamic environment, facing a variety of risks that can significantly impact their financial stability and long-term success, in this context, effective investment risk management has become paramount for multinational banks to meet the challenges and opportunities presented by the modern financial world.

**Ключевые слова:** транснациональные банки, инвестиционные риски, управление инвестиционными рисками транснациональных банков.

**Keywords:** multinational banks, investment risks, investment risk management of multinational banks.

По мысли Джалили А.К., «глобализация и интернационализация финансового рынка считаются практически главными тенденциями современности» [1]. Согласно Шангуань Пэйлинь, «трансграничные финансовые отношения стали более тесными и сложными» [5]. Транснациональные банки (ТНБ), которые можно рассматривать как транснациональные корпорации в финансовом секторе, играют решающую роль в содействии движению глобального финансового капитала [2]. В отечественных исследованиях ТНБ часто называют крупными банками, достигшими высокого уровня международной концентрации и централизации капитала [3]. Считается, что эти банки, благодаря слияниям с промышленным капиталом, играют значительную роль в экономическом разделении мирового рынка. В последние годы мы стали свидетелями продолжающегося роста международного банковского дела, чему способствовала эволюция финансовых рынков, технологические инновации и растущая потребность в банковских услугах.

Расширение финансовых рынков, инновации в технологиях и растущий спрос на банковские услуги способствовали росту числа транснациональных банков во всем мире, что приносит пользу как ТНБ, так и принимающим странам. ТНБ способствуют международному сотрудничеству, росту филиалов и межбанковскому сотрудничеству, что приводит к усилению конкуренции и развитию рынка банковских услуг. Помимо своей финансовой деятельности, транснациональные банки играют решающую роль в управлении рисками. Из-за своей глобальной деятельности и взаимосвязанности эти банки подлежат строгому регулированию и надзору со стороны множества национальных и международных регулирующих органов. Они обязаны соблюдать различные нормативные стандарты, такие как требования к достаточности капитала, меры по борьбе с отмыванием денег и рекомендации по управлению рисками.



Надежная практика управления рисками в транснациональных банках необходима для поддержания финансовой стабильности и защиты интересов заинтересованных сторон.

Инвестиционные риски ТНБ представляют собой вероятность потерь в результате их инвестиционных операций. Инвестиционные риски ТНБ могут привести к снижению стоимости активов банка, ухудшению его финансового положения и даже к банкротству. Банки долгие годы создают собственную экосистему, расширяют спектр предоставляемых услуг, увеличивают свое присутствие на рынках, поэтому управление инвестиционными рисками является важной задачей для транснациональных банков.

Транснациональные банки, как и любые другие банки, сталкиваются с проблемами, связанными с рисками и инвестиционными ограничениями. Однако, в отличие от национальных банков, транснациональные банки имеют дело с рисками и проблемами в разных юрисдикциях. Это может привести к большим потерям, если рисками не управлять должным образом. Инвестиционные риски транснациональных банков могут быть вызваны различными факторами, такими как:

1. Экономические факторы: состояние экономики (например, уровень инфляции, процентные ставки) в стране, где работает транснациональный банк.
2. Политические факторы, такие как стабильность политической системы, вероятность военных действий, санкций, изменений в законодательстве и другие.
3. Финансовые факторы, такие как изменения обменных курсов, процентных ставок, цен на активы и другие.
4. Технологические факторы, такие как наличие новых технологий, которые могут привести к увеличению спроса на продукты или услуги, производимые банком.

Свойства инвестиционных рисков транснациональных банков определяются их характеристиками. Во-первых, эти риски носят вероятностный характер, то есть их возникновение не является неизбежным. Во-вторых, они носят множественный характер, то есть могут возникать одновременно вследствие различных факторов. В-третьих, они носят глобальный характер, то есть могут распространяться на все банковские активы, находящиеся в разных странах.

В 2022 году транснациональные банки столкнулись с рядом инвестиционных рисков, вызванных геополитической ситуацией и экономическими санкциями. В частности, произошло снижение стоимости ценных бумаг, принадлежащих банкам, а также увеличился риск неплатежеспособности заемщиков. В связи с этим банки были вынуждены пересмотреть свою инвестиционную стратегию и принять меры по снижению рисков. На российском рынке очевидна отрицательная динамика количества зарегистрированных банков с долей нерезидентов в уставном капитале. По состоянию на 1 января 2024 года зарегистрирована и получила лицензию на осуществление банковских операций 361 кредитная организация, в том числе 96 кредитных организаций (26,6% от общего числа) с участием нерезидентов. В динамике наблюдается снижение инвестиций нерезидентов. В 2023 году количество кредитных организаций с участием нерезидентов сократилось на 12 (Рисунок 1).



