

*Дуля А.А. Инвестиционные банки // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2017. – № 06 (июнь). – АРТ 221-эл. – 0,1 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>*

### **РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ**

**УДК 330.1**

**Дуля Антон Александрович**

студент 4 курса, электромеханический факультет  
«Омский государственный университет путей сообщения»

г. Омск, Российская Федерация

e-mail: [anton-omgups@mail.ru](mailto:anton-omgups@mail.ru)

### **ИНВЕСТИЦИОННЫЕ БАНКИ**

*Аннотация:* В статье рассматривается как устроен бизнес инвестиционного банка и в чем его отличие от других банков.

*Ключевые слова:* банк, инвестиции, трейдер, стратегия, андеррайтинг.

**Dulya Anton Alexandrovich**

Fourth year student, electromechanical faculty

"Omsk State Transport University"

Omsk, Russian Federation

e-mail: [anton-omgups@mail.ru](mailto:anton-omgups@mail.ru)

### **INVESTMENT BANKS**

*Abstract:* The article examines how the business of an investment bank is structured and what makes it different from other banks.

*Keywords:* bank, investment, trader, strategy, underwriting.

Сам термин «инвестиционный банк» появился сравнительно недавно - в 20 веке, эта индустрия приобрела особый вес и значимость в 30-ых годах, хотя появилась она на несколько лет раньше. Инвестиционный банк занимается тем, что помогает другим компаниям имитировать и размещать на рынке ценные бумаги. То есть, если вы решаете выпустить акции или облигации, то обычно обращаетесь за помощью именно в такой банк. И здесь нет разницы как устроена ваша организация, будь то корпорации или некоммерческое партнерство, частные лица также могут обращаться в инвестиционные банки, при наличии статуса юридического лица, вы даже можете быть представителем правительства.

Инвестиционно-банковский бизнес в чем-то похож на консалтинг, такие банкиры часто берут на себя именно консультационную роль. Компании к ним обращаются для решения конкретных проблем, точнее для привлечения денег за счет эмиссии акций. Хороший инвестиционный банк не просто поможет вам выпустить акции, но и будет интересоваться вашей корпоративной стратегией, и в этом смысле инвестиционный банк похож на консалтинговую фирму, но путать их все же не стоит. Банк не занимается консалтингом в чистом виде, у него другие цели, можно сказать, что инвестбанк - это более предпочтительный консультант, хотя бы благодаря деньгам, которые он помогает привлечь. Судите сами, обычный консультант вам не приносит денег сразу, а этот знает, где деньги можно взять и говорит вам о том, как это сделать. И знаете, хороший совет вместе с деньгами очень полезно.

В отличие от рейдеров инвестиционные банки обычно разрабатывают план как помочь компании или государству реализовать свои намерения, причем они вполне реалистично оценивают ситуацию и находят деньги под

конкретные цели, именно в этом аспекте работа инвестбанкира не похожа на работу консультантов и трейдеров, кроме того такие организации отличаются еще и от своих коммерческих аналогов, поскольку инвестиционные банки не принимают депозиты.

Бессмысленно пытаться открыть сберегательный счет в инвестбанке, они этим просто не занимаются. Конечно, если это инвестиционный банк в чистом виде, но уже скоро мы придем к выводу о том, что большинство инвестбанков к этой категории не относятся. Сначала поговорим о деятельности идеального инвестиционного банка, который занимается только андеррайтингом ценных бумаг. Представьте что вы компания, которая решила выпустить свои акции на рынок, очевидно вам нужна помощь специалистов, знающих кому такие акции могут быть интересны, и способных за вас поручиться, это по сути репутационный бизнес. Инвестбанк имеет контакты среди крупных инвесторов, а также курирует выпуск и гарантирует размещение новых акций, это и называется андеррайтингом.

Если компания впервые размещает свои акции на бирже это называется IPO - первичным публичным размещением. Положим, вы с друзьями владеете акциями своей частной компании, которую вы хотите вывести на открытые торги. В большинстве случаев в такой ситуации вам следует направиться сразу в инвестиционный банк и договориться с ним о поддержке при размещении. Обычно выделяют два вида андеррайтинга. Дадим определение еще одному термину: вторичным предложения ценных бумаг называется ситуация, когда компания, которая уже торгуется на бирже, размещает новые акции вдобавок старым, этим также занимаются инвестиционные банки. При гарантированном размещении инвестиционный банк не покупает акции и не берет на себя дополнительных

обязательств, он только обещает приложить максимальные усилия для успешного размещения акций. Это основные виды андеррайтерских услуг, которые инвестиционные банки могут вам предоставить. Вот так в общих чертах устроен бизнес инвестиционного банка.

Существует риск «недобросовестности», работы по снижению такого риска это важная составляющая деятельности инвестбанка. Зачастую, выходящие на биржу компании не имеют никакой репутации, это им мешает выпустить акции, находясь на грани банкротства. Пока никто не знает реального положения дел в компании, инсайдеры могут попытаться выжить из нее максимум и продать фактически мусорные акции, инвестиционный банк призван минимизировать этот риск, он проводит комплексную финансово-юридическую проверку, по окончании которой обычные инвесторы получают большее основание верить эмитенту бумаг. Вообще можно сказать, что бизнес инвестбанка построен на создании доверия.

Обсудим кризисные события, тема очень емкая, но вообще лучше начать с первого масштабного кризиса. В 1933 году американский конгресс принял закон Гласса Стигала, жестко разграничивший деятельности инвестиционных и коммерческих банков. Всем банкам было предложено выбрать к какой из двух категорий они хотят относиться, работать сразу на двух рынках запрещалось. Этим же законом была создана федеральная корпорация по страхованию депозитов - первая в мире успешная государственная система страхования вкладов. В этом был смысл, ведь если вы боитесь коммерческие банки разумно проверить, чем они занимаются и закрыть им доступ к опасным операциям, опасными сочли операции инвестиционных банков и все финансовые организации страны были поставлены перед непростым решением. Так Джей Пи Морган, оказывавший и те и другие услуги был вынужден выбирать какой бизнес

оставить. Сделав выбор в пользу коммерческого банка руководство уволило всех инвестбанкиров, банкиры в свою очередь объединились и создали свой инвестиционный банк «Морган Стенли» по именам выпускника Йельского университета Гарольда Стенли и внука легендарного Моргана из джей Пи Морган, его дед скончался в 1911 году. Так возникла 2 разных банка, коммерческий «Джей Пи Морган» и инвестиционный «Морган Стенли». Впрочем, впоследствии закон Гласса Сигала был отменен в 1999 году. После отмены банковского закона 1933 года, банки теперь вполне могут совмещать оба вида деятельности.

#### **Список использованной литературы:**

1. Туруев И. Мировое значение американских финансовых институтов. – М.: , 2003. – 320 с.
2. Сунита Кикери, Томас Кэньон, Винсент Палмад. Совершенствование инвестиционного климата. Уроки для практиков. – М.: Весь Мир, 2007. – 136 с.

*Дата поступления в редакцию: 09.06.2017 г.*

*Опубликовано: 12.06.2017 г.*

*© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2017*

*© Дуля А.А., 2017*