



**Современный
Гуманитарный
Университет**

Дистанционное образование

Рабочий учебник

Фамилия, имя, отчество _____

Факультет _____

Номер контракта _____

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ЮНИТА 1

**ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

МОСКВА 1999

Разработано Е.М. Коротковой

Рекомендовано Министерством общего и профессионального образования Российской Федерации в качестве учебного пособия для студентов высших учебных заведений

КУРС: БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Юнита 1. Основы организации и деятельности банковской системы России.

Юнита 2. Кредитные операции коммерческого банка. Организация платежного оборота.

Юнита 3. Операции банков на рынке ценных бумаг. Валютные операции банков. Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и прочие операции коммерческих банков.

Юнита 4. Баланс коммерческого банка. Налогообложение коммерческих банков.

ЮНИТА 1

Для студентов Современного Гуманитарного Университета

Юнита соответствует образовательной профессиональной программе № 4

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРОГРАММА КУРСА ПО ДАННОЙ ЮНИТЕ	4
ЛИТЕРАТУРА	5
ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ	6
ТЕМАТИЧЕСКИЙ ОБЗОР	7
1. Сущность, функции и виды кредитных учреждений	7
1.1. Происхождение, сущность и функции банков	7
1.2. Основные виды кредитных учреждений	8
2. Банковская система России	10
3. Центральный банк Российской Федерации	12
3.1. Структура Центрального банка	12
3.2. Функции Центрального банка	13
3.3. Денежно-кредитная политика Центрального банка	15
3.4. Взаимоотношения Центрального банка с коммерческими банками ..	27
4. Коммерческие банки России	36
4.1. Порядок создания и операции коммерческих банков	36
4.2. Организационная структура коммерческого банка	42
5. Структура банковских ресурсов. Пассивные и активные операции банков	45
6. Ликвидность коммерческого банка. Методы ее оценки и регулирования	53
6.1. Соотношение понятий доходности, платежеспособности и ликвидности	53
6.2. Показатели ликвидности и порядок государственного регулирования деятельности коммерческих банков	58
6.3. Управление ликвидностью на уровне коммерческого банка	64
ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	75
ТРЕНИНГ УМЕНИЙ	76
ГЛОССАРИЙ*	

* Глоссарий расположен в середине учебного пособия и предназначен для самостоятельного заучивания новых понятий.

ПРОГРАММА КУРСА по данной юните

Банковская система России. Центральный банк России и его функции. Характеристика коммерческих банков. Операции коммерческих банков. Классификация коммерческих банков. Денежно-кредитная политика Центрального банка. Организационно-правовые формы деятельности банков. Порядок создания и прекращения деятельности ЦБ. Организационная структура коммерческих банков.

Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка. Показатели ликвидности. Управление ликвидностью коммерческого банка.

Структура банковских ресурсов. Активные и пассивные операции банков.

ЛИТЕРАТУРА

Базовая

- *1. Банковское дело/Под ред. Колесникова В.И. М.,1997.

Дополнительная

*2. Букато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. М., “ФиС”, 1996.

*3. Банки и банковские операции / Под ред. Жукова Е.Ф. М., “Банки и биржи”, 1997.

4. Деньги, кредит, банки/Под ред. Лаврушина О.И. М., “ФиС”, 1998.

5. Банковское дело/Под ред. Бабичевой Ю.А. М., 1995.

6. Долан Э. Дж. и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. М., 1995.

7. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М., 1996.

Нормативные документы

1. О банках и банковской деятельности. Федеральный закон, ред. от 3.02.1996 г.

2. О Центральном банке. Федеральный закон, от 2.12.1996 г.

3. Инструкция № 1 ЦБ РФ “О порядке регулирования деятельности кредитных организаций” от 30.01.1996 г.

4. Инструкция № 49 ЦБ РФ “О порядке регистрации кредитной организации и лицензировании банковской деятельности” от 27.09.1996 г.

Примечание. Знаком (*) отмечены работы, выдержками из которых сформирован тематический обзор.

Современный Гуманитарный Университет

ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ

№ п/п	Умение	Алгоритм
1.	<p>Расчет начислений простых процентов по вкладам</p> $Д = \frac{К \cdot C_{\tau} \cdot T_{\text{вкл}}}{100 \cdot \text{кол} - \text{во}}$ <p style="text-align: center;">дней в году</p> <p>К – сумма вложения; Д – доход по вкладу; C_τ – ставка привлечения (в %); T_{вкл.} – период хранения вклада</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму вложения 2. Определить ставку привлечения 3. Определить период хранения вклада 4. Определить количество дней в году 5. Расчет начислений простых процентов по вкладам
2.	<p>Расчет начисления сложных процентов</p> $Д = К \cdot \left[\left(1 + \frac{C_n}{100} \right)^{\frac{T_{\text{вкл}}}{T_{\text{год}}}} - 1 \right]$ <p>Д – доход по вкладу; К – сумма вложения; C_n – ставка привлечения (в %); T_{вкл.} – период хранения вклада; T_{год.} – количество дней в году</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму вложения 2. Определить ставку привлечения 3. Определить период хранения вклада 4. Определить количество дней в году 5. Расчет начисления сложных процентов
3.	<p>Расчет начислений по сплошной ставке с начислением процентов ежемесячно</p> $Д = К \cdot \left[\left(1 + \frac{C_n}{100 \cdot n} \right)^N - 1 \right]$ <p>Д – доход по вкладу; К – сумма вложения; C_n – ставка привлечения; n – число периодов начисления в году; N – общее число периодов начисления</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму вложения 2. Определить ставку привлечения 3. Определить число периодов начисления в году 4. Определить общее число периодов начисления 5. Расчет начислений по сплошной ставке с начислением процентов ежемесячно
4.	<p>Расчет норматива достаточности капитала</p> $H_1 = \frac{К}{A_p} \cdot 100\%$ <p>К – капитал банка; A_p – активы, взвешенные по степени риска</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить размер капитала банка 2. Определить суммарную величину активов, взвешенных по степени риска 3. Расчет норматива достаточности капитала

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ОБЗОР*

1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ВИДЫ КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

1.1. Происхождение, сущность и функции банков

Слово “банк” происходит от итальянского “banco” и означает “стол”. Предшественниками банков были средневековые менялы – представители денежно-торгового капитала; они принимали денежные вклады у купцов и специализировались на обмене денег различных 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.

В XV – XVI вв. купеческие гильдии ряда городов (Венеции, Генуи, Милана, Амстердама, Гамбурга, Нюрнберга) создали специальные жиробанки для осуществления безналичных расчетов между своими клиентами-купцами. Жиробанки вели расчеты между своими клиентами в специальных денежных единицах, выраженных в определенных весовых количествах благородных металлов. Свои свободные денежные средства жиробанки предоставляли в ссуду государству, городам и привилегированным внешнеторговым компаниям.

В Англии капиталистическая банковская система возникла в XVI в., причем банкиры вышли из среды либо золотых дел мастеров (например, пионер банкирского промысла в Лондоне – Чайльд), либо купцов (ряд провинциальных английских банкиров первоначально были торговцами мануфактурой и другими товарами). Первый акционерный банк (Английский банк) был учрежден в 1694 г., получив от правительства право выпуска банкнот.

Банки – 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. Промышленные капиталисты вкладывают свой капитал в промышленность, торговые – в торговлю, а банкиры – в банковское дело. Ссудный капиталист предоставляет в ссуду собственный капитал, банкиры оперируют в основном чужими капиталами. Доходом ссудного капиталиста является ссудный процент, а доходом банкира – банковская прибыль (процент, доходы от ценных бумаг, комиссионные и пр.),

Банки выполняют в рыночном хозяйстве следующие важные функции:

- посредничество в кредите между денежными и функционирующими капиталистами;
- посредничество в платежах;
- мобилизация денежных доходов и сбережений и превращение их в капитал;
- создание кредитных орудий обращения.

Непосредственное предоставление свободных денежных капиталов их владельцами в ссуду промышленным и торговым предпринимателям наталкивается на ряд препятствий. Во-первых, размеры денежного капитала, предлагаемого в ссуду, могут не соответствовать размерам спроса на ссудный капитал. Например, *А* имеет свободный денежный капитал в 100 тыс. долл., но заемщику *Б* требуется ссудный капитал в размере 200 тыс. долл. Во-вторых, сроки высвобождения денежных капиталов у их собственников зачастую не совпадают со сроками, на которые эти капиталы требуются заемщикам; например, у капиталиста *А* высвобождается денежный капитал на один месяц,

* Жирным шрифтом выделены новые понятия, которые необходимо усвоить. Знание этих понятий будет проверяться при тестировании.

а капиталисту *Б* нужен дополнительный капитал на три месяца. И в-третьих, препятствием к прямому предоставлению предпринимателям в ссуду денежных капиталов их собственниками может быть неосведомленность их о кредитоспособности заемщиков.

Посредничество банков в кредите устраняет все эти преграды, стоящие на пути к прямому кредитованию. Банки мобилизуют вклады различных размеров и различной срочности, поэтому могут предоставлять функционирующим капиталистам кредиты на необходимые для них суммы и на нужные сроки. Вместе с тем, специализируясь на ведении кредитных операций, банки имеют возможность хорошо определять кредитоспособность своих заемщиков.

С посредничеством в кредите тесно связана другая функция банков – посредничество в платежах. В ходе своих операций промышленным и торговым капиталистам приходится заниматься ведением кассы: приемом 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, расчетов в банках сокращает расходы на содержание штата кассиров, бухгалтеров, счетоводов и т.п.

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. Эти денежные доходы и сбережения сами по себе не являются капиталом и при отсутствии банков и других кредитных учреждений превращались бы в мертвое сокровище. **Банки** (а также другие кредитные институты) мобилизуют эти денежные доходы и сбережения в виде вкладов, в результате чего они превращаются в ссудный капитал. Последний банки предоставляют промышленным и торговым компаниям, которые используют полученные от банков средства для вложений в свои предприятия. Тем самым разнообразные денежные доходы и сбережения с помощью банков в конечном счете превращаются в капитал.

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

Выполняя перечисленные функции, банки содействуют расширенному воспроизводству путем:

- предоставления ссудных капиталов в распоряжение предпринимателей, использующих их для расширения предприятий;
- сокращения непроизводительных издержек обращения благодаря концентрации кассовых операций, развитию безналичных расчетов и замене металлических денег кредитными орудиями обращения;
- мобилизации денежных сбережений и части лично потребляемых доходов и превращения их в дополнительный капитал.

В широком смысле слова под кредитной системой понимают совокупность кредитных отношений, форм и методов кредита, существующих в рамках той или иной социально-экономической формации. В более узком смысле кредитная система есть совокупность банков и других кредитно-финансовых учреждений, осуществляющих мобилизацию свободных денежных капиталов и доходов и предоставление их в ссуду.

1.2. Основные виды кредитных учреждений

В зависимости от того, кому принадлежат кредитные и кредитно-финансовые учреждения, в странах с рыночной экономикой различаются:

- государственные кредитные и кредитно-финансовые учреждения;
- частные кредитные и кредитно-финансовые учреждения.

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

Развитие государственно-монополистического капитализма сопровождается ростом государственной собственности в различных сферах, в том числе в сфере кредита. Так, после Второй мировой войны в некоторых странах была проведена национализация отдельных банков.

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

Эмиссионные банки осуществляют выпуск банкнот и являются центрами кредитной системы. Они занимают в ней особое положение, будучи “банками банков”.

Коммерческие банки представляют собой банки, совершающие кредитование промышленных, торговых и других предприятий, главным образом, за счет тех денежных капиталов, которые они получают в виде вкладов. По форме собственности они подразделяются на: а) частные акционерные, б) кооперативные и в) государственные. На ранних ступенях развития капитализма преобладали индивидуальные банкирские фирмы, но с развитием капитализма и 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 кредитной системы характерно для современного рыночного хозяйства. В отличие от коммерческих банков инвестиционные мобилизуют подавляющую часть своих ресурсов путем 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 нередко предназначают для покупки земли. Частично ипотечные ссуды используются для покупки машин, удобрений и других средств производства. Кроме того, покупка земли этими фермерами дает им возможность расширять свое хозяйство.

Получение ипотечных ссуд (в США) по-разному влияет на различные группы фермеров: в то время как крупные капиталистические фермеры используют эти ссуды для расширения своих земельных владений и ферм, на мелких фермеров ипотечная задолженность оказывает пагубное действие и способствует их разорению. Общая сумма ипотечного кредита значительно превышает ипотечную задолженность фермеров, включая ипотечные ссуды под городскую недвижимость.

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

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

2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ

В зависимости от соподчиненности кредитных институтов согласно банковскому законодательству и иерархической структуре кредитной системы можно выделить два основных типа построения банковской системы: одноуровневую и двухуровневую.

Одноуровневая банковская система предполагает преобладание горизонтальных связей между банками, универсализацию их операций и функций. В рамках одноуровневой банковской системы все кредитные институты, включая Центральный банк, находятся на одной иерархической ступени, выполняя аналогичные функции по кредитованию и расчетному обслуживанию клиентов. Подобный принцип построения характерен в основном как для стран со слабо развитыми экономическими структурами, так и для стран с административно-командным режимом управления.

Двухуровневая банковская система основывается на построении взаимоотношений между банками как по вертикали, так и по горизонтали. По вертикали – отношения подчинения между Центральным банком как руководящим центром, осуществляющим регулирование деятельностью коммерческих банков; по горизонтали – равноправные партнерские отношения между различными кредитными организациями первого уровня. При этом происходит разделение административных и операционных функций, связанных с обслуживанием хозяйства. Центральный банк остается банком в полном смысле этого слова только для двух категорий клиентов – коммерческих банков и правительственных структур. Характерными для Центрального банка функциями в этой системе становятся функции “банка банков” и управления деятельностью кредитных организаций в целях регулирования и контроля за функционированием рынка кредитно-финансовых услуг.

Россия пошла по пути формирования двухуровневой структуры банковского сектора.

Банковская система России включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Правовое регулирование банковской деятельности в настоящее время осуществляется Конституцией РФ, Федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О банках и банковской деятельности”, нормативными актами Банка России.

Развитие современной банковской системы началось с создания коммерческих банков на базе специализированных отраслевых банков. Уже к концу 1990 г. была произведена административная ломка существовавшей общесоюзной централизованной банковской системы. Однако этот процесс проходил при отсутствии соответствующей правовой базы. Принятие Закона “О банках и банковской деятельности в РСФСР” 2 декабря 1990 г. закрепило начавшийся в стране процесс создания новых банков, не зависимых от органов власти при решении вопросов банковской коммерческой деятельности. В России была тем самым ликвидирована государственная монополия в банковском деле. Филиалы специализированных банков посредством

разгосударствления и акционирования преобразовались в коммерческие банки. Система коммерческих банков начала развиваться стремительными темпами. К концу 1993 г. на территории России функционировало более 2000 банков и тысячи их филиалов. В деятельности коммерческих банков уточнялись и совершенствовались их взаимоотношения с ЦБ РФ.

Годом формирования двухуровневой банковской системы можно считать 1990 год. Первый (верхний) уровень представлен Центральным банком Российской Федерации и его главными территориальными управлениями в областях и краях, а также национальными банками республик, входящих в РФ. Второй (нижний) уровень состоит из сети коммерческих банков и их филиалов.

Взаимоотношения между банком РФ и коммерческими банками регулируются Федеральными законами. В частности, Государственная Дума приняла 12 апреля 1995 г. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", который содержит принципиальные основы этих отношений, а 3 февраля 1996 г. - закон "О банках и банковской деятельности".

В законе "О банках и банковской деятельности" введены основные понятия банковской системы: кредитной организации, банка, небанковской кредитной организации, а также иностранного банка.

Кредитная организация определяется как юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Федеральным законом. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

Банк - это кредитная организация, которая 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.

Небанковская кредитная организация – это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом "О банках и банковской деятельности". Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России.

Иностранный банк – это банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован. В законе введено квотирование иностранного капитала в банковской системе Российской Федерации. Размер (квота) участия иностранного капитала в банковской системе России рассчитывается как отношение суммарного капитала, принадлежащего нерезидентам в уставных капиталах кредитных организаций с иностранными инвестициями, и капитала филиалов иностранных банков к совокупному уставному капиталу кредитных организаций, зарегистрированных на территории Российской Федерации. До настоящего времени квота еще законодательно не установлена, она определяется в соответствии с предложением Правительства Российской Федерации, согласованным с Банком России.

Банк России прекращает выдачу лицензий на осуществление банковских операций банкам с иностранными инвестициями, а также филиалам иностранных банков при достижении установленной квоты.

3. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

3.1. Структура Центрального банка

В 1985 г. Госбанк СССР был крупнейшим банком в мире. Его активы превысили суммарные активы 7 крупнейших банков капиталистических стран. В 1992 г. в связи с распадом СССР функции Госбанка СССР на территории России принял на себя Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Статус, задачи, функции, полномочия и принципы организации деятельности Банка России определяются Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом о Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 2 декабря 1996 г.

Центральный банк призван методами экономического и административного воздействия в процессе проведения денежно-кредитной политики способствовать укреплению и развитию экономики России. В этом заключается его основная задача, которую он решает путем:

- защиты и обеспечения устойчивости российской валюты – рубля, повышения его покупательной способности и стабильности курса по отношению к валютам других стран;
- развития и укрепления банковской системы России;
- обеспечения эффективного функционирования системы денежных расчетов.

Банк России подотчетен только Федеральному Собранию. Председатель банка назначается Государственной Думой сроком на 4 года по представлению Президента. Банк России участвует в разработке экономической политики Правительства. Председатель Банка России или по его поручению один из заместителей участвует в заседаниях Правительства России. Министры финансов и экономики Российской Федерации или по одному из их заместителей могут участвовать в заседаниях Совета директоров – высшего органа управления банка – с правом совещательного голоса.

Банк России и Правительство Российской Федерации информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, и координируют свои действия.

Центральный банк Российской Федерации представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В систему входят: центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые

центры, вычислительные центры, полевые учреждения и учебные заведения, хранилища, а также другие предприятия, учреждения и организации, в том числе подразделения безопасности, необходимые для успешной деятельности банка.

Национальные банки республик, входящих в состав Российской Федерации, являются территориальными учреждениями Банка России.

Они не имеют статуса юридического лица и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер, а также выдавать гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства без разрешения Совета директоров Банка России.

Задачи и функции территориальных учреждений Банка России определяются Положением об этих учреждениях, утверждаемым Советом директоров. В настоящее время ЦБ РФ прорабатывается вопрос о том, что они могут создаваться по экономическим районам, объединяющим территории нескольких субъектов Российской Федерации.

Высший орган Банка России – Совет директоров. Это коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и

управляющий ею. В Совет директоров входят Председатель Банка России и 12 членов Совета.

Члены Совета директоров работают здесь на постоянной основе. Они утверждаются Государственной Думой по представлению Председателя Банка, который является одновременно Председателем Совета директоров.

Совет директоров во взаимодействии с Правительством разрабатывает единую государственную денежно-кредитную политику и обеспечивает ее выполнение.

Структуру и штаты центрального аппарата Банка России, а также уставы других его структурных подразделений утверждает этот Совет.

К его полномочиям отнесены: изменения ставок по централизованным кредитам, норм резервирования, экономических нормативов; определение условий допуска иностранного капитала в банковскую систему России; другие решения по вопросам, имеющим большое значение как для Банка России, так и для банковской системы и экономики страны в целом. Каждое решение Совета директоров считается принятым, если за него проголосовало большинство членов.

Таким образом, Совет директоров не только возглавляет и организует работу Банка России, но и регулирует деятельность коммерческих банков страны.

Наряду с ним функционирует вне банка Национальный банковский совет. В его состав включаются представители Президента, представители высших органов законодательной и исполнительной власти и эксперты. Общая численность совета не превышает 15 человек. Члены совета утверждаются Государственной Думой по представлению Председателя Банка России.

Совет регулярно, не реже 1 раза в квартал, обсуждает концепцию развития банковской системы и вопросы единой государственной кредитно-денежной политики, включая регулирование денежных ресурсов. Рекомендации Совета учитываются при рассмотрении в Федеральном Собрании законодательных актов по вопросам банковской деятельности, а также принимаются во внимание при подготовке решений Совета директоров банка.

3.2. Функции Центрального банка

Центральный банк Российской Федерации занимает особое положение среди всех юридических лиц, занятых управлением или хозяйственной деятельностью. С одной стороны, он представляет собой орган государственного управления; с другой стороны, банк выступает как коммерческое предприятие, торгующее деньгами, хотя получение прибыли не служит целью деятельности Центрального банка Российской Федерации.

Банк России по вопросам своей компетенции издает нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, внутри субъектов Российской Федерации, а также местного самоуправления, всех юридических и физических лиц.

Прибыль Банка России после направления ее на увеличение ресурсов Банка перечисляется в доход федерального бюджета. Банк России и его учреждения освобождаются от уплаты налогов, сборов, пошлин и других аналогичных платежей.

Центральный банк владеет такими ресурсами, которыми не в состоянии обладать ни один коммерческий банк. Это объясняется тем, что он:

- монопольно осуществляет **эмиссию** наличных денег и организует их обращение;

- выступает для коммерческих банков кредитором последней инстанции. Они получают от него кредиты в тех случаях, когда исчерпали или не имеют возможности пополнить свои ресурсы из других источников;

- от имени Правительства управляет государственным долгом, т. е. размещает, погашает и проводит другие операции с государственными ценными бумагами, эмитированными Правительством;

- наряду с коммерческими банками производит кассовое обслуживание бюджета, ведет счета внебюджетных фондов, обслуживает представительные и исполнительные органы власти, выдает краткосрочные ссуды Правительству и местным властям;

- является “банком банков”, так как ведет счета коммерческих банков, связанные с межбанковскими операциями и хранением резервов.

Ресурсы Центрального банка представлены ниже в таблице. Как видно из таблицы, основной источник ресурсов – деньги в обращении и средства коммерческих банков. Выпуск денег в обращение, т.е. создание ресурсов путём их эмиссии, осуществляется в процессе кредитования Федерального Правительства и коммерческих банков. Кредиты коммерческим банкам выдаются под их обязательства, а также в порядке учета коммерческих векселей. Правительство получает кредит в Центральном банке, представляя свои обязательства. Эмиссия также производится для закупки золота и иностранной валюты.

Ресурсы Банка России на 1 января 1998 г.

Наименование	млн. руб.
Наличные деньги в обращении	137042262
Средства кредитных организаций	66970977
Средства бюджетов и клиентов	26986584
Валютные счета	2627927
Средства в расчетах	2611798
Уставный капитал	3000
Резервы и фонды	47918511
Другие пассивы	51210722
Итого:	335371781

Центральный банк РФ создает свои ресурсы двумя методами. Первый, когда деньги из забалансовых хранилищ учреждений ЦБ РФ приходятся на баланс, т. е. перемещаются в их оборотные кассы. Отсюда наличные деньги уходят в обращение. Выдача денег из оборотных касс производится в пределах остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков или на счетах других клиентов Центрального банка. Эти остатки при необходимости образуются за счет кредитов, выдаваемых системой Центрального банка. При этом методе речь идет о налично-денежной, т.е. банкнотной эмиссии. О втором методе речь идет тогда, когда Центральный банк увеличивает свои кредитные вложения путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, т. е. на депозитах. При этом следует говорить о депозитной эмиссии.

Депозитная эмиссия предшествует банкнотной, ибо учреждение

Центрального банка не может выдать деньги из оборотной кассы коммерческому банку или другому своему клиенту, если у них на счетах нет соответствующего депозита в форме безналичных денег.

Таким образом, эмитируемые Центральным банком деньги – создаваемые им ресурсы – в обоих случаях носят кредитный характер, их же обеспечением служат обязательства коммерческих банков и Правительства, а также золото и иностранная валюта.

Опираясь на коммерческие банки и другие структуры финансового рынка, не вмешиваясь в их оперативную деятельность, Центральный банк выполняет свои многообразные функции.

3.3. Денежно-кредитная политика Центрального банка

Важнейшей функцией Центрального банка является разработка и осуществление совместно с Правительством России единой денежно-кредитной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля. Деньги выступают как эквивалент товарно-материальных ценностей и сами должны иметь материальные формы. Такими формами могут быть металлические монеты, бумажные купюры, записи на банковских счетах или записи на магнитных носителях, когда денежные остатки и переводы отражаются в компьютерах. Чтобы деньги выполнили свою роль как средства платежа и обращения, необходимо их реальное присутствие в одной из перечисленных форм.

Следовательно, денежное обращение представляет собой обращение наличных денег и денег в их безналичной форме. Небезынтересно отметить, что до перехода России к рыночным отношениям в понятие “денежное обращение” включалось только обращение наличных денег, в то время как во всех других странах денежное обращение рассматривается в единстве движения денег в виде банкнот и по банковским счетам.

