

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Милославская Н.Г., Нагибин С.Я., Сенаторов М.Ю., Толстой А.И.

Национальный Исследовательский Ядерный Университет «МИФИ»

© Милославская Н.Г., Нагибин С.Я., Сенаторов М.Ю., Толстой А.И., 2013

<http://www.mephi.ru>

СОДЕРЖАНИЕ

[О курсе](#)

[Введение](#)

[1. БАНКИ И ИХ РОЛЬ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКИ](#)

[1.1. Происхождение, сущность банков](#)

[1.2. Виды банков, их концентрация и централизация](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 1](#)

[2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЕЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ](#)

[2.1. Банковская система: ее структура и роль в экономике](#)

[2.2. Уровень финансовой безопасности банковской системы РФ](#)

[2.3. Регулирование безопасности банковской системы России](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 2](#)

[3. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ](#)

[3.1. Законодательная база банковской деятельности](#)

[3.2. Правовые основы деятельности Банка России](#)

[3.3. Правовой статус коммерческих банков](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 3](#)

[4. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ \(БАНК РОССИИ\)](#)

[4.1. Функции Банка России](#)

[4.2. Операции Банка России](#)

[4.3. Денежно-кредитная политика Банка России](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 4](#)

[5. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ](#)

[5.1. Принципы деятельности и функции коммерческих банков](#)

[5.2. Организационная и управленческая структура коммерческих банков](#)

[5.3. Создание, реорганизация, санация и ликвидация коммерческих банков](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 5](#)

[6. БАНКОВСКИЕ РИСКИ](#)

[6.1. Понятие и классификация банковских рисков](#)

[6.2. Управление банковскими рисками](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 6](#)

[7. БАНКОВСКАЯ ЛИКВИДНОСТЬ И МЕТОДЫ ЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ](#)

[7.1. Понятие ликвидности](#)

[7.2. Методы оценки ликвидности кредитной организации](#)

[7.3. Управление ликвидностью](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 7](#)

[8. БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ И МАРКЕТИНГ](#)

[8.1. Банковский менеджмент](#)

[8.2. Банковский маркетинг](#)

[Вопросы для самопроверки по разделу 8](#)

[9. СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ БАНКИ](#)

[9.1. Сберегательные банки](#)

[9.2. Инвестиционные банки](#)

[9.3. Ипотечные банки](#)

[9.4. Банки внешнеэкономической деятельности](#)

[9.5. Международные банки](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 9](#)

[10. Нормативные акты](#)

[СОКРАЩЕНИЯ](#)

[ГЛОССАРИЙ](#)

[ЛИТЕРАТУРА](#)

[О курсе](#)

[Введение](#)

[1. БАНКИ И ИХ РОЛЬ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКИ](#)

[1.1. Происхождение, сущность банков](#)

[1.2. Виды банков, их концентрация и централизация](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 1](#)

[2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЕЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ](#)

[2.1. Банковская система: ее структура и роль в экономике](#)

[2.2. Уровень финансовой безопасности банковской системы РФ](#)

[2.3. Регулирование безопасности банковской системы России](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 2](#)

[3. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ](#)

[3.1. Законодательная база банковской деятельности](#)

[3.2. Правовые основы деятельности Банка России](#)

[3.3. Правовой статус коммерческих банков](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 3](#)

[4. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ \(БАНК РОССИИ\)](#)

[4.1. Функции Банка России](#)

[4.2. Операции Банка России](#)

[4.3. Денежно-кредитная политика Банка России](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 4](#)

[5. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ](#)

[5.1. Принципы деятельности и функции коммерческих банков](#)

[5.2. Организационная и управленческая структура коммерческих банков](#)

[5.3. Создание, реорганизация, санация и ликвидация коммерческих банков](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 5](#)

[6. БАНКОВСКИЕ РИСКИ](#)

[6.1. Понятие и классификация банковских рисков](#)

[6.2. Управление банковскими рисками](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 6](#)

[7. БАНКОВСКАЯ ЛИКВИДНОСТЬ И МЕТОДЫ ЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ](#)

[7.1. Понятие ликвидности](#)

[7.2. Методы оценки ликвидности кредитной организации](#)

[7.3. Управление ликвидностью](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 7](#)

[8. БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ И МАРКЕТИНГ](#)

[8.1. Банковский менеджмент](#)

[8.2. Банковский маркетинг](#)

[Вопросы для самопроверки по разделу 8](#)

[9. СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ БАНКИ](#)

[9.1. Сберегательные банки](#)

[9.2. Инвестиционные банки](#)

[9.3. Ипотечные банки](#)

[9.4. Банки внешнеэкономической деятельности](#)

[9.5. Международные банки](#)

[Вопросы для самоконтроля по разделу 9](#)

[10. Нормативные акты](#)

[СОКРАЩЕНИЯ](#)

О курсе

О курсе

Целевая аудитория:

- студенты высших учебных заведений, обучающимся по программам магистратуры направления 090900 – «Информационная безопасность»;
- слушатели программ дополнительного образования (курсы повышения квалификации или переподготовки кадров).



В программе:

- лекционный материал, в котором излагаются основополагающие аспекты, связанные с функционированием банковской системы (БС) Российской Федерации (РФ);
- проверка полученных знаний в виде ответа на вопросы;
- заключительное тестирование для итогового контроля знаний.

Информационная база ЭОК:

Банковское дело: учебник для бакалавров / Е.Ф.Жуков и др.; под ред.Е.Ф.Жукова. –

М.: Издательство Юрайт, 2012. – 501 с. [\[1\]](#)

Введение

Цель ЭОК «Банковская система Российской Федерации» состоит в том, чтобы познакомить студентов, обучающихся по неэкономическим специальностям, с основами функционирования банковской системы (БС) Российской Федерации (РФ).

В настоящем ЭОК:

- рассматривается роль банков в мировой и национальной экономике в деле аккумуляции и мобилизации денежного капитала;
- описываются последние тенденции в концентрации и централизации банков;
- дается классификация транснациональной деятельности в современных условиях глобализации мировых экономических процессов.

Большое внимание уделяется коммерческим банкам. Специальные главы посвящены инвестиционным банкам, банкирским домам и ипотечным банкам как важным элементам БС государства, а также операциям международных банков, банков внешнеэкономической деятельности РФ.

Особый интерес представляет раздел об информатизации банковской деятельности, в которой представлены данные по использованию новейших информационных технологий (средств связи, компьютерных сетей, телекоммуникационных средств), обеспечивающих высокую эффективность банковских операций за счет их согласованности и координации доступа многих пользователей к общим информационным ресурсам. При этом в банке создается единая информационно-технологическая среда, которая на программно-технической основе объединяет все информационные процессы и банковские операции. Это позволяет увеличить совокупные мощности и ресурсы современного банка, реализовать интеграцию функций управления банка, усилить информационную защиту и повысить качество обслуживания клиентов.

В результате изучения ЭОК студент должен:

— *знать*:

- § происхождение, сущность банков;
- § виды банков, особенности их концентрации и централизации;
- § понятия и основные элементы БС;
- § различия между одноуровневой и двухуровневой системами;
- § как осуществляется регулирование безопасности БС РФ;
- § правовые основы функционирования кредитных организаций (КО);
- § особенности государственной регистрации и лицензирования банковской деятельности;
- § порядок создания коммерческого банка;
- § место и роль Банка России в кредитной системе;
- § функции Банка России, их содержание и значение;
- § операции Банка России;
- § функции коммерческого банка;
- § особенности осуществления пассивных операций банка;
- § особенности активных операций банка;
- § понятие и структуру банковских рисков;
- § предпосылки и причины возникновения банковских рисков;
- § методы управления банковскими рисками;
- § что такое ликвидность;
- § методы оценки ликвидности КО;
- § основные задачи и принципы банковского менеджмента;
- § содержание управления персоналом банка и его ликвидностью;
- § методы управления активами и пассивами банка;
- § цели, задачи и функции маркетинга;
- § особенности функционирования сберегательных, ипотечных и инвестиционных банков;

В результате изучения ЭОК студент должен:

— *уметь*:

- § оценивать роль специализированных КО в современной рыночной экономике;
- § определять место КО в БС;
- § оценить экономическую безопасность БС;
- § оценивать документы для государственной регистрации;
- § оценивать политику Банка России в осуществлении его функций на различных этапах экономического развития страны;
- § читать баланс коммерческого банка;
- § анализировать риски;
- § выявлять особенности управления ликвидностью;
- § оценивать роль и значение банковского маркетинга;
- § выявлять сущность и назначение внешнеторговых банков;
- § различать место и роль деятельности ВТБ в условиях рыночного хозяйства;

— *владеть*:

- § понятийным аппаратом в области:
 - банковского дела;
 - функционирования и определения уровня финансовой безопасности БС РФ;
 - денежно-кредитной политики Банка России, эмиссионной и других функций и операций;
 - банковской деятельности;
 - анализа банковской ликвидности;
 - сегментации рынка банковских услуг;
- § законами и нормативными актами в сфере банковской деятельности;
- § методами управления банковскими рисками;
- § прогрессивными технологиями осуществления контактов банка с клиентами;
- § современной информацией о составе функций, выполняемых специализированными банками;
- § знаниями по международным и региональным банкам.

ЭОК насыщен фактическими данными, дополнен обширным табличным материалом, позволяющим глубже понять основное теоретическое содержание разделов. В нем учтены изменения в законодательстве РФ и действующих нормативных актах, касающихся банковского дела, по состоянию на 1 января 2012 г.

1. БАНКИ И ИХ РОЛЬ В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКИ

В результате изучения материалов раздела 1 студент должен:

— *знать*:

- § происхождение, сущность банков;
- § виды банков, особенности их концентрации и централизации;

— *уметь*:

§ оценивать роль специализированных [кредитных организаций](#) (КО) в современной рыночной экономике;

— *владеть*:

§ понятийным аппаратом в области банковского дела.

1.1. Происхождение, сущность банков

Слово «**банк**» (от итал. banco) означает семья, лавка, менялы. Предшественниками банков были средневековые менялы – представители денежно-торгового капитала. Они предпринимали денежные вклады у купцов и специализировались на обмене денег разных городов и стран. Со временем менялы стали использовать эти вклады, а также собственные денежные средства для выдачи ссуд и получения процентов, что означало превращение менял в банкиров.



Первые банковские организации («деловые дома») появились в глубокой древности на Ближнем Востоке. Конечно же, это не были банки в том виде, в каком они существуют сейчас. Однако уже во времена Нововавилонского царства (VII – VI вв. до н.э.) «деловые дома» выполняли многие [банковские операции](#): принимали и возвращали вклады, вели учёт векселей, оплату [чеков](#), безналичные расчёты между клиентами, а также некоторые виды кредиторных операций. Более того, по мнению историков, ещё за 2300 лет до н.э. у халдеев были торговые компании, которые наряду с выполнением своих основных функций выдавали также кредиты.

Довольно развита была банковская деятельность в Древней Греции. Первоначально этим занимались корпорации жрецов, а затем данный промысел привлек и частных лиц. В античный Рим банковское дело было «завезено» из Греции (III в. до н.э.)

В XVI–XVII вв. купеческие гильдии ряда городов (Венеции, Генуи, Милана, Амстердама, Гамбурга, Нюрнберга) создали специальные жиробанки для осуществления безналичных расчётов своими клиентами – купцами.

В Англии капиталистическая банковская система возникла в XVI в., причём банкиры вышли из среды либо золотых дел мастеров (например, пионер банкирского промысла в Лондоне – Чайльд), либо купцов (отдельные провинциальные английские банкиры первоначально были торговцами мануфактурой и другими товарами). Первый акционерный банк (Английский банк) был учреждён в 1694 г., он получил от правительства право выпуска банкнот.

Банковская деятельность

Банковская деятельность – особый вид предпринимательской деятельности, связанной с движением ссудных капиталов, их мобилизацией и распределением.

В отличие от ссудного капиталиста (рантье) банкир представляет собой разновидность капиталиста-предпринимателя. Если промышленные капиталисты вкладывают свои капиталы в промышленность, а торговые – в торговлю, то банкиры – в банковское дело.

Банкиры оперируют в основном чужими капиталами.



Если доходом ссудного капиталиста является ссудный процент, то доходом банкира – банковская [прибыль](#) (процент, доходы от ценных бумаг, [комиссионные](#) и пр.).

Функции банков (1)

В рыночном хозяйстве банки выполняют следующие важные *функции*:

- посредничество в предоставлении кредита между денежными и функционирующими капиталистами;
- посредничество в [платежах](#);
- мобилизация денежных доходов и сбережений и превращение их в капитал;
- создание кредитных орудий обращения.

1. *Посредничество в предоставлении свободных денежных капиталов* их владельцам в ссуду промышленным и торговым предпринимателям наталкивается на ряд препятствий.

Во-первых, размеры денежного капитала, предлагаемого в ссуду, могут не соответствовать размерам спроса.

Во-вторых, сроки высвобождения денежных капиталов у их собственников зачастую не совпадают со сроками, на которые эти капиталы требуются заёмщикам.

В-третьих, препятствием к прямому предоставлению предпринимателям в ссуду денежных капиталов их собственниками может быть неосведомлённость о кредитоспособности заёмщиков.

Посредничество банков в предоставлении кредита устраняет все названные преграды.

Функции банков (2)

2. С посредничеством в предоставлении кредита тесно связана другая функция банков – *посредничество в платежах*. В ходе своих операций промышленным и торговым капиталистам приходится заниматься ведением кассы: приёмом денег от клиентов и выплатой их, хранением наличных денег, записью всех денежных поступлений и выдач на соответствующие счета и т.д.

Выступая в качестве посредников в платежах, банки берут на себя выполнение всех этих операций для своих клиентов. Промышленные и торговые капиталисты заинтересованы в банковском посредничестве в платежах, так как концентрация денежных операций и расчётов в банках сокращает [расходы](#) на содержание штата кассиров, бухгалтеров и счетоводов и т.п.

3. Особая функция банков – *мобилизация денежных доходов и сбережений и превращение их в капитал*. Различные классы и слои общества получают денежные доходы, часть которых кратковременно или длительно аккумулируется для будущих расходов. Тем самым разнообразные денежные доходы и сбережения с помощью банков в конечном счете превращаются в капитал.

4. Одной из функций банков является *создание кредитных орудий обращения* (банкнот, векселей, чеков), замещающих металлические деньги.

Выполняя перечисленные функции, банки содействуют расширенному воспроизводству:

- путём предоставления ссуд в распоряжение предпринимателей, использующих их для расширения предприятий;

- сокращения непроизводительных издержек обращения благодаря концентрации [кассовых операций](#), развитию безналичных расчётов и замене металлических денег кредитными орудиями обращения;
- мобилизация денежных сбережений и части лично потребляемых доходов и превращения их в дополнительный капитал.

Совокупность кредитных отношений, форм и методов предоставления кредита, существующих в рамках той или иной социально-экономической формации, в широком смысле слова представляет собой **кредитную систему (КС)**.

1.2. Виды банков, их концентрация и централизация

В странах с рыночной экономикой различают государственные и частные кредитные и кредитно-финансовые учреждения.

Первая группа – это центральные банки, имеющие монопольное право на выпуск банкнот, почтово-сберегательные кассы, отдельные коммерческие банки и некоторые учреждения, выполняющие специальные функции по кредитованию той или иной сферы хозяйства (например, в США государственным кредитным учреждением является экспортно-импортный банк).

После Второй мировой войны в некоторых странах была проведена национализация отдельных банков.

Виды банков (1)

По характеру деятельности банки подразделяются на эмиссионные, коммерческие, инвестиционные, ипотечные, сберегательные и специализированные (например, торговые банки).

Эмиссионные банки осуществляют выпуск банкнот и являются центрами КС. Они занимают в ней особое положение, будучи «банками банков».

Коммерческие банки совершают кредитование промышленных, торговых и других предприятий главным образом за счёт тех денежных капиталов, которые получают в виде вкладов. По форме собственности они подразделяются на частные акционерные, кооперативные и государственные. На ранних ступенях развития капитализма преобладали индивидуальные банкирские фирмы, но в дальнейшем, особенно в эпоху империализма, подавляющая часть всех банковских ресурсов сосредоточилась в акционерных банках. Развитие государственно-монополистического капитализма нашло выражение в огосударствлении некоторых коммерческих банков (например, во Франции).

Инвестиционные банки занимаются финансированием и долгосрочным кредитованием различных отраслей, главным образом промышленности, торговли и транспорта. Через инвестиционные банки удовлетворяется значительная часть потребностей промышленных и других предприятий в основном капитале. Развитие этого звена КС характерно для современного рыночного хозяйства. В отличие от коммерческих банков путём выпуска собственных акций и облигаций, а также получения кредитов от коммерческих банков. Вместе с тем они играют активную роль в выпуске и размещении акций промышленных и других компаний.

Ипотечные банки предоставляют долгосрочные ссуды под залог недвижимости – земли и строений. Они мобилизуют ресурсы посредством выпуска особого вида ценных бумаг – закладных листов, обеспечением которых служит заложенная в банках недвижимость. Клиентами ипотечных банков являются фермеры, население, а в ряде случаев – предприниматели.

Ипотечный кредит фермеры обычно берут для покупки земли в целях расширения хозяйства. Частично ипотечные ссуды используются для покупки машин, удобрений и других средств производства.

Ипотечный кредит предоставляется в США различными видами банков (коммерческими, сберегательными), а также страховыми компаниями, ссудо-сберегательными ассоциациями.

Виды банков (2)

Транснациональные банки (ТНБ) – это крупнейшие банковские учреждения, достигшие такого уровня международной концентрации и централизации капитала, который благодаря сращиванию с промышленными монополиями предполагает их реальное участие в экономическом разделе мирового рынка ссудных капиталов и кредитно-финансовых услуг.

В 1970-1980-х гг. произошла трансформация крупнейших банков в транснациональные. Отличие ТНБ от национального крупного банка состоит прежде всего в наличии зарубежной институциональной сети, переносе за границу не только [активных операций](#), но и части собственного капитала, в формировании депозитной базы, в связи с чем зарубежная сеть ТНБ активно используется для получения банковской прибыли. Таким образом, ТНБ стали важным элементом мирового рынка ссудных капиталов, валютных операций и всей системы международных экономических отношений.

ТНБ, которые в основном сформировались на базе крупнейших коммерческих банков промышленно развитых стран, господствуют на национальных и международных рынках ссудных капиталов. Рассматривая деятельность ТНБ, следует подчеркнуть их особенности.

1. К ТНБ относятся, как правило, крупнейшие банковские монополии, которые играют доминирующую роль на своих национальных рынках. Это, в первую очередь, крупнейшие коммерческие банки, располагающие огромными собственными капиталами и депозитной базой, а также ведущие деловые банки, уступающие коммерческим банкам в масштабах привлекаемых средств, но имеющие большой опыт в специальных сферах банковской деятельности. Будучи монополистами на собственном рынке, ТНБ также полностью контролируют операции на мировом рынке ссудных капиталов.
2. Деятельность ТНБ отличается международным характером, что связано с высокой долей зарубежных операций в их совокупной деятельности, а также зависимостью их от внешнего рынка в отношении мобилизуемых и используемых средств. Это в значительной степени определяет глобальность их деятельности. Иногда деятельность ТНБ осуществляется независимо от интересов страны их основного базирования. По существу, нет территориальных ограничений и у клиентуры этих банков.

Виды банков (3)

3. Определяющим признаком ТНБ является наличие обширной сети зарубежных подразделений, представляющей собой механизм оперативной аккумуляции и перераспределения ссудного капитала, а также монополизации денежных ресурсов отдельных стран. ТНБ осуществляют международные операции через сложную сеть тесно связанных заграничных [филиалов](#), отделений агентств, находящихся в основных финансовых центрах мира, а также на национальных рынках ведущих капиталистических стран.

4. Особое значение приобретает создание зарубежных отделений ТНБ а так называемых налоговых гаванях в целях сокрытия прибылей и операций от налогообложения, а иногда и сделок, запрещённых законом. К таким «налоговым гаваням» относятся Сингапур, Панама, Бахрейн, острова Карибского моря, Гонконг и Каймановы острова, где ТНБ создали такое количество филиалов, которое почти не уступает их числу в Западной Европе.

Формирование заграничной сети ТНБ в значительной степени отличается от филиального. В зависимости от системы акционерного контроля со стороны ТНБ [дочерние](#) и подконтрольные [иностранные банки](#) делятся на полностью *контролируемые*, *контролируемые и контролируемые незначительной частью пакета акций*. Если первая из них самостоятельна в правовом отношении, имеет собственный устав и капитал, то две другие разновидности хотя и не располагают такими привилегиями, но позволяют ТНБ быстро и с незначительными издержками освоиться на незнакомых рынках, а также получить прямой доступ к местным ресурсам и клиентам.

Более половины зарубежных подразделений приходится на транснациональные банки США, Великобритании, Японии, Франции, ФРГ, Швейцарии и Канады.

5. Для ТНБ характерны тесная взаимозависимость, переплетение капиталов и интересов, несмотря на острейшую конкуренцию между ними. Весьма заметна тенденция к усилению картеллизации международной банковской деятельности. Происходит фактический раздел мирового рынка между несколькими десятками крупнейших банковских монополий.

Специализированные банковские учреждения (1)

Специализированные банковские учреждения включают банки, специально занимающиеся определенным видом кредитования. Так, внешнеторговые банки специализируются на кредитовании экспорта и импорта товаров.

В процессе концентрации и централизации капитала в банковской сфере четко вырисовывается три волны: первая – конец XIX в., вторая – 1920-е – начало 1930-х гг. и третья – с середины 1950-х гг.

Первая волна охватывает период перерастания доминирующего капитализма в монополистический. Она была связана с грюндерством, созданием [акционерных обществ](#) (АО), выделением крупных монополий. В конце XIX в. возникли крупные банковские монополии, которые сохранили свои позиции и до настоящего времени.

Вторая волна протекала в период перерастания монополистического капитализма в государственно-монополистический. Этот процесс был в значительной мере ускорен Первой мировой войной, а также мировым экономическим кризисом.

Третья волна концентрации и централизации банковского капитала началась в условиях обострения внутренней и внешней конкурентной борьбы под влиянием научно-технической революции, которая развернулась в США, а затем постепенно захватила и другие промышленно развитые страны.

В Англии уже в конце XIX в. утвердилось господство в кредитной сфере «большой пятёрки»: «Барклайз бэнк», «Вестминистер бэнк» и «Нэшнл провиншл бэнк». Доля «большой пятёрки» в общей сумме активов всех коммерческих банков поднялась до 79%.

Однако третья волна привела к тому, что начался процесс слияний банковских монополий. Несмотря на неуклонный рост абсолютной концентрации капитала, относительная доля английских банковских монополий в мировом масштабе сокращалась. Так, с 1961 по 1967 г. «Вестминистер бэнк» переместился с 17-го на 36-е место в мире, «Нэшнл провиншл бэнк» — с 21-го на 42-е место.

Специализированные банковские учреждения (2)

Ещё более наглядно протекал процесс концентрации и централизации банковского капитала в ФРГ, где после Второй мировой войны «большая тройка» была раздроблена на 30 самостоятельных банков.

Процесс концентрации и централизация банковского капитала во Франции и Италии характеризуется большим влиянием и непосредственным участием в нем государства.

Во Франции концентрация и централизация банковского капитала несколько опережала аналогичные процессы в промышленности. С 1945 по 1965 г. количество банков в стране сократилось с 385 до 266.

В Италии роль государства в форсировании концентрации и централизации капитала ещё больше, чем во Франции. На государственные банки Италии приходится 2/3 активов КС страны. Особенностью концентрации и централизации банковского капитала является наличие наряду с открытыми скрытых форм. Наиболее типичные скрытые формы имеет КС США, где крупные банки имеют относительно небольшую сеть филиалов (в сравнении, например, с Англией и Германией) и одновременно существует большое количество внешне самостоятельных банков. В конце 1960-х гг. в США насчитывалось около 14000 коммерческих банков, тогда как в ФРГ – 329, в Англии – 14. При этом в США у такого большого числа банков всего 17000 филиалов, тогда как в Англии только «большая четвёрка» располагала 13000 филиалов, а в ФРГ «большая тройка» имела около 2000 филиалов.

Наличие большого количества внешне самостоятельных мелких банков в США не означало, что банковские монополии лишены

возможности господства во всей КС подобно многофилиальным банкам Западной Европы. Фактическое подчинение внешне самостоятельных банков банковским монополиям достигалось через систему участия и систему [корреспондентских связей](#). Так, «Чейз Манхэттен банк», имея всего 140 отделений, располагал в 1966 г. сетью банков-корреспондентов, превышающей 4000 единиц. Таким образом, система участия и корреспондентских связей представляла собой скрытые формы концентрации и централизации банковского капитала.

Специализированные банковские учреждения (3)

Процессы концентрации и централизации банковского капитала в западных странах продолжались и в 1970-1990-х гг. Главная причина дальнейшего слияния банков кроется в резком обострении конкуренции как на национальных, так и на мировом рынке ссудных капиталов. Так, в США в 1988 г. «Бэнк оф Нью-Йорк» поглотил другой коммерческий банк «Ирвинг траст». В 1995 г. крупный коммерческий банк «Уэллс Фарго» приобрел своего конкурента – другой коммерческий банк, «Фест интерстейт», с капиталом более чем в 10 млрд долл. В результате слияний «Уэллс Фарго» увеличил свои активы до 107 млрд долл. и теперь способен конкурировать с «Бэнк оф Америка», который является крупнейшим коммерческим банком Западного побережья США. Ещё раньше произошло объединение крупнейших коммерческих банков «Чейз Манхэттен» и «Кэмикл бэнкинг».

В конце 1995 г. в Японии было официально объявлено о слиянии двух крупнейших коммерческих банков – «Мицубиси» и «Бэнк оф Токио». В результате образовался самый крупный коммерческий банк в мире с активами в 814 млрд долл. и [депозитами](#) в 589 млрд долл. Образование этого банка создает сильную конкуренцию не только для крупнейших коммерческих банков Японии, как «Фудзи бэнк», «Сумитомо бэнк», но и для крупных банков США и Западной Европы.

Отметим, что слияния и поглощения банков происходят не только в рамках национальных рынков ссудных капиталов, но и с посредством международных приобретений. В конце 1995 г. крупнейший немецкий коммерческий банк «Дрезднербанк» приобрел старейший и престижный английский банк «Кляйнуорт Бенсон» за 2,2 млрд марок. Ещё раньше, в 1990 г., другой немецкий коммерческий банк приобрёл в Англии инвестиционный банк «Морган Гренфел». В 1995 г. английский коммерческий банк «Бэрингс», потерпевший банкротство в результате провала спекулятивных сделок с ценными бумагами, был приобретен группой голландских коммерческих банков. Поглощенные английские банки перешли в собственность иностранных банков со своей материальной банковской инфраструктурой: недвижимостью, компьютерными сетями, персоналом, [финансовыми активами](#).

Вопросы для самоконтроля по разделу 1

1. Когда возникли банки?
2. Какие функции выполняют банки?
3. Какова сущность коммерческого банка?
4. В чем состоит роль банков в аккумуляции и мобилизации денежного капитала?
5. Каковы новые явления в концентрации и централизации капитала?
6. В чем состоит эволюция банковских операций?
7. Каковы особенности деятельности транснациональных банков?
8. Каковы функции центральных банков?

2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЕЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

В результате изучения материалов раздела 2 студент должен:

— *знать*:

- § понятия и основные элементы БС;
- § различия между одноуровневой и двухуровневой системами;
- § как осуществляется регулирование безопасности БС РФ;

— *уметь*:

- § определять место КО в БС;
- § оценить экономическую безопасность БС;

— *владеть*:

- § понятийным аппаратом в области функционирования и определения уровня финансовой безопасности БС РФ.

2.1. Банковская система: ее структура и роль в экономике

Банковская система (БС) означает совокупность различных видов национальных банков, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма.

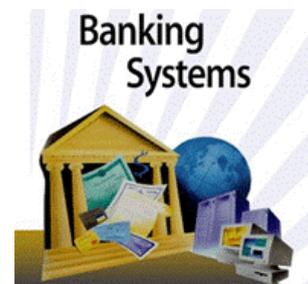
Сегодня БС является одной из важнейших сфер национального хозяйства любого развитого государства. Функционирует она как основная часть КС страны, так как группы КО, путем заключения договоров между двумя или несколькими из них, создают систему для совместного осуществления банковских операций.

БС является составной частью кредитной и финансовой систем, проводящей сеть, аккумулируя кредитные ресурсы через банковские счета и депозиты и обеспечивая предложение кредита. Она активно воздействует на состояние всех секторов экономики, поэтому находится под непосредственным государственным контролем.

Практическая роль БС определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и [расчетов](#); опосредуя связи между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением. Большую часть своих коммерческих сделок хозяйственные структуры осуществляют через вклады, инвестиции и [кредитные операции](#). Поэтому, наряду с другими финансовыми посредниками, банки участвуют в перераспределении капитала между отраслями и сферами хозяйствования, направляя временно свободные денежные средства к фирмам и другим производственным структурам.

БС при правильном управлении и устранении всех сдерживающих ее развитие проблем может стать ведущим звеном в осуществлении политики, обеспечивающей экономический рост. Поскольку БС непосредственным образом связана с экономикой страны, то и негативные тенденции в экономике закономерным образом отражаются на БС, одновременно развитие кризисных явлений в банковской сфере не может не сказываться на состоянии экономики страны.

Регулирование БС производится в соответствии с ежегодно утверждаемой единой государственной денежно-кредитной политикой (ДКП) и государственным бюджетом. Следовательно, банковский сектор является тем каналом, через который передаются импульсы денежно-кредитного регулирования всей экономике, поэтому стабильность БС имеет чрезвычайное значение для эффективного осуществления ДКП.



Специфика банковской системы

В каждой стране БС состоит из банковских учреждений, которые функционируют на основе законодательно закрепленной системы организации банковского дела. Образуется БС в связи с тем, что различные банки осуществляют свою деятельность во взаимосвязи, т.е. работают не изолированно.

В БС включаются те звенья, которые находятся в особых, строго специализированных отношениях друг с другом, изменение экономической конъюнктуры, политической ситуации, а значит, и правового поля, в рамках которого функционирует система, приводит к автоматическому изменению политики банка.

Поэтому можно считать, что специфика БС определяется:

- особенностями ее главных составных элементов (банков), имеющих исключительные полномочия для осуществления банковской деятельности;
- отношениями, которые складываются между этими элементами, их взаимодействием друг с другом и с самой системой. Эти отношения регламентируются законодательством страны, действующим в сфере финансов и денежно-кредитных отношений.

Действуя как единый экономический организм, банки в рамках динамичной, саморегулирующейся и одновременно управляемой системы «закрытого» типа должны:

- представлять собой определенное единство в достижении целей;
- обладать специфическими свойствами, отличающими их от иных организаций;
- при необходимости заменять друг друга.

Типы банковских систем

В зависимости от взаимосвязей банков с государством и друг с другом, характера функций, выполняемых банками, различают два основных, исторически сложившихся типа БС.

1. *Рыночный тип БС*, для которого характерно отсутствие монополии государства на банковское дело и многообразие форм собственности на банки.

2. *Распределительный (централизованный) тип БС*, при котором государство монополизирует банковскую деятельность и сосредоточивает в центральном банке операции по эмиссии наличных денег и депозитно-кредитному обслуживанию хозяйства. Вводя политику единого банка, государство становится собственником банков и берет на себя ответственность по их [обязательствам](#). Банки подчиняются правительству и зависят от его оперативной деятельности. Руководство банка назначается центральной, местной властью или вышестоящими органами управления.

Как промежуточный вариант типа БС может выделяться *БС переходного периода*, при которой происходит постепенное изменение в структуре собственников банков.

При переходе от рыночной к социалистической системе хозяйствования происходит уменьшение количества банков частной и смешанной форм собственности в пользу государственной. При обратном переходе — уменьшается количество банков с государственным участием.

Структура банковской системы

Формирование структуры БС можно рассматривать с различных позиций. Это связано с тем, что состав и построение БС находится под воздействием конкретных общественно-экономических условий, экономической среды, различающейся по странам, во времени, по системе организации и т.п.

Структуры БС различают по:

— степени соподчиненности банков:

§ одноуровневая;

§ двухуровневая;

— уровню специализации банков:

§ универсальная;

§ специализированная;

— характеру взаимоотношений банков с корпоративным сектором экономики:

§ открытого рынка;

§ внутреннего корпоративного контроля.

Одноуровневая банковская систем (1)

Прототипом первых банков считаются банки-хранилища (первоначально эти функции выполняли храмы, ювелирные мастерские или меняльные конторы), которые сейчас называются «жиробанки». Подобные банки не могут пускать хранимые деньги клиента в оборот. Основные операции таких банков: вклады и обслуживание движения по ним. Основной доход банка — плата (проценты) за хранение.

За жиробанками появились банки, которым стало позволительно отдавать хранимые ими деньги вкладчиков, заемщикам в виде кредита. Основные их операции: обслуживание депозитов и кредитов. Процент по кредитам стал основным источником их дохода, а, чтобы привлечь необходимые для кредитования деньги вкладчика, по депозитам, в зависимости от срока, объема и других условий, банки платят клиентам определенные проценты. По сути банки тем самым не только привлекают временно свободные денежные средства на хранение, но и «покупают» право временно использовать средства клиента. Поскольку процент по депозиту меньше, то «покупка» стоит гораздо дешевле, чем их перепродажа заемщику. Современные кредитные банки существуют, таким образом, преимущественно за счет разницы между платой банка за вклад и платой клиента за кредит. Подобная система стала массово использоваться в Средние века, когда и сформировалась одноуровневая БС. Одноуровневая БС предполагает только горизонтальные связи между банками, универсализацию их операций и функций. В ее рамках все банки осуществляют свою деятельность, находясь на одной иерархической ступени. Они выполняют аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию клиентуры на равных условиях и выступают как равноправные агенты. Имея различные возможности и конкурируя за клиента-вкладчика и клиента-заемщика, одни банки разоряются, другие развиваются и процветают. Такая система соответствует ранним этапам развития банковского дела.

Ее образование возможно в двух случаях:

1) еще нет центрального банка, и банки, находясь в равных условиях, могут выполнять любые банковские операции, в том числе осуществлять эмиссию своих денежных знаков;

2) центральный банк присутствует, но:

§ не приобрел особого статуса и выполняет кредитно-расчетное обслуживание клиентуры, как и коммерческие банки;

§ монопольно выполняет все банковские операции, в том числе и присущие коммерческим банкам. Такая схема работала в условиях административного хозяйствования России со времени, когда были национализированы все коммерческие банки. В этой одноуровневой банковской системе Госбанк СССР был универсальным банком, монопольно выполнявшим функции центрального банка и обслуживающим клиентуру через свои филиалы.

Двухуровневая банковская система

В рыночных условиях хозяйствования, если государство монополизирует банковскую эмиссию и сосредоточивает ее в одном банке (центральном), образуется совершенно иная система взаимоотношений центрального банка с другими банками. Ему даются полномочия по регулированию деятельности других банков, обслуживанию операций, проводимых от имени государства, по осуществлению денежно-кредитной, валютной политики и т.п.

Центральный банк ни с кем не конкурирует и имеет более высокий статус. Система работает за счет того, что взаимосвязи банков с государством и друг с другом строятся на рыночной основе, отсутствует монополия государства на банковское дело и наличествует многообразие форм собственности на банки. В результате двухуровневая БС строится на строгом разделении функций центрального и коммерческих банков.

Центральный банк находится над коммерческими банками, т.е. на верхнем уровне системы, и осуществляет регулирование денежно-кредитной сферы, монопольную эмиссию банкнот, проводит банковские операции для банков и правительства, выполняет внешнеэкономические функции. При этом ведущим элементом системы являются автономные, независимые коммерческие банки. Именно в банках строятся отношения, которые определяют взаимодействие элементов БС друг с другом и с самой системой, хотя сами они подчинены единому целому. Банки выполняют функции кредитования, аккумуляции временно свободных денежных средств, платежно-расчетного обслуживания хозяйства, проведения операций с ценными бумагами и многие другие и тем самым выступают как носители свойств БС.

Инфраструктура банковской системы (1)

В БС нельзя механически включить те хозяйственные субъекты, которые заняты другим видом деятельности отличной от банковской. Вот почему, несмотря на то что в современной мировой банковской практике происходит универсализация деятельности банков и небанковских кредитных учреждений, ошибочно выделять трехуровневую систему, подразумевая в качестве уровня небанковские кредитные институты.

При этом БС увязывается с мобилизацией всех денежных средств и их трансформацией в ссудный капитал, в этой связи в БС включают три основные группы кредитно-финансовых институтов
[http://education.com.ua/referats/bankovskaya_sistema/bankovskaya_sistema_i_ee_struk.html; http://library.fentu.ru/book/iu/36/51_html]:

- центральный банк;
- коммерческие банки;
- специализированные кредитно-финансовые учреждения, т.е. кредитные институты небанковского типа (пенсионные, инвестиционные фонды, страховые, финансовые компании и т.д.).

Такой подход неверен, т.к. финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении кредитных институтов небанковского типа, учитываются при анализе КС.

В соответствии с российским законодательством КО может быть банковской и небанковской. Банк, в отличие от небанковской организации, имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. Определения основных составляющих БС РФ даны в Законе РФ от 2 декабря 1990 г. X 395-1 «О банках и банковской деятельности».

Следовательно, отличительным признаком БС являются различия в понимании банка как основного элемента БС и кредитного института как элемента КС.

Инфраструктура банковской системы (2)

Речь о *третьем уровне БС* может идти лишь с точки зрения учета в ее структуре не только собственно банков, но и *банковской инфраструктуры*, которая обеспечивает условия жизнедеятельности банков, их информационное, методическое, научное, кадровое обеспечение. Учреждения инфраструктуры включают предприятия по обработке, передаче и хранению информации, системы межбанковской коммуникации, страховые структуры, клиринговые и расчетные палаты, депозитарии, аудиторские службы, центры торговли межбанковскими кредитами, валютой и ценными бумагами, научные, учебные учреждения по подготовке и переподготовке банковского персонала.

Банкам необходима информация о состоянии национальной экономики, ее отраслей, других кредитных институтов, предприятий, частных лиц, обращающихся в банк за кредитом, консультациями и другими услугами. Особую роль здесь играют СМИ, в том числе специальные оперативные издания, многочисленные справочники, данные бюро кредитных историй, где ведется картотека клиентов и т.д.

Неотъемлемой частью банковской инфраструктуры выступает и методическое обеспечение, которое обеспечивается центральным банком. Большую роль в создании нормативной документации играет Ассоциация российских банков, Федеральная служба по финансовым рынкам РФ (ФСФР России) и другие организации. Для координации деятельности научных работников в России создаются научные центры, аналитические подразделения, осуществляющие исследование эффективности рынка банковских услуг. Обеспечение БС кадрами происходит за счет единой методологии при обучении в сети специальных высших и средних учебных заведений, в которых участвуют профильные кафедры. Переподготовка кадров, повышение их квалификации сосредоточены в вузах, а также различных специальных коммерческих школах, учебных центрах, курсах, создаваемых при крупных банках.

Уровень технического обслуживания при совершении банковских операций в российской БС поддерживается компаниями-вендорами, которые оснащают банки новыми средствами связи, обеспечивающими высокую скорость платежей и расчетов. Введенная в стране система БЭСП (Банковские электронные срочные платежи), вводимая национальная [платежная система](#) позволяют включать банки в международную систему SWIFT (СВИФТ), организуют систему защиты от противоправных действий, внедряют пластиковые карты и т.п.

Инфраструктура банковской системы (3)

Деление на универсальные и специализированные БС в основном строится на том факте, могут ли банки, выполняя классические операции (кредитования, депозитные и т.п.), одновременно проводить значительное размещение ценных бумаг частных корпораций.

Универсальная БС строится на том, что коммерческие банки могут осуществлять все виды финансово-кредитных услуг. Универсальные коммерческие банки выполняют, по некоторым оценкам, от ста до трехсот видов операций и разрешены в странах континентальной Европы.

Для **специализированной БС** характерно разделение между различными банковскими организациями операций по краткосрочному кредитованию и долгосрочному инвестированию. Специализированные банки обслуживают узкую сферу банковской деятельности с ограниченным набором конкретных банковских операций и ориентированы на относительно узкий круг операций. Они развиты в США, Канаде и Японии. К специализированным банкам относят ипотечные, инвестиционные, ссудно-сберегательные, банки финансирования жилищного строительства и др.

Наличие универсальных банков не исключает присутствия в БС банков специализированных. Обе системы могут быть высокоэффективными как с точки зрения самого банка, так и с точки зрения всего общественного производства в целом. Их организационно-правовой формой может быть как государственная, частная, так и смешанная. В настоящее время преимущественной формой организации банков является акционерная.

Инфраструктура банковской системы (4)

По характеру взаимоотношений банков с корпоративным сектором экономики различают две модели.

Модель открытого рынка характерна для США, где банки не оказывают предпочтения экономическим субъектам по принципу «наш клиент».

Модель внутреннего корпоративного контроля характерна для Германии и Японии. Отношения строятся на основе устойчивых связей между банками и корпорациями, вплоть до того, что банки могут выступать в качестве прямых акционеров предприятий.

Структурные элементы БС в свою очередь классифицируются по различным признакам, что позволяет выделять виды банков по формам собственности, по величине зарегистрированного уставного капитала, по функциональному назначению, по специализации и т.д.

Современная **БС РФ** является двухуровневой:

- на верхнем уровне — Центральный банк Российской Федерации (Банк России),
- на втором — коммерческие банки.

Она представляет собой часть КС, в которой функционирует Банк России и большое количество существующих банков второго уровня, а также филиалы и [представительства иностранных банков](http://www.shpora.ru/bankovskaya-sistema-rf/) [<http://www.shpora.ru/bankovskaya-sistema-rf/>].



Структура банковской системы РФ(1)

В БС существуют подсистемы. Для совместного осуществления банковских операций в стране могут создаваться ассоциации КО, существует зарубежная часть российских банков, филиалов и зарубежных представительств, которые созданы российскими банками, международные банки, поднадзорные Банку России, и др.

БС РФ действует в рамках единого законодательства, которое включает Конституцию Российской Федерации, Закон РФ от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — Закон о банковской деятельности), Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — Закон о Банке России) и другие федеральные законы, а также нормативные акты, действие которых распространяется на кредитные институты страны. Общее регулирование деятельностью коммерческих банков страны производит Банк России.

Формирование БС России можно разделить на три этапа.

Этап 1. БС имперской России — со времени создания государственных (казенных) банков до 1917 г. В 1860 г. был создан Центральный банк страны. С 1860 по 1917 г. действующая двухуровневая БС включала государственный центральный банк и частные банки.

Этап 2. БС, сформированная в условиях социалистического хозяйствования. С 1917 по 1930 г. происходило формирование распределительной (централизованной) БС, а затем (с 1932 по 1987 г.) ее стабильное функционирование.

Этап 3. БС условий возрождения рыночных отношений (с 1988 г. по настоящее время) — становление и развитие современной двухуровневой БС.

Структура банковской системы РФ(2)

Сегодня **Банк России**:

- является проводником единой государственной ДКП;
- монополично осуществляет эмиссию наличных денег (банкнот и монет) и организует их обращение;
- выполняет функцию «банка банков»;
- подобно центральным банкам других стран является банкиром правительства;
- выполняет внешнеэкономическую функцию.



Главная задача Банка России заключается в том, чтобы методами кредитно-денежной политики обеспечить нормальное экономическое развитие страны.

Банк России устанавливает обязательные правила деятельности коммерческих банков страны, для них он выступает как высший орган банковского регулирования и контроля. Он же поддерживает устойчивость деятельности коммерческих банков и других кредитных учреждений.

В процессе взаимоотношений с коммерческими банками центральный банк, не вмешиваясь в их оперативную деятельность, стремится к защите интересов населения и кредиторов.

Одновременно Банк России определяет порядок создания новых коммерческих банков, контролирует его соблюдение и выдает [лицензии](#) на право осуществления банковской деятельности.

Современные **коммерческие банки**:

- выполняют операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещению привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет;
- открытию и ведению банковских счетов;
- осуществлению расчетов;
- кассовому обслуживанию клиентов;
- купле-продаже [иностранных валюты](#);
- привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов;
- выдаче банковских гарантий и т.д.

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ, характеризующие его место и роль в экономике страны, приведены в таблице [http://www.cbr.ru/analitics/bank_system/obs_1110.pdf].

№	Показатель	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11
1	Совокупные активы (пассивы) банковского сектора (млрд руб.)	13963,5	20125,1	28022,3	29430,0	33804,6
	в % к ВВП	51,9	60,5	67,9	75,9	75,2
2	Собственные средства (капитал) банковского сектора, млрд руб.	1692,7	2671,5	3811,1	4620,6	4732,3
	В % к ВВП/к активам банковского сектора	6,3/12,1	8,0/13,3	9,2/13,6	11,9/15,7	10,5/14,0
3	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, включая просроченную задолженность (млрд руб.)	1692,7	2671,5	3811,1	4620,6	4732,3
	В % к ВВП/к активам банковского сектора в том числе:					
	кредиты и прочие средства, представленные физическим лицам, включая просроченную задолженность (млрд руб.)	29,8/57,5	37,0/61,1	40,0/59,0	41,5/54,8	40,4/53,7
	В % к ВВП	1882,7	2971,1	4017,2	3573,8	4084,8
	В % к активам банковского сектора/к денежным доходам населения	7,0	8,9	9,7	9,2	9,1
		13,5/10,9	14,8/13,9	14,3/15,9	12,1/12,6	12,1/12,9
3.1	Кредиты банков в инвестициях организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства) (млрд руб.)	364,2	543,6	694,1	544,3	559,2
	В % к инвестициям организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)	9,6	10,4	11,1	9,4	8,7

4	Ценные бумаги, приобретенные КО (без ценных бумаг по договорам с обратной продажей), млрд руб. В % к ВВП/к активам банковского сектора	1745,4	2250,2	2365,2	4309,4	5829,0
		6,5/12,5	6,8/11,2	5,7/8,4	11,1/14,6	13,0/17,2
5	Вклады физических лиц (млрд руб.) В % к ВВП В % к пассивам банковского сектора/к денежным доходам населения	3809,7	5159,2	5907,0	7485,0	9818,0
		14,2	15,5	14,3	19,3	21,8
		27,3/22,0	25,6/24,2	21,1/23,4	25,4/26,3	29,0/31,1
6	Средства, привлеченные от организаций (млрд руб.)* В % к ВВП/к пассивам банковского сектора	4790,3	7053,1	8774,6	9557,2	11126,9
		17,8/22,0	21,2/35,3	21,3/31,3	24,6/32,5	24,8/32,9
7	Справочно: Валовой внутренний продукт (ВВП) Инвестиции организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства) Денежные доходы населения	26917,2	33247,5	41276,8	38786,4	44939,2
		3809,0	5214,0	6272,1	5769,8	6416,7
		17290,1	21311,5	25231,6	28452,3	31598,6

*Включая депозиты, средства государственных и других внебюджетных фондов, Минфина России, финансовых органов, физических лиц — индивидуальных предпринимателей, клиентов по [факторинговым](#), [форфейтинговым](#) операциям, депозитные сертификаты, средства в расчетах, средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету КО; без учета средств, привлеченных от КО.

Показатели банковского сектора (1)

На 1 ноября 2011 г. количество банков в нашей стране составило 1123 [http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf].

За девять месяцев 2011 г. российскими банками получена прибыль в размере 624,2 млрд руб. (за аналогичный период прошлого года — 359,7 млрд руб.) [http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/print.htm&file=din_razv_11_09.htm].

Возрастание темпов прироста показателей банковского сектора [http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf] показано в таблице. При этом происходит укрупнение данного сектора, внедрение передовых бизнес-моделей, новых банковских технологий (клиент-банк, системы [денежных переводов](#), дебетовые и кредитные карты и т.д.), вводятся различные виды кредитования (потребительское, ипотечное и др.).

Дата	Активы		Собственные кредиты (капитал)		Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям		Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам		Вклады физических лиц		Средства, привлеченные от организаций	
	1*	2*	1*	2*	1*	2*	1*	2*	1*	2*	1*	2*
01.01.09	8,1	39,2	4,2	42,7	1,2	34,3	-0,9	35,2	6,9	14,5	5,6	24,4
01.01.10	2,6	5,0	-0,5	21,2	-1,2	0,3	-0,3	-11,0	6,9	26,7	2,0	8,9
01.01.11	3,5	14,9	1,5	2,4	1,1	12,1	2,2	14,3	6,1	31,2	5,4	16,4
Прирост с начала 2012 г.	13,8		4,4		20,1		26,7		10,8		17,1	
Прирост за соответствующий период 2011 г.	8,4		-0,2		9,2		10,2		21,3		6,3	

Примечание: 1* – за месяц; 2* – за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате

Показатели банковского сектора (2)

Расширяется сеть филиалов, представительств (внутри страны и за рубежом), увеличивается сеть небанковских кредитных учреждений, происходит увеличение портфеля розничных и ипотечных кредитов. Быстро прогрессируют новые банки, возникшие без опоры на бывшие госбанки (работают в тесном контакте с дочерними структурами торговых домов, коммерческих компаний и т.д.) — Мост-

банк, Альфа-банк, Российский национальный коммерческий банк [<http://www.newave.com.ua/sovremenniye-problyemi-razvitiya-bankov-v-rossiyskoj-economike/>].

Несмотря на положительную динамику отрасли в последние годы, особенностью российских коммерческих банков остается то, что большинство из них имеют небольшой уставный капитал и являются универсальными. В настоящее время в России существует более тысячи банков, при этом на двести крупнейших из них приходится более 90% всех активов системы [<http://banksisros.com/problems-razvitiya-bankovskoj-sisteme/>].

Особую роль среди немногочисленных специализированных банков играет Сберегательный банк РФ (Сбербанк России), самый крупный по размерам собственного капитала, активам, количеству клиентов и филиальной сети. Он специализируется на приеме вкладов населения и выдаче потребительских ссуд. В 1990-е гг. начался процесс становления ипотечных и инвестиционных банков, который, впрочем, протекает недостаточно активно. По организационно-правовой форме большинство банков являются акционерными. Для России в большей степени, чем для иных развитых стран, характерны государственные банки или банки с участием государства (или Банка России). Банки страны неравномерно распределены по регионам. Основное количество банков зарегистрировано в европейской части страны и очень мало региональных банков в Сибири и на востоке страны. Количество региональных банков постоянно сокращается.

Современные проблемы развития банков в российской экономике проявляются в том, что коммерческие банки при выполнении своих функций наталкиваются на существенные количественные и качественные ограничения, свидетельствующие о недостаточной зрелости и невысоком уровне развития БС, что не позволяет ей адекватно участвовать в решении проблем, стоящих перед экономикой.

Показатели банковского сектора (3)

Характерно, что экономический рост в России поддерживается главным образом за счет энергосырьевого экспорта. Банковской сфере государство должного внимания не уделяет, в частности, в стране не создана адекватная система защиты коммерческих банков. Кроме того, низкий уровень монетизации российской экономики тормозит и развитие инфраструктуры оказания банковских услуг, при этом значительный удельный вес налично-денежного обращения и финансовых потоков государства проходит вне БС.

Коммерческие банки недостаточно хорошо выполняют свои фундаментальные обязанности по финансовому посредничеству, лишая экономических агентов доступа к капиталу для модернизации и развития производства. Они не в состоянии обеспечить адекватный потребностям российской экономики уровень перераспределения ресурсов между отраслями. Кроме того, в стране создана модель конкуренции, в которой преимущества предоставлены лишь наиболее крупным участникам рынка. К примеру, банкам с государственным участием в капитале принадлежит 54,8% активов, 48,9% капитала и 71% прибыли из 575 млрд руб., полученных всеми банками в 2010 г. [Литературная газета. – 2011. – 27 июля].

Таким образом, в настоящее время в России возможности развития двухуровневой БС заложены в процессе создания новых, реорганизации действующих банков, развитии деятельности банковских ассоциаций и союзов, более рационального их распределения по территории страны и т.д. Необходимо комплексное совершенствование банковской деятельности, т.к. механическое изменение структуры банков без существенного преобразования сути деятельности не сможет привести к реальному улучшению их работы и оказать положительное воздействие на экономику страны.

Показатели банковского сектора (4)

Основные направления развития банковского сектора России до 2015 г. предусматривают [<http://www.arb.ru> «Заключение Ассоциации российских банков на проект Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года»]:

- повышение эффективности аккумулирования банковским сектором сбережений и трансформации их в инвестиции (к 2015 г. доля кредитов в инвестициях в основной капитал должна составлять 20—30%, а не 10%, как в настоящее время);
- повышение роли банковского сектора в процессе модернизации российской экономики;
- повышение качества и существенное расширение перечня банковских услуг для населения и предприятий;

- повышение эффективности работы БС в долгосрочном периоде и восстановление темпов кредитования в номинальном выражении не менее 15% в год — в среднесрочном;
- расширение предоставлений государственных гарантий при кредитовании стратегических для страны отраслей;
- совершенствование банковского надзора (регулирование [рыночных рисков](#) банков, совершенствование системы налогообложения банковского сектора);
- необходимое повышение удельного веса банковских кредитов в пассивах компаний.

2.2. Уровень финансовой безопасности банковской системы РФ

Экономическая безопасность БС — обеспечение гарантированной защиты состояния всех ее элементов, в том числе при неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов.

Обеспечение экономической безопасности БС связано с ее проникновением во все сферы общественной жизни.

Поэтому вырабатываемая *политика финансовой безопасности БС* характеризуется:

- сложной схемой организации;
- иерархичностью структуры (наличием в ней систем более низкого уровня);
- упорядоченностью взаимодействия между уровнями.



Совокупность свойств БС не тождественна совокупности свойств входящих в нее элементов и находится с ней во взаимной зависимости. Недостаточно надежное функционирование одного из звеньев (участников) БС способно вызывать серьезные нарушения и деформацию во всей финансовой системе и экономической деятельности государства.

Необходимость строгой регламентации деятельности финансово-кредитных организаций надзорным органом (центральным банком) и ее предсказуемости с точки зрения реализации основных принципов ДКП, функций и операций, совершаемых банками, обозначает понятие *детерминированности БС*.

Невозможность предсказать изменение цен на банковские продукты и услуги в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, стоимости ценных бумаг и уровня инфляции проявляется в ее *стохастичности*. Вместе с тем непредсказуемость БС обусловлена и степенью финансовой устойчивости ее элементов, структурными изменениями в ней.

Поэтому, являясь многогранным экономическим явлением, финансовая безопасность БС обеспечивается совокупностью выработанных норм, правил и методик.

Причины создания системы безопасности деятельности банков

Необходимость создания системы безопасности деятельности банков вызвана следующими причинами:

- БС не только обеспечивает механизм безопасного и эффективного межотраслевого и межрегионального перераспределения денежного капитала, но и является ключевым элементом расчетного и платежного механизмов системы;
- от состояния БС государства существенным образом зависит устойчивость [национальной валюты](#), ее покупательная способность, что имеет первостепенное значение для государственного суверенитета;
- банковская деятельность, во-первых, затрагивает имущественные интересы неограниченного круга субъектов, а во-вторых, в силу своей специфики способна оказывать влияние на экономические процессы в стране в целом.

Указанные обстоятельства являются вполне закономерной предпосылкой для установления в отношении банков более жестких методов правового и экономического регулирования в целях обеспечения экономической безопасности по сравнению с другими субъектами предпринимательской деятельности.

Комплексный подход к оценке безопасности банковской системы (1)

Комплексный подход к оценке безопасности БС поясняет рисунок:



Комплексный подход к оценке безопасности БС должен удовлетворять следующим требованиям:

- оценивать с одной стороны возможность противостояния банковским кризисам, а с другой — возможность развития, расширения деятельности;
- оценивать безопасность банковского сектора, проецируя его развитие на экономику региона;
- учитывая многогранность и динамичность понятия «региональная банковская безопасность», — определять векторную направленность, показывающую основные ориентиры развития;
- позволять проводить регулярный мониторинг состояния безопасности регионального банковского сектора с помощью системы показателей.

