

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«ТВЕРСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**ГЛУШКОВА Н.Б.**

**ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ**  
Раздел II «Кредит. Банки»

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ**

**Тверь 2017**

*УДК*  
*ББК*

*Рецензенты:*

Кандидат экономических наук, профессор Г.Л. Толкаченко  
Кандидат экономических наук, доцент И.А. Медведева

**Глушкова, Н.Б.** Деньги. Кредит. Банки: курс лекций. Раздел II «Кредит. Банки»/ Н.Б. Глушкова. – Тверь: ТвГУ, 2017. – 84 с.

Рассмотрено на заседании кафедры от 7.12.2016 г., протокол №4.

Учебное пособие предназначено для студентов квалификации (степени) бакалавр по направлению подготовки 080100 «Экономика» профили подготовки: «Финансы и кредит» и «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

© Глушкова Н.Б., 2017

©, 2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   |           |
|---|-----------|
| <b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....   |           |
| <b>ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ</b> .....                                     | <b>5</b>  |
| 1.1. Понятия банка и банковского продукта.....  | 5         |
| 1.2. Функции банков.....  | 7         |
| 1.3. Банковская система страны.....   | 9         |
| 1.4. Современное состояние и направления развития банковского сектора Российской Федерации..... | 13        |
| <b>ТЕМА 2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК ГОСУДАРСТВА</b> .....   | <b>17</b> |
| 2.1. Сущность, цели и статус центрального Банка.....  | 17        |
| 2.2. Функции Центрального Банка .....   | 21        |
| 2.3. Организационная структура Банка России ..  | 24        |
| 2.4. Операции Банка России.....   | 29        |
| 2.5. Сущность и методы осуществления денежно-кредитной политики центральных банков.....         | 32        |
| 2.6. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России.....                                   | 34        |
| 2.7. Регулирование ликвидности банковского сектора.....   | 38        |
| <b>ТЕМА 3. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ</b> .....                      | <b>42</b> |
| 3.1. Государственная регистрация кредитных организаций.....                                     | 42        |
| 3.2. Понятие и виды банковских лицензий.....  | 44        |
| 3.3. Классификация банков.....  | 48        |
| 3.4. Принципы деятельности коммерческих банков.....   | 53        |
| 3.5. Банковские операции и сделки.....  | 56        |
| 3.6. Классификация банковских операций и сделок.....  | 57        |
| <b>ТЕМА 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ КРЕДИТА В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ</b> .....                        | <b>60</b> |
| 4.1. Необходимость кредита.....   | 60        |
| 4.2. Сущность и законы кредита.....   | 62        |
| 4.3. Функции и роль кредита.....  | 64        |
| 4.4. Принципы кредитования.....   | 66        |
| 4.5. Формы кредита.....   | 98        |
| <b>ТЕМА 5. КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ</b> .....  | <b>70</b> |
| 5.1. Организация банковского кредитования.....  | 70        |
| 5.2. Виды банковских ссуд.....  | 72        |
| 5.3. Общая характеристика отдельных видов ссуд.....   | 75        |
| <b>ЛИТЕРАТУРА</b> .....   | <b>83</b> |

## **ВВЕДЕНИЕ**

Данное пособие «Деньги. Кредит. Банки» подготовлено в соответствии с требованиями Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 080100 «Экономика».

В учебном пособии раскрываются понятия банка, банковской деятельности, банковских операций. Рассмотрены современное состояние банковской системы РФ, ее структуры и основные направления развития. Большое внимание уделено организации деятельности Центрального Банка РФ, рассмотрены его функции, сущность и содержание банковских операций.

Особое место в учебном пособии занимают вопросы организации деятельности коммерческих банков. Раскрываются сущность кредита, его функции, границы, законы кредита, его формы.

При подготовке учебного пособия были использованы Федеральные законы и нормативные акты Банка России, материалы Ассоциации Российских банков, Банка России, а также труды известных российских экономистов. В нем приводятся статистические данные, характеризующие состояние банковского сектора РФ по различным направлениям деятельности.

# ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

---

- 1. Понятия банка и банковского продукта**
- 2. Функции банков**
- 3. Банковская система страны**
- 4. Современное состояние и направления развития банковского сектора Российской Федерации**

## 1.1. Понятия банка и банковского продукта

Одним из наиболее динамично развивающихся секторов финансовой системы России является банковский сектор. От его состояния, надежности зависит развитие платежной системы государства, устойчивость национальной валюты, рост экономики и благосостояния населения страны.

Банк – это финансовый посредник, который аккумулирует свободные денежные средства, предоставляет их во временное пользование, осуществляет взаимные платежи и расчеты между предприятиями, учреждениями и отдельными лицами, регулирует денежное обращение в стране, включая выпуск (эмиссию) наличных денег. Иными словами, банк выступает в роли финансового посредника при перераспределении денежных средств и осуществлении платежей на финансовом рынке.

Банк – это основа функционирования экономики любого государства. Сущность банка может быть рассмотрена в двух аспектах: юридическом и экономическом.