Для управления денежным обращением ЦБ РФ публикует и использует в процессе денежного регулирования различные показатели – денежные агрегаты, принятые в международной практике. Например, агрегат М0 показывает сумму наличных денег; агрегат М1 включает агрегат М0 и остатки денег, находящихся на счетах в банках. Агрегат М2 отличается от агрегата М1 на сумму срочных вкладов в системе Сбербанка. Для исчисления агрегата М3 к агрегату М2 добавляются депозитные сертификаты и облигации государственных займов.

Анализ различных показателей, характеризующих денежную массу, позволяет ЦБ РФ принимать оптимальные решения в процессе регулирования денежного обращения. Для определения скорости возврата денег сумму их поступлений за год в кассы системы ЦБ РФ относят к среднегодовому показателю агрегата М0.

Скорость обращения наличных денег исчисляется как отношение их совокупного оборота по приходу и расходу также к среднегодовому показателю агрегата М0. Для определения скорости обращения всей массы денег, т. е. в их наличной и безналичной формах, возможно использование данных о валовом национальном продукте. Показатель скорости здесь вычисляется как отношение стоимости этого продукта к среднегодовым данным об агрегатах М1 и М2. На скорость обращения денег влияют такие факторы, как уровень цен и инфляция, процентные ставки и состояние платежей, соотношения между наличной и безналичной массой денег, общее состояние экономики и политическая обстановка.

Денежное обращение регулируется Центральным банком в процессе осуществления кредитной политики, выражаемой в кредитной экспансии или

кредитной рестрикции. **Кредитная экспансия** ЦБ РФ увеличивает ресурсы коммерческих банков, которые в результате выдаваемых кредитов повышают общую массу денег в обращении. **Кредитная рестрикция** влечет за собой ограничение возможностей коммерческих банков по выдаче кредитов и тем самым по насыщению экономики деньгами.

Инструментами кредитной экспансии или рестрикции являются учетная ставка Центрального банка и некоторые неэкономические меры. Официальная учетная ставка – это проценты по ссудам, используемым Центральным банком при кредитовании коммерческих банков.

Определение размера **учетной ставки (ставки рефинансирования)** – один из наиболее важных аспектов кредитно-денежной политики, а изменение учетной ставки выступает показателем изменений в области кредитно-денежного регулирования. Размер учетной ставки обычно зависит от уровня ожидаемой инфляции и в то же время оказывает на инфляцию большое влияние. Когда ЦБ РФ намерен смягчить кредитно-денежную политику или ужесточить ее, он снижает или повышает учетную (процентную) ставку.

Банк может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Процентные ставки ЦБ РФ представляют собой минимальные ставки, по которым Банк России осуществляет свои операции. ЦБ РФ использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки в целях укрепления рубля.

На протяжении 1991 – 1998 гг. учетная ставка неоднократно пересматривалась в диапазоне от 10 до **200%** годовых, в зависимости от экономической ситуации в стране. Коммерческие банки получают в ЦБ РФ ссуды в порядке рефинансирования и переучета векселей. Банк России регулирует общий объем выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики, используя при этом в качестве инструмента учетную ставку.

Повышение официальных ставок сокращает возможности коммерческих банков получить ресурсы для кредитования. Это воздействует на сокращение денежной массы. Снижение официальной учетной ставки действует в обратном направлении.

Процентные ставки ЦБ РФ необязательны для коммерческих банков в сфере их кредитных отношений со своими клиентами и с другими банками. Однако уровень официальной учетной ставки является для коммерческих банков ориентиром при проведении кредитных операций.

Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики ЦБ РФ в соответствии с законом являются:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке РФ (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование банков;
- валютное регулирование;
- управление наличной денежной массой;
- прямые количественные ограничения.

Рассмотрим более подробно суть некоторых из них.

Операции на открытом рынке. При осуществлении этих операций Центральный банк не только реализует направление своей кредитно-денежной политики, но и содействует коммерческим банкам в поддержании на необходимом уровне их ликвидности, т. е. способности своевременно выполнять свои обязательства перед клиентами – как юридическими, так и физическими лицами.

Под операциями на открытом рынке имеется в виду купля-продажа Центральным банком государственных ценных бумаг, прежде всего облигаций и других обязательств. Эмитентом ценных бумаг является Правительство в лице Министерства финансов. ЦБ РФ выполняет роль главного дилера и агента по обслуживанию государственного долга. Операции с ценными бумагами проводят официальные дилеры, в роли которых выступают коммерческие банки.

Если Центральный банк покупает ценные бумаги у коммерческих банков, он переводит деньги на их корреспондентские счета, и таким образом увеличиваются кредитные возможности банков. Они начинают выдавать ссуды, которые в форме безналичных реальных денег входят в сферу денежного обращения, а при необходимости трансформируются в наличные деньги. Если Центральный банк продает ценные бумаги, то коммерческие банки со своих корреспондентских счетов оплачивают такую покупку, тем самым сокращают свои кредитные возможности, связанные с эмиссией денег.

До образования коммерческих банков регулирование денежного обращения проводилось в порядке централизованного планирования лимитов кредитования и различного вида кассовых планов. Они являлись директивами для филиалов государственных банков.

Ежегодно возрастающий дефицит бюджета покрывался депозитной эмиссией, при которой Правительство получало ничем не обеспеченные деньги. Это послужило одной из основных причин высокой инфляции.

В России до 1992 г. рынок ценных бумаг был ограничен государственными займами, распространяемыми среди населения и на бюджет существенно не влияющими. В то же время опыт стран с развитой экономикой свидетельствует, что наличие широкого рынка государственных ценных бумаг позволяет:

- осуществить временное заимствование у коммерческих структур, коммерческих банков и у населения для Правительства через Центральный банк РФ временно свободных денег;
- сократить инфляционное финансирование дефицита государственного бюджета;
- использовать государственные ценные бумаги для проведения Центральным банком кредитной политики и на основе ее регулировать общую массу денег в обращении;
- повысить надежность коммерческих банков, формирующих свои активы путем приобретения гарантированных государством ценных бумаг.

В начале 1992 г. ЦБ РФ совместно с Министерством финансов начали подготовку по созданию инфраструктуры современного рынка ценных бумаг. При этом ставилась двуединая задача: обеспечить неинфляционное финансирование дефицита бюджета и создать условия для регулирования денежного обращения экономическими методами.

На рынке ценных бумаг в 1993 г. начали обращаться государственные краткосрочные облигации (ГКО) и казначейские обязательства (КО), а также другие ценные государственные бумаги.

Центральный банк и коммерческие банки стали активными участниками фондового рынка.

Рефинансирование банков. Под рефинансированием банков понимается предоставление ЦБ РФ кредита коммерческим банкам. Рефинансирование осуществляется путем проведения кредитных аукционов, предоставления ломбардного кредита и переучетного кредита.

Кредитные аукционы. До 1994 г. ЦБ РФ предоставлял коммерческим банкам кредиты в порядке централизованного распределения. С помощью этих кредитов ссудный фонд страны предоставлялся предприятиям, отраслям или регионам без учета экономической целесообразности и возможностей

возврата. Такое кредитование не требовало от коммерческих банков привлечения депозитов. Банки играли пассивную роль финансовых посредников.

Кредиты предоставлялись заемщикам по ставке, значительно ниже учетной ставки ЦБ РФ. Разница покрывалась из бюджета с учетом того, что размер маржи составлял 3% независимо от кредитоспособности заемщика.

Например, только в 1992 г. ЦБ РФ выдал 2,8 трлн. руб. в виде централизованных кредитов, условия использования которых устанавливали не коммерческие банки, а Правительство, ЦБ РФ или местные органы. Эта сумма превышала 90% всех кредитов, предоставленных ЦБ РФ в 1992 г. коммерческим банкам, т.е. половину депозитной эмиссии года. Начиная с 1995 г., выдача централизованных кредитов резко сокращена. Она еще сохраняется для поддержки некоторых отраслей. Теперь банки могут рассчитывать на получение кредитных ресурсов от ЦБ РФ на коммерческой основе путем покупки на кредитных аукционах.

Аукционы проводятся в форме удовлетворения аукционных заявок коммерческих банков с частотой и в сроки, определяемые ЦБ РФ, исходя из задач кредитно-денежной политики. ЦБ РФ объявляет в средствах массовой информации о дате проведения очередного аукциона за 7 календарных дней.

Участниками аукциона являются Центральный банк Российской Федерации (продавец), с одной стороны, и коммерческие банки Российской Федерации (покупатели), с другой стороны. Филиалы коммерческих банков не могут быть участниками аукционов.

Аукционы могут проводиться различными способами: по американской и голландской системам, а также с фиксированной процентной ставкой. При американском способе проведения аукциона заявка удовлетворяется по процентным ставкам, предлагаемым банками. В заявках банков предлагаемая процентная ставка не может быть ниже минимальной, предложенной ЦБ РФ. При этом заявка, в которой процентная ставка равна минимальной, удовлетворяется пропорционально остатку непроданных кредитов. При голландском способе все заявки удовлетворяются по последней процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных заявок (по ставке отсечения). В случае аукциона с фиксированной процентной ставкой удовлетворяются все заявки. По такой ставке, однако, при превышении общей суммы заявок над объемом кредита, предложенного к аукциону, заявки удовлетворяются частично. Степень удовлетворенных заявок соответствует отношению общего объема аукционного кредита к их сумме заявок.

К участию в аукционе Главное территориальное управление (Национальный банк) допускает коммерческие банки, проработавшие до момента подачи заявки не менее года. Коммерческие банки, участвующие в аукционе, обязаны соблюдать установленные ЦБ РФ нормативы и другие требования.

Кроме того, условием включения заявки в аукцион является соблюдение коммерческим банком при ее составлении следующих критериев:

- общая задолженность коммерческого банка по всем аукционным кредитам рефинансирования с учетом кредита, запрашиваемого на данном аукционе, не должна превышать двукратную величину капитала банка;

- один банк не может запросить более 25% предложенного объема кредита на данном аукционе;

- общая задолженность коммерческого банка по всем аукционным кредитам с учетом кредита, запрашиваемого на данном аукционе, не должна превышать 10% всей задолженности по кредитам, предоставленным коммерческим банком своим клиентам, без учёта кредита, предоставленного другим банкам.

О результатах аукциона, максимальной и минимальной процентных ставках при американском способе ведения аукциона, ставке отсечения при голландском способе и проценте сокращения суммы заявок при аукционе с фиксированной ставкой сообщается коммерческим банкам в день проведения аукциона.

На следующий день после аукциона Главное территориальное управление (Национальный банк) заключает кредитные договоры с коммерческими банками, заявки которых были удовлетворены. В кредитном договоре предусматриваются сумма и срок кредита, процентная ставка, залог, а также право беспорочного списания средств с корреспондентского счета при наступлении срока возврата кредита в соответствии со срочным обязательством, выданным коммерческим банком.

При заключении кредитного договора Главное территориальное управление (Национальный банк) обязано проверить наличие у коммерческого банка указанного в договоре залога. В случае наступления срока погашения кредита и отсутствия средств на корреспондентском счете коммерческого банка задолженность по аукционному кредиту и проценты по ней переносятся на счет просроченных ссуд, а ЦБ РФ приобретает право обратиться в общеустановленном порядке к взысканию долга за счет реализации залога. Возникновение просроченной задолженности влечет за собой потерю коммерческим банком права участия в аукционе в течение трех месяцев с момента погашения ссуд.

Кредитные аукционы проводятся преимущественно в Москве. Это облегчает участие в аукционе всех коммерческих банков России. Они могут проводиться и децентрализованно территориальными управлениями (национальными банками).

Ломбардный кредит. Это форма рефинансирования, при которой ЦБ РФ представляет ссуды под залог. В отличие от ссуд, обеспеченных недвижимостью (ипотека), ломбардные операции являются ссудами под залог движимого имущества. Предметом залога выступают, в первую очередь, надежные ценные бумаги, котируемые на бирже. Ссуды выдаются в пределах определенной части их курсовой стоимости, ибо возможно падение курса. Наряду с государственными обязательствами в залог могут приниматься векселя.

Список ценных бумаг, принимаемых к залого, определяется ЦБ РФ. Это, как правило, государственные ценные бумаги, но в отдельных случаях могут быть и корпоративные ценные бумаги.

ЦБ РФ устанавливает в целом по стране и для каждого Главного территориального управления (Национального банка) лимит ломбардного кредита.

Важное значение в процессе кредитования имеют формирование портфеля передаваемых в залог ценных бумаг и порядок их учета. Для этого используются счета "Депозит". Такие счета служат для отражения всех операций, связанных с хранением ценных бумаг. Счета "Депозит" ведутся в депозитариях, т.е. в организациях, которым предоставлено право хранения и учета акций, облигаций и других ценных бумаг.

Портфель ценных бумаг представляет собой перечень всех ценных бумаг, принадлежащих коммерческому банку. Из него формируется портфель, в который входит только совокупность закладываемых ценных бумаг. Сама залоговая операция осуществляется путем перевода стоимости портфеля со счета "Депозит" коммерческого банка на счет "Депозит" ЦБ РФ в одном из уполномоченных депозитариев. Содержание портфеля предварительно согласовывается с местным управлением ЦБ РФ.

Ломбардный кредит предоставляется на основе ежегодно заключаемого

генерального кредитного договора. В нем предусматриваются принципиальные условия кредитования. Каждая ссуда предоставляется на срок до 30 дней и оформляется составлением отдельного кредитного соглашения. Одновременно коммерческий банк должен выдать обязательство о погашении ссуды в обусловленный срок и передать территориальному органу ЦБ РФ доверенность на право реализации ценных бумаг, принятых в залог, если ссуда не будет возвращена в срок.

Ломбардный кредит предоставляется в размере до 75% рыночной стоимости ценных бумаг, принятых в залог. Центральный банк ежедневно следит за рыночной ценой этих бумаг. При снижении их стоимости коммерческий банк обязан соответственно увеличить сумму залога путем перечисления со своего счета "Депо" на счет "Депо" ЦБ РФ дополнительного количества ценных бумаг. В противном случае Главное территориальное управление (Национальный банк) взыскивает недостающую сумму обеспечения.

В тех ситуациях, когда рыночная цена залога увеличивается, коммерческий банк вправе вернуть на свой счет "Депо" дополнительно возникшее обеспечение.

Как уже отмечалось, ломбардный кредит выдается на конкретный период, но коммерческий банк может вернуть ссуду досрочно и возратить в свое распоряжение заложенные ценные бумаги. За пользование ломбардным кредитом коммерческий банк платит процент, ставка которого утверждается ЦБ РФ. Он может ее менять в зависимости от конкретных задач кредитно-денежной политики. Однако по уже оформленному ломбардному кредиту ставка не пересматривается. При наступлении срока возврата кредита соответствующая сумма без согласия коммерческого банка списывается с его корреспондентского счета в расчетно-кассовом центре ЦБ РФ.

Правом получения ломбардного кредита пользуются банки, которые отвечают определенным условиям. До обращения за кредитом они должны успешно функционировать не менее 1 года, соблюдать установленные нормативы, своевременно перечислять деньги в резервные фонды ЦБ РФ и представлять ему в срок и в полном объеме отчетность. Достоверность отчетности и соблюдение правил бухгалтерского учета подтверждаются аудиторской организацией. На момент выдачи ломбардного кредита коммерческий банк не может иметь просроченную задолженность по ранее полученным от ЦБ РФ ссудам. Территориальные управления и национальные банки ЦБ РФ стали практиковать выдачу ломбардных кредитов только в 1995 г.

Переучетный кредит. Это способ рефинансирования, базирующийся на использовании векселей. Вексель применяется в финансовых системах разных стран как инструмент оформления кредита, предоставляемого поставщиком покупателю в товарной форме. Преимущество его заключается в соединении роли двух важнейших функций – кредитной и расчетной. Как расчетный инструмент вексель может эффективно заменять в обороте деньги благодаря возможности его передачи по индоссаменту. Важным преимуществом векселя является то, что все лица, участвующие в процессе индоссаменты, несут перед последним его владельцем ответственность за погашение вексельного долга. Это обстоятельство сделало вексель привлекательным для коммерческих банков. Они практикуют покупку у своих клиентов векселей, основанных на реальных товарных сделках.

Распространение практики учета векселей коммерческими банками привело к развитию переучетных операций центральных банков.

С помощью механизма переучета векселей ЦБ РФ осуществляет свою дисконтную политику, т. е. определяет условия, на которых он покупает векселя и предоставляет коммерческим банкам кредиты в порядке рефинансирования.

В частности, он устанавливает:

- цену предоставления кредита – переучетной ставки;
- количественные рамки дисконтной политики;
- качественные требования к переучетным векселям.

Определяя свою переучетную ставку, Центральный банк косвенно воздействует на ставки коммерческих банков. Количественные ограничения при переучете векселей означают определение ЦБ РФ лимитов вексельного переучетного кредитования для коммерческих банков. В зависимости от требований денежно-кредитной политики и состояния коммерческого банка, ЦБ РФ может снижать или увеличивать лимиты вексельного кредитования. Это в конечном счете влияет на размеры свободных ликвидных средств банков.

Проведение операций по переучету векселей предприятий является одним из перспективных направлений деятельности ЦБ РФ. Такой способ рефинансирования представляется наиболее надежным и приемлемым для текущего кредитования оборота отраслей промышленности и сельского хозяйства. Он способствует уменьшению потребности предприятий в оборотных средствах, ускорению их оборачиваемости, т.е. повышению эффективности производства. В свою очередь ЦБ РФ получает инструмент экономического воздействия на денежно-кредитную политику.

Коммерческий кредит может трансформироваться в банковский двумя методами. Первый – банк учитывает (переучитывает) вексель, второй – векселедержатель получает ссуду, предоставляя в качестве залога вексель.

При первом методе банк покупает вексель на период до наступления срока платежа. Платёж по векселю будет производиться **трассатом** (должником по переводному векселю) в пользу банка согласно вексельной сумме, по номиналу ценной бумаги. Продавец же векселя получит от банка сумму согласно цене векселя. Цена векселя – вексельная сумма за минусом дисконта. Дисконт – процентный доход покупателя векселя. Таким образом, вексельная цена меньше вексельной суммы на сумму дисконта.

Учет векселя (его продажа банку) осуществляется путем индоссамент (т.е. передаточной надписи на векселе, удостоверяющей переход прав по этому документу другому лицу) на имя банка. Предъявитель векселя к учету становится одним из должников по этому векселю, а банк, принявший вексель на учет (купивший его), становится кредитором-векселедержателем переведенного на него векселя. Учитывая в банке вексель, клиент банка получает взамен деньги, т.е. возрастает уровень его ликвидности, и он избавляется от залога по возврату банку полученной суммы денег. Однако если трассат не может оплатить вексель вследствие финансового состояния, то по векселю платит его продавец.

В ином порядке происходит купля-продажа – учет и последующая перепродажа векселя ЦБ РФ, т.е. переучет векселей. В практике российских банков на учет в коммерческих банках и для переучета в ЦБ РФ принимаются пока простые векселя. Здесь банк, принявший на учет вексель, становится его владельцем. Продавец векселя, получивший деньги в размере вексельной цены, обязан к установленному сроку выкупить его по номиналу (по вексельной сумме).

Рассмотрим порядок переучета простого векселя. Прежде всего клиент коммерческого банка, выступивший как векселедатель, выписывает вексель на обслуживающий его коммерческий банк. Банк указывается как получатель вексельной суммы.

Коммерческий банк покупает (учитывает) вексель, уплачивая векселедателя вексельную цену, при этом коммерческий банк должен убедиться, что векселедатель предъявлял ему вексель, за которым стоят реальная отгрузка или оказанные услуги в соответствии с договором поставки

продукции, оказания услуг или выполнения работ. Коммерческий банк учтенный им вексель предъявляет для переучета в ЦБ РФ.

Непосредственно операции по переучету векселей выполняет территориальное управление ЦБ РФ.

ЦБ РФ устанавливает лимит переучетного кредита по каждому своему территориальному управлению, которое заключает с коммерческим банком договор о вексельном кредитовании.

Территориальное управление Банка России принимает к переучету векселя коммерческих банков, если вексельная сумма составляет не менее 100 млн. неденоминированных руб. Вексель покупается у коммерческого банка (переучитывается) на условии обратного его выкупа.

Переучетный кредит предоставляется путем зачисления денег в размере согласованной цены векселя на корреспондентский счет коммерческого банка. Для получения переучетного кредита коммерческий банк заблаговременно устанавливает контакт с Главным территориальным управлением с тем, что оно имело не менее 5 рабочих дней для анализа и оценки платежеспособности предприятия-поставщика (векселедателя).

Операция обратного выкупа векселей коммерческим банком проводится не позднее, чем за 2 рабочих дня до наступления срока платежа по векселю.

ЦБ РФ покупает (переучитывает) векселя предприятий-поставщиков у коммерческих банков по устанавливаемой ЦБ РФ ставке переучетного кредита. Однако, если коммерческий банк не выкупит вексель, т.е. не погасит переучетный кредит в срок, он платит процент в размере 1,3 учетной ставки Банка России.

Погашение переучетного кредита при наступлении срока (его выкуп коммерческим банком) производится путем списания в бесспорном порядке средств с корреспондентского счета банка. После списания средств эти векселя возвращаются коммерческому банку. Вексель возвращается также после перечисления задолженности по переучетному кредиту на счет просроченных ссуд. Это может иметь место, когда в день наступления срока выкупа векселя на корреспондентском счете нет или недостаточно денег. Товарность векселя и финансовое состояние векселедателя подвергаются тщательному контролю.

В настоящее время, по мнению ряда специалистов, в операциях по переучету векселей имеется неоправданное дублирование в работе коммерческого банка и ЦБ РФ. Например, коммерческие банки в силу своей экономической заинтересованности систематически изучают платежеспособность своих заемщиков, включая и векселедателей, на основе периодического анализа их бухгалтерской отчетности, регулярно представляемой в коммерческий банк.

Эти же вопросы систематически изучаются и территориальным управлением ЦБ РФ. Более того, когда коммерческий банк обращается с просьбой переучесть вексель, под который уже выдан учетный кредит, он обязан представить в Главное территориальное управление балансы предприятий-поставщиков (векселедателей) и отчеты о финансовых результатах и их использовании. Все документы должны быть заверены органами Государственной налоговой инспекции.

По предприятиям-поставщикам, векселя которых коммерческим банком впервые предъявляются к переучету, балансы и отчеты о финансовых результатах представляются за последний отчетный год и за каждый квартал (месяц) в текущем году.

Коммерческий банк, прежде чем принять на учет вексель, проверяет его и несет ответственность за товарность предъявленного векселя. Если коммерческий банк выявит факт получения кредита под бестоварный вексель,

то учетный и переучетный кредит должны быть немедленно погашены с применением соответствующих санкций к векселедателю. Вместе с тем по требованию территориального управления ЦБ РФ коммерческий банк обязан представлять информацию о товарной основе векселя: договор поставки продукции, выполнения работ, оказания услуг, отгрузочные документы и др.

Территориальные управления предоставляют переучетный кредит тем коммерческим банкам, которые в соответствии с лицензией имеют корреспондентские счета в соответствующем расчетно-кассовом центре и отвечают следующим требованиям:

- соблюдают установленные Банком России экономические нормативы;
- своевременно и полно выполняют требования банка в формировании резервов;
- не имеют просроченной задолженности по ранее полученным в ЦБ РФ ссудам;
- располагают аудиторским заключением по годовому отчету.

ЦБ РФ может устанавливать дополнительные требования к коммерческим банкам.

Представляется дискуссионным считать операцию по учету векселей кредитной операцией. Дело в том, что ссуда имеет место там, где передача денег осуществляется на срок и на условиях возврата, односторонне и не в обмен на товар. Учет векселя, по существу, не является ссудой и выступает как акт купли - продажи, когда речь идет об учете переводного векселя с его последующей перепродажей. В случае учета банком такого векселя это означает, что он стал его собственным, и банк может перепродать его другому лицу. Если же речь идет о соло-векселе, то это покупка с последующим выкупом.

Валютное регулирование. До 1992 г. валютные операции были монополией государства. Вся поступающая в страну валюта в обязательном порядке продавалась Внешэкономбанку. При необходимости произвести платежи импорт или для расчетов по другим операциям Внешэкономбанк продавал валюту в пределах утвержденного для каждого покупателя лимита. Валюта покупалась и продавалась за рубли по централизованно установленному курсу.

В 1991 г. использовались и публиковались три вида валютных курсов рубля: официальный, коммерческий и специальный. Наряду с ними существовал биржевой курс. Этот курс определялся на аукционах, которые проводил Внешэкономбанк с ноября 1989 г. до мая 1991 г. Всего проведено 19 аукционов, на которых реализовано свободно конвертируемой валюты на 300 млн. долл. США при заявленном спросе в 1042 млн. долл. США. Средний аукционный курс рубля составлял 22,6 руб. за 1 американский доллар.

Наряду с этими курсами существовал неофициальный курс "черного рынка". Между ними был разрыв в десятки раз. Такое положение не могло продолжаться в условиях перехода к рыночным отношениям. Возникла объективная необходимость определения валютного курса рубля, адекватного таким отношениям.