Комплексный подход к оценке безопасности банковской системы (2)

Учитывая необходимость и достаточность перечисленных выше требований, следует применять три подхода, обеспечивающих оценку финансовой безопасности БС:

- *дуалистический подход*, в основе которого лежит анализ антикризисного потенциала — потенциала роста;
- *системно-целевой подход*, при котором безопасность рассматривается как многоступенчатая система, ориентированная на достижение конечного результата — повышение уровня социально-экономического развития региона;
- *критериальный подход*, основанный на оценке уровня и динамики экономической безопасности банковского сектора региона.

Дуалистический подход к анализу безопасности банковского сектора реализуется посредством исследования рисков и потенциальных возможностей:



Антикризисный потенциал банковской системы

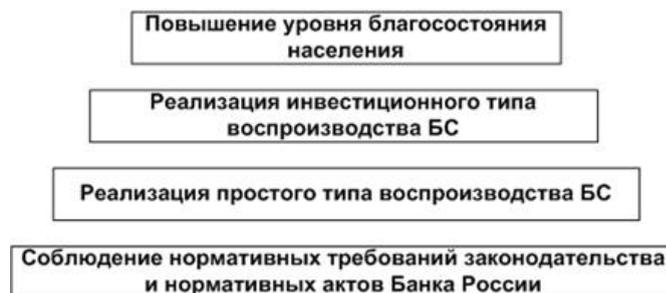
Антикризисный потенциал БС характеризуется наличием соответствующих ресурсов (внутренних и внешних резервов) для нивелирования рисков (угроз), характеризующих деятельность банковского сектора региона. Одновременно и потенциал роста отражает также внутренние и внешние резервы банковского сектора, позволяющие осуществить количественные и качественные изменения, связанные с осуществлением банковских бизнес-процессов.

Финансовый потенциал БС включает в себя все финансовые ресурсы, которые может мобилизовать КО в целях противодействия кризисным явлениям и расширения масштабов деятельности. Главным образом к ним можно отнести собственные средства КО.

Потенциал рыночной среды представляет собой совокупность экономических субъектов в регионе и за его пределами, связей между ними, заинтересованных в стабильной работе и развитии КО.

Использование в совокупности изложенных подходов позволяет интерпретировать процесс поэтапного достижения безопасности БС в виде четырех уровней.

При этом векторная направленность построения многоступенчатой системы безопасности банковского сектора следует от низшего уровня к высшему.



Показатели для анализа финансовой безопасности банковской системы (1)

Состав показателей для анализа финансовой безопасности БС должен включать индикаторы, характеризующие организацию денежно-кредитного регулирования, правового регулирования банковских операций, эффективности и достаточности банковского надзора и эффективности функционирования платежной системы.

Данные показатели представляют собой систему индикаторов, поскольку они взаимосвязаны между собой и охватывают основные сферы банковской деятельности. Названные показатели могут быть построены как для отдельного банка, так и для БС в целом согласно различным уровням иерархии, что подчеркивает их принадлежность к определенной системе.

Критерии безопасности БС — это инструменты оценки состояния БС с точки зрения важнейших процессов, отражающих сущность

экономической безопасности.

Критериальная оценка безопасности включает в себя оценку ресурсного потенциала и возможностей его развития, уровня эффективности использования ресурсов.

Рейтинговые оценки крупнейших международных агентств прочно вошли в число критериев, определяющих положение финансовых институтов на финансовых рынках, объемы инвестиций в национальные экономики, курсы долговых обязательств, обращающихся на фондовых биржах. Например, процедура Standart&Poors традиционно не уделяет внимания валютной составляющей собственного капитала коммерческого банка, акцентируя внимание, прежде всего на его основных компонентах (средства акционеров, субординированный заем, нераспределенная прибыль, резервы).

Показатели для анализа финансовой безопасности банковской системы (2)

Установленного набора факторов, определяющих каждую из рейтинговых оценок, не существует.

Для частного банка, конкурирующего с банками аналогичных масштабов, уровень менеджмента, [ликвидность](#), качество активов, [доходность](#) и [достаточность капитала](#) играют доминирующую роль.

Для государственного банка на первый план может выйти его значение для национальной БС, а также положение государственной структуры, владеющей банком, на своем рынке.

В *банковской финансовой системе* финансовые ресурсы аккумулируются и перераспределяются через банковский сектор экономики.

В *рыночной финансовой системе* финансирование реального сектора экономики осуществляется через рынок ценных бумаг.

Как правило, банковские финансово-кредитные системы присущи развивающимся странам, а рыночные — развитым.

Основное достоинство рыночной финансовой системы заключается в эффективности распределения ресурсов через рынок ценных бумаг, в то время как главным плюсом банковской финансовой системы является ее высокая подконтрольность и стабильность.

Однако недостаточное обеспечение надежного функционирования одного из звеньев банковской финансовой системы способно вызывать серьезные нарушения и деформацию во всей финансовой системе и экономической деятельности государства.

Финансово-кредитная безопасность (1)

Основным условием способности государства осуществлять самостоятельную финансово-кредитную политику в соответствии со своими национальными интересами является **финансово-кредитная безопасность**. Под ней понимается способность государственных органов:

- обеспечивать устойчивость экономического развития государства, платежно-расчетной системы и основных финансово-экономических параметров;
- нейтрализовать воздействие мировых финансовых кризисов на национальную экономическую и социально-политическую систему;
- предотвращать конфликты между властями разных уровней по поводу распределения и использования ресурсов национальной бюджетной системы;

- наиболее рационально привлекать и использовать иностранные заимствования и т.п.

В качестве *объекта банковской безопасности* могут выступать как отдельные компоненты БС — банки, другие КО, банковская инфраструктура, — так и БС в целом, рассматриваемая на общенациональном и региональном уровнях.

Субъектами банковской безопасности в условиях рыночной экономики являются, во-первых, непосредственно КО, которые через своих руководителей организуют и поддерживают функционирование собственной системы обеспечения безопасности; во-вторых, к субъектам банковской безопасности в части, касающейся всей БС в целом, следует отнести государство, которое формирует общенациональную БС и через своего представителя Банк России — руководит ее развитием, в том числе созданием и функционированием системы безопасности.

Между объектом и субъектом безопасности регионального банковского сектора в процессе его функционирования и взаимодействия с внешней средой формируются разнообразные взаимосвязи, в том числе по поводу безопасности функционирования всей системы и отдельных ее компонентов. Эти связи регулируются законодательством и нормативными актами Банка России.

Финансово-кредитная безопасность (2)

По мнению большинства зарубежных исследователей, устойчивость финансово-кредитной системы определяется уровнем дефицита бюджета, стабильностью цен, нормализацией финансовых потоков и расчетных отношений, надежностью БС и национальной валюты, степенью защищенности интересов вкладчиков, снижением внешнего и внутреннего долга и дефицита платежного баланса, обеспечением финансовых условий для активизации [инвестиционной деятельности](#).

Содержание финансовой безопасности, очевидно, нельзя отделить от угроз, которые препятствуют развитию экономики. Под *угрозой финансовой безопасности* понимается объективно существующая потенциальная возможность негативного воздействия на входные параметры, вызывающие изменения выходных параметров БС. Появление опасности в виде реальных потерь следует рассматривать как сигнал возможного перерастания ее в угрозу, если не будут приняты адекватные меры.

Одной из основных угроз безопасности банковского сектора является **банковский кризис**, определяемый как период, в течение которого существенная часть БС становится неликвидной и неплатежеспособной. С этой точки зрения кризисы ликвидности возникают, когда банки не могут в срок и в полном объеме выполнять свои договорные обязательства перед кредиторами (заемщиками), даже если их (банков) капитал (чистая стоимость) положительный.

Кризисы [платежеспособности](#) связаны с ситуацией, когда настоящая приведенная стоимость обязательств банков превосходит приведенную стоимость их активов (банк фактически является банкротом).

Основными причинами банковских кризисов являются:

- резкое падение цен на активы (финансовые);
- резкое и значительное снижение обменного курса и (или) официальных международных резервов;
- неплатежеспособность (несостоятельность) участников рынков;
- дефолты, включая и дефолт на уровне государства в целом;
- рост процентных ставок;
- рост колебаний доходности инструментов финансово-кредитного рынка.

2.3. Регулирование безопасности банковской системы России

В настоящее время в России сохраняется недостаточно высокий уровень финансовой безопасности БС, особенно регионального банковского сектора.

На фоне развитых и даже развивающихся БС российский сектор по-прежнему выглядит достаточно слабо. В относительных показателях (активы и капитал к ВВП) Россия лишь приближается к уровню лидеров Восточной Европы (Польша, Чехия, Венгрия) и в несколько раз уступает европейским лидерам (Германия, Великобритания, Франция). Однако с другой стороны, российский банковский сектор уже к 2007 г. играл существенную роль по сравнению с БС ведущих латиноамериканских стран (Бразилия, Аргентина), которые в большей степени, чем страны Восточной Европы, сравнимы с Россией (рисунок).



(по данным международного валютного фонда (МВФ), расчетам ВТБ)

Современное состояние российского банковского сектора (1)

В отличие от развитых европейских стран российский банковский сектор пока не стал локомотивом экономики в целом, о чем можно было бы говорить при достижении уровня банковских активов 10% ВВП и выше.

При этом, как и в Европе, на российские банки падает большая часть нагрузки по финансированию реального сектора, поскольку отечественный фондовый рынок пока еще развит достаточно слабо и подвержен сильным колебаниям. Все это показывает сохранение тенденции превышения спроса на банковский кредит над возможностями банковского сектора по его предоставлению.

В условиях финансового кризиса, чтобы противостоять его последствиям для БС России возникла необходимость дальнейшего ее реформирования. Период экстенсивного развития в деятельности коммерческих банков страны, когда были возможности для эффективного функционирования КО только за счет процентной маржи, закончился, современный этап — это интенсивный путь развития, который невозможен без комплексного анализа и оценки всех составляющих банковского бизнеса как совокупности свойств очень сложной динамической вероятностной системы. Перед российской экономикой и обслуживающей ее БС стоят серьезные задачи по переходу на инновационный путь развития, предполагающий улучшение качества экономического роста.

Современное состояние российского банковского сектора (2)

Институциональные изменения, произошедшие в последние годы, характеризовались замедлением сокращения количества действующих КО, дальнейшим усилением присутствия в банковском секторе КО с иностранным участием в уставном капитале, а также продолжением расширения филиальной сети и увеличения количества внутренних структурных подразделений КО.

Динамика количества зарегистрированных, действующих КО и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций (в ед.) представлена на рисунке.



Современное состояние российского банковского сектора (3)

Характерно, что отечественная БС развивается «от кризиса до кризиса» (1995, 1998, 2004, 2008 гг.), и с каждым разом глубина и последствия негативных факторов, снижающих устойчивость БС, усиливаются. Поэтому главный надзорный орган страны — Банк России — должен разрабатывать систему противодействия общим закономерностям кризиса. При этом основная ответственность за последствия кризисных явлений должна лежать на самих банках, т.к. кризисы БС, с одной стороны, провоцируются неблагоприятными макроэкономическими и политическими обстоятельствами, а с другой — исключительно сильным влиянием внутренних причин, связанных с особенностями деятельности самих банков.

Значение конкретного банка для БС страны является ключевым фактором для оценки вероятности содействия ему со стороны государства и формирования механизма ежедневного регулирования банковской деятельности со стороны контролирующих органов, которое напрямую влияет на доходность и достаточность капитала банка.

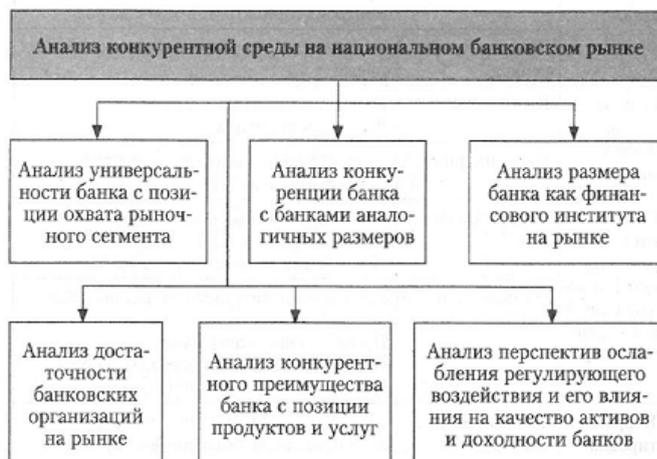
Крупнейшие банки России по показателю чистых активов представлены в таблице [<http://www.cbr.ru>].

№	Банк	Чистые активы на 1 июля 2011 г. (млн руб.)	Чистые активы на 1 июля 2010 г. (млн руб.)	Изменение (%)
1	Сбербанк	9274051,44	7904906,77	17,32
2	ВТБ	3193504,93	2578887,55	23,83
3	Газпромбанк	1865281,28	1624364,12	14,83
4	Россельхозбанк	1231388,30	1006923,46	22,29
5	ВТБ 24	1008334,40	777922,28	29,62
6	Банк Москвы	869700,75	823466,46	5,61
7	Альфа-Банк	865606,94	692479,48	25,00
8	Юникредит Банк	664471,40	549211,07	20,99
9	Райффайзенбанк	538718,65	508217,12	6,00
10	Промсвязьбанк	495409,11	457435,47	8,30

Банковское регулирование (1)

При рассмотрении масштабов банковского регулирования идея «свободного» рынка противостоит идее жесткого государственного контроля. На «свободных» рынках доходность в большей степени определяется качеством менеджмента в условиях объективных ограничений, накладываемых на деятельность банка рыночной средой. Напротив, когда [кредитная политика](#) и процентные ставки

контролируются государством, именно его вмешательство оказывает решающее влияние на уровень доходов банка, Направления анализа конкурентной среды на национальном банковском рынке представлены на рисунке.



Другие факторы включают присутствие и значение иностранных банков на местном рынке, долю населения, охваченного банковскими продуктами (прежде всего имеющего банковские счета), а также оперативность обработки информации о меняющейся конкурентной среде. Все эти факторы в конечном итоге и формируют характеристику конкурентной среды.

Центральный банк страны, как правило, оказывает влияние на устойчивость и безопасность БС. В банковской сфере принято выделять номинальную независимость центрального банка, определяемую на основе действующих в стране законов, и реальную, отражающую независимость в выборе средств и инструментов по достижению поставленных целей. Другими словами, в качестве одного из основных критериев выступает самостоятельность центрального банка при принятии решений в области ДКП, а именно наличие или отсутствие требования о согласовании направлений и инструментов ДКП с правительственными учреждениями.

Банковское регулирование (2)

В условиях преодоления последствий мирового кризиса во всех странах прослеживается согласованность действий между центральными банками и правительствами, а также между центральными банками разных стран в смягчении и преодолении последствий кризиса, в том числе при проведении ДКП.

Направления антикризисных действий регулирующих органов представлены в таблице.

<i>Критерий классификации</i>	<i>Вид мер</i>	<i>Используемые инструменты классификации</i>
Цели реализации	Повышение ликвидности	Снижение резервных требований Депозитные сделки Операции РЕПО Кредитование Выкуп «Проблемных долгов»
	Стимулирование кредитования реального сектора	Изменение учетных ставок «Условное» кредитование банков
	Укрепление национальной валюты	Ограничение объемов покупки валюты Контроль за величиной <u>открытой валютной позиции</u>
Период воздействия	Короткий период	Выкуп «проблемных» долгов Приобретение акций банков Контроль зарплаты топ-менеджеров
	Долгосрочный период	Усиление регулирования банковской сферы
Используемые инструменты	Классические	Изменение учетных ставок Валютная политика
	Неординарные	Предоставление беззалоговых кредитов Приобретение акций
Согласованность решений центральных	Координированные	Снижение учетных ставок (страны ЕС, Великобритания, США) Инвестиции на финансовых рынках

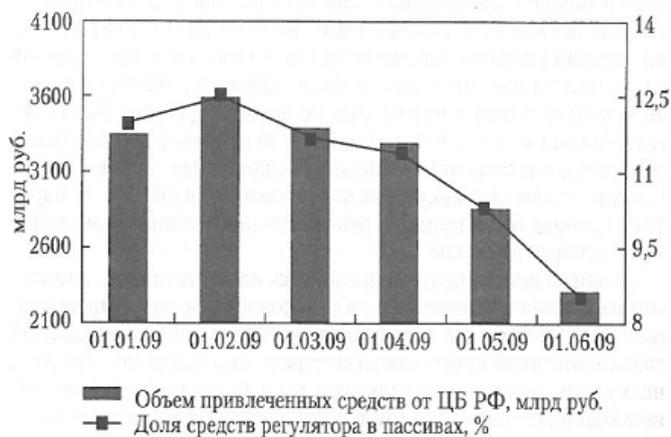
банков	Индивидуальные	Введение института кураторства (наблюдателей) Приобретение акций банков Передача активов проблемных банков другим финансовым институтам
	Требующие законодательных поправок	Выкуп акций проблемных банков
Корректировка	Осуществляемые без изменения законов	Предоставление беззалоговых кредитов Ограничение объемов покупки валюты

Банковское регулирование (2)

Необходимо отметить, что каждая страна помимо совместных решений принимала и самостоятельные меры по снижению кризисных проявлений. В частности, Банк России, используя те же инструменты, что и другие страны, применял их совершенно в других направлениях. Это касалось практически всех инструментов ДКП при решении вопросов по управлению инфляцией и обменным курсом рубля, а также по предотвращению банкротства КО и предоставлению им необходимых ресурсов.

В конце 2008 г. Правительство РФ и Банк России приняли ряд оперативных масштабных мер, направленных на укрепление устойчивости банковского сектора, прежде всего на поддержку его ликвидности. Для укрепления капитальной базы был введен новый инструмент предоставления ликвидности — беззалоговые кредиты Банка России. Значительные средства размещали в банках федеральный бюджет и государственные корпорации. Крупнейшим банкам за счет государства были предоставлены субординированные кредиты.

Побочным эффектом от антикризисных мер явилась высокая зависимость коммерческих банков от средств Банка России. Динамика заимствований коммерческих банков от Банка России представлена на рисунке.



Банковское регулирование (3)

Значительную долю средств Банка России в пассивах имеют и некоторые банки из десятки крупнейших. Однако данная задолженность не носит краткосрочный характер, что является существенным преимуществом. Кроме того, в 2009 г. был разработан механизм приобретения государством привилегированных акций банков, нуждающихся в пополнении капиталов, с оплатой их специальными облигациями федерального займа.

Банк России предоставлял кредиты на льготных условиях крупным финансово устойчивым банкам в случае их готовности приобрести за символическую сумму контрольный пакет акций проблемного банка и за счет полученных средств осуществить его санацию. В результате принятых мер кризис ликвидности банковского сектора был погашен, массовое банкротство банков предотвращено. Ситуация относительно стабилизировалась.

В течение 2010 г. по мере улучшения ситуации в банковском секторе Банк России постепенно сворачивал специальные антикризисные механизмы. К концу 2010 г. было полностью прекращено предоставление Банком России кредитов без обеспечения. В первой половине

2010 г. в условиях быстро снижающейся инфляции, низкого совокупного спроса на товары и услуги, вялого роста банковского кредитования Банк России четыре раза принимал решения о снижении учетной ставки. С середины 2010 г. макроэкономическая ситуация начала изменяться.

Начиная с августа инфляция стала расти. В конце декабря на фоне растущей инфляции было принято решение о повышении учетной ставки на 0,25% по привлекаемым Банком России депозитам [<http://www.cbr.ru>].

В начале 2011 г. Банк России продолжил ужесточение ДКП. В целях снижения инфляции в январе было принято решение о повышении нормативов обязательных резервов. В феврале Банк России объявил о еще одном повышении нормативов обязательных резервов и о повышении большинства процентных ставок Банка России, включая ставку рефинансирования, на 0,25%.

В марте 2011 г. вновь было принято решение о повышении нормативов обязательных резервов [<http://www.cbr.ru>].

Анализ влияния центрального банка на устойчивость коммерческих банков представляет собой сложную задачу и предполагает качественную оценку средств регулирования. Обобщающей характеристикой способности центрального банка по обеспечению устойчивости может служить тот или иной объем конкретных видов ресурсов с учетом ограничений по темпам их использования.

Банковский надзор (1)

Основным инструментом, обеспечивающим финансовую безопасность БС, является **банковский надзор**.

Проблемы в деятельности КО, проявившиеся в условиях кризиса в 2008 г., стали проверкой и для системы банковского надзора. Наиболее важной характеристикой надзорной работы в этот период стало повышение ее оперативности.

Банком России была усилена система мониторинга ликвидности, капитала, активов, доходности КО. При оценке финансового состояния банков, испытывающих финансовые трудности, прежде всего решался вопрос об определении перспектив преодоления возникших затруднений. При этом в случае фундаментальной нежизнеспособности банка. В отношении системно значимых КО действовали механизмы санации, в остальных случаях оперативно отзывались лицензии на совершение банковских операций.

В условиях финансовой глобализации растущие риски значительно усложнили деятельность финансовых регуляторов, поставили перед ними новые задачи, требующие международной кооперации в сфере надзора за финансовыми институтами. В банковской сфере, которая в большей степени, чем другие сферы финансовой деятельности, связана с угрозой возникновения системных рисков, требуется пересмотр подходов к регулированию и надзору за рисками, возникающими в деятельности кредитных институтов. При этом необходимо не только усилить регулирование со стороны государства, но использовать рыночно ориентированные методы управления и контроля рисков КО. Органы банковского надзора вынуждены перестраивать стиль и методы деятельности, резко повышать ее оперативность, оптимизировать организационную структуру, бизнес-процессы и совершенствовать технологии.

Необходимость предотвращения угроз нарушения системной стабильности БС, обусловленная дополнительными рисками банковского сектора, не всегда учитываемыми надзорной практикой, а также неадекватность и запоздалость действий органов банковского регулирования привели к идее создания международного органа, в задачи которого входили бы обмен опытом надзорной работы и подготовка соответствующих рекомендаций. Банковский надзор в данном случае принял вызов со стороны развития БС, что доказывает вторичность банковского надзора по отношению к банковской деятельности.

Однако, несмотря на вторичность своей природы, именно международный банковский надзор начинает играть ведущую и во многом определяющую роль при построении национальных систем банковского надзора.

Банковский надзор (2)

Банковский надзор предусматривает развитие содержательных (рискоориентированных) подходов, включающих в себя оценку деятельности КО и применение мер надзорного реагирования, исходя прежде всего из содержания и реальной оценки рисков банковской деятельности с позиций их потенциального влияния на устойчивость КО (профессиональное суждение).

Решение этой задачи предполагает:

- продолжение работы, направленной на повышение качественных параметров банковского капитала, корректировку капитала, сформированного с использованием схем фиктивной капитализации, предотвращение использования таких схем;
- завершение работы по созданию системы раннего реагирования (системы предупреждения проблем), основой которой является разработка модели развития ситуации в КО, внедрение этой системы в практику надзора;
- совершенствование банковского надзора за деятельностью КО на консолидированной основе, включая анализ рисков, возникающих у КО в рамках взаимоотношений с юридическими и физическими лицами.

Итак, экономическая безопасность банковской сферы — это сложное понятие, элементы содержания которого должны быть представлены в качестве системы. Комплексный подход к оценке безопасности БС предполагает возможность:

- оценивать, с одной стороны, возможность противостояния банковским кризисам, а с другой — возможность развития, расширения деятельности;
- оценивать безопасность БС, проецируя ее развитие на экономику страны;
- учитывая многогранность и динамичность понятия «банковская безопасность», определять векторную направленность, показывающую основные ориентиры развития;
- позволять проводить регулярный мониторинг состояния безопасности БС с помощью системы показателей.

Вопросы для самоконтроля по разделу 2

1. Какова роль БС в экономике?
2. Что понимается под экономической безопасностью БС?
3. Какова роль обеспечения экономической безопасности БС?
4. Что такое детерминированность БС?
5. Каким требованиям должен удовлетворять комплексный подход к оценке безопасности БС?
6. Назовите требования к оценке безопасности БС.

3. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В результате изучения материалов раздела 3 студент должен:

— *знать*:

- § правовые основы функционирования КО;
- § особенности государственной регистрации и лицензирования банковской деятельности;
- § порядок создания коммерческого банка;

— *уметь*:

§ оценивать документы для государственной регистрации;

— *владеть*:

§ законами и нормативными актами в сфере банковской деятельности.

3.1. Законодательная база банковской деятельности

Возникновение и развитие БС привело к необходимости создания правового поля этой сферы деятельности. В странах с развитой экономикой за достаточно продолжительный период времени сложился весьма крупный массив законодательства в виде многообразных законов, инструкций, положений, регулирующих самые разнообразные вопросы осуществления банковской деятельности. В силу этого [банковское законодательство](#) занимает одно из ведущих мест в государственном регулировании деятельности банков и БС в целом.

Банковское законодательство — это совокупность гражданско-правовых норм, регулирующих денежные отношения, складывающиеся при осуществлении банками и кредитно-финансовыми учреждениями своей деятельности.

Вопросы банковской деятельности находят отражение в:

конституционном,

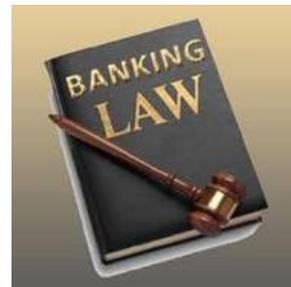
административном,

гражданском,

уголовном,

гражданско-процессуальном,

уголовно-процессуальном праве.



Нормы банковского законодательства (1)

Конституционные нормы регулируют вопросы ДКП государства, определяют органы, уполномоченные выполнять функции управления КС, а также порядок их образования и принципов осуществления поставленных перед ними задач.

Например, в соответствии с п. «ж» ст. 71 Конституции РФ в ведении РФ находятся, в частности, финансовое, валютное, кредитное, таможенное регулирование, денежная эмиссия, основы ценовой политики. Данное положение означает, что правовое регулирование банковской деятельности может осуществляться только на федеральном уровне. В части 2 ст. 75 Конституции РФ закреплён принцип независимости Банка России от других государственных органов при осуществлении своей основной функции — защиты и обеспечения устойчивости рубля.

Нормы уголовного права обеспечивают защиту от наиболее серьезных и общественно опасных посягательств на права и интересы государства, субъектов, осуществляющих свою деятельность в кредитной сфере, а также физических и юридических лиц, пользующихся услугами банков и иных кредитных учреждений.

Уголовный кодекс (УК) РФ предполагает уголовное преследование в отношении лиц, изготавливающих или сбывающих поддельные деньги и ценные бумаги, а также в отношении должностных лиц органов власти субъектов РФ, и м пускающих любые денежные знаки, отличные от официальной денежной единицы, ответственность за подделку пластиковых карт и платежных документов, а также за хищение денег и ценных бумаг, за получение незаконного вознаграждения от граждан за выполнение работ, связанных с обслуживанием населения.

Это позволяет привлекать к ответственности банковских служащих за вымогательство, за совершение незаконных сделок с [валютными](#)

[ценностями](#), а также за сокрытие средств в иностранной валюте, подлежащих обязательному перечислению средств на счета в [уполномоченные банки](#) и невозвращение средств в иностранной валюте за границу, за разглашение банковской тайны, а также за незаконную банковскую деятельность и осуществление банковской деятельности без лицензии.

Нормы банковского законодательства (2)

Нормы гражданского законодательства являются правовой базой осуществления банковской деятельности и отражаются в статьях Гражданского кодекса (ГК) РФ. Они определяют правовые положения субъектов, участвующих и гражданском обороте и осуществляющих свою деятельность и кредитной сфере, проведение государственной регистрации и прекращение деятельности КО, общие правила о статусе юридических лиц и право собственности юридических лиц, правила совершения сделок, общие правила о договорах и обязательствах, договоры, применяемые в банковской деятельности, вопросы расчетов, характеристика доверительного управления имуществом, рассматриваются вопросы [финансового лизинга](#).

Нормы административного права содержатся в основных банковских законодательных и подзаконных актах и призваны обеспечить управление БС в целом. Под законодательными актами обычно понимаются как положения действующего банковского законодательства или регулирования (если таковые имеются), так и отдельные инструкции, положения, указания органов банковского контроля, имеющие обязательную силу для всех коммерческих банков.

Среди таких законов особое место занимает Закон о Банке России, который установил правовой статус Банка России, принципы его организации, основные задачи и функции, взаимоотношение с органами государственной власти, систему органов управления Банка России и их компетенцию, порядок отчетности Банка России, принципы организации наличного денежного обращения, осуществление и основные инструменты ДКП, перечень операций Банка России, основные принципы и способы банковского регулирования и надзора, принципы организации безналичных расчетов, порядок вступления в силу нормативных актов, статус, права и обязанности служащих Банка России.

Немаловажное значение имеет и Закон о банковской деятельности, который установил понятие КО, банка и небанковских КО, БС РФ, определил перечень банковских операций, особенности деятельности КО на рынке ценных бумаг, принципы взаимоотношений КО с клиентами и государством, порядок создания КО, ее регистрации и лицензирования, основания для отзыва лицензий, порядок открытия филиалов и представительств, принципы обеспечения стабильности деятельности КО, банковскую тайну, антимонопольные правила, принципы организации сберегательного дела, организация отчетности КО.

Меры по предупреждению банкротства

Важным шагом к формированию в России цивилизованной, соответствующей общепризнанным мировым стандартам системы признания КО несостоятельными (банкротами) стало принятие Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее — Закон о банкротстве КО).

Он устанавливает порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) КО, а также особенности оснований и процедур признания КО несостоятельными (банкротами) и их последующей [ликвидации](#).

Отношения, связанные с несостоятельностью (банкротством) КО, не урегулированные данным законом, регулируются Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

В соответствии с Законом о банкротстве КО организация считается неспособной удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязанности не исполнены ею в течение 14 дней после наступления даты их исполнения и (или) стоимость имущества (активов) КО недостаточна для исполнения ее обязательств перед кредиторами и (или) обязанности по уплате обязательных платежей.

Особое внимание в данном законе уделено мерам по предупреждению банкротства, которые проводятся до отзыва лицензии на осуществление банковских операций. К числу указанных мер относятся:

- финансовое оздоровление КО;
- назначение временной администрации по управлению КО;
- реорганизация КО.

Важнейшие нормативные акты (1)

Созданная в нашей стране система страхования вкладов нашла свое законодательное отражение в Федеральных законах от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее — Закон о страховании вкладов) и от 29 июля 2004 г. № 96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

В целях обеспечения реализации единой государственной валютной политики, устойчивости национальной валюты и стабильности внутреннего [валютного рынка](#) был принят Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее — Закон о валютном регулировании), где определено понятие валютных операций. Кроме того, данный закон предусматривает разграничение полномочий по регулированию валютных операций между Правительством РФ и Банком России, проведение расчетов между резидентами и нерезидентами по операциям с внутренними и внешними ценными бумагами как в рублях, так и в иностранной валюте, покупку-продажу иностранной валюты и чеков (в том числе [дорожных чеков](#)), номинальная стоимость которых указана иностранной валюте, только через уполномоченные банки.

Важное значение для налаживания кредитных отношений и построения современной экономики в целом имеет Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях» (далее — Закон о кредитных историях). Он принят с целью создания и определения условий для формирования, обработки, хранения и раскрытия бюро кредитных историй информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками своих обязательств по договорам займа (кредита), повышения защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения [кредитных рисков](#), повышения эффективности работы КО. Закон о кредитных историях направлен на снижение затрат банков при оценке кредитоспособности заемщиков и, как следствие, на снижение стоимости выдаваемых кредитов.

Важную роль в реализации указанного закона играет Банк России, структурное подразделение которого (Центральный каталог кредитных историй) призвано выполнять функцию единого информационного центра, в котором можно бесплатно получить информацию о том, в каком бюро кредитных историй находится информация о конкретном субъекте кредитной истории. Основная цель бюро кредитных историй состоит в накоплении определенного перечня информации, характеризующей платежную дисциплину заемщика по исполнению договоров займа (кредита) и в совокупности составляющей кредитные истории юридических и физических лиц для ее последующей передачи лицам, получившим согласие на получение кредитного отчета для заключения договора займа (кредита).

Важнейшие нормативные акты (2)

Практически весь спектр деятельности КО законодательно регламентирован. Так, наиболее важными законами, регулирующими порядок создания, лицензирования, реорганизации и ликвидации банков и КО, являются:

- Закон о Банке России;
- Закон о банковской деятельности;
- Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- Закон о банкротстве КО;
- Закон о страховании вкладов;
- Федеральный закон от 3 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- ГК РФ.

Данные законы служат базой для нормативных документов, разработанных Банком России, регулирующих деятельность КО.

В частности, это Инструкции Банка России:

- от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»;

- от 21 февраля 2007 г. № 130-И «О порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации»;
- от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации» (далее — Инструкция Банка России № 128-И);
- от 11 ноября 2005 г. № 126-И «О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций».

Важнейшие нормативные акты (3)

Положения Банка России:

- от 19 июня 2009 г. № 338-П «О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц — учредителей (участников) кредитной организации»;
- от 19 июня 2009 г. № 337-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитной организации»;
- от 29 октября 2008 г. № 325-11 «Об особенностях выпуска (дополнительного выпуска) и регистрации акций банка при осуществлении Центральным банком Российской Федерации (Банком России) и государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» мер по предупреждению банкротства банка, являющегося участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
- от 9 ноября 2005 г. 279-П «О временной администрации по управлению кредитной организацией», от 1 июня 2003 г. 230-П «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединении» и др.

Различные аспекты проведения коммерческими банками операций регламентируются наряду с вышеуказанными и другими нормативными актами Банка России.

В первую очередь к ним относится Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» (далее — Инструкция Банка России № 110-И), которая содержит ряд обязательных нормативов деятельности банков, среди которых:

- норматив достаточности капитала;
- максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимальный размер крупных кредитных рисков;
- максимальный размер кредитов, гарантий, поручительств, выданных банком своим участникам, нормативы ликвидности.

Кроме этого стоит назвать Инструкцию Банка России от 31 марта 1997 г. № 59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия» (далее — Инструкция Банка России № 59), Положения Банка России от 16 октября 2008 г. № 323-П «О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения», от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», от 3 ноября 2009 г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска», от 14 ноября 2007 г. № 313-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», от 10 февраля 2003 г. № 215-11 «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».

Важнейшие нормативные акты (4)

Платежи наличными деньгами независимо от их доли в общем объеме платежей остаются логически первой, исходной, наиболее простой и нередко незаменимой формой платежей. Базовый документ, в котором выражен такой подход к работе банков и иных предприятий, организаций и учреждений с наличными деньгами, — это Положение Банка России от 12 октября 2011 г. № 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации».

Расчетно-платежные операции в РФ проводятся по единым правилам, устанавливаемым законодательством и нормативными актами,

издаваемыми главным образом Банком России.

К последним следует отнести, прежде всего, Положения от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации», от 1 апреля 2003 г. № 222-П «О порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в Российской Федерации», от 24 февраля 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правил хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации». Названные документы допускают проведение безналичных платежей в следующих формах:

- [платежными поручениями](#);
- чеками;
- [аккредитивами](#);
- по [инкассо](#);
- платежными картами.

Клиенты могут выбирать любую из допустимых форм безналичных платежей исходя из собственных интересов. Банк не вправе препятствовать осуществлению расчетов и платежей в формах, предусмотренных в договорах контрагентов. Платежи проводятся при наличии на счетах клиентов-плательщиков собственных средств, если иное не оговорено между банком и владельцем счета.

Важнейшие нормативные акты (5)

Валютное законодательство РФ включает в себя отдельные положения:

- Закона о банковской деятельности;
- Закона о Банке России;
- Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее — Закон о противодействии отмыванию доходов), Закон о валютном регулировании;
- Инструкции Банка России от 16 сентября 2010 г. № 136-И «О порядке осуществления уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц»;
- Инструкции Банка России от 15 июня 2004 г. № 117-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок»;
- Положения Банка России от 1 июня 2004 г. № 258-П «О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций» и ряд других нормативных актов.

Важнейшие нормативные акты (6)

Функционирование рынка ценных бумаг в целом и деятельность на нем банков регламентируются нормами ряда законов, а также нормативными актами ФСФР России и Банка России. К ним, в частности, относятся:

- Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее — Закон о рынке ценных бумаг), от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (далее — Закон о векселе);
- Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

- Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее — Закон об ипотечных ценных бумагах).

Также применяются Инструкция Банка России № 128-И, Положение Банка России от 25 марта 2003 г. № 219-П «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг» и др.

Из документов ФСФР России, имеющих непосредственное отношение к деятельности банков на рынке ценных бумаг, на сегодняшний день важнейшим можно считать Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденное приказом ФСФР России от 27 июля 2010 г. № 10-49/пз-н.

Законодательная база по осуществлению банками дополнительных операций

Законодательная база по осуществлению банками дополнительных операций состоит главным образом из норм ГК РФ.

Особые законы посвящены операциям лизинга и операциям с драгоценными металлами. В то же время кредитные учреждения в своей деятельности должны руководствоваться не только законами, специально к ним относящимися, но и законами, регулирующими имущественный оборот вообще (например, залоговое право), а также рядом норм международного права.

Не обойдено стороной и правовое обеспечение контроля и надзора за банковской деятельностью, основывающееся не в последнюю очередь на [Базельских принципах эффективного банковского надзора](#).

Основой выступают основные федеральные законы и нормативные документы Банка России, среди которых названные выше инструкции, положения.

Особое место в этой сфере занимают Инструкции Банка России № 110-И и № 59, а также Положения Банка России от 7 сентября 2007 г. № 310-П «О кураторах кредитных организаций» и от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

Несмотря на довольно большое количество законодательных и нормативных актов, действующих в РФ, банковское законодательство все же не в полной мере соответствует нынешней экономической ситуации и международному уровню правового регулирования общественных отношений в данной области.

Из этого вытекает необходимость совершенствования банковского законодательства России.

3.2. Правовые основы деятельности Банка России

В соответствии с российским законодательством Банк России является государственным банком с уставным капиталом в размере 3 млрд руб.

Ключевым элементом статуса Банка России является его независимость, которая проявляется в том, что банк не входит в структуру федеральных органов государственной власти, является юридическим лицом и выступает как субъект публичного права.

Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения.

Банк России является юридическим лицом.

Его уставный капитал и иное имущество являются федеральной собственностью, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью.

Полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы, осуществляются самим Банком России в соответствии с целями и в порядке, которые установлены Законом о Банке России.

Отношения между государством и Банком России

Изъятие и обременение обязательствами имущества Банка России без его согласия не допускаются, если иное не предусмотрено федеральным законом. Банк осуществляет свои расходы за счет собственных доходов, не регистрируется в налоговых органах, что отражает его финансовую независимость, имеет печать с изображением Государственного герба РФ и своим наименованием.

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а банк не отвечает по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства.

Федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов РФ и органы местного самоуправления не имеют права вмешиваться в деятельность Банка России.

Однако банк подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ, которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента РФ) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ); направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты, а также рассматривает основные направления единой государственной ДКП и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения.

На основании предложения Национального банковского совета Государственная Дума вправе принять решение о проверке Счетной палатой РФ финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Кроме того, Государственная Дума проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей, а также заслушивает доклады Председателя Банка России при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной ДКП.

Банк России может быть ликвидирован только на основании принятия соответствующего Федерального закона, который определяет и порядок использования его имущества.

3.3. Правовой статус коммерческих банков

Правовой статус КО в РФ определяется Конституцией РФ, Законом о банковской деятельности, Законом о Банке России, другими федеральными законами и нормативными актами Банка России.

В соответствии с Законом о банковской деятельности **КО** — это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции. Кроме чисто банковских операций КО вправе осуществлять определенные сделки, указанные в Законе о банковской деятельности. Необходимо отметить, что КО запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Банком признается КО, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств граждан и юридических лиц;

- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов граждан и юридических лиц.



Иные КО могут выполнять одну или несколько банковских операций в совокупности, кроме сочетания, характерного для банка, указанного ранее.

При этом иная КО не должна регистрироваться как банк, но обязана получить лицензию на осуществление конкретной банковской операции или нескольких операций.

Особенности коммерческих банков (1)

Особенность банков выражается в законодательном закреплении за банковскими операциями двух особенностей:

- распространение на банковские операции действия банковской тайны;
- наличие специального источника права, а также большого числа нормативных актов Банка России.

Правовой статус КО как самостоятельного юридического лица обеспечивает ей автономность и независимость в своей оперативной финансово-хозяйственной деятельности от вышестоящих, государственных и местных органов власти. Органы власти не вправе вмешиваться в деятельность КО, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Правовой статус реализуется в уставе организации, на основании которого осуществляется оперативная деятельность банков и иных КО. В нем фиксируется организационно-правовая форма банка, величина капитала, количество акций (долей), номинал одной акции (денежный размер доли), органы управления, контроля, механизмы принятия основных управленческих решений и их реализации, а также другие важнейшие положения. Устав КО получает силу официального юридического документа с момента его регистрации в Банке России.

Кроме банков и иных КО Законом о банковской деятельности предусматривается функционирование:

- союзов и ассоциаций КО, создаваемых не для извлечения прибыли, а для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов и т.п. Им запрещается осуществление банковских операций;
- групп КО, создаваемых для решения совместных задач (совместного осуществления банковских операций) путем заключения соответствующего договора между двумя или несколькими КО;
- холдингов, создаваемых путем получения КО (основной) в силу преобладающего участия в уставном капитале одной или нескольких КО либо в соответствии с заключенным договором возможности определять решения, принимаемые указанными КО.

Особенности коммерческих банков (2)

В тоже время банки и КО в силу своего особого положения в экономике России и особого правового статуса имеют определенные преимущества, гарантии со стороны государственных регулирующих органов, прежде всего Банка России, по сравнению с другими финансовыми посредниками, а именно:

- для КО организуется система рефинансирования;
- создается Федеральный фонд обязательного страхования вкладов, участниками которого являются Банк России и банки, привлекающие средства граждан;
- КО предоставлено право создавать обязательные резервы (фонды) за счет отчислений из прибыли до налогообложения, при этом размеры этих отчислений устанавливаются федеральными законами о налогах;

- КО имеют право осуществлять [профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг](#) в соответствии с федеральными законами.

Таким образом, БС РФ является двухуровневой, в которой верхний уровень законодательно закреплен за Банком России, на который возложены функции регулирования и управления, второй уровень представляют банки и иные КО, деятельность которых регламентируется законодательством.

Вопросы для самоконтроля по разделу 3

1. Приведите определение банковского законодательства.
2. Каковы особенности банковского законодательства?
3. Что является основой деятельности Банка России?
4. Как законодательно определяются цели и задачи Банка России?
5. Каковы взаимоотношения Банка России и государственными органами власти?
6. Назовите функции Банка России.
7. Чем определяется правовой статус КО?
8. Каковы взаимоотношения КО с государственными органами власти?

4. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНК РОССИИ)

В результате изучения материалов раздела 4 студент должен:

— *знать*:

- § место и роль Банка России в КС;
- § функции Банка России, их содержание и значение;
- § операции Банка России;

— *уметь*:

- § оценивать политику Банка России в осуществлении его функций на различных этапах экономического развития страны;

— *владеть*:

- § понятийным аппаратом в области ДКП Банка России, эмиссионной и других функций и операций.

4.1. Функции Банка России

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией РФ, Законом о Банке России, иными федеральными законами.



Согласно ст. 75 Конституции РФ основной функцией Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля, также он наделен исключительным правом на денежную эмиссию.

В соответствии со ст. 3 Закона о Банке России целями его деятельности являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Перечень функций Банка России (1)

Банк России выполняет следующие функции (начало):

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную ДКП;
- монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;
- является кредитором последней инстанции для КО, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- принимает решение о государственной регистрации КО, выдает КО лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- осуществляет надзор за деятельностью КО и банковских групп;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг КО в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;

Перечень функций Банка России (2)

Банк России выполняет следующие функции (окончание):

- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством РФ;

- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для БС РФ;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса и организует составление платежного баланса РФ;
- устанавливает порядок и условия осуществления [валютными биржами](#) деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, осуществляет выдачу, приостановление и отзыв разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- осуществляет выплаты по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;
- является депозитарием средств МВФ в валюте РФ, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ;
- осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Группы функций Банка России

Функции Банка России можно классифицировать по пяти группам:

- 1) функция проведения ДКП;
- 2) монополия эмиссия наличных денег и организация их обращения;
- 3) функция «банка банков»;
- 4) функция «банка правительства»;
- 5) внешнеэкономическая функция.

Описание функций Банка России (1)

1. Главной функцией Банка России, как и центральных банков зарубежных стран, является **проведение ДКП**, которая в соответствии с Законом о Банке России разрабатывается и реализуется во взаимодействии с Правительством РФ.

2. В соответствии с Законом о Банке России **эмиссия наличных денег** (банкнот и монеты), организация их обращения и изъятия на территории России осуществляются исключительно Банком России. Банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются единственным законным средством наличного платежа на территории страны, их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону. Банкноты и монета являются безусловными обязательствами Банка России, обеспечены всеми его активами, обязательны к приему по нарицательной стоимости при осуществлении всех видов платежей для зачисления на счета, во вклады и для перевода на всей территории РФ. Решения о выпуске банкнот и монеты нового образца, об изъятии их из обращения принимает Совет директоров Банка России. Это решение в порядке предварительного информирования направляется в Государственную Думу.

Банк России выполняет следующие функции по организации наличного денежного обращения в стране:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты, создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для КО;
- установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения и замены поврежденных банкнот и монеты;
- определение порядка ведения кассовых операций.

Описание функций Банка России (2)

Характерной особенностью денежной сферы России по сравнению с другими экономически развитыми странами является большой удельный вес наличных денег в обращении: в 2009 г. доля наличных денег составила 27% денежной массы (агрегата M2), а на начало 2011 г. — 25,1%. При этом только за 2010 г. прирост наличных денег в обращении был равен 1162,6 млрд руб.

Изменение количества наличных денег в обращении в 2010 г. представлено в таблице:

<i>Период времени</i>	<i>Количество наличных денег в обращении (млрд руб.)</i>
01.01.2010	4629,7
01.02.2010	4313,4
01.03.2010	4388,7
01.04.2010	4420,9
01.05.2010	4652,3
01.06.2010	4724,3
01.07.2010	4837,7
01.08.2010	4954,6
01.09.2010	4972,2
01.10.2010	5033,9
01.11.2010	5104,8
01.12.2010	5152,8
01.01.2011	5792,3

Описание функций Банка России (3)

Приведенные данные свидетельствуют о большой значимости функции Банка России по монопольной эмиссии наличных денег и организации их обращения, что подтверждается также данными, содержащимися в таблице. В ней приведены сумма, количество и удельный вес банкнот и монеты, находящихся в обращении.

<i>Показатели</i>	<i>Банкноты</i>	<i>Монета</i>	<i>Итого</i>
Сумма (млрд руб.)	5756,4	35,9	5792,3
Количество (млн экз.)	6345,1	47 822,5	54 167,6
Удельный вес по сумме (%)	99,4	0,6	100,0
Удельный вес по купюрам (%)	11,7	88,3	100,0
Изменение за 2010 г. (млрд руб.)	1152,9	9,7	1162,6
Изменение за 2010 г. (%)	25,0	37,0	25,1

Как видно из таблицы, только за один 2010 г. на 25% увеличилось количество банкнот в обращении и на 37% — монет.

Описание функций Банка России (4)

3. **Функция «банка банков».** Выполняя данную функцию, Банк России принимает на хранение резервы коммерческих банков, оказывает кредитную поддержку, являясь для них кредитором последней инстанции, осуществляет надзор и контроль за деятельностью банков.

В соответствии с законом Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора. Он осуществляет постоянный надзор за соблюдением КО и банковскими группами банковского законодательства, своих нормативных актов, установленных ими обязательных нормативов. Главными целями банковского регулирования и банковского надзора является поддержание стабильности БС и защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Регулирующие и надзорные функции, установленные законом, Банк России осуществляет через действующий на постоянной основе орган — Комитет банковского надзора, объединяющий структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций. Положение о Комитете банковского надзора и его структура утверждаются Советом директоров Банка России.

Банк России устанавливает обязательные для КО и банковских групп правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности, организации внутреннего контроля, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами. При этом устанавливаемые Банком России правила применяются в отношении бухгалтерской и статистической отчетности, которая составляется за период, начинающийся не ранее даты опубликования указанных правил.

Для осуществления своих функций Банк России в соответствии с перечнем, установленным Советом директоров, имеет право запрашивать и получать у КО необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Описание функций Банка России (5)

Банк России принимает решение о государственной регистрации КО и в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации КО, выдает КО лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает действие указанных лицензий и отзывает их.

Банк России вправе в соответствии с федеральными законами устанавливать квалификационные требования к кандидатам на должности членов совета директоров (наблюдательного совета), единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера КО, а также к кандидатам на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала КО.

Банк России регулирует размеры и порядок учета открытой позиции КО (банковских групп) по валютному, процентному и иным финансовым рискам. Он определяет порядок формирования и размер образуемых до налогообложения резервов (фондов) КО для покрытия возможных потерь по ссудам, валютных, процентных и иных финансовых рисков в соответствии с федеральными законами.

Банк России проводит проверки КО (их филиалов), направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет предусмотренные Законом о Банке России санкции по отношению к нарушителям. Проверки могут осуществляться уполномоченными представителями (служащими) Банка России в порядке, установленном Советом директоров, или по поручению Совета директоров аудиторскими организациями.

Описание функций Банка России (6)

В случаях нарушения КО федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации Банк России имеет право требовать от КО устранения выявленных нарушений, взыскивать штраф в размере до 0,1% минимального размера уставного капитала либо

ограничивать проведение КО отдельных операций на срок до 6 месяцев. В случае неисполнения в установленный Банком России срок этих предписаний, а также в случае, если эти нарушения или совершаемые КО банковские операции или сделки создали реальную угрозу интересам ее кредиторов (вкладчиков), Банк России вправе:

- 1) взыскать с КО штраф в размере до 1% размера оплаченного уставного капитала, но не более 1% минимального размера уставного капитала;
- 2) потребовать от КО:
 - § осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению КО, в том числе изменения структуры ее активов;
 - § замены руководителей КО, перечень должностей которых указан в ст. 60 Закона о Банке России;
 - § осуществления реорганизации КО;
- 3) изменить на срок до 6 месяцев установленные для КО обязательные нормативы;
- 4) ввести запрет на осуществление КО отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией, на срок до одного года, а также на открытие ею филиалов на срок до одного года;
- 5) назначить временную администрацию по управлению КО на срок до 6 месяцев;
- 6) ввести запрет на осуществление реорганизации КО, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства, предусмотренные Законом о банкротстве КО;
- 7) предложить учредителям (участникам) КО предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) КО до размера, обеспечивающего соблюдение ею обязательных нормативов.

Банк России вправе отозвать у КО лицензию на осуществление банковских операций по основаниям, предусмотренным федеральным законодательством.

Банк России выполняет функции главного регулирующего органа платежной системы РФ, координирует, регулирует и лицензирует организацию расчетных, в том числе клиринговых, систем в России. Он устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов, организует межбанковские безналичные расчеты через свои учреждения, служит [расчетным центром](#) БС страны.

Описание функций Банка России (7)

4. Функция банка Правительства РФ.

Банк России выполняет функцию банка Правительства РФ — банкира, финансового консультанта и агента. На его счетах хранятся средства федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов.

Банк России без взимания комиссионного вознаграждения ведет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ (если иное не установлено федеральными законами) посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов. Он может предоставлять краткосрочные кредиты Правительству РФ (для покрытия кассовых разрывов в госбюджете) под обеспечение ценными бумагами и другими активами. Банк России не вправе предоставлять прямые банковские ссуды Правительству РФ для финансирования бюджетного дефицита и покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении. Он также не имеет права предоставлять кредиты для финансирования дефицитов бюджетов государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов.

В то же время следует отметить, что в соответствии с Бюджетным кодексом РФ (БК РФ) кредиты Банка России, а также приобретенные им на первичном рынке долговые обязательства РФ, ее субъектов и муниципальных образований не могут быть источником финансирования бюджетного дефицита.

С 1995 г. происходит отказ от прямого банковского кредитования Правительства РФ и [секьюритизация](#) государственного долга, т.е. кредитование государства путем покупки государственных ценных бумаг.

Если на начало 1994 г. ссуды Банка России Министерству финансов составляли 12,8 трлн. руб., его [вложения](#) в государственные ценные бумаги — 0,2 трлн., а в начале 1995 г. — соответственно 59,5 и 7,1 трлн., то на 1 января 1996 г. ссуды находились на уровне

58,4 трлн. руб., а вложения в ценные бумаги — 35,8 трлн. На 1 января 1997 г. эти показатели составляли соответственно 57,8 и 75,7 трлн., на 1 июня 1997 г. — уже 0,7 и 128, трлн. руб.

Описание функций Банка России (8)

В 1998 и 1999 гг. Банк России предоставил Минфину России через Внешэкономбанк кредиты в иностранной валюте на осуществление неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга РФ. На 1 января 1999 г. эти кредиты составили 49,9 млрд руб., на 1 декабря 2005 г. — 123,5 млрд руб. (увеличение суммы обусловлено переоценкой иностранной валюты к российскому рублю). В декабре 2005 г. эти кредиты были полностью погашены.

По состоянию на 1 января 1999 г. Банк России вложил в ценные бумаги Правительства РФ 202,5 млрд руб., на 1 июля 2007 г. — 238,5 млрд руб., на 1 июля 2010 г. — 371,3 млрд руб.

Банк России консультирует Минфин России по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг и погашения государственного долга с учетом их воздействия на состояние банковской системы и приоритетов единой государственной ДКП. Он осуществляет операции по обслуживанию государственного долга России и операции с золотовалютными резервами в соответствии с федеральными законами.

Согласно БК РФ управление государственным внутренним долгом (определение суммы, порядка, условий выпуска и размещения долговых обязательств) осуществляется Правительством РФ. Обслуживание государственного внутреннего долга производит Банк России и его учреждения путем совершения операций по размещению долговых обязательств Правительства РФ, их погашению и выплате доходов в виде процентов по ним или в иной форме.

Описание функций Банка России (9)

5. Внешнеэкономическая функция.

Банк России выполняет внешнеэкономическую функцию по следующим основным направлениям.

Представляет интересы РФ во взаимоотношениях с центральными банками иностранных государств, а также в международных банках и иных международных валютно-финансовых организациях. Банк России вправе запросить центральный банк и орган банковского надзора иностранного государства о предоставлении информации или документов, которые получены от КО в ходе исполнения надзорных функций, а также вправе предоставить органу банковского надзора иностранного государства указанные информацию или документы, которые не содержат сведений об операциях КО и их клиентов, при условии обеспечения указанным органом банковского надзора режима сохранности информации, соответствующего установленным законодательством РФ требованиям обеспечения сохранности информации, предъявляемым к Банку России.

Выдает разрешения на создание КО с иностранными инвестициями и филиалов иностранных банков, а также осуществляет аккредитацию представительств КО иностранных государств на территории РФ в соответствии с порядком, установленным федеральными законами. Увеличение размера уставного капитала КО за счет средств нерезидентов регулируется федеральными законами.

Устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю. Является органом валютного регулирования и валютного контроля и осуществляет эти функции в соответствии с Законом о валютном регулировании и иными федеральными законами.

Для осуществления своих функций Банк России может открывать представительства на территориях иностранных государств.

Федеральным законом от 3 ноября 2010 г. № 291-ФЗ внесены поправки в Закон о Банке России, обусловленные участием России в МВФ. Банку переданы функции по участию в плане финансовых операций, сделках с долговыми инструментами фонда и прочих операциях, предусмотренных Соглашением и иными договорами с МВФ. За Банком России закреплён статус депозитария средств МВФ. Банк России освобождён от уплаты НДС при проведении депозитных операций и иных услуг в рамках МВФ, Международного банка реконструкции и развития, Международной ассоциации развития.