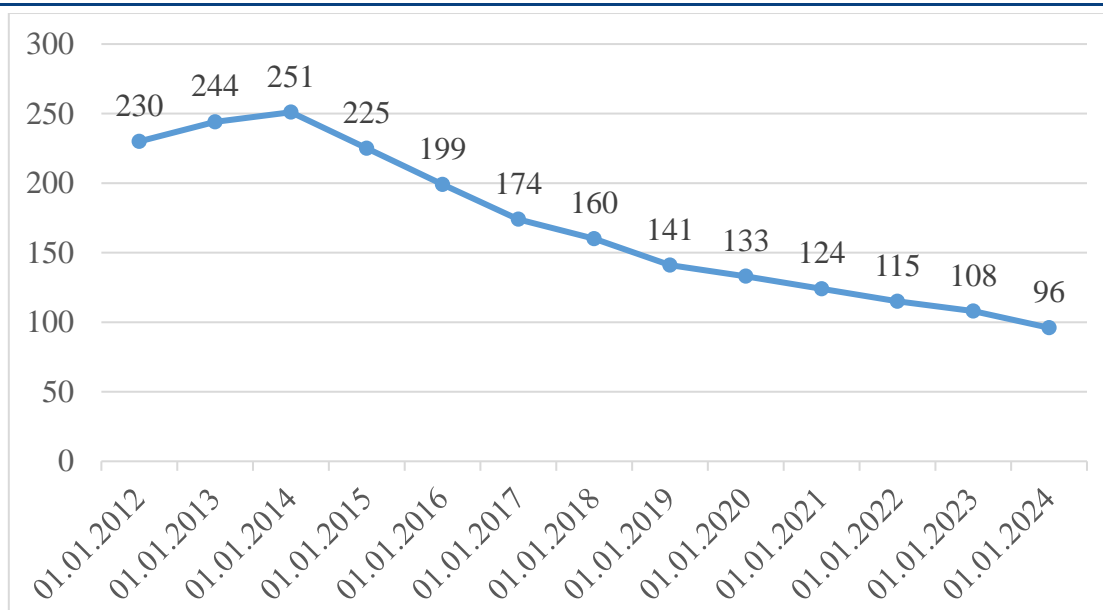


Рисунок 1 Динамика количества банков с долей нерезидентов в уставном капитале в России за 2011 –2023 гг.

Источник: Банк России – [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

Goldman Sachs стал первым крупным американским банком, объявившим о выходе из России с начала операции на Украине, банк JP Morgan Chase так же объявил о выходе из России в марте 2022 года [4]. Однако к ноябрю 2023 года дочерняя компания JP Morgan Chase стала лидером по размеру активов среди инвестиционных банков России, увеличив их более чем в четыре раза за два года.

Одной из причин расширения за рубежом является диверсификация доходов. Положительная сторона диверсификации заключается в том, что разнообразие доходов снижает риски и повышает финансовую стабильность банка. Банки могут диверсифицировать свои доходы и снизить риски за счет выхода на зарубежные рынки. Степень снижения риска зависит от соотношения доходов на внешнем и внутреннем рынке. Банки могут диверсифицироваться как выполняя одинаковые бизнес-операции в разных странах, так и осваивая новые отрасли, такие как страхование, инвестиционные фонды, управление инвестициями и инвестиционно-банковскую деятельность, как на местном, так и на международном уровне. Кроме того, диверсификация снижается по мере увеличения конкуренции, прибыльности и глубины банковского сектора, но увеличивается с ростом инфляции.

Другая теория иностранных инвестиций основана на концепции избыточного управленческого потенциала. Некоторые банки могут располагать управленческими ресурсами, которые могут быть полностью использованы только при определенном размере. Например, банк с узкоспециализированной управленческой командой может не в полной мере использовать свой опыт, если сосредоточится исключительно на одном географическом рынке. Расширение за рубежом и выход на новые рынки позволяют им лучше использовать свои специализированные управленческие ресурсы.

Очень часто мотивом расширения является производственный цикл и местоположение продукта. Инновационные банковские продукты обычно продаются на богатых рынках, а затем на зрелых стадиях попадают на зарубежные рынки, сохраняя при этом большое конкурентное преимущество.



Подводя итог, транснациональные банки – это транснациональные корпорации финансового сектора, которые играют значительную роль в содействии движению глобального финансового капитала. В современном, изменяющемся мире управление инвестиционными рисками является неотъемлемой частью любой деятельности на финансовых рынках, а управление рисками транснациональных банков особенно важно и сложно, поскольку эти риски оказывают влияние на мировую экономику и во многом зависят от внешних факторов – политических, экономических, финансовых, технологических. В условиях кризисов и новых технологий, потребность в стабильности и инновациях в управлении рисками возрастает с каждым днем в связи с введением новых внутренних и внешних требований.

*Список литературы:*

1. Джалили А.К. Сущность и теоретические аспекты становления и развития финансового рынка // Инновации и инвестиции. 2023. №6.
2. Комелягина С.Е. ТНК и их роль в современных международных валютных и финансовых отношениях // Электронная наука. 2020. №1.
3. Магомедбегова П.И., Сафонова С.Г. Мировой рынок капитала: его структура и тенденции развития // Теория и практика современной науки. 2021. №10 (76).
4. Пьяникова Н.Н. Институт представительства иностранных банков на территории российской федерации // Скиф. 2023. №5 (81).
5. Шангуань Пэйлинь Исследование важности развития каналов финансового рынка в контексте финансовой глобализации // Экономика и социум. 2022. №6-1 (97).
6. Банк России – [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