На валютный курс оказывает влияние множество факторов: состояние платежного баланса, состояние экспорта и импорта, доля внешней торговли в валовом внутреннем продукте, дефицит бюджета и источников его покрытия, экономическая и политическая ситуации и др. Реальный в данных конкретных условиях валютный курс может быть определен в результате свободных предложений по купле и продаже валюты на валютных биржах.

В 1991 г. в составе Госбанка СССР был создан Центр проведения межбанковских валютных операций. В 1992 г. 30 ведущих коммерческих банков и ЦБ РФ учредили Московскую межбанковскую валютную биржу в виде

акционерного общества закрытого типа. Уставный фонд был сформирован путем выпуска 2490 именных акций по 100 тыс. руб. каждая.

На бирже регулярно определяется курс рубля к доллару США. В 1993 г. началось создание региональных валютных бирж. Первой стала функционировать Санкт-Петербургская биржа. В 1995 г. валютные операции стали проводиться на биржах в Новосибирске, Екатеринбурге, Владивостоке и др.

В России было допущено наряду с рублем обращение твердой валюты – долларов США. По разным опубликованным источникам можно сделать вывод, что количество обращающихся долларов США составляет по биржевому курсу сумму, значительно превышающую рублевую сумму наличной денежной массы в России.

Биржевой курс рубля стал наиболее точным индикатором динамики макроэкономических процессов и инструментом воздействия на них. Исходя из роли цветного курса и его влияния на денежное обращение в стране ЦБ РФ осуществляет валютное регулирование, организует валютный контроль, публикует курс рубля по отношению к иностранным валютам и регламентирует порядок расчетов с иностранными государствами.

Эффективной системой валютного регулирования является **валютная интервенция**. Она заключается в том, что ЦБ РФ вмешивается в операции на валютном рынке с целью воздействия на курс рубля путем купли или продажи иностранной валюты. Для повышения курса рубля ЦБ РФ продает иностранную валюту, для снижения – скупает иностранную валюту в обмен на национальную. ЦБ РФ проводит валютные интервенции для того, чтобы максимально приблизить курс рубля к его покупательной способности и в то же время найти компромисс между интересами экспортеров и импортеров.

В некотором занижении курса рубля заинтересованы предприятия сырьевого комплекса, они обеспечивают основную часть валютной выручки России. В некотором завышении курса рубля заинтересованы предприятия, получающие сырье, материалы, комплектующие детали из-за рубежа, а также отрасли промышленности, пока производящие продукцию, которая неконкурентоспособна по сравнению с иностранной продукцией. Особо актуально это для сельскохозяйственного производства, так как более чем на 1/3 потребность страны в продовольствии удовлетворяется за счет импорта.

Наряду с валютной интервенцией ЦБ РФ предпринимает ряд административных мер, позволяющих регулировать валютный курс в направлении, отвечающем укреплению денежного обращения и повышению эффективности межгосударственных экономических отношений. К таким мерам, в частности, относятся:

- решение об обязательной продаже части экспортной выручки. Эту продажу осуществляют на валютных биржах экспортеры через уполномоченные коммерческие банки;

- лимитирование операций коммерческих банков по купле-продаже иностранной валюты на валютном рынке. Для этого банкам, имеющим валютную лицензию, устанавливается “открытая позиция”. Она определяется для банка как разница между суммой иностранной валюты, купленной за свой счет с 1 января отчетного года, и суммой иностранной валюты, проданной банком за свой счет и за тот же период времени;

- разработка ЦБ РФ совместно с Таможенным комитетом России системы методов экономического и административного воздействия на экспортеров, задерживающих возврат валюты в отечественные банки, что было вызвано оседанием значительной части валюты в иностранных банках;

- установление (как временной меры валютного регулирования) верхнего и нижнего пределов колебания курса рубля при операциях на валютном рынке – “валютного коридора”.

Введение «валютного коридора» способствует проведению регулируемого валютного курса. Нерегулируемая динамика валютного курса оказывает негативное влияние на развитие внутреннего денежного обращения, на финансовое положение предприятий, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность, на финансовое положение банков.

«Валютный коридор» позволяет ЦБ РФ обеспечить равномерную и предсказуемую динамику валютного курса, увязанную с другими макроэкономическими показателями, в том числе с темпами инфляции и процессом сближения уровня внутренних цен с уровнем мировых цен.

Большое внимание ЦБ РФ уделяет регулированию обращения наличной иностранной валюты. Этот вопрос имеет для России актуальное значение, ибо, по ориентировочным данным, на руках у населения имеется 40 млрд. долл. США. В России запрещается использование иностранной валюты в розничной торговле.

Предприятия, учреждения, организации не имеют права начислять и выплачивать в иностранной валюте на территории Российской Федерации физическим лицам, гражданам России заработную плату, премии, любые вознаграждения и выплаты, связанные с выполнением этими физическими лицами свои трудовых обязанностей, в том числе при заключении трудового договора или контракта, а также оплачивать в иностранной валюте услуги физических лиц.

В то же время коммерческие банки имеют право открывать обменные пункты по совершению официальных операций с иностранной валютой. Такие пункты открываются только по месту нахождения коммерческого банка на всей территории, подведомственной соответствующему Главному территориальному управлению ЦБ РФ.

В обменном пункте совершаются следующие операции:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты за наличные рубли;
- покупка и продажа платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также продажа и оплата платежных документов в иностранной валюте за наличную иностранную валюту;
- прием для направления на инкассо наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- прием на экспертизу денежных знаков иностранных государств и платежных документов в иностранной валюте, подлинность которых вызывает сомнение;
- выдача наличной иностранной валюты по кредитным и дебетовым картам, а также прием наличной иностранной валюты для зачисления на счета физических лиц в банках, для расчетов по кредитным и дебетовым картам;
- обмен (конверсия) наличной иностранной валюты одного иностранного государства на наличную иностранную валюту другого иностранного государства;
- размен платежного денежного знака иностранного государства на платёжные денежные знаки того же иностранного государства.

Курс покупки и курс продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс-курс обмена (конверсии) наличной иностранной валюты устанавливаются банками самостоятельно. Вместе с тем в целях регулирования внутреннего валютного рынка России и ограничения размеров валютного и курсового рисков ЦБ РФ может устанавливать предел отклонения курса покупки наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли от курса продажи, а также предел отклонения курсов покупки и продажи от курса иностранных валют к рублю, устанавливаемого ЦБ РФ.

Для обеспечения более эффективного определения официального

обменного курса необходим тщательный анализ информации об обменных курсах и объемах торгов на валютных биржах и на межбанковском валютном рынке, а также об операциях с наличной валютой через обменные пункты. Правительство и ЦБ РФ намерены продолжать придерживаться системы плавающего обменного курса, ограничивая интервенцию на валютном рынке операциями по сглаживанию курсовых колебаний, адекватными кредитно-денежной программе. Они будут рассматривать политику в области обменного курса в свете развития макроэкономической ситуации.

Управление наличной денежной массой (агрегатом М0) представляет собой регулирование обращения наличных денег, эмиссию, организацию их обращения и изъятия из обращения, осуществляемые ЦБ РФ.

В условиях, когда в России, по существу, был один Государственный банк, для его филиалов не существовало проблемы кредитных ресурсов, ибо они автоматически создавались благодаря функционированию системы межфилиальных оборотов. В этот период Правительство строго планировало и лимитировало превращение депозитной эмиссии в банкнотную, т.е. превращение безналичных денег в наличные, ибо в России бытовало мнение, что в денежном обращении циркулируют только наличные деньги, а движение по банковским счетам – это лишь обращение банковских записей, а не денег.

В США и других капиталистических странах в начале XX столетия экономисты также считали деньгами лишь банкноты и металлические деньги. В последующие годы в этих странах уже не проводилось экономического различия между наличными и безналичными деньгами. Различия сводились к технической стороне проблемы и связанных с ней издержек обращения.

Объективные условия перехода России к рыночным отношениям и создание соответствующих коммерческих банков стимулировали идентичный с другими развитыми странами подход к оценке компонентов денежной массы в обращении.

Вместе с тем нужно иметь в виду, что в промышленно развитых странах доля наличных денег в общей денежной массе находится на уровне 5-10%. В России удельный вес наличных денег в их общей сумме пока что неуклонно возрастает. Так, на 1 января 1992 г. в обращении находилось 166 млрд. наличных рублей, или 17% денежной массы, а на 1 сентября 1993 г. налично-денежная часть денежной массы увеличилась в 46 раз, достигнув 7,6 трлн. руб., и 30%. По данным баланса Центрального банка по состоянию на 1 октября 1994 г. наличноденежная масса достигла 36 трлн. руб. Это связано с крайне низким уровнем развития по сравнению с другими странами системы безналичных платежей.

Начиная с 1995 г. производятся крупные капитальные вложения как со стороны РФ, так и со стороны коммерческих банков по созданию материально-технической базы существенного расширения системы безналичных расчетов, в том числе и с населением. Это позволит сократить объемы наличной части денежной массы.

В настоящее время ЦБ РФ проводит прогнозные расчеты кассовых оборотов, целью которых является определение потребности в наличных деньгах стране в целом, по регионам и по банкам. В таких расчетах определяются объем и источники поступления наличных денег в кассы коммерческих банков и оборотные кассы ЦБ РФ, размеры и укрупненные направления выдачи наличных денег предприятиям, организациям, учреждениям и гражданам, а также наличноденежный эмиссионный результат, т.е. сумма выпуска или изъятия личных денег из обращения.

ЦБ РФ утвердил Положение, регулирующее операции с наличными деньгами, оно, в частности, предусматривает установление для каждой организации лимитов наличных денег в кассах. Лимит остатка денег в кассе

устанавливается обслуживающим банком всем предприятиям независимо от организационно-правовых форм и сферы их деятельности, включая бюджетные. Лимит остатка кассы согласовывается с руководителем предприятия. Но при необходимости по его просьбе или в других случаях лимит пересматривается.

Предприятия имеют право хранить в своих кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для оплаты труда, выплаты пособий по социальному страхованию и стипендий не свыше 3 рабочих дней (для предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях – до 5 дней), включая день получения денег в банке. Запрещается оплачивать наличными деньгами сделки на сумму более установленных ЦБ РФ лимитов. Все расчеты между юридическими лицами сверх этой суммы должны производиться только в безналичном порядке.

Деятельность ЦБ РФ в области регулирования денежного обращения и использования его в качестве инструмента стабилизации экономики непосредственно связана с вхождением России в международное экономическое сообщество и содействием с его стороны развитию российской экономики.

Характерно в этом отношении сотрудничество ЦБ РФ с Международным валютным фондом (МВФ). Россия стала членом МВФ в 1992 г. Этот фонд через ЦБ РФ финансирует государственные программы борьбы с высокой инфляцией и общей валютно-финансовой нестабильностью. Фонд оказывает помощь по преодолению экономического кризиса тому или иному государству лишь при безусловном соблюдении строгой бюджетно-финансовой дисциплины.

Такие условия для правительства-заемщика сводятся к резкому сокращению бюджетного дефицита и уровня инфляции, соответствующему сокращению роста денежной массы и применению ставок по кредитам выше уровня инфляции. Для выполнения этих условий правительство составляет программу экономического оздоровления и проект очередного бюджета. Базируясь на этих документах, МВФ выдает кредиты.

Первая серия кредитов была предоставлена России на системные трансформации. Цель кредитов заключалась в поддержке политики реформ на начальном, наиболее трудном этапе перехода от тоталитарной экономики к рыночной.

Учитывая меры, предпринимаемые ЦБ РФ по стабилизации денежного обращения, МВФ предоставляет кредит на стабилизацию курса рубля в экономике страны. Сотрудничество с МВФ позволяет рассчитывать на получение финансовой помощи от ведущих капиталистических государств, входящих в “большую семерку”. Без сотрудничества с МВФ вряд ли возможно привлечение в крупных размерах иностранных инвестиций для стабилизации рубля и подъема экономики.

3.4. Взаимоотношения Центрального банка с коммерческими банками

Центральный банк Российской Федерации – высший орган банковского регулирования и контроля деятельности коммерческих банков и других кредитных учреждений. В процессе взаимоотношений с коммерческими банками ЦБ РФ стремится к поддержанию устойчивости всей банковской системы и защите интересов населения и кредиторов. Он не вмешивается в оперативную деятельность коммерческих банков. Однако ЦБ РФ определяет порядок создания новых коммерческих банков, контролирует его соблюдение и выдает лицензию на право осуществления банковской деятельности.

Главная задача Центрального банка России заключается в том, чтобы методами кредитно-денежной политики обеспечить нормальное экономическое развитие страны, т.е. соответствие количества денег в обращении потребностям сохранения стабильных цен, росту занятости населения, увеличению количества и повышению качества производства разнообразной продукции, расширению экспортно-импортных операций.

Коммерческие банки являются основными каналами практического осуществления денежно-кредитной политики Центрального банка. ЦБ РФ устанавливает обязательные для коммерческих банков правила проведения и регулирования кредитных операций и денежного обращения.

Как уже отмечалось, наряду с операциями на открытом рынке, рефинансированием, валютным регулированием и другими экономическими методами проведения **денежно-кредитной** политики ЦБ РФ использует метод формирования **обязательных резервов**. Это метод прямого воздействия на состояние денежной массы в обращении.

Резервы представляют собой сумму денег, которую коммерческий банк обязан постоянно хранить на отдельном счете в ЦБ РФ. Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам банка, а также порядок их депонирования в ЦБ РФ устанавливаются Советом директоров. Нормативы резервов не должны превышать 20% обязательств банка. Они могут быть дифференцированными для различных кредитных организаций. Нормативы обязательных резервов не могут быть одновременно изменены более чем на пять пунктов.

При нарушении утвержденных нормативов обязательных резервов ЦБ РФ имеет право взыскать в бесспорном порядке с коммерческого банка сумму недовнесенных средств, а также штраф в установленном им размере, но не более двойной ставки рефинансирования.

При отзыве лицензии на совершение банковских операций депонированные в ЦБ РФ средства используются для погашения долгов кредитной организации перед вкладчиками и кредиторами.

Первоначально обязательные **минимальные резервы** формировались как гарантия наличия определенного запаса денег, если клиенты потребуют свои вклады от банка. В настоящее время минимальные резервы играют двойную роль. Во-первых, они должны удовлетворить интересы вкладчиков, когда при тех или иных обстоятельствах может начаться отток вкладов из данного банка. Во-вторых, с помощью регулирования суммы резервов регулируются возможности коммерческих банков выдавать кредиты и, следовательно, влиять на совокупную массу денег в обращении.

Кредитный потенциал коммерческого банка уменьшается настолько, насколько увеличивается размер его резервов, и увеличивается настолько, насколько уменьшается размер его резерва в ЦБ РФ.

Формирование минимальных резервов как инструмента кредитно-денежной политики впервые было применено в США в 30-е годы, а затем его стали использовать центральные банки всех ведущих капиталистических стран. В России формирование минимальных банковских резервов началось в 1991 г., тогда была установлена единая норма в 2% без дифференциации по видам вкладов.

Норма обязательных резервов меняется в зависимости от конкретных задач кредитно-денежной политики ЦБ РФ. На их дифференциацию влияет характер привлеченных коммерческим банком средств. По вкладам до востребования, когда вкладчик счета может в любое время потребовать возврата денег, или депозитам со сравнительно коротким сроком хранения устанавливаются более высокие нормы, ибо кредиты, где используются деньги на этих вкладах, выдаются банками на более длительный срок. По вкладам с

более длительным сроком хранения установлены более низкие нормы отчисления в резервы.

В 1992 г. в качестве одной из антиинфляционных мер нормы обязательных резервов были резко увеличены. Они были установлены: по обязательствам банка, которые он должен удовлетворить сразу по требованию клиента, – 20%, по вкладам, которые могли быть затребованы обратно после истечения определенного срока, – 15%.

В 1995 г. произошло существенное дифференцирование обязательных резервов. С 1 января этого года применяются следующие нормативы отчислений в резервы:

- счета до востребования и срочные обязательства до 30 дней – 20%;
- срочные обязательства свыше 30 дней до 90 дней – 14%;
- срочные обязательства свыше 90 дней – 10%;
- средства на счетах в иностранной валюте – 1,5%.

С 1995 г. нормативы обязательных резервов неуклонно снижались, что свидетельствует о проведении более мягкой денежно-кредитной политики.

С 1 мая 1997 г. были установлены следующие нормативы обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ (для кредитных организаций за исключением Сбербанка):

- по счетам до востребования и срочным обязательствам до 30 дней включительно - 14%;
- по срочным обязательствам от 31 до 90 дней включительно - 11%;
- по срочным обязательствам от 91 дня и более - 8%;
- по средствам на счетах в иностранной валюте - 6%;

Для Сбербанка РФ резервные требования по счетам юридических лиц совпадают с вышеуказанными нормативами. По данным вкладам физических лиц, привлеченных во вклады (депозиты) в рублях независимо от сроков привлечения норма резервирования составляла 9,5%.

Введенные в 1997 г. нормы, наряду с тем что они продолжали выполнять свою роль сдерживания инфляции, призваны стимулировать наращивание банковских ресурсов для долгосрочных инвестиций. Имеется в виду применение более низкой нормы по вкладам относительно длительного периода хранения, обычно используемым как источник долговременных вложений.

Резервирование по валютным счетам производится в рублях. Это не только стимулирует сокращение рублевой денежной массы, но и оказывает влияние на рост предложений по продаже валюты на валютном рынке, что, в свою очередь, оказывает стабилизирующее влияние на курс рубля.

Если до 1995 г. абсолютная сумма перечислений в резерв рассчитывалась, исходя из остатков на 1-е число месяца, то с 1995 г. сумма резервов стала определяться, исходя из среднемесячных остатков по соответствующим пассивным счетам.

Размер средств, подлежащих резервированию, определяется ежемесячно и сопоставляется с уже перечисленной суммой. Отклонения должны быть урегулированы в течение двух рабочих дней.

При временных финансовых затруднениях, препятствующих своевременному перечислению денег в фонд обязательных резервов, Главное управление Центрального банка России предоставляет отсрочку коммерческим банкам до очередного регулирования или предоставляет им краткосрочный кредит.

При нецелесообразности предоставления отсрочки или кредита Главное управление применяет к коммерческому банку санкции. За задержку перечислений на срок до 5 дней назначается штраф в размере 0,5% за каждый день задержки, а при задержке сверх 5 дней штраф уплачивается из расчета 1% за каждый день задержки. При систематической задержке в перечислении

денег может быть применена санкция в виде увеличения нормы отчислений в резерв.

Анализ балансов ведущих банков показывает, что суммы, забронированные на резервных счетах, достигают значительных размеров по сравнению с суммами на текущих корреспондентских счетах, хотя их доля в общей сумме активов относительно невелика.

В настоящее время значительно расширена база, от которой определяется абсолютный размер отчислений в резервы.

В круг объектов резервирования включены корреспондентские счета российских и иностранных банков, доходы бюджета, счета по выдаче клиентам пластиковых карточек, счета в иностранной валюте, невыплаченные переводы из-за границы и аккредитивы.

В результате увеличения базы для расчетов размера суммы, отчисляемой в обязательные резервы, наблюдается абсолютный и относительный рост их остатков в целом по банковской системе России.

Ассоциация российских банков обратилась к Центральному банку с предложением положительно рассмотреть вопрос о начислении процентов по средствам на резервном и корреспондентском счетах.

Центральный банк принял решение, согласно которому не может быть осуществлено предложение о начислении процентов по средствам, которые внесены в резервный фонд, и по денежным суммам, которые хранятся на корсчетах коммерческих банков поскольку Центральный банк в соответствии со своими функциями не вступает в депозитные взаимоотношения с юридическими лицами, из которых возникает обязанность выплаты процентов.

В свете значительного увеличения суммы резервов, а также принимая во внимание, что более 1/3 всей денежной массы находится обычно на корсчетах и резервных счетах, такое решение представляется дискуссионным.

В перспективе Банк России будет, очевидно, пересматривать систему, нормативы резервирования и порядок использования денег коммерческих банков, которые они хранят на резервном и корреспондентском счетах.

В процессе совершенствования системы резервирования полезно использовать многолетний опыт западноевропейских стран и США. В этих странах для различных типов вкладов существуют различные резервные требования. Например, в США положено хранить в виде резерва 3% вкладов по счетам на сумму не менее 28,9 млн. дол. и 10 % вкладов выше этой суммы. Срочные же вклады от физических лиц сроком менее полутора лет должны храниться в резерве в пределах 3% их суммы, вклады же со сроком свыше 1,5 лет свободны от резервных требований.

В Германии установлены прогрессивные ставки резервирования в зависимости от суммы вкладов. При депозите в размере 10 млн. немецких марок до востребования в резерв вносится 6,6%. Если вклад находится в пределах от 10 до 100 млн. немецких марок, то в резерв вносится 9,9%, если он превышает 100 млн., то сумма резервирования определяется из расчета 12,1%. По срочным депозитам установлена норма в 4,95% независимо от размера вклада и срока хранения, а по сберегательным депозитам – 4,15% .

В США резервы рассчитываются на основе двухнедельного периода. Резервы коммерческих банков США хранятся в 12 банках Федеральной резервной системы. Суммы на этих счетах сверх нормативов резервирования образуют избыточные резервы. Они являются объектом межбанковских кредитов.

Коммерческие банки заинтересованы в том, чтобы их избыточные резервы были сведены к минимуму. Они стремятся продать их другим банкам, которые должны восполнить свои резервы до размера согласно нормативам.

Резервные фонды используются в США и как деньги для текущих платежей.

Любой чек, выписанный на депозит в федеральном резервном банке, оплачивается с резервного счета немедленно по предъявлению, в то время как чек, предъявленный к корреспондентскому счету банка в другом банке, оплачивается некоторое время спустя, обычно через 1-3 дня. Таким образом, деньги, хранящиеся в резерве, могут быть использованы по мере надобности, а избыточные для данного банка резервные фонды обращаются на кредитном рынке страны. Средства на счетах резерва одновременно используются для межбанковского кредитования.

Следует отметить, что Ассоциация российских банков обращалась с просьбой к Центральному банку России изменить режим регулирования резервного фонда, сделав его более гибким, предоставив возможность банку – владельцу фонда в необходимых случаях воспользоваться хранящимися здесь деньгами до очередного регулирования. В ответ на это обращение Центральный банк РФ сообщил, что для денежно-кредитного регулирования и осуществления антиинфляционных мер Банком России за счет депонирования средств коммерческими банками и другими создается фонд обязательных резервов.

Средства этого фонда имеют строго целевое назначение и возвращаются коммерческому банку только в случае излишне внесенных им денежных средств либо при отзыве у него лицензии на совершение банковских операций для осуществления расчетов по его обязательствам. В других случаях возврат или списание средств, депонируемых в фонде обязательных резервов, не производится.

В связи с этим предложение Ассоциации российских банков о разрешении использовать в экстренных случаях средства фонда обязательных резервов для расчетов с вкладчиками и предоставления коммерческим банкам беспроцентных ссуд под часть этих средств Центральный банк считает неприемлемым. Такое решение носит дискуссионный характер, и в дальнейшем представляется целесообразным его пересмотреть.

Деятельность коммерческих банков затрагивает имущественные и социальные права широкого круга граждан, предприятий, организаций, фирм, которые являются их акционерами, вкладчиками и кредиторами, поэтому государство в лице своего Центрального банка осуществляет наблюдения и контроль за устойчивостью каждого банка и всей банковской системы. С этой целью Банк России устанавливает обязательные для коммерческих банков **правила проведения банковских операций, ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности.** Для осуществления своих функций Банк России имеет право запрашивать и получать от банков необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Для подготовки банковской и финансовой статистики, анализа экономической ситуации Банк России имеет право также запрашивать и получать необходимую информацию и у федеральных органов исполнительной власти. Поступившие от банка данные по конкретным операциям не подлежат разглашению без согласия банка. Банк России публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе России.

В целях обеспечения устойчивости банковской системы Центральный банк Российской Федерации разрабатывает для коммерческих банков обязательные нормативы, которые позволяют оценить состояние капитала, источники ресурсов и их соотношение с активами.

В декабре 1987 г. Банк международных расчетов, расположенный в городе Базель (Швейцария), учредил международный комитет по определению общих принципов расчета банковского капитала и классификации активов, их соотношений с капиталом и другими пассивами. В состав комитета вошли

представители центральных банков 12 развитых стран мира. В следующем году комитет утвердил соответствующие международные рекомендации.

Банк России при **разработке соответствующих нормативов** руководствуется принципами, принятыми Базельским комитетом. Однако содержание компонентов, участвующих в расчетах нормативов, да и сами нормативы отражают специфику настоящего этапа эволюции российской банковской системы.

Нормативы разработаны для двух групп банков. В первую группу входят коммерческие банки, созданные на базе бывших государственных банков, во вторую – не имевшие такой базы, т.е. вновь созданные банки. Надо полагать, что подобная дифференциация была определена в первоначальный период формирования новой банковской системы.