4.2. Операции Банка России

В соответствии с законодательством РФ Банк России имеет право осуществлять следующие банковские операции и сделки с российскими и иностранными КО, Правительством РФ:

- предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами, если иное не установлено федеральным законом о федеральном бюджете;
- предоставлять кредиты без обеспечения на срок не более одного года российским КО, имеющим рейтинг не ниже установленного уровня. Перечень рейтинговых агентств, рейтинги которых применяются для определения кредитоспособности получателей кредитов, и необходимых минимальных показателей соответствующих рейтингов, дополнительные требования к получателям кредитов, а также порядок и условия предоставления соответствующих кредитов устанавливаются Советом директоров Банка России;
- покупать и продавать ценные бумаги на открытом рынке, а также продавать ценные бумаги, выступающие обеспечением кредитов Банка России;
- покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты;
- покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными КО;
- покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;
- проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы;
- выдавать поручительства и банковские гарантии;
- осуществлять операции с [финансовыми инструментами](#), используемыми для управления финансовыми рисками;
- открывать счета в российских и иностранных КО на территории России и территориях иностранных государств;
- выставять чеки и векселя в любой валюте;
- осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

Банк России вправе осуществлять банковские операции и сделки на комиссионной основе, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Что может выступать обеспечением кредитов Банка России?

Обеспечением кредитов Банка России могут выступать:

- золото и другие драгоценные металлы в стандартных и мерных слитках;
- иностранная валюта;
- векселя, номинированные в российской или иностранной валюте;
- государственные ценные бумаги.

В случаях, установленных решением Совета директоров, обеспечением кредитов Банка России могут выступать другие ценности, а также поручительства и банковские гарантии.

Банк России может осуществлять банковские операции по обслуживанию органов государственной власти и органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами.

Что не может делать Банк России?

Банк России не имеет права:

- осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций, и физическими лицами, за исключением случаев, предусмотренных ст. 48 Закона о Банке России;
- приобретать акции (доли) кредитных и иных организаций, за исключением случаев, предусмотренных ст. 8, 9 и 39 Закона о Банке России;
- осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций;
- заниматься торговой и производственной деятельностью, за исключением случаев, предусмотренных Законом о Банке России;
- пролонгировать предоставленные кредиты. Исключение может быть сделано по решению Совета директоров Банка России.

Пассивные и активные операции Банка России

Осуществляемые Банком России операции делятся на пассивные и активные.

Пассивные операции — операции по формированию банковских ресурсов.

Активные операции — операции по размещению ресурсов.

Результаты проведения этих операций отражаются соответственно в пассивах и активах баланса Банка России:

Статьи	Млн руб.	Доля в %
Активы		
1. Драгоценные металлы	171 977	7,4
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	13 752 243	85,9
3. Кредиты и депозиты	551 393	3,4
4. Ценные бумаги	446 587	2,7
из них долговые обязательства Правительства РФ	353 212	
5. Прочие активы	105 097	0,6
Итого по активу:	16 027 297	100,0
Пассивы		
1. Наличные деньги в обращении	5 152 951	32,26
2. Средства на счетах в Банке России	6 978 665	43,64
из них:		
Правительства РФ	4 434 154	
Кредитных организаций-резидентов	934 151	
3. Средства в расчетах	44 841	0,03
4. Выпущенные ценные бумаги	870 849	5,43
5. Прочие пассивы	818 842	5,12
6. Капитал	2 161 149	13,52
Итого по пассиву:	16 027 297	100,0

Пассивные операции Банка России (1)

К пассивным операциям Банка России относятся:

- эмиссия банком и монет;
- депозиты (средства на счетах);
- обязательства по полученным кредитам;
- выпуск собственных облигаций Банка России;
- капитал и резервы.

Следует отметить, что эмиссия наличных денег занимает значительный удельный вес в пассиве баланса. Эмиссия может осуществляться по четырем каналам:

- кредитование банков;
- кредитование правительства;
- покупка ценных бумаг;
- покупка иностранной валюты.

Определенное влияние на динамику эмиссии наличных денег оказали меры Правительства РФ по поддержке ликвидности коммерческих банков и покупка иностранной валюты, которая продолжительное время является одним из основных источников эмиссии.

Вторая по значимости статья пассива – депозиты Правительства РФ и КО. На счетах в Банке России хранятся средства федерального бюджета, в том числе средства Резервного фонда и Фонда национального благосостояния (в иностранных валютах), бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов.

Кроме того, в Банке России открываются корреспондентские счета КО, на особых счетах хранятся обязательные резервы коммерческих банков, а также привлеченные Банком России депозиты, средства нерезидентов, привлеченные по сделкам репо.

Пассивные операции Банка России (2)

Путем проведения депозитных аукционов Банком России для абсорбирования ликвидности коммерческих банков привлекаются средства на сроки от одного дня до трех месяцев. Это депозиты «[до востребования](#)», «[овернайт](#)», «[том-некст](#)», «[спот-некст](#)» и др.

«До востребования» — это депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет, открытый в Банке России, осуществляется в день совершения операции, а возврат КО суммы размещенного депозита и уплата процентов осуществляется Банком России на следующий рабочий день после поступления обращения КО с требованием возврата.

«1 день» — депозитная операция сроком 1 рабочий день. Включает в себя депозитные операции:

- «овернайт» депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет по учету депозитов, открытый в Банке России, осуществляется в день совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляется на следующий рабочий день после установленной даты поступления (при совершении депозитной операции в пятницу – на период с пятницы до понедельника включительно);
- «том-некст» — депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет в Банке России осуществляется на следующий рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов

осуществляется на следующий рабочий день после установленной даты поступления средств на счет по учету депозита;

- «спот-нект» — депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет в Банке России осуществляется на второй рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляются на следующий рабочий день после установленной даты поступления денежных средств на счет по учету депозита.

«1 неделя» — депозитная операция сроком на 7 календарных дней. Включает в себя операции:

- «1 неделя» — поступление (перечисление) денежных средств на счет по учету депозита осуществляется в день совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов — на седьмой календарный день после установленной даты поступления средств на депозит;
- «спот-неделя» — поступление средств на счет в Банке России осуществляется на второй рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов — на седьмой календарный день после установленной даты поступления средств на депозит.

Пассивные операции Банка России (3)

Для привлечения средств Банк России может выпускать собственные ценные бумаги — облигации Банка России (ОБР). Стоимость выпущенных облигаций на 01.12.2010 г. составила 870 849 млн руб., что почти в 8 раз больше, чем на соответствующую дату 2009 г. Эти долговые обязательства Банка России применяются для проведения операций на открытом рынке и в качестве залога при кредитовании коммерческих банков.

Следует отметить, что Банк России в случае необходимости может получать кредиты от международных финансово-кредитных организаций.

Капитал в пассиве баланса Банка России включает сумму уставного капитала (3 млрд руб.), добавочного капитала, резервного фонда и фонда специального назначения.

До принятия Федерального закона от 22 сентября 2009 г. № 218-ФЗ Банк России после утверждения годовой финансовой отчетности перечислял в федеральный бюджет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (НК РФ). Оставшаяся прибыль направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения.

Действие части первой ст. 26 Закона о Банке России приостановлено до 1 января 2013 г. в части размера перечисляемой в федеральный бюджет фактически полученной прибыли. Установлено, что 75% прибыли, фактически полученной Банком России по итогам 2009, 2010 и 2011 гг. (остающейся после уплаты налогов и сборов), после утверждения годовой финансовой отчетности Советом директоров перечисляется в федеральный бюджет.

Налоги и сборы уплачиваются Банком России и его организациями в соответствии с НК РФ.

Активные операции Банка России (1)

В состав активных операций входят операции по размещению банковских ресурсов, которые находят отражение в активах баланса Банка России. Это драгоценные металлы, иностранная валюта, ссуды, вложения в ценные бумаги, основные средства. Драгоценные металлы отражаются в балансе по учетной цене.

Наибольший удельный вес в активах занимают операции с иностранной валютой. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов составили на 01.12.2010 г. 13 752 243 млн руб., или 85,9% актива. Они включают выраженные в рублевом эквиваленте остатки средств Банка России на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах, на депозитных счетах, размещенных в банках-нерезидентах, кредиты, предоставленные банкам-нерезидентам, и средства, предоставленные банкам-нерезидентам по сделкам репо, а также ценные бумаги иностранных эмитентов, приобретенные Банком России.

Активные операции Банка России (2)

Банк России осуществляет кредитование Правительства РФ, предоставляя краткосрочные ссуды для покрытия кассовых разрывов внутри бюджетного года между текущим поступлением доходов и расходами госбюджета, а также кредиты на срок до года для покрытия дефицита федерального бюджета, если это предусмотрено Законом о федеральном бюджете.

Банк России, как и зарубежные центральные банки, выполняет роль кредитора в последней инстанции для коммерческих банков и других КО. Кредиты коммерческим банкам предоставляются под залог государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, векселей и прав требований по кредитным договорам.

Обеспечением кредитов Банка России могут выступать золото и другие драгоценные металлы, иностранная валюта, другие ценности а также поручительства и банковские гарантии.

Вместе с тем в рамках реализации антикризисной программы Банк России имеет право предоставлять кредиты без обеспечения на срок не более одного года российским КО, имеющим рейтинг не ниже установленного Советом директоров уровня.

Правовой базой для осуществления кредитной деятельности Банка России служат Законы о Банке России и о банковской деятельности, а также ряд нормативных актов, в частности:

- Положение Банка России от 4 августа 2003 г. № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг», в соответствии с которым выдаются ломбардные кредиты по фиксированным процентным ставкам;
- Положение Банка России от 12 ноября 2007 г. № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительством» (далее — Положение Банка России № 312-П);
- Положение Банка России от 16 октября 2008 г. № 323-П «О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения».

Активные операции Банка России (3)

Кредитование коммерческих банков Банком России представляет собой систему рефинансирования, возникшую относительно недавно (1996-1998 гг.), когда Банк России отказался от целевого кредитования государственных предприятий и начал использовать только рыночные механизмы.

Только в 1997 г. Банк России предоставил ломбардных кредитов на сумму 109,9 млрд руб. Ломбардные кредиты предоставлялись под залог государственных ценных бумаг, входящих в Ломбардный список, на срок до 30 календарных дней.

По мере развития системы рефинансирования банков наряду ломбардными кредитами Банк России начал предоставлять внутрисдневные кредиты, кредиты «овернайт» и кредиты, обеспеченные залогом векселей и прав требований по кредитным договорам и поручительствам на срок не более 180 календарных дней.

С сентября 2002 г. появился новый механизм рефинансирования КО с использованием сделок «[валютный своп](#)» (swap-обмен, мена), что расширило список активов, принимаемых в качестве обеспечения.

В 2003 г. появился новый инструмент — операции прямого репо на срок 1 неделя и 3 месяца Операция репо (repo, RP-repurchaseagreement) — это соглашение о продаже ценных бумаг с их обратным выкупом через установленный период.

В последующий период и до настоящего времени Банк России продолжает использовать рыночные инструменты и инструменты постоянного действия для предоставления денежных средств КО.

В течение 2008 г. Банк России продолжил работу по созданию единого механизма рефинансирования (кредитования). Он ставит задачу создать систему, которая предоставит любой финансово стабильной КО возможность получать внутрисдневные кредиты, кредиты «овернайт» и кредиты на срок до года под любой вид обеспечения.

Активные операции Банка России (4)

Для реализации заявленных задач Банк России разработал Положение № 312-П, в соответствии с которым он предоставляет КО-резидентам РФ следующие кредиты:

- внутрисдневные кредиты – при осуществление платежа с банковских счетов (корреспондентских счетов, корреспондентских субсчетов) банков сверх остатка денежных средств на них;
- кредиты «овернайт» – в сумме непогашенных банками на конец операционного дня внутрисдневных кредитов;
- иные кредиты.

Обеспечением по кредитам банка служат векселя и (или) права требования по кредитным договорам, соответствующим критериям, установленным Положением № 312-П.

Таким образом, существующая система рефинансирования позволяет КО рассчитывать на получение долгосрочного кредита под достаточно разнообразное обеспечение.

Активные операции Банка России (5)

С началом мирового финансового кризиса состояние банковского сектора России было таково, что система рефинансирования охватила весь спектр активов коммерческих банков: от наиболее ликвидных государственных ценных бумаг и облигаций Банка России до менее ликвидных — прав требований по кредитным договорам к компаниям с более низким рейтингом, т.е. практически любой банковский актив мог быть использован для получения средств в Банке России для поддержания ликвидности. Об этом можно судить по приведенным в таблице данным.

Год	Объем предоставленных кредитов, млн руб			
	внутрисдневные	«овернайт»	ломбардные	прочие
2004	3 051 870,5	30 262,7	4 540,8	—
2005	6 014 025,0	30 792,0	1 359,0	—
2006	11 270 967,5	47 023,5	6 121,4	—
2007	13 499 628,1	133 275,9	24 154,5	32 764,5
2008	17 324 352,8	230 236,1	212 677,6	445 526,2
2009	22 832 687,5	311 423,6	308 848,5	2 419 364,7
2010	28 359 579,5	229 939,6	74 993,0	334 557,0

Как свидетельствуют данные таблицы, для обеспечения бесперебойного осуществления расчетов Банк России ежегодно наращивал предоставление внутрисдневных кредитов, кредитов «овернайт» и ломбардных кредитов. Объем ломбардных кредитов вырос в 7, кредитов «овернайт» — в 7,6, а внутрисдневных — в 9,3 раза.

Активные операции Банка России (6)

Банк России осуществляет операции с ценными бумагами, преследуя различные цели.

Он осуществляет вложения в долговые обязательства Правительства РФ при первичном их размещении для покрытия возникающего разрыва между текущими доходами и расходами федерального бюджета и, если это предусмотрено Законом о федеральном бюджете, для покрытия дефицита федерального бюджета.

Банк России проводит операции на открытом рынке, при этом покупка ценных бумаг, в том числе с обязательством обратной продажи (сделки репо), может осуществляться для пополнения ликвидности банков. Банк России проводит операции прямого репо с ценными бумагами (в том числе внебиржевого репо с ценными бумагами нерезидентов) в форме аукциона и (или) в течение торговой сессии на рынке ГКО-ОФЗ по фиксированной ставке.

По данным приведенного ранее баланса Банка России вложения в ценные бумаги составили в конце 2010 г. 446587 млн руб. или 2,7% актива, при этом 79,1% этих вложений составили государственные долговые обязательства.

4.3. Денежно-кредитная политика Банка России

ДКП Банк России осуществляет совместно с Правительством РФ в соответствии с основными направлениями развития экономики страны на определенный период.

ДКП представляет собой совокупность мер, направленных на состояние денежно-кредитной сферы (изменение количества денег в обращении, объема банковских кредитов, процентных ставок, валютного курса, платежного баланса) и, следовательно, на состояние экономики страны в целом.



Основными правовыми документами, регламентирующими порядок разработки и проведения ДКП России, являются Конституция РФ и Закон о Банке России.

Банк России ежегодно не позднее срока внесения в Государственную Думу Правительством РФ проекта закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной ДКП на предстоящий год и не позднее 1 декабря — основные направления единой государственной ДКП на предстоящий год.

Предварительно проект основных направлений единой государственной ДКП представляется Президенту РФ и в Правительство РФ.

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики (1)

Основные направления единой государственной ДКП на предстоящий год включают следующие положения:

- концептуальные принципы, лежащие в основе ДКП, проводимой Банком России;
- краткую характеристику состояния экономики РФ;
- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров ДКП в текущем году;
- количественный анализ причин отклонения от целей ДКП, заявленных Банком России на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;

- сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики РФ на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемых каждым сценарием;
- прогноз основных показателей платежного баланса РФ на предстоящий год;
- целевые ориентиры, характеризующие основные цели ДКП, заявляемые Банком России на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;
- основные показатели денежной программы на предстоящий год;
- варианты применения инструментов и методов ДКП, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;
- план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию БС РФ, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики (2)

Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной ДКП на предстоящий год и принимает соответствующее решение не позднее принятия закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

В соответствии с Основными направлениями единой государственной ДКП на 2011 г. и период 2012 и 2013 гг. (одобрены Советом директоров Банка России 12 ноября 2010 г.) основными принципами ДКП на среднесрочную перспективу будут:

- преодоление последствий мирового финансово-экономического кризиса;
- удержание инфляции в границах 5-7% в годовом выражении;
- движение в сторону свободного курсообразования при сохранении присутствия Банка России на внутреннем валютном рынке с целью сглаживания чрезмерных колебаний рублевой стоимости бивалютной корзины;
- сокращение интервенций на внутреннем валютном рынке;
- постепенное сужение коридора процентных ставок по операциям Банка России для снижения волатильности ставок денежного рынка;
- постепенное сокращение применения специальных антикризисных мер и переход к стандартным инструментам денежно-кредитного регулирования;
- содействие укреплению финансовой стабильности путем повышения требований к финансовой устойчивости и к управлению рисками КО;
- при проведении ДКП учет ситуации на финансовых рынках и рисков, обусловленных ростом денежных агрегатов, кредитов и цен на активы.

Основная часть концептуальных принципов, лежащих в основе ДКП Банка России, остается практически неизменной. При этом для реализации ДКП Банк России использует ряд инструментов и методов.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (1)

Основными инструментами и методами ДКП Банка России в соответствии со ст. 35 Закона о Банке России являются:

- 1) процентные ставки по операциям Банка России;
- 2) нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);

- 3) операции на открытом рынке;
- 4) рефинансирование КО;
- 5) валютные интервенции;
- 6) установление ориентиров роста денежной массы;
- 7) [прямые количественные ограничения](#);
- 8) эмиссия облигаций от своего имени.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (2)

Изменение процентных ставок по операциям Банка России исходя из целей ДКП называется *процентной политикой*, реализуя которую Банк России регулирует общий объем выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной ДКП. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Он использует процентную политику также для воздействия на рыночные процентные ставки.

Банк России при проведении процентной политики использует систему процентных ставок в основном соответствующую мировой практике. Однако в отличие от различных стран, где в качестве официальной (базовой) ставки принята учетная ставка или ставка рефинансирования, в России базовой ставкой является ставка рефинансирования. Она является инструментом денежно-кредитного регулирования, с помощью которого Банк России воздействует на процентные ставки на различных сегментах финансового рынка.

В условиях замедления инфляции в первой половине 2010 г. Банк России продолжил начатое в апреле 2009 г. снижение процентных ставок по своим операциям, направленное на снижение стоимости заимствований, повышение кредитной активности и экономического роста.

Только за 2009 г. ставка рефинансирования снижалась 10 раз и в 2010 г. — еще 5 раз.

Изменение базовой ставки обычно означает изменение цены кредитов, получаемых коммерческими банками в Банке России, что приводит к соответствующему изменению процентных ставок по ссудам и депозитам коммерческих банков и доходности ценных бумаг.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (3)

Целью Банка России является создание в течение ближайших лет единого механизма рефинансирования (кредитования) Банком России КО и обеспечение для любой финансово стабильной КО возможности получать внутридневные кредиты, кредиты «овернайт» и кредиты на срок до 1 года под любой вид обеспечения, входящий в «единый пул обеспечения».

В рамках указанного механизма банки—потенциальные заемщики будут заключать с Банком России рамочные соглашения, содержащие общие условия кредитования, и предварительно предоставлять в Банк России (блокировать) имущество в целях дальнейшего получения кредитов под залог (блокировку) указанного имущества.

Изменение норм обязательных резервов является одним из инструментов ДКП Банка России. Депонирование обязательных резервов в Банке России осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 7 августа 2009 г. № 342-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» (далее — Положение Банка России № 342-П). Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам КО (норматив обязательных резервов), а также порядок депонирования обязательных резервов в Банке России устанавливаются Советом директоров. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20% обязательств КО и могут быть дифференцированными для различных КО. Нормативы обязательных резервов не могут быть одновременно изменены более чем на 5 процентных пунктов. При нарушении нормативов обязательных резервов Банк России имеет право списать в бесспорном порядке с корреспондентского счета КО, открытого в Банке России, сумму недовнесенных средств, а также взыскать с КО в судебном порядке штраф в размере, установленном Банком России.

С помощью этого инструмента Банк России оказывает воздействие на ресурсы коммерческих банков, возможности предоставлять ссуды, получение дохода и уровень ликвидности. Повышая нормы обязательных резервов, Банк России тем самым изымает часть средств коммерческих банков, в результате чего снижает объем банковской ликвидности и коэффициент банковской мультипликации, сокращаются ссуды и соответственно денежная масса, повышаются уровень процентных ставок и курс национальной валюты.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (4)

Начиная с 1990-х гг. Банк России достаточно активно использовал в своей ДКП изменение норм обязательных резервов, которые коммерческие банки обязаны были хранить в Банке России. При этом в условиях высокой инфляции и нестабильности банковской системы нормы обязательных резервов были высокими, о чем свидетельствуют приведенные в табл. 4.5. данные по нормативным обязательным резервам коммерческих банков (в %).

<i>Период</i>	<i>Счета до востребования и счета со сроком погашения до одного года</i>	<i>Обязательства свыше одного года</i>
01—29.02.92	10	5
01—31.03.92	15	10
01.04.92 — 31.01.95	20	15

Коммерческие банки обязаны были перечислять в Банк России значительную часть привлеченных средств как со счетов до востребования и сроком погашения до года, так и со счетов по обязательствам свыше года. Нормативы менялись несколько раз в год, оставаясь высокими, и лишь после дефолта 17 августа 1998 г. произошло резкое снижение нормативов в связи с необходимостью поддержания ликвидности коммерческих банков.

С сентября 1998 г. для КО с удельным весом вложений в государственные ценные бумаги (ГКО-ОФЗ) в работающих активах:

- 1) 40% и более был установлен норматив обязательных резервов по привлеченным средствам в рублях и валюте в размере 5%;
- 2) от 20 до 40% этот норматив равен 7,5%.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (5)

В период мирового финансового кризиса, затронувшего и БС РФ, Банк России активно использовал изменение норм обязательных резервов в своей политике в соответствии со сложившейся ситуацией в экономике, а с 1 ноября 2009 г. вступило в силу новое Положение Банка России № 342-П, которое дифференцирует и уточняет категории резервируемых обязательств.

В 2011 г. до 31 января для всех категорий обязательств действовал единый норматив обязательных резервов в размере 2,5%, а с 1 февраля были введены дифференцированные нормативы:

- а) по обязательствам перед юридическими лицами-нерезидентами в валюте РФ и по обязательствам перед юридическими лицами-нерезидентами в иностранной валюте по 28 февраля действовал норматив 3,5%, затем он был увеличен до 4,5%;

б) по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ и по обязательствам перед физическими лицами в иностранной валюте — соответственно 3,0 и 5%;

в) по иным обязательствам КО в валюте РФ и обязательствам КО в иностранной валюте — 3,0 и 3,5%.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (6)

В соответствии со ст. 39 Закона о Банке России под операциями Банка России на открытом рынке понимается купля-продажа:

- казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами;
- иных ценных бумаг, определенных решением Совета директоров Банка России, при условии их допуска к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами.

Желая снизить эмиссию денег и ограничить кредитную экспансию банков Банк России продает на рынке ценные бумаги, списывая соответствующие суммы с резервных счетов тех банков, которые купили ценные бумаги. Вместе с тем с целью стимулирования выпуска денег и предоставления кредитов банк проводит обратную операцию — покупает ценные бумаги и зачисляет стоимость этих бумаг на резервные счета банков.

При осуществлении Банком России операций на открытом рынке с акциями допускается только заключение договоров РЕПО, а также реализация Банком России акций в связи с ненадлежащим исполнением контрагентом обязательств по договору РЕПО.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (7)

Активное поведение Банка России на рынке ценных бумаг было связано с развитием рынка государственных долговых обязательств в 1993-1995 гг. С этими операциями в 1990-е гг. был связан основной прирост денежной базы в широком определении. После дефолта 1998 г. объем операций Банка России с государственными ценными бумагами резко сократился, их роль стали частично выполнять собственные ОБР. В соответствии с законодательством Банк России в целях реализации ДКП может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди КО.

В условиях высокого уровня ликвидности банковского сектора в 2010 г. возникла необходимость в абсорбировании свободных средств КО. С этой целью Банк России использовал в основном депозитные операции и операции с ОБР. Активность на рынке ОБР существенно увеличилась, и только за 9 месяцев 2010 г. состоялось 28 аукционов по продаже ОБР, объем привлеченных средств составил 1,8 трлн. руб.

С 1996 г. Банк России использует операции РЕПО – покупку (продажу) ценных бумаг с обязательством последующей их продажи (покупки). Покупка у коммерческого банка ценных бумаг на условиях обратной продажи аналогична предоставлению кредита под залог ценных бумаг.

Дополнительным инструментом абсорбирования свободной ликвидности коммерческих банков были операции Банка России по продаже государственных ценных бумаг без обязательства обратного выкупа. Объем операций по продаже ОФЗ из собственного портфеля Банка России только в III квартале 2010 г. составил 19,6 млрд руб.

Под валютными интервенциями понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег. В целях повышения курса национальной валюты Банк России продает, а для снижения курса скупает иностранную валюту в обмен на национальную. Валютная интервенция в мире взаимных кредитов центральных банков в национальных валютах обычно осуществляется за счет официальных золотовалютных резервов или краткосрочных взаимных кредитов центральных банков в национальных валютах по межбанковским соглашениям «своп». Практика показала, что огромные затраты на валютную интервенцию не всегда обеспечивают стабилизацию валютных курсов, если рыночные cursoобразующие факторы сильнее государственного регулирования.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (8)

Исходя из основных направлений единой государственной ДКП Банк России может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы.

Конечной целью ДКП является снижение инфляции, однако практика показала, что достичь этой цели напрямую центральным банкам не удается, о чем свидетельствует российская практика последнего десятилетия (Россия осуществляет среднесрочное прогнозирование инфляции с 2002 г.). Возникает необходимость выбора промежуточной цели, которая может непосредственно повлиять на конечную цель. Такой промежуточной целью может быть денежное таргетирование (от англ. *target* — цель), требующее установления количественных ориентиров прироста денежной массы по агрегату M2 и дополнительно по агрегату «широкие деньги M2X (денежная масса с учетом депозитов в иностранной валюте).

Денежный агрегат M2 за 2010 г. увеличился на 28,5%, в том числе за IV квартал — на 12,6% (за 2009 г. — на 16,3%). В реальном выражении, т.е. с учетом инфляции на потребительском рынке, денежная масса M2 выросла за рассматриваемый период на 18,1% (в 2009 г. этот показатель составил 6,9%).

По разным прогнозам прирост денежного агрегата в 2011 г. должен был составить 11-23%, в 2012 г. — 14-20% и в 2013 г. — 13-17%. Расчеты по денежной программе Банка России на 2011-2013 гг. осуществлялся, исходя из прогнозных показателей платежного баланса и параметров проекта Федерального закона «О Федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов». В соответствии со сценариями развития экономики России за указанный период Правительство РФ и Банк России определили задачу снизить инфляцию в 2011 г. до 6-7%, в 2012 г. — до 5-6% и в 2013 г. — до 4,5-5,5% (из расчета декабрь к декабрю предыдущего года).

Вторая промежуточная цель ДКП (таргетирование валютного курса) использовалась Банком России в период действия «валютного коридора», однако после кризиса 1998 г. Банк России отказался от таргетирования и перешел на режим плавающего валютного курса. Вместе с тем в условиях значительного предложения иностранной валюты благодаря высоким ценам на энергоносители Банк России, стремясь не допустить чрезмерного укрепления реального эффективного курса рубля, осуществлял рублевые интервенции на валютном рынке. В итоге покупка Банком России иностранной валюты служила основным источником роста денежной массы и, соответственно, инфляции.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России (9)

С 2005 г. Банк России использует при управлении валютным курсом бивалютную корзину, состоящую из доллара США и евро.

Курсовая политика в 2011-2013 гг. направлена на удержание в приемлемых границах волатильности российской национальной валюты и на последовательное сокращение прямого вмешательства Банка России в процессы курсообразования и подготовку субъектов экономики к работе в условиях плавающего валютного курса.

Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование КО и проведение КО отдельных банковских операций.

Банк России вправе применять прямые количественные ограничения, в равной степени касающиеся всех КО, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной ДКП только после консультаций с Правительством РФ.

Вопросы для самоконтроля по разделу 4

1. Кто осуществляет эмиссию банкнот?
2. Каково содержание функции «банка банков» Банка России?
3. Кто принимает решение о выпуске в обращение новых монет и банкнот?
4. Перечислите функции Банка России.
5. Назовите каналы эмиссии банкнот.
6. Раскройте содержание функции «банк правительства» Банка России.
7. Назовите основные инструменты ДКП Банка России.
8. Кому принадлежит уставной капитал Банка России и какова его величина?
9. Что такое рефинансирование коммерческих банков? С какой целью оно делается?
10. С какой целью разрабатывается и реализуется ДКП Банка России?

5. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

В результате изучения материалов раздела 5 студент должен:

— *знать*:

- § функции коммерческого банка;
- § особенности осуществления пассивных операций банка;
- § особенности активных операций банка;

— *уметь*:

- § читать баланс коммерческого банка;

— *владеть*:

- § понятийным аппаратом в области банковской деятельности.

5.1. Принципы деятельности и функции коммерческих банков

Современный коммерческий банк выступает как самостоятельный субъект, имеющий статус юридического лица. Правовой статус банка как самостоятельного юридического лица обеспечивает ему автономию и независимость в своей оперативной финансово-хозяйственной деятельности от вышестоящих, государственных и местных органов власти.

В целях координации своей деятельности, защиты и представления интересов своих членов, развития связей удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов банки могут создавать союзы и ассоциации КО, которым запрещается осуществление банковских операций в целях получения прибыли. Примерами такого объединения могут служить Ассоциация российских банков, Ассоциация региональных банков.

Для решения совместных задач (совместного осуществления банковских операций) банки могут создавать группы КО, так называемые банковские консорциумы при выдаче синдицированного кредита, либо для размещения Ценных бумаг. В западной и российской

практике достаточно распространены банковские объединения в виде холдингов, где решения определяются в силу преобладающего участия в уставном капитале КО. Однако не стоит забывать, что закон любой страны запрещает банкам использовать свои объединения для достижения монополизации банковской деятельности. Соблюдение антимонопольного законодательства контролируется центральным банком страны.

Определение понятия «коммерческий банк»

Банк — организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности. Основное назначение банка — посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям.

Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые и кредитно-финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, [брокерские](#), [дилерские](#) фирмы и т.д.



Отметим, что банки как субъекты финансового рынка имеют два существенных признака, отличающих их от всех других субъектов.

1. Для банков характерен *двойной обмен долговыми обязательствами*: они размещают свои собственные долговые обязательства (депозиты, сберегательные сертификаты и пр.), а мобилизованные таким образом средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими. Это отличает банки от [финансовых брокеров](#) и дилеров, которые не выпускают своих собственных долговых обязательств.

2. *Банки принимают на себя безусловных обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами*. Этим они отличаются от различных инвестиционных фондов, которые все риски, связанные с изменением стоимости ее активов и пассивов, распределяет среди своих акционеров.

Основные функции коммерческих банков (1)

В настоящее время наибольшее распространение (значение) получили универсальные коммерческие банки. В силу [диверсификации](#) рисков они более устойчивы и надежны, а по причине выполнения большого количества операций находят большой спрос у клиентов.

Деятельность универсальных коммерческих банков определяется тремя **основными функциями**:

- 1) аккумуляция и мобилизация временно свободных денежных средств;
- 2) предоставление кредитов;
- 3) посредничество в осуществлении платежей и расчетов.

1. Функция аккумуляции и мобилизации временно свободных денежных средств. Коммерческим банкам принадлежит ведущая роль в привлечении свободных денежных средств всех экономических агентов — населения, предприятий и государства и превращения их в капитал с целью получения прибыли.

Первоначально для своей деятельности коммерческие банки использовали только собственные денежные средства.

В дальнейшей своей деятельности банки стали изыскивать возможности для расширения каналов привлечения денежных средств путем открытия разнообразных вкладов и счетов, заинтересовывая владельцев денежных средств выплатой процентов. В результате доля привлекаемых средств по отношению к собственным неизмеримо выросла и ныне составляет до 80% всего капитала банка.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и формировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств. Стимулы к

накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики. Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам необходимы гарантии высокой надежности помещения ресурсов в банк и доступность информации о деятельности коммерческих банков.

Выполняя функцию привлечения денежных средств, банки выступают в качестве заемщиков. Аккумулируя значительные денежные средства, банки не хранят их у себя, а превращают в капитал, вкладывая средства в экономику, предоставляя кредиты и приобретая ценные бумаги.

Основные функции коммерческих банков (2)

2. Функция предоставления кредита. Выполняя эту функцию, коммерческий банк выступает посредником между субъектами, имеющими свободные денежные средства, и субъектами, в них нуждающимися.

Аккумулируя денежные средства (первая функция), он имеет возможность предоставлять их нуждающимся в нужном количестве и на необходимый срок. Выполняя посредническую функцию, коммерческие банки уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе. Конечно, денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков, но при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, и возрастают общие издержки по их перемещению, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадают с размерами и сроками потребности в них.

Перераспределение ресурсов осуществляется банками на условиях платности, срочности и возвратности. Плата за отданные и полученные займы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений.

3. Проведение расчетов и платежей. Коммерческие банки обеспечивают функционирование платежной системы, осуществляя перевод денежных средств.

Для реализации этой функции коммерческие банки открывают счета для своих клиентов, осуществляют перевод денежных средств. Значительное место в переводных операциях занимают средства, которые находятся во вкладах до востребования, причем используются они все более эффективно, улучшается технология расчетов.

Коммерческие банки, обеспечивая платежный механизм, следуют принципам расчетов, заинтересованы в снижении рисков в сфере денежного оборота, в развитии рыночных услуг при проведении расчетно-платежных операций.

Дополнительные функции коммерческих банков (1)

Помимо трех определяющих часто выделяют **дополнительные функции коммерческого банка.**

1. Функция создания платежных средств. Платежные средства создаются в виде банковских депозитов, которые используются с помощью пластиковых карт, векселей, электронных переводов.

Банки образуют депозиты в следующих случаях:

- 1) принимая наличные деньги от своих клиентов, когда происходит замена одного вида денег (банкнот) другим видом (депозитами);
- 2) банк создает депозиты на основе выдачи банковских ссуд, приобретая у клиентов ценные бумаги, иностранную валюту и золото. В этом случае происходит обратный переход денег из безналичной формы в наличную.

Эта функция появилась у коммерческих банков в силу развития кредитных денег, ухода из обращения золотых денег и превращения банкнотной эмиссии в депозитно-чековую, что позволило расширить безналичный оборот и сократить эмиссию банкнот.

Однако экономика нуждается в необходимых, но не чрезмерных поступлениях денег. Если количество денег в обращении увеличивается, то растет инфляция, и наоборот.

В этом случае центральный банк ограничивает создание денег путем изменения величины денежного мультипликатора.

Цель БС – обеспечить соответствие количества денег в обращении потребностям в них, поддержание нормальных темпов роста экономики и высокого уровня занятости.

Дополнительные функции коммерческих банков (2)

2. Функция организации выпуска и размещения ценных бумаг. Эта функция является развитием функции кредитования, осуществляется посредством инвестиционных операций и имеет большее значение в эластичной КС, которая является необходимой для относительно устойчивых темпов роста экономики. При недоступности банковских кредитов расширение производства становится невозможным или откладывается до тех пор, пока нужные денежные средства накопятся.

Коммерческие банки организуют реализацию ценных бумаг, что дает возможность перераспределения денежных средств. Таким образом, коммерческие банки становятся прямыми конкурентами фондовых бирж, через которые реализуется основная часть розничных продаж ценных бумаг.

Кроме того, банки имеют право выступать в качестве инвестиционных институтов, которые могут осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг в качестве посредников, инвестиционных консультантов, инвестиционных компаний или инвестиционных фондов.

Выступая в качестве финансовых брокеров, банки выполняют посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиентов на основании договора комиссии или поручения.

Как инвестиционный консультант банк оказывает консультационные услуги своим клиентам по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Если банк берет на себя роль инвестиционной компании, то он занимается организацией выпуска ценных бумаг и выдачей гарантий по их размещению в пользу третьего лица; куплей-продажей ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе путем котировки ценных бумаг, т.е. объявляя на определенные ценные бумаги «цены продавца» и «цены покупателя».

3. Функция оказания консультационных услуг. Данная функция связана с заинтересованностью банков в устойчивой, эффективной и прибыльной работе клиентов. В связи с этим банки осуществляют консультирование по вопросам повышения кредитоспособности своих клиентов, оптимизации их расчетов, налогового планирования, проблемам составления отчетности и т.д.

Принципы деятельности коммерческих банков (1)

Коммерческий банк в своей деятельности опирается на следующие **принципы** (начало):

- *прибыльность хозяйствования.* Банк — это прежде всего коммерческое предприятие, основной целью которого является получение прибыли (разница между доходами по активным операциям и расходами по пассивным операциям);

- *спекулятивный принцип*. Банк старается дешевле купить ресурсы и дороже их продать, поэтому проценты по вкладам всегда ниже, чем по кредитам, курс покупки валюты ниже курса продажи, курс покупки ценной бумаги ниже курса ее продажи;
- *работа в пределах реально имеющихся ресурсов*. Это означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего это относится к срокам тех и других. Если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки, а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его ликвидность оказывается под угрозой;
- *максимальная работа всех ресурсов*. Помимо проведения основных операций (привлечение денежных средств и кредитование), банк старается увеличить прибыль за счет проведения дополнительных операций. Банк может заключать договоры с предприятиями на выполнение каких-либо работ, например, ведение бухгалтерского учета (факторинговые операции), сдача в аренду инкассаторской машины. Это приведет к получению дополнительной прибыли в виде комиссионного вознаграждения;
- *экономическая самостоятельность*, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. Этот принцип предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами банка. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, а весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя;

Принципы деятельности коммерческих банков (2)

Коммерческий банк в своей деятельности опирается на следующие **принципы** (окончание):

- *банк — рискованное предприятие*. Коммерческий банк рискует как собственным, так и привлеченным капиталом, поэтому он стремится увеличить свой собственный капитал, чтобы можно было расширить свою деятельность, проводить больше операций, приносящих банку большую прибыль;
- *взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения*. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности;
- *все для клиента*. Банк знает, что чем больше у него будет клиентов, тем больше денежных средств он сможет привлечь и разместить и получить соответственно большую прибыль, поэтому проводит большую работу по привлечению клиентов. Например, постоянным клиентам он может предоставлять определенные льготы: специальные ставки, льготные условия кредитования, льготные вклады, удобства в оплате и т.д.;
- *«домашний банк»*. Этот принцип предполагает привлечение в качестве клиентов всех членов семьи, которые впоследствии не только не покинут этот банк, но и увеличат клиентскую базу за счет своих родственников, друзей и т.д. Привлечение клиентов происходит либо по месту работы, либо по месту жительства;
- *принцип взаимной заинтересованности с партнерами*. Банки не только конкурируют между собой, но и стараются иметь хорошие отношения, что позволяет сократить издержки, повысить финансовую устойчивость. Этому служит развитая система корреспондентских счетов, система межбанковского кредитования, формирования фондов кредитоспособности клиентов, внедрение кредитных историй клиентов;
- *регулирование деятельности банка может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами*. Государство определяет лишь «правила игры» для коммерческих банков, но не может давать им приказов.

Принципы деятельности коммерческих банков (3)

При предоставлении услуг банк руководствуется следующими **принципами**:

- *информационная открытость и прозрачность для клиентов*;
- *обязательность*: банк никогда не берет на себя обязательства или обещания, если не уверен, что они будут исполнены;
- *конфиденциальность*: в соответствии со ст. 26 Закона о банковской деятельности банк обеспечивает недоступность сведений о клиентах третьим лицам;
- *приоритет интересов клиентов*: банк старается создавать клиентам максимально благоприятные условия проведения операций;
- *профессионализм*: в своей деятельности банк привлекает наиболее квалифицированных и компетентных сотрудников, обеспечивая им профессиональный рост и непосредственную мотивацию;
- *законность и этичность*: банк гарантирует, что никогда не будет совершать сомнительные с точки зрения закона или неэтичные операции с учетом сложившихся деловых обычаев.

Итак, коммерческие банки являются «кровеносной системой» экономики, без которых невозможно функционирование любого предприятия. Все платежи проходят через коммерческие банки, в них сосредоточены все денежные потоки, банки выступают фактором мобилизации денежного капитала в экономике. Как и любое коммерческое учреждение, они независимы, но подотчетны. Сообразуясь с указанными выше принципам деятельности, коммерческие банки формируют организационную структуру, проводят операции и предоставляют клиентам разнообразные услуги.

5.2. Организационная и управленческая структура коммерческих банков

В соответствии с организационно-правовой формой собственности коммерческие банки подразделяются на:

- 1) *акционерные*, капитал которых формируется за счет продажи собственных акций;
- 2) *кооперативные, или паевые*, капитал которых формируется за счет продажи паев, они, как правило, небольшие по размерам, поэтому их не так много;
- 3) *частные*, капитал которых принадлежит одному лицу.

Гораздо реже встречаются банка:

- 4) *государственные*, капитал которых принадлежит государству;
- 5) *муниципальные*, капитал которых находится в городской (муниципальной) собственности;
- 6) *смешанные*, капитал которых формируется на основе разных форм собственности;
- 7) *совместные*, когда капитал банка основывается на капитале разных стран.

В настоящее время преобладающими среди коммерческих банков выступают акционерные банки. Располагающие огромными капиталами, эти банки в большей степени можно называть банковскими организациями, консорциумами или холдингами, охватывающими не только филиальную сеть, но и ряд КО.

Формы собственности коммерческих банков (1)

В России банки могут создаваться на основе любой формы собственности в виде обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью, акционерных (открытых и закрытых) обществ.

Динамика организационно-правовых форм действующих КО показана в таблице.

Наименование	На 01.01.2006		На 01.01.2007		На 01.01.2008		На 01.01.2009		На 01.01.2010	
	кол-во	доля								
Действующие КО	1253	100,0	1189	100,0	1136	100,0	1108	100,0	1068	100,0
в том числе:										
АО	799	63,77	772	64,93	744	65,49	726	65,5	699	66,07
из них										
ЗАО	330	26,34	319	26,83	307	27,02	296	26,71	285	26,94
ОАО	469	37,43	453	38,10	437	38,47	430	38,8	414	39,13
Паевые:	454	36,23	417	35,07	392	34,51	382	34,48	359	33,93
ООО										
ОДО	454	36,23	417	35,07	392	34,51	382	34,48	359	33,93

Формы собственности коммерческих банков (2)

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) учреждается одним или несколькими лицами. Его уставный капитал разделен на доли, определенные учредительными документами. Участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Общество с дополнительной ответственностью (ОДО) учреждается также одним или несколькими лицами. Его уставный капитал формируется за счет внесения вкладов его участниками. Учредительными документами таких банков выступают учредительский договор и устав.

АО учреждается при помощи выпуска акций. Основным учредительским документом таких банков выступает устав. В нем фиксируются организационно-правовая форма банка, величина капитала, количество акций (долей), номинал одной акции (денежный размер доли), органы управления и контроля; механизмы принятия основных управленческих решений и их реализации, а также другие важнейшие положения. Акционерные банки могут быть *открытого (ОАО)* и *закрытого (ЗАО)* типов.

Организационная структура коммерческого банка определяется его уставом, в котором содержатся положения об органах управления банка, их полномочиях, ответственности и взаимосвязи осуществлении банковских операций.

Управление деятельностью коммерческого банка (1)

Управляет акционерным банком *общее собрание акционеров*, которое утверждает и вносит изменения в устав банка, утверждает годовой отчет, распределяет прибыль банка, принимает решения о формировании его фондов, создании и ликвидации филиальной сети, а также решает другие важные для банка вопросы.

Общее собрание акционеров избирает *совет директоров или совет банка*, в который обычно входят 5-25 человек в зависимости от величины банка. Чаще всего в совет директоров входят владельцы пакетов акций. Деятельность совета директоров включает:

- определение целей банка и формирование его политики;

- внесение изменений в устав банка;
- определение размера дивидендов;
- перевод средств со счета нераспределенной прибыли на резервные счета;
- определение организационной структуры банка;
- наем и увольнение руководящих работников;
- определение форм и видов отчетов;
- контроль за ссудами и инвестициями;
- проверку всех банковских операций;
- осуществления консалтинговых услуг;
- формирование маркетинговой политики банка;
- установление деловых связей с другими юридическими лицами.

Совет директоров избирает *председателя совета директоров*, который может быть президентом банка. Председатель занимается информированием совета директоров о работе банка, о связях с общественностью, о перспективах развития банка и т.д.; осуществляет управление оперативной деятельностью банка и т.п.

Правление банка наряду с председателем совета директоров включает в себя вице-президентов, которые возглавляют ведущие отделы банка, а также главного бухгалтера.

В зарубежных банках в правление входит ревизор, который подчиняется непосредственно председателю совета директоров и осуществляет внешний обзор банка, выявляет его недостатки, оценивает перспективы развития и докладывает совету директоров.

Управление деятельностью коммерческого банка (1)

Организационное устройство коммерческих банков соответствует общепринятой схеме управления АО:



Управление деятельностью коммерческого банка (2)

В деятельности банка реализуются как оперативные, так и штабные функции. В связи с этим в структуре банка обычно выделяют два типа отделов:

- 1) в *линейных отделах* занимаются выполнением операционной работы, а именно: принятием вкладов, выдачей кредитов, покупкой ценных бумаг и т.д. Своё название эти отделы получили по характеру функций, которые делегируются с высших эшелонов управленческой структуры на более низкие и образуют непрерывную связь по вертикали;
- 2) *штабные отделы* выполняют функции обслуживания линейных с целью повышения эффективности их деятельности. К штабным относят такие отделы, как отдел кадров, планирования, юридический, статистический и т.д.

Типовая организационная структура коммерческого банка может быть:

- *дивизиональной*, при которой деление всех подразделений происходит в соответствии с типом клиентов (физические и юридические лица), предлагаемыми видами услуг (кредитование, операции с ценными бумагами), регионами (филиалы; отделения); часто при этом организационная структура может строиться по отраслевому или по территориальному признаку (например, отдел кредитования может включать подотделы по кредитованию отдельных отраслей экономики и территориальных подразделений);
- *матричной*, когда сотрудники имеют двойное подчинение;
- *функциональной*, включающей в себя функциональные подразделения и службы, число которых определяется экономическим содержанием и объемом выполняемых банком операций.

Управление деятельностью коммерческого банка (2)

При функциональной структуре коммерческого банка основными организационными единицами могут стать:

- 1) *кредитный и ревизионный комитеты*, занимающиеся общими вопросами. Первый разрабатывает кредитную политику, второй проводит внешний обзор и оценку деятельности банка;
- 2) *управление планирования*. Занимается организацией коммерческой деятельности и управлением банковской ликвидностью; экономическим анализом и изучением кредитоспособности клиентов; разработкой планов коммерческой деятельности банков; маркетингом и связями с общественностью;
- 3) *управление депозитных операций*. Проводит прием и выдачу вкладов и занимается эмиссией и размещением собственных ценных бумаг — облигаций, векселей, акций, сертификатов;
- 4) *управление кредитных операций*. Осуществляет краткосрочное и долгосрочное кредитование организаций; кредитование населения; проводит нетрадиционные банковские операции, связанные с кредитованием, такие как лизинг, факторинг и т.д.;
- 5) *управление посреднических и других операций*. Занято проведением гарантийных операций и операций по доверенности ([трастовые](#) операции), комиссионных операций; оказанием факторинговых и посреднических услуг; выполнением операций с ценными бумагами;
- 6) *управление организации международных банковских операций*. Осуществляет валютные и кредитные операции с привлечением валютных вкладов, покупку валюты, предоставление валютных кредитов, проведение международных расчетов;
- 7) *учетно-операционное управление*, включающее в себя операционный отдел, отдел кассовых операций, расчетный отдел. Занимается проведением расчетно-кассового обслуживания клиентов.

Для выполнения штабных функций в банке формируются следующие службы:

- административно-хозяйственный отдел;
- юридический отдел;
- отдел кадров;
- отдел эксплуатации и внедрения вычислительной техники;
- бухгалтерия.

Управление деятельностью коммерческого банка (3)

В силу того что организационную структуру банка разрабатывает совет директоров, она может быть индивидуальной для каждого банка и зависеть от той совокупности банковских операций, которые выполняет банк. Чаще всего банк имеет *смешанную структуру* построения, ориентированную на централизованный либо децентрализованный тип управления.

При *централизованной организационной структуре* в банке существует четкая вертикаль власти, где подчинение сотрудников осуществляется в соответствии с их функциональными обязанностями.

Децентрализованная организационная структура предполагает деление по видам продуктов: ценные бумаги (управление ценных бумаг), кредитование (кредитное управление).

Практически каждый банк, выбирая организационную структуру, должен обращать внимание на то, что для органа, управляющего ресурсами банка, главной целью является получение прибыли, а для главного бухгалтера — максимальная правильность в проведении и отражении операций.

В соответствии с этим, как правило, формируется двухуровневая система совершения сделки: фронт-офис — подразделение, заключающее сделки, и бэк-офис — подразделение, оформляющее сделки.

Иногда к ним прибавляется третья система — бухгалтерия, осуществляющая учет сделок.

Управление деятельностью коммерческого банка (4)

В зависимости от видов деятельности, географического расположения и наличия филиалов, отделений, представительств и других структурных подразделений, коммерческий банк может иметь структуру:

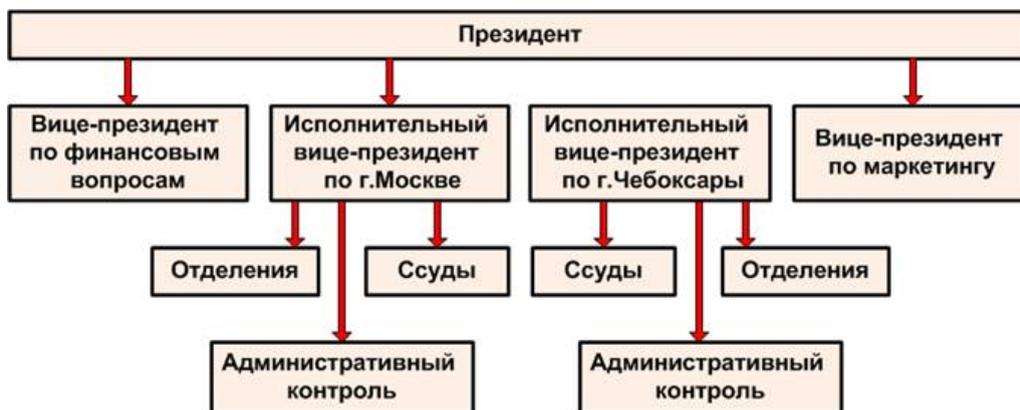
- 1) пирамидальную;
- 2) географическую;
- 3) функциональную;
- 4) комбинированную.

Пирамидальный принцип построения структур банка характеризуется предельной простотой вертикальных связей, прямым и непосредственным подчинением отделов высшему руководству банка:



Управление деятельностью коммерческого банка (5)

Особенностью *географического принципа* является то, что происходит разделение реализации стратегических и тактических задач (рисунок). Стратегические проблемы решаются в головном представительстве банка, а решение тактических вопросов передается по месту расположения региональных филиалов банка. Благодаря этому происходит расширение ареала банковской деятельности.



Управление деятельностью коммерческого банка (6)

При *функциональном принципе* построения структура управления основана на четком разделении функций аккумуляции ресурсов и способов их использования:



Деятельность коммерческих банков в России активизируется, возникает ряд новых операций, что находит отражение в организационной структуре, приводит к ее совершенствованию и расширению. *Продуманная организационная структура коммерческого банка обеспечивает эффективную систему управления, оптимизированный документооборот, эффективный менеджмент, является инструментом стимулирования труда, не требующим каких-либо дополнительных денежных вложений.*

5.3. Создание, реорганизация, санация и ликвидация коммерческих банков

Для открытия и начала своей деятельности коммерческие банки должны получить у центрального банка страны лицензию на проведение банковских операций.

В настоящее время в соответствии с основными банковскими законами центральные банки разрабатывают порядок создания коммерческого банка, определяют перечень документов, представляемых в банк для получения лицензии, основные требования к такому банку. Прежде всего это требования к минимальному размеру первоначального капитала (которые оговариваются в законе), финансовому положению учредителей. Особое значение придается квалификации и моральной характеристике руководящего состава, поскольку управлять банком могут только компетентные и профессионально подготовленные лица, которые не привлекались к судебной ответственности и не были замешаны в банкротстве. Например, в Англии, согласно Закону о банках, директора и высшие управляющие должны быть «подходящими и порядочными» людьми. Данная формулировка интерпретируется Банком Англии как сочетание честности, надежности, компетентности, здравости суждений.

При выдаче лицензии обращается внимание и на соблюдение банком условий по формированию сети филиалов, вероятное воздействие нового банка на уровень конкуренции в кредитно-финансовой сфере, национальную принадлежность капитала учредителя в случае, если в стране существует особый порядок рассмотрения заявлений от иностранных лиц.

Во многих странах существуют также ограничения права собственности. В некоторых странах право владения банками данного государства полностью или преимущественно предоставляется его гражданам, может быть лимитирована доля индивидуального участия в акционерном капитале банка или установлены ограничения для группы акционеров. В ряде стран только с согласия властей возможно управление банком группой акционеров, в собственности которой находится 15-20% его акционерного капитала.

Регулирование порядка создания и лицензирования коммерческих банков в РФ

К наиболее важным документам, регулирующим порядок создания и лицензирования коммерческих банков в РФ, относятся:

- Законы о Банке России, о банковской деятельности;
- Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- ГК РФ;
- изданная Банком России Инструкция от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» (далее — Инструкция Банка России № 135-И).

Заметим, что к деятельности КО не применяются положения Федерального закона от 4 мая 2011 г. № 99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности».

В соответствии с вышеперечисленными документами коммерческий банк может быть создан на основе любой формы собственности как хозяйственное общество с минимальным уставным капиталом 180 млн руб.

Учредителями КО могут быть юридические и (или) физические лица, первые из которых должны:

- 1) иметь устойчивое финансовое положение;
- 2) достаточно собственных средств для внесения в уставный капитал КО;
- 3) осуществлять деятельность в течение не менее 3 лет;
- 4) выполнять обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом соответствующего субъекта РФ, местным бюджетом за последние 3 года.

При этом они не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых 3 лет со дня его государственной регистрации.

Лицензирование банковских операций (1)

Для получения **лицензии на проведение банковских операций** Банк России требует от учредителей банка представить документы, анализ которых поможет определить потенциальную финансовую устойчивость и конкурентоспособность будущего банка, целесообразность его функционирования, возможность обеспечить потребности клиентов и работать в рамках существующих законов.

