



International Conference of Economics, Finance and Accounting Studies

International Conference of Economics, Finance and Accounting Studies is a double-blind peer-reviewed, open-access journal published to reach excellence on the scope. It considers scholarly, research-based articles on all aspects of economics, finance and accounting. As an international congress aimed at facilitating the global exchange of education theory, contributions from different educational systems and cultures are encouraged. It aims to provide a forum for all researchers, educators, educational policy-makers and planners to exchange invaluable ideas and resources.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И ЕЁ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ

Набиходжаева Махфуза Улугбековна

*Преподаватель кафедры экономики отраслей и бухгалтерского
учёта*

Ташкентского университета прикладных наук

Нуркасымова Сурайё Холжигитовна

*Преподаватель кафедры экономики отраслей и бухгалтерского
учёта*

Ташкентского университета прикладных наук

surayyonurqosimova98@gmail.com

Аннотация:

В условиях цифровизации экономики и нестабильности глобальных финансовых рынков возрастает значимость инвестиционной деятельности коммерческих банков как одного из ключевых факторов обеспечения их финансовой устойчивости. В статье рассматриваются теоретические основы и практические аспекты формирования инвестиционной стратегии банков, а также анализируются механизмы влияния инвестиционных решений на устойчивость банковской системы в целом.

Особое внимание уделяется структуре инвестиционного портфеля, управлению рисками и влиянию регуляторной среды на принятие инвестиционных решений. На основе статистических данных и сравнительного анализа предложены рекомендации по повышению эффективности инвестиционной деятельности с целью укрепления финансовой устойчивости банков. Результаты исследования могут быть использованы при разработке стратегических направлений развития банковского сектора и формировании политики инвестиционного менеджмента.

Ключевые слова:

коммерческие банки, инвестиционная деятельность, финансовая устойчивость, инвестиционный портфель, банковские риски.

Введение.

Современный этап развития банковской системы характеризуется возрастающей ролью инвестиционной деятельности как одного из ключевых инструментов обеспечения устойчивости и конкурентоспособности коммерческих банков. В условиях динамично меняющейся макроэкономической среды, роста волатильности финансовых рынков и усиления требований со стороны регуляторов, коммерческие банки сталкиваются с необходимостью формирования сбалансированной инвестиционной политики,

направленной не только на получение дохода, но и на укрепление собственной финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость банка представляет собой его способность своевременно выполнять свои обязательства перед вкладчиками, клиентами и партнёрами, эффективно управлять активами и пассивами, а также противостоять внутренним и внешним шокам. В этом контексте инвестиционная деятельность становится неотъемлемой частью стратегии устойчивого развития банков, так как позволяет диверсифицировать источники дохода, оптимизировать структуру активов и повышать адаптивность к изменяющимся экономическим условиям.

Актуальность рассматриваемой темы обусловлена необходимостью переосмысления подходов к управлению инвестиционными операциями банков в условиях перехода к цифровой экономике и повышению требований к финансовой прозрачности. Кроме того, глобальные кризисные явления последних лет продемонстрировали, насколько важна сбалансированная инвестиционная политика для поддержания устойчивости банковской системы в целом.

Целью настоящего исследования является анализ влияния инвестиционной деятельности коммерческих банков на их финансовую устойчивость, выявление факторов, способствующих эффективному инвестиционному управлению, а также формулирование рекомендаций по повышению устойчивости банков через оптимизацию инвестиционных стратегий.

Таким образом, исследование инвестиционной активности банков в увязке с вопросами финансовой устойчивости не только актуализирует научную дискуссию в данной области, но и имеет высокую прикладную значимость для банковского менеджмента и финансового регулирования.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ.

Инвестиционная деятельность коммерческих банков представляет собой совокупность операций, направленных на размещение временно свободных ресурсов с целью получения дохода в будущем. Она охватывает вложения в ценные бумаги, долговые обязательства, государственные и корпоративные инструменты, а также в реальный сектор экономики. В современных условиях инвестиционная активность банков всё более тесно переплетается с их общей стратегией устойчивого развития, поскольку позволяет не только генерировать дополнительную прибыль, но и сбалансировать рисковую нагрузку на активы, повысить ликвидность и поддерживать платежеспособность.

Финансовая устойчивость банка формируется под влиянием множества факторов: от структуры капитала и качества кредитного портфеля до степени диверсификации источников дохода. Инвестиции в надёжные и ликвидные активы позволяют снизить волатильность доходов, сократить зависимость от конъюнктурных колебаний на рынке кредитования, а также сформировать резерв для покрытия потенциальных убытков. Более того, участие банков в долгосрочных инвестиционных проектах, особенно в условиях государственной поддержки или в приоритетных отраслях, способствует укреплению их имиджа, улучшению финансовых показателей и росту доверия со стороны клиентов и партнёров.