Действующую в 1991 – 1994 гг. систему нормативов российских коммерческих банков отличали следующие моменты:

- установление наряду с директивными нормативами оценочных; первые обязательны для выполнения всеми коммерческими банками, а вторые используются для анализа их деятельности и финансового состояния;

- дифференциация нормативов в зависимости от типа банка;

- распределение всех активов по степени риска;

- предоставление права главным территориальным управлениям Центрального банка Российской Федерации самостоятельно устанавливать индивидуальные экономические нормативы коммерческим банкам, получившим централизованные кредитные ресурсы, в том числе для выдачи кредитов предприятиям и организациям, осуществляющим досрочный завоз товаров в районы Крайнего Севера;

- возможность установления Центральным банком индивидуальных экономических нормативов для некоторых банков – с учетом особенностей кредитования предприятий и организаций, связанных с сезонностью производства и реализации продукции, проведением мероприятий по конверсии, также в связи с необходимостью поддерживать текущую деятельность предприятий общегосударственного значения.

В 1992 г. по индивидуальным нормативам работали около 500 банков. С 1995 г. дифференциация нормативов в зависимости от типа банка и определение их в индивидуальном порядке отменены. Установленные ЦБ РФ нормативы соответствуют основным требованиям к коммерческим банкам в промышленно развитых странах. Это объясняется интеграцией российской банковской системы и мировой банковской системы, что диктует необходимость использования в отечественной практике критериев организации и регулирования деятельности банков, принятых в странах с рыночной экономикой.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает методики определения собственных средств, активов, пассивов и размеров риска по активам для каждого из нормативов с учетом международных стандартов и консультаций с банками, банковскими ассоциациями и союзами.

Банк России вправе устанавливать дифференцированные нормативы и методики их расчёта по видам банков и иных кредитных организаций. О предстоящем изменении нормативов и методик их расчёта Банк России официально объявляет не позднее чем за месяц до их введения в действие.

Экономические нормативы предусматривают пропорции между активами и пассивами коммерческого банка. Их соблюдение призвано обеспечить оптимальные отношения между привлечёнными и размещёнными ресурсами с тем, чтобы обеспечивать соответствующий уровень ликвидности.

Ликвидность коммерческого банка – это его возможность своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и

финансовых обязательств перед всеми контрагентами. Это, в свою очередь, определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств, размещаемых по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков.

Таким образом, ликвидность коммерческого банка базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя её составляющими – собственным капиталом банка, привлеченными и размещенными банком средствами. Здесь необходимо постоянное управление структурными элементами этих трех категорий.

Ликвидность можно рассматривать в статике и динамике. Ликвидность в статике состоит в способности коммерческого банка выполнить свои обязательства перед клиентами в данный момент или через короткий предварительно согласованный срок. Это требует, во-первых, использования имеющихся в наличии средств и, во-вторых, оперативного изменения состава вложений в активы в сторону повышения их ликвидности.

Ликвидность в динамике требует постоянного планирования и прогнозирования возможности выполнить свои обязательства за счет мобилизации собственных ресурсов и привлечения ресурсов со стороны. Каждый банк обязан поддерживать необходимый уровень ликвидности на конкретном отрезке времени и планировать ее состояние в перспективе.

Важное практическое значение имеет соблюдение рекомендуемых обязательных нормативов. Для расчета как директивных, так и оценочных нормативов активы банка корректируют, исходя из показателей их риска.

Банк России рекомендовал все активы коммерческих банков распределить на пять групп, исходя из степени риска вложений и возможной по части стоимости. При этом отдельным категориям и группам активов присваиваются соответствующие поправочные коэффициенты риска, выраженные в процентах. Например, если конкретному активу соответствует коэффициент риска 20%, то это означает, что вероятность надежности возврата инвестированных сюда денег равна 80% первоначально выданной суммы.

Ежемесячный расчет экономических нормативов вместе с балансом представляются в территориальные управления Центрального банка России для контроля и надзора за деятельностью банка. В случае неоднократных нарушений применяются санкции.

Банк России осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков с целью своевременного выявления и предотвращения ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и других кредиторов, влияющих отрицательно на стабильность банков. Для выполнения своих функций в области надзора и регулирования ЦБ РФ проводит проверки коммерческих банков и их филиалов, направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений и применяет санкции по отношению к нарушителям.

В случае нарушений, предоставления неполной или недостоверной информации Центральный банк Российской Федерации имеет право требовать от коммерческого банка устранения выявленных недостатков и взыскивать штраф в размере до одной десятой процента от размера минимального уставного капитала либо ограничивать проведение отдельных операций на срок до шести месяцев.

При невыполнении в установленный банком России срок предписаний об устранении нарушений, а также если эти нарушения или совершаемые банком операции создали реальную угрозу интересам кредиторов и других вкладчиков, Центральный банк России имеет право взыскать с коммерческого банка штраф в размере 1% суммы капитала.

По требованию Банка России коммерческий банк обязан провести

мероприятия по повышению своей ликвидности, в том числе изменить структуру активов. В случае неудовлетворительной работы коммерческого банка Центральный банк Российской Федерации имеет право потребовать замены руководителей; осуществления реорганизации банка; утверждения индивидуальных нормативов достаточности капитала и нормативов ликвидности на срок до 6 месяцев; запретить проведение некоторых банковских операций сроком на 1 год; временно запретить открытие филиалов.

Когда руководство коммерческого банка не в состоянии обеспечить работу банка в соответствии с действующим законодательством или самостоятельно оздоровить финансовое состояние банка, или же возникли разногласия в руководстве банка, ведущие к потере управляемости, Центральный банк России может назначать временную администрацию по управлению банком на срок до 18 месяцев. Задачей временной администрации являются сохранение или восстановление платежеспособности банка в интересах его кредиторов, вкладчиков и также акционеров (пайщиков) и создание работоспособного управленческого механизма, обеспечивающего устранение выявленных нарушений и осуществление других мер по финансовому оздоровлению банка.

Если руководителями или акционерами (пайщиками) банка, в который назначена временная администрация, совершаются действия, препятствующие осуществлению ее функций, Банком России может быть принято решение об отзыве лицензии. В такой ситуации временная администрация вправе направить в арбитражный суд заявление о возбуждении производства по делу о несостоятельности (банкротстве) банка.

Деятельность временной администрации прекращается с выполнением задач, на нее возложенных, или представлением временной администрацией Банку России обоснованного вывода о невозможности достижения поставленной перед нею цели, или по истечении срока деятельности временной администрации либо после вынесения определения арбитражного суда о возбуждении производства по делу о банкротстве.

Как крайнюю меру Центральный банк России применяет отзыв лицензии на проведение банковских операций. В таких случаях коммерческий банк прекращает свою деятельность, в том числе и путем слияния с другим банком или реорганизации в филиал более крупного банка.

Банк России, выполняя возложенные на него функции, организует систему безналичных расчетов между коммерческими банками и обеспечивает их наличными денежными знаками.

Расчёты между коммерческими банками производятся расчетно-кассовыми центрами Центрального банка России (РКЦ). Такие центры создаются в местах нахождения учреждений коммерческих банков. В расчетно-кассовом центре каждому учреждению коммерческого банка открывается **корреспондентский счёт** (т.е. счет, открываемый коммерческим банком в расчетно-кассовом центре ЦБ РФ). Корреспондентский счет в РКЦ выполняет те же функции, что и расчетный счёт клиента в коммерческом банке, но с учетом банковской специфики.

На корреспондентском счете хранятся собственные деньги банка и не использованные для кредитных вложений деньги его клиентов. Когда клиент данного банка должен перечислить деньги клиенту другого банка, то эта операция проходит следующим образом.

1. Деньги списываются с корреспондентского счета данного банка в РКЦ, при этом расход денег одновременно отражается по расчетному счету клиента.

2. РКЦ, обслуживающий данный банк через систему межбанковских расчётов, в которой участвуют только расчетно-кредитные центры Банка России, пересылает деньги в РКЦ, обслуживающий банк получателя денег.

3. Деньги зачисляются на корреспондентский счет другого банка и одновременно или через 1 – 2 дня факт получения денег отражается на расчетном счёте клиента – получателя денег.

Круг операций, отраженных по корреспондентским счетам коммерческих банков, весьма обширен. Во-первых, по кредитному, расчетному, кассовому и иному обслуживанию клиентуры самого коммерческого банка; перечислению и взысканию денежных средств, обусловленных реализацией продукции и оказанием услуг хозорганами; расчетам с бюджетом, с пенсионным фондом и др. Часть операций связана с приемом от клиентов и выдачей клиентам наличных денег для выплат заработной платы и премий рабочим и служащим, некоторых административно-хозяйственных расходов. Во-вторых, операции по межбанковским займам и депозитам, с ценными бумагами, кассовые операции с эмиссионным банком. В-третьих, собственно хозяйственные операции банка, уплата налогов в бюджет, расходы по содержанию аппарата банка и др.

Главный принцип осуществления платежей по корреспондентским счетам коммерческих банков в РКЦ заключается в том, что платежи с корреспондентских счетов производятся только при наличии и в пределах имеющихся на них денег. Благодаря соблюдению этого принципа, реализуется основная идея внедрения расчетов через РКЦ – активизировать работу банков по привлечению депозитов, побудить их предоставлять кредиты заемщикам строго в пределах собственных и заемных средств.

Соблюдение главного принципа межбанковских расчетов предполагает высокую ответственность каждого коммерческого банка за поддержание уровня средств на счете в размерах, обеспечивающих бесперебойность расчетов с другими банками. Не исключена ситуация, когда у банка будет недостаточно средств, между тем как его клиент, осуществляющий платеж, располагает необходимыми ресурсами. Значит, банки должны обеспечивать своевременное поступление необходимых средств на свои корреспондентские счета и осмотрительно пускать их в оборот.

Подкрепление корреспондентских счетов производится путем зачисления на них средств, идущих в адрес банка, а также получения кредита в других банках.

В процессе осуществления расчетных операций должны обеспечиваться синхронность и тесная взаимосвязка соответствующих сумм по балансам коммерческих банков и обслуживающих их РКЦ, поскольку они являются своего рода банками по отношению к первым. Банки должны обеспечить своевременное поступление на свои корреспондентские счета средств в размерах, необходимых для проведения платежей.

Филиалам коммерческих банков в РКЦ по месту их нахождения могут быть открыты субкорреспондентские счета. Разрешения на их открытие выдаются главными территориальными управлениями Банка России по месту нахождения головных банков, которые обеспечивают подкрепление субсчетов своих филиалов.

Межбанковские расчеты могут осуществляться и без участия РКЦ. Такое положение имеет место, когда данный банк открывает в других банках свои корреспондентские счета (счета "НОСТРО"), другие банки открывают в данном банке их счета (счета "ЛОРО").

4. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ РОССИИ

4.1. Порядок создания и операции коммерческих банков

Коммерческий банк – это универсальное кредитное учреждение, создаваемое для привлечения и размещения денежных средств от конкретного лица на условиях возвратности и платности, а также для осуществления многих других банковских операций. В роли учредителей банков могут быть фирмы, банки, корпорации, отдельные физические лица, постоянные жители страны и иностранцы. Коммерческий банк приобретает статус юридического лица с момента регистрации его устава в Центральном банке Российской Федерации.

Деятельность банков носит двойственный характер. Они представляют собой не только коммерческие учреждения, но и важные социальные институты. Как коммерческие предприятия банки заинтересованы в получении максимально возможной прибыли. Как социальные институты они служат главным звеном финансовой инфраструктуры и наряду с бюджетной системой призваны обеспечить стабильные условия функционирования государства и повышения уровня жизни населения.

Две стороны деятельности коммерческих банков взаимосвязаны и постоянно находятся в сфере внимания государства и общественности. Поэтому Правительство и Центральный банк России регламентируют порядок образования и основные правила функционирования банков.

Государство не только определяет порядок создания банков, но и, используя систему регулируемых нормативов, контролирует их деятельность. Банк может начать операции только после получения соответствующей лицензии, т.е. разрешения от Центрального банка Российской Федерации.

Порядок регистрации и лицензирования деятельности кредитной организации в настоящее время регулируется Инструкцией N49 “О порядке регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности” от 27.09.1996 г.

Для регистрации коммерческого банка должен быть подготовлен пакет учредительных документов, предварительно изученных в главных территориальных управлениях, а затем и в департаментах Центрального банка. Состав Учредительных документов регламентирует Центральный банк России. Важнейшим среди них является Устав.

Устав банка должен содержать следующие сведения:

- наименование банка и его местонахождение (почтовый и юридический адреса);
- перечень выполняемых им банковских операций;
- размер уставного капитала, резервного и иных фондов, образуемых банком;
- указание на то, что банк является юридическим лицом и действует на коммерческой основе;
- данные об органах управления банка, их структуре, порядке образования и функциях.

Уставы банков подготавливаются в соответствии с рекомендациями Центрального банка России и могут включать иные, не противоречащие законодательным актам положения, связанные с особенностями деятельности банков. Банки обязаны уведомлять Центральный банк России о всех изменениях, вносимых в Устав.

Уставный капитал банка складывается из средств юридических и физических лиц, он служит обеспечением обязательств банка. В Уставе банка определяется не только размер уставного капитала, но и порядок его формирования. Уставный капитал коммерческих банков может быть создан

только за счет собственных средств учредителей. В частности, не допускается использование для формирования уставного капитала кредитов, полученных от других уже действующих банков, а также денежных средств политических партий. Прежде всего учредители должны сделать первоначальный паевой взнос. На долю учредителей банка должно приходиться не менее 25% уставного капитала. Остальная сумма паевых взносов может быть внесена другими юридическими или физическими лицами.

Вместе с тем существует определенное ограничение по размерам паевого взноса или по приобретению пакетов акций, когда банк учреждается как акционерный или меняет паевую форму на акционерную. Если одно лицо, юридическое или физическое, приобретает более 5% акций банка, то об этом необходимо информировать Центральный банк России. Приобретение акций или паев такими лицами в размере более 20% уставного капитала возможно только с согласия Центрального банка РФ. Это же положение применяется, когда долю в капитале или пакет акций приобретает группа лиц, связанных между собой соглашением или зависящих друг от друга. Такие ограничения призваны предотвратить концентрацию банковского капитала в одних руках.

В первоначальный период формирования коммерческих банков их уставный капитал мог быть значительно ниже 100 млн. руб.

В 1992 г. Центральный банк России принял решение об увеличении до 100 млн. руб. минимального размера уставного капитала коммерческих банков. С 1 марта 1994 г. для вновь регистрируемых банков размер приведенного показателя составил 2 млрд. руб. с поквартальной корректировкой с целью доведения его до суммы, эквивалентной 1 млн. ЭКЮ. К 1 января 1995 г. минимальный размер уставного капитала коммерческих банков был установлен в 3 млрд. руб. Начиная с апреля 1996 года, установлены следующие минимальные размеры уставного капитала для вновь создаваемых банков: 2,0 млн. ЭКЮ - 1996 г., на 1.01.1998 г. - 4,0 млн. ЭКЮ, на 1.07.1998г.- 5,0 млн. ЭКЮ. К 1 января 1999 г. собственный капитал коммерческих банков должен стать эквивалентным 5 млн. ЭКЮ (одно ЭКЮ по официальному курсу Центрального банка РФ по состоянию на июль 1998 г. равнялось 6825 руб.). Одновременно установлена меньшая норма минимального размера капитала для банка с ограниченным числом операций, т. е. для работающего, как правило, на межбанковском рынке или сумевшего привлечь от небанковской клиентуры средства на среднесрочной и долгосрочной основах (сроком возврата свыше года). Для подобных кредитных учреждений минимальный уставный фонд определен до 500 млн. руб.

Регламентирование размера уставного капитала является одним из важнейших инструментов контроля со стороны государства за стабильностью банковской системы страны. Уставный капитал уже существующих банков не будет пересматриваться, однако к 1999 г. они будут иметь право осуществлять операции, если их собственные средства составят сумму, эквивалентную 5 млн. ЭКЮ. Для сравнения отметим, что в соответствии с требованием к уставному капиталу коммерческих банков в западноевропейских странах его размер достигает 10-15 млн. ЭКЮ.

Значительное увеличение уставного капитала коммерческих банков будет способствовать исключению из числа банков случайных и ненадежных, снижающих степень доверия ко всей банковской системе. Небольшие банки могут выдавать лишь небольшие суммы кредитов, которые с учетом инфляции недостаточны даже для совершения небольших торговых операций. К тому же работа мелких банков на пределе своих возможностей значительно повышает риск их банкротства, ибо даже один не возвращенный вовремя кредит влечет за собой невосполнимые потери.

Наряду с уставом для открытия коммерческого банка необходимо

подготовить ряд других учредительных документов, позволяющих оценить надежность вновь создаваемого банка.

В перечень этих документов включены следующие:

- учредительный договор с полной юридической характеристикой каждого учредителя;

- балансы, составляемые учредителями за предшествующий период (2-3 года), и другие отчетные документы, по которым можно определить финансовое состояние учредителей. Достоверность балансов и финансовых отчетов подтверждается аудиторами;

- сведения о руководящем составе банка; руководители должны иметь высшее экономическое образование и не менее чем трехлетний опыт работы на соответствующих должностях в банковской системе, а также безупречную репутацию. При изменении в персональном составе руководства банка в Центральный банк представляются документы, подтверждающие профессиональные качества вновь назначенных должностных лиц. Работникам органов государственной власти и управления запрещается участие (совмещение должностей) в органах управления банков;

- экономическое обоснование целесообразности и необходимости создания коммерческого банка. В этом документе приводятся сведения о возможности привлечения денежных средств; о структуре кредитных вложений; об ожидаемой прибыли и о составе клиентов, принимаемых на кредитно-расчетное обслуживание. Нужно также составить ожидаемый расчетный баланс за первый год деятельности банка.

Документы подготавливает комитет или группа из числа учредителей.

После всестороннего изучения документов Центральный банк принимает решение о Регистрации нового коммерческого банка. Центральный банк России ведет общегосударственный реестр банков, получивших лицензии.

Банки приобретают право осуществлять банковские операции с момента получения лицензии. Вновь создаваемой кредитной организации могут быть выданы лицензии на ограниченный круг операций. Для получения лицензии, предусматривающей расширение круга выполняемых операций, необходимо, чтобы прошло два года с момента регистрации кредитной организации. Генеральная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензию на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте.

Генеральная лицензия не расширяет круга выполняемых банком операций, но позволяет банку открывать филиалы за рубежом и приобретать доли в уставном капитале кредитных организаций – нерезидентов.

Однако, для большинства банков открытие филиалов за рубежом не является актуальным в настоящее время, поскольку основные трудности открытия филиалов связаны со строгими требованиями иностранных государств к деятельности филиалов иностранных банков на своей территории.

Создание головного учреждения коммерческого банка является начальным этапом формирования его банковской сети. Следующий этап организации деятельности банка – открытие представительства.

Представительством коммерческого банка является его обособленное подразделение, расположенное в регионах наиболее интенсивной хозяйственной деятельности его клиентов, в ведущих финансовых центрах России и за рубежом. Представительство, защищающее интересы банка, занимается сбором и передачей необходимой информации, способствует расширению и ускорению различных операций банка и его клиентов, налаживает отношения с местными органами власти, предприятиями, организациями и другими банками. Представительство не имеет права осуществлять банковские операции, их открытие и функционирование не требует существенных материальных затрат.

Следующим этапом является преобразование представительств в отделения коммерческого банка, а впоследствии по мере необходимости – в филиалы.

Филиалом коммерческого банка является его обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной кредитной организацией. Филиалы и представительства банков не являются юридическими лицами.

Развитие филиальной сети требует отвлечения значительных финансовых ресурсов от собственно банковских операций. Поэтому содержание и расширение филиальной сети могут себе позволить только крупные банки. За открытие филиалов кредитных организаций взимается сбор в размере, определяемом Банком России, но не более 1000-кратного минимального размера оплаты труда. Наиболее разветвленные региональные сети на начало 1998 г. имелись у Сбербанка, СБС Агро, “Российского кредита”, Инкомбанка, “Менатеп”, Альфа-банка.

Банк России может отозвать лицензию на осуществление банковских операций в ряде случаев, перечисленных в законе “О банках и банковской деятельности”. При ликвидации или реорганизации банков лицензия возвращается в Центральный банк, а запись в реестре аннулируется.

Реестр банков, изменения и дополнения к нему публикуются Центральным банком России в открытой печати.

До представления вышеперечисленных документов учредители организуют учредительное собрание, на котором избирается руководящий состав банка и утверждается его устав. Лица, участвующие в учреждении коммерческого банка или пожелавшие приобрести его акции (паи), до начала учредительного собрания обязаны внести на временный расчетный счет не менее 10% номинальной стоимости акций, на которые они подписались. Основанием для открытия такого счета является учредительный договор. Счет открывается в расчетно-кассовом центре Центрального банка по предполагаемому местонахождению создаваемого банка.

Коммерческие банки независимы от органов государственной власти и управления при принятии ими решений о проведении своих операций.

Деятельность российского коммерческого банка строится на следующих принципах:

- самостоятельный выбор своих клиентов;
- свободное распоряжение собственными и привлеченными ресурсами, а также доходами в рамках, установленных действующим законодательством;
- кредитование заемщиков в пределах фактически имеющихся у банка ресурсов;
- полная материальная ответственность за результаты своей деятельности;
- осуществление операций по привлечению, размещению денег на условиях взаимной договоренности с вкладчиками и заемщиками;
- выполнение своих обязательств в порядке, установленном законом, т.е. прежде всего перед вкладчиками и держателями ценных бумаг банка, а в последнюю очередь перед своими акционерами или пайщиками;
- выбор операций при максимизации прибыли и минимизации риска;
- обязательное соблюдение установленных высшими органами государственной власти законов, нормативов и правил, регулирующих деятельность коммерческих банков.

Важнейшими функциями коммерческих банков являются:

- аккумуляция денежных средств физических и юридических лиц во вклады;

- размещение привлечённых средств от своего имени и за свой счёт;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчётов по поручению физических и юридических лиц;
- инкассация денежных средств, векселей, платёжных и расчётных документов, а также кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдача банковских гарантий.

Помимо перечисленных банковских операций коммерческий банк вправе осуществлять следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- факторинговые и фордгейтинговые операции (приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме);
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами (трастовые операции);
- лизинговые операции;
- сдачу в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях или в иностранной валюте.

Действующим законодательством запрещается кредитным организациям заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Многообразие банковских операций условно можно разделить на три группы. К первой группе относятся операции по привлечению денежных ресурсов – пассивные операции; ко второй – операции по размещению ресурсов – активные; третья группа включает посреднические и забалансовые операции. Подробное их описание и анализ будут изложены в последующих разделах.

Количество банковских операций и услуг постоянно возрастает и в настоящее время превышает две сотни. Все проводимые банковские операции преследуют одну цель – увеличение доходов и сокращение расходов. Другими словами, конечной целью деятельности коммерческого банка, как и любого коммерческого предприятия, является максимизация прибыли. Обобщающим показателем деятельности банка следует считать норму прибыли, которую можно рассчитать по формуле:

$$НП = П \cdot 100\% / К,$$

где П – прибыль по балансу; К – капитал.

Капитал банка образуют такие основные элементы, как уставный и резервный капитал, специальные фонды, а также нераспределенная прибыль за вычетом средств, инвестированных в паи и акции различных юридических лиц или перечисленных им для участия в их хозяйственной деятельности.

По мере стабилизации экономики и приближения ее к мировому уровню будет снижаться и прибыль банков, хотя банковский бизнес, очевидно, будет оставаться очень долго наиболее выгодным и престижным.

Высокая норма прибыли крупных банков наряду с решением Центрального банка России о резком увеличении капитала является стимулом сокращения численности сравнительно небольших банков. Однако в связи с концентрацией банковского капитала возникает проблема кредитно-расчетного обслуживания предприятий мелкого и среднего бизнеса. Эта проблема могла бы решиться путем преобразования небольших банков в дочерние банки крупных банков. Последние, будучи самостоятельными кредитными

учреждениями, могли бы функционировать при значительно более низком уровне уставного капитала, при соблюдении нормативов ликвидности, установленных Центральным банком России. В целях стимулирования их деятельности и развития целесообразно предоставить таким банкам налоговые льготы. Лицензию на деятельность подобных банков могли бы выдавать совместно территориальные управления Центрального банка и органы власти субъектов Федерации. Возможны также ограничение территории деятельности такого банка и рекомендации по составу обслуживаемой клиентуры.

Концентрация капитала в крупных банках даже при наличии сети филиалов может повлечь за собой не только ухудшение кредитно-расчетного обслуживания мелкого и среднего бизнеса, но и негативные явления, связанные с монополизацией банковского дела и свертыванием конкуренции между банками.