Документы, необходимые для лицензирования банковских операций (начало):

- 1) Заявление о государственной регистрации КО, в котором указываются также сведения о местонахождении (адресе) постоянно действующего исполнительного органа КО, по которому осуществляется связь с КО, а также ходатайство о государственной регистрации КО и выдаче лицензии на осуществление банковских операций на имя руководителя Банка России;
- 2) Устав КО, утвержденный общим собранием учредителей и содержащий:
 - § полное и сокращенное фирменное наименование КО;
 - § сведения о местонахождении (адресе) органов управления КО и ее обособленных подразделений;
 - § перечень осуществляемых банковских операций и сделок;
 - § сведения о размере уставного капитала и резервного фонда, о порядке их формирования;
 - § сведения об органах управления КО, о порядке их образования и полномочиях;
 - § положения, касающиеся обеспечения учета и сохранности документов;
 - § положения, определяющие порядок реорганизации и ликвидации КО;
- 3) Бизнес-план КО, утвержденный общим собранием учредителей;
- 4) Протокол общего собрания учредителей, содержащий решения:
 - § о создании КО;
 - § об утверждении ее наименования, устава, кандидатур руководителей, главного бухгалтера и заместителей главного бухгалтера, бизнес-плана КО;
 - § об избрании членов совета директоров;
 - § об утверждении денежной оценки вкладов учредителей в уставный капитал в виде имущества в неденежной форме;
 - § о назначении лица, уполномоченного подписывать документы, представляемые в Банк России для государственной регистрации.

В дополнение к этому протоколу представляется протокол заседания совета директоров (наблюдательного совета) КО, содержащий решение об избрании председателя совета директоров (наблюдательного совета);

Лицензирование банковских операций (2)

Документы, необходимые для лицензирования банковских операций (окончание):

- 5) Документы, подтверждающие уплату государственной пошлины за государственную регистрацию КО и за предоставление лицензии на осуществление банковских операций;
- 6) Заверенные копии документов, подтверждающих государственную регистрацию учредителей КО, копии их учредительных документов; аудиторские заключения о достоверности финансовой отчетности учредителей с приложением балансов и отчетов о прибылях и убытках за последние три года деятельности; подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ и местными бюджетами за последние 3 года; копии изданий, в которых опубликована бухгалтерская отчетность за последние 3 года;
- 7) Анкеты кандидатов на должности руководителей КО, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера, которые должны содержать сведения: о наличии у них высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом или иным подразделением КО, связанным с осуществлением банковских операций; о наличии судимости. Вместе с этим необходимо представить список членов совета директоров (наблюдательного совета) и информацию об отсутствии оснований, препятствующих избранию данных лиц в состав совета директоров (наблюдательного совета) КО;
- 8) Копии документов, подтверждающих право собственности (право аренды, субаренды) учредителя или иного лица на здание (помещение), в котором будет располагаться КО; обязательство о предоставлении его в аренду (субаренду, безвозмездное пользование) после государственной регистрации КО;
- 9) Документы, необходимые для подготовки заключения о соблюдении КО требований по ведению кассовых операций;

- 10) Копия документа, выданного федеральным антимонопольным органом и подтверждающего удовлетворение ходатайства о даче согласия на создание КО;
- 11) Для получения лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов КО дополнительно представляет заверенную копию документа, выдаваемого Минфином России и подтверждающего согласование осуществления КО операций с драгоценными металлами и справку КО о наличии весоизмерительных приборов и разновесов;
- 12) Документы, необходимые для регистрации первого выпуска акций КО;
- 13) Полный список учредителей КО на бумажном носителе.

Лицензирование банковских операций (3)

Данные документы представляются в территориальное учреждение Банка России по предполагаемому местонахождению создаваемой КО не позднее чем через месяц после заключения договора об учреждении и утверждения устава КО (в случае направления ходатайства о государственной регистрации КО в форме ООО или ОДО) либо не позднее чем через месяц после заключения договора о создании и утверждения устава КО (для АО).

Эти документы в течение 6 месяцев рассматриваются Банком России, и при их соответствии установленным требованиям, а также при оплате 100% уставного капитала и регистрации отчета об итогах первого выпуска акций КО в форме АО коммерческому банку выдается лицензия на совершение банковских операций. В ней указывается перечень операций, которые данная КО имеет право проводить, и валюта, в которой такие операции могут осуществляться.

Различают следующие виды лицензий на осуществление банковской деятельности, выдаваемых вновь созданному банку:

- *на осуществление банковских операций со средствами в рублях* (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). Наличие данной лицензии дает право на привлечение денежных средств юридических лиц во вклады, размещение привлеченных денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц, осуществление расчетов по поручению юридических лиц, инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц, выдачу банковских гарантий, а также осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов;
- *на осуществление банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте* (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). При наличии данной лицензии банк, помимо указанного выше, имеет право осуществлять куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах. Также данная лицензия дает право банку устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;
- *на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов*, предполагающая привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и осуществление других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством РФ. Указанная лицензия может быть выдана банку одновременно с лицензией на совершение банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц).

Лицензирование банковских операций (4)

Если в ходе своего развития коммерческие банки и КО постепенно расширяют виды и масштабы своей деятельности, то они должны получить дополнительные лицензии. Для этого они представляют в территориальное учреждение Банка России следующие документы:

- ходатайство за подписью уполномоченного лица;
- опубликованный годовой отчет, подтвержденный аудиторской организацией, и заверенную копию аудиторского заключения за последний год;
- бизнес-план КО или изменения и дополнения к нему;
- подтверждения об отсутствии задолженности КО перед бюджетами всех уровней и государственными внебюджетными фондами.

В соответствии с Инструкцией Банка России № 135-И действующему банку могут быть выданы следующие виды лицензий:

- на осуществление банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, предполагающая привлечение денежных средств физических лиц во вклады, размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет, открытие и ведение банковских счетов физических лиц, осуществление расчетов по поручению физических лиц по их банковским счетам;
- на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и в иностранной валюте;
- генеральная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте и выполняющему установленные Банком России требования к размеру капитала. В соответствии с этой лицензией банк имеет все права, предусмотренные лицензиями, о которых мы говорили выше. Кроме того, КО, имеющая генеральную лицензию, может с разрешения Банка России создавать на территории иностранного государства филиалы и дочерние организации, а после уведомления Банка России — представительства.

Лицензирование банковских операций (5)

Количество КО, имеющих те или иные лицензии приведено в таблице.

КО	Годы						
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Имеющие право на осуществление банковских операций — всего	1299	1253	1189	1136	1108	1058	1012
в том числе имеющие лицензии (разрешения):							
на привлечение вкладов населения	1165	1045	921	906	886	849	819
на осуществление операций в иностранной валюте	839	827	803	754	736	701	677
генеральные лицензии	311	301	287	300	298	291	283
на проведение операций с драгметаллами	182	184	192	199	203	202	208

Лицензирование банковских операций (6)

Последние 5 видов лицензий банк может получить, если он, в частности, не имеет задолженности перед бюджетами и фондами, имеет организационную структуру (включающую службу внутреннего контроля), соответствующую масштабам проводимых КО операций, выполняет квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям КО, относится к категории финансово стабильных КО, соблюдает технические требования для осуществления банковских операций и др. (Инструкция Банка России № 135-И). Минимальный же размер собственных средств (капитала) банка должен быть не менее 900 млн руб., а с даты государственной регистрации банка должно пройти не менее 2 лет.

Отметим, что в отдельных случаях право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее 2 лет. В этом случае банк должен:

- 1) иметь размер собственных средств (капитала) не менее 3 млрд 600 млн руб.;
- 2) соблюдать установленную Указанием Банка России от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка (Закон о банковской деятельности).

В настоящее время банки, имеющие лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, а также генеральную лицензию, должны также соответствовать требованиям к участию в системе страхования вкладов, установленным ст. 44 Закона о страховании вкладов.

КО вправе осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг при наличии соответствующей лицензии, выдаваемой федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

После получения лицензии коммерческий банк в течение года должен начать свою деятельность, в противном случае Банк России вправе отозвать лицензию. После выдачи лицензии происходит автоматическая регистрация коммерческого банка, т.е. внесение его в реестр действующих юридических лиц.

Реорганизация коммерческих банков (1)

С развитием экономики постоянно возрастает потребность в развитии БС и увеличении количества коммерческих банков, что приводит к усилению конкуренции между ними.

Это, с одной стороны, обуславливает дальнейшее развитие банков и выступает позитивным элементом, а с другой — приводит к тому, что более слабые банки проигрывают в конкурентной борьбе.

Результатом является **реорганизация банков**, которая происходит в формах:

- 1) слияния;
- 2) присоединения;
- 3) разделения;
- 4) выделения;
- 5) преобразования.



1. Слияние — это объединение (как правило, добровольное) имущества и деятельности двух или нескольких банков с целью создания нового банка или поглощения этих банков одним из них. В случае создания нового банка остальные перестают существовать и распускаются. Акции нового банка распределяются пропорционально вкладам банков и их собственников. При этом новое руководство формируется из руководителей сливающихся банков. Капитал нового банка равен сумме активов всех слившихся банков. Такое слияние осуществляется в виде образования банковских холдингов и банковских консорциумов.

Формой принудительного слияния выступает поглощение, т.е. приобретение одного банка другим — более крупным, устойчивым, сильным, конкурентоспособным. Вследствие этого процесса поглощающий банк остается юридическим лицом, а поглощаемый ликвидируется, передавая при этом новому все свое имущество, обязательства, долги, а впоследствии своих клиентов. В результате происходят централизация капитала, увеличение активов, что приводит к дальнейшему упрочению позиций данного банка в БС.

Реорганизация коммерческих банков (2)

Основными мотивами слияний и поглощений являются:

- стремление получить в результате слияния и поглощения синергетический эффект, т.е. взаимодополняющее действие активов двух или нескольких организаций, совокупный результат которого превышает суммарный результат отдельно работающих на рынке структур. Возникновение синергетического эффекта обуславливается экономией масштаба, комбинированием взаимодополняющих ресурсов, экономией денежных средств за счет снижения транзакционных издержек, укреплением позиций на рынке (мотив монополии) и экономией на НИОКР;
- стремление повысить качество и эффективность управления. Как правило, поглощаются менее эффективные и хуже управляемые банки и компании;
- желание уменьшить налоговые платежи. Поглощаемая компания может обладать существенными налоговыми льготами, которые полностью не используются по тем или иным причинам;
- намерение осуществить диверсификацию бизнеса в разрезе стабилизации потока денежных средств и снижения рисков. Процентные доходы подвержены определенной цикличности, поэтому приобретение специализированного финансового учреждения, основным источником доходов которого являются комиссии, «кредитным» банком может оказать весьма положительное воздействие на тренд доходности;

- возможность использования избыточных ресурсов. Например, региональный банк, расположенный в районе с большими финансовыми ресурсами, но с ограниченными по тем или иным причинам возможностями для их размещения, может быть интересен как объект поглощения для крупного банка, оперирующего в национальном масштабе;
- имеющаяся разница в рыночной цене компании и стоимости ее замещения. В большом числе случаев оказывается дешевле купить региональный банк и преобразовать его в филиал, чем открывать филиал с нуля;
- asset-stripping (покупка банка для последующей распродажи его по частям с целью извлечения прибыли) за счет более высокой ликвидационной стоимости банка по сравнению с рыночной — также часто встречается на практике;
- личные мотивы менеджмента, когда мотивация высшего менеджмента более связана с масштабами, чем с результатами деятельности банка. Естественно, что крупным банком управлять сложнее, чем малым или средним, возникает вопрос «компенсации за сложность управления».

Реорганизация коммерческих банков (3)

Чаще всего поглощение сопровождается скупкой акций и выкупом контрольного пакета. Однако такое принудительное поглощение является лишь одной из определяющих тенденций в развитии БС любой страны. Данная тенденция связана с необходимостью дальнейшего увеличения собственного капитала в целях расширения деятельности, а также с расширением господства не только на национальном, но и на мировом рынке банковских услуг. Происходит слияние и поглощение не только национальных банков, но и банков разных стран. Подобное объединение приводит к расширению клиентуры, банковских услуг, рынков, сбыта банковских услуг, возможностей использования преимуществ, вытекающих из преимуществ крупного предприятия, банка.

2. Разновидностью слияния является и **присоединение**, т.е. приобретение банком какого-либо кредитного института путем прямой покупки. При этом к банку переходят права и обязанности присоединенного кредитного учреждения. Присоединение осуществляется, как правило, в условиях развития холдинговой компании, когда крупный банк при помощи выкупа определенного пакета акций присоединяет к себе банк, страховую, инвестиционную компанию, пенсионные фонды и т.д. Это связано с тем, что банкам во многих странах не разрешается заниматься другими, небанковскими видами деятельности, но, становясь акционерами (владельцами) той или иной компании, банки получают такие возможности. Кроме того, часто при присоединении таких компаний их акции аннулируются и обмениваются на акции головного банка. Если посмотреть на структуру банковских холдингов западных стран, то можно увидеть, что в них входят практически все виды кредитных институтов, а в некоторых странах, например во Франции, и промышленные компании.

3. Следующей формой реорганизации выступает **разделение** КО, т.е. появление нескольких КО на базе одной. Такая реорганизация осуществляется достаточно редко, в результате появляется несколько самостоятельных юридических лиц, обладающих определенной долей капитала в соответствии с разделительным балансом.

Реорганизация коммерческих банков (4)

4. **Выделение** из структуры банка определенных отделов появилось в середине XX в. как новое направление в развитии банков. Например, развитие трастовой деятельности в отдельных банках начинает выходить за рамки отдельного вида операций. Преобладающее значение такой операции, которой уже узки рамки отдела банка, привело к появлению трастовых компаний. Они становятся юридически самостоятельным кредитным институтом, но, как правило, остаются тесно связанными с банком и входят в банковский холдинг. Подобная история произошла с лизинговыми и факторинговыми компаниями, которые выделились из лизинговых и факторинговых отделов коммерческих банков.

5. **Преобразование** — это форма реорганизации банков, связанная с изменением их организационно-правовой формы. Как отмечалось ранее, банки могут быть универсальными и специализированными. В последние годы определилась тенденция к универсализации банков и БС. Универсальные банки менее рискованны в силу диверсификации операций, более устойчивы и прибыльны. Преобразование происходит в результате получения дополнительных лицензий на проведение новых банковских операций, изменения названия, выпуска новых акций.

Вопросы реорганизации КО в России регулируются:

- ГК РФ;

- Законом о банковской деятельности;
- Положением Банка России от 4 июня 2003 г. 230-П «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединении»;
- Инструкцией Банка России № 135-И.

Следует отметить, что реорганизация КО может быть проведена по решению учредителей (участников) либо органа, уполномоченного на это учредительными документами, а в отдельных случаях — по решению уполномоченных государственных органов или по решению суда.

Ликвидация коммерческого банка

В процессе своей деятельности банки часто не выдерживают конкурентной борьбы, в результате чего ухудшается их финансовое состояние, а это приводит к банкротству и соответственно — к ликвидации банка.

Под **несостоятельностью (банкротством)** должника понимается признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанности по уплате обязательных платежей (Закон о банкротстве КО).

Иначе говоря, КО является банкротом, если она неспособна:

- удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам;
- исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;
- удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, признанную арбитражным судом.

Выделяют следующие факторы, вызывающие банкротство КО:

- недостаточная величина собственного капитала банка;
- низкое качество активов банка (при этом критериями качества выступают ликвидность и диверсифицированность активов);
- низкое качество ресурсной базы (критериями качества являются зависимость от межбанковских кредитов, стабильность депозитной базы);
- несогласованность активов и пассивов по срокам и суммам в результате просчетов в управлении ликвидностью;
- низкий уровень менеджмента банка, неграмотность в управлении, мошенничество;
- плохая репутация банка.

Помимо указанных факторов большое влияние на устойчивость банка оказывает внешняя среда: экономическая и политическая обстановка в стране, законодательная база, эффективность работы центрального банка.

Дело о банкротстве КО рассматривается арбитражным судом по правилам, предусмотренным Арбитражным процессуальным кодексом Российской Федерации (АПК РФ), Законом о банкротстве кредитных организаций, а в неурегулированных ими случаях — Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Санация коммерческого банка (1)

Ухудшение финансового состояния вещь неприятная, однако ее можно избежать, во-первых, соблюдая основные требования к деятельности банка, во-вторых, своевременно принимая меры по предупреждению банкротства, такие как санация банка или его

реорганизация. Банк должен сам принять решение, какие меры по предупреждению банкротства использовать на данный момент.

Санация (финансовое оздоровление) как система государственных и банковских мер по предотвращению банкротства банков, улучшению их финансового состояния предполагает проведение ряда мероприятий, в числе которых:

- широкое участие акционеров и третьих лиц, которое включает оказание ими безвозмездной помощи, отсрочку погашения части обязательств;
- принятие солидарной ответственности перед кредиторами;
- размещение дополнительных средств акционерами и третьими лицами на счетах КО;
- оказание помощи банку в привлечении заемных средств, в том числе путем залога имущества банка;
- отказ акционеров от получения дивидендов.

Совет директоров и правление банка в целях оздоровления должны в первую очередь проанализировать расходы и доходы банка и провести их сокращение (увеличение).

Сокращение расходов может быть осуществлено за счет сокращения численности персонала, уменьшения хозяйственных расходов, отказа от нерентабельных направлений бизнеса, закрытия, продажи убыточных филиалов, представительств; уменьшения процентных расходов.

Дополнительные доходы могут быть получены путем развития безрисковых комиссионных операций и операций, не требующих больших затрат, получения доходов от размещения привлеченных ресурсов под конкретные рентабельные операции, размещение части ресурсов в высоколиквидные активы. При необходимости в целях выравнивания баланса может быть проведена реализация имущества банка и других активов, в частности продажа активов, не приносящих доход, сдача в аренду имущества, удовлетворение требований кредиторов за счет переуступки активов банка, залоговых ценностей.

Помимо этого при санации могут быть предприняты следующие меры:

- изменение организационной структуры банка, создание надежного внутреннего контроля;
- разработка специального механизма по обеспечению возврата ссуд;
- привлечение к управлению активами и пассивами сторонних организаций.

Санация коммерческого банка (2)

О второй возможной мере по предупреждению банкротства — **реорганизации** — подробно говорилось выше.

Если проблемный банк не исполняет требования по финансовому оздоровлению или реорганизации, то Комитет банковского надзора Банка России в соответствии с федеральными законами о Банке России и о банкротстве КО, а также Положением о Комитете банковского надзора Банка России назначает временную администрацию на срок до 6 месяцев.

В функции *временной администрации* входят:

- реализация полномочий исполнительных органов;
- разработка мероприятий по финансовому оздоровлению;
- контроль за распоряжением имуществом организации;
- установление кредиторов и размеров их требований;
- применение мер по взысканию задолженности перед организацией.

По истечении назначенного срока в случае восстановления устойчивого финансового положения происходит отмена временной администрации и банк возвращается к текущей деятельности. Если оздоровления как такового не произошло, т.е. временная

администрация не смогла улучшить положение банка, то он (банк) переходит в АРКО (Ассоциацию по реорганизации КО), которая в результате проведения обследования либо осуществляет его реорганизацию, либо отказывается от реструктуризации банка и принимает решение о его ликвидации. В этом случае Банк России отзывает лицензию на осуществление банковской деятельности, после чего участниками банка должно быть принято решение о его ликвидации.

Банки, как и любые коммерческие организации — юридические лица, могут быть ликвидированы по следующим основаниям:

- вследствие признания их несостоятельными (банкротами);
- по решению учредителей (участников);
- по решению суда.

Санация коммерческого банка (2)

Требование о ликвидации банка в случае осуществления его деятельности с нарушением закона и иных правовых актов, регулирующих банковскую деятельность, может быть предъявлено в суд Банком России. В этом случае инициатива Банка России о ликвидации КО выглядит как отзыв у банка лицензии на осуществление банковских операций.

Основаниями для отзыва лицензии являются:

- установление недостоверности сведений, на основании которых выдана лицензия;
- задержка начала осуществления деятельности более чем на год со дня ее выдачи;
- установление фактов недостоверности отчетных данных, задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности;
- осуществление, в том числе однократное, банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
- неисполнение требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных документов Банка России, если в течение года к КО неоднократно применялись меры воздействия, предусмотренные Законом о Банке России;
- неспособность банка удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение одного месяца с наступления даты их исполнения, если требования к КО в совокупности составляют не менее 1000 МРОТ установленных федеральным законом;
- неоднократное в течение года виновное неисполнение содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов (вкладов) клиентов банка при наличии денежных средств на счете (вкладе) указанных лиц.

Санация коммерческого банка (3)

После отзыва лицензии банк не вправе заниматься банковской деятельностью, иначе сделки, совершенные им после отзыва лицензии, могут быть признаны недействительными.

Ликвидация банков осуществляется ликвидационной комиссией, в состав которой входят участники банка, его кредиторы, должностные лица исполнительного органа банка.

При принудительной ликвидации банка арбитражным судом назначается ликвидатор.

При объявлении банкротом по решению арбитражного суда ликвидация осуществляется в порядке конкурсного производства конкурсным управляющим, назначаемым арбитражным судом.

Ликвидация КО считается завершенной с момента аннулирования записи о ее регистрации в Книге государственной регистрации КО.

На 1 января 2011 г. отозваны (аннулированы) лицензии на осуществление банковских операций у 132 КО, которые не исключены из книги государственной регистрации.

Внесены записи в Книгу государственной регистрации КО о ликвидации 1991 КО, в том числе в связи с:

- отзывом (аннулированием) лицензии — 1555;
- реорганизацией — 435 (в том числе: в форме слияния — 2; в форме присоединения — 433);
- нарушением законодательства в части оплаты Уставного капитала — 1.

Вопросы для самоконтроля по разделу 5

1. Каковы организационно-правовые основы КО?
2. Какие виды лицензий может получить вновь создаваемый банк?
3. Какие формы реорганизации банков вы знаете?
4. Какие документы необходимы для регистрации банка?
5. Назовите меры по предупреждению банкротства.
6. Что может служить основанием для отзыва лицензии?
7. Какие виды организационной структуры банка вам известны?
8. Каковы особенности ликвидации КО?
9. Какие функции исполняет временная администрация?

6. БАНКОВСКИЕ РИСКИ

В результате изучения материалов раздела 6 студент должен:

— **знать:**

- § понятие и структуру банковских рисков;
- § предпосылки и причины возникновения банковских рисков;
- § методы управления банковскими рисками;

— **уметь:**

- § анализировать риски;

— **владеть:**

- § методами управления банковскими рисками.

6.1. Понятие и классификация банковских рисков

Банк — коммерческая организация, деятельность которой сопровождается постоянными рисками и шансами.

Риск — стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, шанс — вероятность получения прибыли.

Риски образуются в результате отклонения действительных данных оценки сегодняшнего состояния и будущего развития. Они могут быть как положительными, так и отрицательными. Таким образом, прибыль можно получать только в случае, если возможности понести потери будут предусмотрены заранее и подстрахованы. В то же время чем выше риск, тем больше шанс получить высокую прибыль.

Риски возникают под влиянием множества факторов, основными из которых являются:

1) внешние — общие события, происходящие в экономике и в обществе (изменение политической ситуации, социальная напряженность, стихийные бедствия, влияющие на конъюнктуру рынка и состояние экономики в стране);

2) внутренние — чисто банковские причины (результаты кредитной деятельности, процентной политики, валютных операций, проводимых банками).

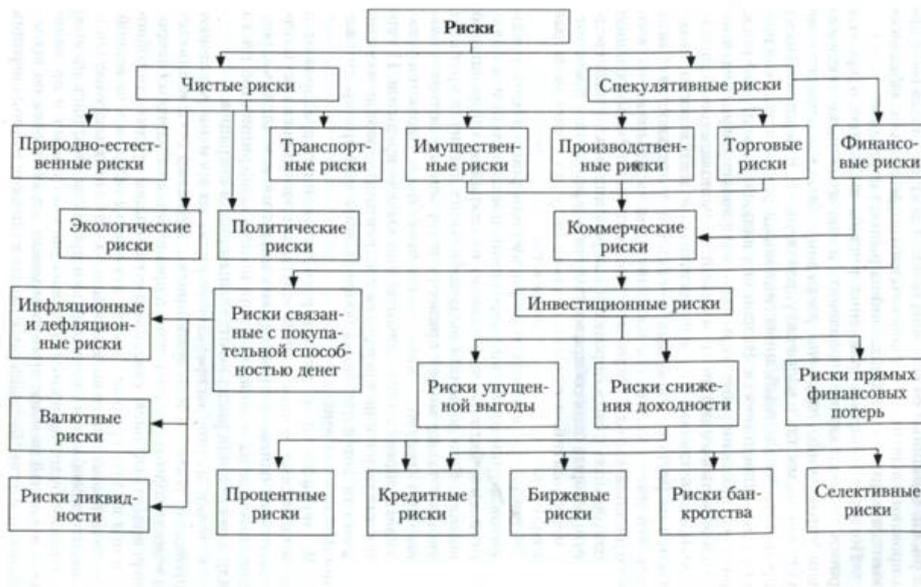


Возникновение потерь и убытков, прежде всего, обусловлено:

- неправильной оценкой кредитоспособности заемщика, перенасыщением кредитами хозяйства, высокой долей ссуд, выдаваемых одному заемщику;
- предоставлением кредитов учредительным компаниям, которые частично или полностью формируют уставной капитал банка. В этом случае по существу происходит недостаточно четкое разделение собственности между кредитором и заемщиком;
- выдачей ссуд на сроки, не соответствующие времени нахождения депозита в банке;
- некачественной оценкой финансового состояния заемщика;
- несвоевременным возвратом ранее выданных ссуд и рядом других факторов.

Классификация банковских рисков (1)

Встречаются многочисленные классификации банковских рисков в зависимости от элементов, положенных в основу классификации:



Классификация банковских рисков (2)

В зависимости от типа и вида коммерческих банков можно выделить повышенные, средние и наименьшие риски.

Для отраслевых банков как наиболее уязвимых характерны *повышенные риски*, т.к. кризис только в данной отрасли может привести к неблагоприятному экономическому положению предприятий отрасли и вызвать риски потерь от кредитования и инвестирования только этого банка.

Специализированным банкам свойственны *средние риски*.

В этом случае риск несколько диверсифицирован, т.к. клиенты банка данного вида могут представлять несколько отраслей, и потому кризис в одной отрасли может перекрываться подъемом и стабильностью в другой отрасли. Третий вид риска — *наименьший* — характерен для универсальных банков, где происходит диверсификация не только по операциям, отраслям, но и клиентам банка.

По сфере возникновения можно выделить риски:

- страновой;
- финансовой надежности отдельного банка (риск недостаточности капитала, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов);
- отдельного вида банковских операций (например, кредитный, [инвестиционный](#), [валютный](#) риск и риск состава клиентов банка).

Классификация банковских рисков (3)

Банковские риски подразделяются также на:

- *внешние*, к которым относят риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка. К внешним можно отнести политический, социальный, экономический, геодезический, информационный, страновой, валютный риски и ряд других;

- *внутренние*, которые непосредственно вытекают из деятельности банка. Внутренними являются риски, связанные с основной деятельностью банка (кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым операциям, лизингу, расчетным операциям, операциям с ценными бумагами), и риски, связанные со вспомогательной деятельностью (по формированию депозитов, банковским злоупотреблениям, забалансовым операциям, утраты позиций на рынке, репутации).

По возможности управления риском выделяют риски:

- *закрытые риски, подлежащие управлению;*
- *открытые, не подлежащие управлению.*

Открытые риски могут быть:

- *относительно управляемыми.* Сюда относят процентный, валютный, инвестиционный риск, риск ликвидности, риск мошенничеств;
- *частично управляемыми.* Включают кредитный риск, риск невыполнения обязательств.

К неуправляемым рискам относятся:

- *экономические;*
- *политические;*
- *законодательные.*

Классификация банковских рисков (4)

Риски, возникающие при вспомогательной деятельности, отличаются от рисков, связанных с основной деятельностью банка тем, что имеют условную, косвенную оценку, выражающуюся в упущенной выгоде. Например, риск потерь по формированию депозитов может быть определен как разница между теми средствами, которые банк собирался получить в результате проведенных мероприятий, и сколько реально получил с учетом затрат на рекламу, выплаты сотрудникам и т.д.

Считается, что наибольшему риску подвергается банк, среди клиентов которого мелкие заемщики, поскольку они в большей степени, чем крупные, зависят от случайностей рыночной экономики. В то же время выдача больших кредитов крупным заемщикам также может привести к серьезным потрясениям в банке при невозврате кредита, поэтому банки стараются устанавливать определенные лимиты при выдаче кредитов. И еще один момент, риск по операциям с клиентами — юридическими лицами считается для банка более низким, чем при кредитовании физических лиц.

В зависимости от метода расчета риски подразделяются на:

- *комплексные (общие)*, когда оценка и прогноз риска осуществляются на основе экономических нормативов;
- *частные*, рассчитываемые на основе создания шкалы коэффициентов риска или взвешивания риска по отдельным видам операций.

Классификация банковских рисков (5)

С точки зрения распределения риска во времени различают:

- *прошлый.* Возникает в момент подготовки операции, а проявляется в будущем (например, кредитный риск, связанный с изучением кредитоспособности при выдаче кредита), и если эта оценка оказалась не верной, то кредит может быть не возвращен. Однако поскольку изучение кредитоспособности происходило в прошлом, то и риск по этой операции будет прошлым;

- *текущий*. Возникает и проявляется в данный момент; примером может служить риск по проведению расчетов;
- *будущий*. Связан с оценкой данной операции в будущем (например, валютный риск, связанный с оценкой движения курса валют в будущем).

По степени банковского риска выделяют *полный, умеренный и низкий риск*. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банковских средств по данной операции и выражается в процентах или коэффициентах.

В зависимости от характера учета бывают *риски по балансовым* (кредитный и инвестиционный риск) и *по забалансовым операциям* (например, риск по трастовым операциям).

Виды рисков (1)

В целом можно выделить следующие **виды рисков** (начало).

1. **Рыночный риск**, который связан с потерями из-за колебания норм ссудного процента, изменениями прибыльности и финансового благополучия компаний (банков) — эмитентов ценных бумаг, а также инфляционным обесценением денег. Отличительной чертой данных рисков является их неотъемлемость от банковской деятельности, поскольку сама суть операций, связанных с этими рисками, подразумевает определенную степень вероятности потерь.

2. **Процентный риск** — это риск сокращения или потери банковской прибыли из-за уменьшения процентной маржи. Иначе говоря, это риск превышения средней стоимости привлеченных средств банка над средней стоимостью размещаемых активов (чаще всего кредитом). Он обычно возникает при изменении ставок по активам и пассивам, соотношение которых часто бывает неравномерным. При росте ставок для банка выгодна позиция, когда сумма активов с выплачиваемыми «чувствительными» процентами превышает сумму пассивов, требующих такую же «чувствительную» к изменениям плату за привлечение. В этом случае прибыль банка растет, а при сокращении ставок — падает. Таким образом, процентный риск банка зависит от структуры его активов и пассивов. Кроме того, чем выше маржа банка между процентными доходами и расходами, тем меньше процентный риск.

3. **Валютный риск** — это риск курсовых потерь, связанных с операциями с иностранной валютой на национальном и мировом валютных рынках. Возможность потерь возникает в результате непредсказуемости колебания валютных курсов. Чаще всего валютный риск в банке возникает при наличии открытых позиций (когда не совпадает количество сделок на покупку и продажу валюты)

4. **Инвестиционный риск** — риск потерь вследствие изменения размера портфеля ценных бумаг или ситуации на рынке ценных бумаг.

Виды рисков (2)

В целом можно выделить следующие **виды рисков** (окончание).

5. **Риск ликвидности**, появление которого в большей степени связано с некачественной организацией управления в банке, в первую очередь управления финансами. Это риск внутрибанковского менеджмента, который в обычных условиях банк просто обязан не допускать. При оттоке вкладов, вызванном различными причинами, банк, испытывающий недостаток легкорезализуемых активов, начинает занимать средства по повышенным процентам, что ухудшает его положение. Риск ликвидности связан не только с кризисными ситуациями. Это еще и невозможность банка удовлетворить требования заемщиков, например, по ссудам, в обычных условиях, что означает для банка упущение выгодных вложений, а соответственно и потерю доходности. Таким образом, даже в условиях экономической стабильности банку необходимо постоянно контролировать уровень своей ликвидности. Основой эффективного управления при этом являются аналитические исследования рынка и прогнозирование поведения клиентов.

6. **Кредитный риск** — это риск банка-кредитора, связанный с непогашением заемщиком основного долга и процентов по выданным кредитам. Кредитный риск, по словам авторитетного американского финансиста Роуза, автора книги «Банковский менеджмент», — это вероятность того, что стоимость части активов банка, представленная суммой выданных кредитов, уменьшится или будет сведена к нулю либо фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого расчетного уровня.

Очевидно, что наличие разнообразия видов риска приводит к необходимости их классификации, правильного выделения и приоритетного учета при проведении операций.

6.2. Управление банковскими рисками

Надежность банка определяется в известной степени его умением управлять рисками.

Управление рисками — это совокупность методов и инструментов минимизации рисков.

Анализ рисков предполагает определенные этапы, среди которых:

- идентификация (определение) возможных рисков;
- описание возможных последствий (ущерба) реализации обнаруженных рисков и их стоимостная оценка;
- описание возможных мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния выявленных рисков с указанием их стоимости;
- исследование на качественном уровне возможности управления рисками.

Система управления рисками включает в себя выявление риска, его оценку и минимизацию:



Анализ рисков

Идентификация риска заключается в выявлении областей (зон) риска, а также практических возможных выгод и негативных последствий для банка, связанных с этими зонами.

Для идентификации риска, как и других элементов системы управления им, большое значение имеет хорошая информационная база, складывающаяся из сбора и обработки соответствующей информации. Дело в том, что отсутствие соответствующей информации — важный фактор любого риска.

Для *оценки степени риска* используется качественный и количественный анализ.

Качественный анализ — это анализ источников и потенциальных зон риска, определяемых его факторами. Поэтому качественный анализ опирается на четкое выделение факторов, перечень которых специфичен для каждого вида банковского риска.

Количественный анализ риска преследует цель численно определить, т.е. формализовать степень риска.

В количественном анализе можно выделить условно несколько блоков:

- выбор критериев оценки степени риска;
- определение допустимого для банка уровня отдельных видов риска;
- определение фактической степени риска на основе отдельных методов;
- оценку возможности увеличения или снижения риска в дальнейшем.

Методы оценки рисков (1)

Все методы оценки банковских рисков можно разделить на три группы [2]:

- 1) статистические методы;
- 2) методы экспертных оценок;
- 3) аналитические методы.

1. *Статистический метод* предполагает анализ статистических рядов за возможно больший промежуток времени с целью определения приемлемой и недопустимой для данного банка зон риска.

В настоящее время некоторые российские банки оценивают риски на основании *VAR-методики* (value-at-risk — рисксовая стоимость), базирующейся на анализе максимального отклонения от ожидания, рассчитанного с определенной долей вероятности.

Данная методика при хороших исходных условиях ее применения позволяет переходить от оценки отдельных рисков к анализу совокупного риска бизнеса, т.е. ее преимуществом является учет факторов диверсификации рисков, которые не «улавливаются» в более простых методиках, базирующихся на суммировании величин отдельных рисков.

Value-at-Risk — это стоимость, подверженная риску, которая представляет собой оценку максимального потенциального убытка по финансовому инструменту или портфелю инструментов за определенный период времени в случае неблагоприятного изменения рыночных факторов, вычисляемую с определенным доверительным интервалом.

Таким образом, VAR является функцией четырех переменных:

- текущей рыночной стоимости финансового инструмента;
- оценки изменчивости доходов, выраженной среднеквадратическим отклонением;
- доверительного интервала, характеризующего вероятность ожидаемых потерь в зависимости от частоты их свершения;
- времени открытой позиции: периода, в течение которого финансовый инструмент будет подвержен риску [<http://www.bankrisk.org>].

Методы оценки рисков (2)

2. *Метод экспертных оценок* включает сбор и обработку мнений экспертов, составление обобщающих рейтинговых оценок и их привязку к определенным зонам рисков. Этот метод особенно важен там, где необходимы оценки внешней для банка среды на предмет выявления факторов системных рисков в экономике в целом и в банковском секторе. Другие существующие методики не дают возможностей корректной оценки указанных рисков.

3. *Аналитический метод* означает углубленный анализ выявленных зон рисков с целью установить оптимальные уровни приемлемых рисков для каждого вида операций банка или их совокупности.

На выбор того или иного метода оказывает влияние характер банковской операции и вид возникающего риска. Простейшие методики расчета рыночных рисков включают моделирование чистого процентного дохода и стоимости портфеля. Более сложные методики включают расчет чувствительности стоимости портфеля к различным рыночным факторам (альфа-анализ, бета-анализ, анализ дюрации и т.д.) и расчет рисковой стоимости (value-at-risk) портфеля. Рисковая стоимость в настоящее время является наиболее популярным инструментом, используемым при управлении рыночными рисками.

Риск можно с достаточной степенью точности оценить при помощи анализа потерь. Количественно размер риска может выражаться в абсолютных и относительных показателях. Однако оценить эти потери с достаточной точностью не всегда представляется возможным. Если же отнести размер вероятных потерь к какому-либо показателю, характеризующему банковскую деятельность, например к размеру кредитных ресурсов, размеру расходов или доходов банка в связи с осуществлением конкретной операции, то получится величина риска в относительном выражении. Относительное выражение риска в виде установления допустимого уровня при совершении различных операций применяется при выработке политики банка.

Способы управления рисками (1)

По итогам количественной оценки риска возникает необходимость выбора одного из трех возможных вариантов стратегии:

- 1) избежание риска;
- 2) принятие риска;
- 3) использование инструментов снижения уровня риска.

Принятие риска означает, что для банка его уровень допустим и банк принимает возможность его проявления. Очевидно, что выбрать данный вариант стратегии можно лишь при условии, что значение риска находится в безрисковой зоне риска или в области допустимого риска. При прочих условиях, при невозможности избежать риск, необходимо использовать различные инструменты снижения степени риска.

Выделяют несколько **способов управления рисками**:

- диверсификация;
- управление качеством;
- использование собственного капитала;
- использование принципа взвешивания рисков;
- учет внешних рисков;



- систематический анализ финансового состояния клиента (например, платежеспособности, кредитоспособности);
- применение принципа разделения риска;
- выдача крупных кредитов только на консорциональной основе;
- использование плавающих процентов;
- введение практики депозитных сертификатов;
- расширение переучетных операций;
- страхование кредитов и депозитов;
- введение залогового права и т.д.

Ниже рассмотрены некоторые из этих способов.

Способы управления рисками (2)

Диверсификация источников получения и использования средств банка является одним из самых распространенных способов уменьшения риска.

На практике обычно применяют три типа диверсификации:

- 1) диверсификацию портфеля;
- 2) географическую диверсификацию;
- 3) диверсификацию по срокам погашения.

Прибегая к методам диверсификации портфеля ссуд и географической диверсификации, банк предпочитает выдавать кредиты различным компаниям из различных отраслей меньшими суммами на относительно короткий срок и большому количеству заемщиков.

Часто банк практикует диверсификацию обеспечения кредитов:

в одном случае кредиты выдаются под обеспечение материальных ценностей (залог товаров в обороте, оборудования, недвижимости, залог прав требования),

в другом — под залог ценных бумаг,

в третьем — под поручительство другого юридического лица.

Принцип диверсификации используется не только при управлении кредитным, но и инвестиционным риском. В этом случае осуществляется также диверсификация по видам ценных бумаг и срокам их погашения. Часто применяется метод ступенчатости погашения, предполагающий такой набор ценных бумаг по срокам, чтобы их погашение происходило последовательно.

Способы управления рисками (3)

Под *управлением качеством* понимается способность высококвалифицированного банковского руководства заблаговременно предвидеть и решать возникающие вопросы, связанные с рисками до того, как они перерастут в серьезную проблему для банка.

Особенно это касается управления такими рисками, как риск мошенничества, злоупотреблений и ряда других, связанных с профессиональной деятельностью сотрудников банка.

При управлении риском *используется и собственный капитал банка*, за счет которого могут быть компенсированы убытки рискованных кредитов и инвестиций, а также от внутрибанковских преступлений и ошибок. Эта крайняя мера позволит банку продолжить свою деятельность. Она способна принести эффект, если убытки банка не столь велики и их еще можно компенсировать.

Практика управления рисками предлагает и такие способы, как *использование плавающих процентных ставок, расширение кредитных операций банка, применение разнообразных форм обеспечения кредитов*. В условиях нестабильной экономической ситуации, колеблющегося уровня инфляции банки для снижения процентного и кредитного рисков в своей практике используют плавающие процентные ставки, размер которых зависит от состояния финансового рынка на данный момент. Это позволяет банку при повышении инфляции установить более высокий процент и получить больший доход, который минимизирует потери от инфляции. Расширение видов выдаваемых кредитов приводит к диверсификации рисков и соответственно — к возможности их оптимизации.

В целях снижения кредитного риска банки широко практикуют *принцип разделения риска* — залоговое право, обеспечение и страхование кредитов, что позволяет снизить риск за счет его передачи страховой компании или третьим лицам, выступающим в качестве гарантов, поручителей. То же происходит и при выдаче кредита под залог.

Способом снижения кредитного риска выступает *выдача банком крупных кредитов на консорциальной основе*. При этом часть риска передается другому банку. Помимо этого при выдаче кредитов банки формируют резервы по ссудам, что позволяет снизить риск банкротства банка, его неплатежеспособности.

Способы управления рисками (4)

Управление рисками предполагает *осуществление систематического анализа финансового состояния клиента*. Изучение кредитоспособности клиента на стадии выдачи кредита позволит снизить риск его невозврата. Однако в силу того что на деятельность клиента, как и на банк, действует ряд внешних факторов, финансовое положение в период использования кредита может изменяться, и не всегда в положительную сторону. Именно это заставляет банк постоянно отслеживать деятельность клиента и при появлении первых негативных признаков попытаться вернуть кредит.

Еще одним способом управления рисками выступает *хеджирование*, применяемое при управлении такими рисками как валютный, процентный, инвестиционный.

Хеджирование — это использование одного инструмента для снижения риска, связанного с неблагоприятным влиянием рыночных факторов на цену другого, связанного с первым, инструмента или на генерируемые им денежные потоки. Иными словами, хеджирование представляет собой способ страхования от возможных потерь путем заключения уравновешивающей сделки.

Инструмент хеджирования выбирается таким образом, чтобы неблагоприятные изменения цены хеджируемого актива или связанных с ним денежных потоков компенсировались изменением соответствующих параметров хеджирующего актива. Предназначение хеджирования в варианте использования этого механизма для управления рисками — устранение неопределенности будущих денежных потоков, что позволяет иметь твердое знание величины будущих поступлений в результате коммерческой деятельности.

Вместе с тем необходимо помнить, что выбор конкретных инструментов хеджирования осуществляется только после детального анализа потребностей бизнеса, экономической ситуации и перспектив данного сектора, а также экономики в целом. Недостаточно проработанная стратегия хеджирования может увеличить подверженность риску.

Способы управления рисками (5)

Одним из наиболее распространенных методов управления рисками организации является также и *лимитирование операций*, которое представляет собой ограничение количественных характеристик отдельных групп операций, выделенных по их типу, или по лицам, несущим ответственность за операции, или контрагентам.

Лимит представляет собой количественное ограничение, накладываемое на некие характеристики операций организации.

Лимит необходим в тех случаях, когда при проведении операций в расчет в силу тех или иных причин не принимаются необходимые характеристики рискованности операций.

Причинами для установления лимита могут служить:

- техническая невозможность оценивать риски непосредственно при проведении операций;
- недостаточная заинтересованность сотрудников в следовании выбранной стратегии управления рисками, например конфликт интересов между акционерами и сотрудниками.

Как отмечалось ранее, особенно важным для банка является риск ликвидности, который часто связан с несовпадением сроков операций по пассивам и активам или досрочным требованием денежных средств вкладчиками. В этом случае в качестве снижения данного риска банки прибегают к *выпуску сертификатов*, позволяющих банку бороться с досрочными выплатами денежных средств клиентам.

То же касается и такого метода, как *страхование депозитов*, когда при отсутствии денежных средств клиентам возвращаются деньги из страхового фонда, что снижает риск потерь банка.

Способы управления рисками (6)

Центральный банк, проводя политику контроля и надзора за коммерческими банками, старается ограничить размер высокорискованных операций, устанавливая соответствующие нормативные значения рисков, в частности:

- максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков — устанавливается в процентах от собственных средств банка (максимально 25%) и определяется как отношение совокупной суммы требований банка к заемщику к капиталу;
- максимальный размер крупных кредитных рисков — определяется как процентное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к собственным средствам банка (его максимальное значение — 800%);
- максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставляемых банком своим участникам (акционерам), — рассчитывается как отношение совокупной суммы требований банка взвешенных с учетом коэффициента риска, к собственному капиталу банка (эта величина не должна превышать 50%);
- совокупная величина риска по инсайдерам банка — определяется как отношение совокупной суммы требований банка к инсайдерам к собственным средствам банка, устанавливается в размере не более 3%.

Кроме того, коммерческие банки учитывают уровень кредитных рисков в зависимости от формы обеспечения ссуд. Считается, что наиболее благоприятным обеспечением для банка выступает залог государственных ценных бумаг, которые являются высоколиквидным, надежным, пользующимся спросом активом. Это позволяет банку достаточно быстро реализовать и покрыть ущерб, вызванный невозвратом кредита.

Для отечественных коммерческих банков такая форма обеспечения, как *страхование ответственности*, сопряжена с большим риском, нежели для зарубежных банков. Это в немалой степени связано с двумя причинами: неустойчивостью самих страховых компаний и уровнем страхового обеспечения (чаще всего страхуется не вся сумма кредита, а лишь небольшая его часть (25-50% стоимости кредита)).

Особое внимание управлению рисками было уделено в *Базельском соглашении*, которое предприняло попытку взвешивания степени риска по категории балансовых активов. Банк России присоединился к Базельскому соглашению и на основании его решения разработал собственную классификацию активов по степени риска.

Исходя из множества имеющихся способов управления рисками, каждый вид риска предполагает свои собственные способы управления. В качестве примера выделим способы управления кредитным риском.

Управление кредитным риском

Управление кредитным риском представляет собой организованную определенным образом последовательность действий, разделяемых на следующие этапы:

- выявление факторов кредитного риска;
- оценка степени кредитного риска;
- выбор стратегии (принятие решения о принятии риска, отказе от выдачи кредита или применении способов снижения риска);
- выбор способов снижения риска;
- контроль изменения степени кредитного риска.

Последовательность этапов процесса управления кредитным риском представлена на рисунке:



Система риск-менеджмента

При управлении рисками банку необходима целостная **система риск-менеджмента** с отражением всех ее основных моментов во внутреннем документе.

Механизмы принятия решений должны позволять банку оценить, какие риски и в каком объеме он может принять на себя, определить, оправдывает ли ожидающаяся доходность соответствующий риск. На основе этого банк должен разрабатывать и претворять в жизнь мероприятия, позволяющие не допустить или снизить влияние фактора риска.

То есть нужна внутренне согласованная система управления рисками как система решений и практических действий, которые должны позволять руководству и сотрудникам банка выявить, измерить, локализовать и проконтролировать любой финансовый риск и тем самым минимизировать его влияние.



Чтобы система риск-менеджмента была эффективной, она должна:

- оптимизировать соотношение потенциальных возможностей, рисков, размера капитала и темпов роста банка;
- реализовывать системный подход к оценке и управлению рисками;
- соотносить риски и потенциальные возможности для достижения наилучших результатов;
- составлять важную часть процесса принятия управленческих решений;
- улучшать управляемость банка с помощью создания адекватной структуры контроля.

Итак, банки, проводя операции, должны четко определять виды рисков, учитывать их в своей деятельности, по возможности использовать разнообразные методы по их снижению или оптимизации.

Вопросы для самоконтроля по разделу 6

1. Что относится к банковским рискам?
2. Приведите классификацию рисков.
3. Каковы методы управления рисками?
4. Назовите этапы процесса управления кредитным риском.
5. В чем особенности лимитирования операций?
6. Что необходимо для эффективной системы риска?

7. БАНКОВСКАЯ ЛИКВИДНОСТЬ И МЕТОДЫ ЕЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ

В результате изучения материалов раздела 7 студент должен:

— *знать*:

§ что такое ликвидность;

§ методы оценки ликвидности КО;

— *уметь*:

§ выявлять особенности управления ликвидностью;

— *владеть*:

§ понятным аппаратом в области анализа банковской ликвидности.

7.1. Понятие ликвидности

Под **ликвидностью** понимают способность банка обеспечивать своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов.

Иными словами, ликвидность банка означает способность трансформировать свои активы в денежные или иные платежные средства для оплаты предъявляемых ему обязательств. Средства для этого могут накапливаться заранее или приобретаться путем продажи определенных активов или покупки пассивов. При этом степень возможных потерь обуславливается уровнем риска активов.

Оценка ликвидности основывается на использовании большого количества показателей с точки зрения:

- состояния ликвидности баланса;
- качества привлеченных ресурсов;
- обеспеченности ссуд соответствующими ресурсами;
- выполнения требований перед кредиторами и вкладчиками, а также перед Банком России по формированию обязательных резервов;
- сопряженности активов и пассивов по суммам в пределах определенных сроков;
- уровня риска привлеченных ресурсов и покрытия общего объема обязательств банка и других.

Ликвидность банка может быть оценена как:

- *запас его денежных средств*, сопоставленный с потребностями в них, что является довольно узким подходом;
- *поток*, при расчете которого принимаются возможности обращения менее ликвидных активов в более ликвидные и приток дополнительных средств в виде займов и полученных доходов от операционной деятельности банка.



В то же время понятие ликвидность банка (и как запас, и как поток) значительно уже (т.к. в большей мере это внутренняя характеристика банка) понятия платежеспособности.

Под **платежеспособностью** понимают взаимоотношения банка с его контрагентами. Она представляет собой способность банка выполнять свои обязательства перед клиентами в полной мере и в должные сроки. Заметим, что ликвидность является необходимым условием платежеспособности.

Понятие платежеспособности

Ликвидность позволяет банку:

- поддерживать свою репутацию надежного контрагента;
- привлекать ресурсы на более длинный срок и под более низкий процент;
- своевременно и полно исполнять обязательства по привлеченным средствам;
- предоставлять средства клиентам по приоритетным для банка направлениям;
- избегать неприбыльной продажи активов.

Финансовый кризис 2008-2009 гг. возник первоначально как кризис ликвидности банков, постепенно охватывая все сферы банковского бизнеса. Из-за кризиса ликвидности на российском банковском рынке некоторые финансовые организации в сентябре-октябре 2008 г. начали задерживать выплаты по вкладам. Это вызвало отток средств из банков, т.к. как население опасалось за сохранность своих сбережений. За сентябрь-октябрь 2008 г. вкладчики изъяли из БС страны вкладов на сумму 354 млрд руб. В результате крупные банки

потеряли десятую часть вкладов за месяц были признаны банкротами 11 банков. Лишившись основных источников пополнения ликвидности, в том числе за счет ресурсов населения, банки начали сворачивать свои кредитные программы, сокращать портфели потребительских кредитов.

Для преодоления последствий кризиса и снятия социальной напряженности в обществе Правительство РФ и Банк России предприняли меры по поддержке ликвидности банков с тем, чтобы сохранить ставки по большинству продуктов на текущем уровне в сегменте кредитования физических лиц, заморозить выплаты по кредиту, а также процентов по нему для лиц, потерявших работу и вставших на учет в службах занятости, реструктурировать задолженность в ипотечном кредитовании.

Функции банковской ликвидности

Основными функциями банковской ликвидности являются:

- удовлетворение спроса на кредиты;
- удовлетворение пожеланий вкладчиков изъять депозиты;
- обеспечение доверия к банку у существующих и потенциальных клиентов.

Применительно к балансу банка ликвидность означает способность активов превращаться в денежные средства. Банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Статьи активов коммерческого банка располагаются в балансе в порядке убывания ликвидности, т.е. возможности их обращения в наличность для осуществления платежей.

Обязательства банка складываются из реальных и условных.

Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов до востребования, срочных депозитов, привлеченных межбанковских кредитов, средств кредиторов.

Условные обязательства выражены внебалансовыми пассивными инструментами (гарантии и поручительства, выданные банком) и внебалансовыми активными операциями (неиспользованные кредитные линии и выставленные аккредитивы).

Коммерческий банк исполняет свои обязательства, используя следующие *ликвидные средства*:

- денежную наличность, выраженную в остатках денег в кассе и на корреспондентских счетах в Банке России и других коммерческих банках;
- активы, которые можно быстро превратить в наличность;
- межбанковские кредиты, которые при необходимости можно получить с межбанковского рынка или от Банка России;
- другие привлеченные средства, например выпуск депозитных сертификатов и банковских векселей.

Риск ликвидности (1)

Одной из основных характеристик состояния ликвидности является **риск ликвидности**, под которым понимают возможность неисполнения банком платежей по своим обязательствам в связи с несовпадением потоков поступлений и отчислений денежных средств по срокам и в разрезе валют.

На практике **риск ликвидности** подразделяют на следующие компоненты:

- **риск несбалансированной ликвидности** — возможность недополучения дохода или уменьшения стоимости активов банка, возникающая в связи с неспособностью банка вовремя и с наименьшими затратами удовлетворить потребности в денежных

средствах;

- **риск потери платежеспособности** — возможность неисполнения банком своих текущих обязательств, возникающих вследствие разбалансировки пассивов до востребования и высоколиквидных активов;
- **риск избыточной ликвидности** — возможность снижения доходности активов из-за избытка высоколиквидных активов, сосредоточенных в низкодоходных и не приносящих доход банку инструментах.

В качестве *источников возникновения риска ликвидности* рассматривают следующие:

- структурные источники — связанные с фактической структурой активов и пассивов в разрезе сроков;
- риск оттока привлеченных средств;
- риск непоставки или невозврата актива, связанный с реализацией кредитного риска;
- риск ликвидности, связанный с закрытием для банка источников покупной ликвидности, например, в закрытии на банк лимитов на межбанковском рынке;
- риск потери ликвидности, связанный с реализацией операционного риска, т.е. ошибок в процедурах или операционных сбоях в процессах, обеспечивающих бесперебойное осуществление платежей банка.

Риск ликвидности (2)

Результатами реализации источников риска ликвидности являются следующие показатели:

- недополученный доход за счет сохранения резервов наличности в низкодоходных высоколиквидных активах;
- увеличение расходов, связанных с привлечением покупной ликвидности для закрытия образующихся дефицитов ликвидности;
- уменьшение собственных средств банка, возникающее из-за фиксации убытков в связи с вынужденной реализацией части активов по более низкой цене для закрытия образующихся дефицитов ликвидности.

В качестве *мероприятий по восстановлению ликвидности* на случай непредвиденного развития событий банками могут быть рассмотрены следующие операции:

- увеличение уставного капитала;
- получение субординированных займов;
- реструктуризации обязательств;
- привлечение краткосрочных кредитов (депозитов);
- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов);
- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок;
- реструктуризация активов, в том числе продажа их части;
- сокращение либо приостановление проведения расходов, в том числе управленческих, включая (частично) заработную плату сотрудников.

Риск ликвидности (3)

Поддержание ликвидности на требуемом уровне должно осуществляться КО посредством проведения обоснованной политики в области управления активными и пассивными операциями, вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка, специфики клиентской базы, развития банковских услуг.

Для предотвращения риска ликвидности в КО должна формироваться оптимальная структура баланса, при которой по мере востребования пассивов активы могут, не утрачивая своей стоимости, своевременно преобразовываться в денежные средства.

Каждый коммерческий банк сталкивается с проблемой ликвидности по меньшей мере дважды:

- 1) в качестве технического исполнителя своей роли на денежном рынке, осуществляя платежи участников рынка друг другу;
- 2) в качестве самостоятельного субъекта финансово-кредитной сферы, получающего прибыль или убытки от своей деятельности, банк сталкивается с ликвидностью своего собственного товара — банковских услуг.

Следовательно ликвидность коммерческого банка связана, с одной стороны, с обеспечением наличного и безналичного денежного оборота по счетам своих клиентов, а отсюда с поддержанием соответствия между активными и пассивными операциями по срокам окончания обязательств, а с другой — с обеспечением стабильного минимума прибыльности.

