

# Выпускная квалификационная работа

На тему: «Инвестиционная стратегия ПАО  
«ФК Открытие»»

- Актуальность рассмотрения данного вопроса обосновывается зависимостью темпов экономического роста страны, от динамики объемов инвестиций в банковском секторе и работы всей банковской системы, то есть чем выше объем инвестиций, стабильнее и эффективнее работают банки, тем быстрее происходит рост экономики в стране.
- Таким образом, банки являются потенциально активными участниками инвестиционной деятельности, поэтому данная тема актуальна на сегодняшний день. Предпринимательская деятельность опирается на наличие возможностей по привлечению необходимого объема инвестиций, которые могут направляться на реализацию проектов по совершенствованию существующей и разработке новой продукции, внедрение инновационных решений в производственных, логистических и маркетинговых процессах, улучшение финансово-хозяйственного состояния предприятия-реципиента и т. д.
- Инвестиционная деятельность является одной из наиболее значимых составляющих стратегии длительного развития для отечественных предприятий, что объясняется усилением конкуренции, как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Нарращивание объемов инвестиций и повышение эффективности управления инвестиционной деятельностью предприятий является основополагающим условием структурной перестройки деятельности, создающим предпосылки для экономического роста. От оптимального использования инвестиций как на микро-, так и на макроуровне зависит производственный потенциал страны, его эффективность, отраслевая и воспроизводственная структура общественного производства.

Объектом  
исследования  
является ПАО «ФК  
Открытие».

Предметом  
исследования  
является  
инвестиционная  
стратегия ПАО «ФК  
Открытие».

Целью данной  
работы является  
разработка  
мероприятий по  
совершенствованию  
инвестиционной  
стратегии ПАО «ФК  
Открытие».

Для реализации поставленной цели поставлены и реализованы следующие задачи:



Рассмотреть понятие инвестиционной стратегии предприятия.



Установить роль инвестиционной стратегии предприятия.



Определить экономический анализ банка ПАО «ФК Открытие».



Провести анализ инвестиционной стратегии банка ПАО «ФК Открытие».



Разработать мероприятия по совершенствованию инвестиционной стратегии банка ПАО «ФК Открытие».



Рассчитать экономическую эффективность инвестиционной стратегии банка ПАО «ФК Открытие».



Основные показатели ПАО «ФК Открытие» за 2018 – 2020 год, млрд. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020	2020 Г В % К	
				2018 г.	2019 г.
Величина имущества	2677,7	1766,7	1392,8	52,0	78,8
Собственные средства	270,6	216,1	229,9	85,0	106,4
Средства кредитных организаций	688,5	82,6	242,5	35,2	293,6
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1339,3	812,2	775,6	57,9	95,5
Обязательства	2522,7	1 553,40	1 115,30	44,2	71,8
Прибыль до налогообложения	11,9	-328,3	99,7	837,8	130,4
Чистая прибыль	11,6	-374,1	5,9	50,9	101,6
Фактическая численность сотрудников, чел.	15198	15907	15982	5,2	0,5

Прибыли и убытки от инвестиционной деятельности за 2018 – 2020 год, млн. руб. ПАО

«ФК Открытие»

Наименование статьи	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<b>Процентные доходы, всего</b>	190557	182211	117821
<b>от вложений в ценные бумаги</b>	25940	40045	15964
<b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</b>	1473	-1970	-37270
<b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения</b>	21	-33	1,5

Доход и прибыль от инвестиционной деятельности банка ПАО «ФК Открытие» за период с 2018 по 2020 год, млн. руб.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<b>Итого операционный доход до убытков от обесценения и формирования резервов</b>	15116	-57124	31566
<b>Убытки от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, инвестиционной недвижимости и резервов по прочим операциям</b>	-1284	-36442	-7945
<b>Операционные расходы и обесценение зданий и сооружений</b>	-1430	-5199	-2163
<b>Прибыль до налогообложения</b>	12402	-98765	21458
<b>Налог на прибыль</b>	0	2057	-2283
<b>Прибыль за отчетный период</b>	12402	-96708	19175

Доля инвестиций в активах банка за 2018 - 2020 год, млн. руб.

Наименование статьи	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
<b>Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	69947	2,6 %	104774	5,9 %	240102	17,2 %
<b>Инвестиции в дочерние и зависимые организации</b>	42936	1,6 %	55267	3,1 %	79943	5,7 %
<b>Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	89184	3,3 %	93487	5,3 %	1269	0,1 %
<b>Всего активов</b>	<b>2677773</b>	<b>100 %</b>	<b>1766753</b>	<b>100 %</b>	<b>1392885</b>	<b>100 %</b>



**Обязательства инвестиционного бизнеса банка ПАО «ФК Открытие» за период с 2018 по 2020  
год, млн. руб.**

<b>Показатель</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	30978	1447	15237
<b>Средства банков и Центрального банка Российской Федерации</b>	1028081	279460	110778
<b>Средства клиентов</b>	65851	41276	13982
<b>Облигации и еврооблигации</b>	0	15632	9256
<b>Векселя выпущенные</b>	0	9597	9766
<b>Прочие обязательства</b>	425	1788	3747
<b>Итого обязательства</b>	<b>1125335</b>	<b>349200</b>	<b>162766</b>

Для формирования оптимального инвестиционного портфеля для анализируемой ПАО «ФК Открытие» предложено взять акции следующих передовых компаний России:



1) ПАО «Татнефть» – один из лидеров ТЭК РФ;



2) ООО «Яндекс» – лидер отечественной IT-сферы;



3) ПАО ГМК «Норильский никель» – один из лидеров отечественной сферы добычи полезных ископаемых;



4) ПАО «РусГидро» – один из лидеров отечественных генерирующих компаний по установленной мощности станций и вторая в мире гидрогенерирующая компания.

Рыночная стоимость 1 акции включенных в сформированный инвестиционный портфель ПАО «ФК Открытие» компаний по результатам их деятельности за 12 календарных месяцев в течение 2018-2020 гг., руб.

№ п/п	Наименование компании	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1	ПАО «Татнефть»	317,6	427,0	737,9
2	ООО «Яндекс»	1147,0	1247,5	1930
3	ПАО ГМК «Норильский никель»	9150,0	10122,0	19 039
4	ПАО «РусГидро»	0,679	0,926	0,486

## Результаты экономического обоснования инвестиционного проекта

№ п/п	Показатель	Расшифровка показателей	Значения
1	ЧП	Чистая прибыль	2 626 438,5 тыс. руб.
2	PV	Дисконтированный доход	26 522 541 тыс. руб.
3	NPV	Чистый дисконтированный доход	3 363 886 тыс. руб.
4	PI	Индекс доходности	1,15 ед.
5	PP	Период окупаемости	3,45 квартала
6	DPP	Дисконтированный период окупаемости	3,49 квартала
7	IRR	Внутренняя норма доходности	15,98%
8	ROI	Рентабельность инвестированного капитала	11,34%

Доклад закончен! Спасибо за  
внимание!