Крупные банки прежде всего заинтересованы в аккумуляции временно свободных денег с целью их крупного инвестирования. Мелкий же и средний бизнес пользуется, как правило, небольшими кредитами, не эмитирует ценные бумаги, которые могут быть объектами банковских инвестиций. Мелкий и средний бизнес не нуждается в дорогостоящих услугах, которые могут оказывать крупные банки.

Все активно-пассивные и посреднические операции коммерческие банки могут производить в рублях и иностранной валюте при наличии соответствующей валютной лицензии. Такие лицензии выдаются Центральным банком России и определяют характер валютных операций, которые может проводить тот или иной коммерческий банк.

В зависимости от порядка формирования уставного капитала различают два вида коммерческих банков – паевые и акционерные.

Паевые банки формируют свой уставный капитал за счет внесения соответствующего пая (доли) учредителями. Они образованы по типу общества с ограниченной ответственностью, где ответственность каждого учредителя определяется размерами его вклада в уставный капитал. Учредителю предоставляется право свой пай передать полностью или частично любому физическому или юридическому лицу. Покупку его доли может произвести, по решению общего собрания пайщиков, и сам банк. В таком случае в течение года банк обязан продать пай, ибо он не может выступать в роли учредителя самого себя. Паевые банки могут увеличивать свой уставный капитал, как правило, за счет увеличения количества пайщиков или при росте их пая.

Акционерные банки создают и увеличивают уставный капитал за счет выпуска акций одинаковой номинальной стоимости. Акции размещаются среди юридических и физических лиц. Акционеры несут ответственность по обязательствам банка в пределах их суммы акций, т. е. вклада в уставный капитал. Акционеры не вправе требовать от банка возврата своего вклада (выкупа акций). В некоторых случаях, исходя из тактических и стратегических задач, банк покупает собственные акции на вторичном фондовом рынке. Банки эмитируют акции двух видов: обыкновенные и привилегированные.

Лицо, купившее **обыкновенную акцию**, становится совладельцем банка и имеет право решающего голоса во всех делах банка. Однако такая акция не гарантирует получение дохода.

Она дает владельцу право голоса при решении вопросов, связанных с деятельностью банка, включая вопросы распределения прибыли. При этом действует принцип: одна акция – один голос; сто акций – сто голосов и т.д.

Вместе с тем существуют определенные ограничения на владение акциями. Например, один владелец может иметь в своем распоряжении не более 20% общего количества акций без специального на то разрешения Центрального банка России.

Привилегированная акция гарантирует акционеру получение определенного дохода – дивиденда из чистой прибыли в первоочередном порядке. В этом их преимущество, но владение привилегированной акцией не дает права голоса.

При преобразовании паевого банка в акционерный производится выпуск акций. В этих случаях, а также в случае создания нового акционерного банка весь первый выпуск акций должен распределяться между пайщиками реорганизуемого банка или учредителями вновь создаваемого акционерного банка.

Повторные выпуски акций с целью увеличения уставного капитала включают выпуск как обыкновенных, так и привилегированных акций. Выпуск акций акционерных банков, уставный капитал которых будет превышать 5 млрд. руб., регистрируется в Департаменте ценных бумаг Центрального банка России, а все остальные выпуски – в главных территориальных управлениях Центрального банка или национальных банках республик, входящих в состав России.

Владельцами акций коммерческих банков могут быть юридические и физические лица.

Анализ структуры банковской системы показывает, что количество акционерных банков превышает количество паевых. Динамика сокращения числа коммерческих банков показывает, что темпы ликвидации или слияния и консолидации паевых банков выше, чем акционерных.

В дальнейшем новые банки, очевидно, будут создаваться главным образом путем формирования их как акционерных обществ открытого типа.

Акционерные банки обладают рядом преимуществ по сравнению с паевыми. Они имеют больше возможностей для развития. Акционерная форма организации банка позволяет путем открытой подписки на акции обеспечить массовое участие мелких и средних инвесторов в формировании уставного капитала. Появляются возможности расширения уставного капитала и собственных ресурсов банка. Это в свою очередь позволяет увеличивать масштабы активных операций и тем самым увеличивать прибыль банка.

При эффективных результатах деятельности банка растет курс его акций. Доход от эмиссии служит дополнительным источником формирования собственного капитала. Рост курса акций повышает также имидж банка, способствует привлечению депозитов и расширяет возможности активных операций.

Выпуск и реализация акций позволяют учредителям контролировать деятельность банков при меньших затратах в связи с большим рассредоточением акций среди многих акционеров. Учредителям практически для полного контроля за деятельностью банка требуется меньшая доля в уставном капитале по сравнению с паевой формой организации банка.

Продажа акций сотрудникам банка стимулирует их творческую активность и повышает заинтересованность в росте прибыли банка. Вместе с тем рост количества акционерных банков, в том числе и за счет преобразования паевых, в ближайшие годы обусловлен требованиями Центрального банка России о доведении минимального уставного капитала банка до 5 млн. экю. Вряд ли ограниченное число учредителей паевого банка в состоянии успешно решить эту задачу.

4.2. Организационная структура коммерческого банка

В организационном отношении существуют различные формы организации коммерческого банка. Это зависит от таких факторов, как размер и мощность банка, виды операций и их масштабность, зарубежная деятельность, формы

собственности. В целом, однако, существуют типичные формы организационной структуры, которые могут корректироваться в зависимости от изменения деятельности банка. Рассмотрим несколько схем организационной структуры на примере зарубежного и российского коммерческих банков.

В зарубежной банковской практике приняты следующие схемы организации.

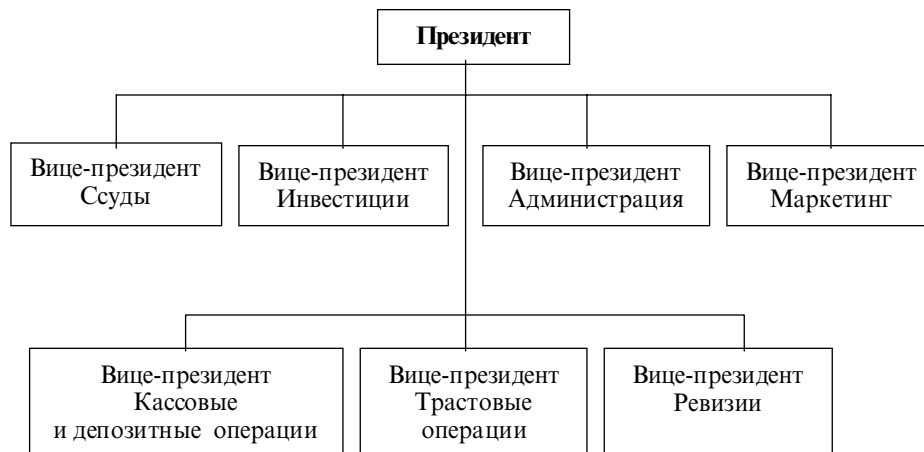


Схема 1. Пирамидальная структура

Пирамидальная структура (схема 1) применяется в банке тогда, когда банк работает на локальном кредитном рынке, где действует ограниченный контингент клиентов, слабо выражена конкуренция, не развита или отсутствует филиальная сеть. Для такой организационной структуры банка характерны вертикальные связи, когда отделы банка непосредственно подчинены высшему руководителю банка. При такой организации банк имеет 6 – 8 отделов, где сосредоточены ссудные, кассовые, инвестиционные, депозитные, трастовые, маркетинговые операции, а также административная и ревизионная деятельность.

С усилением специализации, расширением банковских операций, финансового обслуживания клиентов, расширением районов банковской деятельности организационная структура подвергается изменениям. Большая часть полномочий переходит от высшего звена управления к руководителям более низкого звена, в результате чего возникают промежуточные звенья между высшим руководством банка и низовыми структурами. Такое рассредоточение полномочий позволяет создать структуру по географическому признаку (схема 2).

При усложнении и расширении банковских функций может быть также использована другая (функциональная) форма организации, которая основана на конкретном разделении функций аккумуляции денежных ресурсов и способов их использования (схема 3).

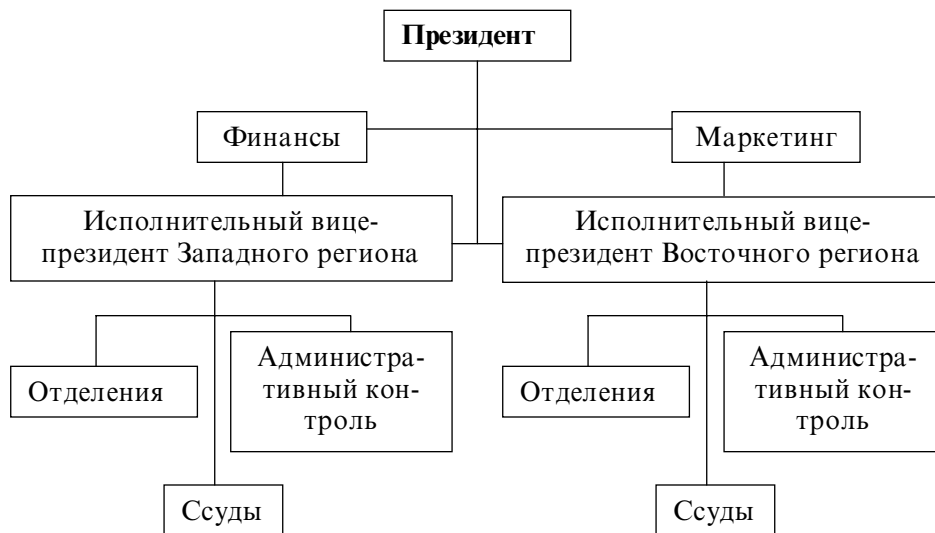


Схема 2. Организационная структура банка (по географическому признаку)

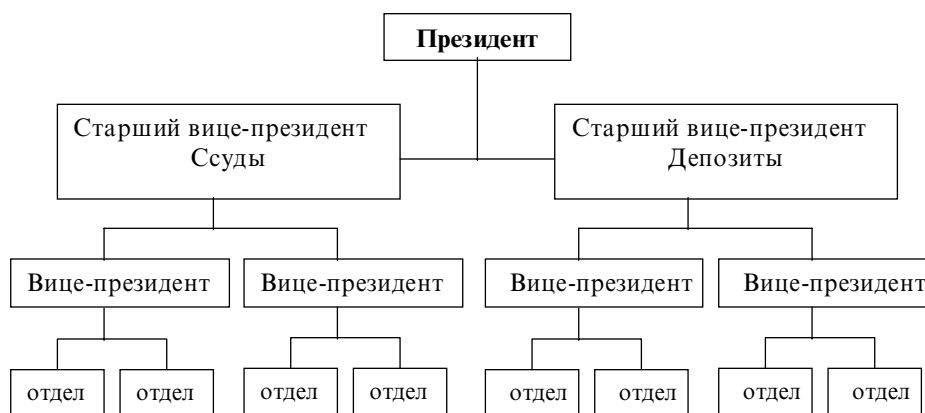


Схема 3. Организационная структура банка (функциональная)

Организационное устройство коммерческих банков в России представлено в нескольких вариантах. Наиболее распространенный вариант показан на схеме 4.

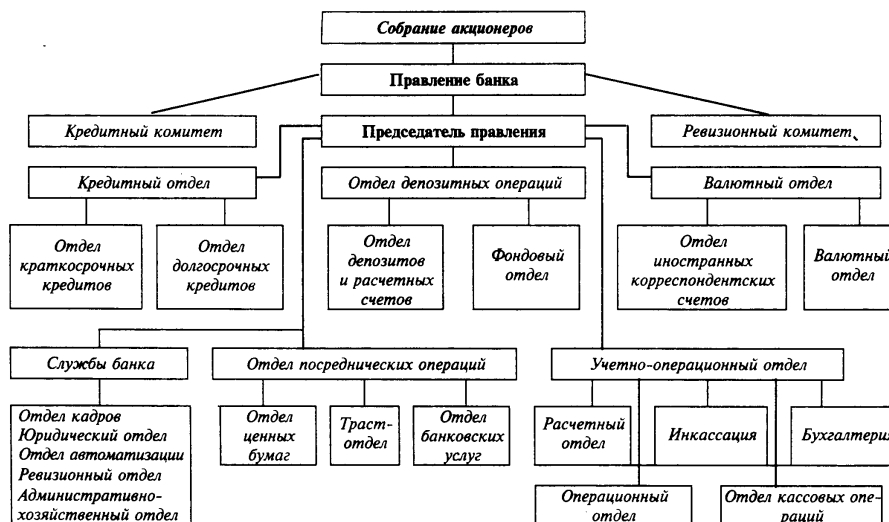


Схема 4. Организационная структура банка в РФ

В организационной структуре банка выделяются два основных элемента – структура управления банка и структура его функциональных подразделений и служб.

Органы управления обязаны обеспечить бесперебойное эффективное руководство коммерческой деятельностью банка с целью реализации его функций. Учредители банка непосредственно участвуют в управлении. Высшим органом управления является собрание акционеров, которое решает все стратегические задачи банка. Собрание акционеров реализует в жизнь свои цели и задачи через исполнительные (управления и отделы) и контрольные органы.

Выбор оптимальной организационной структуры – залог правильной организации труда в целом, успешной деятельности банка. Организационную структуру банка составляют управления (подразделения) и службы, имеющие определенные права и обязанности. Деятельность коммерческого банка во многом зависит от банковских кадров, от профессионального уровня специалистов как руководящего состава, так и работников служб. Чтобы обеспечить высокое качество работы, в банке должна быть сформирована сильная команда, способная создать и поддерживать авторитет коммерческого банка.

5. СТРУКТУРА БАНКОВСКИХ РЕСУРСОВ. ПАССИВНЫЕ И АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

Банковские ресурсы. Банковские ресурсы – это совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для кредитования и других активных операций.

Ресурсы коммерческих банков делятся на собственные и привлеченные. Особую форму банковских ресурсов представляют собственные средства (капитал) банка.

Собственный капитал, имея четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является финансовой базой развития банка. Он позволяет осуществлять компенсационные выплаты вкладчикам и кредиторам в случае возникновения убытков и банкротства банков, поддерживать объем и виды операций в соответствии с задачами банка.

В составе собственных средств банка выделяют: уставный, резервный и другие специальные фонды, а также нераспределенную в течение года прибыль.

Основной элемент собственного капитала банка – уставный фонд. Он формируется в зависимости от формы организации банка. Если банк создается как акционерное общество, то его

уставный фонд образуется за счет средств акционеров, поступивших от реализации акций. Банк, являющийся обществом с ограниченной ответственностью, формирует уставный фонд за счет паевых взносов участников.

Независимо от организационно-правовой формы банка его уставный фонд полностью формируется за счет вкладов участников (юридических и физических лиц) и служит обеспечением их обязательств.

В соответствии с федеральным законом “О банках и банковской деятельности” уставной капитал кредитной организации составляется из вкладов (номинальной стоимости акций) ее учредителей (участников).

Вклады в уставный капитал могут быть в виде:

- денежных средств;
- материальных активов, а именно: банковского оборудования,

здания (помещения), в котором располагается кредитная организация, за исключением незавершенного строительства.

Для формирования уставного капитала кредитной организации не могут использоваться средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов. Также не допускается использование привлеченных денежных средств. Не могут быть внесены в уставный капитал кредитной организации нематериальные активы, в том числе права аренды помещения, и ценные бумаги.

Одним из способов формирования акционерного капитала является замена конвертируемых облигаций на акции.

Уставный (акционерный) капитал может быть увеличен за счет собственных средств банка путем трансформации их в акции или паи. Этот процесс называется капитализацией.

В качестве источников капитализации по решению акционеров или пайщиков могут быть использованы резервные фонды и фонды экономического стимулирования, выручка от первичной продажи акций сверх номинальной стоимости, средства от переоценки основных фондов, **нераспределенная прибыль** и др.

Размер уставного фонда, порядок его формирования и изменения определяются Уставом банка. Сумма уставного капитала законодательно не ограничивается, но для обеспечения устойчивости банка Центральным Банком РФ устанавливается минимальный размер уставного капитала. Как уже сказано выше, по состоянию на 1 января 1998 г. минимальная сумма уставного капитала для вновь создаваемых банков определена в размере 4 млрд. ЭКЮ. Увеличение уставного фонда может осуществляться как за счет средств акционеров (пайщиков) банка, так и его собственных средств (резервного и специальных фондов, дивидендов акционеров-пайщиков, прибыли).

В практической деятельности банков и при теоретических исследованиях широко используется понятие “достаточность банковского капитала”. Этот показатель находится во взаимозависимости от суммы размещенных активов

и привлеченных ресурсов. Капитал является одним из источников осуществления кредитных операций и гарантом возврата привлеченных ресурсов.

В связи с интеграцией межгосударственных экономических отношений возникла проблема определения достаточности капитала, приемлемой для банков всех стран.

В течение 1987-1988 гг. Швейцарский банк международных расчетов (г. Базель) согласовал со всеми банками развитых стран и утвердил основные критерии и стандарты оценки банковского капитала.

Главным обобщающим показателем достаточности банковского капитала международное банковское сообщество признало соотношение между капиталом и суммой активов, взвешенных с учетом риска. Такое соотношение называется “коэффициентом рискованных активов” и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{КРА} = \frac{\text{К}}{\text{АВР}},$$

где К – капиталы банка;
АВР – активы банка, взвешенные с учетом степени риска.

“Веса” в знаменателе формулы зависят от категории активов, дифференцированных по степени риска. Эта степень изменяется в пределах от 0 до 100%.

Методологические положения, рекомендованные Швейцарским банком международных расчетов, приняты в России при разработке обязательных для коммерческих банков нормативов.

Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору стран большой десятки (Канада, Франция, Германия, Италия, Япония, Швеция, Швейцария, Соединенные Штаты Америки, Бенилюкс, Великобритания) считает показатель достаточности капитала одним из самых важных показателей: интеграция в мировой хозяйственной связи требует приведения уровня достаточности капитала в соответствии с международными стандартами. Так, минимально допустимое значение этого показателя с 1.02.99 устанавливается в соответствии с Базельскими рекомендациями в размере 8 % для кредитных организаций с капиталом свыше 5 млн. ЭКЮ (ЭКЮ равно 6712 руб. на июнь 1998 г.) и 10 % - для кредитных организаций с капиталом от 1 до 5 млн. ЭКЮ.

Резервный фонд предназначен для покрытия возможных убытков банка по производимым им операциям. Величина его устанавливается в процентах к уставному фонду. Источником формирования резервного фонда являются отчисления от прибыли.

Банки формируют и другие специальные фонды: “Износ основных средств”, “Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов”, образуемые путем амортизационных начислений; фонды экономического стимулирования, создаваемые из прибыли. К специальным фондам банка относят также средства, полученные им от переоценки основных фокусов, проводимой по решениям Правительства России; средства от продажи банком акций их первым владельцам сверх номинальной стоимости и др.

Собственный капитал в составе ресурсов банка составляет малую величину, как правило, не более 10%. В то же время в банках стран с развитыми рыночными отношениями доля собственных средств в составе ресурсов выше и определяется 15 – 20%, что позволяет обеспечивать достаточную стабильность функционирования банков и их устойчивость.

Основную часть ресурсов банков формируют привлеченные средства, которые покрывают до 90% всей потребности в денежных средствах для осуществления активных банковских операций.

Пассивные операции. С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Суть их состоит в привлечении различных видов вкладов, получении кредитов от других банков, эмиссии собственных ценных бумаг, а также проведении иных операций, в результате которых увеличиваются банковские ресурсы.

Исторически пассивные операции играли первичную и определяющую роль по отношению к активным, так как для осуществления активных операций необходимым условием является достаточность ресурсов.

В практике российских коммерческих банков к пассивным операциям относят:

- прием вкладов (депозитов);
- открытие и ведение счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов;
- выпуск собственных ценных бумаг (акций, облигаций), финансовых инструментов (векселей, депозитных и сберегательных сертификатов);
- получение межбанковских кредитов, в том числе централизованных кредитных ресурсов.

Коммерческий банк имеет возможность привлекать средства предприятий, организаций, учреждений, населения и других банков в форме вкладов (депозитов) и открытия им соответствующих счетов.

Вклад (депозит) – это денежные средства (в наличной или безналичной форме, в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях. Операции, связанные с привлечением денежных средств во вклады, называются депозитными. Для банков вклады – это главный вид их пассивных операций и, следовательно, основной ресурс для проведения активных кредитных операций.

Существуют различные признаки классификации вкладов. В зависимости от вкладчика депозиты принято разделять на депозиты физических и юридических лиц. В зависимости от срока и порядка изъятия вклады подразделяются на срочные депозиты и депозиты до востребования.

Вклады до востребования размещаются в банках на различных счетах, открываемых клиентам. Они предназначены для осуществления текущих расчетов и в любой момент могут быть полностью или частично востребованы. Изъятие вкладов возможно как наличными деньгами, так и в форме безналичных расчетов.

При регулярном использовании хранящихся средств на текущих счетах у клиентов все равно остаются определенные неиспользованные остатки средств. Наличие остатков на счетах клиентов связано с оседанием средств на пассивных счетах в коммерческих банках в течение отрезка времени, установить который в момент их поступления на счет практически невозможно. Такими являются расчетные текущие и бюджетные счета юридических и физических лиц, специальные счета, на которых хранятся целевые средства, корреспондентские счета по расчетам с другими банками, а также средства в расчетах. Банк, открывая счета клиентам, использует кредитовые остатки по счетам для проведения активных кредитных операций.

Вклады до востребования в своей основе нестабильны, что ограничивает сферу их использования коммерческими банками. По этой причине владельцам счетов выплачивается низкий процент или вообще не выплачивается. В условиях возросшей конкуренции коммерческие банки стремятся привлечь клиентов и стимулировать прирост вкладов до востребования путем предоставления дополнительных услуг владельцам счетов и повышением качества их обслуживания.

По депозитам до востребования банки обязаны хранить минимальный резерв в Центральном Банке России, размер которого превышает резервные нормы по другим видам депозитов.

Срочные вклады – это денежные средства, зачисляемые на депозитные счета на строго оговоренный срок с выплатой процента. Ставка по ним зависит от размера и срока вклада. То обстоятельство, что владелец срочного вклада может распоряжаться им только по истечении оговоренного срока, не исключает возможности досрочного получения им в банке своих денежных средств. Однако в этом случае у клиента понижается размер процента по вкладу. Банк заинтересован в привлечении срочных вкладов, так как они стабильны и позволяют банку располагать средствами вкладчиков в течение длительного времени.

Разновидностью срочного вклада является депозитный сертификат.

Депозитный сертификат – это письменное свидетельство банка о внесении денежных средств, которое дает право вкладчику на получение по окончании установленного срока суммы вклада и процентов по нему. Депозитный сертификат выдается только юридическим лицам. Он может быть именной и на предъявителя. Право на получение вклада по депозитному сертификату может быть передано другому лицу. Депозитный сертификат выпускается банками под определенный в договоре процент на конкретный срок или до востребования. Для физических лиц используются сберегательные сертификаты, выдаваемые банком как на фиксированный срок, так и до востребования.

Депозиты являются важным источником ресурсов коммерческих банков. Структура их в банке подвижна и зависит от конъюнктуры денежного рынка. Этому источнику формирования банковских ресурсов присущи некоторые недостатки. Речь идет о значительных материальных и денежных затратах банка при привлечении средств во вклады, ограниченности свободных денежных средств в рамках отдельного региона. Кроме того, мобилизация средств во вклады (депозиты) зависит в значительной степени от клиентов (вкладчиков), а не от самого банка. И тем не менее, конкурентная борьба между банками на рынке кредитных ресурсов заставляет их принимать меры по развитию услуг, способствующих привлечению депозитов.

В современных условиях коммерческие банки для оперативного привлечения денежных средств используют возможности межбанковского рынка ресурсов, на котором происходит продажа денежных средств, мобилизованных другими кредитными учреждениями. Межбанковский механизм является основным источником заемных кредитных ресурсов коммерческих банков, источником средств для поддержания платежеспособности баланса и обеспечения бесперебойности выполнения обязательств. Он предоставляется, как правило, в рамках корреспондентских отношений. Механизм межбанковских корреспондентских отношений предусматривает открытие корреспондентских счетов одними банками в других для осуществления платежных и расчетных операций по поручению друг друга.

Привлечение межбанковского кредита осуществляется либо самостоятельно банком путем прямых переговоров, либо через финансовых посредников. Если банки сами договариваются о межбанковском кредите, то их отношения оформляются специальными договорами, основная масса которых заключается на срок. В условиях инфляционных процессов самые распространенные сроки межбанковского кредита – 3 – 4 месяца.

Пассивной операцией коммерческих банков является получение ими централизованных кредитных ресурсов. Кредиты Центрального Банка РФ предоставляются банкам в порядке рефинансирования и на конкурсной основе.

Активные операции. Размещение мобилизованных ресурсов банка с целью получения дохода и обеспечения ликвидности определяет содержание его активных операций.

Среди активных операций коммерческих банков выделяют: ссудные (включая факторинговые и лизинговые сделки), инвестиции в ценные бумаги, кассовые и пр.