7.2. Методы оценки ликвидности кредитной организации

Методы оценки ликвидности КО могут иметь качественное и количественное наполнение.

Качественная оценка ликвидности основана на коэффициентном анализе, который базируется на расчете коэффициентов ликвидности, характеризующих соотношения остатков ликвидных активов и обязательств, стабильность обязательств банка и потребность банка в дополнительных средствах.

Количественная оценка отражает риск ликвидности как величину возможных затрат, направленных на поддержание платежеспособности банка, а также недополученную прибыль в случае избытка ликвидных активов.



Ликвидность банка оценивается исходя из показателей, определенных Банком России в Указании от 30 апреля 2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков».

Показатели ликвидности (1)

При проведении *коэффициентного анализа ликвидности* применяются следующие показатели (начало).

<p>Показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1)</p>	<p style="text-align: center;">Ликвидные активы</p> <p style="text-align: center;">ПЛ1 = ----- 100%.</p> <p style="text-align: center;">Общий объем обязательств банка</p> <p style="text-align: center;">(Общий объем обязательств банка = Обязательства банка со сроком погашения свыше 1 года + Средства клиентов -- физических лиц банка со сроком погашения свыше 1 года)</p>
<p>Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2)</p>	<p style="text-align: center;">Высоколиквидные активы</p> <p style="text-align: center;">ПЛ2 = ----- * 100%.</p>

	Обязательства до востребования
<i>Показатель текущей ликвидности (ПЛ3)</i>	<p style="text-align: center;">Ликвидные активы</p> $ПЛ3 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства до востребования сроком до 30 дней}} * 100\%$
<i>Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4)</i>	$ПЛ4 = \frac{\text{Обязательства до востребования}}{\text{Привлеченные средства}}$
<i>Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5)</i>	<p style="text-align: center;">Полученные МБК — Предоставленные МБК</p> $ПЛ5 = \frac{\text{Полученные МБК} - \text{Предоставленные МБК}}{\text{Привлеченные средства}} * 100\%$

Показатели ликвидности (2)

При проведении коэффициентного анализа ликвидности применяются следующие показатели (продолжение).

<i>Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6)</i>	<p style="text-align: center;">Выпущенные банком векселя и банковские акцепты</p> $ПЛ6 = \frac{\text{Выпущенные банком векселя и банковские акцепты}}{\text{Капитал}} * 100\%$
<i>Показатель небанковских ссуд (ПЛ7)</i>	<p style="text-align: center;">Ссуды, предоставленные некредитным организациям и физическим лицам</p> $ПЛ7 = \frac{\text{Ссуды, предоставленные некредитным организациям и физическим лицам}}{\text{Средства клиентов-некредитных организаций} + \text{Выпущенные долговые обязательства}} * 100\%$
<i>Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8)</i>	<p>Характеризует отсутствие (наличие) у банка факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов в соответствии с Положением Банка России № 342-П.</p>
<i>Показатель обязательных резервов (ПЛ9)</i>	<p>Характеризует отсутствие (наличие) у банка неисполнения обязанности по выполнению резервных требований и оценивается в календарных днях длительности неуплаты за квартал, предшествующий отчетной дате, на которую рассчитываются группы показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности.</p>

Показатели ликвидности (3)

При проведении *коэффициентного анализа ликвидности* применяются следующие показатели (окончание).

Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10)	Сумма обязательств по кредитам и вкладчикам–некредитным организациям с долей в обязательствах банка свыше 10% $ПЛ10 = \frac{\text{Сумма обязательств по кредитам и вкладчикам–некредитным организациям с долей в обязательствах банка свыше 10\%}}{\text{Ликвидные активы}} * 100 \%$
Показатель неисполненных банком требований перед кредиторами (ПЛ11)	Характеризует отсутствие (наличие) у банка неисполненных требований отдельных кредиторов по денежным обязательствам, включая требования Банка России, и (или) обязанности по уплате обязательных платежей и оценивается в календарных днях длительности неуплаты в течение 6 месяцев, предшествующих отчетной дате, на которую рассчитываются группы показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности.

Для оценки ликвидности рассчитывается *обобщающий результат по группе показателей ликвидности (РГЛ)*, который представляет собой среднее взвешенное значение коэффициентов, определенных ранее.

Обязательные нормативы ликвидности Н2, Н3 и Н4, приведенные в Инструкции Банка России № 110-И, являются прямыми индикаторами ликвидности. Они характеризуют наличие у банка ликвидных активов, необходимых для исполнения обязательств банка.

Показатели ликвидности (4)

Анализируя выполнение нормативов ликвидности коммерческим банком, следует оценить соблюдение нормативов не только на последнюю отчетную дату, но и в течение всего изучаемого периода. Для такого сопоставления необходимо построить динамические ряды по всем нормативам, а затем выявить причины их отклонений (т.е. причин несоблюдения нормативов).

К числу основных причин отклонений относятся изменения:

- в обязательствах банка (до востребования, долгосрочных);
- остатков средств на депозитных счетах;
- в собственных средствах;
- в объеме и качестве ссуд, предоставленных банком;
- в ликвидных и высоколиквидных активах;
- в совокупных активах;
- в долгосрочных ссудах;
- в обязательных резервах.

Показатели ПЛ1, ПЛ2, ПЛ3, ПЛ4, ПЛ6 характеризуют структуру баланса КО со стороны ликвидности активов и их зависимости от тех или иных обязательств.

Доля проблемных ссуд в общем объеме ссудной задолженности (ПЛ5, ПА7) характеризует, насколько банк подвержен риску невозврата по кредитам со стороны клиентов.

Показатель достаточности капитала (Н1) характеризует возможности КО по выдаче новых кредитов и является индикатором роста банка.

Банк России рекомендует рассматривать данные показатели в динамике и в случае устойчивого комплексного их ухудшения в течение 3 отчетных дат подряд считать банк подверженным риску ликвидности в большей степени.

Показатели ликвидности (5)

Для оценки количественной величины риска ликвидности применяется *метод анализа разрывов ликвидности* (ГЭП-анализ).

Этот анализ оценивает позицию ликвидности как разность объемов активов и пассивов со сроками погашения, принадлежащими выбранному определенным образом периоду.

В основе анализа разрывов ликвидности лежит калькуляция входящих и исходящих финансовых потоков. Разрыв всегда представляет собой разницу между активами и пассивами, рассчитанную нарастающим итогом по срокам погашения на основе имеющейся таблицы сроков.

Каждый банк индивидуально подходит к построению таблицы сроков.

Банк России рекомендует рассчитывать разрывы по следующим временным периодам:

- от «до востребования» до 1 дня;
- от 2 до 7 дней;
- от 8 до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- «без срока».

Показатели ликвидности (6)

В международной практике применяется два подхода при реализации ГЭП-анализа.

Статичный подход состоит в том, что весь анализ производится исходя из текущего фактического состояния активов и пассивов и предложения об их неизменности.

Динамический подход заключается в использовании для расчетов прогнозируемых притоков и оттоков денежных средств.

Динамический подход ГЭП-анализа подразумевает кроме планов размещающих и привлекающих подразделений банка также

учитывать следующие элементы:

- анализ динамики [срочных вкладов](#) физических лиц на досрочное востребование;
- анализ средств до востребования на счетах ЛОРО и [текущих счетах](#) клиентов;
- анализ динамики досрочного погашения долгосрочных кредитов физических лиц (ипотечные кредиты и автокредиты);
- сценарный анализ ликвидности.

Анализ динамики срочных вкладов физических лиц, средств до востребования, досрочного погашения кредитов физических лиц проводится на основе историко-статистической информации с учетом тренда данных показателей и сезонности поведения, в результате чего данные статьи баланса распределяются по статистическим срокам погашения для более правильного и точного учета их погашения и востребования.

Сценарный анализ ликвидности (1)

Для прогнозирования уровня ликвидности при различном развитии событий как внутри банка, так и на внешнем к банку финансовом рынке проводится *сценарный анализ ликвидности*, который базируется на планировании ликвидности банка с учетом влияния различных факторов (плановая выдача/привлечение в будущем, поведение клиентов банка, ситуация на финансовом рынке и т.п.).

В качестве сценариев для прогнозирования ликвидности рассматриваются следующие потенциальные варианты развития событий.

1. Стандартный сценарий

Банк работает в нормальном режиме, прогнозирование потоков платежей производится на основе статистики исторических данных и планов подразделений банка.

Параметры сценария.

Погашение кредитов осуществляется в срок, досрочное погашение и пролонгация кредитов учитываются в соответствии с информацией, предоставляемой подразделениями.

Выдача новых кредитов осуществляется в соответствии с плановыми объемами подразделений.

Остатки на счетах клиентов прогнозируются с учетом их исторического поведения.

Существующий портфель срочных депозитов считается возобновляемым, прирост портфеля учитывается в соответствии с плановыми объемами подразделений.

Заемная способность банка на рынке межбанковского кредитования определяется как суммарный объем открытых на Банк лимитов и учитывается с весовым коэффициентом 70%.

Сценарный анализ ликвидности (2)

2. Кризис в банке

Прогнозируется усиление оттока клиентских средств, невозврат части кредитов, закрытие ряда источников покупной ликвидности.

Параметры сценария.

Погашение кредитов производится не в полном объеме. Объем реструктурированных ссуд определяется коэффициентом пролонгации 30%.

Востребование срочных депозитов и средств до востребования осуществляется по запланированному графику, без пролонгации по

существующим договорам. Прирост средств клиентов прогнозируется как объем прироста данного показателя для стандартного сценария с учетом весового коэффициента 50%.

Заемная способность банка учитывается с весовым коэффициентом 30%.

Планы по выдаче новых кредитов корректируются в соответствии с объемом средств на их фондирование.

3. Кризис рынка

Прогнозируется падение рыночных цен на финансовые инструменты, закрытие на банк лимитов со стороны контрагентов, неликвидность рынка ценных бумаг.

Параметры сценария.

Погашение кредитов производится не в полном объеме. Объем реструктурированных ссуд определяется коэффициентом пролонгации 40%.

Востребование срочных депозитов и средств до востребования осуществляется по запланированному графику, без пролонгации по существующим договорам. Прирост средств клиентов прогнозируется как объем прироста данного показателя для стандартного сценария с учетом весового коэффициента 20%.

Реализация портфеля ценных бумаг возможна при дисконте 30%.

У банка отсутствует возможность привлечения заемных средств на рынке межбанковского кредитования.

Планы по выдаче новых кредитов корректируются в соответствии с объемом средств на их фондирование.

Сценарный анализ ликвидности (3)

По МСФО при построении ГЭП-анализа активы учитываются по [справедливой стоимости](#), т.е. с кредитным риском, который характеризует невозврат по активу. Кредитный риск оценивается в банке как размер резерва по возможным потерям по ссудной задолженности. Кроме того, вложения в ценные бумаги при анализе ликвидности отражаются с учетом торгового риска, которых характеризует возможные потери по портфелю. В рамках динамического ГЭП-анализа учитываются также будущие платежи по процентам, как по требованиям, так и по обязательствам.

В рамках управления ликвидностью остатки на текущих и [расчетных счетах](#) клиентов, а на депозитах до востребования рассматриваются как стабильные в части минимального совокупного остатка за последние три месяца. При нормальном развитии событий, в рамках стандартного сценария, прирост остатков на текущих и расчетных счетах прогнозируется исходя из предположений логнормального распределения ежедневных притоков и оттоков по соответствующим счетам без учета оборотов по предоставлению и погашению кредитных продуктов. Кроме того, при прогнозировании прироста учитывается сезонность поведения остатков по отдельным группам клиентов.

Разрыв ликвидности характеризует сбалансированность требований и обязательств банка по срокам до погашения на определенном интервале времени. Кумулятивный разрыв ликвидности характеризует избыток или дефицит ликвидных средств банка на определенном временном интервале, т.е. способность банка вовремя и без дополнительных затрат исполнять свои обязательства за счет погашения активов. Кроме того, для определенных сроков рассчитывается коэффициент избытка/дефицита как отношение кумулятивного разрыва к совокупным обязательствам банка.

Исходя из данных ГЭП-анализа рассчитывается количественная оценка риска ликвидности как стоимость возможных затрат на поддержание платежеспособности. Оценка риска рассчитывается для заданного горизонта времени, например до 180 дней или до 1 года, как разность между стоимостью заимствования средств на срок свыше рассматриваемого и прибылью полученной от инвестирования этих средств на рассматриваемый срок кумулятивно по всем срокам.

7.3. Управление ликвидностью

Исторически по мере развития финансовых рынков, их отдельных секторов, государственных систем денежно-кредитного регулирования БС развивались различные теории управления банковской ликвидностью.

Можно выделить следующие теории:

- 1) теория коммерческих ссуд;
- 2) теория перемещения;
- 3) теория ожидаемого дохода;
- 4) теория управления пассивами.

Теория коммерческих ссуд

1. *Теория коммерческих ссуд* уходит корнями в английскую банковскую практику XVIII в.

Защитники этой теории утверждали, что коммерческий банк сохраняет свою ликвидность, пока его активы размещены в краткосрочные ссуды, своевременно погашаемые при нормальном состоянии деловой активности. Иными словами, банкам следует финансировать последовательные стадии движения товаров от производства к потреблению.

В наше время эти ссуды получили бы название ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала. На протяжении почти всей истории банковского дела считалось, что банки не должны кредитовать покупку ценных бумаг, недвижимости или потребительских товаров или предоставлять долгосрочные кредиты сельскому хозяйству.

Исходя из принципов теории коммерческих ссуд, можно выделить следующие недостатки ее применения в практической банковской деятельности:

- теория не учитывала кредитных потребностей развивающейся экономики. Строгое соблюдение теории запрещало банкам финансировать расширение предприятий и оборудования, приобретение домов, скота, земли. Неспособность банков удовлетворять подобного рода потребности в кредите явилась важным фактором в развитии конкурирующих финансовых институтов, таких как взаимосберегательные банки, ссуд-сберегательные ассоциации, финансовые компании потребительского кредита и кредитные союзы;
- теория не смогла учесть относительную стабильность банковских вкладов. Банковские вклады могут быть изъяты по требованию, но вряд ли все вкладчики одновременно снимут свои средства. Стабильность вкладов позволяет банку размещать средства на умеренно длительные сроки без ущерба для ликвидности;
- теория исходила из того, что при нормальном ходе дел все ссуды будут погашены своевременно. В периоды высокой деловой активности торговые и промышленные компании не встречают трудностей при погашении своих обязательств. Однако в периоды экономического спада или финансовой паники цепочка «наличные — товарные запасы — реализация — дебиторы по расчетам — наличные» нарушается, и фирме становится затруднительно, а порой и невозможно погасить банковскую ссуду;
- по данной теории краткосрочная самоликвидирующаяся коммерческая ссуда обеспечивает ликвидность в условиях нормального экономического развития, но не в условиях экономического спада, когда ликвидные средства особенно необходимы. В эти периоды оборот товарных запасов и дебиторской задолженности замедляется, и многие фирмы затрудняются погасить ссуду при наступлении ее срока. И если отдельные банки могут поддерживать ликвидность, размещая средства в самоликвидирующиеся ссуды, банковская система в целом испытывает нехватку ликвидных средств в тяжелые времена.

Теория перемещения

2. **Теория перемещения** основана на утверждении, что банк может быть ликвидным, если его активы можно переместить или продать другим кредиторам или инвесторам за наличные.

Если кредиты не погашаются в срок, переданные в обеспечение ссуды товарно-материальные ценности (например, рыночные ценные бумаги) могут быть проданы на рынке за наличные; в случае нужды в средствах ссуды могут быть рефинансированы в центральном банке.

Таким образом, условием покрытия потребностей отдельного коммерческого банка в ликвидных ресурсах является постоянное наличие активов, которые можно продать.

Несмотря на то что теория перемещения в известной степени обоснована, сотни банков, следовавших ее указаниям, не избежали проблемы ликвидности, следуя принципам данной теории.

Коммерческие банки чрезмерно полагались на ликвидность онкольных ссуд, обеспеченных ценными бумагами, рассчитывая на то, что эти ссуды могут быть отозваны в течение 24 часов. Но в условиях кризиса ликвидные активы могут обесцениться из-за резкого падения котировок фондового рынка, а высоколиквидные активы в виде ценных бумаг имеют низкую доходность.

Теории ожидаемого дохода

3. Согласно **теории ожидаемого дохода** банковскую ликвидность можно планировать, если в основу графика платежей в погашение кредитов положить будущие доходы заемщика.

Данная теория утверждает, что на банковскую ликвидность можно воздействовать, изменяя структуру сроков погашения кредитов и инвестиций.

Краткосрочные кредиты промышленности обладают большей ликвидностью, чем срочные ссуды, а кредиты потребителям на оплату покупок в рассрочку более ликвидны, чем ипотечные ссуды под жилые строения. Теория признает развитие и быстрый рост отдельных видов кредитов, в настоящее время составляющих значительную часть кредитного портфеля коммерческих банков: срочных кредитов деловым фирмам, потребительских кредитов с погашением в рассрочку, ссуд под недвижимость.

Эти ссуды имеют одно общее свойство, повышающее ликвидность, а именно: их можно погашать в рассрочку. Портфель, значительную часть которого составляют кредиты, предусматривающие ежемесячные или ежеквартальные платежи в счет погашения основного долга и процентов, ликвиден, поскольку регулярные потоки наличных средств легко планировать. Когда нужны ликвидные средства, наличные можно использовать, в противном случае они реинвестируются для поддержания ликвидности в будущем.

Теория ожидаемого дохода содействовала тому, что многие банки положили в основу формирования портфеля инвестиций эффект ступенчатости: ценные бумаги так подбираются по срокам погашения, чтобы поступления были регулярными и предсказуемыми.

В этом случае портфель инвестиций по показателю регулярности платежей наличными приближается к портфелю кредитов с регулярным погашением долга и процентов.

Теория управления пассивами (1)

4. **Теория управления пассивами** основывается на том, что проблему ликвидности банки могут решить путем привлечения

дополнительных средств с рынка. Первоначально в защиту этой теории наиболее активно выступали крупные банки ведущих финансовых центров, но вскоре ее приняли повсеместно.

Данная теория основывается на двух утверждениях.

Коммерческий банк может решать проблему ликвидности путем привлечения дополнительных денежных средств, покупая их на рынке капитала.

Коммерческий банк может обеспечить свою ликвидность, прибегая к обширным займам денежных средств в центральном банке либо у банков-корреспондентов, а также к займам, получаемым на рынке евровалют.

Коммерческие банки широко привлекают заемные средства. За счет них формируется больше 80% общей суммы активов. Благодаря использованию довольно дешевых заемных средств, в том числе депозитов, относительно небольшая прибыль от банковских операций в конечном счете должна достигать размеров, обеспечивающих акционерам приемлемый доход.

В широком смысле управление пассивными операциями представляет собой деятельность, связанную с привлечением средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка. В более узком смысле под управлением пассивными операциями стали понимать действия, направленные на удовлетворение нужд в ликвидности путем активного изыскания заемных средств по мере необходимости. В управлении пассивными операциями необходимо учитывать и этот добавочный риск и, кроме того, отношение между расходами на привлечение средств и доходом, который можно получить от вложения этих средств в займы или ценные бумаги. Следовательно, взаимосвязь между управлением активами и управлением пассивными операциями имеет решающее значение для прибыльности банка.

Деятельность коммерческих банков заключается в привлечении денег (в основном от вкладчиков) и предоставлении их в ссуду либо инвестировании по более высоким ставкам. Операции по предоставлению ссуд тем, кто обладает высокой кредитоспособностью и инвестированию в высококачественные ценные бумаги менее прибыльны по сравнению с операциями нефинансовых корпораций. Поэтому, чтобы обеспечить прибыль акционерам, необходим намного больший оборот, чем позволяют собственные средства.

Теория управления пассивами (2)

В последние годы банки прибегают к обширным займам для обеспечения своей ликвидности. Такие займы стали называть управлением пассивами. Расширение масштабов использования заемных средств обусловлено увеличением спроса на банковские кредиты и относительно медленным ростом вкладов до востребования в последние годы.

Среди основных инструментов привлечения денежных средств можно выделить следующие:

- *межбанковские кредиты.* Получение займа у центрального банка или банка-корреспондента — это один из методов мобилизации средств для корректировки состояния ликвидности;
- *резервные фонды.* Приобретение резервных фондов — один из самых распространенных методов использования кредита для целей обеспечения ликвидности. Эти фонды представляют собой депозитные остатки, хранимые на счетах в центральном банке. В результате неожиданного притока вкладов или сокращения ссуд у коммерческих банков могут образоваться избыточные резервы. А т.к. эти средства не приносят дохода, банки охотно предоставляют их на короткое время в распоряжение других банков. Те же банки, которые нуждаются в средствах для восстановления обязательного объема резервов или приобретения активов, охотно покупают эти излишки;
- *соглашения об обратном выкупе.* В дополнение к межбанковским операциям с резервными фондами аналогичные сделки имеют место между банками и дилерами по государственным ценным бумагам, а также другими инвесторами. Эти сделки называются соглашениями об обратном выкупе или просто репо. При такой сделке продажа активов производится на условиях обратного выкупа в установленный день и по заранее согласованной цене. Подобного рода соглашения стали важным каналом для временно свободных средств, т.к. их легко приспособить к нуждам обеих сторон;
- *займы на рынке евродолларов.* Получение займа на рынке евродолларов — это инструмент управления пассивами, доступный крупным коммерческим банкам, и пользуются им банки, как имеющие заграничные филиалы, так и не имеющие их. Евродоллары можно определить следующим образом — это вклады в американской валюте, хранящиеся в коммерческих банках, которые находятся за пределами США, включая филиалы американских банков. Евродоллары образуются, когда американский или иностранный вкладчик банка США переводит средства в заграничный банк или филиал американского банка. В результате указанной операции владение вкладом в США переходит к заграничному финансовому учреждению, а у последнего возникает обязательство, подлежащее погашению в долларах США. В этом случае совокупные банковские вклады в США остаются неизменными, но за границей появляется новое депозитное обязательство в долларах США — евродоллары.

Теория управления пассивами (3)

При управлении ликвидностью коммерческому банку в первую очередь следует решить задачу определения минимально необходимой величины высоколиквидных средств, необходимых для исполнения своих обязательств, так называемого резерва ликвидности.

При определении данной величины возникает стандартная задача «риск-доходность». С одной стороны необходимо поддерживать максимальный уровень остатков высоколиквидных средств для недопущения риска потери ликвидности и, соответственно, исключать невозможность в полном объеме в необходимый срок исполнять собственные обязательства, чтобы не испортить имидж и репутацию банка. С другой стороны, банк стремится к размещению максимального количества средств в активы, приносящие доход, что, соответственно, снижает уровень высоколиквидных активов. При решении данной проблемы очень часто используются стандартные методы контроля за разрывами ликвидности и экспертные оценки.

В общем случае управление ликвидностью сводится к контролю над разрывами ликвидности и формированию оптимальной структуры активов и пассивов. При этом управление ликвидностью является частью более общего процесса банка — управления активами и пассивами.

Антикризисное управление

Управление ликвидностью помимо управления активами и пассивами в нормальных условиях включает в себя элементы *антикризисного управления*.

Мероприятия по управлению ликвидностью банка в случае возникновения кризиса ликвидности должны опираться на источники возникновения кризиса ликвидности:

- ухудшение финансового состояния самого банка;
- отсутствие ликвидности в финансовой системе в целом.

Ухудшение финансового состояния самого банка является более опасным для банка, т.к. внутрибанковские проблемы с ликвидностью служат основной причиной разорения банков.

Основными признаками ухудшения финансового состояния банка являются:

- уменьшение собственного капитала на 10% и более;
- уменьшение прибыли на 15% и более;
- комментарии в средствах массовой информации о плохом управлении, недостаточном внутреннем контроле, о неправильной стратегии;
- ухудшение норматива достаточности капитала на 20% и более, несоблюдение обязательных экономических нормативов, установленных Банком России;
- снижение стоимости акций банка на рынке не менее чем на 20%, не связанное с движением фондового рынка.

В рамках оценки состояния ликвидности служба риск-контроля готовит отчет для комитета по управлению активами и пассивами со следующей информацией:

- рекомендации по показателям ликвидности;
- рекомендации по риску изменения процентной ставки;
- рекомендации по увеличению привлечения средств;

- рекомендации по свертыванию определенных операций для сохранения открытых банку кредитных линий для возможного дальнейшего использования;
- предложения по секьюритизации активов;
- рекомендации по ограничению роста активов.

Мобилизация активов (1)

Одним из мероприятий при управлении ликвидностью является мобилизация активов.

Методы мобилизации по определенным видам активов представлены в таблице:

Активы	Методы мобилизации
<i>1. Просроченные кредиты</i>	Активные усилия банка, направленные на получение средств по долгам. Изменение графика обслуживания обязательств по долгам. Получение дополнительного или существенного залогового обеспечения долговых обязательств. Продажа просроченных активов на свободном рынке.
<i>2. Межбанковские и прочие кредиты</i>	Изменение графика возврата кредитов (где это возможно) с досрочным возвратом.
<i>3. Ценные бумаги</i>	Продажа государственных ценных бумаг. Продажа акций. Продажа векселей.
<i>4. Резервы банка</i>	Формирование резервов на возможные потери по ссудам и резервов под сомнительные активы в размере не менее предусмотренных Банком России.

Эффективное управление кредитными рисками позволяет сократить объем просроченной задолженности банку до минимального уровня. Но необходимо обратить внимание на тот факт, что в условиях кризиса невозвраты по кредитам возрастают, влияя на состояние ликвидности банка.

Во время кризиса платежей для координации деятельности в рамках управления ликвидностью формируется группа по регулированию состояния ликвидности. Состав группы назначается президентом банка. В состав группы входят представители управления финансового анализа, службы внутреннего контроля и других подразделений.

Мобилизация активов (2)

При дефиците ликвидности в банке осуществляются следующие *процедуры по антикризисному управлению ликвидностью*:

- расчет дополнительной потребности в ликвидных средствах;
- планирование уменьшения текущих платежей клиентов, за счет переноса сроков платежей;
- снижение или отказ от платежей по расходам на собственные нужды, и их перенос на другие временные периоды;
- планирование окончания срока сделок по проводимым активным операциям на период кризиса;
- рекомендации при заключении сделок по проводимым пассивным операциям об их окончании в другие временные периоды;
- планирование продажи ликвидных активов.

В случае возникновения кризиса ликвидности на финансовом рынке следует ожидать вмешательства центрального банка, направленные на стабилизацию ситуации, например предоставление стабилизационных кредитов, совершение сделок репо. Однако в случае проблем с ликвидностью стоимость ресурсов оказывается непредсказуемой (возможно, чрезвычайно высокой), кроме того, резко возрастает риск изменения процентной ставки, возможно прекращение обычных расчетных операций.

В подобных условиях предусматриваются следующие процедуры:

- максимальное сокращение дисбаланса между активами и пассивами с плавающей и фиксированной процентной ставкой, тем самым уменьшая величину риска изменения процентной ставки;
- контролирование размера задолженности перед центральным банком и представление ежедневной отчетности по проблеме председателю комитета по управлению активами и пассивами;
- координирование на ежедневной основе информационных потоков, поступающих из Банка России, и доведение информации до структурных подразделений.

Комитет по управлению активами и пассивами в рамках управления ликвидностью при ухудшении ситуации на рынке проводит следующие процедуры:

- осуществляет общее управление ликвидностью и координирует работу структурных подразделений;
- контролирует работу клиентских менеджеров по оптимизации потоков денежных средств клиентов;
- определяет содержание информации, сообщаемой широкой публике службой по связям с общественностью;
- вырабатывает тактику работы с клиентскими кредитами и депозитами.

Мобилизация активов (3)

Поддержание оптимального уровня ликвидности — сложная задача, выполнение которой практически всегда может быть достигнуто лишь в той или иной степени, поскольку существует обратная связь между уровнем ликвидности банка и другой его важнейшей характеристикой — уровнем доходности.

Чем выше первый показатель, тем ниже второй и наоборот, т.е. наличные и приравненные к ним средства, требуемые для поддержания необходимого уровня ликвидности, не приносят банку доходов или приносят незначительный доход.

В целях получения максимального уровня доходности при поддержании необходимого уровня ликвидности используется такой инструмент управления, как **нетто-ликвидная позиция (Lt)**, в которой отражается каждая операция банка по привлечению и размещению средств:

$$Lt = Lp - Ls = \{Pd + Dnd + Ps + Pa + Pr\} - (Sr + Sp + Rnd + Rp + Rd),$$

где Lt — нетто-ликвидная позиция;

Lp — предложение ликвидных средств;

Pd — поступления депозитов;

Dnd — доходы от продажи недепозитных банковских услуг;

Ps — погашение ранее выданных ссуд;

Pa — продажа активов банка;

Pr — привлечение средств на денежном рынке;

Ls — спрос на ликвидные средства;

Sr — снятие денег клиентами со своих счетов;

Sp — поступление заявок на получение кредитов, которые банк намерен удовлетворить;

Rnd — оплата расходов по привлечению недепозитных средств;

Rp — расходы на прочие операции банка (в том числе уплата налогов);

Rd — выплаты дивидендов акционерам.

Таким образом, ликвидная позиция может быть представлена как разница между источниками средств с определенным сроком и использованием источников с тем же сроком. Управление ликвидной позицией заключается в регулировании величины излишка или

дефицита ликвидных средств.

Вопросы для самоконтроля по разделу 7

1. Что понимается под ликвидностью КО и каковы факторы ликвидности?
2. Как происходит управление ликвидностью КО?
3. Какие теории управления ликвидностью КО вам известны?
4. Какие мероприятия применяются для управления ликвидностью КО?

8.1. Банковский менеджмент

Банковский менеджмент — это система управления функционированием коммерческого банка в условиях рыночной экономики.

По сравнению с менеджментом в других отраслях и сферах экономики банковский менеджмент отличается особенностями, которые проявляются в следующем:

- получение прибыли банком осуществляется преимущественно за счет использования заемных ресурсов;
- возрастающая роль регулирования основных аспектов банковской деятельности;
- специфика банковских продуктов и услуг;
- высокий уровень рисков банковских операций и рост конкуренции на банковском рынке.

Основные задачи банковского менеджмента в современных условиях таковы.

1. Обеспечение прибыльности банка при допустимом уровне риска, что предполагает организацию эффективной системы управления доходами и расходами банка, прибылью, объемом и структурой пассивных и активных операций.
2. Поддержание ликвидности при оптимизации объема прибыли, включая управление денежными потоками, развитие и улучшение качественной структуры пассивов, контроль за состоянием высоколиквидных активов.
3. Управление рисками, что предусматривает организацию прогнозирования общих параметров экономики, оценку различных банковских рисков, а также прогноз ликвидности на ближайшее будущее.
4. Обеспечение эффективной деятельности персонала банка, включая его обучение, оплату труда и материальное стимулирование, внутренний контроль.

Базовые принципы эффективного банковского менеджмента и его функции

Эффективный банковский менеджмент должен основываться на следующих **принципах** [3]:

- ориентация коммерческих банков на спрос и потребность рынка, на запросы клиентов и организацию таких банковских продуктов и услуг, которые пользуются спросом и могут принести банку планируемую прибыль;
- повышение эффективности банковской деятельности с целью снижения издержек и получения высоких и стабильных результатов;
- корректировка целей, задач и программ банка в зависимости от состояния различных сегментов рынка (кредитного, депозитного).

валютного, рынка ценных бумаг);

- учет окончательного результата работы банка и его отделений (филиалов) в процессе функционирования на рынке;
- использование современной информационной базы и инноваций в банковской деятельности.

Функциями банковского менеджмента являются:

- определение и воплощение стратегии развития банковской деятельности;
- формирование стратегических и тактических целей деятельности банка, координация всех элементов управления и факторов, воздействующих на функционирование банка;
- организация и управление технологическим циклом банковской деятельности (выполнение банковских операций и всех видов расчетов, техническое обслуживание операций, снабжение банковской деятельности всеми видами ресурсов, обеспечение требуемого уровня качества банковских продуктов и услуг, обеспечение персоналом, поддержание необходимой ликвидности).

В банковском менеджменте используется понятие банковского механизма, которое включает три взаимосвязанных функциональных звена:

- 1) внутрибанковское управление;
- 2) управление операциями;
- 3) управление персоналом.

Использование данного механизма направлено на решение конкретных задач, возникающих в процессе хозяйственной деятельности коммерческих банков и ориентированных на получение прибыли.

Основные направления банковского менеджмента

К **основным направлениям банковского менеджмента** относятся:

- управление ликвидностью;
- управление активами;
- управление пассивами;
- управление персоналом банка.

Вопросы управления ликвидностью подробно рассмотрены в предыдущем разделе.

Главная цель **управления активами банка** состоит в наиболее эффективном размещении и использовании собственных и привлеченных средств банка для получения наивысшей прибыли.

К основным **принципам банковского менеджмента при управлении активами** следует отнести следующие:

- управление доходностью активов;
- диверсификация активных операций;
- поддержание рациональной структуры активов;
- анализ рисков и создание резервов.

Классификация активов коммерческого банка (1)

Активы коммерческого банка подразделяются следующим образом.

По назначению:

- работающие (оборотные), приносящие банку текущие доходы;
- кассовые, обеспечивающие ликвидность банка;
- инвестиционные, предназначенные для получения доходов в будущем и достижения иных стратегических целей;
- внеоборотные, предназначенные для обеспечения хозяйственной деятельности банка;
- прочие.

По степени ликвидности:

- высоколиквидные (наличные деньги, драгоценные металлы, средства в Банке России, средства в банках-нерезидентах из развитых стран, средства в банках для расчетов по пластиковым картам и др.);
- ликвидные (кредиты и платежи в пользу банка со сроком исполнения до 30 дней, легко реализуемые ценные бумаги, котируемые на бирже, другие быстрореализуемые ценности);
- долгосрочной ликвидности (выданные кредиты и размещенные депозиты, в том числе в драгоценных металлах, с оставшимся сроком до погашения свыше года);
- малоликвидные (долгосрочные инвестиции, капитализированные активы, просроченная задолженность, не котируемые ценные бумаги, ненадежные долги).

По требованиям Банка России удельный вес первых двух групп активов должен быть не менее 20% всех активов за вычетом обязательных резервов. В международной практике доля высоколиквидных активов должна находиться в диапазоне от 12 до 15%.

Классификация активов коммерческого банка (2)

По срокам размещения:

- бессрочные;
- размещенные на срок (до востребования, до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 360 дней, от 1 года до 3 лет, свыше 3 лет).

В настоящее время в структуре срочных активов российских банков доминируют активы, размещенные на срок от 91 до 180 дней.

По уровню риска активы коммерческого банка делят на пять групп, для каждой из которых установлен свой коэффициент возможности потери стоимости.

В зависимости от того, в чьем пользовании находятся активы банка, т.е. *по субъектам*, активы подразделяются так:

- находящиеся в пользовании самого банка;
- предоставленные во временное пользование другим субъектам (государству, юридическим лицам, физическим лицам — нерезидентам).

Важно отметить, что структура активов по субъектам показывает, насколько диверсифицированы его вложения и в какие сектора и отрасли экономики банк направляет свои ресурсы.

Классификация активов коммерческого банка (3)

Качество активов состоит в том, насколько они способствуют достижению основной цели деятельности коммерческого банка — его прибыльной и стабильной работе.

Факторами, определяющими качество активов банка, являются:

- доходность активов;
- соответствие структуры активов структуре пассивов по срокам;
- ликвидность активов;
- диверсификация активных операций;
- объем и доля рискованных и неполноценных активов.

По качеству активы коммерческого банка делят:

- на полноценные;
- неполноценные.

Неполноценным считается актив, который банк не может превратить в денежные средства по текущей балансовой стоимости по истечении срока его погашения.

К неполноценным активам относятся:

- просроченная ссудная задолженность;
- векселя и другие долговые обязательства, не оплаченные в срок;
- неликвидные и обесценившиеся ценные бумаги;
- дебиторская задолженность сроком свыше 30 дней;
- нереализуемая недвижимость;
- средства на корреспондентских счетах в обанкротившихся банках и др.

Методы управления активами (1)

В настоящее время в банковской практике используются три ***основных метода управления активами***:

- 1) метод общего распределения средств или общий фонд средств;

2) метод распределения активов или конверсии средств;

3) научный метод управления активами.

1). **Метод общего распределения средств (общий фонд средств)** состоит в том, что все привлеченные средства банка рассматриваются как единый фонд, т.е. совокупная сумма банковских ресурсов. Средства из этого фонда распределяются в следующей очередности:

- пополняются первичные резервы (наличность и корреспондентский счет в Банке России);
- формируются вторичные резервы из числа краткосрочных высоколиквидных ценных бумаг (при данном подходе вторичные резервы являются для банка главным средством обеспечения ликвидности);
- средства фонда идут на финансирование всех обоснованных заявок на получение ссуд, причем портфель ссуд не считается средством обеспечения ликвидности;
- после удовлетворения всех заявок на ссуды оставшиеся средства направляются на покупку ценных бумаг, прежде всего государственных, которые являются источником доходов и, кроме этого, пополняют вторичные резервы по мере того, как приближается срок их погашения.

Применение метода общего распределения средств имеет ряд недостатков:

- 1) в нем акцент делается на максимизацию высоколиквидных средств, которые не дают необходимого уровня прибыльности, что в перспективе негативно скажется на финансовой устойчивости банка;
- 2) не учитывается срочность депозитов разных видов: депозиты до востребования предназначены для расчетов, а сберегательные и срочные депозиты размещаются для получения дохода и имеют определенные сроки хранения.

Общий метод размещения средств считается рискованным. Применяют его в основном крупные банки, которые располагают значительными ресурсами и финансовой устойчивостью и, исходя из этого, могут не соблюдать срочность вкладов.

Методы управления активами (2)

2). **Метод распределения активов (конверсии средств)** базируется на том, что объем необходимых банку ликвидных средств зависит от источников привлечения фондов по срокам. В применении этого метода используется разграничение источников средств в координации с нормами обязательных резервов и скоростью их обращения.

Например, вклады до востребования требуют более высокой нормы обязательных резервов по сравнению со [сберегательными](#) и срочными вкладами. При этом скорость их оборачиваемости также выше. Поэтому средства по вкладам до востребования должны помещаться преимущественно в первичные и вторичные резервы, реже — в инвестиции.

Внутри самого банка создаются несколько «центров ликвидности — прибыльности», которые используются для размещения средств, привлекаемых банком из разных источников. Такие центры в банковской практике получили название «банки внутри банка». В банке как бы существуют «банк сберегательных вкладов», «банк основного капитала», «банк вкладов до востребования». Определив, какие средства по их прибыльности и ликвидности относятся к соответствующим «банкам», руководство данного коммерческого банка устанавливает порядок их размещения.

При этом важно, что размещение средств из определенного «банка» происходит независимо от остальных «банков».

Преимущества метода: при его применении наблюдается координация сроков между вкладами и их вложениями в активы, а также увеличиваются дополнительные вложения в ссуды и инвестиции, что ведет к повышению прибыли.

Метод позволяет устранить избыток ликвидных активов, которые противостоят сберегательным и срочным вкладам, а также основному капиталу.



У метода есть и отдельные недостатки:

- 1) отсутствует тесная связь между отдельными группами вкладов и общей суммой вкладов;
- 2) существует независимость источников средств от путей их использования, т.к. одни и те же клиенты вкладывают и занимают у банка, если банки к этому стремятся.

Кроме того, при использовании этого метода банки исходят из среднего, а не из предельного уровня ликвидности.

Методы управления активами (3)

3). В банковской практике применяется также **научный метод управления активами**, основу которого составляет использование так называемой целевой функции. Банк рассчитывает вложения своих ресурсов, применяя следующую формулу:

$$P(n) = 0,02x_1 + 0,03x_2 + 0,05x_3 + 0,06x_4 + 0,08x_5 + 0,09x_6,$$

где $P(n)$ — прибыль;

x_1, \dots, x_6 — суммы инвестирования по государственным краткосрочным облигациям, государственным долгосрочным облигациям, коммерческим ссудам, срочным ссудам, потребительскому кредиту, ипотечному кредиту;

2, 3, 5, 6, 8, 9 — проценты, соответствующие этим видам инвестирования.

Использование данного метода ориентировано на максимизацию прибыли. Научный метод исходит из предположения, что при любом уровне риска, который не связан с инвестированием, банк вкладывает средства, исходя из максимальных в определенном периоде процентных ставок (в данном случае это 8 и 9%). Однако банк должен соблюдать нормы регулирования со стороны центрального банка, учитывать требования риск-менеджмента и запросы других клиентов.

В связи с этим банк не вкладывает все свои средства в активы, где потенциально возможны наивысшие доходы (проценты), а распределяет их по нескольким направлениям. Но значимую часть своих ресурсов он поместит туда, где имеется возможность получения более высоких доходов. Такие действия должны обеспечить ему достаточную прибыль при поддержании ликвидности на требуемом уровне.

В настоящее время все три метода управления активами используются в мировой банковской практике. Применение каждого метода обусловлено экономической конъюнктурой и положением банка на рынке. При этом заметим, что наиболее эффективным является метод управления активами на основе целевой функции.

Управление пассивами банка (1)

Управление пассивами (пассивными операциями) — важнейшее направление банковского менеджмента. Оно ориентировано на управление мобилизацией кредитных ресурсов, управление эмиссионной деятельностью банка, поддержание ликвидности банка. Следует отметить, что пассивные операции носят первичный характер по отношению к активным, так как прежде чем размещать ресурсы, сначала нужно их сформировать.

Ресурсы коммерческого банка подразделяются на две группы:

- а) собственный капитал (собственные средства);
- б) привлеченные средства.

Собственный капитал представляет собой средства, принадлежащие непосредственно коммерческому банку. За счет собственного капитала банки формируют 12-20% общей потребности в ресурсах для обеспечения своей деятельности.

Управление капиталом банка предполагает поддержание его достаточности, выбор наиболее эффективного способа его увеличения.

Источники прироста капитала коммерческого банка подразделяются на внутренние и внешние.

К *внутренним* источникам относятся нераспределенная прибыль банка и переоценка его фондов.

К *внешним* источникам относятся: эмиссия акций; выпуск субординированных обязательств; привлечение средств акционеров банка.

Низкая доля прибыли акционерного банка, направляемой на увеличение собственного капитала, ведет соответственно к медленному росту собственного капитала банка, сдерживая рост активов и доходов, высокая же доля — приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. В то же время высокие и стабильные дивиденды ведут к росту курсовой стоимости акций банка, что облегчает увеличение капитала за счет внешних источников. Проводя дивидендную политику и выбор источника увеличения капитала, менеджмент банка должен всесторонне учитывать тенденции общеэкономической и банковской конъюнктуры, совокупность различных факторов и тенденций.

Управление пассивами банка (2)

Основной объем банковских ресурсов формируется за счет привлеченных средств, которые банк аккумулирует в процессе проведения депозитных и недепозитных операций.

Депозитные операции обеспечивают основной объем привлеченных ресурсов коммерческих банков. Осуществление депозитных операций предполагает разработку каждой КО собственной депозитной политики. Под ней следует понимать совокупность мероприятий, направленных на определение форм, задач, содержания деятельности по формированию банковских ресурсов, их планированию и регулированию.

В управлении пассивами банка существуют понятия депозитной экспансии и сокращения вкладов. Объем вкладов в коммерческих банках зависит преимущественно от суммы кредитов, предоставляемых банками, и инвестиций.

Недепозитные операции связаны с получением кредитов Банка России банков-корреспондентов, т.е. межбанковских кредитов, который предоставляются обычно на короткий срок. Крупные российские банки привлекают также евровалютные займы — кредиты, получаемые в евродолларах. К недепозитным пассивным операциям относится и привлечение средств коммерческими банками посредством эмиссии ценных бумаг — облигаций и векселей.

Вывод таков: определяющей целью управления пассивами коммерческого банка является формирование и увеличение объема его ресурсов при условии минимизации расходов банка и сохранении необходимого уровня ликвидности с учетом рисков всех видов.

Управление персоналом банка (1)

Управление персоналом банка (кадровый менеджмент) включает:

- разработку и проведение кадровой политики;
- управление оплатой и стимулированием труда;
- управление взаимоотношениями в коллективе банка.

Существуют три *основных группы методов управления персоналом*:

- экономические, включающие разработку систем оплаты труда и материального поощрения, планирование и управление кадрами;
- административные или организационно-распорядительные;
- социально-психологические — моральное стимулирование труда, способы социальной защиты работников банка, система взаимоотношений в коллективе, социально-психологический климат и т.п.

Важнейшими *задачами управления персоналом банка (кадровой политики)* являются:

- нормативно-правовое обеспечение системы управления персоналом;
- подбор и распределение кадров;
- условия найма и увольнения;
- обучение и повышение квалификации;
- оценка персонала и его деятельности.

Нормативно-правовое обеспечение кадрового менеджмента включает в себя:

- законодательные акты и другие нормативные документы по вопросам труда и кадров (Трудовой кодекс РФ, ГК РФ, положения, инструкции, методические указания и правила министерств, ведомств, других государственных органов);
- приказы, положения, правила и другие документы, издаваемые руководством банка по вопросам труда, численности кадров, оплате труда, составу подразделений и др. (например, правила внутреннего трудового распорядка, положение о подразделении банка, штатное расписание, должностные инструкции).

Управление персоналом банка (2)

Основными стадиями подбора и распределения персонала являются:

- определение потребности в персонале — одна из приоритетных задач кадрового менеджмента, позволяющая установить на определенный период количественный и качественный состав персонала;
- набор персонала;
- отбор и расстановка кадров.

В количественном отношении численность сотрудников коммерческого банка определяется, прежде всего, объемом выполняемых банковских операций и производительностью труда работников, организационной структурой банка и другими факторами.

Качественные характеристики персонала включают:

- уровень образования;
- квалификацию;
- практические профессиональные навыки;
- мотивацию (профессиональные и личные интересы и др.);
- личностные характеристики (трудолюбие, коммуникабельность).

Определение потребности в персонале предполагает:

- оценку имеющегося персонала на заданный период (с учетом существующего по разным причинам оттока кадров);
- определение будущей потребности в персонале в соответствии с текущими и перспективными задачами банка;

- составление программы выполнения потребностей банка в персонале, в которой учитываются направления по достижению количественного и качественного соответствия между будущей потребностью в персонале и его наличием на данный момент.

Внутренние источники покрытия потребности в персонале — высвобождение, переподготовка и перемещение кадров внутри банка.

Внешние источники: прием выпускников соответствующих учебных заведений, специалистов из других банков.

Управление персоналом банка (3)

Подбор и расстановка персонала осуществляются на основе определенных принципов, которые предусматривают разработку конкретных требований к персоналу банка, учитывающих объемы его деятельности, уровень конкурентоспособности, а также имеющийся план эффективного размещения персонала между структурными подразделениями банка (управлениями, департаментами, отделами и филиалами).

Лица, выдвигаемые на должности руководителя и главного бухгалтера банка, должны отвечать требованиям, установленным Законом о банковской деятельности.

Кандидаты на должность руководителей основных функциональных подразделений должны иметь высшее юридическое или экономическое образование и, как правило, опыт управления отделом или иным подразделением КО, связанным с выполнением банковских операций, не менее одного года.

Кроме оценки кандидатов на вакантные должности в банке должна обязательно проводиться текущая и периодическая оценка всех сотрудников — аттестация, которая предполагает определение квалификации, уровня знаний работника, а также формирование представления о его деловых и иных качествах. Главное назначение аттестации состоит в установлении профессиональной пригодности каждого сотрудника банка к занимаемой должности. По результатам аттестации принимаются определенные решения — изменение оплаты труда, перевод сотрудника на другую должность (понижение или повышение по службе), увольнение и т.п.

Управление персоналом банка (4)

Обязательной задачей кадрового менеджмента является *развитие персонала банка*.

Основные цели развития персонала состоят в следующем:

- увеличение эффективности труда;
- повышение квалификации персонала;
- подготовка необходимых руководящих кадров;
- снижение текучести кадров;
- воспитание молодых перспективных сотрудников;
- улучшение психологического климата в коллективе.

К главным факторам развития персонала относятся, прежде всего:

- мотивация (высокий уровень заработной платы, престижность работы, соответствие оплаты труда его результатам, наличие социального пакета);
- профессиональный рост (обязательное специальное образование, открытость информации о перспективах профессионального роста, обеспечение возможности роста);

- стиль руководства (справедливость требований и доброжелательный микроклимат в коллективе).

Обучение и повышение квалификации ориентировано на постоянное обучение персонала банка на всех уровнях либо в рамках самого банка, либо в специальных учебных центрах при высших учебных заведениях (университетах, институтах, колледжах). Необходимость обучения в целях повышения квалификации в первую очередь обусловлена требованиями и конъюнктурой банковского рынка, растущей конкуренцией и высоким уровнем научно-технического прогресса в области банковских технологий.

Управление персоналом банка (5)

В управлении персоналом банка значимым является обеспечение мотивации труда персонала банка, основанной на материальном и моральном стимулировании.

К материальным стимулам относятся:

- материальное вознаграждение за труд (заработная плата, премии, льготы);
- условия труда.

Заработная плата в коммерческом банке обычно определяется штатным расписанием. В коммерческих банках обычно к основной заработной плате устанавливаются надбавки (персональные, за выслугу лет, ученую степень, знание иностранного языка и др.). Должностной оклад работника по штатному расписанию представляет собой постоянную часть оплаты труда. Вторая часть фонда оплаты труда — переменная — находится в прямой зависимости от [финансовых результатов](#) деятельности банка в целом или же его подразделений.

Система оплаты труда предполагает выплату ежемесячных, квартальных и годовых премий. Премия выплачивается за эффективную работу, предложения по улучшению обслуживания клиентов, освоение новых банковских технологий и т.д. При этом премия должна иметь для персонала банка не только материальное, но и моральное значение. В западных странах ряд банков практикует в качестве поощрительной системы выдачу персоналу своих акций, что считается самым высоким уровнем в оплате труда.

В системе оплаты труда особое место занимают льготы, так называемый социальный пакет, предоставляемый персоналу банка, увеличивающие его общий доход. К числу таких льгот могут относиться: оплата проезда и питания на работе, медицинского лечения, содержания в детских учреждениях, обучения и отдыха детей; возможность получения ссуд с применением льготных процентных ставок; выплата единовременных пособий на оплату лечения и отдыха; страхование жизни за счет банка и др. Льготы, предоставляемые сотрудникам в зависимости от конкретных результатов работы, являются важным средством повышения производительности труда банковского персонала.

8.2. Банковский маркетинг

Бурное развитие рыночных отношений и технический прогресс породили новое течение в науке — маркетинг. Этот термин происходит от английского слова market, что означает — рынок.

В банковской деятельности маркетинг стал активно применяться в 1970-е гг., когда по мере развития финансового рынка в мире обострилась конкурентная борьба за привлечение клиентов как внутри стран, так и на зарубежных рынках. Этому способствовал и ряд других факторов, таких как диверсификация самой банковской деятельности, расширение спектра банковских услуг, проникновение в банковскую систему небанковских кредитно-финансовых институтов.

Проблема банковского маркетинга в современной России впервые возникла в начале 1990-х гг. В этот период даже крупные банки, чьи активы были сформированы еще в советский период, были вынуждены заниматься маркетингом, так как вновь возникающие коммерческие банки прикладывали максимум усилий по использованию передового зарубежного опыта для освоения рынка.

Банковский маркетинг можно рассматривать как одно из самых важных направлений деятельности банка, его стратегию и философию, систему управления и науку.

Можно выделить *четыре основных направления банковского маркетинга*:

- 1) определение наиболее прибыльных рынков, как реально существующих, так и будущих;
- 2) оценка имеющихся и прогнозируемых потребностей клиентов в банковских продуктах и услугах;
- 3) разработка и предоставление банковских продуктов и услуг для удовлетворения потребностей клиентов;
- 4) продвижение и управление продуктами и услугами в целях делового развития банка, увеличения прибыли и обеспечения ликвидности.

Банковские продукты

Банковские продукты являются результатом деятельности банков, и их отличительная черта — нематериальный и денежный характер. Их можно поделить на:

- 1) традиционные продукты — это кредитные, депозитные, инвестиционные, расчетные операции, а также выпуск пластиковых карт;
- 2) нетрадиционные продукты, особенно в России, — выполнение доверительных операций, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые, депозитарные продукты и т.д.

Специфика банковской услуги, в отличие от осязаемых товаров, всегда является процессом, в ходе которого происходит взаимодействие ее производителя и клиента (потребителя). Банковская услуга представляет собой разнообразные банковские операции по обслуживанию клиента. Оказание банковских услуг связано с использованием денег в различных формах (наличных и безналичных). Большинство банковских услуг носит протяженный характер во времени: как правило устанавливаются более или менее продолжительные связи между банком и клиентом. Банковский продукт — это конкретный документ, который производится банком при обслуживании клиента. К примеру, это может быть чек, вексель, депозитный или сберегательный сертификат, пластиковая карточка и т.п.

Сходство между банковской услугой и банковским продуктом заключается в том, что они призваны удовлетворять потребности клиента и способствовать получению банком прибыли.

Цель политики банка

Целями политики банка (его руководства и всех его служб) являются:

- привлечение клиентуры;
- расширение сферы сбыта своих услуг;
- расширение объемов предоставляемых услуг;
- достижение оптимального в конкретных условиях конечного практического результата деятельности банка.

Реализация целей деятельности банка требует решения следующих **основных задач**:

- максимального удовлетворения спроса клиентов по объему, структуре и качеству услуг;

- обеспечения рентабельной работы банка;
- гарантирование ликвидности банка;
- комплексного решения коммерческих, организационных и социальных проблем коллектива.

В процессе маркетинговой деятельности банка должны реализовываться следующие **принципы**:

- ориентация коллектива и направленность всех его действий на достижение конкретных целей;
- единство перспективного и текущего планирования маркетинга;
- осуществление контроля за реализацией принятых решений;
- стимулирование творческой активности работников и их заинтересованности в повышении квалификации;
- наличие благоприятного психологического климата в коллективе.

Цели и задачи банковского маркетинга реализуются через его **функции**, основные из которых таковы:

- исследование существующего и потенциального спроса и требований клиентов банка к продуктам и услугам банка;
- эффективная организация деятельности по совершенствованию предоставляемых продуктов и услуг и созданию новых, наиболее полно удовлетворяющих запросы клиентов, исходя из реальных возможностей банка;
- формирование сбытовой политики, системы стимулирования реализации банковских продуктов и услуг;
- поддержание и улучшение имиджа банка.

Способы общения с клиентурой (1)

Основными **приемами** банковского маркетинга выступают:

- прямое общение с клиентом и обеспечение ему преимуществ в предоставлении и качестве услуг по сравнению с другими банками;
- организация заинтересованности коллектива в совершенствовании деятельности банка, в продаже максимального количества банковской продукции.

По способу общения с клиентурой принято делить маркетинг на:

1) **активный** — это прямое воздействие на клиента с помощью рекламы, использования телевидения, телефона, почты, анкетного опроса, личное общение с потенциальным клиентом. При проведении прямого маркетинга упор делается на персональное обслуживание клиента;

2) **пассивный** включает публикации в прессе сведений о деятельности банка и выгодах клиента при его обращении в данный банк.

Одной из самых перспективных стратегий банков является развитие сети электронных офисов (отделений самообслуживания клиентов), в рамках которых клиентами самостоятельно выполняется широкий спектр банковских операций.

Способы общения с клиентурой (2)

Для привлечения клиентов банки используют инновационные технологии, такие как интернет-банкинг, мобильный банкинг, создание электронных офисов (отделений самообслуживания), развитие системы розничных услуг, применение CRM-систем.

Еще одной новейшей технологией в банковском маркетинге является CRM-стратегия. CRM — это аббревиатура английского словосочетания «*Customer Relationship Managements*», что означает «Система взаимоотношений с клиентами». Эта система получила широкое распространение во всем мире, и пионерами использования CRM стали финансовые и банковские структуры, а также телекоммуникационные компании.