С другой стороны, чрезмерная активность в спекулятивных или рискованных инвестициях способна дестабилизировать финансовое положение банка. Отсутствие эффективного риск-менеджмента, несогласованность инвестиционной политики с общей стратегией управления активами и пассивами, а также игнорирование макроэкономических и регуляторных условий могут привести к ухудшению ликвидности, снижению рейтингов и даже угрозе банкротства. Именно поэтому важнейшей задачей является построение сбалансированной инвестиционной модели, основанной на принципах прозрачности, диверсификации, доходности и управляемости рисков.

Особое значение приобретает взаимодействие инвестиционной политики банков с механизмами регулирования и надзора. Жёсткость нормативов, устанавливаемых центральными банками и другими регуляторами, прямо влияет на объёмы и направления

инвестиций. Введение стандартов "Базель III", требования по достаточности капитала, стресс-тестирование инвестиционного портфеля и требования к раскрытию информации способствуют укреплению дисциплины в области инвестиционного управления. В то же время банки стремятся адаптировать свои стратегии, чтобы соответствовать новым требованиям без ущерба для прибыльности.

На практике эффективность инвестиционной деятельности коммерческих банков оценивается по ряду ключевых показателей: уровню доходности вложений, соотношению между риском и доходом, ликвидности активов и степени их диверсификации. При этом особое внимание уделяется способности банка обеспечивать стабильные финансовые результаты в долгосрочной перспективе, несмотря на внешние экономические вызовы. Это предполагает необходимость внедрения современных аналитических инструментов, таких как стресс-тесты, модели VaR, методы машинного обучения для оценки рыночных и кредитных рисков.

Следует отметить, что в посткризисный период наблюдается устойчивый тренд на усиление инвестиционной активности банков, что обусловлено поиском новых источников дохода на фоне низких ставок и усиливающейся конкуренции. Банки всё чаще инвестируют в цифровые технологии, стартапы, ESG-проекты и зелёные облигации, демонстрируя переход к инновационному подходу в инвестиционном управлении. Эти процессы требуют не только пересмотра традиционных инвестиционных моделей, но и формирования новых компетенций среди управленческого персонала, интеграции устойчивого развития в стратегическое планирование и перехода к гибким системам оценки эффективности.

Таким образом, инвестиционная деятельность коммерческих банков, при условии её разумного и взвешенного осуществления, становится мощным инструментом обеспечения финансовой устойчивости, адаптации к изменяющимся рыночным условиям и повышения общей конкурентоспособности банковской системы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

Инвестиционная деятельность коммерческих банков представляет собой важнейший элемент их функционирования в условиях современной экономики, формирующий основу для устойчивого развития, адаптации к внешним вызовам и повышения конкурентоспособности. Проведённый анализ показал, что грамотное управление инвестиционными ресурсами позволяет банкам не только увеличить доходность активов, но и существенно укрепить финансовую устойчивость путём диверсификации рисков, повышения ликвидности и стабилизации денежных потоков.

Финансовая устойчивость банковской системы во многом зависит от способности отдельных банков эффективно планировать, реализовывать и контролировать инвестиционные процессы с учётом макроэкономических изменений, рыночной конъюнктуры и требований регуляторов. В этом контексте стратегически важным становится внедрение современных инструментов анализа рисков, совершенствование инвестиционного портфеля и выстраивание гибких подходов к управлению капиталом.

Кроме того, в условиях цифровой трансформации и роста инвестиционной активности в инновационные и устойчивые проекты возрастает значимость комплексного подхода к инвестиционному управлению, ориентированного на долгосрочные цели и устойчивое развитие. Успешная реализация инвестиционной стратегии возможна при наличии высокой управленческой компетенции, прозрачной корпоративной политики и эффективной системы внутреннего контроля.

Таким образом, инвестиционная деятельность должна рассматриваться не как отдельный сегмент операционной деятельности банка, а как ключевой инструмент обеспечения его финансовой устойчивости и устойчивого роста в условиях возрастающей неопределённости и глобальной финансовой нестабильности. Перспективы дальнейших исследований могут быть связаны с разработкой количественных моделей оценки влияния различных типов инвестиций на финансовую устойчивость, а также с анализом специфики инвестиционной политики банков в развивающихся странах.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУР:

1. Digital financial development and commercial bank stability/Оценка стабильности коммерческих банков с точки зрения прибыльности и поведения по риску.
2. Revenue diversification in emerging market banks: implications for financial performance/Диверсификация доходов и её влияние на финансовые показатели банков развивающихся стран. – Режим доступа: arXiv.
3. Basel III: Effects of capital and liquidity regulations on European banks/Исследование влияния капитализации и ликвидности на банковскую стабильность.
4. Analysis of Basel III and Risk Management in Banking/Исследование процедур риск-менеджмента и влияния стандартов Базель III.