Ссудные операции составляют основу активной деятельности банка в размещении его ресурсной базы. Они приносят банкам значительную часть их доходов.

Коммерческие банки предоставляют своим клиентам разнообразные ссуды, которые можно классифицировать по различным признакам:

по т и п а м з а е м щ и к о в – ссуды предприятиям, государственным органам власти, населению, банкам; по с р о к а м и с п о л ь з о в а н и я – возможны ссуды краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет); в зависимости от с ф е р ы ф у н к ц и о н и р о в а н и я – ссуды в сферу производства и в сферу обращения; по отраслевой принадлежности з а е м щ и к о в – выделяют ссуды в промышленность, сельское хозяйство, торговлю, транспорт; по х а р а к т е р у о б е с п е ч е н и я – ссуды залоговые, гарантированные, застрахованные и необеспеченные бланковые (основанные на доверии к заемщику); по м е т о д а м п о г а ш е н и я различают ссуды погашаемые одновременно и частями.

Банковское кредитование в соответствии с законом РФ “О банках и банковской деятельности” осуществляется на **условиях срочности, возвратности, платности.**

Кредитные отношения между банком и заемщиком оформляются и регулируются кредитным договором. Заемщик предоставляет в банк ходатайство и перечень других документов, предусмотренных Правилами кредитования (разрабатываемыми коммерческими банками самостоятельно). Заключению кредитного договора предшествует анализ кредитоспособности клиента и его кредитной истории. Цели и задачи анализа кредитоспособности клиента заключаются в определении способности заемщика своевременно и в полной сумме погасить задолженность, степени риска, который банк готов взять на себя, и размера кредита, который может быть предоставлен. Самым важным является обеспечение кредита, поскольку именно этот фактор в наибольшей степени способен гарантировать возврат предоставленных ссуд. Важнейшими видами обеспечения являются залог, гарантии, поручительства, страхование кредитного риска, переуступка в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу.

Форма обеспечения ссуды определяет риск каждой кредитной операции для банка. Уровень кредитных рисков в зависимости от обеспечения ссуд установлен Инструкцией Центрального Банка России №1 и Письмом ЦБ РФ от 20.12.94 г. №130а. Классификация выданных ссуд и оценка кредитных рисков производятся в зависимости от наличия соответствующего и надлежащим образом оформленного реального обеспечения, а также количества дней просрочки. Ссуды подразделяются на пять групп: стандартные, нестандартные, сомнительные, опасные, безнадежные.

Вид обеспечения важен для банка при определении процентной ставки, подлежащей взысканию с заемщика за пользование ссудой. Чем выше степень риска выдачи кредита (в зависимости от качества обеспечения), тем он дороже.

Эффективность ссудных операций банка определяется его кредитной политикой. Кредитная политика формирует основные направления ссуд. Кредитные вложения должны быть для банка надежны и рентабельны. Степень кредитного риска определяется возможно допустимым максимальным

размером риска на одного заемщика. Задача банка заключается в достижении оптимального сочетания рискованности и прибыльности своих ссудных операций.

Важным направлением кредитной политики являются выбор возможных клиентов-заемщиков, предоставляемых видов ссуд, оптимальная организация кредитования, процентная тактика банка, анализ финансовых возможностей заемщика. При кредитовании не следует нарушать так называемое “золотое банковское правило”, согласно которому сроки выдаваемых ссуд не должны превышать сроков имеющихся у банка ресурсов.

Другой важной активной операцией коммерческих банков является их **инвестиционная деятельность**, в процессе которой банки выступают в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности. Такими ценными бумагами могут служить привилегированные акции, облигации, государственные долговые обязательства, финансовые инструменты (векселя и др.). Например, активные операции банка с векселями включают: учетные (дисконтные) и переучетные операции, кредитные операции по **акцепту, инкассированию**, выдаче вексельного поручительства и т.д. Операции с фондовыми бумагами включают операции с ценными бумагами, которые котируются на бирже. В этом случае коммерческие банки могут заключать с Центральным банком России договора по обслуживанию операций с государственными краткосрочными облигациями (ГКО).

Совершая инвестиции в ценные бумаги, банки руководствуются целью получения дохода и обеспечения ликвидности определенной группы своих активов. Основное содержание активной инвестиционной политики банка составляют определение круга ценных бумаг, наиболее выгодных для вложения средств, оптимизация структуры инвестиционного портфеля на каждый конкретный период.

В структуре активов коммерческих банков выделяют так называемые высоколиквидные активы: остаток кассовой наличности, находящийся у банка и обеспечивающий его платежи в наличной форме; резерв платежных средств на счетах в Центральном банке (корреспондентский и резервный счета) и других коммерческих банках (корреспондентские счета).

Банки обязаны обеспечить четкое и своевременное кассовое обслуживание своих клиентов, выполняя **кассовые операции**. Содержание кассовых операций: прием, выдача и хранение денежных средств. Ведение кассовых операций регулируется правилами, устанавливаемыми Центральным банком России.

Для приема и выдачи денег в банке создается специальное подразделение (касса банка), в котором могут быть приходные, расходные, вечерние кассы, а также касса пересчета. Количество касс зависит от объема и характера деятельности банка.

Осуществляя кассовое обслуживание клиентов, банки заключают с ними договора. Все предприятия и организации ведут свои кассовые операции в соответствии с “Порядком ведения кассовых операций в Российской Федерации”. Контроль за соблюдением этого порядка возлагается на банки. При проверке ведения кассовых операций обращается внимание на правильность ведения кассовой книги, целевое использование наличных денег, полученных в банке, соблюдение лимитов остатков наличных денег в кассе, норм расходования из выручки и др.

Исключительное право Центрального банка на осуществление эмиссии наличных денег предполагает организацию им кассового обслуживания коммерческих банков. Оно проводится через расчетно-кассовые центры ЦБ на договорной основе. Одним из пунктов договора является установление

предельного остатка денег в операционной кассе банка. Он определяется с учетом объемов денежных оборотов, условий сохранности денег. Поскольку касса не приносит больших доходов, банк стремится к минимизации кассовой наличности.

Прочие активные операции разнообразны по своей форме и их развитие приносит банкам доход. К их числу относят операции с иностранной валютой, агентские, трастовые, доверительные, расчетные и др.

Финансовые услуги. Под влиянием усиливающейся межбанковской конкуренции проявляется тенденция к расширению операций коммерческих банков. Среди них можно выделить факторинговые, лизинговые и трастовые операции. Первые два вида (факторинговые, лизинговые операции) включаются в группу активных ссудных операций.

Факторинг представляет собой переуступку банку не оплаченных долговых требований, возникающих между контрагентами в процессе реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг, и является разновидностью торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием. При этом речь идет, как правило, о краткосрочных требованиях. Банк приобретает право от предприятия взыскать дебиторскую задолженность (т.е. право получения платежа по платежным требованиям). Одновременно банк кредитует оборотный капитал клиента и берет на себя его кредитный риск.

Факторинг экономически выгоден для предприятия-клиента. Во-первых, предприятие сразу получает основную часть денежной выручки, экономит на расчетах со своими поставщиками, поскольку покупка у них товара с немедленной оплатой дешевле, чем покупка в кредит. Во-вторых, выкуп банком-посредником счетов-фактур исключает для клиента опасность неплатежа.

Факторинговые операции осуществляются банком на договорной основе с клиентом. Предварительно для заключения договора факторинговый отдел банка анализирует кредитоспособность поставщика, изучает информацию о финансовом состоянии его должников. Перед заключением договора поставщик должен представить банку необходимую информацию о переуступаемых требованиях, содержащую данные о плательщиках, условиях поставок продукции, суммах переуступаемых требований и др.

Лизинговые операции заключаются в предоставлении на условиях аренды на долгосрочный период машин, оборудования, недвижимости и других элементов основного капитала предприятиям-арендаторам.

В лизинговой сделке обычно участвуют три стороны. В лице собственника имущества – лизингодателя, предоставляющего имущество в пользование на условиях лизингового соглашения, чаще всего выступают лизинговые компании или коммерческие банки. Пользователем имущества, т.е. лизингополучателем, является юридическое лицо (предприятие любой формы собственности). Кроме того, в лизинге участвует продавец имущества – поставщик, которым может быть производитель или торговое предприятие.

Обычно потенциальный лизингополучатель сам подбирает поставщика нужного для него имущества, но не имея возможности приобретения его в собственность, обращается к лизингодателю, например банку, с просьбой об участии в сделке. Банк покупает имущество у поставщика в собственность за счет своих средств и сдает его лизингополучателю на условиях, оговоренных в соглашении. Таким образом, банк оказывает пользователю финансовую услугу, сходную с кредитной операцией. Банк приобретает имущество в собственность за полную стоимость, которую возмещает за счет периодических взносов клиента.

Усиливающаяся конкуренция между коммерческими банками и другими кредитно-финансовыми институтами за привлечение клиентов привела к развитию трастовых доверительных операций.

Под трастом в практике банка понимаются доверительные отношения между сторонами, одна из которых принимает на себя ответственность за распоряжение собственностью (имуществом, деньгами, имущественными или иными правами) другой стороны в пользу клиента.

Трастовые операции осуществляются банком по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица. Согласно заключенному договору доверенное лицо приобретает соответствующие права и выступает распорядителем имущества, включая остатки средств на банковских счетах.

Российские коммерческие банки начали предоставлять трастовые услуги по операциям с ценными бумагами. К таким услугам прежде всего следует отнести управление активами и услуги по первичному размещению ценных бумаг.

Одним из перспективных направлений развития трастовых операций в России может стать сотрудничество коммерческих банков с созданными в последнее время инвестиционными фондами.

Наряду с инвестиционными компаниями перспективным является сотрудничество банков по линии трастовых операций с частными пенсионными фондами, которые начали создаваться в последнее время в России для реализации дополнительных пенсионных услуг населению помимо Государственного пенсионного фонда. Такие фонды также будут использовать трастовые отделы коммерческих банков, доверяя им свои средства в управление.

Другим направлением развития трастовых услуг в России может быть посредническая деятельность по переводу средств с рынка ссудных капиталов на рынок недвижимости и создание на этой базе так называемых ипотечных инвестиционных трастов. В этой области банки, учитывая постепенное развитие рынка недвижимости в стране, через свои траст-отделы могут оказывать консультационные услуги. В перспективе банки будут осуществлять управление имуществом по доверенности и завещанию по образцу западных стран, а имущество достигнет определенных размеров и будет находиться в частных руках, что позволит квалифицированно распоряжаться им, в том числе через посредничество банков.

6. ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА. МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ И РЕГУЛИРОВАНИЯ

6.1. Соотношение понятий доходности, платежеспособности и ликвидности

Исходя из функциональных особенностей коммерческого банка как структурного звена банковской системы и одновременно кредитной организации предпринимательского порядка руководство банка в целях извлечения наибольшей прибыли должно повседневно решать следующие три экономически взаимосвязанные задачи, обеспечивающие дееспособность коммерческого банка вообще и успех банковского дела в целом:

- достижение доходности (прибыльности) банковского дела для покрытия своих затрат, обеспечение перспектив развития, выплаты дивидендов акционерам банка и процентов клиентам - вкладчикам денежных средств, создания необходимых страховых резервов, оплаты государственных отчислений и пр.;
- обеспечение платежеспособности банка, т.е. способности в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим обязательствам перед кредиторами - государством, банками, вкладчиками и др.;
- обеспечение ликвидности, т.е. возможности быстрого (желательно без

потерь доходности или без дополнительных затрат) превращения активов банка в платежные средства для своевременного выполнения обязательств по пассиву (погашения своих долговых обязательств).

В отечественной экономической литературе подчас смешиваются два понятия - ликвидность и платежеспособность коммерческого банка, что в последующем на практике приводит к отождествлению методов и способов их поддержания и в результате - к непредсказуемым последствиям дальнейшего функционирования коммерческого банка как предпринимательской структуры в сфере банковского дела вообще.

В международной практике банкиры считают платежеспособность таким же признаком жизнедеятельности, каким врачи - сердцебиение своего пациента. В основе жизнедеятельности коммерческого банка лежит прежде всего его ликвидность.

В отсутствие ликвидности банк вряд ли может быть платежеспособным. Как показывает практика, потеря банком ликвидности приводит в итоге к его неплатежеспособности, после чего как следствие наступает банкротство.

Таким образом, в обеспечении деятельности коммерческого банка высокого уровня стабильности, устойчивости и надежности ликвидность - первична, платежеспособность - вторична.

Данное положение является объективным и неременным условием при формировании перспектив банковской политики, определении цели и стратегии его деятельности. Это особенно важно в условиях рыночной неопределенности спроса на банковские ресурсы и поступлений в банк денежных средств по вкладам и другим пассивным источникам.

На практике ликвидность банка определяется по оценке ликвидности его баланса: **баланс банка** считается ликвидным, если средства по активу позволяют за счет быстрой их реализации покрыть срочные обязательства по пассиву. Следовательно, на уровень ликвидности банка прежде всего влияет сама структура активов баланса и соответственно состав и виды активных операций. Следует при этом помнить, что чем выше ликвидность какого-либо актива в балансе банка, тем ниже его доходность, и наоборот. **Актив баланса** банка - это стоимость банковских ресурсов по целям их использования, источник будущих доходов по результатам банковской деятельности. Структура актива баланса - взвешенные по удельному весу и стоимостному исчислению виды активных операций коммерческого банка с целью получения прибыли, обеспечения платежеспособности и ликвидности.

Это основополагающее свойство активов и взаимозависимость между их доходностью и ликвидностью при недооценке приводят на практике банк либо к необоснованным потерям в доходности, либо к повышенной доходности за счет снижения уровня ликвидности ниже допустимых норм, что сугубо опасно для банка - оказаться неплатежеспособным и в итоге - банкротом.

Таким образом, оценка активов баланса банка - это отражение его политики через реализацию активных операций, а их анализ в общем балансе - определение уровня доходности, ликвидности, платежеспособности и на их основе - отражение стратегической цели деятельности коммерческого банка в целом.

Оценивая реальный уровень ликвидности конкретного банка, следует не только принимать в расчет потенциально возможную доходность какого-либо актива (соответственно операции по размещению банковских ресурсов), но и учитывать ту степень риска, которая связана с вероятностью невозврата банковских средств по соответствующей активной операции.

Применительно к практике банковского дела в России для оценки состояния и последующего расчета показателей ликвидности активы коммерческого банка подразделяются на пять групп в зависимости от степени

риска банковских вложений и возможности потери ими части своей стоимости при невозвратности. При этом отдельным категориям и группам присваиваются соответствующие поправочные коэффициенты риска:

Активы	Коэффициент риска, %
I группа	
Средства на корреспондентском счете в Центральном Банке РФ	0
Средства на резервном счете в Центральном Банке РФ	0
Средства коммерческих банков для операций по расчетным чекам	0
Вложения в государственные долговые обязательства	0
Вложения в облигации внутреннего валютного займа	0
Касса и приравненные к ней средства	2
II группа	
Ссуды, гарантированные Правительством РФ	10
Ссуды под залог государственных ценных бумаг РФ	10
Ссуды под залог драгметаллов в слитках	10
III группа	
Вложения в долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти	20
Средства на корреспондентских счетах у банков-нерезидентов стран-членов ОЭСР в СКВ	20
Средства, перечисленные на счета у банков-нерезидентов стран-членов ОЭСР	20
Ссуды под залог ценных бумаг субъектов РФ и местных органов власти	20
IV группа	
Средства на счетах у банков-резидентов РФ в иностранной валюте	70
Средства на корреспондентских счетах в рублях у банков-резидентов "Ностро"	70
Средства на счетах у банков-нерезидентов стран-членов ОЭСР, исключая средства стран ближнего зарубежья	70
Ценные бумаги для перепродажи	70
V группа	
Все прочие активы кредитной организации	100
Гарантии, поручительства, выданные кредитной организацией	50
Собственные здания и сооружения за минусом переданных в залог	100

Исходя из вышеизложенного и учитывая фактор риска активных операций в оценке ликвидности баланса коммерческого банка, можно вывести

следующую зависимость между основными качественными свойствами его активов, формирующих его политику и стратегическую цель деятельности: чем выше доходность активов банка, тем больше риск операций по ним, но тем ниже уровень ликвидности баланса, а следовательно, и платежеспособность банка в целом, и наоборот.

Таким образом, обеспечение ликвидности банка - это сложная и многофакторная задача, успех решения которой определяет суть и содержание политики и деятельности любого коммерческого банка как предпринимательской структуры в системе банковского дела.

Исходя из международной теории и практики банковского дела, экономической взаимозависимости ликвидности, платежеспособности, доходности и риска, в целях выработки тактики и механизмов управления ликвидностью банка, активы баланса коммерческих банков условно подразделяют на следующие пять структурных групп:

1) банковские активы, не приносящие дохода и соответственно имеющие нулевой или минимальный риск, но самые ликвидные, которые могут быть немедленно использованы для выплаты долговых обязательств банка. К этой группе активов относятся:

- кассовая наличность банка;
- остатки на счетах в Центральном Банке в форме обязательных резервов;
- чеки и другие платежные документы в процессе инкассирования.

Данная группа активов по международной практике относится к банковским активам первичного резерва, обеспечивающего поддержание необходимого уровня ликвидности банка в целом;

2) банковские активы, приносящие небольшой доход и соответственно имеющие незначительный риск, но достаточно высоколиквидные, которые с минимальной задержкой по времени и незначительными потерями могут быть превращены в наличные деньги или средства платежа для погашения банковских долговых обязательств. К данной группе активов относятся:

- кредиты, выданные другим банкам (межбанковский кредит);
- коммерческие ценные бумаги;
- краткосрочные ценные бумаги, выпущенные правительственными органами, финансовыми и промышленными корпорациями;
- однодневные займы одного банка у другого под залог высококачественных ценных бумаг. В международной практике такие займы носят условное название РЕПО;
- другие аналогичные активы;

3) банковские активы, связанные с банковскими кредитами, приносящие основную массу прибыли, имеющие самый высокий уровень риска среди активных операций банка и обладающие средней степенью ликвидности;

4) банковские активы, связанные с портфелем ценных бумаг (или портфелем банковских инвестиций). Эти активы банка представляют собой второй по значимости источник дохода банка. В то же время, обладая свойствами диверсификации, уменьшают уровень риска активных операций, обеспечивая тем самым поддержание необходимого уровня ликвидности баланса банка в целом. В данную группу активов (состав портфеля ценных бумаг) входят:

- ценные бумаги федеральных учреждений, облигации, векселя;
- облигации муниципалитетов (местных и региональных учреждений), которые по своим качествам - доходности и ликвидности - имеют привлекательность у коммерческих банков, к тому же доход по данным бумагам не подлежит обложению федеральными налогами;
- акции, облигации и векселя производственных корпораций и объединений, а также других коммерческих банков;

5) банковские активы, связанные со стоимостью банковских зданий, сооружений, оборудованием. Данная группа активов банка наименее ликвидна из всех других активов баланса, сопряжена в своих операциях со средним уровнем риска, но тем не менее не исключает получения определенных доходов для банка:

- банк может извлечь доход от сдачи в аренду неиспользуемых помещений или продажи специального оборудования;
- владея собственным зданием и оборудованием, банк не платит арендную плату;
- презентабельные здания банка могут одним своим видом содействовать в определенной мере успеху маркетинговых усилий банка, а это потенциальный источник будущих доходов.

В условиях рыночной экономики, где главная цель деятельности любой предпринимательской структуры, включая коммерческий банк, - это получение максимальной прибыли, и обеспечение ликвидности как базисного фактора для устойчивого и надежного функционирования коммерческих банков - задача весьма сложная и проблематичная как для самих банков, так и для всей государственной банковской системы. Для банковской системы России решать эту задачу особенно трудно в силу следующих обстоятельств:

- ликвидность банка и его доходность связаны обратно пропорциональной зависимостью - чем выше ликвидность баланса банка, тем ниже его доходность и, наоборот. Это явно противоречит основному предпринимательскому интересу банка - получению прибыли от своей деятельности;
- достижение и тем более поддержание необходимого уровня ликвидности баланса банка представляет собой сложную, многофакторную задачу, решение которой требует от работников банка профессиональных знаний, умений, наличия в сфере банковского дела соответствующих денежно-финансовых инструментов, институтов и нормативно-законодательных актов. Все это сегодня в банковской системе России находится в становлении и развитии.

В силу этих причин сегодняшняя деятельность российских коммерческих банков нацелена в основном на достижение единственной цели - получение прибыли любым путем, вплоть до преступлений. При этом забывают об экономическом "коварстве" фактора ликвидности, что неминуемо приводит банки к неплатежеспособности, а затем и банкротству. Вот почему проблема управления ликвидностью баланса коммерческого банка в теоретическом и практическом аспектах представляет собой важнейшее значение как для самого банка, так и для всей государственной банковской системы.

С точки зрения государственной банковской системы в целом управление ликвидностью коммерческих банков, в частности, через регулирующие функции Центрального Банка, должно обеспечить:

- поддержание стабильности функционирования банковской системы в целом;
- исключение нарушений функциональных обязанностей в деятельности коммерческих банков как структурных звеньев всей государственной банковской системы без вмешательства в их оперативную предпринимательскую деятельность;
- защиту интересов государства, вкладчиков и кредиторов;
- реализацию государственной денежно-кредитной и финансовой политики.

В плане решения проблем управления ликвидностью коммерческих банков позиции государства имеют первостепенное значение. Отсутствие необходимых нормативно-правовых инструментов и институтов снижает практическую значимость банков, тормозит развитие рыночных отношений в

финансово-кредитной системе. Срывы в работе банков, связанные с потерей ликвидности, неплатежеспособностью, проведением рискованных операций, а также преступлениями наносят непоправимый вред всей государственной банковской системе и экономике народного хозяйства в целом.

6.2. Показатели ликвидности и порядок государственного регулирования деятельности коммерческих банков

Проблема ликвидности банков и регулирования их деятельности со стороны государства возникла с момента зарождения банков и существует до настоящего времени во всех странах мира.

В условиях рыночных отношений, когда главным экономическим принципом, которому подчинена деятельность коммерческих банков, становится “добывание денег на любых банковских операциях”, соблюдение требований ликвидности баланса приобретают особое значение.

Необходимость управления ликвидностью на уровне самих банков дополняется государственным регулированием в интересах национальной экономики. Посредством установления центральными банками показателей и норм ликвидности, контроля за соблюдением этих требований и общего надзора за деятельностью банков государства управляют операциями коммерческих банков, обеспечивая этим поддержание стабильности банковской системы, защиту интересов вкладчиков и кредиторов и по существу реализуя государственную денежно-кредитную политику.

Центральный Банк России, исходя из своих полномочий в области государственной денежно-кредитной политики, банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций, в соответствии с Инструкцией № 1 “О порядке регулирования деятельности кредитных организаций” от 30.01.1996 г. установил с 1 марта 1996 г. следующие обязательные экономические нормативы ликвидности для коммерческих банков.

1. Текущая ликвидность (H_2) рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней:

$$H_2 = \frac{ЛА_T}{ОВ_T} \times 100\%,$$

где $ЛА_T$ - ликвидные активы.

В этот показатель наряду с основной суммой ликвидных активов, которая рассчитывается по методике Центрального Банка РФ, включаются кредиты, выданные банком в рублях и иностранной валюте, со сроком погашения в течение ближайших 30 дней (исключая пролонгированные хотя бы один раз и выданные в погашение ранее выданных ссуд), а также другие платежи в пользу банка, подлежащие перечислению в эти сроки;

$ОВ_T$ - обязательства до востребования на срок до 30 дней. Основная сумма обязательств, которая рассчитывается по методике Центрального Банка РФ, включает также кредиты, полученные от других кредитных организаций (в том числе кредиты Центрального Банка РФ), а также юридических лиц - нерезидентов, со сроком погашения в течение ближайших 30 дней, 50% гарантий и поручительств, выданных банком, со сроком исполнения обязательств в течение ближайших 30 дней.

Минимально допустимое значение норматива H_2 устанавливается в следующих размерах:

- с баланса на 1.07.96 - 20%;
- с баланса на 1.02.97- 30%;
- с баланса на 1.02.98 - 50%;
- с баланса на 1.02.99- 70%.

В практике российских коммерческих банков встречаются случаи, когда в погоне за большими доходами, но в ущерб ликвидности, привлеченные ресурсы до востребования либо краткосрочные вклады используются для целей кредитования и других активных операций долгосрочного порядка. При наступлении же сроков исполнения своих обязательств перед вкладчиками и невозможности быстрого возвращения таких средств из сфер их размещения и превращения в средства расчета банки, как правило, становятся неплатежеспособными. Конечный итог их деятельности весьма тяжел как для работников самого банка, так и для его клиентов и банковской системы в целом.

Для исключения подобных ситуаций в банковской практике установилось требование соответствия, или сбалансированности, активов и пассивов по их суммарным объемам и срокам. На этой методологической закономерности мировой практикой банковского дела было выработано так называемое “золотое банковское правило”: величина и сроки финансовых требований банка должны соответствовать размерам и срокам его обязательств.