CRM требует наличия активного отношения к каждому контакту с клиентом, который должен быть направлен на достижение двух стратегических целей: увеличение продаж и улучшение качества обслуживания. А это означает, что важнейшей задачей внедрения CRM-систем является реорганизация существующих и создание новых клиентоориентированных бизнес-процессов, а также обучение персонала общению с клиентами.

Функционально CRM можно представить в виде крупных модулей:

- автоматизация маркетинга (анализ и формирование целевой клиентской аудитории, базы данных по банковским продуктам, ставкам, состоянию рынка и конкурентам);
- планирование и проведение маркетинговых кампаний и анализ их результатов, создание инструментов для проведения интернет-маркетинга;
- персонализированный «one-to-one» маркетинг с использованием современных каналов сбора информации и баз данных;
- автоматизация банковского обслуживания (прогнозирование банковских операций, управление контактами, работа с клиентами и др.) [<http://www.chelt.ru/2008/2-08/>].

Наиболее популярная в настоящий момент банковская CRM-тактика — сегментация, т.е. деление клиентов по группам или сегментам, в основе которого лежит характер банковских услуг и клиентурный признак (юридические и физические лица, корпорации, банки-корреспонденты, государственные органы). Сегментирование рынка означает разделение его на четко выраженные группы клиентов, имеющих общую характеристику, каждая из которых может приобрести определенные банковские услуги.

Способы общения с клиентурой (3)

Отметим существенную роль психокультурной сегментации, которая учитывает отношение физических лиц к той или иной банковской услуге, зависящее от социального положения человека и его специфических особенностей.

Поведенческая сегментация состоит в изучении досье клиента, имеющегося в банке. Определяется состояние счета, характер операций и на этой основе производится классификация людей по стилю поведения и соответственно отношению к банковским услугам.

В клиентуре банка выделяют обычно пять сегментов:

- 1) юридические и физические лица, являющиеся собственниками или ведущие операции с недвижимостью;
- 2) корпорации, финансово-промышленные группы;
- 3) институциональный рынок (банки-корреспонденты);
- 4) правительственный рынок (органы федерального и регионального правительства, местные органы власти);
- 5) юридические и физические лица по линии доверительных услуг.

При осуществлении сегментации возможны различные варианты. В частности, возрастное деление клиентов банка связано с понятием «жизненного цикла» людей, по которому в течение жизни личности проходит ряд последовательных стадий. Это позволяет выделить несколько этапов на протяжении жизни человека, объединить клиентов, находящихся на одинаковых этапах жизненного цикла, и разработать в соответствии с ними стратегию маркетинга по определению потребностей в банковских услугах и средствах их удовлетворения. Следует отметить также, что переход от одной стадии жизненного цикла к другой открывает возможности для предложения клиентам новых видов банковских услуг. Такого рода события называются «переломными точками».

В деятельности различных фирм также бывают переломные моменты, которые существенно меняют характер их деятельности и формируют новые потребности, учет которых позволяет банку увеличить реализацию банковских продуктов. Сегментация позволяет выявить новые и перспективные сферы деятельности на рынке и направить ресурсы в более рентабельные операции.

Способы общения с клиентурой (4)

Следует учесть, что важную часть маркетинговой стратегии составляют реклама и продвижение банковских продуктов. Основная задача рекламы — продемонстрировать клиенту те выгоды, которые он получит, поручив обслуживание данному банку.

Менеджеры по маркетингу, начиная работу над рекламой, прежде всего определяют целевой рынок и мотивы клиентов. При формировании рекламной программы необходимо иметь ответы на следующие вопросы [4]:

- Цель. Какие цели преследует данная реклама?
- Расходы. Каковы источники финансирования и бюджет рекламной кампании?
- Обращение. Какое рекламное обращение необходимо донести до потребителя?
- Средства информации. Какие средства массовой информации необходимо задействовать?
- Итоги. Как оценить результаты рекламной кампании?

В зависимости от характера и особенностей рекламного материала, стадий жизненного цикла банковских продуктов и задач, которые ставятся перед рекламой, она может быть:

- 1) информативной. Играет большую роль на начальной стадии продвижения банковской услуги, когда формируется первичный спрос;
- 2) увещательной (реклама как убеждение). Имеет особое значение в процессе конкурентной борьбы, когда необходимо создать устойчивый спрос на определенные виды банковских услуг. Обычно реклама содержит сообщение о той пользе, которую клиент может получить в результате обращения в банк. Она имеет также цель провести границу между услугами, предлагаемыми данным банком, и услугами его конкурентов. Именно этот вид рекламы является преобладающим;
- 3) напоминающей. Особенно эффективна для уже хорошо известных на банковском рынке услуг.

Способы общения с клиентурой (5)

Таким образом, введение маркетинга в управление коммерческими банками положило начало возникновению стратегии и тактики поведения банков, выработки конкретных мер по изучению и развитию рынка банковских услуг, подготовке альтернативных решений для оперативного реагирования на негативные явления в экономике и на финансовых рынках.

Ужесточающаяся конкуренция на российском рынке банковских услуг стала главным стимулом, который заставляет банки вкладывать средства в маркетинг. Большая часть банков осознала необходимость усиления стратегической роли банковского маркетинга, использования новых информационных технологий.

Кроме того, необходимость активизации банковской работы по развитию маркетинга в настоящее время обусловлена тем, что уменьшилась помощь коммерческим банкам со стороны Банка России, сохраняются проблемы с банковской ликвидностью. При формировании российского банковского маркетинга активно используется зарубежный опыт, в частности применяются CRM-системы, которые позволяют увеличить рентабельность банковской деятельности.

Вопросы для самопроверки по разделу 8

1. В чем состоят основные задачи и принципы банковского менеджмента?
2. Что понимается под управлением банковской ликвидностью?
3. Какие теории управления ликвидностью вам известны?
4. Какие методы управления активами существуют в банковской практике?
5. На какие группы подразделяются пассивы банка?
6. Какие методы управления персоналом вы знаете?

9. СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ БАНКИ

В результате изучения материалов раздела 9 студент должен:

— *знать*:

§ особенности функционирования сберегательных, инвестиционных, ипотечных и других банков;

— *уметь*:

§ оценивать роль специализированных КО в современной рыночной экономике;

§ выявлять сущность и назначение внешнеторговых банков;

§ различать место и роль деятельности ВТБ в условиях рыночного хозяйства;

— *владеть*:

§ современной информацией о составе функций, выполняемых специализированными банками;

§ знаниями по международным и региональным банкам;

§ важнейшими аспектами деятельности Всемирного банка, ЕАБР, Банка международных расчетов и других банков.

9.1. Сберегательные банки

Первые сберегательные банки как самостоятельные кредитные учреждения возникли в конце XVIII — начале XIX в. в Германии и Великобритании. Впоследствии они получили развитие во Франции, России и других странах. В США действовали также взаимно-сберегательные банки, объединенные в Национальную ассоциацию, которые выполняли часть функций сберегательных банков.

На ранних этапах развития эти учреждения занимались аккумуляцией сбережений малоимущих слоев населения. Но постепенно круг их операций расширялся. Они становились, по сути, универсальными коммерческими банками. Это обуславливало усиление конкурентной борьбы сберегательных банков с другими кредитными учреждениями за средства населения как источник капиталов.

В настоящее время сфера деятельности сберегательных банков достаточно широка. Она включает депозитные, кредитные, инвестиционные, валютные и иные операции. Работают банки с широким спектром клиентуры — с частными вкладчиками, торговыми, промышленными компаниями, а также с другими кредитными учреждениями и государством. В число важных задач сберегательных банков входит оказание социальной помощи населению. Эти банки тесно связаны с операциями казначейства, вкладывают значительную часть привлеченных средств в покупку государственных ценных бумаг.

Крупнейшим банком данного типа в РФ является Сбербанк России.

Сбербанк России (1)

Сбербанк России представляет собой акционерное кредитное учреждение, осуществляющее деятельность на основе устава.

Учредителем банка выступает Банк России, которому принадлежит контрольный пакет акций (60,3% обыкновенных акций банка или 57,6% от всех выпущенных Сбербанком акций).

Институциональные инвесторы владеют долей в 36,5% (в том числе нерезиденты — 28%) акций, неинституциональные инвесторы владеют 0,8% и частные инвесторы — 5,1% акций.

Акционерами банка являются более 200 тыс. юридических и физических лиц.

Акции торгуются на крупнейших фондовых биржах — Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и Российской торговой системе (РТС). Доля акций в свободном обращении составляет 39%.

Сбербанк России имеет разветвленную организационную структуру, которая включает: центральный аппарат, территориальные банки, отделения и внутренние структурные подразделения, операционные отделы, филиалы, обслуживающие клиентов.

Кроме того, Сбербанк России создает дочерние учреждения с правом юридического лица, собственным капиталом и контрольным пакетом акций, принадлежащим Сбербанку, как на территории России, других государств СНГ, так и в странах дальнего зарубежья.

Сбербанк России имеет дочерние банки в Белоруссии, Казахстане и на Украине.

В состав внутренних структурных подразделений входят дополнительные офисы (в том числе 66,1% универсальных, 32,4% специализированных по обслуживанию корпоративных клиентов) и операционные кассы вне кассового узла.



Сбербанк России (2)

По состоянию на 1 января 2010 г. Сбербанку России открыты 68 корреспондентских счетов в учреждениях Банка России и 7 рублевых счетов НОСТРО в других КО.

В целях содействия развитию внешнеэкономической деятельности клиентов и улучшения качества проведения международных расчетов Сбербанк России поддерживает корреспондентские отношения с 222 ведущими иностранными банками.

В 37 банках мира Сбербанк имеет 62 корреспондентских счета НОСТРО в иностранной валюте и драгоценных металлах.

Банк постоянно оптимизирует платежные потоки и повышает эффективность расчетных операций.

Количество счетов ЛОРО, открытых в Сбербанке России, увеличилось за 2009 г. на 12% и составило 1850 счетов, в том числе в валюте РФ — 800, в иностранной валюте и драгоценных металлах — 1050 счетов.

Сбербанк России — это крупнейший банк нашей страны. Он занимает лидирующее положение в БС России по размеру собственного капитала, величине активов, величине привлеченных средств физических и юридических лиц, кредитам населению и экономике. На его долю приходится 27,2% активов банковской системы, 26,0 % капитала.

Структура активов банка остается стабильной, качество работы высоким, что обусловлено объективными тенденциями усиления

конкуренции со стороны российских кредитных институтов, иностранных банков, развивающих операции [трансграничного](#) кредитования.

Сбербанк стремится укрепить свои позиции в основных сегментах российского финансового рынка, прежде всего на рынках банковского обслуживания населения и корпоративных клиентов. С этой целью разработана ориентированная на клиента модель ведения бизнеса с целью улучшения условий и повышения качества обслуживания, расширения спектра продуктов и услуг.

В структуре пассивов Сбербанка России значительную долю (47,6%) занимают средства населения, на привлеченные средства юридических лиц приходится 16,7%.

Виды вкладов Сбербанка России (1)

Основные виды вкладов, открываемых в Сбербанке России, условно разделяют на несколько категорий: «Сохраняй», «Пополняй», «Управляй» и т.д.

Вид вклада	Особенности вклада
«Сохраняй»	Вклад может быть открыт на срок от 1 месяца до 3 лет; Вкладчикам-пенсионерам установлены лучшие из возможных ставок по сроку вклада из предполагаемых для массовых клиентов; Чем большая сумма вклада и более длительный срок размещения средств, тем больший процент получает вкладчик; Имеется возможность получать ежемесячно начисляемые проценты по вкладу, а также возможность перечисления процентов на счет по вкладу (банковскую карту); Сумма вклада — от 1000 до 2 000 000 руб. с начислением процентов от 3,0 до 6,0% годовых в рублях в зависимости от суммы и срока привлечения средств.
«Пополняй»	Вклад используется для накопления средств, так как предполагает возможность внесения дополнительных взносов; Величина дохода зависит от суммы вклада и сроков размещения средств (от 1000 до 2000000 руб. со сроками привлечения от 3 месяцев до 3 лет с начислением процентов от 3,0 до 5,4% годовых); Действует ограничение на внесение дополнительных взносов исходя из расчета максимальной суммы; Имеется возможность ежемесячно получать начисляемые проценты по вкладу и перечислять проценты на счет по вкладу (банковскую карту).
«Управляй»	Вклад открывается на срок от 3 месяцев до 3 лет; Должен иметь неснижаемый остаток от 30 000 до 2 000 000 руб., на которые в зависимости от суммы вклада и срока привлечения средств начисляются проценты от 3,0 до 5,0% годовых; Действует ограничение на внесение дополнительных взносов исходя из расчета максимальной суммы; Имеется возможность ежемесячно получать начисляемые проценты по вкладу и перечислять проценты на счет по вкладу (банковскую карту).
«Мультивалютный» Сбербанка России»	Вклад позволяет в рамках одного договора осуществлять расчеты по трем счетам в разных валютах; Имеет неснижаемый остаток от 5 до 1 000 000 руб. со сроками от 1 до 2 лет и ставками от 0,01 до 4,5% годовых; Позволяет совершать конверсионные операции между счетами вклада в пределах суммы, превышающей неснижаемый (минимальный) остаток, по каждому счету по курсу банка, действующему на момент проведения операции; Имеется возможность пополнения средств и получения процентов каждые 3 месяца.
«Подари жизнь» «Пенсионный» плюс Сбербанка России»	Вклад открывается на сумму от 10 000 руб. сроком на 1 год с процентной ставкой 5,0%. Вклад открывается в рублях с суммой вклада от 1 руб. сроком на 3 года и процентной ставкой 3,5% годовых; Имеется возможность совершения любых операций, предусмотренных по вкладу до востребования; Дает возможность совершать операции по переводу денежных средств и осуществлять безналичные расчеты, в том числе разовые или длительные списания средств для оплаты коммунальных услуг, телефона и др. Дает возможность получать проценты каждые 3 месяца.
«Универсальный» Сбербанка России»	Имеет длительный срок хранения, низкую сумму первоначального взноса, ставка 0,01% годовых; Возможность свободно распоряжаться средствами во вкладе и совершать операции по переводу денежных средств и безналичные расчеты, в том числе разовые или длительные списания средств для расчетов с различными организациями.
Сберегательный счет Сбербанка России	Имеется возможность свободно пользоваться размещенными денежными средствами; Процентные ставки зависят от величины минимального остатка на счете в прошедшем месяце (от 1 до 2000000 руб. с процентной ставкой от 1,5 до 2,3% годовых); Проценты начисляются ежемесячно на входящий минимальный остаток.

Виды вкладов Сбербанка России (2)

Доход всем видам вкладов исчисляется по формуле

Сумма начисленных процентов =

$$\frac{\text{Сумма вклада} \times \text{Годовая \% -ная ставка} \times \text{Количество дней}}{100\% \times 365 \text{ дней}}$$

В целях повышения привлекательности депозитных продуктов в 2009 г. Сбербанк России выделил в действующей линейке вкладов стандартные и специальные параметры продуктов, при этом стандартные параметры были максимально унифицированы:

- открыть любой вклад теперь можно на любой срок, выбираемый клиентом индивидуально в рамках установленных диапазонов;
- по большинству видов вкладов применяются единые условия досрочного расторжения;
- по всем вкладам предусмотрена неоднократная пролонгация договора на тот же срок до принятия решения о прекращении приема вклада.

Важной характеристикой деятельности банка является широкая диверсификация депозитов в зависимости от групп населения, обслуживаемых банком. Учитывая социальную миссию, наиболее благоприятные ценовые условия по вкладам установлены для граждан пенсионного возраста. Для них предлагаются новые виды вкладных продуктов, сочетающихся с кредитными и страховыми элементами, разрабатываются продукты, направленные на удовлетворение потребностей вкладчиков в жилье, крупных покупках, оплате образования, туризма и отдыха. Привлечению и закреплению клиентов, созданию системы долгосрочного взаимовыгодного партнерства банка и клиентов способствуют развитие программ поддержки индивидуальных операций на финансовых рынках, доверительное управление средствами клиента, финансовый консалтинг, брокерское и агентское обслуживание, использование передовых информационных технологий, в том числе Интернета.

Дополнительная функциональность каждого базового вклада реализуется в виде выбора клиентом в момент заключения договора варианта начисления и использования процентов по вкладу. Кроме того, впервые на российском финансовом рынке введены бонусы, в явном виде поощряющие клиентов за такие операции, как перевод средств из другого банка или отсутствие расходных операций. Для клиентов старшего поколения предлагается программа «55+» (аналог пенсионных вкладов в текущей линейке), в рамках которой по вкладу устанавливается повышенная процентная ставка. При этом сохранены принципы максимальной унификации стандартных опций, применяемые в действующей линейке вкладов, а также реализована опция благотворительных отчислений с любого вида вклада в адрес благотворительных организаций.

Ресурсная база Сбербанка России (1)

К недепозитным источникам ресурсов Сбербанка России относятся:

- межбанковские кредиты, в том числе от Банка России;
- средства, привлеченные от других коммерческих банков на счета ЛОРО; выпущенные Сбербанком долговые ценные бумаги;
- временно свободные средства, находящиеся в расчетах по банковским операциям;
- кредиторская задолженность банка.

В условиях финансового кризиса значительное влияние на ресурсную базу Сбербанка оказала государственная поддержка в 500 млрд руб., полученная от Банка России в виде субординированных кредитов.

Дополнительное финансирование привлекалось также на межбанковском рынке и на беззалоговых аукционах, через операции репо, а также под залог кредитов юридических лиц.

С целью улучшения структуры привлеченных ресурсов и предоставления конкурентоспособных ценовых условий для инвестиций в реальный сектор экономики Сбербанк России предусматривает расширение операций с корпоративными клиентами.

Для индивидуальных предпринимателей и малого бизнеса предлагается стандартный портфель банковских продуктов, доступный во всех регионах РФ.

Для средних и крупных компаний банк предлагает систему комплексного обслуживания на основе гибких технологий «Клиент-банк», предусматривающих максимальную адаптацию технологических возможностей банка к требованиям клиента. Бюджетные организации могут получить полный набор качественных операций и услуг по минимальным ценам, а также специальные условия,

ориентированные на страховые компании и негосударственные пенсионные фонды, региональные биржи.

В качестве основных приоритетов при формировании ресурсной базы Сбербанк выделяет:

- удлинение сроков привлечения средств;
- снижение общей стоимости ресурсов;
- оптимизацию структуры привлечения ресурсов по параметрам «цена — срок — риск переоценки или досрочного отзыва».

Ресурсная база Сбербанка России (2)

Активные операции Сбербанка России представляют собой операции по размещению привлеченных и собственных средств банка в целях получения дохода. При этом поддерживается оптимальное соотношение между тремя основными направлениями деятельности в области размещения ресурсов:

- кредитованием физических лиц с целью расширения личного потребления, решения жилищных и социальных проблем граждан;
- кредитованием юридических лиц с целью увеличения объемов инвестиций в реальный сектор экономики;
- инвестициями в ценные бумаги и участием в реализации целевых государственных и региональных проектов с целью повышения доходности, ликвидности, снижения валютных и рыночных рисков.

Для населения в Сбербанке России имеются следующие программы кредитования:

- потребительский кредит (с разновидностями: без обеспечения; с обеспечением; под поручительство физических лиц; под залог объектов недвижимости; владельцам личных подсобных хозяйств; образовательный кредит; образовательный кредит с государственной поддержкой);
- автокредит (с разновидностями: с государственным субсидированием; партнерские программы автокредитования; программа утилизации автомобилей);
- жилищные кредиты (с разновидностями: на приобретение готового жилья; на приобретение строящегося жилья; строительство жилого дома; загородная недвижимость; гараж; ипотека с государственной поддержкой; рефинансирование жилищных кредитов).

Ресурсная база Сбербанка России (3)

Юридические лица могут получать кредиты на цели, предусмотренные их уставом для осуществления текущей и инвестиционной деятельности. Приоритетом при формировании кредитного портфеля пользуются акционеры и заемщики, имеющие в банке расчетные и текущие счета. Предоставленные банком кредиты основываются на учете необходимых потребностей заемщиков в средствах, наличии достаточных гарантий своевременного их возврата. Банк предоставляет кредиты в пределах собственных средств на основе минимизации и диверсификации кредитных рисков, обеспечивая сбалансированность размещаемых и привлекаемых ресурсов по срокам и объемам.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Сбербанк России предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Ресурсная база Сбербанка России (4)

Приоритетом кредитной политики Сбербанка России под влиянием финансового кризиса стал более жесткий подход к оценке рисков, финансового состояния и перспектив деятельности заемщиков. В целях обеспечения устойчивости и снижения кредитных рисков банк создает адекватные резервы под обесценение кредитного портфеля. По некоторым видам кредитов была проведена реструктуризация задолженности. Под реструктуризацией понимается внесение изменений в первоначальные условия кредитного договора в более благоприятную для заемщика сторону. При этом политика банка в отношении проблемных кредитов предполагает, что положительное решение о реструктуризации может быть принято только при наличии объективных фактов того, что такая реструктуризация в дальнейшем будет способствовать нормализации экономического состояния заемщика и своевременного обслуживания долга в полном объеме.

Сбербанк России требует предоставления залога и/или гарантии по кредитам юридическим лицам (коммерческое и специализированное кредитование). В качестве залога выступает недвижимость, ценные бумаги (в рамках установленных банком лимитов риска по таким ценным бумагам), транспортные средства, производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы и личная собственность физических лиц. Также обеспечением могут являться гарантии от акционеров — держателей контрольного пакета акций, государственных организаций, банков и прочих платежеспособных юридических лиц (в рамках установленных лимитов риска по таким гарантиям). В соответствии с политикой банка стоимость залога или сумма гарантии по кредитам юридическим лицам должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца. Заемщики должны оформлять страхование предметов залога либо вносить дополнительные платежи по ссуде в случае отсутствия страхования.

В 2009 г. Сбербанк внедрил новую технологию «Кредитная фабрика». В ее основе лежит комплексный, автоматизированный и строго формализованный подход к принятию кредитных решений, что существенно повысило показатели эффективности. Сроки принятия решений по заявкам клиентов сокращены до 2 дней, снизились затраты на анализ сделок и осуществление документооборота. При этом качество портфеля, сформированного в результате применения новой технологии, осталось на высоком уровне.

Ресурсная база Сбербанка России (5)

Сбербанк в течение 2009-2010 гг. проводил работу по реструктуризации кредитов заемщикам, испытывающим финансовые затруднения. Совместно с Агентством по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов реализовывались программы по предоставлению «стабилизационных» кредитов. В рамках собственных программ для сокращения долговой нагрузки заемщикам предоставлялась отсрочка в погашении основного долга и возможность увеличения срока кредита. Также действовала программа, позволяющая конвертировать остаток срочной ссудной задолженности из иностранной валюты в рубли.

В сентябре 2009 г. Сбербанк запустил проект «Кредитное страхование», в рамках которого была отработана технология добровольного страхования жизни и здоровья заемщиков и страхования залогового имущества.

В 2010 г. Сбербанк России провел значительную либерализацию условий кредитования для ряда клиентских сегментов. К их числу относятся клиенты, получающие заработную плату на карту или имеющие вклад, открытый в банке, а также работники предприятий и организаций, обслуживающихся в банке. Дополнительные возможности при получении новых кредитов имеют клиенты с хорошей кредитной историей.

По объемам вложений в реальный сектор экономики Сбербанк занимает лидирующее положение в БС страны — его доля на рынке кредитования юридических лиц превышает 30%.

В 2009 г. в Сбербанке России создано специальное подразделение по работе с клиентами, чья годовая выручка не превышает 25 млн руб. и чей предельный объем кредитования по технологии «Кредитная фабрика» не превышает 1,5 млн руб., а по другим кредитным продуктам — 7 млн руб. Работа с данным сегментом направлена на поддержку малого бизнеса в условиях сложной макроэкономической ситуации, расширение линейки кредитных и некредитных продуктов и внедрение системы интернет-банкинга. Субъектам малого предпринимательства Сбербанк представляет кредитные продукты «Бизнес-авто» и «Коммерческая недвижимость», запущены пилотные проекты «Экспресс-лизинг» и «Микрокредит субъектам малого бизнеса» с ускоренной процедурой рассмотрения кредитных заявок.

Сбербанк расширяет свои контакты с западными банками и национальными страховыми агентствами по вопросам финансирования закупок импортного оборудования российскими предприятиями. Сбербанк рассматривает кредитные линии в качестве дополнительной услуги клиентам банка, предоставляющей возможность снижать свои затраты, связанные с покупкой импортного оборудования. Это возможно только при наличии у банка кредитных линий, заключенных с банками стран, осуществляющих экспорт в нашу страну.

Ресурсная база Сбербанка России (6)

Важной составляющей активных операций Сбербанка являются операции с ценными бумагами, или финансовые инвестиции.

Основными сегментами рынка, на которых банк реализует свою деятельность на фондовом рынке, являются:

- рынок государственных ценных бумаг;
- рынок корпоративных ценных бумаг;
- рынок еврооблигаций российских эмитентов.

Банк осуществляет операции по купле-продаже ценных бумаг, эмитированных третьими лицами. Данные операции могут проводиться как от своего имени и за свой счет, так и за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручительства.

Диверсифицируя свой портфель, Сбербанк России осуществил выход на новые сегменты рынка ценных бумаг: был значительно расширен перечень эмитентов и выпусков еврооблигаций российских эмитентов, в которые осуществлялись вложения средств; приобретались облигации правительств Германии и Франции, а также АДР на акции российских эмитентов. Следует отметить, что основной объем приобретенных банком ценных бумаг составляли выпуски, входящие в Ломбардный список Банка России, что значительно повысило возможности получения банком рефинансирования в Банке России.

Помимо собственного торгового и инвестиционного портфеля Сбербанк обладает возможностями по развитию [депозитарных](#), брокерских и иных услуг для своих клиентов. Использование региональных бирж и торговых площадок в сочетании с централизованной схемой операций на торговых площадках общероссийского значения, международных фондовых бирж позволяет обеспечивать клиентам конкурентные ценовые условия. Каждый потенциальный инвестор получает возможность осуществлять прямые инвестиции в ценные бумаги, открывать счет и заключать с банком договор на брокерское обслуживание на любом сегменте фондового рынка, поручать банку управление пакетом ценных бумаг.

Ресурсная база Сбербанка России (7)

Коллективные инвестиции реализуются банком в виде инструментов, ориентированных на доходность (индексы) секторов фондовых рынков, общих фондов банковского управления (ОФБУ), целевой подписки на вторичные банковские инструменты, связанные с фондовым рынком, ценными бумагами отдельных эмитентов.

Сбербанк также осуществляет консультационные услуги, необходимые для инвестиционной деятельности своих клиентов, услуги организатора выпуска, консультанта, [платежного агента](#) и андеррайтера корпоративных долговых инструментов. Банк при этом выступает в качестве доверительного управляющего имуществом клиентов, которому относят денежные средства в национальной и иностранной валюте, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, принадлежащие клиентам — резидентам РФ на правах собственности. Данные операции относятся к трастовым услугам банка и приносят банку дополнительный доход.

Банк также приобретает контроль над крупными корпорациями и денежными средствами, налаживает тесные связи с солидной клиентурой.

Сбербанк России приступил к публичному предложению нового вида брокерских услуг на фондовом рынке — интернет-торговли с использованием системы удаленного доступа Focus IV Online. Его внедрение позволило банку сохранить позиции на рынке брокерских услуг. Депозитарий Сбербанка России обслуживает 249 тыс. счетов депо, из них 242 тыс. — счета физических лиц. Депозитарий принимает непосредственное участие в сопровождении операций банка и его клиентов в части проведения торговых, залоговых операций, оформления выкупов ценных бумаг, реструктуризации задолженности по облигационным займам. Сбербанк развивает услуги по индивидуальному доверительному управлению на финансовых рынках. Благодаря эффективному управлению портфелями клиентов удалось сохранить базу действующих учредителей управления и привлечь новых, представить новые стратегии инвестирования по индивидуальному доверительному управлению.

Для обеспечения потребностей клиентов в драгоценных металлах в физическом виде банк тесно сотрудничает с крупнейшими российскими недропользователями, приобрел у них золото, серебро и металлы платиновой группы.

Ресурсная база Сбербанка России (8)

Новым в деятельности Сбербанка является создание негосударственного пенсионного фонда, которым он управляет. Целями деятельности фонда является организация негосударственного пенсионного обеспечения; заключение договоров, сбор и аккумулирование пенсионных взносов, их инвестирование с целью получения дохода для выполнения обязательств перед участниками. Пассивы фонда формируются за счет отчислений от прибыли Сбербанка, а также взносов самих участников. Кроме того, созданы фонды текущих выплат и резервный. Инвестирование средств, или активные операции фонда, осуществляются в государственные ценные бумаги и в акции Сбербанка России.

Для улучшения обслуживания вкладчиков Сбербанка проводится работа по комплексной автоматизации банковских операций, внедряется технология универсального обслуживания клиентов. При этом подразумевается возможность совмещения таких операций, как коммунальные платежи, вкладные операции, оплата кредита, продажа лотерейных билетов, некоторые операции с ценными бумагами. Иными словами, клиент, обратившийся к работнику банка, получает возможность совершать практически все необходимые ему операции у «одного окна». Это создает дополнительные возможности по увеличению количества услуг и повышению их привлекательности для клиента.

Расширяется выпуск карт международных платежных систем, ориентированных на средний класс и состоятельных клиентов; международных дебетовых карт и микропроцессорных карт для перечисления зарплат, пенсий, социальных выплат. Улучшение уровня сервиса, возможности использования интернет-технологий и мобильной телефонной связи, развитие эквайринга позволяют превратить банковские карты в массовый продукт и обеспечивают значительное увеличение потоков денежных средств с использованием банковских карт и остатков на клиентских карточных счетах.

Развивается сотрудничество с зарубежными банками-корреспондентами — партнерами Сбербанка по привлечению синдицированных кредитов иностранных банков, совместному инвестированию средств в крупные инвестиционные проекты. Используя деловые связи с банками-нерезидентами, иностранными инвесторами, высокие показатели надежности банка по международным стандартам, Сбербанк России активизирует работу на международных рынках привлечения капитала и приложению усилий для преодоления настороженности инвесторов в отношении инвестиций в Россию. Банк имеет прямые корреспондентские отношения с банками Великобритании, США, Германии, Франции, Швеции, Финляндии, Израиля, Австрии и других государств.

9.2. Инвестиционные банки

В современной КС в ряде западных стран широкое развитие получили инвестиционные банки, чему способствовали разделение труда и специализация в кредитной сфере.

Основная задача инвестиционных банков — мобилизация долгосрочного ссудного капитала и предоставление его заемщикам посредством выпуска и размещения акций, облигаций и других видов обязательств.

В настоящее время существует два типа инвестиционных банков. Банки 1-го типа занимаются исключительно торговлей и размещением ценных бумаг, банки 2-го типа — долгосрочным кредитованием.

Инвестиционные банки 1-го типа, как правило, выступают в роли учредителей, организаторов эмиссии ценных бумаг, а также гарантов, которые действуют на комиссионных началах или выплачивают заранее установленную сумму независимо от последующего размещения акций и облигаций.

Они могут действовать также в качестве агентов, приобретающих определенную часть ценных бумаг, которая не размещена компанией, а также как финансовые консультанты по ценным бумагам и другим аспектам деятельности торговых, промышленных и транспортных корпораций.

По поручению корпораций и государства, нуждающихся в долгосрочных вложениях и прибегающих к выпуску акций и облигаций, банки берут на себя определение размера, условий и срока эмиссии, выбор типа ценных бумаг, а также обязанности по размещению и организации вторичного обращения. Учреждения этого типа гарантируют покупку выпущенных ценных бумаг, приобретая и продавая их за свой счет или организуя для этого банковские синдикаты, предоставляют покупателям акции и облигации.

Хотя доля инвестиционных банков в активах КС сравнительно невелика, они благодаря своей информированности и учредительским связям играют в экономике важную роль.

Инвестиционные банки 1-го типа (1)

Инвестиционные банки 1-го типа в настоящее время проводят операции, как правило, с ценными бумагами корпоративного сектора экономики. Размещая акции и облигации, они служат посредниками для получения денежных средств предприятиями промышленности, транспорта и торговли.

Эти банки выполняют также ряд других функций, связанных с привлечением капитала, обслуживанием рынка ценных бумаг, а именно:

- занимаются вторичным распределением: акций и облигаций;
- выступают посредниками при размещении международных ценных бумаг (еврооблигаций и евроакций) на рынке евровалют;
- консультируют корпорации по вопросам инвестиционной стратегии, бухгалтерского учета и отчетности.

Инвестиционные банки 1-го типа представляют собой мощные кредитно-финансовые институты: действуя как учредители вновь создаваемых компаний, они размещают затем дополнительные эмиссии акций и облигаций уже существующих компаний и корпораций. В настоящее время без участия этих банков практически невозможно продать ценные бумаги. В современной практике ряда стран (США, Канада, Англия, Австралия, Япония) компании не могут функционировать, если эти банки не берутся размещать их ценные бумаги.

Процесс образования новых корпораций, как и ликвидация старых, представляет собой питательную почву, на которой действуют инвестиционные банки. Их возрастающая роль связана с увеличением новых эмиссий акций и облигаций частных корпораций в послевоенный период. Так, в США выпуск частных ценных бумаг возрос с 10 млрд долл. в начале 1960-х гг. до более 600 млрд долл. в конце 1990-х гг. Причем 2/3 этих выпусков составили частные облигации. В США на протяжении послевоенных лет 45-50% новых частных инвестиций (без амортизации) осуществлялось за счет реализации ценных бумаг. Кроме того, 1/5 потребностей корпораций в заемных средствах обеспечивалась за счет только новых эмиссий акций.

Инвестиционные банки 1-го типа (2)

Как правило, ресурсы инвестиционных банков, необходимые им на период между выплатой эмитенту суммы размещения и получением денег с подписчиков на ценные бумаги, образуются за счет собственных средств и займов, которые могут предоставляться как коммерческими банками, так и другими кредитно-финансовыми институтами.

Перед размещением ценных бумаг инвестиционный банк досконально анализирует деятельность эмитента, привлекая для этого квалифицированных специалистов в лице юристов, экономистов и инженеров. Банк анализирует активы, имущество, документацию, цели корпораций, систему менеджмента и маркетинга, состояние производства, рынок, трудовые отношения, историю корпорации, ее операции, баланс, счета прибылей и убытков, руководящий состав, место в отрасли, степень конкуренции и ряд других факторов. В большинстве случаев руководители инвестиционных банков входят в советы директоров корпораций-эмитентов и консультируют их по производственным, финансовым и инвестиционным вопросам.

Относительная ограниченность собственных средств заставляет банки при реализации крупных эмиссий ценных бумаг создавать синдикаты и консорциумы. Как правило, в синдикатах и консорциумах доминируют один—пять банков, а остальные выступают простыми посредниками между крупными банками и инвесторами в основном по продаже мелких партий ценных бумаг.

За свои посреднические операции с ценными бумагами банк получает комиссионные в виде разницы между ценой, оплачиваемой инвестором, и выручкой компании-эмитента.

В США, например, такие комиссионные колеблются в пределах от 0,5 до 20%. На каждые 100 долл. выручки эмитента от размещения облигаций приходится в среднем 1,3 долл. комиссионных, а для привилегированных акций — 10 долл. И чем меньше общая сумма выпуска, тем больше эмиссионные расходы на каждые 100 долл. полученной выручки. Поэтому из-за высокой стоимости эмиссия ценных бумаг мало доступна для средних и мелких компаний.

Инвестиционные банки 1-го типа (2)

Однако комиссионными прибылями доходы банков не ограничиваются. Они дополняются скрытыми прибылями, т.к. существует более широкий разрыв между выручкой корпораций от продажи ценных бумаг и ценой, по которой они продаются инвесторам.

Банки могут оставить часть размещаемых бумаг у себя и затем их реализовать или получить у компаний-эмитентов акции по заниженной цене, а продать по высокой. Оставляя у себя акции корпорации на довольно длительное время, банки получают не только учредительскую, но и курсовую прибыль, представляющую собой разницу между текущим и первоначальным курсами бумаги.

Такие инвестиционные банки выступали основными посредниками при размещении частных и государственных облигаций, а также акций на национальных первичных рынках ценных бумаг. Кроме того, они были главными посредниками при размещении на рынке евровалют, еврооблигаций и евроакций, т.е. выполняли функции посредников по мобилизации долгосрочных капиталов в экономику развитых западных стран.

Однако в последнем десятилетии XX в. положение существенно изменилось. Азиатский финансовый кризис существенно подорвал могущество японских инвестиционных банков из-за возникшего банковского кризиса в этой стране. Укрепились позиции американских и европейских инвестиционных банков, прежде всего на рынке евровалют, за счет как экономического роста в 1990-х гг., так и ослабления банков Японии.

В послевоенные годы наиболее распространенными методами размещения частных облигаций и акций, которые использовали инвестиционные банки, были:

- андеррайтинг (under writing) — принятие на себя всей суммы облигационного займа или эмиссии акций и затем их размещения на рынке;
- прямое размещение (direct placement), когда банки выступают только консультантами при размещении между продавцом и покупателем;
- публичное размещение (public offer), при котором инвестиционные банки образуют группу для размещения ценных бумаг на рынке;
- конкурентные торги (competitive bidding), когда инвестиционные банки, приобретая первоначально пакет ценных бумаг у корпораций, устраивают аукцион по принципу «кто больше даст». Эти методы размещения ценных бумаг широко распространены в США, Канаде, Англии. В континентальной Европе используется в основном публичный метод. В Японии применяются этот метод, а также андеррайтинг.

Инвестиционные банки 1-го типа (3)

Для инвестиционных банков большое значение имеет не величина учредительской прибыли, а зависимость от них эмитента, размещающего свои ценные бумаги, т.е. важен контроль над корпорацией-эмитентом, что и позволяет получать огромные прибыли. За свою учредительскую деятельность инвестиционные банки получают не только наличные деньги, но и акции. При этом их контроль над корпорацией может усиливаться, если они получают право доверенности на голосование по тем акциям, которые они размещают среди определенного круга клиентов (особенно это касается иностранных акционеров). В ряде случаев банки располагают пакетами акций весьма состоятельных эмитентов, пользуясь ими в крупных корпорациях при голосовании. Подобная практика иногда делает ряд крупных инвестиционных банков обладателями контрольных пакетов акций многих нефинансовых корпораций.

В послевоенные годы в США инвестиционные банки контролировали около 70% всех операций по размещению ценных бумаг на первичном рынке методом «синдицирования».

Организационной формой инвестиционных банков 1-го типа до недавнего времени, например в США, было партнерство. Капитал банка формировался из взносов небольшого числа (до нескольких десятков) участников. Каждый вел бизнес от имени банка и получал ту долю прибыли, которая была определена соглашением между ними. Инвестиционные банки, которые играют большую роль в переходе компаний на акционерную форму, долгое время базировались на партнерской форме собственности. Это объяснялось, прежде всего, спецификой торговли ценными бумагами и монополизацией рынка ценных бумаг, включая фондовую биржу.

Баланс инвестиционного банка 1-го типа

Инвестиционные банки работают исключительно на рынках ценных бумаг (первичном, вторичном биржевом и уличном), что накладывает определенный отпечаток на их пассивные и активные операции.

Об этом свидетельствует баланс инвестиционного банка 1-го типа, представленный в таблице:

<i>Пассивные операции</i>	<i>Активные операции</i>
1. Собственный капитал: <ul style="list-style-type: none">• партнерство или акционерный капитал;• резервный фонд;• нераспределенная прибыль.	1. Доходы от посреднической деятельности по размещению ценных бумаг и консультированию.
2. Кредиты коммерческих банков.	2. Государственные ценные бумаги.
3. Кредиты других кредитно-финансовых институтов.	3. Частные ценные бумаги: <ul style="list-style-type: none">• акции;• облигации.
4. Имущество (здания, сооружения).	4. Недвижимость.
5. Прочее.	5. Прочее.

Пассивные операции инвестиционного банка 1-го типа

Как показывает приведенный баланс, *пассивные операции* складываются из собственного капитала, который состоит из:

- взносов партнеров (если форма собственности — партнерство);
- акционерного капитала (при акционерной форме);
- резервного фонда;
- нераспределенной прибыли.

Важная статья пассивных операций — кредиты, предоставляемые коммерческими банками. Они необходимы инвестиционным банкам для приобретения эмиссий ценных бумаг компаний и корпораций-эмитентов и их последующего размещения среди различных инвесторов (юридических и физических лиц), а также иностранных покупателей.

В последнее время для пополнения своих пассивов инвестиционные банки используют также кредиты других кредитно-финансовых институтов (сберегательных банков, страховых компаний, пенсионных фондов). Это вызвано тем, что для приобретения крупных пакетов акций и частных облигаций путем полписки (андеррайтинга) средств коммерческих банков недостаточно. Кроме того

последние дают кредит на короткие сроки, что не устраивает многие инвестиционные банки.

Менее значительными статьями пассивных операций банков является имущество банка — здания его офисов как внутри данной страны, так и за рубежом. Сюда же включается и офисное оборудование (ЭВМ, ксероксы, автоматизированные системы, программное обеспечение, мебель, транспорт).

В статью «Прочее» включаются различные мелкие пассивы, которые не подпадают под предыдущие статьи.

Активные операции инвестиционного банка 1-го типа

Активные операции инвестиционных компаний связаны исключительно с ценными бумагами и операциями по ним. Первое место в активах занимают комиссионные от учредительской деятельности, размещения ценных бумаг, а также доходы, полученные за консультирование промышленных, транспортных и торговых компаний.

Другой статьей активов являются вложения в государственные ценные бумаги. Банки охотно идут на такие инвестиции, поскольку государственные облигации различных сроков среди других облигаций обладают большей ликвидностью и могут быть быстро реализованы на рынке ценных бумаг.

Наиболее важной статьей активов являются вложения в ценные бумаги частных компаний и корпораций, портфель которых у банков образуется либо путем приобретения этих бумаг, либо получением их в качестве платы за посреднические услуги. Данная статья составляет свыше 70% активных операций инвестиционных банков.

Статья активов «Недвижимость» включает расширение приобретения недвижимого имущества для банка и его персонала, а также офисного оборудования и мебели.

Статья «Прочее» представляет собой небольшие финансовые услуги, которые проводят банки.

Инвестиционные банки 2-го типа (1)

Инвестиционные банки 2-го типа существенно отличаются от банков 1-го типа организационной структурой, функциями и операциями.

Такой банк может быть создан на:

- 1) акционерной основе;
- 2) смешанной форме собственности с участием государства;
- 3) чисто государственной основе.

Главная функция таких банков состоит в среднесрочном и долгосрочном кредитовании различных отраслей хозяйства, а также специальных целевых проектов, связанных с внедрением передовых технологий и достижений научно-технического прогресса.

Инвестиционные банки 2-го типа сыграли большую роль в восстановлении экономики Западной Европы в первые послевоенные годы, а также в создании отраслей и инфраструктуры ряда развивающихся стран. В этом отношении особо следует выделить Францию, Италию, Испанию, Португалию, Скандинавские страны, где смешанные или государственные инвестиционные банки обеспечили высокий уровень долгосрочного кредитования промышленности и создание в ней новых отраслей. Как правило, такие банки были тесно связаны с государственной или смешанной собственностью, обеспечивая ее за счет поступления долгосрочных денежных фондов

для финансирования капиталовложений.

Инвестиционные банки смешанного или государственного типа активно участвовали в реализации правительственных программ социально-экономического развития и планов стабилизации экономики. В настоящее время они также проводят различные операции на рынке ссудных капиталов: аккумулируют сбережения как юридических, так и физических лиц, проводят среднесрочное и долгосрочное кредитование, осуществляют вложения в частные и государственные ценные бумаги, а в последнее время развивают различные финансовые услуги.

В КС стран, где существуют такие банки, они занимают самое видное место после коммерческих банков. Особенность деятельности инвестиционных банков 2-го типа заключается в том, что, неся нагрузку, связанную с наиболее рискованными операциями по среднесрочному и долгосрочному кредитованию, они сами вынуждены прибегать к кредитам коммерческих банков и других кредитно-финансовых институтов.

Инвестиционные банки 2-го типа (2)

В США, Канаде, Англии инвестиционных банков 2-го типа не существует, их заменяют другие кредитно-финансовые институты, обеспечивающие средне- и долгосрочное кредитование.

В ФРГ функции такого банка выполняют в основном крупные коммерческие банки.

В Японии в настоящее время имеются три банка долгосрочного кредита — «Индастриэлбэнк оф Джэпэн», «Лонг-терм кредит бэнк оф Джэпэн» и «Ниппон кредит бэнк». На кредитном рынке Японии действуют также траст-банки, которые создавались для управления имуществом, но позднее приобрели банковские функции. Они осуществляют долгосрочное финансирование и берут на себя финансовое управление.

Во Франции банки такого типа существуют в виде деловых банков, а также банков средне- и долгосрочного кредита.

В Италии инвестиционные банки представлены несколькими полуго-сударственными и государственными банками. К ним относятся банки «Институтемобильярентальяно», «Миди-банк», «Эфи-банк», осуществляющие среднесрочное и долгосрочное кредитование в промышленности, а также Медиокредито — для средних и мелких фирм. Кроме того, в Италии выделяется группа из трех банков — «Исвеймер», «Ирфис», «Чис», специализирующихся на кредитовании промышленности и инфраструктуры отсталого юга страны.

В развивающихся странах, особенно в последнее время, активно действуют инвестиционные банки 2-го и смешанного типов. Наиболее развиты они в таких странах Азии, как Индия, Пакистан, Иран, Индонезия, Сингапур, Таиланд, Южная Корея. Широкое развитие эти банки также получили в ряде крупных стран Латинской Америки, особенно в Мексике, Аргентине, Бразилии, Венесуэле, Перу. Кроме того, в арабских нефтедобывающих странах также действует по несколько инвестиционных банков. Эти банки позволяют большинству развивающихся стран реализовать целевые проекты по развитию национальной промышленности, инфраструктуры и различных социальных проектов.

На деятельность инвестиционных банков ряда стран негативное влияние оказал азиатский финансовый кризис (октябрь 1997 г.). Наибольший урон он нанес инвестиционным банкам стран Юго-Восточной Азии, включая Японию. В условиях кризиса инвестиционные банки этого региона столкнулись с обострением проблемы ликвидности, временным разрушением рынка ценных бумаг, невозвратом кредитов. Наиболее остро ощутили это инвестиционные банки Японии, Южной Кореи, Таиланда, Индонезии. В такой экономически развитой стране, как Япония, на грани банкротства оказались наиболее крупные инвестиционные банки, в частности Банк долгосрочных кредитов, «Ямачисекьюритиз» и др.

Баланс инвестиционного банка 2-го типа

Пассивные и активные операции инвестиционных банков 2-го типа формируются в зависимости от характера их деятельности,

связанной с долгосрочным кредитованием целевых проектов частного и государственного секторов.

Баланс (структура пассивных и активных операций) инвестиционных банков 2-го типа представлен в таблице:

<i>Пассивные операции</i>	<i>Активные операции</i>
1. Акционерный капитал.	1. Кассовая наличность.
2. Резервный фонд.	2. Среднесрочный кредит.
3. Привлечение депозитов.	3. Долгосрочные кредиты.
4. Кредиты.	4. Вложение в ценные бумаги: · государственные; · частные.
5. Имущество.	5. Недвижимость.

Пассивы этих банков формируются из собственных средств (акционерный капитал и резервный фонд), депозитов, кредитов коммерческих банков и других кредитно-финансовых институтов. Большую часть пассивов составляют депозиты юридических и физических лиц, а также привлекаемые кредиты коммерческих банков. Доля их может достигать 30-50%. В связи с этим банки в последнее время стремятся расширить депозитные операции, чтобы уменьшить зависимость от других банков и кредитно-финансовых институтов.

Активные операции складываются в основном из среднесрочных и долгосрочных кредитов (до 60-70%), а остальную часть составляют вложения в ценные бумаги. Вложения в государственные бумаги осуществляются по требованию центральных банков, а также в связи с необходимостью поддержки ликвидности. С этой же целью банки в последнее время активизировали вложения в частные ценные бумаги и активно развивают финансовые услуги.

Перспективы развития инвестиционных банков в России (1)

В настоящее время в России инвестиционные банки, подобные инвестиционным банкам обоих типов, функционирующим в западных странах, не действуют. Функцию инвестиционных банков 2-го типа западного образца с конца 1980-х — начала 1990-х гг. выполняют некоторые наиболее крупные коммерческие банки, осуществляющие кредитование среднесрочных и долгосрочных инвестиционных проектов.

В современных условиях значительно возрастает роль коммерческих банков по финансированию российской экономики на новой технологической базе. Крупные банки кредитуют более выгодные, перспективные отрасли, неся непосредственную ответственность за свой выбор. Финансирование долгосрочных инвестиционных программ предполагает осуществление анализа и контроля текущей деятельности предприятий со стороны банков, однако далеко не все предприятия готовы к этому. Там, где подобное происходит, банки становятся непосредственными активными участниками разработки стратегии и финансового обеспечения инновационной деятельности предприятий и научных организаций в рамках новых организационных структур.

Примерами могли служить опыт работы следующих банков:

- «Российский кредит», которым приобретены контрольные пакеты акций более чем 40 крупных предприятий базовых отраслей промышленности и создан холдинг для эффективного управления предприятиями;
- Инкомбанка, инвестирующего развитие предприятий черной и цветной металлургии, добывающей, машиностроительной промышленности и других производств в рамках холдинга.

Перспективы развития инвестиционных банков в России (2)

О серьезности намерений банков в плане инвестиций в реальные сектора экономики свидетельствует и развитие крупными банками такого направления деятельности, как проектное финансирование.

Одним из эффективных путей решения проблемы инвестиций в 1990-х гг. было создание финансово-промышленных групп и холдингов. Коммерческие банки активно поддержали идею таких объединений, однако фактическое их создание в большинстве случаев формально не регистрировалось. Это объяснялось несовершенством законодательства, неразвитостью института частной собственности, замедлением проведения земельной реформы, а также несовместимостью форм бухгалтерского учета производственных и финансовых структур.

Тем не менее основа для расширения финансирования инвестиций со стороны банков есть, т.к. существуют свободные денежные средства, которые могли бы быть инвестированы: процесс реального накопления средств на предприятиях и у населения возобновился в конце 1993 г.

Однако коммерческие банки в начале 2000-х гг. столкнулись с довольно сложными проблемами. Работая с инвестициями, банки были фактически единственным элементом системы частных учреждений, осуществляющих финансирование инвестиционных проектов в промышленности. В то время отсутствовали маркетинговые центры, предприятия по подготовке инвестиционных проектов и инвестиционному проектированию. Тогда началось проектирование кредитно-рейтинговых бюро, собирающих информацию о качестве потенциального заемщика или инвестиционного института, но не было депозитарной сети и не получили достаточного развития инвестиционные фонды. В результате издержки банков при подготовке и осуществлении инвестиционного проекта были исключительно высоки, а риск на каждом этапе велик, поскольку существует множество экономических факторов, способных негативно влиять на инвестиционный процесс банков.

Расширение деятельности коммерческих банков в инвестиционной сфере зависит от таких факторов, как предоставление им большей самостоятельности и прав, сохранение тенденции повышения эффективности долгосрочных вложений и снижения доходности краткосрочных финансовых операций, направление государственной инвестиционной политики на поощрение частных инвестиций, стабилизация самой банковской системы.

Таким образом, как показывает практика, коммерческие банки в России выполняют роль инвестиционных банков 2-го типа. В этом отношении существует сходство с коммерческими банками ФРГ и некоторых других стран. Кроме того, российские коммерческие банки осуществляют и определенную долю размещения ценных бумаг.

Банкирские дома

Банкирские дома — старейшие кредитно-финансовые институты, возникшие на стадии перехода от феодализма к капитализму и выступавшие как ростовщики. Как правило, они представляли собой частные банки, принадлежавшие отдельным банкирам или группе банкиров, которые объединялись в партнерство — в товарищество с ограниченной ответственностью.

Интересы банкирских домов, как правило, были связаны с международной торговлей, миграцией капиталов, размещением как национальных, так и иностранных государственных ценных бумаг.

Главной функцией ряда банкирских домов Европы в XVIII-XIX вв. было именно размещение государственных ценных бумаг. В этой сфере особо следует выделить роль банкирского дома Ротшильда во Франции, а также его семейных ответвлений в Германии и Англии.

В XX в. одни банкирские дома были поглощены крупными коммерческими и инвестиционными банками, а другие стали во главе крупных финансово-промышленных групп.

В послевоенные годы банкирские дома расширили связи с промышленными, торговыми и транспортными корпорациями путем личной унии и системы участия, а также в результате посреднической деятельности по размещению государственных и частных бумаг.

В 1970-1980-х гг. происходила широкая диверсификация их деятельности в связи с обострением конкуренции на рынке ссудных капиталов. Хотя основной их функцией продолжает оставаться эмиссионно-учредительская деятельность.

В настоящее время банкирские дома продолжают действовать в основном в США, Англии, Франции и ФРГ. Как правило, это семейные банкирские дома, которые вследствие обострившейся конкуренции за сферу привлечения и приложения денежного капитала были преобразованы в 1970-1980-х гг. в акционерные банки, но с приоритетом семейного паевого владения. Английские банкирские дома «Ротшильд» и «Лазар фрер» специализируются на операциях с золотом и иностранной валютой, участвуют в определении цены на золото. Французский банкирский дом «Ротшильд» участвовал в реорганизации горнодобывающей промышленности Франции в 1960-1970-х гг.

Кредитно-финансовые институты этого вида и сегодня продолжают в основном выполнять роль посредников на рынке ценных бумаг, консультантов корпораций, а также инвесторов. В БС западных стран банкирские дома продолжают сохраняться как своеобразный анахронизм, хотя и принимают активное участие как в деятельности рынка ценных бумаг, так и всего рынка ссудных капиталов. Основной организационной формой банкирских домов сохраняется семейный паевой капитал с участием акционерного капитала, действует также чистое партнерство (внесение крупных паев).

9.3. Ипотечные банки

Ипотечные банки предоставляют долгосрочные кредиты, которые обеспечиваются внесением записи ипотек, или ипотечных долгов, на земельное владение, под которое выдается ссуда.

Если ипотечные банки для гарантии ссуд используют только ипотечные долги, то в деловом общении остаются понятия «ипотечный банк» и «ипотечный кредит».

Благодаря своей долгосрочности (20-30 лет) ипотечные кредиты особенно удобны для финансирования в тех случаях, когда выплата процентов и погашение кредита возможны только из текущих, как правило, невысоких доходов, т.е. небольшими взносами. Например, при финансировании строительства жилых домов под аренду погашение ипотечного займа возможно только из поступлений арендной платы. Это касается также финансирования сельскохозяйственных предприятий в целях расширения земельных угодий (покупка дополнительных участков земли) или строительства жилых и подсобных помещений, поскольку прирост доходов в сельском хозяйстве относительно невысок.

Средства для предоставления кредитов ипотечный банк получает от продажи закладных листов. Это надежные, приносящие твердые проценты долговые обязательства банка по отношению к держателям. Выпускаемые закладные листы обеспечиваются предоставляемыми банком и гарантированными ипотеками или ипотечными долгами ссудами.

Однако не каждый земельный участок может быть объектом ипотечного банка, т.к. обеспечение безопасности кредита определяется стоимостью закладного объекта.

Ипотечные банки (1)

Ипотечные банки имеют в экономике двойное значение:

- 1) как социальные институты, обеспечивающие долгосрочные земельные кредиты;
- 2) как эмитенты закладных листов, являющихся наиболее защищенным средством вложений капитала и приносящих проценты.

Ипотечные банки являются посредниками между вложением капитала и реальным кредитом. Капитал держателя закладных листов обеспечивается не одним объектом, а совокупностью всех объектов банка, гарантирующих его займы. Таким образом, происходит рассеивание риска. В отличие от частного лица, которое предоставляет заем под один объект, банк имеет возможность назначать очень низкие ставки погашения, т.к. средства, поступающие от многочисленных кредитополучателей, могут быть использованы для новых кредитов.