В юридическом аспекте отправной точкой является набор банковских операций, который разрешено банку выполнять. Право и конкретный перечень банковских операций определяется специальным разрешением – лицензией.

Экономическая сторона вопроса о сущности банка определяется его отношением к экономике в целом и реализуется через определенные функции, закрепленные за ним.

Спецификой банковской деятельности является торговля деньгами. Предметом купли-продажи (товаром) выступает право временного пользования «чужими» деньгами, то есть возникает своеобразная аренда денег. Торговля деньгами осуществляется в трех формах:

- покупка (привлечение) на обусловленный срок или до востребования права пользоваться чужими деньгами;
- продажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования собственными средствами продавца;
- перепродажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования средствами, привлеченными продавцом.

То есть банк осуществляет свою деятельность в сфере обращения, обмена, выступая посредником между продавцом денег и их покупателем. Возникает представление о банке, как торговой организации. Однако, в отличие от нее:

1) товар – деньги – банку не принадлежит, он торгует чужими деньгами;

2) в банковской системе не происходит смена собственника товара, покупатель приобретает право временного пользования им;

3) нет двойного обмена товара на деньги и наоборот. Клиент банка получает товар в виде денег на определенное время без встречного движения эквивалента.

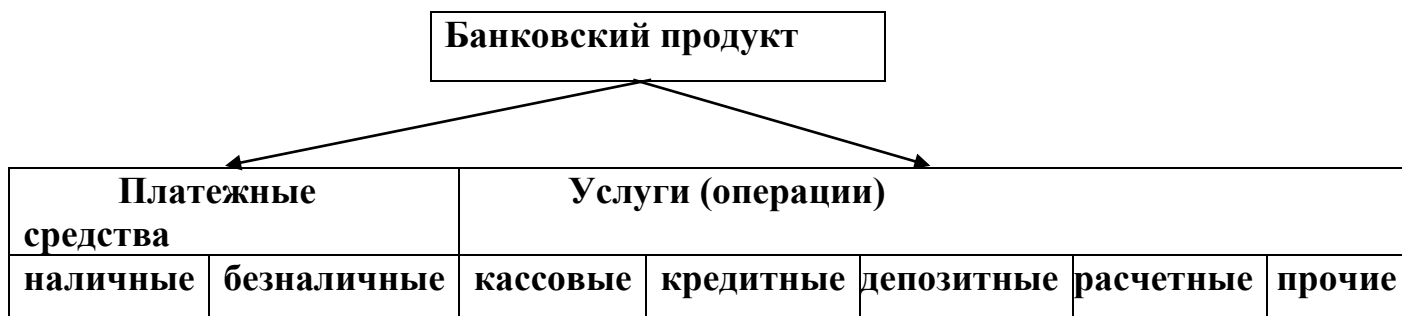
Отличаются банки и от других финансовых посредников – инвестиционных фондов, страховых компаний, брокерских и дилерских агентов и т. п.

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами. Банки размещают свои собственные обязательства (депозиты, сертификаты, векселя, облигации), а мобилизованные на их основе средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими хозяйствующими субъектами. В то же время финансовые брокеры и дилеры осуществляют вложения денежных и иных активов без соответствующего выпуска собственных долговых обязательств.

Во-вторых, банки принимают на себя безусловные обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Например, при приеме денежных средств граждан во вклады устанавливается фиксированная величина платы за пользование ресурсами в виде процента годовых. В то же время инвестиционные фонды привлекают денежные средства на основе выпуска акций, не обеспечивающих гарантированную доходность. В результате неодинаково распределяются риски – они более высокие в банках и значительно ниже в прочих финансовых институтах. Однако банковские риски покрываются за счет резервов, формируемых в банковской системе. Риски же, возникающие в финансовых институтах, переносятся на своих акционеров.

Банк, как хозяйствующий субъект, создает и продает собственный продукт, который в условиях рынка становится товаром. Результатом банковской деятельности является банковский продукт, специфичность которого заключается в том, что, с одной стороны, создаются платежные средства, с другой, предоставляются банковские услуги. Продукт, создаваемый банком, схематично представлен на рис. 1.

Банковский продукт имеет нематериальное происхождение и его движение ограничено денежной сферой. В этом отличие банка от предприятия, создающего материальный продукт.



**Рис. 1. Банковский продукт**

В процессе движения денег происходит возрастание их стоимости:  $D - D^{\wedge}$ , то есть в банковской системе происходит увеличение денежной базы через эффект банковского мультипликатора. Ценой товара является банковский процент. Цена банковского продукта выражается в процентах годовых, в процентах от объема совершенной операции, в абсолютных показателях (тарифах).