По экономическому содержанию данный норматив означает, в какой мере ликвидная часть всех активов баланса банка может единовременно погасить обязательства до востребования, поскольку вкладчики таких средств могут потребовать их возврата у банка в любой момент.

Поддержание норматива H_2 на требуемом уровне (соответственно ликвидность баланса) означает, что банк должен соблюдать строгое соответствие между сроками, на которые привлекаются средства вкладчиков, и сроками, на которые эти средства размещаются в активных операциях.

С позиций обязательного надзора со стороны Банка России за обеспечением коммерческими банками минимально установленного предела норматива H_2 - это непосредственная форма государственной защиты интересов населения по их вкладам.

2. Мгновенная ликвидность (H_3) рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования:

$$H_3 = \text{ЛА}_m / \text{ОВ}_m \times 100\%,$$

где ЛА_m - высоколиквидные активы (рассчитываются по методике Центрального Банка РФ); ОВ_m - обязательства до востребования. Основная сумма обязательств, рассчитанная по методике Центрального Банка РФ, дополняется вкладами и депозитами до востребования, а также выпущенными банком собственными векселями до востребования.

Минимально допустимое значение норматива H_3 , устанавливается в следующих размерах:

- с баланса на 1.07.96 - 10%;
- с баланса на 1.02.97 - 20%.

По экономическому содержанию данный норматив означает способность банка выполнить свои обязательства перед вкладчиками на текущий момент. Норматив мгновенной ликвидности впервые применяется в российской банковской практике, поэтому вводится поэтапное его достижение.

3. Долгосрочная ликвидность (H_4) рассчитывается как отношение выданных банком кредитов сроком погашения свыше года к капиталу банка, а также к обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам на срок свыше года:

$$H_4 = K_{\text{рд}} / (K + \text{ОД}) \times 100\%,$$

где $A_{\text{рд}}$ - кредиты, выданные банком, в рублях и иностранной валюте, с оставшимся сроком до погашения свыше года, а также 50% гарантий и поручительств, выданных банком сроком действия свыше года;

ОД - обязательства банка по депозитным счетам, кредитам, полученным банком, и обращающиеся на рынке долговые обязательства сроком погашения свыше года (в рублях и иностранной валюте);

К - капитал банка (собственные средства), используемый при расчете обязательных экономических нормативов, установленных Инструкцией №1 Центрального Банка РФ, определяется как сумма уставного капитала, фондов банка и нераспределенной прибыли, уменьшенная на затраты капитального характера, допущенные убытки, выкупленные собственные акции и дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней.

Минимальный размер капитала для действующих банков устанавливается с 1 января 1999 г. в сумме, эквивалентной 5 млн. ЭКЮ, а для банков с ограниченным кругом операций - в сумме, эквивалентной 1 млн. ЭКЮ.

Минимальный размер уставного капитала как составной части всего капитала (собственных средств) для вновь создаваемых банков устанавливается соответственно:

на 1 апреля 1996 г. в сумме, эквивалентной 2,0 млн. ЭКЮ (для банков с ограниченным кругом операций - 500 тыс. ЭКЮ);

на 1 января 1997 г. - 3,0 млн. ЭКЮ (для банков с ограниченным кругом операций - 750 тыс. ЭКЮ);

на 1 января 1998 г. - 4,0 млн. ЭКЮ (для банков с ограниченным кругом операций - 1 млн. ЭКЮ);

на 1 июля 1998 г. - 5,0 млн. ЭКЮ (для банков с ограниченным кругом операций - 1,250 млн. ЭКЮ).

Являясь статьей пассивов баланса, уставный капитал выступает тем реальным гарантом по исполнению банком своих долговых обязательств, обеспечивая тем самым его ликвидность и надежность работы.

Максимально допустимое значение норматива H_4 устанавливается в размере 120%.

По экономическому содержанию данный норматив имеет то же функциональное значение, что и нормативы H_2 и H_3 , оценивая и контролируя деятельность банка по обеспечению им своей ликвидности и своевременному выполнению долговых обязательств.

4. Соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка (H_5) рассчитывается как отношение ликвидных активов (см. расчет норматива H_2) и всех активов банка:

$$H_5 = LA_T / A \times 100\%,$$

где А - общая сумма всех активов по балансу банка, которая рассчитывается по методике Центрального Банка РФ.

Минимально допустимое значение норматива H_5 устанавливается в размере:

с баланса на 1.07.96. - 10%;

с баланса на 1.02.97. - 20%.

По экономическому содержанию данный норматив означает, в каких предельных пропорциях необходимо и экономически целесообразно поддерживать соотношение составляющих расчета H_5 , чтобы были одновременно обеспечены и должный уровень ликвидности баланса, и высокий уровень доходности банка по активным операциям. В случае снижения минимально допустимого значения норматива H_5 банк теряет свою ликвидность, а следовательно, и способность вовремя рассчитаться по своим долговым обязательствам. При превышении минимально допустимого значения норматива H_5 банк будет нести реальные потери по доходам от активных операций, что свидетельствует о его неспособности управлять ликвидностью и эффективно осуществлять свою деятельность в целом.

Наряду с группой нормативов, связанных непосредственно с оценкой ликвидности банка (H_2, H_3, H_4, H_5), Центральный Банк РФ в целях повышения общей финансовой устойчивости российской банковской системы, возможной ее интеграции в мировое банковское сообщество установил Инструкцией №1 и ряд других важных экономических нормативов, максимально приближенных к стандартам мировой практики. Эти нормативы также сопряжены с ликвидностью, хотя и имеют свое собственное функциональное назначение.

Ключевым в банковской практике является норматив достаточности капитала банка (H_1), который определяется как отношение собственных средств (капитала) банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска контрагентов. В мировой практике применяется числовое значение данного норматива на уровне 8%.

Для поддержания числового значения H_1 банк, управляя активами, должен постоянно контролировать и обеспечивать необходимый уровень своей ликвидности, чтобы в случае критической ситуации его собственные средства (капитал) обеспечивали своевременное погашение долговых обязательств.

Достаточно острым показателем для российской банковской практики является норматив максимального риска на одного заемщика (H_6), который определяется как отношение совокупной суммы кредитов, а также гарантий и поручительств, предоставленных банком одному заемщику (группе связанных заемщиков), к собственным средствам (капиталу) банка.

Инструкцией № 1 норматив H_6 вводится поэтапно, чтобы к 1999 г. процентное соотношение кредитов на одного заемщика составляло не более 25% собственных средств банка.

Из практики известно, что выдача банком кредитов - одна из наиболее доходных операций, в то же время сопряженная с возможной некредитоспособностью заемщика, риском невозвратности банковских ссуд в срок, что в конечном счете приводит к потере ликвидности банка-кредитора, невыполнению им собственных долговых обязательств, возможному банкротству. Нарушая именно этот норматив (H_6), многие российские банки оказались в весьма плачевном состоянии.

В целях обеспечения банками ликвидности и платежеспособности Центральный Банк РФ установил и такой важный экономический норматив, как максимальный размер крупных кредитных рисков (H_7), который определяется как отношение совокупной величины крупных кредитов к величине собственных средств (капитала) банка. Крупным кредитом считается сумма, выданная одному заемщику (группе связанных заемщиков) и превышающая 5% капитала банка-кредитора.

Для обеспечения необходимого уровня ликвидности банка, как показывает практика мировой банковской системы, важное значение имеет качество управления не только активами, но и собственными пассивами. Управление же только активами может привести к тому, что при уходе одного крупного клиента или вкладчика банка ликвидность его нарушается. Реально такое положение было характерно для российских банков в последние годы.

Для устранения указанного противоречия Инструкцией №1 предусмотрен новый экономический норматив - максимальный риск на одного кредитора (H_8), который определяется как отношение полученных банком вкладов или кредита либо гарантий и поручительств, а также остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) к собственным средствам (капиталу).

Максимально допустимое значение норматива H_8 вводится поэтапно и устанавливается в следующих размерах:

- с баланса на 1.07.96 - 60%
- с баланса на 1.02.97 - 40%

с баланса на 1.02.98 - 25%.

В развитие новых подходов, отражающих качество управления коммерческим банком, включая ликвидность, Инструкцией № 1 вводятся норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставляемых, банком своим участникам (акционерам) (H_9). Данный норматив накладывает ограничения как на сумму кредитов, выдаваемых банком одному акционеру (пайщику), так и на всю сумму кредитов, выданных всем акционерам.

С января 1997 г. одному акционеру нельзя выдавать кредиты на сумму, превышающую 20% собственных средств (капитала) банка. Совокупная же величина кредитов, выданных акционерам (пайщикам) банком, не может превышать с 1 января 1998 г. 50% собственных средств банка.

Актуальным в сегодняшней российской банковской практике становится активное участие физических лиц (инсайдеров) в формировании уставных капиталов и соответственно получении прибыли от деятельности коммерческих банков.

В соответствии с международной практикой к категории инсайдеров относятся физические лица: акционеры, имеющие более 5% акций, директора (президенты, председатели и их заместители), члены Совета, члены кредитного совета (комитета), руководители дочерних и материнских структур и другие лица, которые могут реально влиять на решение о выдаче кредита самим себе в ничем не ограниченных суммах, что может существенно ухудшить уровень ликвидности банка, а с ней и реальные возможности своевременного выполнения сторонних долговых обязательств. В Инструкции №1 вводятся весьма жесткие ограничения на максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств для физических лиц (инсайдеров) (H_{10}). Так, совокупная сумма требований банка в отношении инсайдера и связанных с ним лиц не должна превышать:

с баланса капитала банка на 1.07.96 - 10%;

с баланса капитала банка на 1.07.97 - 2%.

При этом совокупная величина кредитов, выданных всем инсайдерам, начиная с баланса на 1 июля 1997 г., не может превышать 3% собственных средств (капитала) банка.

С целью нейтрализации негативных последствий, связанных с отсутствием в России федерального страхования депозитов и механизма защиты вкладов населения, Центральный Банк РФ установил норматив максимального размера привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения (H_{11}). Его уровень к 1999 г. будет составлять 100% по отношению к собственным средствам (капиталу) банка.

Несомненно, данный показатель до известной степени будет сдерживать экономическое развитие банков. Однако привлечение банками незастрахованных депозитов в неограниченных суммах, значительно превышающих величину собственных средств (капитала), может на практике привести к тому, что при снижении допустимого уровня ликвидности банк потеряет свою платежеспособность, а с ней и реальную возможность возратить денежные средства по вкладам своим клиентам. Примером таких почти массовых явлений стало банкротство многих российских банков и кредитных организаций в 1995-1996 гг., а также в 1998 г., когда большое число вкладчиков в одночасье лишились своих денежных средств. Основная причина таких социально-экономических потрясений - низкое качество управления ликвидностью на уровне самих банков, а также слабые финансовый контроль и регулирование деятельности коммерческих банков со стороны Центрального Банка РФ и государственных федеральных служб.

С развитием российской банковской системы, созданием финансово-промышленных групп, банковских холдингов и других банковско-финансовых объединений, союзов и структур актуальным в сегодняшней банковской практике становится активное использование собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц. В международной практике есть страны, где банкам вообще не разрешено участвовать в других организациях, и наоборот.

Центральный Банк РФ избрал компромиссный вариант и разрешил банкам участие в других организациях (банках), ограничив совокупный размер участия до 25% суммы собственных средств (капитала), а также возможность участия банка только в одной структуре. Такое решение вызвано тем, что риски, которые могут возникнуть в другой сфере предпринимательской деятельности, куда вложены капиталы банка, могут существенно снизить его ликвидность, платежеспособность, а возможно, и привести к банкротству.

Согласно Инструкции № 1, показатель банковского участия называется Нормативом использования собственных средств кредитных организаций для приобретения долей (акций) других юридических лиц (H_{12}).

Таким образом, реальное снижение уровня ликвидности коммерческих банков, а следовательно, их надежности, платежеспособности и нарушение устойчивости работы могут быть вызваны следующими причинами:

- фиктивное формирование уставного капитала и дальнейшее его наращивание;
- проведение банками сверхдоходных, но предельно рискованных операций;
- несоответствие между активами и пассивами баланса банка, их несбалансированность по срокам и суммам кредитных ресурсов и вложений;
- многократное превышение допустимых пределов по привлеченным средствам над собственным капиталом;
- выдача банкам крупных кредитов одному заемщику;
- повышенный риск по обязательствам при приеме сверхкрупных депозитов от одного лица (физического или юридического) в случае резкого ухудшения его финансового положения;
- необоснованное занижение процента по депозитам (привлеченным средствам) и завышение процентов по кредитам (размещенным средствам);
- повышение риска в результате занижения требований в оценке кредитоспособности заемщика;
- использование резервных капиталов (страховых фондов) для целей кредитования и других активных операций;
- поддержание ликвидности баланса бюджетными методами, особенно в условиях хронического дефицита бюджетных средств;
- проведение банками новых видов операций (услуг) без подготовленных для этих целей профессиональных кадров.

Кроме того, ухудшение уровня ликвидности баланса банка может произойти из-за:

- недостоверности учета и выводов анализа;
- банковских злоупотреблений;
- профессиональных ошибок в управлении, в частности, неверно выработанных экономических тактики и стратегии деятельности банка в сфере банковской деятельности;
- профессиональной слабости исполнительских кадров;
- частых смен правления банком и перераспределения функциональных обязанностей среди членов совета банка.

6.3. Управление ликвидностью на уровне коммерческого банка

Как отмечалось выше, банк считается ликвидным (через оценку его баланса), если средства актива позволяют быстрой их реализацией погасить срочные долговые обязательства по пассиву.

Практически успех решения данной проблемы зависит от стратегии управления активными и пассивными операциями банка одновременно. Эта взаимосвязь состоит в следующем:

- чтобы осуществлять активные операции с целью получения прибыли, банку нужны денежные ресурсы;
- привлекая в банки денежные ресурсы через реализацию пассивных операций, банк должен в определенные сроки рассчитываться по своим долгам, т.е. возвращать привлеченные средства, причем с определенными процентами для клиентов-вкладчиков;
- для осуществления расчетов по своим долгам обязательствам банк должен быть и прибыльным, и платежеспособным одновременно. В противном случае теряется экономический смысл банковской деятельности как одной из форм предпринимательской деятельности;
- для того чтобы банк был и прибыльным, и платежеспособным, он должен проводить доходные операции, приносящие прибыль, но при этом обеспечивать их ликвидность.

В решении задачи обеспечения ликвидности мировая практика банковского дела широко использует так называемый “портфельный подход” в управлении балансом банка.

Управление портфелем - это управление активами и пассивами банка, преследующее достижение ликвидности, прибыльности и платежеспособности, обеспечивающих устойчивость и надежность его работы в целом.

Ключевым аспектом управления портфелем банка является необходимость постоянного балансирования между ликвидностью и прибыльностью.

В условиях хорошей конъюнктуры в сфере банковского предпринимательства, когда динамика доходов устремлена вверх, размещение банковских ресурсов в долгосрочные сравнительно неликвидные ценные бумаги и кредиты увеличивает прибыльность. Однако для того чтобы предохранить себя от таких рисков, как, например, неожиданные изъятия вкладов либо выдача крупной ссуды некоему ценному для банка клиенту, банк должен позаботиться о том, чтобы в его распоряжении всегда были некоторые ликвидные активы, получившие название резервов.

Портфельный подход к управлению активами банка основан на группировке активов по резервам (уровню их ликвидности). В основе этой группировки лежит экономическая зависимость между ликвидностью и доходностью активов - чем выше доходность актива, тем ниже его ликвидность, и наоборот. Группировка активов по резервам осуществляется по убывающему уровню их ликвидности и, следовательно, по возрастающему уровню их доходности.

Первая группа банковских активов - **первичные резервы** - не приносят доходов, но абсолютно ликвидны. Первичные резервы включают в себя следующие активы:

- наличные деньги, находящиеся в банке, т.е. “кассовая наличность”;
- остатки на счетах Центрального Банка, выполняющие функции обязательных резервов;
- чеки и другие платежные документы в процессе инкассирования;
- остатки на счетах в банках-корреспондентах. В большинстве случаев доходы от предоставления кредита банку-корреспонденту, в основе которого лежат остатки на корреспондентском счете, идут на оплату услуг, предоставляемых банком-корреспондентом.

Управление первичными резервами состоит в том, чтобы поддерживать их на такой стоимостной величине, которая была бы достаточна для своевременного исполнения банком долговых обязательств. Если на остатках счетов первичного резерва банка образуется сумма, превышающая величину обязательных резервов, коммерческий банк немедленно ее инвестирует или размещит в кредиты, чтобы получить дополнительный доход. Если же остатки резервного банка не удовлетворяют требованиям обязательных резервов, банк должен увеличить эти остатки, продав свои ценные бумаги, взяв ссуду или каким-либо иным способом.

Вторая группа банковских активов - **вторичные резервы** - это активы с небольшим доходом, но высоколиквидные, которые с минимальной задержкой по времени и незначительным риском потерь своей стоимости могут быть превращены в наличные деньги или средства платежа для погашения банком своих долговых обязательств. Это те ликвидные активы, которые коммерческий банк хранит сверх суммы резервов, обязательных по закону.

Назначение вторичных резервов - служить источником пополнения первичных резервов при снижении уровня обязательных резервов, а также представлять важную составную часть управления портфелем банка в целом.

В практике банковской системы США к числу вторичных резервов относятся:

- депозиты коммерческих банков в резервном банке (т.е. в банке, входящем в федеральную резервную систему), которые носят название федеральных фондов. Коммерческие банки могут ссудить на срок в один день любой излишек своих федеральных фондов сверх определенной законом величины обязательных резервов другим коммерческим банкам. Ссуды такого типа называются продажей федеральных фондов. Однодневный заем, который один банк берет у другого из депозитов последнего в резервном банке, называется покупкой федеральных фондов.

Прибыль, которую получают банки на свои инвестиции в продажу федеральных фондов, обычно несколько ниже прибыли, получаемой по большинству других активных операций. Однако ввиду того, что эти фонды ежедневно переходят из рук в руки, их можно считать самым ликвидным активом из всех видов вторичных резервов;

- депозитные сертификаты в других банках, срочность которых устанавливается в пределах шести месяцев. Величину нормы процента по депозитным сертификатам вкладчик оговаривает заранее;

- коммерческие ценные бумаги - краткосрочные ценные бумаги, выпущенные финансовыми и промышленными корпорациями, имеющие срок погашения 60 дней и менее, это носители высокого уровня ликвидности;

- обязательства казначейства, а также государственные краткосрочные ценные бумаги. Применительно к российской практике в данную группу активов можно отнести: казначейские обязательства (КО) выпуска 1994 г., государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО) выпуска 1993 г., золотые сертификаты с поквартальной выплатой процентов, облигации федерального займа выпуска 1995 г. - именные купонные среднесрочные государственные ценные бумаги (купонные выплаты будут производиться ежеквартально) со сроками обращения от года до пяти лет.

Третья группа банковских активов, которые не относятся ни к первичным, ни к вторичным резервам, ни к ссудам, это **ценные бумаги**, не обладающие достаточной ликвидностью, но приносящие доходы меньшие, чем ссуды по кредитам, и большие, чем вторичные резервы.

В состав данной группы активов банка могут входить следующие виды ценных бумаг:

- казначейские векселя, облигации и ценные бумаги федерального правительства. Широкий диапазон сроков погашения и высокая степень их реализуемости делают данный вид ценных бумаг исключительно привлекательным в плане портфельного управления активами банков. Реализуемые ценные бумаги - это те, которые можно продать быстро и со сравнительно низкими операционными расходами по цене, определяемой фондовыми рынками;

- облигации органов исполнительной власти субъектов Федерации, привлекательность которых заключается в том, что доход (прибыль), получаемый их держателями, подлежит освобождению от уплаты налога на прибыль;

- ценные бумаги, обеспеченные недвижимостью, одно из интереснейших нововведений в финансовой сфере США в последние годы. Для банков такие ценные бумаги - очень привлекательный объект вложения своих средств, поскольку доход, приносимый ими, основывается на процентных ставках, выплачиваемых по закладным, а они довольно высоки. Поэтому если банк нуждается в денежных средствах для погашения своих долговых обязательств, он продаст эти ценные бумаги с большей готовностью, нежели сами закладные, поскольку последние гарантированы федеральными правительственными органами;

- векселя, облигации и акции промышленных корпораций. У банков США особенно популярны векселя корпораций с регулируемой нормой дохода, имеющие срок оплаты от трех до пяти лет. Норма дохода, выплачиваемая по этим векселям, корректируется еженедельно и поквартально и обычно увязывается с доходом какой-либо ценной бумаги, имеющей на фондовом рынке устойчивое значение (например, с нормой дохода по казначейским векселям).

В банковском деле средства, вложенные в ценные бумаги, носят название инвестиции, а операции по их реализации - инвестиционными. Мировая практика банковской деятельности также свидетельствует, что по доходности инвестиции банков в ценные бумаги являются вторым источником банковской прибыли и составляют 20-25% всех доходов от активных операций. В то же время доходность отдельных видов ценных бумаг в зависимости от их качества обусловлена колебаниями процентных ставок на фондовом рынке, а также зависит от сроков погашения этих ценных бумаг:

- чем срок погашения короче, тем стабильнее рыночная цена бумаги, но ниже ее доходность и выше ликвидность;

- чем срок погашения продолжительнее, тем большим колебаниям подвержена цена бумаги, потенциальная доходность при этом выше, но ниже ликвидность.

Эта зависимость отражается в неизбежном противоречии между требованиями ликвидности и желаемой прибылью банковских операций, которое действует и проявляется фактически в каждой активной операции коммерческого банка. Конфликт между ликвидностью и прибылью определяет так называемый инвестиционный риск, который рассматривается в инвестиционной деятельности банков как отклонения вероятных вариантов получения доходов с минимальным ущербом в обеспечении ликвидности.

Готовность банка в лице его руководителей жертвовать ликвидностью во имя прибыли, и наоборот, означает идти на больший или меньший инвестиционный риск со всеми его последствиями.

В результате инвестиционная деятельность банка, связанная с управлением риском от активных операций с ценными бумагами и требующая от руководства выработки определенных стратегии, тактики и конкретных действий в данном направлении банковского дела, определяет так называемую инвестиционную политику. Отсюда инвестиционная политика банка - это

деятельность его руководства, основанная на активных операциях с ценными бумагами и направленная на обеспечение доходности и ликвидности баланса банка при минимальном риске инвестиций банковских средств.

Для защиты от рисков банки могут использовать следующие основные методы и действия по реализации инвестиционной политики.

1. Ликвидность банка можно планировать, если в основу графика будущих платежей в погашение кредитов положить доходы заемщика. В этом случае, изменяя структуру сроков погашения кредитов и инвестиций в ценные бумаги, можно воздействовать на банковскую ликвидность в целом.

2. Банк может обеспечить управление активами второй группы - вторичными резервами так, чтобы они выполняли функцию своеобразных амортизаторов при возможных финансовых осложнениях банка, восстанавливая его ликвидность до требуемого уровня.

3. Преследуя цели достижения необходимого уровня ликвидности, банк может пойти на проведение следующих действий:

- потребовать погашения ссуд до востребования;
- не возобновлять ссуды, у которых истек срок погашения;
- осуществить мероприятия по привлечению дополнительных депозитов;
- прибегнуть к займам на денежном рынке;
- продать часть ценных бумаг вторичного резерва.

4. Для сохранения требуемого уровня ликвидности банки могут защищать себя от рисков, связанных с изменением процентных ставок по ценным бумагам, проводя согласование сроков возврата своих срочных депозитов со сроками погашения ценных бумаг федеральных структур, казначейских обязательств и прочих ценных бумаг.

5. В случае поддержания ликвидности путем экстренной продажи ценных бумаг по цене ниже цены приобретения банки могут создавать специальные резервы для компенсации потерь от таких операций. И хотя подобные резервы не приносят доходов и связаны с омертвлением банковских средств, однако без них сложно обходиться в условиях постоянного колебания процентных ставок фондового рынка.

6. Одно из важных направлений инвестиционной политики и самый надежный метод снижения инвестиционного риска в обеспечении доходности и ликвидности банка - это диверсификация банковского портфеля ценных бумаг, особенно в отношении активов третьей группы.

Совокупность ценных бумаг, приобретенных банком в ходе активных операций, составляет инвестиционный портфель банка. Распределение инвестиционного портфеля банка между различными видами ценных бумаг в целях снижения риска по активным операциям в обеспечение доходности и ликвидности банка называется **диверсификацией**. Следует иметь в виду, что диверсификация способствует уменьшению инвестиционного риска, но не обеспечивает его абсолютного устранения.

Диверсификация инвестиционного портфеля банка может осуществляться по следующим четырем направлениям: качеству ценных бумаг, срокам погашения, типу обязательств, географии размещения.