Ипотечные банки предоставляют также займы различным коммунальным общественным структурам. В этом случае заем обеспечивается не ипотеками, а средствами, получаемыми за счет налогов. Источником средств для коммунальных займов являются выпускаемые банком коммунальные (общественные) закладные листы. Они отличаются от обычных закладных листов лишь способом гарантирования.

Виды деятельности, которыми могут заниматься ипотечные банки наряду с основной, включают также:

- вложение средств в ценные бумаги под определенные проценты;
- выдачу ссуд под залог ценных бумаг;
- некоторые финансовые услуги.

Ипотечные банки (2)

Ипотечному банку запрещена побочная деятельность, связанная с риском. Например, банк может приобретать участки у своих должников только в целях предотвращения убытков, строительства административных зданий для своих нужд или жилья для своих сотрудников; спекуляцией земельными участками банку заниматься запрещено.

Законодательные ограничения в интересах держателей закладных листов делают ипотечные банки специальными институтами, а не универсальными банками. Только три банка в Германии в силу сложившихся традиций являются смешанными ипотечными банками.

В связи с тем, что ипотечные ссуды обеспечивают выпускаемые банком ценные бумаги, ипотечные банки обязаны при выборе залоговых объектов и определении величины ссуды руководствоваться строгими предписаниями. По законодательству, ссуды могут выдаваться лишь под земельные участки, приносящие каждому владельцу стабильный доход. Величина ссуды по закону не может превышать 60% (предельная величина ссуды к стоимости объекта) тщательно подсчитанной стоимости земельного участка (залоговая стоимость).

Для подсчета залоговой стоимости в каждом ипотечном банке имеются соответствующие инструкции, которые разрабатываются правлением банка и заверяются государственными органами надзора в сфере финансовой деятельности.

Ипотечные банки (3)

Средства для предоставления кредита банк добывает путем продажи закладных листов. Таким образом, условия, на которых банк может предоставить кредит, зависят от положения на рынке ценных бумаг. Закладные листы обычно продаются ниже номинала, на основе биржевого курса долговых обязательств. Курс продажи, однако, не соответствует чистой выручке, получаемой банком от продажи закладных листов. Основная причина состоит в том, что ипотечные банки вынуждены продавать свои ценные бумаги через другие банковские учреждения, главным образом через коммерческие банки. За эту посредническую деятельность ипотечный банк платит пошлину, так называемую бонификацию (чистая выручка равна курсу продажи минус бонификация). Например, банк продает закладные листы на номинальную сумму 100000 долл. США и получает за вычетом бонификации 97% этой суммы, т.е. 97000 долл. Кроме бонификации банк несет и другие расходы (реклама, печатание ценных бумаг, обработка заявок и пр.), которые также вычитаются из выручки от продажи ценных бумаг. Это означает, что банк может выплатить сумму кредита меньше 97%, например 95%.

Потеря на курсе ценных бумаг при продаже их ниже номинальной цены возмещается банку не сразу, а в процессе погашения кредита, когда заемщик, получивший 95% суммы, выплачивает 100%. Выпуская закладные листы, банк обязуется выплачивать по ним твердые проценты на все время действия эмиссии. Кроме того, банк несет собственные текущие расходы. Следовательно, процентная ставка должна покрывать не только выплату процентов держателям ценных бумаг, но и текущие расходы банка. Например, банк продает 6%-ные закладные листы. Значит, кредиты, предоставляемые за средства от их продажи, должны облагаться процентной ставкой не менее 6,5%.

Поскольку ипотечный банк не меняет процента выплат по закладным листам в течение всего срока их действия, он может и своим заемщикам на этот срок устанавливать твердый процент погашения кредита. Этим и отличаются кредиты, предоставляемые за счет продажи закладных листов, от кредитов сбербанков или других банковских учреждений. В настоящее время закладные листы выпускаются на срок 10 лет.

Перед новой эмиссией производится корректировка условий предоставления кредита в соответствии с состоянием рынка ценных бумаг. В случае снижения процента по закладным листам, как правило, уменьшается процент по кредиту.

Ипотечные банки (4)

Ипотечные банки предоставляют должникам право досрочной выплаты кредита (полностью или частично) после истечения договорного срока выплаты процентов. В общем срок выплаты процентов устанавливается не менее чем 10 лет, т.е. время действия залладных листов. Если бы заемщик имел право вернуть кредит вскоре после его получения, банк оказался бы в сомнительном положении, когда он был бы вынужден выплачивать проценты по ценным бумагам, не имея поступлений процентов за кредиты.

В ряде случаев ипотечные банки предоставляют кредиты совместно со сберегательными банками.

Закладные листы являются долговыми обязательствами банка перед их держателями с выплатой твердых процентов, обеспеченными привилегированными ипотеками и ипотечными долгами.

Закладные листы являются долгосрочными долговыми обязательствами, гарантирующими вкладчикам капитала стабильный прирост на продолжительный срок.

Закладные могут быть либо на предъявителя (это мелкокупюрные бумаги, которые покупают банки), либо именные.

Как и другие ценные бумаги, залладные листы могут быть в любой момент проданы по биржевому курсу. Закладные листы обеспечиваются совокупностью ипотечных кредитов, выданных банком. Все залладные права заносятся в специальный регистр, который находится под контролем государственного доверенного лица. Своей подписью на залладном листе он подтверждает наличие необходимого покрытия. В случае банкротства ипотечного банка держатели залладных листов имеют привилегированное право перед всеми другими кредиторами банка.

В настоящее время банки переходят на эмиссию без выпуска ценных бумаг. Покупатель получает депозитный сертификат, который подтверждает право на долевую собственность глобального сертификата в банке ценных бумаг. Депозитный банк и занимается начислением причитающихся процентов.

Право на получение (возврат) стоимости залладного листа по истечении срока его действия истекает только через 30 лет.

Баланс ипотечного банка

Специфическая деятельность ипотечных банков обуславливает формирование их пассивных и активных операций, которые существенно отличаются от операций коммерческих, сберегательных и инвестиционных банков, что подтверждает баланс ипотечного банка.

Баланс частного и государственного ипотечных банков (западная модель) представлен в таблице:

<i>Пассивы</i>	<i>Активы</i>
1. Коммунальные облигации и залладные.	1. Наличность и счета в кредитных учреждениях.
2. Долгосрочные займы.	2. Долгосрочные кредиты.
3. Переходящие кредиты.	3. Ценные бумаги.
4. Собственные средства.	4. Переходящие кредиты.
5. Прочие.	5. Прочие.

Более 50% пассивных операций ипотечных банков составляет эмиссия в виде долгосрочных облигаций, затем идут привлеченные средства в виде долгосрочных займов и переходящих кредитов, а также собственные средства, включающие акционерный капитал, резервный фонд и нераспределенную прибыль.

В *активных операциях* почти 85% составляют долгосрочные кредиты, которые выделяются различным клиентам на жилищное и промышленное строительство. Затем следуют переходящие кредиты: государственные средства — около 3%, ценные бумаги — 0,5% и прочие — 1,5%.

Ипотечные банки осуществляют также депозитные операции и комиссионные операции с ценными бумагами.

Изменения в технике кредитования

В послевоенные годы произошли важные изменения в технике кредитования. Если раньше банк выдавал кредит под ипотеку до момента реализации закладных, т.е. за счет собственных средств, то в настоящее время предварительное кредитование банками не применяется, поэтому средства для кредита они получают от реализации эмиссии закладных. Кроме того, в ряде стран в пассивных операциях ипотечных банков большую роль стали играть государственные средства, отраженные в балансе по статье «Переходящие кредиты».

Основной тенденцией развития ипотечных банков в период после Второй мировой войны стало падение доли собственных средств по отношению к закладным. В большинстве стран ипотечные банки не обладают правом выпускать закладные на сумму, превышающую их собственный капитал в 10-20 раз.

Острая конкуренция между ипотечными и коммерческими банками, а также другими кредитными институтами за сферу привлечения денежных сбережений и предоставление ипотечного кредита создала необходимость выхода ипотечных банков за рамки традиционных операций. Они получили возможность привлекать вклады физических лиц, вкладывать свои средства в частные ценные бумаги, проводить лизинговые и факторинговые операции для увеличения своих доходов.

Ипотечные банки, существующие в чистом виде, стремятся расширить свои операции в основном путем широкой диверсификации, поскольку их положение в настоящее время связано в основном с колебаниями экономической конъюнктуры. Малейшие спады в экономике западных стран, особенно в строительстве и сельском хозяйстве, негативно сказываются на положении банков, т.к. возрастает вероятность невозврата долгов.

В мировой ипотечной практике основными источниками ресурсов ипотечного кредита выступают сбережения населения, свободные денежные средства юридических лиц (компаний, корпораций), а также вторичный рынок ценных бумаг. Например, в США главный источник пополнения кредитных ресурсов — вторичный рынок закладных, в ФРГ — накопительные семейные счета.

Ипотечные банки в России (1)

История банковского дела в России неразрывно связана с развитием ипотечного кредитования населения.

Первые банки, выдававшие долгосрочные кредиты под залог недвижимости, появились в России в 50-х годах XVIII в. Ими стали государственные дворянские банки, которые функционировали следующим образом. Помещик, нуждавшийся в деньгах, обращался в банк с просьбой предоставить ему кредит под залог имения. Стоимость недвижимости вместе с крепостными душами оценивалась специальными комиссиями, и банк выдавал ссуды на 15, 28 или 33 года. Чаще всего кредит составлял 60-70% стоимости имущества.

Первый такой банк был учрежден в 1754 г. с отделениями в Петербурге и Москве (капитал 750 тыс. руб.). Банк выдавал ссуды в размере 500-1000 руб. сроком до трех лет (с 1761 г. — до восьми лет) из расчета 6% годовых под залог помещичьих имений и каменных строений.

После реформы 1861 г. были созданы новые дворянские банки, выдававшие долгосрочные кредиты под залог помещичьих имений исходя из цены земельного участка. К таким банкам относился Государственный дворянский земельный банк (основан в 1885 г.).

В начале XX в. Россия имела широкую сеть ипотечных банков. Сформировался прогрессивный вторичный рынок ценных бумаг, обеспеченных закладными на недвижимое имущество. Многие из опыта российских ипотечных банков позднее было использовано в других странах.

Развитие системы ипотечного кредитования под залог недвижимого имущества, и прежде всего земли, было приостановлено в октябре 1917 г. Советская власть, ликвидировав частную собственность, в том числе и на землю, практически устранила основу для ипотечного кредитования.

При установлении рыночной экономики началось возрождение ипотеки. В Москве и других крупных городах России (Санкт-Петербурге, Новосибирске, Самаре) были созданы первые ипотечные банки. Процесс их становления происходил сложно и противоречиво. Это связано со сложной экономической ситуацией в стране (дефицит кредитных ресурсов долгосрочного характера, высокие темпы инфляции и процентные ставки, делающие долгосрочные кредиты практически недоступными для подавляющей части населения). Слабое законодательство по ипотеке, несовершенство системы регистрации закладных и изъятия недвижимости у недобросовестных плательщиков также сдерживают развитие операций по предоставлению ипотечных кредитов в России.

Ипотечные банки в России (2)

Значительным шагом в развитии ипотеки на российском рынке стало создание в 1993 г. Ассоциации ипотечных банков, учредителями которой выступили 16 фирм, девять из них — ипотечные банки. Цель Ассоциации — лоббирование, поддержка законных об ипотеке, преференции банкам, которые занимаются ипотечным кредитованием.

Ипотечные банки являются важной структурой в области решения жилищной проблемы. Отношение Банка России и Правительства РФ к этой проблеме очень много значит для дальнейшего развития ипотечного бизнеса в стране. Поэтому задача Ассоциации — на государственном уровне помочь сформировать «поле», на котором могли бы работать ипотечные банки, развивая ипотечное долгосрочное кредитование.

Возрождение ипотеки в России вызвало ряд новых проблем, в частности одну из основополагающих в ипотеке — оценку недвижимости. Постепенно ипотечный кредит завоевывает российский рынок и становится одним из видов банковской деятельности.

Теоретическая возможность ипотечного кредитования в России стала обсуждаться сразу после принятия Закона СССР от 6 марта 1990 г. № 1305-1 «О собственности».

Закон РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге» сделал подобное кредитование еще чуть более реальным.

К этому же времени относятся и первые попытки создания законопроекта об ипотеке.

19 июля 1995 г. Государственная Дума приняла в первом чтении Закон «Об ипотеке», однако затем парламент долго не возвращался к этой проблеме.

В феврале 1996 г. вышел Указ Президента РФ «О дополнительных мерах по развитию ипотечного кредитования», а затем был принят Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Ипотечные банки в России (3)

При развитии ипотечного кредита в России, т.е. чтобы физические лица могли приобрести в кредит дома и квартиры, а предприятия — произвести обновление основных фондов, большое значение имеют источники кредитных ресурсов ипотечных банков и других кредитно-финансовых учреждений. Такими источниками могут быть сбережения населения, свободные денежные средства юридических лиц, а также вторичный рынок ценных бумаг.

В настоящее время в России создано Федеральное агентство по ипотечному кредитованию (по образцу Федеральной национальной ассоциации по ипотечному кредитованию США), которое организует вторичный рынок закладных в России, а также выкупает у банков ипотечные кредиты, соответствующие установленным стандартам, и выпускает ценные бумаги, которые обеспечены этими кредитами и имеют соответствующие правительственные гарантии.

Формирование рынка ипотек и механизма ипотечного кредитования, связанного с землей, недвижимостью, жильем, потребует достаточно длительного периода — нескольких лет. Перед банками России стоит задача создания вторичного рынка ипотек путем образования региональных рынков и постепенной их интеграции. Регионами, наиболее подготовленными к развитию всего механизма ипотечного кредита в России, являются Москва, Санкт-Петербург, Нижний Новгород и Иркутск.

9.4. Банки внешнеэкономической деятельности

Крупнейшими российскими банками внешнеэкономической деятельности являются Внешэкономбанк, Банк ВТБ и Евразийский банк развития.

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

В настоящее время действует Федеральный закон от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития», в соответствии с которым Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк СССР) реорганизован в государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Внешэкономбанк), уставный капитал которого в размере не менее 70 млрд руб. в основном сформирован за счет имущества Внешэкономбанка СССР, а также находящихся в федеральной собственности акций ОАО «Российский банк развития» и ЗАО «Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк».



Высшим органом управления Внешэкономбанка является наблюдательный совет, в который входят восемь членов и председатель.

Председателем наблюдательного совета является Председатель Правительства РФ.

Председатель входит в состав наблюдательного совета Внешэкономбанка по должности.

Члены наблюдательного совета назначаются Правительством РФ сроком на 5 лет. Все они, за исключением председателя Внешэкономбанка, не работают на постоянной основе.

Наблюдательный совет Внешэкономбанка

Наблюдательный совет Внешэкономбанка в силу своих полномочий:

- определяет основные направления деятельности банка, в том числе: принимает решение о выпуске банком развития облигаций; определяет порядок выпуска ценных бумаг; уточняет параметры инвестиционной и финансовой деятельности банка; принимает решения об одобрении сделок или нескольких взаимосвязанных сделок по приобретению, отчуждению или возможностью отчуждения банком имущества, балансовая стоимость которого составляет 10% и более размера собственных средств (капитала) банка на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о заключении таких сделок и другие направления работы банка;
- утверждает положения об органах управления банка;
- утверждает положения о филиалах и представительствах банка, принимая решение о создании филиалов, об открытии представительств, а также о создании юридических лиц;
- утверждает годовой отчет и финансовый план доходов и расходов (бюджет) банка, порядок формирования резервов и фондов, а также порядок использования прибыли, резервов и фондов;
- заслушивает отчеты председателя банка, принимает решение о назначении руководителя службы внутреннего контроля банка и досрочном прекращении его полномочий;
- утверждает аудиторскую организацию, отобранную на конкурсной основе, для проведения ежегодного обязательного аудита годовой бухгалтерской отчетности банка;

- осуществляет другие полномочия, предусмотренные законодательством.

Другие органы управления Внешэкономбанка (2)

Органами управления Внешэкономбанка, кроме наблюдательного совета, являются правление и председатель.

Правление является коллегиальным исполнительным органом Внешэкономбанка.

В его состав входят председатель Внешэкономбанка по должности и восемь членов правления.

Председатель руководит работой правления.

Члены правления назначаются на должность и освобождаются от должности наблюдательным советом по представлению председателя. Члены правления работают во Внешэкономбанке на постоянной основе.

Правление Внешэкономбанка действует на основании утверждаемого наблюдательным советом регламента, которым устанавливаются сроки, порядок созыва и проведения заседаний правления Внешэкономбанка, а также порядок принятия решений.

Председатель Внешэкономбанка является единоличным исполнительным органом банка и осуществляет руководство его текущей деятельностью. Он назначается на должность и освобождается от должности Президентом РФ. Председатель назначается на должность по представлению Председателя Правительства РФ на срок не более 5 лет.

Председатель Внешэкономбанка несет ответственность за свои действия (бездействие) в соответствии с законодательством РФ и Положением об органах управления Внешэкономбанка.

Передача полномочий наблюдательного совета Внешэкономбанка правлению или председателю не допускается.

Основные функции Внешэкономбанка (1)

Для достижения поставленных целей Внешэкономбанк осуществляет следующие **основные функции** (начало):

- участвует в реализации федеральных целевых программ и государственных инвестиционных программ, включая внешнеэкономические, в том числе по государственной поддержке экспорта промышленной продукции (товаров, работ, услуг);
- участвует в реализации инвестиционных проектов, имеющих общегосударственное значение и осуществляемых на условиях государственно-частного партнерства, а также проектов по созданию объектов инфраструктуры и иных объектов, предназначенных для обеспечения функционирования особых экономических зон;
- осуществляет финансирование инвестиционных проектов, направленных на развитие инфраструктуры и реализацию инновационных проектов, в том числе в форме предоставления кредитов или участия в капитале коммерческих организаций;
- организует привлечение займов и кредитов и привлекает займы и кредиты, в том числе на финансовых рынках;
- осуществляет банковское обслуживание бюджетных кредитов в случае, если эти кредиты предоставляются в целях поддержки экспорта промышленной продукции российских организаций, в том числе при сооружении объектов за рубежом и осуществлении поставок комплектного оборудования, выдачу банковских гарантий при участии российских организаций в международных торгах и реализации заключенных экспортных контрактов;
- осуществляет страхование экспортных кредитов от коммерческих и политических рисков;
- участвует в банковском обслуживании заимствований бывшего СССР и РФ, а также в организации учета, расчетов и выверки задолженности по существующим заимствованиям;

- осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений, при этом реализует брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг;
- обслуживает банковские вклады и ведет банковские счета физических лиц;
- выпускает облигации и иные ценные бумаги; приобретает доли (акции, паи) в уставном капитале хозяйственных обществ, а также инвестиционных и паевых инвестиционных фондов;
- приобретает у третьих лиц права требования исполнения обязательств в денежной форме и выпускает эмиссионные ценные бумаги, обеспеченные указанными требованиями;
- осуществляет права и исполняет обязанности агента валютного контроля, установленные для уполномоченных банков;

Основные функции Внешэкономбанка (2)

Для достижения поставленных целей Внешэкономбанк осуществляет следующие **основные функции** (окончание):

- выдает поручительства юридическим лицам за третьих лиц (за исключением физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей);
- участвует в сделках, предусматривающих обязательства сторон уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на товары и ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентной ставки и уровня инфляции, в целях снижения рисков по осуществляемым операциям;
- осуществляет лизинговые операции;
- взаимодействует с международными организациями развития, корпорациями и институтами развития зарубежных стран и принимает участие в реализации международными организациями развития проектов на территории РФ;
- участвует в обеспечении финансовой и гарантийной поддержки экспорта промышленной продукции российских организаций, включая предоставление государственных гарантий российским экспортерам промышленной продукции (товаров, работ, услуг), российским и иностранным банкам, кредитующим российских экспортеров, иностранным импортерам, банкам-нерезидентам и иностранным государствам при осуществлении экспорта промышленной продукции;
- участвует в выполнении операций по учету использования, по обслуживанию и погашению государственных кредитов и займов, предоставленных Россией иностранным государствам, иностранными государствами — России, и совершает международные расчеты по таким кредитам и займам;
- участвует в финансовой поддержке малого и среднего предпринимательства посредством финансирования КО и юридических лиц, осуществляющих поддержку данного бизнеса;
- участвует в ассоциациях, союзах и иных некоммерческих организациях, которые создаются (созданы) на территории РФ и за рубежом и целью деятельности которых является содействие экономическому развитию и инвестициям;
- организует и проводит экспертизу инвестиционных проектов и проектов экспортных контрактов российских экспортеров, включая организацию экспертизы инженерно-технических решений;
- создает филиалы и открывает представительства, а также создает юридические лица на территории РФ и за рубежом;
- контролирует соблюдение юридическими лицами требований, предусмотренных условиями реализуемых проектов;
- осуществляет в установленном порядке работы, связанные с использованием сведений, составляющих государственную тайну и иные виды конфиденциальной информации, и обеспечивает защиту таких сведений и ряд других функций, предусмотренных действующим законодательством.

Направления деятельности Внешэкономбанка

Совершенствование деятельности Внешэкономбанка непосредственно отражается на реформировании всего комплекса банковских операций, что еще в большей мере содействует конкретизации и реализации его основных функций, а также соответствует требованиям, предъявляемым к современному уровню развития рыночных отношений с учетом зарубежной практики.

Регулирование операционного механизма банка характеризует достижение перспективных направлений его деятельности, в частности кредитный портфель банка на 80% состоит из долгосрочных и среднесрочных кредитов, на 20% — из краткосрочных инвестиций, вместе с тем минимальная сумма финансирования банком приоритетных проектов достигает 1 млрд руб.

На Внешэкономбанк не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок:

- государственной регистрации КО и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций;
- ликвидации или реорганизации КО;
- предоставления информации о деятельности КО;
- осуществления отдельных видов банковских операций и сделок в случае противоречия порядка, установленного законодательством о банках и банковской деятельности, специальному федеральному закону;
- обеспечения требований устойчивости и финансовой надежности КО, соблюдения иных обязательных требований и нормативов.

В настоящее время Внешэкономбанк имеет статус Центра государственно-частного партнерства и оказывает реальную поддержку развитию инвестиционной деятельности регионов и муниципалитетов страны, является одним из системных кредиторов по строительству олимпийских объектов и инфраструктурных проектов Олимпиады «Сочи-2014».

Банк ВТБ (1)

Банк ВТБ был создан в 1990 г. с приоритетной нацеленностью на обслуживание важнейшей деятельности по обеспечению финансирования внешнеторгового оборота страны, проведение международных расчетов РФ.

В настоящее время реально достигается стратегическая концепция развития ВТБ как универсальной банковской группы, в которую входят ряд банков России и СНГ, в том числе: Армении, Азербайджана, Украины, Казахстана, Беларуси и др., а также кредитные учреждения, действующие в странах дальнего зарубежья, включая дочерние банки, представительства и филиалы в Лондоне, Париже, Цюрихе, Франкфурте-на-Майне, Лимассоле, Вене, Люксембурге, Луанде, Милане, Пекине, Дели и в ряде других городов.



В своей деятельности ВТБ использует следующие **принципы**:

- достижение высокой степени надежности, ответственности перед клиентами, максимальное обеспечение их интересов;
- эффективное решение всех стоящих задач, своевременное и качественное осуществление банковских операций;
- реализация преемственности банковских решений, их обязательное соответствие общепринятой банковской деятельности и действующему законодательству, согласно которому главным акционером банка с долей участия в 77,5% является Правительство РФ.

Основные функции ВТБ с учетом отечественной и зарубежной практики таковы:

- централизация и аккумуляция временно свободных средств клиентов, их размещение в формах наиболее выгодного хранения;
- развитие кредитования в сферах внешнеторговой деятельности различных отраслей экономики для создания и реконструкции предприятий и организаций;
- привлечение и обслуживание иностранных кредитов и инвестиций. В этой функции банк выступает в качестве агента государства;
- покупка, продажа, депозитарное обслуживание по операциям с различными видами ценных бумаг;
- покупка и продажа кредитных денег, платежных документов, наличной иностранной валюты, драгметаллов;
- выполнение расчетов и платежей, в том числе международных;

- эмиссионно-учредительские виды деятельности;
- консультирование и экспертиза в области валютно-финансовых сфер деятельности (по кредитным и валютным вопросам).

Банк ВТБ (2)

В процессе реализации функции сбора временно свободных средств клиентов, их рационального размещения в формах выгодного хранения банк мобилизует рублевые валютные средства физических и юридических лиц во вклады (депозиты) с выплатой процентов, соответствующих уровню мировых процентных ставок. Производится ежеквартальная выплата процентов по расчетным счетам клиентов по ставкам, определяемым условиями рынка. Банк ежегодно выплачивает акционерам дивиденды. Получение стабильного дохода гарантируется производимыми отчислениями в страховой фонд для защиты выплаты дивидендов и процентов. Банк ведет трастовые (доверительные) счета резидентов, что способствует рациональному управлению их свободными денежными средствами, ценными бумагами, сведению к минимуму возможных рисков при вложении капиталов, увеличению доходов с учетом инфляционных процессов, осуществляет управление рублевыми и валютными ресурсами, проводит операции с банкнотами во всех свободно конвертируемых валютах.

Приоритетной функцией банка выступает кредитование в различных сферах внешнеторговой деятельности предприятий и организаций, их создания и реконструкции. Реализация этой функции способствует совершенствованию структуры активов, расширению кредитных операций, повышению их надежности, росту эффективности. Кредитная деятельность банка охватывает многоотраслевой спектр экономики, включающий промышленность, строительство, торговлю. Кредитование в рублях и иностранной валюте предприятий и организаций осуществляется независимо от форм их собственности. Развивается ипотечное и потребительское кредитование населения.

Важную роль играет функция привлечения и обслуживания иностранных кредитов и инвестиций. Банк, выступающий на условиях агента государства, осуществляет экспертизы правовой документации (контрактов, проектов), связанной с мобилизацией иностранных кредитов, обосновывает и выдает гарантии иностранным банкам-кредиторам за получателей кредитов, которыми являются российские предприятия и организации, а также гарантии по операциям клиентов и банков-корреспондентов. Банк осуществляет эту функцию исключительно на коммерческой основе.

Особое значение имеет функция по осуществлению операций с различными видами ценных бумаг, в том числе операций с депозитарными сертификатами и векселями ВТБ, а также операции по покупке, продаже, [инкассированию векселей](#) по поручению клиентов.

Банк ВТБ (3)

Важное место занимает функция покупки и продажи кредитных денег, иностранной валюты, платежных документов, драгметаллов. При этом банк ориентируется на необходимость своевременного обеспечения платежей клиентов, эффективного использования финансовых инструментов для повышения доходности валютных средств.

Для достижения ликвидности в валютных сферах, получения дополнительной прибыли банк:

- расширяет состав зарубежных контрагентов по депозитным и конверсионным операциям;
- проводит покупку и продажу конвертируемой валюты за счет средств физических лиц, осуществляет выдачу разрешений на вывоз валюты;
- осуществляет продажу и оплату платежных документов в иностранной валюте, таких как дорожные чеки, именные чеки, и оплату кредитных карт;
- принимает на инкассо чеки и платежные документы в иностранной валюте с последующей выплатой средств по требованию клиента или с зачислением сумм на соответствующие счета банков;
- производит прием наличной иностранной валюты, разрешенной к покупке, но вызывающей сомнение в платежеспособности из-за имеющихся дефектов, связанных с естественным износом, и т.д., а также изымаемой из обращения валюты с дальнейшим возмещением сумм клиенту.

Банк также реализует операции с драгоценными металлами, в том числе с коллекционными макетами из драгоценных металлов.

Банк ВТБ (4)

Функция, связанная с выполнением расчетов и платежей, включает подготовку и обоснование технико-экономических проектов по проблемам реализации инвестиционных направлений деятельности на долговременной и разовой основе с учетом требований мировых стандартов. Международные расчеты банк осуществляет через сеть банков-корреспондентов, расположенных в Европе, Америке, Азии, Африке и Австралии.

Функция, в которой отражаются эмиссионно-учредительские виды деятельности банка, включает выпуск и распространение ценных бумаг, расширение сети учреждений и представительств как внутри страны, так и за рубежом. В процессе осуществления этой функции банк реализует широкий комплекс видов деятельности, связанных с брокерским обслуживанием на организованном рынке ценных бумаг в секторе фондового рынка ММВБ, при проведении операций с государственными ценными бумагами, а также выпуском и обслуживанием международных пластиковых карт.

Банк оказывает консультационные услуги по различным направлениям банковской деятельности, в том числе по вопросам, связанным с осуществлением инвестиционных проектов, проведением операций в рублях и иностранной валюте. Проводит экспертизы платежных документов в иностранной валюте, ценных бумаг и денежных знаков для выявления их подлинности и платежеспособности, оказывает финансовые, консалтинговые и другие виды услуг, в том числе передачу в аренду сейфовых ячеек в специально оборудованном хранилище.

В настоящее время неуклонно расширяется область признания финансовых обязательств банка ведущими зарубежными организациями, осуществляющими страхование и перестрахование экспортно-импортных операций, а также предоставление необходимых гарантий. Растет число зарубежных банков, выделяющих в распоряжение ВТБ свои котировки по конверсионным операциям и удостоверяющих импортные документальные аккредитивы без предварительного перевода покрытия. Усиливается активное участие банка в проводимых аукционах по размещению государственных ценных бумаг. Развиваются трастовые (доверительные) операции с резидентами в управлении денежными средствами и ценными бумагами, начинает формироваться выпуск депозитных сертификатов.

В банке внедряются новые банковские технологии и системы телекоммуникаций. Так, ВТБ активно взаимодействует с зарубежными экспортно-импортными банками и экспортными страховыми компаниями, которые принимают на себя риски банка в кратко- и среднесрочной перспективе. В целях успешного использования кредитных линий с учетом требований экспортных страховых агентств приоритетно выполняется ряд перспективных соглашений с ведущими иностранными банками и экспортно-импортными банками промышленно развитых стран.

Банк ВТБ (5)

ВТБ ускоряет процесс продажи ценных бумаг за счет новых эмиссий акций, где главным претендентом на их приобретение выступает Европейский банк реконструкции и развития.

Реализуются стратегические усилия банка, нацеленные на развитие банковского сектора и промышленного комплекса страны.

В рамках программы предэкспортного финансирования ВТБ активно реализует соглашение с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) о предоставлении возобновляемого кредита, сумма которого достигает 80 млн долл.

К инновационным инструментам, используемым банком, относится проект секьюритизации собственного портфеля ипотечных кредитов, в рамках которого осуществлен выпуск еврооблигаций с ипотечным покрытием. Всем выпускам долговых обязательств ВТБ присваивается наивысший рейтинг для российских банков. Общий объем несвязанных финансовых ресурсов, привлеченных банком на международных финансовых рынках и находящихся в обращении, достигает значительных величин — свыше 9 млрд долл. Облигации ВТБ относятся к «голубым фишкам» российского рынка ценных бумаг, банк также приоритетно действует в сфере организации выпусков ценных бумаг своих корпоративных клиентов, традиционно занимая ведущие позиции в рейтингах организаторов и андеррайтеров корпоративных облигационных займов.

Осуществляя операции со всеми видами государственных и корпоративных ценных бумаг, ВТБ занимает одно из ведущих мест среди крупнейших клиентских депозитариев в РФ.

ВТБ является перспективным кредитором в области развития российской экономики, при этом наибольший объем занимают кредитные вложения в предприятия топливно-энергетического комплекса, машиностроения, внутренней и внешней торговли. ВТБ также уделяет большое внимание выполнению важнейших, социально значимых программ страны, связанных с развитием малого бизнеса и долгосрочного ипотечного жилищного кредитования.

Все банки, входящие в структуру ВТБ, действуют в единой системе ценностей, нацеленной на занятие приоритетного места среди тридцати крупнейших банков международного масштаба по величине капитала. Успешно набирает потенциал конкурентных преимуществ холдинг ВТБ-Европа, функционирующий на базе Лондонского банка. ВТБ также реально увеличивает рыночную долю банковского бизнеса по всем основным видам операций в региональном аспекте РФ, где производится почти 99% промышленной продукции и проживает свыше 94% населения страны. Важнейшим приоритетом развития ВТБ является превращение его в универсальный кредитно-финансовый институт.

Евразийский банк развития (1)

16 июня 2006 г. вступило в силу Соглашение об учреждении **Евразийского банка развития (ЕАБР)**, которое было заключено между двумя государствами Российской Федерации и Республикой Казахстан.

Стратегический статус ЕАБР определен как международная организация, нацеленная на развитие рыночной экономики в странах-участниках, совершенствование торгово-экономических отношений на основе расширения инвестиционной деятельности.



В настоящее время полноправными членами Банка являются Республика Армения, Республика Беларусь и Республика Таджикистан.

ЕАБР в своей деятельности руководствуется следующими **принципами**:

- отражение основных активов и обязательств по справедливой стоимости через прибыль и убыток на основе применения рыночных котировок;
- предоставление займов клиентам первоначально по справедливой стоимости с учетом понесенных операционных издержек и в последующем по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- размещение средств и осуществление вкладов в кредитные учреждения в реальном масштабе времени по амортизационной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обеспечения;
- осуществление реклассификации долговых ценных бумаг в инвестиции, удерживаемые до погашения на основе оценки активного рынка на дату первоначального приобретения;
- использование производных финансовых инструментов для экономического хеджирования изменения валютных обменных курсов и процентных ставок;
- определение износа и амортизации основных средств и нематериальных активов на основе применения метода равномерного списания с использованием соответствующих ежегодных норм;
- проведение финансовой отчетности на основе функциональной валюты, выраженной в долларах США.

Евразийский банк развития (2)

Для реализации стратегического статуса ЕАБР выполняет следующие **основные функции**:

- осуществляет инвестиционную деятельность в интересах социально-экономического развития государств — участников банка посредством финансирования проектов и программ, предоставления гарантий и участия в уставном капитале организаций, используя для этого собственный капитал и средства, привлеченные на международных и национальных финансовых рынках, а

также другие доступные ресурсы;

- консультирует участников банка по вопросам экономического развития, эффективного использования ресурсов, расширения торгово-экономических связей, проводит информационно-аналитическую работу в области государственных и международных финансов;
- взаимодействует с международными организациями, государствами, национальными учреждениями и хозяйствующими субъектами государств — участников банка и других стран, заинтересованными в финансировании экономического развития;
- осуществляет иную деятельность, которая не противоречит целям ЕАБР, определенными соглашениями, заключенными с участниками банка, их центральными (национальными) банками и иными уполномоченными органами, а также международной банковской практике.

В настоящее время одним из важнейших направлений деятельности ЕАБР является приоритетный рост кредитного и инвестиционного портфелей, определенный перспективной программой развития.

Евразийский банк развития (3)

Процесс управления ЕАБР осуществляют совет, правление ЕАБР и председатель правления Банка.

Совет ЕАБР является высшим органом управления Банка, осуществляющим общее руководство его деятельностью. Каждый участник ЕАБР назначает в совет банка одного полномочного представителя и его заместителя.

К компетенции совета ЕАБР относится решение следующих основных задач:

- определение основных направлений деятельности банка, включая вопросы кредитной политики, в соответствии с его целями и задачами;
- утверждение организационной структуры банка;
- принятие в состав банка новых участников и определение условий их принятия;
- принятие решений об увеличении или уменьшении уставного капитала банка, его перераспределении между участниками;
- назначение и освобождение от должности председателя правления банка, его заместителей, определение размера его вознаграждения;
- утверждение годового отчета правления банка, годового баланса, отчета о прибылях и убытках банка с учетом аудиторского заключения, бюджета банка на очередной финансовый год;
- принятие решений о создании внутренних фондов банка, размерах резервного и иных фондов, а также о распределении прибыли;
- определение приоритетов банка в области международного сотрудничества и принятие решений о заключении соглашений о сотрудничестве с международными организациями;
- принятие решений об открытии филиалов, учреждении дочерних банков и организаций;
- принятие решений о приостановлении операций банка, об инициировании его ликвидации, включая определение сроков и условий распределения чистых активов банка между участниками;
- решение вопросов по внесению изменений в Устав банка;
- утверждение положения об инвестиционной деятельности банка;
- любые другие вопросы, решение которых возлагается на совет банка в соответствии с Уставом.

Евразийский банк развития (4)

Правление ЕАБР является постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом банка, его деятельность регламентируется советом банка. При осуществлении своей деятельности правление банка руководствуется Уставом и решениями совета банка. Правление подотчетно совету банка.

К компетенции правления ЕАБР относятся следующие вопросы:

- разработка приоритетных программ деятельности банка, в том числе подготовка предложений по решению стратегических задач деятельности банка;
- утверждение тарифов на услуги банка, правил и процедур банка;
- ведение реестра участников банка;
- другие вопросы деятельности, не отнесенные к компетенции совета банка.

Численный состав правления ЕАБР определяется советом Банка. Члены правления назначаются и освобождаются от должности советом банка, они не могут одновременно являться членами совета банка.

Председатель правления ЕАБР руководит деятельностью банка и правления в рамках своей компетенции и прав, определенных Уставом и решениями совета банка. Председатель правления участвует в заседаниях совета банка с правом совещательного голоса.

Председатель правления ЕАБР является официальным представителем банка и наделен следующими полномочиями:

- управлять текущей деятельностью в соответствии с решениями совета и правления банка;
- совершать от имени банка (без доверенности) операции и сделки, представлять интересы банка в отношениях с государствами и международными финансовыми и другими организациями;
- утверждать штатное расписание банка, принимать и увольнять сотрудников устанавливать размеры оплаты труда сотрудников в рамках утвержденного советом банка бюджета;
- вносить предложения по персональному составу службы внутреннего аудита;
- издавать приказы и давать указания, обязательные для исполнения всеми сотрудниками банка.

Председатель правления ЕАБР несет ответственность перед советом банка за исполнение его решений, организацию работы банка и результаты его деятельности.

9.5. Международные банки

Международные банки начали учреждаться с первой трети прошлого века, создавались и действуют ныне на основе межгосударственных соглашений в соответствии с нормами международного публичного права и призваны регулировать международные экономические отношения.

К их числу относят:

- международные банки развития и инвестиционные банки, например Международный банк реконструкции и развития — ныне Всемирный банк, Международный инвестиционный банк, Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк;
- межгосударственные центральные банки, например Банк международных расчетов, Межгосударственный банк, Европейский центральный банк, Банк государств Центральной Африки, Восточнокарибский центральный банк;
- межгосударственные экспортные банки, например Международный банк экономического сотрудничества, Латиноамериканский экспортный банк и другие международные специализированные банковские учреждения.

Они следуют своим целям, решают разные задачи, а их деятельность носит глобальный или локальный характер. Рассмотрим некоторые из них.

Банк международных расчетов (1)

Банк международных расчетов. Старейший международный банк, созданный на основе Гаагского соглашения Англии, Бельгии, Германии, Италии, Франции и Японии в 1930 г. Эти государства подписали также конвенцию со Швейцарией, в соответствии с которой банк был размещен в Базеле. Среди первых его учредителей, помимо центральных банков названных стран, были и отдельные коммерческие банки США во главе с Банкирским домом Моргана.

Цель создания банка – содействие сотрудничеству центральных банков стран-участниц и обеспечение международных расчетов между ними. К 1932 г. его участниками стали еще 19 государств Европы.

В настоящее время 34 страны являются членами банка. Их состав включает европейские — бывшие социалистические страны: Албанию, Болгарию, Венгрию, Польшу и другие, вошедшие в него еще до Второй мировой войны. Российская Федерация стала членом банка в 1996 г.



Являясь учредителями Банка международных расчетов, центральные банки этих стран выступают одновременно и его клиентами. Поэтому его часто называют международным банком центральных банков.

США представлены в банке не Федеральной резервной системой, а CityBankCorp., однако первая имеет тесные отношения с ним: на ежемесячных совещаниях в Базеле (Базельский клуб) и общих собраниях учредителей всегда присутствует член совета управляющих Федеральной резервной системы. Приоритет в управлении деятельностью банка традиционно сохраняется за странами Западной Европы, хотя США наращивают здесь свое влияние.

Управление деятельностью банка осуществляется общим собранием и Советом директоров, а сам банк по существу является акционерной расчетной палатой. Согласно уставу, основными его функциями являются обеспечение благоприятных условий для международных финансовых операций и выполнение роли доверенного лица при проведении межгосударственных расчетов участников. Он изначально не имел права открывать текущие счета и предоставлять кредиты правительствам.

Банк международных расчетов (2)

Главным источником ресурсов банка являются краткосрочные депозиты почти 100 центральных банков (приблизительно 10% мировых валютных резервов). Он хранит также золотые запасы, превышающие 200 тонн [5]. Банк проводит депозитно-ссудные, фондовые и другие операции, в том числе с золотом, а также осуществляет межгосударственное регулирование валютно-кредитных отношений. Валютой расчетов по операциям принят золотой швейцарский франк, а доллар США используется для выплаты дивидендов акционерам.

В целях поддержки курсов ведущих мировых валют, банк с начала 1960-х гг. начал проводить специальные операции — совместные валютные интервенции центральных банков («базельские кредиты»). Для покрытия неожиданного роста спроса на иностранную валюту он практикует операции «своп» с центральными банками стран-участниц.

В связи с мировым долговым кризисом банк с начала 1980-х гг. расширил круг своих функций и стал предоставлять промежуточные кредиты под гарантии центральных банков странам, ожидающим кредит от МВФ, а также проводить ряд других, в частности агентских, операций.

С 1990 г. в банке действует специальная служба, осуществляющая техническую помощь центральным банкам и обучение банкиров стран Центральной и Восточной Европы, в частности СНГ, а также ряда стран Азии, переходящих к рыночной экономике. Однако

главное внимание он уделяет сотрудничеству центральных банков стран — участниц Европейского экономического, валютного и политического союза (ЕС).

Также банк является признанным в мире крупным экономическим информационно-исследовательским центром. Он проводит политику активного сотрудничества с другими международными кредитно-финансовыми организациями, в частности с банками, деятельность которых будет рассмотрена ниже.

Международный валютный фонд (1)

С целью решения проблем восстановления и стабилизации разрушенной Второй мировой войной экономики европейских государств в 1944 г. в Бреттон-Вудсе (США) была созвана представительная международная валютно-финансовая конференция. Одним из главных ее результатов стало решение об учреждении двух организаций: МВФ и Международного банка реконструкции и развития (МБРР). Фонд был призван поддерживать стабильность мировой валютной системы, а банк — стимулировать долговременное экономическое развитие стран-участниц. Их общей целью провозглашалось содействие открытой рыночной экономике в мире.

МВФ начал свою деятельность с марта 1947 г. в качестве специализированного органа Организации Объединенных Наций (ООН). Его штаб-квартира расположена в Нью-Йорке. Совет управляющих — руководящий орган МВФ — состоит из министров финансов или управляющих центральными банками стран-участниц и собирается ежегодно. Директорат — исполнительный орган — включает 6 представителей от стран с наибольшей долей капитала в фонде и 16 — от остальных стран, избираемых по географическому признаку.



Капитал МВФ складывается из взносов участников, размер которых зависит от экономического потенциала и активности страны в международной торговле. Первоначально взносы уплачивались частично золотом (четверть квоты) и частично национальной валютой. Затем, с апреля 1978 г., четвертая часть квоты стала засчитываться в SDR (Special Drawing Rights) или в установленных МВФ валютах стран-участниц.

В начальный период деятельности фонд объединял 49 стран и располагал капиталом около 8 млрд долл. США. В настоящее время число участников МВФ возросло почти в 4 раза, а капитал — примерно в 16 раз. Две трети капитала принадлежат ограниченному контингенту развитых государств, а остальная часть — многочисленным развивающимся странам. В соответствии с долей капитала устанавливается количество голосов каждой страны в руководящих органах фонда.

Наибольшим числом голосов обладают США (более 19%) и страны Европейского союза (около 30%). За последние годы возросла доля квот и соответственно голосов развивающихся стран — экспортеров нефти. Для принятия наиболее важных решений МВФ необходимо 85% голосов участников, в других случаях — достаточно 70%.

Международный валютный фонд (2)

Основными функциями МВФ являются:

- содействие развитию международной торговли и валютного сотрудничества;
- поддержание устойчивости валютных паритетов и устранение [валютных ограничений](#);
- предоставление кредитных ресурсов странам-участницам для выравнивания платежных балансов.

Страны-участницы обязаны регулярно информировать МВФ о размерах своих золотовалютных резервов, состоянии экономики, платежного баланса и др.

Членство в МВФ является обязательным условием вступления страны в МБРР и другие родственные ему валютно-кредитные организации. Советский Союз, будучи участником Бреттон-Вудской конференции 1944 г. и подписав документы об учреждении МВФ

и МБРР, не ратифицировал их и не внес установленную часть капитала. Лишь в 1991 г. СССР подал официальное заявление о приеме страны в эти организации, и к середине 1993 г. все республики бывшего Советского Союза стали полноправными их участниками.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (1)

МБРР начал функционировать с 1946 г. в качестве специализированного органа Организации Объединенных Наций (ООН), независимого в решениях от нее.

По мере расширения деятельности банком были образованы четыре родственных ему подразделения:

- 1) Международная финансовая корпорация (МФК);
- 2) Международная ассоциация развития (МАР);
- 3) Международный центр урегулирования инвестиционных споров (МЦУИС);
- 4) Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ).



В настоящее время эти учреждения вместе взятые образуют **Группу Всемирного банка** со штаб-квартирой, расположенной в Вашингтоне, а МБРР — родоначальника и центральное звено группы, вместе с МАР именуют Всемирным банком [6]. Группа выступает партнером в создании рынков, укреплении экономического потенциала, содействует повышению уровня жизни граждан, особенно в беднейших из развивающихся стран.



В 2000 г. представители 147 государств, включая Россию, на саммите ООН подписали «Декларацию тысячелетия», в которой приняли обязательство направлять совместные усилия на снижение к 2015 г. вдвое уровня бедности среди людей, живущих в крайней нищете в различных странах мира.

В ней указаны восемь целей развития:

- сокращение крайней бедности и голода;
- достижение всеобщего начального образования;
- обеспечение равенства полов и предоставление прав женщинам;
- снижение детской смертности;
- повышение уровня здоровья матерей;
- борьба с ВИЧ/СПИДом, туберкулезом, малярией и другими заболеваниями;
- улучшение качества окружающей среды;
- формирование глобального партнерства в целях развития.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (2)

МБРР является самым мощным подразделением группы, обладающим акционерным капиталом в размере около 200 млрд долл., а число его учредителей в настоящее время составляет 184 страны.

Обязательным условием вступления в члены банка и родственников ему подразделений является членство в МВФ. Каждая из стран, в зависимости от квоты в МВФ, имеет свою долю акций и соответственно голосов в руководящих органах.

Крупнейшим акционером банка являются США, имеющие приблизительно 17% голосов. Российская Федерация входит в число

крупнейших акционеров, обладая долей 2,8%.

Совет управляющих — высший руководящий орган банка. Он состоит из министров финансов или управляющих центральными банками стран-участниц, возглавляется Президентом и решает вопросы приема новых стран, изменений размера акционерного капитала, временного приостановления членства и др. Советы управляющих МБРР и МВФ ежегодно проводят совместные заседания.

Совет исполнительных директоров руководит повседневной деятельностью, постоянно функционирует в штаб-квартире и еженедельно проводит заседания. Президент банка является его председателем.

Совет состоит из 24 человек — по одному представителю от крупнейших акционеров и 19 регионов.

Региональные представители выбираются от одной или нескольких стран. Россия имеет отдельного представителя. Председатель вносит на рассмотрение предложения о выделении займов, утверждении финансовых смет, назначении и увольнении сотрудников, численность которых превышает 7000 человек, и др.

Руководство главными функциональными направлениями деятельности осуществляют три директора-распорядителя.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (3)

Функции МБРР:

- инвестиционная деятельность в развивающихся странах по широкому спектру направлений: от здравоохранения, образования и окружающей среды до инфраструктур и реформ экономической политики;
- аналитическая и консультативная деятельность по экономическим вопросам;
- постоянная корректировка состава и содержания оказываемых услуг, а также деталей реализуемых программ;
- посредничество в перераспределении ресурсов между богатыми и бедными странами.

Банк устойчиво получает прибыль (более 1 млрд долл. ежегодно), хотя ее максимизация не является его основной задачей. Прибыль используется на собственное развитие, а дивиденды акционерам не выплачиваются.

В своей деятельности МБРР придерживается определенных **принципов**, назовем их:

- выделение ресурсов только для эффективных капиталовложений, безусловно содействующих экономическому росту развивающихся стран;
- принятие инвестиционных решений исходя лишь из экономических соображений с учетом степени вероятности возврата ресурсов;
- предоставление кредитов только под гарантии правительств стран-заемщиков, в акционерные капиталы средства не инвестируются;
- отсутствие ограничений использования предоставленных ресурсов рамками одной страны-участницы;
- направленность деятельности президента и сотрудников банка исключительно в интересах банка, а не других субъектов, в том числе правительств стран.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (4)

Главными направлениями деятельности МБРР до середины 1950-х гг. было стимулирование развития пострадавшей от войны экономики стран Западной Европы. Первый заем был предоставлен Франции в 1947 г. Постепенно кредитная политика менялась, и теперь существенная часть ресурсов выделяется развивающимся странам Азии, Африки, Латинской Америки и Восточной Европы. Помимо этого по сравнению с промышленным сектором возросла доля средств, направляемых на развитие сельского хозяйства, здравоохранения, образования и т.д.

Продавая собственные облигации и другие ценные бумаги пенсионным фондам, страховым компаниям, корпорациям, банкам, а также физическим лицам разных стран, МБРР привлекает ресурсы на весьма выгодных условиях, поскольку его долговые обязательства являются высоколиквидными и одними из самых надежных в мире. Банк имеет высший международный кредитный рейтинг — AAA. Акционерный капитал и нераспределенная прибыль также служат источниками ресурсов, при этом соотношение собственных и привлеченных средств выдерживается с большим страховым резервом.

Банк предоставляет займы развивающимся странам на срок 15-17 лет по более низким процентным ставкам, чем коммерческие банки. Каждые полгода ставки пересматриваются. В последнее время их размер изменялся в пределах 6,5-7,0%. Практикуется отсрочка начала погашения основной суммы займов примерно на пять лет.

Результаты деятельности банка отражаются в ежегодно публикуемых им балансе и отчете о прибылях и убытках. Следует иметь в виду, что его финансовый год включает период с 30 июня по 1 июля.

Более чем за 60 лет своей деятельности банк предоставил займов на сумму, превышающую 400 млрд долл., что в два раза превосходит масштабы инвестиций МВФ. Объем кредитования в 2008 финансовом году превысил 20 млрд долл. Участие в банке почти всех стран мира позволяет действовать глобально.

Выполняя разные функции, МБРР и МВФ являются партнерами и взаимно дополняют друг друга. Другие подразделения Группы Всемирного банка решают свои задачи и имеют отличительные особенности функционирования.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (5)

Международная ассоциация развития (МАР) (МБРР вместе с МАР называют Всемирным банком) создана для оказания помощи беднейшим из развивающихся стран, которые не в состоянии брать займы у МБРР. Ассоциация предоставляет им, как правило, беспроцентные кредиты на срок 35-40 лет в зависимости от кредитоспособности страны и с отсрочкой платежей на 10 лет. Право на получение таких кредитов в настоящее время имеют более 60 стран с годовым доходом на душу населения, не превышающим 900 долл.



Средства МАР формируются за счет взносов (по подписке и добровольные) более богатых участников, а также за счет прибыли и платежей по предоставленным кредитам. Россия вносит существенный вклад в пополнение ресурсов ассоциации.

Несмотря на юридическую самостоятельность, МАР во многих случаях осуществляет совместную с МБРР деятельность и имеет общий с ним персонал, помещения и другое техническое обеспечение. Совокупный объем кредитования превышает 180 млрд долл. В настоящее время она ежегодно выделяет кредиты по более чем 145 проектам на общую сумму свыше 11,0 млрд долл., ее членами выступают 164 страны.

Доля РФ в капитале этой организации — 0,28%.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (6)

Динамика показателей кредитования различных направлений и секторов экономики, осуществляемого МБРР совместно с МАР (т.е. Всемирного банка), представлена в таблице по тематическим направлениям и секторам (в млн долл.).

<i>Тематические направления</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>
Управление экономикой	777,7	428,8	594,6	213,8	248,3	396,6
Охрана окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов	1102,6	1304,6	2493,8	1387,3	2017,0	2661,8

Развитие финансового и частного секторов	2882,9	4176,6	3862,0	6137,8	4260,8	6156,2
Развитие людских ресурсов	3374,0	3079,5	2951,0	2600,1	4089,4	2280,9
Управление государственным сектором	2464,1	3373,9	2636,4	3820,9	3389,7	4346,6
Укрепление правовой системы	530,9	503,4	303,8	757,6	424,5	304,2
Развитие сельских районов	1910,9	1507,8	2802,2	2215,8	3175,7	2276,8
Социальное развитие, гендерное равноправие и социальная интеграция	1003,1	1557,8	1285,8	1094,1	1250,3	1002,9
Социальная защита и управление рисками	2324,5	1577,0	2437,6	1891,7	1647,6	881,9
Торговля и интеграция	566,3	1212,7	1079,9	1610,9	1569,9	1393,2
Городское развитие	1576,3	1358,1	1860,0	1911,2	2622,7	3001,2
Сельское хозяйство, рыболовство и лесное хозяйство	1213,2	1386,1	1933,6	1751,9	1717,4	1360,6
Образование	2348,7	1684,5	1951,1	1990,6	2021,8	1926,6
Энергетика и горнодобывающая промышленность	1088,4	966,5	1822,7	3030,3	1784,0	4180,3
Финансы	1446,3	1808,9	1675,1	2319,7	1613,6	1540,7
Здравоохранение и другие услуги в социальной сфере	3442,6	2997,1	2216,4	2132,3	2752,5	1607,9
Промышленность и торговля	796,7	797,9	1629,4	1542,2	1181,3	1543,5
Информация и связь	115,3	90,9	190,9	81,0	148,8	56,5
Судебно-правовая система и государственное управление	3956,5	4978,8	5569,3	5857,6	5468,2	5296,4
Транспорт	2727,3	3777,8	3138,2	3214,6	4949,0	4829,9
Водоснабжение, канализация, защита от паводков	1378,3	1591,6	2180,3	1721,0	3059,4	2359,9
Всего по тематическим направлениям:	18 513,2	20 080,1	22 307,0	23 641,2	24 695,8	24 702,3
- в том числе со стороны МБРР	11 230,7	11 045,4	13 610,8	14 135,0	12 828,8	13 467,6
- в том числе со стороны МАР	7282,5	9034,6	8696,2	9506,2	11 866,9	11 234,7

(Примечание: начиная с 2005 финансового года показатели кредитования включают средства, предоставленные в виде гарантий и в рамках гарантийных механизмов.)

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (7)

Лимиты рисков, принимаемых МБРР, представлены на рисунке.



Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (8)

Международная финансовая корпорация (МФК) создана для стимулирования деятельности частного сектора экономики в развивающихся странах без получения правительственных гарантий. Она выпускает собственные облигации, имеющие высший рейтинг на мировом рынке, а примерно пятую часть потребности в привлеченных ресурсах покрывает за счет заимствований у Всемирного банка.



Корпорация может инвестировать средства в акционерные капиталы предприятий, которым оказывает кредитную поддержку. Она финансирует создание новых и реконструкцию действующих предприятий — от заводов до банков. Большое внимание при этом

уделяется развитию малого бизнеса и охране окружающей среды. Предоставляются также консультативные услуги и техническая помощь местным органам власти и предприятиям по широкому спектру направлений.