Качество ценных бумаг оценивается, как правило, по уровню финансовой устойчивости и надежности эмитентов - фирм, компаний, государственных институтов. Степень их финансовой состоятельности определяет не только качество самой ценной бумаги, но и ее цену на фондовом рынке. Чем устойчивее (в финансовом отношении) субъект рынка, тем выше курсовые цены на его ценные бумаги, их качество, и наоборот. Было бы идеальным приобретать только активы особо финансово устойчивых эмитентов, однако это не всегда представляется возможным из-за недостатка высококачественных ценных бумаг на фондовом рынке, а также возможной ограниченности

денежных ресурсов самих банков. Поэтому задачей инвестиционной политики становится приобретение такого диверсификационного набора ценных бумаг по их качеству, который позволял бы максимально снизить инвестиционный риск банка в целом.

Колебания процентных ставок фондового рынка ведут к постоянному изменению рыночной стоимости (курса) ценных бумаг. Уменьшению риска наступлений для банка неблагоприятных стоимостных последствий фондового рынка служит диверсификация ценных бумаг по срокам их погашения. Имея в своем портфеле ценные бумаги с различными сроками погашения, банки могут достаточно эффективно маневрировать ими для решения задач инвестиционной политики. Независимо от качества ценных бумаг сбалансированный по срокам погашения инвестиционный портфель позволяет решать задачу реинвестирования, т.е. направлять средства, высвобождающиеся в разное время в результате истечения сроков погашения, на приобретение других активов, включая покупку новых ценных бумаг с более длительными сроками погашения и соответственно большей нормой доходности.

На практике для диверсификации ценных бумаг по срокам их погашения используется принцип поддержания ступенчатой структуры ценных бумаг. Суть его заключается в том, что банки вкладывают свои средства в покупку ценных бумаг с такими сроками, чтобы ежегодно в течение, например, ближайших пяти лет погашалась определенная часть инвестиционного портфеля. Допустим, срок погашения одной пятой части стоимости портфеля ценных бумаг приходится на первый год, другой пятой части - на второй год и так далее в течение всех пяти лет.

При данном подходе к проведению инвестиционной политики обеспечивается простота контроля и регулирования портфеля ценных бумаг, а также в определенной степени - и стабильность обеспечения ликвидности и получения соответствующего дохода.

Однако в чистом виде принцип ступенчатого формирования структуры инвестиционного портфеля препятствует внесению банками необходимых изменений в структуру сроков погашения ценных бумаг, которые связаны с динамикой реальных изменений их процентных ставок (курсовых цен) на фондовом рынке. Поэтому на практике банки видоизменяют данный принцип управления своими инвестициями и вносят коррективы в ступенчатую структуру сроков погашения инвестиционного портфеля в зависимости от динамики изменений процентных ставок на ценные бумаги, которые могут быть сопряжены либо с возможностью получения банками дополнительных доходов, либо с устранением неизбежных потерь и соответственно ликвидности.

Географическое рассредоточение эмитентов ценных бумаг - важное практическое направление диверсификации в реализации инвестиционной политики банков. Различные политические потрясения, непредвиденные события в каких-либо экономических регионах страны непременно отражаются на институтах, выпустивших ценные бумаги, что ведет к необоснованным изменениям их рыночной стоимости и соответственно качественного содержания инвестиционного портфеля банка. В силу этого коммерческие банки должны стремиться к пополнению своего инвестиционного портфеля с учетом диверсификации по географическому признаку.

Обеспечение ликвидности коммерческих банков посредством управления пассивами основано на нахождении источников банковских ресурсов и тех практических и методологических принципах их привлечения, которые в настоящее время широко используются в мировой практике банковского дела.

Исторически и традиционно важнейшим источником денежных средств коммерческого банка являлись и являются депозиты. В состав основных

депозитов, открываемых в коммерческих банках, на привлечение которых направляются маркетинговые усилия банковских служб, могут входить следующие.

1. **Чековые депозиты**, или “классические” чековые книжки и расчетные чеки - финансовые документы, содержащие поручение чекодателя банку о перечислении с его счета определенной суммы на счет чекодержателя. В своей экономической основе чек - это вид банковской ценной бумаги, имеющий депозитную природу, поскольку выдача банком чека клиенту должна быть обеспечена со стороны клиента банковским кредитом либо депозитным вкладом, что дает право вкладчику выписывать чеки для совершения платежей (отсюда и название).

Наиболее распространенные формы чековых депозитов в настоящее время - депозиты до востребования и Нау-счета.

Депозиты до востребования - это денежные средства, оседающие в банке в течение неопределенного промежутка времени, установить который в момент поступления средств на банковский счет не представляется возможным. К таким средствам могут относиться средства государственного бюджета, бюджетных организаций, малых предприятий и граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, средства общественных организаций, привлеченные средства по факторингу и др.

По депозитам до востребования, как правило, процент не выплачивается.

Возрастающая конкуренция на рынке депозитных услуг способствовала возникновению новых типов чековых депозитов. Так, в 80-х годах повсеместное распространение получила практика открытия банками Нау-счетов, которые обладают достоинствами сберегательного и текущего счетов и выполняют такие же функции.

Аналогично сберегательному Нау-счет имеет повышенный размер процентных выплат, аналогично текущему - режим использования, предусматривающий возможность снимать средства со счета. Размер процентных выплат по Нау-счету определяется от суммы неснижаемого кредитового остатка на счете. Проценты рассчитываются ежемесячно и в последний месяц зачисляются на счет клиента. Счета типа Нау-счетов, вобрав в себя свойства текущих и процентных счетов, автоматически решают проблему управления наличностью и освобождают от приложения усилий в этом направлении.

В практике российских банков новый вид услуг - Нау-счета для физических лиц, включая возможность открыть такой счет в инвалюте - используют в своей деятельности отдельные коммерческие банки.

Другой новой формой чековых депозитов для российских коммерческих банков стал так называемый банковский вексель (финансовый вексель) - банковская ценная бумага на депозитной основе в отличие от кредитной основы классических коммерческих векселей.

Банковские векселя выдаются банком-эмитентом только на основании депонирования клиентом определенной суммы денежных средств и предусматривают возможность их переуступки с помощью – индоссаменты.

К практическим преимуществам данного вида ценной бумаги (разновидности чековых депозитов) как инструмента банка по привлечению средств можно отнести:

- возможность ее использования как физическими, так и юридическими лицами;
- возможность ее использования как платежного средства, надежность которого гарантирована банком всеми его обязательствами и обеспечением;
- обеспечение достаточно высокой ликвидности и обращаемости на рынке ценных бумаг;

- возможность использования в качестве высокодоходного сберегательного средства, выплачиваемого банком в виде процентов;
- начисление процентов по векселям в период их обращения позволяет в определенной мере погасить инфляционное обеспечение безналичных денежных средств;
- обеспечение в короткие сроки учета и погашения векселей банками-эмитентами, обладающими сетью филиалов и корреспондентских отношений с другими банками, ускорения проведения платежей между клиентами и устранения взаимных неплатежей;
- возможность использования векселя в обеспечение предоплаты за поставляемые товары и оказываемые услуги;
- возможность использования векселя в качестве залога заемщика при получении им банковского кредита;
- использование векселя при кредитовании, когда заемщик связан с банком-эмитентом векселя финансовой технологической цепочкой, позволяет заемщику снизить ставку за кредит, не снижая при этом общую доходность банка.

2. Сберегательные вклады населения - денежные средства граждан (физических лиц), временно хранящиеся на счетах банков. Сроки и условия хранения денежных средств в банке устанавливаются договорным соглашением между клиентом и банком при открытии счетов по данному виду вкладов.

В российской практике сберегательные вклады населения в зависимости от сроков и условий вкладных операций могут быть:

- срочные;
- срочные с дополнительными взносами;
- срочные с ежемесячной выплатой процентов по вкладам;
- выигрышные;
- денежно-вещевые выигрышные;
- на предъявителя;
- до востребования и пр.

3. Срочные депозиты - это вклады денежных средств ограниченных размеров, имеющие строго оговоренный срок их погашения. (В США сумма срочных депозитов установлена в пределах 100 тыс. долл.). Свидетельством о вкладе является депозитный сертификат, содержащий условия депозитного договора (контракта), такие, как размер вклада, срок хранения, процентная ставка и пр. В этом и состоит их основное отличие от сберегательных вкладов.

Депозитный сертификат объединяет для клиента в одном документе свойства срочного вклада и ценной бумаги. При этом вкладчик не просто может получить доход по вкладу, но и в случае необходимости в денежных средствах продать данную ценную бумагу банку-эмитенту до наступления сроков ее погашения, но с уплатой определенного штрафа.

В мировой практике банковского дела депозитные сертификаты нашли широкое распространение. Так, в Великобритании, Германии, США, Японии практикуется выпуск обращающихся срочных сертификатов, которые не только могут продаваться банку-эмитенту, но и перепродаваться другим субъектам депозитных операций с помощью надписей на них, а также продаваться, образуя тем самым рынок депозитных сертификатов.

В зарубежной практике банковского дела база привлеченных ресурсов универсальных банков почти на треть формируется за счет депозитных сертификатов, являющихся одним из видов краткосрочных ценных бумаг. В данном случае депозитные сертификаты имеют довольно высокий номинал и срок их обращения составляет от одного до шести месяцев. Продаются они обычно со скидкой от номинальной стоимости (с дисконтом). Широко

распространены также передаваемые депозитные сертификаты на предъявителя, свободно обращающиеся на вторичном рынке, имеющие высокую ликвидность, дополняющие функции денег как средства платежа без ущерба для скорости и масштабов их оборота.

Среди банковских срочных депозитов следует рассмотреть еще один особый тип депозитов - это вклады государства. Опыт США показывает, что они бывают трех видов: депозиты до востребования, срочные депозиты и депозиты Казначейства.

Депозиты до востребования и срочные депозиты правительства штатов и местных органов власти в целом аналогичны соответствующим депозитам частных лиц и деловых фирм.

По вкладам Казначейства до востребования в коммерческих банках открывается так называемый налоговый заемный счет, куда зачисляются поступающие налоги, а также выручка от реализации ценных бумаг Казначейства. Далее, либо все поступления ежедневно переводятся на счет Казначейства в Федеральном резервном банке и рассматриваются как депозиты до востребования, либо коммерческий банк переводит все поступления за прошлый день на приносящие процент векселя до востребования. В любом случае Казначейство уплачивает банку определенное вознаграждение за оказанные услуги.

Как показывает мировой опыт практики банковского дела, депозиты и рассмотренная выше их разновидность действительно представляют важнейший источник привлечения банковских ресурсов в целях обеспечения ликвидности, доходности и платежеспособности. Однако этот источник в то же время обладает и рядом принципиальных недостатков и прежде всего в плане целенаправленного воздействия на регулирование ликвидности банка:

- привлечение депозитов связано со значительными маркетинговыми усилиями коммерческих банков;
- основным субъектом депозитных банковских операций является не сам банк, а вкладчик свободных денежных средств. Поэтому при необходимости дополнительного привлечения денежных ресурсов при их физическом отсутствии на депозитном рынке банк оказывается в достаточно сложном положении;
- для отдельного региона, в котором функционирует конкретный коммерческий банк, общий объем свободных денежных средств, которые можно было бы привлечь во вклады, - величина весьма неустойчивая и в ряде случаев ограниченная;
- привлекая денежные средства в депозиты, банки обязаны держать соответствующие резервы и оплачивать их страхование.

Как отмечалось выше, банки для обеспечения своей ликвидности в целях своевременного погашения долговых обязательств и снижения риска неплатежеспособности должны всегда быть в состоянии постоянной готовности к непредвиденным обстоятельствам - неожиданному оттоку депозитов, неожиданным заявкам на предоставление кредита и т.д. В реальной практике банки для упреждения подобных ситуаций обеспечивают свою ликвидность с помощью портфельного подхода к управлению активами, основанного на образовании так называемых резервов.

Сегодня мировая практика банковского дела в качестве разумной альтернативы для обеспечения ликвидности коммерческих банков через систему резервов управляемых активов предлагает так называемые управляемые пассивы. Суть данной политики управления ликвидностью состоит в том, что банки, нуждающиеся в ликвидных средствах для того, чтобы погасить свои непредвиденные долговые обязательства, не ждут, что вкладчики сами придут в банки со своими вкладами, а активно ведут поиски

дополнительных источников необходимых средств, не ограничиваясь узким регионом и традиционными депозитами. Рынки такого рода источников ликвидных средств имеют общенациональные, а в отдельных случаях и мировые масштабы. Таким образом, **управляемые пассивы** - это определенные источники денежных ресурсов, которые банк в состоянии привлечь самостоятельно, путем использования совокупности ряда финансовых инструментов: депозитных сертификатов крупного размера, займов у федеральной резервной системы, покупки федеральных фондов, продажи ценных бумаг с соглашением об обратном выкупе, а также евродолларовых займов.

Основное практическое преимущество управляемых пассивов состоит в возможности быстрого получения необходимых ликвидных ресурсов для обеспечения устойчивого и надежного функционирования коммерческих банков. Рассмотрим экономическое содержание важнейших видов управляемых пассивов, используемых банками США.

1. В банковской практике США к **срочным депозитам крупного размера** (депозитным сертификатам) в отличие от основных депозитов относятся вклады размером свыше 100 тыс. долл. со сроками платежа в пределах шести месяцев. Депозитные сертификаты данного вида обладают свойствами обращения на вторичном рынке, когда владелец может продать их до наступления срока платежа по ним в условиях отсутствия ограничений верхнего предела ставки процента. Поэтому они приобрели свойства колеблющихся источников банковских ресурсов и в настоящее время рассматриваются не как основные депозиты, а как управляемые пассивы.

Суть регулирования ликвидности коммерческих банков с помощью управляемых депозитных сертификатов состоит в том, что при увеличении спроса на ссуды банки увеличивают ставку процента как по своим кредитам, так и по своим депозитным сертификатам, привлекая большую сумму средств, чтобы направить их в кредиты. Когда же спрос на кредиты уменьшается, банки понижают как ставку на ссудный процент, так и ставку процента, которую они платят по депозитным сертификатам. Такой банковский прием уменьшает темп роста банковских ресурсов, привлекаемых из депозитных сертификатов, обеспечивая поддержание необходимого уровня ликвидности банка.

2. Среди управляемых пассивов важным относительно новым источником банковских ресурсов являются **ценные бумаги**, продаваемые с соглашением об обратном выкупе (РЕПО), которые бывают как однодневные, так и срочные. Суть данной сделки состоит в том, что когда некая фирма, желающая выгодно разместить большую сумму денежных средств на очень короткий срок, помещает их не на вклады до востребования, а в соглашения об обратном выкупе. Ценные бумаги в данном случае служат исключительно лишь как залоговое обеспечение для соглашения об обратном выкупе.

Настоящая сделка имеет следующие выигрышные условия как для фирмы-покупателя ценных бумаг, так и для банка-продавца этих бумаг:

- однодневные соглашения об обратном выкупе обладают высоким уровнем ликвидности, большим, чем депозитные сертификаты, поскольку фирма-покупатель ценных бумаг может изъять свои средства с них на следующий же день;

- однодневные соглашения об обратном выкупе приносят фирме-покупателю ценных бумаг определенный процент дохода, ставка которого лишь немного ниже, чем по депозитным сертификатам;

- банки находят в соглашениях об обратном выкупе возможность оперативного получения больших сумм, необходимых для осуществления активных операций либо для покрытия непредвиденных платежей по своим долговым обязательствам и т.п., обеспечивая тем самым необходимый

уровень своей ликвидности и снижая риск неплатежеспособности;

- по соглашению об обратном выкупе, как правило, не устанавливаются обязательные резервные требования и не нужна оплата страхования банковских депозитов.

3. Покупка федеральных фондов. Это займы на рынке федеральных фондов. Образуются как избыточные средства по сравнению с величиной обязательных резервов, которые коммерческие банки должны держать в Федеральном резервном банке по привлеченным депозитам.

Вначале банки обращались к покупке федеральных фондов исключительно для приведения в соответствие с законом уровня своих обязательных резервов. Впоследствии эта операция распространилась на цели расширения своих источников средств, обеспечив тем самым возможность управления банковской ликвидностью. По приобретенным федеральным фондам, как правило, банкам не требуется держать резервы. Норма процента по федеральным фондам несколько ниже, чем по некоторым видам депозитов.

4. К займам у федеральной резервной системы, которые называются также дисконтные, прибегают коммерческие банки, которые сталкиваются с какими-либо неблагоприятными обстоятельствами, связанными, например, с массовым изъятием депозитов или недостатком средств для удовлетворения требований вкладчиков и пр.

Дисконтные займы выступают как альтернатива покупке федеральных фондов, относятся к управляемым пассивам и как финансовый инструмент используются коммерческими банками в регулировании своей ликвидности.

5. Евродолларовые займы представляют собой заимствования банков США у евродолларовых банков, расположенных в иностранных государствах. Главными клиентами, содержащими долларовые депозиты в евродолларовых банках, являются коммерческие и центральные банки. Основными же заемщиками евродолларовых средств этих банков выступают крупные корпорации, правительства и банки. Евродолларовые займы как инструмент денежного рынка в целом аналогичны соглашениям об обратном выкупе. Они также бывают однодневными и срочными, относятся к управляемым пассивам и используются коммерческими банками как источник привлечения необходимых средств и финансовый инструмент в регулировании уровня банковской ликвидности.

6. Среди других видов займов как способов привлечения банком средств в обеспечение необходимого уровня ликвидности следует отметить продажу некоторыми крупными коммерческими банками **особых векселей и облигаций.** Кроме того, нередко используется способ получения займов под залог банковских зданий.

И еще одним источником банковских средств, которые не относятся к управляемым пассивам, но от абсолютной величины которых непосредственно зависят надежность, устойчивость и ликвидность любого коммерческого банка, является акционерный или собственный капитал банка, включающий собственно акционерный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль.

Собственно акционерный капитал банка равен номинальной стоимости выпущенных им обыкновенных акций. В расчет принимаются как акции, эмитированные при формировании банка для создания уставного капитала, достаточного для его нормального функционирования, так и выпущенные впоследствии при необходимости наращивания капитала банка.

Нераспределенная прибыль представляет собой балансовую статью банка, характеризующую превышение его доходов над расходами.

Резервный капитал формируется за счет учредительной прибыли и ежегодных отчислений от текущей прибыли. Центральные банки требуют от

коммерческих банков поддержания определенного уровня собственного капитала, который должен быть достаточным, чтобы покрыть потенциальные потери от возможного невозврата заемщиками ссудных средств в срок, а также при необходимости защитить вкладчиков от неплатежеспособности и банкротства самого банка.

Таким образом, собственный капитал банка как исходный источник банковских средств определяет изначально минимально допустимый уровень его ликвидности, выступает гарантом устойчивости и надежности деятельности коммерческого банка в целом.

В российской банковской системе финансовые инструменты управления ликвидностью коммерческих банков с помощью пассивных операций (управляемых пассивов) в настоящее время весьма ограничены. Это обусловлено причинами, связанными как с определенными трудностями и сложностями перехода всей экономики народного хозяйства к рыночным отношениям, так и тем, что банковская система России еще слишком молода, находится на стадии становления, развития и, по существу, имеет очень небольшой опыт функционирования. В силу этих причин российские коммерческие банки во многих отношениях не соответствуют тем реальным образам коммерческих банков, которые утвердились в странах со стабильной рыночной экономикой.

Низкая активность многих коммерческих банков России сопряжена с весьма тяжелыми экономическими последствиями, включая их закрытие или банкротство. Поэтому те банки, которые быстрее овладеют арсеналом мировой практики управления ликвидностью, обеспечат для себя устойчивый, надежный, конкурентоспособный характер работы в банковских системах в целом.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. *Составьте логическую схему базы знаний по теме курса.*

ТРЕНИНГ УМЕНИЙ

1. Пример выполнения задания тренинга на умение 1

Задание

Банк привлекает 1 млн. руб. под 100% годовых с 1 февраля по 1 мая. Проценты начисляются в конце срока по простой ставке. Определить, какой доход получит вкладчик. При расчете использовать календарную базу по “германской практике” (количество дней в году – 360; февраль – 30 дней; март – 30 дней; апрель – 30 дней).

Решение

1. Определить сумму вложения – 1млн. руб.
2. Определить ставку привлечения – 100%
3. Определить период хранения вклада – 90 дней
4. Определить количество дней в году – 360
5. Произвести расчет $D = \frac{1000000 \cdot 100 \cdot 90}{100 \cdot 360} = 250000$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания:

Задание 1

Банк привлекает 2 млн. руб. под 20% годовых с 1 мая по 1 августа. Проценты начисляются по простой ставке. Определить доход, полученный вкладом по “французской практике”, при которой количество дней в году составляет 360, длительность вложения равна: 31 (май) + 30 (июнь) + 31 (июль).

Задание 2

Клиент размещает 5 млн. руб. в банке под 100% годовых с 1 февраля по 1 мая. Проценты начисляются в конце срока. Определить, какой доход получит вкладчик по “английской практике”, учитывая, что количество дней в году принято – 365, длительность вложения равна: 28 (февраль); 31 (март); 30(апрель).

2. Пример выполнения задания тренинга на умение 2

Задание

Вкладчик размещает средства – 2 млн. руб. в банке под 100% годовых с 1 сентября по 1 декабря. Определить доход вкладчика в конце периода, исчисляемый по сложной ставке. При расчете календарной базы использовать “германскую практику”.

Решение

1. Определить сумму вложения – 2 млн. руб.
2. Определить ставку привлечения – 100%
3. Определить период хранения вклада – 90 дней
4. Определить количество дней в году – 360 дней

5. Произвести расчет по формуле $D = 2000000 \cdot \left[\left(1 + \frac{100}{100} \right)^{\frac{90}{360}} - 1 \right] = 548824$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания:

Задание 1

Банк привлекает средства вкладчика в размере 1000 млн. руб. по 50% годовых с 1 января по 31 декабря. Определить доход вкладчика по сложной ставке, используя “германскую практику”.

Задание 2

Клиент размещает средства в банке в размере 10 тыс. руб. под 20% годовых с 1 июня по 31 декабря. Определить доход клиента в конце периода по сложной ставке. Банк применяет “германскую практику” при определении календарного года.

3. Пример выполнения задания тренинга на умение 3

Задание

Банк привлекает средства клиента 3 млн. руб. с 1 марта по 31 мая под 100% годовых. Сложные проценты начисляются ежемесячно. Определить, какой доход получит вкладчик. При расчете использовать “германскую практику”.

Решение

1. Определить сумму вложения – 3 млн. руб.
2. Определить ставку привлечения – 100%
3. Определить число периодов начисления в год – 12
4. Определить общее число периодов начисления – 3

5. Произвести расчет по формуле $D = 3000000 \cdot \left[\left(1 + \frac{100}{100 \cdot 12} \right)^3 - 1 \right] = 814236$

руб.

Выполните самостоятельно следующие задания:

Задание 1

Клиент размещает вклад в банке с 1 января по 31 марта под 50% годовых, размер вклада составляет 1500 млн. руб. Банк начисляет сложные проценты ежемесячно. Определить доход клиента. Банк использует “германскую практику” при расчете календарного года.

Задание 2

Клиент размещает в банке 10 млн. руб. Условия хранения вклада: 50% годовых с ежемесячным начислением процентов. Срок хранения с 1 января по 31 декабря. Определить доход клиента, используя “германскую практику” исчисления количества дней в году.

4. Пример выполнения задания тренинга на умение 4

Задание

Коммерческий банк “Резервный банк” на 1 января текущего года по данным бухгалтерского баланса обладает собственным капиталом в размере 3809,2 млн. руб. Суммарная величина активов банка на 1 января составляет 18964,9 руб. Рассчитать норматив достаточности капитала.

Решение

1. Определить сумму капитала банка – 3809,2 млн. руб.
2. Определить суммарную величину активов взвешенных по степени риска – 18964 млн. руб.
3. Произвести расчет норматива достаточности капитала

$$H_1 = \frac{3809,2}{18964,9} \cdot 100\% = 20\%$$

Выполните самостоятельно следующие задания:

Задание 1

По анализируемому банку сумма капитала банка и активов, взвешенных по степени риска, составили на 01.01.96, соответственно: капитал – 5493,8 млн. руб.; активы, взвешенные с учетом риска – 24375,4 млн. руб. Определить норматив достаточности капитала.

Задание 2

Аудитор, используя данные о капитале и совокупной величине активов, взвешенных по степени риска, должен определить, является ли достаточным капитал банка с учетом нормативных требований. На 1 января эти показатели соответственно составили: капитал – 2203 млн. руб.; активы, взвешенные с учетом риска – 18520,2 млн. руб. Дайте заключение о достаточности капитала банка (максимально допустимое значение норматива H_1 – 7%).

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ЮНИТА 1

**ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ
СИСТЕМЫ РОССИИ**

Редактор Л.А. Савина
Оператор компьютерной верстки Д.В. Федотов

Изд. лиц. ЛР № 071765 от 07.12.98 г.
Тираж

Сдано в печать
Заказ

Современный Гуманитарный Университет