Одними из главных принципов деятельности МФК являются:

- финансирование не более 25% общей суммы расходов по новым проектам;
- приобретение не более 35% акций предприятий;
- неучастие в их управлении (невладение контрольными пакетами).

Размеры процентных ставок зависят от экономического потенциала страны и характера финансируемого проекта.

Погашение займов осуществляется в течение 3-15 лет с предоставлением отсрочки платежей до 12 лет.

Обязательства 2008 финансового года превысили 3,5 млрд долл.

Совокупный портфель обязательств — около 30 млрд долл.

Ее участниками являются 175 стран.

Доля России в капитале этой организации — 3,39%.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (9)

Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) создан для стимулирования расширения инвестиций путем обеспечения условий для проведения примирительных и арбитражных переговоров между правительствами стран и иностранными инвесторами. Центр осуществляет также консультативную и издательскую деятельность по правовому обеспечению иностранных инвестиций.



В настоящее время его членами являются 139 стран, а общее число рассмотренных спорных случаев превышает 140.

Число разбирательств, зарегистрированных в 2008 финансовом году, составило 16.

Россия не является членом этой организации.

Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ) создано для оказания помощи развивающимся странам в привлечении частных иностранных инвестиций посредством предоставления инвесторам гарантий от политических рисков: экспроприаций, военных действий и гражданских беспорядков, нарушений условий контрактов и т.п. Агентство предоставляет также консультативные услуги правительствам по вопросам возможностей и условий привлечения инвестиций.



Среди заявок на страхование инвестиций предпочтение отдается обоснованным с финансовой, экономической и экологической точек зрения проектам, способным содействовать развитию страны. Страховые полисы МАГИ гарантируют частные инвестиции в течение 15-20 лет, при этом максимальный размер страхового покрытия на один проект не превышает 50 млн долл.

В настоящее время выдаваемые агентством контракты ежегодно обеспечивают приток прямых инвестиций в размере, превышающем 2,6 млрд долл., что позволяет развивающимся странам создавать около 10 тыс. дополнительных рабочих мест.

Совокупный объем выданных гарантий превышает 15 млрд долл.

Гарантии, выданные в 2008 финансовом году, составляли 1,8 млрд долл.

Членами МАГИ являются 163 страны.

Доля России в капитале этой организации — 2,96%.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (10)

Группа Всемирного банка стала осуществлять свою деятельность в России с середины 1992 г. С 1993 г. в Москве функционирует постоянное представительство Всемирного банка с численностью сотрудников около 50 чел.

К 2004 г. по выставленному МБРР лимиту кредитования (6 млрд долл.), включая гарантии, РФ занимала 6 место среди крупнейших заемщиков.

Всемирный банк выступал главным зарубежным источником долгосрочного финансирования государственного сектора. Используя свои родственные организации, и других посредников, он играл важную роль и в финансировании частного сектора РФ.

Со времени вступления во Всемирный банк на реализацию более 70 проектов России было выделено займов на сумму около 17 млрд долл.

Долгое время наша страна была второй среди крупнейших заемщиков банка, уступая лишь Китаю. За год она получала кредитов на сумму примерно 1,7 млрд долл., а Китай — 2,3 млрд долл. В связи с этим к 2003 г. Россия выплатила долгов на сумму более 1 млрд долл. по ранее полученным кредитам. В то же время Россия не лидировала по объему полученных кредитов в расчете на душу населения. Если в РФ этот показатель составлял примерно 12,5 долл., то у Армении, например, — более 24 долл. В настоящее время наша страна погасила долговые обязательства и не входит в число крупнейших заемщиков банка.

Банк прогнозировал дальнейшее расширение сотрудничества с нашей страной и в недалекой перспективе был готов увеличить объемы займов до 2-3 млрд долл. в год. Однако в РФ нередко возникали проблемы своевременного и целевого использования предоставленных средств, что неоднократно отмечалось экспертами банка. Тем не менее в России был утвержден крупнейший за всю историю банка проект, реализация которого началась в 1998 финансовом году. Это заем на реформирование системы социальной защиты сроком на 17 лет в размере 800 млн долл. (три транша — 300, 200 и 300 млн долл.). В свою очередь, в соответствии с действовавшей Программой Правительства РФ по оживлению инвестиционной деятельности также предполагалось усиление сотрудничества с банком. В частности, намечались заимствования средств на реализацию проекта развития портов (200 млн долл.), проекта водоснабжения и канализации (300 млн долл.), проекта разработки Приобского месторождения нефти (500 млн долл.), проекта газификации городов и сельских районов европейской части России (800 млн долл.) и др.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (11)

Банковский кризис 1998 г. в нашей стране снизил интенсивность сотрудничества со Всемирным банком. В целом масштабы получаемых РФ кредитов уменьшились, а ее политика заимствований стала более сдержанной. В 1999 г. РФ отказалась от бюджетозамещающих займов банка в связи со значительным ухудшением показателей экономического положения страны.

Изыскивая новые формы взаимодействия с Правительством РФ, Всемирный банк использовал схему гарантийных операций. Примером может служить известный проект «Морской старт» с участием США, Норвегии, России и Украины. В 1997 г. Банк выставил финансирувавшему проект «Чейз Манхэттен бэнк» гарантии от некоммерческих рисков на сумму 100 млн долл. В свою очередь, Правительство РФ обеспечило встречные гарантии для Всемирного банка и, если бы страховая ситуация наступила, было бы обязано выплатить гарантийные обязательства. Такая форма взаимодействия была предпочтительнее для страны, нежели прямое кредитование, поскольку сопровождалась относительно небольшим приростом внешнего государственного долга.

Стратегия деятельности МБРР в РФ в 2003-2005 финансовые годы предусматривала оказание поддержки эффективной реализации комплексной программы реформ Правительства РФ, содействие в смягчении рисков, мешающих стабильному экономическому росту, и распространение позитивных результатов реформ на более широкие слои населения. Она была направлена на решение трех основных проблем:

- 1) улучшение условий предпринимательства и развитие конкуренции;
- 2) совершенствование системы управления государственным сектором;
- 3) снижение социальных и экологических рисков.

Долгое время в России наблюдался профицит государственного бюджета, а также значительный профицит счета текущих операций платежного баланса. Со второй половины 2008 г. мощный мировой финансовый кризис вновь поразил экономику страны, поэтому в настоящее время наблюдается активизация отношений РФ с Всемирным банком.

Международный банк реконструкции и развития и Группа Всемирного банка (12)

Прямые инвестиции в российский частный сектор осуществляет МФК. Она проводит также исследовательскую и консультативную работу. В настоящее время суммарный объем инвестиций корпорации более чем по 25 проектам превысил 500 млн долл. В числе крупнейших проектов МФК в России можно назвать: выделение ресурсов на реструктуризацию предприятий в послеприватизационный период, на развитие фондового рынка и агропромышленного комплекса, на инвестиции в нефтяную промышленность и др.

Оказывая поддержку России, как и прочим странам, Группа Всемирного банка часто взаимодействует с другими международными организациями. Например, Всемирный банк и Европейский банк реконструкции и развития в 1997 г. предоставили совместный заем на реализацию проекта развития финансовых учреждений в России.

Помимо рассмотренных банков, в глобальном масштабе действуют и другие влиятельные кредитно-финансовые организации: Парижский клуб, Лондонский клуб и др. Активное сотрудничество с ними позволяло России осуществлять урегулирование проблем выплаты своего внешнего долга и получения долгов от стран-должников.

Европейский инвестиционный банк

Европейский инвестиционный банк учрежден в 1958 г. странами — членами Европейского экономического сообщества.

Целями создания банка провозглашались долгосрочное (20-25 лет) финансирование слабо развитых регионов, осуществление совместных проектов стран-участниц, совершенствование отраслевой производственной структуры европейских государств, а также льготное (до 30-40 лет) кредитование ассоциированных участников.

С 1993 г. является кредитным институтом ЕС. С 1997 г. осуществляет кредитование в евро. Штаб-квартира банка расположена в Люксембурге, а его отделения — в Афинах, Брюсселе, Лондоне и Риме. Учредителями банка в настоящее время выступают 15 стран — членов ЕС.



Совет управляющих, состоящий из министров финансов стран-участниц, директорат в составе 25 директоров и 13 заместителей, а также президент и ряд вице-президентов руководят деятельностью банка. Такие страны, как ФРГ, Франция, Англия и Италия, обладают наибольшей долей уставного капитала, составляющего примерно 15 млрд евро. Размер резервного капитала превышает 10% уставного фонда.

Банк привлекает средства на европейском и международных рынках капитала, осуществляя систематическую эмиссию облигаций, номинируемых в долларах США, евро и других валютах. Развитие энергетики, транспорта, телекоммуникаций, охраны окружающей среды — основные направления вложений банка. Дополняя средства заемщиков, его кредиты традиционно покрывают не более половины стоимости расходов по проектам и могут предоставляться в евро и других валютах. Рыночная конъюнктура определяет размер платы за кредит. Лидерами среди заемщиков банка выступают Италия, Англия, Франция и Ирландия.

В последние годы банк, как агент ЕС, за счет специальных фондов осуществляет кредитование инфраструктурных проектов, в частности развитие энергетики. Мелкие и средние смешанные компании при этом получают ресурсы от определенных кредитных

учреждений стран-участниц, которым банк предоставляет финансовую поддержку. Помимо этого он на льготных условиях финансирует ряд развивающихся стран Средиземноморья, Африки, Карибского бассейна, Латинской Америки, Азии, а также Центральной и Восточной Европы — ассоциированных членов ЕС. Например, в преддверии XX в. банк профинансировал на 30% польский проект строительства крупной международной автомагистрали, общая сумма которого оценивалась в 2,2 млрд евро.

Европейский банк реконструкции и развития (1)

ЕБРР учрежден в 1990 г. для содействия странам Центральной и Восточной Европы, в том числе СНГ, в становлении рыночной экономики.

Учредителями банка в настоящее время выступают 61 государство, включая все европейские страны, ряд стран других регионов мира (США, Япония, Австралия, Египет и др.) и две международные организации — ЕС и Европейский инвестиционный банк.



Уставный капитал составляет 20 млрд евро [5].

Совокупная квота стран — членов ЕС, Европейского инвестиционного банка и собственно ЕС в уставном капитале составляет 51%, стран Центральной и Восточной Европы — 13%, остальных европейских стран — 11%, не европейских стран — 24%. США располагают наибольшей квотой — 10%, Италия, ФРГ, Франция, Англия и Япония — по 8,5%, а РФ — 4% или 800 млн евро.

В настоящее время ЕБРР осуществляет свою деятельность в 29 странах — от Центральной Европы до Центральной Азии. Штаб-квартира расположена в Лондоне, а 33 представительства — по одному во всех странах операций за редким исключением. В отличие от других стран, Россия имеет четыре представительства банка: центральное — в Москве и региональные — в Санкт-Петербурге, Екатеринбурге и Владивостоке.

Совет управляющих под руководством председателя и двух заместителей возглавляет банк и состоит из министров финансов или управляющих центральными банками стран-участниц, а также представителей от ЕС и Европейского инвестиционного банка. Многие свои полномочия он делегирует совету директоров, осуществляющему управление повседневной деятельностью и состоящему из президента, четырех заместителей и 23 директоров. Каждый из директоров входит в состав одного из трех комитетов совета: ревизионного, по бюджетным и административным вопросам, по финансовой и операционной политике. Кроме того, организационная структура банка включает ряд территориальных и отраслевых отделов, а также другие функциональные подразделения (департаменты и отделы). Общая численность сотрудников банка превышает 1100 человек, включая представительства в странах операций.

Европейский банк реконструкции и развития (2)

Банк взаимодействует со многими международными институтами и, в первую очередь, с Группой Всемирного банка. Он привлекает к участию в осуществлении различных проектов также частные национальные коммерческие банки, инвестиционные фонды и другие кредитно-финансовые учреждения.

Качеству финансируемых проектов, и прежде всего очевидности и реальности экономических выгод для страны от их реализации, банк традиционно уделяет пристальное внимание.

Привлекая средства на международных рынках на весьма выгодных условиях, банк предоставляет свои услуги по коммерческим ценам. Главным образом это дополнение усилий других кредиторов для оказания поддержки предприятиям, нуждающимся в финансовых ресурсах. Гарантии на экспортные кредиты и розничные банковские услуги он не предоставляет. В отличие от большинства других международных организаций, банк действует как в государственном, так и в частном секторах экономики стран операций.

В отличие от частных иностранных и национальных банков ЕБРР имеет возможность и берет на себя риски, непосильные этим

организациям. Он ежегодно выделяет более 3,5 млрд евро на реализацию новых проектов в странах операций. За все время существования на реализацию более 1000 проектов было направлено свыше 30 млрд евро.

Основные функции ЕБРР таковы:

- прямое финансирование, т.е. предоставление кредитов на реализацию конкретных проектов;
- инвестирование средств в акционерные капиталы, а также гарантирование размещения акций государственных и частных предприятий;
- предоставление гарантий для содействия заемщикам в получении доступа к источникам капитала;
- финансирование с помощью посредников мелких и средних предприятий.

К числу **операционных приоритетов банка** относятся:

- развитие частного сектора;
- охват всех стран операций;
- работа с финансовыми посредниками;
- вложения в акционерные капиталы.

Кроме того, он стремится обеспечить экологически чистое и устойчивое развитие экономики стран операций, в том числе путем повышения эффективности использования энергии.

Европейский банк реконструкции и развития (3)

Банк придерживается следующих **главных принципов** в своей деятельности:

- ограничение объема финансирования пределами 35% общих издержек по каждому проекту;
- требование к другим, в частности промышленным инвесторам, приобретения контрольных пакетов акций или достаточных прав на управление предприятиями;
- предоставление на проекты частного сектора не более двух третей суммы заимствуемых средств и не менее одной трети акционерного капитала;
- требование к другим участникам софинансирования выделения дополнительных средств;
- непредоставление средств инвесторам для приобретения уже выпущенных или вновь выпускаемых акций;
- необязательность денежной формы доли местного участника проекта.

Прямое финансирование предоставляется главным образом совместным предприятиям, и в первую очередь с участием иностранного капитала. При их кредитовании банк обычно не требует правительственных гарантий. Кредиты выдаются в любой свободно конвертируемой валюте, но в основном в долларах США и евро, и погашаются в той же валюте, в которой были выданы. В последнее время банк начал фондировать кредиты (привлекать для них средства) в ряде местных валют.

Минимальная сумма кредитов банка составляет 5 млн евро, однако он находит возможности для работы с мелкими и средними предприятиями. В последние годы средние размеры его кредитов в государственном секторе составляли 25, а в частном — 16 млн евро. Срочность кредитов обычно составляет 5-10 лет, а в исключительных случаях (инфраструктурные проекты) — до 15 лет. Плата за кредит устанавливается с маржей, превышающей ставку ЛИБОР. Кредиты могут предоставляться под плавающий или фиксированный процент, а также в некоторых других вариантах. Основная сумма кредита погашается равными долями каждые полгода.

Финансируемые клиенты обязаны обеспечить страхование традиционно страхуемых рисков, к которым банк не относит политические риски и риски неконвертируемости местных валют. Кредиты обеспечиваются залогом активов финансируемых проектов: движимое и недвижимое имущество, акции, переуступка прав и т.д. Кредиты исключаются из сумм государственного долга при его реструктуризации, т.е. банк имеет статус привилегированного кредитора.

Европейский банк реконструкции и развития (4)

Инвестирование средств в акционерные капиталы осуществляется путем подписки на обыкновенные и привилегированные акции или в других формах. При этом банк не приобретает контрольные пакеты акций и не принимает прямой ответственности за управление предприятием. Он может также гарантировать размещение акций, выпущенных государственными и частными предприятиями.

Предоставление гарантий практикуется для оказания помощи заемщикам в получении доступа к источникам капитала. Гарантии могут быть от всех видов рисков, частные и др. При этом степень кредитного риска должна быть известна и приемлема для банка.

Финансирование с помощью посредников является инструментом работы с мелкими и средними предприятиями. Для этого выбранным банком финансовым учреждениям предоставляется среднесрочное и долгосрочное финансирование в форме кредитных линий. Аналогичное финансирование в отдельных случаях может предоставляться правительствам стран, которые через коммерческие или инвестиционные банки направляют полученные ресурсы мелким и средним предприятиям.

Результаты деятельности банка отражаются в ежегодно публикуемых им отчете о прибылях и убытках и балансе. Следует иметь в виду, что его финансовый год совпадает с календарным.

С момента учреждения по настоящее время ЕБРР устойчиво развивает свою деятельность, наращивая, в частности, объемы кредитования и число финансируемых проектов, а также увеличивая собственную прибыль.

Европейский банк реконструкции и развития (5)

Деятельность ЕБРР в России ориентирована главным образом на развитие местных банковских и финансовых учреждений в целях становления частного сектора экономики страны. Мелкие и средние предприятия при посредничестве российских банков получают финансирование на приемлемых для них в настоящее время условиях.

Другими аспектами помощи банка является развитие рынков капитала, укрепление нормативной базы, содействие торговле и т.д.

Россия является крупнейшим получателем помощи банка. За последние 19 лет общая стоимость одобренных им по России проектов превысила 20 млрд евро. При этом сумма вложений собственных средств банка составила около 7 млрд евро или 23% всего портфеля ЕБРР. Очередной программой сотрудничества нашей страны с банком, периодически одобряемой Правительством РФ, предусматривалось увеличение ежегодного объема инвестиций в российскую экономику до 1 млрд евро. Большая часть одобренного финансирования приходится на реальный сектор экономики: промышленность — 25%, транспорт и связь — 13%, электроэнергетика и добывающие отрасли — 28%, финансово-банковский сектор — 30%, агробизнес — 2%, муниципальное развитие — 2%. Под государственные гарантии банк выдал России свыше десяти займов на общую сумму превышающую 900 млн долл., которые уже погашены.

В РФ банк осуществлял финансирование по следующим направлениям:

- Программа развития финансовых учреждений;
- создание Региональных фондов венчурного капитала;
- учреждение Фонда поддержки малых предприятий России;
- вложения в инвестиционные фонды и акционерные капиталы банков.

Европейский банк реконструкции и развития (6)

Программа развития финансовых учреждений осуществлялась в сотрудничестве с Правительством РФ и Всемирным банком. В 1997 г. для поддержки программы ЕБРР предоставил кредит в размере 100 млн долл., а Всемирный банк — 200 млн долл. Правительство РФ гарантировало и организовывало выполнение программы. Ее цель — содействие укреплению группы российских коммерческих банков, которые в будущем должны были играть ключевую роль в перестройке экономики страны.

Укрепление деятельности банков производилось путем подготовки и осуществления их индивидуальных стратегий и бизнес-планов. Программа предусматривала также модернизацию информационных систем, автоматизацию банковских процедур, разработку мер по улучшению финансового состояния банков.

Помимо этого в рамках программы реализовывался Проект поддержки предприятий, в соответствии с которым при посредничестве Минфина России через часть упомянутых выше российских коммерческих банков осуществлялось кредитование структурной перестройки средних и крупных предприятий частного сектора.

Региональные фонды венчурного капитала начали создаваться в РФ с 1994 г., в отдельных регионах страны действовали 11 таких фондов. Каждому из них (за редким исключением) банк предоставлял капитал в размере 30 млн долл. на содействие структурной реорганизации отобранных для этого предприятий. Средства инвестировались в качестве нового акционерного капитала в средние (до 5 тыс. чел.) приватизированные по правительственной программе и другие частные предприятия для реализации их коммерчески эффективных проектов. Размер инвестиций, как правило, мог изменяться в пределах от 0,3 до 3 млн долл.

Каждый фонд действовал в пределах своего региона и сотрудничал лишь с сильными на внутреннем рынке предприятиями, не обязательно имеющими иностранного партнера. Фонды не держали контрольных пакетов акций, однако выступали влиятельными акционерами. Они не имели права инвестировать средства в определенные направления коммерческой деятельности, например в производство табака, крепких спиртных напитков, вооружений и т.п.

Помимо ресурсов, направляемых в акционерные капиталы, каждый фонд на безвозмездной основе получал от правительств стран-доноров (ФРГ, Япония, США, Франция, Италия, Финляндия, Норвегия, Швеция) и ЕС дополнительные средства в размере по 20 млн долл. Они были предназначены для покрытия операционных издержек, проведения экспертиз потенциальных объектов инвестирования и консультирования предприятий.

Европейский банк реконструкции и развития (7)

Фонд поддержки малых предприятий создан ЕБРР при участии отдельных европейских стран и других доноров. Половину общего капитала, составляющего 300 млн долл., предоставил сам банк. Фонд предназначен для выдачи на коммерческой основе малых и микрокредитов через ряд российских банков, расположенных по всей стране: в Санкт-Петербурге, Москве, Самаре, Челябинске, Новосибирске и других городах.

Малые кредиты в размере до 125 тыс. долл. предоставлялись на срок до трех лет компаниям сферы производства и услуг с численностью работников до 50 чел., если они не смогли получить средства у местных банков. Микрокредиты в размере от 0,1 до 30 тыс. долл. выдавались индивидуальным предпринимателям и фирмам сферы торговли, услуг и инвестиций с численностью работников до 20 чел. на более короткие сроки. В любом случае предварительно оценивалась кредитоспособность заемщиков.

Фондом было выдано более 180 тыс. кредитов на сумму около 2 млрд евро малым предприятиям в более чем 100 городах России. Подавляющее большинство составляют микрокредиты. Лучший годовой, до кризиса 1998 г., результат — 9,3 тыс. кредитов, выданных в 1997 г. В 1998 г. ожидался новый рекорд, но помешал августовский кризис. Тем не менее с середины 1999 г. число выдаваемых кредитов постоянно росло и в 2000 г. упомянутый рекорд был побит: выдано 13,8 тыс. кредитов. В 2001 г. достигнут новый рубеж — 26,7, а в 2003 — 50 тыс. кредитов. Эта тенденция имела продолжение до кризиса 2008 г.

Вложения в инвестиционные фонды также являются одним из направлений деятельности ЕБРР в России. Ему принадлежала часть средств ряда инвестиционных фондов, осуществляющих вложения в частные, в том числе совместные, предприятия.

Российский инвестиционный фонд «Фрамлингтон», например, производил вложения в капиталы малых и средних предприятий экспортных и других быстро растущих отраслей экономики в размере от 0,5 до 4 млн долл. Инвестиционный фонд «NewEuropeEast», вкладывавший средства в ценные бумаги высокоэффективных компаний, расположенных в Центральной и Восточной Европе и имеющих сильных иностранных партнеров, инвестировал не более 40 млн долл. в одно предприятие. Другие инвестиционные фонды имеют свои особенности деятельности.

Кроме того, банку принадлежит часть капитала некоторых российских банков.

Международные банки отдельных регионов (1)

Банки развития, кроме рассмотренных выше, начали создаваться в 1960-е гг. в отдельных регионах мира. Это было связано с ускорением распада мировой колониальной системы, с расширением регионального сотрудничества и экономической интеграции развивающихся стран.

Первыми крупными региональными банками развития стали:

- Межамериканский банк развития, учрежденный в 1959 г.;
- Центральноамериканский банк экономической интеграции (1960 г.);
- Африканский банк развития (1963 г.);
- Азиатский банк развития (1966 г.).

В 1970-е гг. появился еще ряд аналогичных кредитных учреждений [7]:

- Карибский банк развития (1970 г.);
- Западноафриканский банк развития (1973 г.);
- Арабский банк экономического развития Африки (1974 г.);
- Банк развития государств Центральной Африки (1975 г.) и др.

Учредителями банков, помимо развивающихся стран соответствующих регионов, выступают, как правило, отдельные «нерегionalные» государства, в том числе развитые. Это позволяет расширить финансовые возможности деятельности региональных банков. Названные учреждения продолжают функционировать в настоящее время. Они имеют сходные цели, осуществляют однотипные операции, развивают сотрудничество между собой и с другими международными институтами. Развивающиеся страны получают их финансовую поддержку для реализации преимущественно инфраструктурных проектов, а также на развитие добывающей и обрабатывающей отраслей промышленности.

В отдельных регионах мира функционируют межгосударственные экспортные банки.

Международные банки отдельных регионов (2)

В 1963 г. правительствами ряда социалистических стран был учрежден **Международный банк экономического сотрудничества**. В настоящее время состав его участников незначительно изменился. Россия является членом этого банка. Его уставный капитал составляет 400 млн евро. Он продолжает свою деятельность — в основном расчетно-кредитное обслуживание внешнеторговых связей предприятий и организаций стран-участниц.



К разряду таких банков относится созданный в 1977 г. *Латино-американский экспортный банк* и ряд других подобных учреждений [7].

Европейский регион является особым, поскольку в настоящее время здесь наиболее глубоко и динамично протекают интеграционные процессы стран Западной Европы и продолжают преодолеваться последствия недавнего сокрушительного распада социалистического лагеря. Охарактеризуем деятельность отдельных, не рассмотренных выше, европейских региональных банковских учреждений, в частности межгосударственных центральных и инвестиционных банков.

Международные банки отдельных регионов (3)

Межгосударственный банк учрежден в 1993 г. на основе соглашения, подписанного главами 10 государств — участников СНГ. Это Армения, Беларусь, Казахстан, Киргизстан, Молдова, Россия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан и Украина. Учредителями банка выступают правительства и центральные банки названных стран.

Высшим органом управления является совет банка, состоящий из представителей — по одному от каждой страны. Он назначает президента и его заместителя, отвечающих за оперативное управление банком. Решения совета банка принимаются квалифицированным большинством — 75% общего числа голосов. Его штаб-квартира расположена в Москве.

Уставный капитал банка при его учреждении составил 5 млрд руб. [5]. Доля каждого участника была установлена и полностью оплачена пропорционально объему взаимного товарооборота стран, зафиксированному в 1990 г. Взнос РФ определен в размере половины уставного капитала. По решению совета банка размер уставного капитала может увеличиваться за счет части неиспользованной прибыли пропорционально первоначальному взносу каждой страны.



Функции этого банка таковы:

- многосторонние расчеты между центральными банками стран-участниц по торговым и иным операциям;
- техническое и сезонное кредитование центральных банков в рамках многосторонних расчетов;
- координация (в пределах установленных полномочий) ДКП стран-участниц;
- управление эмиссией наличных рублей и кредитной эмиссии центральными банками стран-участниц;
- аналитическая и рекомендательная деятельность в пределах своей компетенции.

Банк выполняет также функции специализированного института Платежного союза СНГ. С 1996 г., в соответствии с договоренностью между Арменией, Белоруссией, Киргизией, Молдавией, Российской Федерацией и Таджикистаном, он допущен на внутренние финансовые рынки этих стран с правом проводить банковские операции и сделки. Банк признан международной межправительственной организацией, действующей в соответствии с нормами международного публичного права.

Международные банки отдельных регионов (4)

Европейский центральный банк начал функционировать как руководящий орган Европейской системы центральных банков с начала 1999 г. Банк возглавляют совет управляющих и исполнительная дирекция.

Совет состоит из управляющих центральными банками стран — участниц зоны евро. Исполнительная дирекция представлена назначаемыми на 8 лет без права продления срока президентом банка, вице-президентом и 4 членами. Ими могут быть только граждане стран-участниц.



Капитал банка принадлежит центральным банкам стран зоны евро. Квота каждой страны устанавливается в соответствии с долей ее населения в совокупной численности граждан ЕС и долей в общем объеме ВВП. До 20% чистой прибыли ежегодно пополняют резервный фонд банка, а остальная часть распределяется между учредителями в соответствии с размером оплаченного капитала.

Банк выполняет следующие *функции*:

- формирование и проведение денежно-кредитной и валютной политики;
- осуществление международных валютных операций;
- хранение и управление официальными резервами иностранной валюты;
- содействие нормальному функционированию платежных систем;
- координация деятельности центральных банков стран-участниц, в частности стандартизация используемых систем учета и отчетности.

Он проводит операции с ценными бумагами в любых валютах и операции с драгоценными металлами на различных финансовых рынках, предоставляет обеспеченные кредиты для регулирования [клиринга](#) и платежей как внутри ЕС, так и с другими государствами.

Международные банки отдельных регионов (5)

Международный инвестиционный банк учрежден в 1970 г. правительствами ряда стран — членов Совета экономической взаимопомощи (СЭВ), в частности СССР, для долгосрочного и среднесрочного кредитования проектов внутри социалистического лагеря.

Первоначальный уставный капитал оценивался в 1,1 млрд переводных рублей. Квоты стран-участниц устанавливались исходя из объема их экспорта во взаимном товарообороте. Штаб-квартира банка расположена в Москве. Высший орган управления — совет банка состоит из представителей всех стран-участниц, имеющих по одному голосу, независимо от доли в уставном капитале.

Несмотря на прекращение в 1990 г. функционирования СЭВ и определенные изменения состава участников банка, он продолжил свою деятельность и перешел на расчеты в свободно конвертируемой валюте. В настоящее время его уставный капитал составляет 1,3 млрд евро.

Северный инвестиционный банк учрежден в 1976 г. правительствами Дании, Исландии, Норвегии, Финляндии и Швеции для среднесрочной и долгосрочной кредитной поддержки стран-участниц. Оплаченный уставный капитал составляет 200 млн SDR [\[7\]](#).

Штаб-квартира банка расположена в Хельсинки. Совет директоров включает по два представителя от каждой страны-участницы.

Банк осуществляет кредитование совместных проектов промышленных компаний или организаций одновременно в нескольких странах региона. Условием кредитной поддержки является долевая собственность стран-участниц на средства производства или долгосрочные соглашения между ними на поставки сырья, производство продукции и ее сбыт.

Черноморский банк торговли и развития создан в 1998 г. одиннадцатью странами — членами Организации Черноморского экономического сотрудничества: Албанией, Арменией, Азербайджаном, Болгарией, Грузией, Грецией, Молдовой, Румынией, Россией, Турцией и Украиной в качестве региональной межправительственной финансовой организации для содействия экономическому развитию стран-учредителей и стимулирования регионального сотрудничества. Расположен в городе Салоники (Греция).

Итак, деятельность межгосударственных валютно-кредитных и финансовых организаций является неотъемлемой и важной частью процесса

глобальной экономической интеграции. Россия, участвуя и расширяя сотрудничество со многими из них в настоящее время, все более вписывается в мировую экономическую систему.

Вопросы для самоконтроля по разделу 9

1. Каковы особенности сберегательных банков промышленно развитых стран?
2. Рассмотрите деятельность сберегательного банка на примере Сбербанка России.
3. Каковы особенности ипотечных банков?
4. Что из себя представляет договор об ипотеке?
5. Каковы особенности формирования ипотечных банков в России?
6. Каковы особенности инвестиционных банков?
7. Каковы основные цели и принципы деятельности Банка международных расчетов?
8. Какие учреждения образуют так называемую Группу Всемирного банка?
9. Каковы основные цели и принципы деятельности Европейского банка реконструкции и развития?
10. Каковы роль и значение Внешэкономбанка?
11. Какова стратегия развития ВТБ?
12. Какие принципы определяют основу деятельности ЕАБР?
13. Каковы основные направления деятельности Всемирного банка и Европейского банка реконструкции и развития в Российской Федерации?

10. Нормативные акты

Федеральные законы и постановления Правительства РФ

1. Закон РФ от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
2. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 17 июля 1999 г. № 176-ФЗ «О почтовой связи».
5. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».
6. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
7. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
8. Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
9. Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
10. Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях».
11. Федеральный закон от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».
12. Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в

период до 31 декабря 2011 года».

13. Федеральный закон от 3 июня 2009 г. № 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами».
14. Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг».
15. Федеральный закон от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности».
16. Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».
17. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
18. Постановление Правительства РФ от 29 марта 2008 г. № 227 «О порядке размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты».

Документы Банка России (1)

1. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов (утв. Банком России).
2. Заявление Правительства РФ и Банка России от 5 апреля 2011 г. № 1472п-П13/01-001/1280 «О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года».
3. Положение Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)».
4. Положение Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации».
5. Положение Банка России от 10 февраля 2003 г. № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».
6. Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».
7. Положение Банка России от 24 декабря 2004 г. № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт».
8. Положение Банка России от 25 апреля 2007 г. № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».
9. Положение Банка России от 7 сентября 2007 г. № 310-П «О кураторах кредитных организаций».
10. Положение Банка России от 12 ноября 2007 г. № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительством».
11. Положение Банка России от 14 ноября 2007 г. № 313-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».
12. Положение Банка России от 24 февраля 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правил хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации».
13. Положение Банка России от 16 октября 2008 г. № 323-П «О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения».
14. Положение Банка России от 7 августа 2009 г. № 342-П «Об обязательных резервах кредитных организаций».
15. Положение Банка России от 3 ноября 2009 г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска».
16. Положение Банка России от 12 октября 2011 г. № 373-П «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации».

Документы Банка России (2)

17. Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».
18. Инструкция Банка России от 10 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными

организациями на территории Российской Федерации».

19. Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».

20. Указание Банка России от 25 апреля 2007 г. № 1822-У «О порядке проведения платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

21. Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков».

СОКРАЩЕНИЯ

БК РФ	Бюджетный кодекс Российской Федерации
БКИ	Бюро кредитных историй
БС	Банковская система
БЭСП	Банковские электронные срочные платежи
ВВП	Валовой внутренний продукт
ГКО	Государственные краткосрочные обязательства
ДКП	Денежно-кредитная политика
ЕАБР	Евразийский банк развития
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
ЕС	Европейский экономический, валютный и политический союз
КО	Кредитная организация
КС	Кредитная система
МАГИ	Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций
МАР	Международная ассоциация развития
МБРР	Международный банк реконструкции и развития
МВФ	Международный валютный фонд
ММВБ	Московская межбанковская валютная биржа
МФК	Международная финансовая корпорация
МЦУИС	Международный центр урегулирования инвестиционных споров
НДС	Налог на добавленную стоимость
НК РФ	Налоговый кодекс Российской Федерации
ОБР	Облигации Банка России
ОФЗ	Облигации федерального займа
РТС	Российская торговая система
РФ	Российская Федерация
СНГ	Содружество независимых государств
СЭВ	Совет экономической взаимопомощи
ЭВМ	Электронная вычислительная машина
ЭОК	Электронный образовательный курс
CRM	Система взаимоотношений с клиентами (Customer Relationship Managements)
SWIFT	Система международных межбанковских расчетов (Society for Worldwide Interbank Financial)

ГЛОССАРИЙ

Аккредитив: условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку совершить такие платежи.

Активные операции: операции по размещению банковских ресурсов, которые находят отражение в активах баланса: это драгоценные металлы, иностранная валюта, ссуды, вложения в ценные бумаги, основные средства.

Акцепт векселя: согласие банка на оплату векселя. При этом вексель приобретает статус первоклассного обязательства и свободно обращается на рынке.

Акционерное общество (АО): учреждается при помощи выпуска акций. Основным учредительским документом таких банков выступает устав.

Антикризисный потенциал банковской системы: наличие соответствующих ресурсов (внутренних и внешних резервов) для нивелирования рисков (угроз), характеризующих деятельность банковского сектора региона.

Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчетов (Committee on Banking Supervision of the Bank for international Settlements): основан в г. Базель в 1974 г. президентами центральных банков стран G10. В настоящий момент членами комитета являются высокопоставленные представители центральных банков и органов финансового регулирования стран G10 (Бельгия, Великобритания, Германия, Италия, Канада, Нидерланды, США, Франция, Швейцария, Швеция, Япония), а также Люксембурга, Испании, Австралии, Бразилии, Китая, Индии, Кореи, Мексики и России. Европейская комиссия принимает участие в работе на правах наблюдателя.

Банк: кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств граждан и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов граждан и юридических лиц.

Банк России является юридическим лицом, имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и своим наименованием. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению своим имуществом, включая золотовалютные резервы. Изъятие и обременение обязательствами указанного имущества без согласия Банка России не допускается. Целями его деятельности являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Банковская система (БС): совокупность разных видов взаимосвязанных банков, действующих в рамках единого финансово-кредитного механизма. В двухуровневой БС на первом уровне находится центральный банк (в США — Федеральная резервная система), а на втором уровне — сеть коммерческих банков.

Банковские операции: деятельность банков по выполнению своих функций в соответствии с действующим законодательством.

Банковский кризис: период, в течение которого существенная часть банковской системы становится неликвидной и неплатежеспособной.

Банковский платежный агент: юридическое лицо, за исключением кредитной организации, или индивидуальный предприниматель, которые привлекаются кредитной организацией в целях осуществления деятельности по оказанию ими [платежных услуг](#).

Банковское законодательство: совокупность гражданско-правовых норм, регулирующих денежные отношения, складывающиеся при осуществлении банками и кредитно-финансовыми учреждениями своей деятельности.

Брокерские операции: операции по совершению банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

Валюта Российской Федерации:

- денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории РФ, а также изымаемые либо изъяты из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;
- средства на банковских счетах и в банковских вкладах.

Валютные биржи: юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой в порядке и на условиях, которые установлены Банком России.

Валютные интервенции: купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег.

Валютные ограничения: введенные в законодательном или административном порядке ограничения операций с национальной и иностранной валютой, золотом и другими валютными ценностями.

Валютный риск: риск курсовых потерь, связанных с операциями с иностранной валютой на национальном и мировом валютных рынках.

Валютный рынок: совокупность экономических отношений, проявляющихся при совершении операций по покупке и продаже иностранных валют, депозитно-кредитных отношениях в иностранных валютах, а также при операциях по инвестированию валютного капитала.

Валютный «своп» (swap): валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки, с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами.

Валютные ценности: иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

Вклады (депозиты) до востребования: средства в рублях и (или) иностранной валюте (если данный банк располагает лицензией, дающей ему право проводить валютные операции), внесенные (переведенные) на банковские счета, которые их владельцы в соответствии с договором вклада (депозитным договором) могут получить полностью или в необходимой части по первому требованию, выписав соответствующий денежный документ и предъявив его в банк.

Вложения в ценные бумаги: операции, связанные с размещением привлеченных банком средств в различные виды ценных бумаг.

Депозиты: денежные средства, внесенные в банк клиентами — физическими и юридическими лицами на определенные счета и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги.

Детерминированность банковской системы: строгая регламентация деятельности финансово-кредитных организаций надзорным органом (центральным банком) и ее предсказуемости с точки зрения реализации основных принципов денежно-кредитной политики, функций и операций, совершаемых банками.

Диверсификация активов позволяет распределять их в соответствии со степенью риска вложений, что обеспечивает в целом улучшение качества активов.

Дилерские операции: операции, связанные с совершением банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи ценных этих ценных бумаг по объявленным им ценам.

Дорожный чек: платежный документ, представляющий собой денежное обязательство выплатить обозначенную в чеке сумму владельцу, чей образец подписи проставляется на чеке в момент его продажи.

Достаточность капитала: способность банка погашать финансовые потери за счет собственных средств не прибегая к заемным ресурсам.

Доходность активов: их способность приносить доход, создавать источник для развития банка и укрепления его капитальной базы.

Дочерний банк: банк, доля уставного фонда в котором позволяет головному банку контролировать принятые решения.

Инвестиционная деятельность банка на рынке ценных бумаг: деятельность по вложению средств в ценные бумаги с целью получения прямых и косвенных доходов и обеспечения ликвидности.

Инвестиционный риск: риск потерь вследствие изменения размера портфеля ценных бумаг или ситуации на рынке ценных бумаг.

Инкассирование векселей: выполнение банком поручений векселедержателей по получению платежей по векселям.

Инкассо: банковская операция, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов действует в целях получения от плательщика денежных средств.

Иностранная валюта:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъяты из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;
- средства на банковских счетах и банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных

Иностранным банком считается если доля иностранного участия в его капитале превышает 50%. Если же доля менее 50%, то это **банк с иностранным участием**.

Капитал банка: имущество банка, свободное от обязательств или собственное имущество (средства) банка.

Кассовые операции: операции, связанные с инкассацией, приемом, хранением и выдачей наличных денег, иностранной валюты и других ценностей.

Клиринг: процесс передачи, сверки и, в некоторых случаях, подтверждения платежей перед расчетом, возможно включающий взаимный зачет платежей и определение конечного расчетного сальдо (нетто-позиции).

Клиринговая деятельность: деятельность по определению взаимных обязательств, которая включает сбор, сверку, корректировку информации по сделкам с ценными бумагами, подготовку бухгалтерских документов, зачет взаимных обязательств, расчеты по ним.

Комиссионный доход: доход, полученный за оказание клиентам банковских услуг некредитного характера, которые обычно называют комиссионными услугами банков.

Конверсионные операции: сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) против наличных и безналичных рублей РФ.

Корреспондентские отношения: договорные отношения между кредитными организациями, целью которых является осуществление платежей и расчетов по поручению друг друга.

Кредитная организация: юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции.

Кредитная политика: программа, охватывающая все стадии кредитования и базирующаяся на стратегии и тактике банка в области предоставления кредитов (или получения межбанковских кредитов).

Кредитные операции: это операции по предоставлению денежных средств заемщику на условиях платности, возвратности и срочности.

Кредитные риски: это вероятность потерь банка в процессе кредитования, связанная с риском, возникающим в результате невозврата ссуд.

Лизинг: долгосрочная аренда машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора.

Ликвидация: прекращение деятельности кредитной организации в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций.

Ликвидность: способность банка трансформировать свои активы в денежные или иные платежные средства для оплаты предъявляемых ему обязательств при недостатке платежных средств, а также удовлетворять требования клиентов в кредитах.

Ликвидная позиция: разница между источниками средств с определенным сроком и использованием источников с тем же сроком.

Лицензия: документ (соглашение), дающий право на выполнение определенных действий.

Межбанковский кредит: кредит, предоставляемый банками друг другу по инициативе банка-дебитора, который обращается в банк-кредитор за их получением.

Мультивалютные вклады: счета, операции по которым клиент может совершать в любой валюте по своему усмотрению.

Недепозитные привлеченные средства: средства, которые банк получает в виде кредитов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке.

«Овернайт»: депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет по учету депозитов, открытый в Банке России, осуществляется в день совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляется на следующий рабочий день после установленной даты поступления (перечисления) денежных средств на счет по учету депозита, открытый в Банке России (при совершении депозитной операции в пятницу — на период с пятницы до понедельника включительно).

Оператор по переводу денежных средств: организация, которая в соответствии с законодательством вправе осуществлять перевод денежных средств.

Операции банка по управлению ценными бумагами: операции, связанные с осуществлением банком от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Открытая валютная позиция: несовпадение требований и обязательств кредитной организации в иностранных валютах и драгоценных металлах.

Пассивные операции: операции по формированию банковских ресурсов.

Перевод денежных средств: действия [оператора по переводу денежных средств](#) в рамках применяемых форм безналичных расчетов по предоставлению получателю средств денежных средств плательщика.

Безотзывность перевода денежных средств — характеристика перевода денежных средств, обозначающая отсутствие или прекращение возможности отзыва распоряжения об осуществлении перевода денежных средств в определенный момент времени.

Безусловность перевода денежных средств — характеристика перевода денежных средств, обозначающая отсутствие условий или выполнение всех условий для осуществления перевода денежных средств в определенный момент времени.

Окончателность перевода денежных средств — характеристика перевода денежных средств, обозначающая предоставление денежных средств получателю средств в определенный момент времени.

Платеж: процесс погашения (выполнения) взаимных денежных обязательств контрагентов за товары, услуги и по иным обстоятельствам.

Платежеспособность банка: способность банка выполнять свои обязательства перед клиентами в полной мере и в должные сроки.

Платежная система: совокупность организаций, взаимодействующих по правилам платежной системы в целях осуществления перевода денежных средств, включающая оператора платежной системы, операторов услуг платежной инфраструктуры и [участников платежной системы](#), из которых как минимум три организации являются операторами по переводу денежных средств.

Платежная услуга: услуга по переводу денежных средств, услуга почтового перевода и услуга по приему платежей.

Платежное поручение: распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Потенциал рыночной среды представляет собой совокупность экономических субъектов в регионе и за его пределами, связей между ними, заинтересованных в стабильной работе и развитии кредитных организаций.

Представительство банка: обособленное подразделение, не являющееся юридическим лицом; не имеет права на осуществление банковских операций.

Преобразование банка: форма реорганизации банков, связанная с изменением их организационно-правовой формы.

Прибыль коммерческого банка: основной финансовый результат деятельности банка, определяемый как разница между доходами и расходами.

Присоединение: приобретение банком какого-либо кредитного института путем прямой покупки, при этом к нему переходят права и обязанности присоединенного кредитного учреждения.

Профессиональная деятельность банка на рынке ценных бумаг: оказание банком следующих видов услуг на рынке ценных бумаг: брокерской; дилерской; по [управлению ценными бумагами](#); клиринговой; депозитарной; по ведению [реестров владельцев ценных бумаг](#); по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Процентная маржа: важный показатель деятельности банка. Определяется как разница между процентными доходами и расходами коммерческого банка, т.е. между процентами полученными и уплаченными.

Процентная политика: изменение процентных ставок по операциям Банка России исходя из целей денежно-кредитной политики.

Процентный риск: риск сокращения или потери банковской прибыли из-за уменьшения процентной маржи.

Прямые количественные ограничения Банка России: установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций.

Расходы коммерческих банков: использование денежных средств, необходимых для осуществления всех видов банковской деятельности.

Расчет: процесс определения размера платежа, который предстоит по взаимным денежным обязательствам контрагентов за товары, работы, услуги.

Расчетно-кассовые операции банков: ведение по поручению юридических и физических лиц их счетов и осуществление денежных расчетов в наличной и безналичной формах.

Расчетные счета открываются юридическим лицам-резидентам, являющимся коммерческими организациями, а также гражданам — индивидуальным предпринимателям, действующим без образования юридического лица.

Расчетный центр: организация, созданная в рамках платежной системы для обеспечения и исполнения распоряжений участников платежной системы посредством списания и зачисления денежных средств по банковским счетам участников платежной системы, а также направление подтверждений, касающихся исполнения распоряжений участников платежной системы.

Реестр владельцев ценных бумаг: часть системы ведения реестра, представляющая собой список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной стоимости и категории принадлежащих им именных ценных бумаг, составленный по состоянию на любую установленную дату и позволяющий идентифицировать этих владельцев, количество и категорию принадлежащих им ценных бумаг.

Рефинансирование: кредитование коммерческих банков Банком России.

Риск: стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, **шанс** — вероятность получения прибыли.

Риск избыточной ликвидности: возможность снижения доходности активов из-за избытка высоколиквидных активов, сосредоточенных в низкодоходных и не приносящих доход банку инструментах.

Риск ликвидности: риск временной задержки исполнения своих обязательств одним из участников сделки с ценными бумагами или риск того, что участник-контрагент не выполнит свои обязательства полностью на требуемую дату, но сможет это сделать в некоторое время после этой даты.

Риск несбалансированной ликвидности: возможность недополучения дохода или уменьшения стоимости активов банка, возникающая в связи с неспособностью банка вовремя и с наименьшими затратами удовлетворить потребности в денежных средствах.

Риск потери платежеспособности: возможность неисполнения банком своих текущих обязательств, возникающих вследствие разбалансировки пассивов до востребования и высоколиквидных активов.

Рыночный риск: потери из-за колебания норм ссудного процента, изменения прибыльности и финансового благополучия компаний (банков) — эмитентов ценных бумаг, а также в связи с инфляционным обесценением денег.

Сберегательные вклады: вклады, которые предназначены для непрерывного накопления средств для крупных покупок.

Сделка типа «спот»: конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

Секьюритизация активов: продажа долговых требований банка по выданным кредитам путем выпуска ценных бумаг.

Система валовых расчетов в режиме реального времени: централизованная на федеральном уровне совокупность способов организации банковских **электронных** срочных платежей, которая позволяет текущим операционным днем производить зачисления (списания) денежных средств по счетам кредитных организаций. В России приобрела форму банковских электронных срочных платежей (БЭСП).

Система управления рисками при осуществлении банковских операций: совокупность взаимосвязанных методов и средств сознательного и целенаправленного воздействия со стороны персонала кредитной организации на банковские риски в целях обеспечения предсказуемости вероятности наступления рисков и размера возникающих убытков.

Слияние: объединение (как правило, добровольное) имущества и деятельности двух или нескольких банков с целью создания нового банка или поглощения этих банков одним из них.

«Спот-неделя»: операция, при которой поступление (перечисление) средств на счет по учету депозита в Банке России осуществляется на второй рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляются на седьмой календарный день после установленной даты поступления средств на депозит.

«Спот-некст»: операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет по учету депозита, открытый в Банке России, осуществляется на второй рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляются на следующий рабочий день после установленной даты поступления (перечисления) денежных средств на счет по учету депозита, открытый в Банке России.

Справедливая стоимость: стоимость, которая определяется на основе цены сделки, совершенной между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми сторонами.

Срочные вклады: вклады, по которым устанавливается определенный срок хранения (он варьируется от нескольких месяцев до нескольких лет).

Стохастичность банковской системы проявляется в невозможности предсказать изменение цен на банковские продукты и услуги в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, стоимости ценных бумаг и уровня инфляции.

Текущие счета открываются юридическим лицам — резидентам РФ, являющимся некоммерческими организациями; предназначены для расчетов данных организаций в соответствии с целями деятельности, предусмотренными в их учредительных документах, а также в случаях, предусмотренных законодательством.

«Том-некст»: депозитная операция, при которой поступление (перечисление) денежных средств на счет по учету депозитов, открытый в Банке России, осуществляется на следующий рабочий день после совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляется на следующий рабочий день после установленной даты поступления (перечисления) денежных средств на счет по учету депозита.

Трансграничный перевод денежных средств: перевод денежных средств, при осуществлении которого плательщик либо получатель средств находится за пределами РФ, и (или) перевод денежных средств, при осуществлении которого плательщика или получателя средств обслуживает иностранный центральный (национальный) банк или иностранный банк.

Траст (trust — доверие, доверительное управление): операции по управлению средствами (имуществом, деньгами, ценными бумагами и т.п.) клиента, осуществляемые на основании договора от своего имени в интересах и по поручению клиента на правах доверенного лица.

Уполномоченные банки: кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством РФ и имеющие право на основании лицензий Банка России осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте, а также действующие на территории РФ в соответствии с лицензиями Банка России филиалы кредитных организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие право осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте.

Участники платежной системы: организации, присоединившиеся к правилам платежной системы в целях оказания услуг по переводу денежных средств.

Факторинг: переуступка банку клиентом-поставщиком неоплаченных долговых требований (счетов-фактур) на условиях немедленной оплаты большей части стоимости поставок.

Филиал: обособленное кредитное подразделение, наделенное основными и оборотными средствами головного банка, и имеющее баланс, входящий в баланс головного банка.

Финансовое обязательство: обязательство предоставить денежные средства или финансовый актив, обязательство обмена на другой финансовый инструмент; при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. Существует две категории финансовых обязательств:

- финансовые обязательства, предназначенные для торговли;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовый актив: денежные средства, право требовать по договору денежные средства или другой финансовый актив, право обмена на другой финансовый инструмент, долевой инструмент.

Финансовый инструмент: любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной из сторон и финансовое обязательство или долевой инструмент — у другой.

Финансовый лизинг: лизингодатель обязан приобретать в собственность указанное имущество и передавать его во временное владение и пользование с возможностью последующей продажи этого оборудования по остаточной стоимости.

Финансовый потенциал банковской системы включает в себя все финансовые ресурсы, которые может мобилизовать кредитная организация в целях противодействия кризисным явлениям и расширения масштабов деятельности.

Финансовый результат: сумма полученных банком доходов за минусом произведенных расходов. Положительный финансовый результат называется прибылью, отрицательный — убытком.

Форфейтинг: покупка банком векселей и других долговых требований экспортера в процессе осуществления международных торговых сделок.

Функции коммерческих банков:

- аккумуляция временно свободных денежных средств. Коммерческим банкам принадлежит ведущая роль в привлечении временно свободных денежных средств всех экономических агентов — населения и предприятий. Банки превращают привлеченные средства в капитал;
- посредничество в кредите. Банк выступает посредником между субъектами, имеющими свободные денежные средства (вкладчиками) и субъектами, нуждающимися в средствах (заемщиками). Коммерческие организации осуществляют кредитование предприятий, промышленности, населения. Выполнение этой функции способствует расширению производства и потребительского спроса;
- посредничество в платежах. Банки обеспечивают функционирование платежной системы, осуществляют перевод денежных средств. Проведение платежей через банки способствует уменьшению издержек обращения;
- посредничество в выпуске и размещении ценных бумаг. Банки организуют для своих клиентов эмиссию и размещение ценных бумаг, в частности акций и облигаций. По поручению предприятия они берут на себя определение объема и срока эмиссии, выбор типа ценных бумаг и обязательства по их размещению. Банки гарантируют покупку выпущенных ценных бумаг, приобретая и продавая их за свой счет или организуя для этого банковские синдикаты. Предоставляют ссуды покупателям акций и облигаций.

Функции финансового брокера: посреднические (агентские) функции, состоящие в купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или договора поручения.

Чек: документ установленной формы и реквизитов, содержащий ничем не обусловленное письменное распоряжение чекодателя плательщику произвести платеж указанной в чеке суммы предъявителю чека (чекодержателю).

Экономическая безопасность банковской системы: обеспечение гарантированной защиты состояния всех ее элементов, в том числе при неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов.

Электронное средство платежа: средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверять и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств.

ЛИТЕРАТУРА

Основная

- [1] Банковское дело: учебник для бакалавров/ Е.Ф.Жуков [и др.]; под ред. Е.Ф.Жукова. – М.: Издательство Юрайт, 2012. – 591 с. – Серия: Бакалавр. Углубленный курс.
- [2] Тавасиев А. М. Антикризисное управление кредитными организациями. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006.
- [3] Банковский менеджмент / под ред. Е.Ф.Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
- [4] Котлер Ф. Маркетинг и менеджмент. – СПб.: Питер, 2000. – С. 699.
- [5] Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А.Г.Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002.
- [6] Справочник-путеводитель по Всемирному банку / пер.с англ. – М.: Весь мир, 2004.
- [7] Российская банковская энциклопедия / под ред.О.И.Лаврушина. – М.: ЭТА, 1995.

Дополнительная

1. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. — М.: Вузовский учебник, 2009.
2. Банковское дело: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
3. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2010.
4. Валютный рынок и валютное регулирование: учебное пособие / под ред. И.Н.Платоновой. – М.: БЕК, 1996.
5. Всемирный банк. Годовой отчет 2009 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.worldbank.org/annualreport>.
6. Европейский банк реконструкции и развития. Годовой отчет за 2008 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: .
7. Маркова О.М. Операции сберегательных банков. — М.: Инфра-М, 2009.
8. Материалы Базельского комитета по банковскому надзору. — М., 2010.
9. Наумова Л.П. Рынок золота в России: уч.пособие. — СПб.: Изд-во Санкт-Петербургского Государственного университета экономики и финансов, 2005.
10. Общая теория денег и кредита: учебник / под ред. Е.Ф.Жукова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
11. Орлова Н. Корпоративный и потребительский секторы не могут переварить приток средств на депозиты банков // Ведомости. — 05.03.2011.
12. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. — М.: Кнорус, 2011.
13. Печникова А.В. Банковские операции / А.В. Печникова, О.М. Маркова, Е.Б. Стародубцева. — М.: Инфра-М, 2010.
14. Турбанов А. Круг объектов страховой защиты должен расширяться // Банковское обозрение. — 2011.
15. Фетисов Г. Г. Организация деятельности Центрального банка: учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова. — М.: Финансы и статистика, 2007.
16. Информационно-правовая система «КонсультантПлюс».
17. Сайты Интернета: <http://www.asv.ru>; <http://www.bo.bdc.ru>; <http://www.rbc.ru>; <http://www.cbr.ru>; <http://www.iet.ru>; <http://www.bankir.ru>; <http://www.finexpert.ru>; <http://www.expert.ru>; <http://www.iib.ru>.