## **1.2. Функции банков**

Роль банков в рыночной экономике определяется совокупностью функций, возложенных на них. Выделяют следующие функции:

- **посредническая функция** – коммерческие банки выступают в качестве связующего звена между хозяйствующими агентами в экономике страны. Денежные средства, временно свободные у предприятий и организаций, накопления населения аккумулируются в банковской системе страны и затем направляются через коммерческие банки в инвестиции, формируются ресурсы для развития экономики. Банки осуществляют посредничество в кредитах, в платежах, в операциях с ценными бумагами. Критерием посредничества является выгодность для обеих сторон сделки. При этом плата за отданные и полученные займы средства формируются под влиянием спроса и предложения заемных средств. Наличие посредника в лице банка сокращает риск невозврата средств; повышает эффективность расчетов в связи со специализацией банков на подобного рода операциях и снижением по этой причине издержек обращения. То есть в банковской системе происходит создание ссудного капитала, движение которого осуществляется из одних отраслей экономики и сфер деятельности, в другие, с более высокой рентабельностью.

- **распределительная функция** – банки способствуют переливу капитала от одних субъектов хозяйствования, отраслей, регионов к другим. Критерием движения денежных средств является их более эффективное использование.

- **функция регулирования денежного оборота** – проявляется в том, что банки выступают организаторами платежного оборота между государством, хозяйствующими субъектами и населением. Регулирование денежного оборота достигается посредством проведения платежей и

расчетов, выпуска в обращение платежных средств, кредитования субъектов, и др.

▪ **накопительная функция** – коммерческие банки расширяют кредитные ресурсы и депозиты за счет многократного увеличения денежной базы – эффекта мультипликатора.

▪ **стимулирующая функция** – коммерческие банки стимулируют хозяйствующие субъекты к накоплению и сбережению. То есть банки должны не только мобилизовать временно свободные денежные ресурсы, но сформировать активные стимулы к накоплению средств на основе ограничения текущего потребления. Это достигается путем проведения депозитной политики банков через:

- установление высоких процентных ставок по депозитам;
- гарантирования сохранности денежных средств, находящихся на счетах клиентов в банке;
- надежности банковской системы;
- разнообразия предлагаемых банковских услуг и др.

В этой связи огромное значение имеет информация о банке, его услугах, тарифах, финансовом положении и других аспектах его деятельности. Все клиенты должны иметь свободный доступ к этой информации с тем, чтобы определить риск сотрудничества с данным финансовым агентом, возможную выгоду или потери для себя. Все банки обязаны публиковать ежеквартальные балансы в периодической печати, по первому требованию клиента предоставлять баланс на последнюю отчетную дату и иную интересующую его информацию, если она не является конфиденциальной.

Гарантии сохранности денежных средств в банковской системе страны предоставляются через систему страхования вкладов физических лиц в соответствии с Федеральным законом "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" от 23.12.2003 N 177-ФЗ и обязательные резервные требования в порядке, установленном Банком России в соответствии с Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

Сущность и функции банков определяют его роль в экономике государства:

- денежная эмиссия;
- иммобилизация временно свободных денежных средств;
- перераспределение ресурсов из сферы накопления в сферу производства и потребления;
- организация и осуществление денежного оборота в стране;
- хранение финансовых и материальных ценностей;
- снижение издержек обращения в силу налаженной системы коммуникаций, имеющейся специализации на предоставлении банковских услуг и пр.;
- более эффективное распределение ресурсов, а, следовательно, и более высокая доходность для инвесторов.

- снижение кредитных и финансовых рисков;
- реализация денежно-кредитной политики государства.

### 1.3. Банковская система страны

Совокупность финансовых посредников, функционирующих в рамках единого денежно-кредитного механизма, образуют банковскую систему страны. Банковская система Российской Федерации начала формироваться в конце 80-х годов.

**Банковская система** – главная финансовая основа развития рыночной экономики. Целью ее функционирования является обслуживание оборота капитала в процессе производства и обращения товаров.

Основной задачей банковской системы является аккумуляция средств населения и направление их на реализацию рентабельных проектов различных отраслей и сфер экономики.

Банковская система («система» в переводе с греческого – целое, соединение, состоящее из частей), – это упорядоченная совокупность элементов, находящихся между собой в устойчивых отношениях, обеспечивающих их функционирование и развитие как единого целого.

В соответствии с Федеральным Законом «О Банках и банковской деятельности» **банковская система Российской Федерации** двухуровневая и включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

*Первым уровнем* банковской системы страны является **Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)**. Центральный Банк является эмиссионным центром страны, выполняет функции денежно-кредитного регулирования, банковского надзора и управления системой платежей и расчетов в стране. Он разрабатывает и проводит единую денежно-кредитную политику государства. Одной из целей функционирования Банк России является развитие и укрепление банковской системы страны. В этой связи Центральный банк осуществляет лицензирование, контроль и надзор за банковской деятельностью, методологическое обеспечение осуществления операций, их учета и расчетов по ним как в национальной, так и в иностранной валютах.

Кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков образуют *второй уровень банковской системы* страны. Именно они реализуют денежно-кредитную политику Банка России на местах.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»:<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 05.04.2016) "О банках и банковской деятельности". URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/)

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

**Банк** - 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 (НКО)** - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, допустимые сочетания которых устанавливаются Банком России.

В настоящее время Банк России установил три типа небанковских кредитных организаций: расчетные небанковские кредитные организации, платежные небанковские кредитные организации и небанковские депозитно-кредитные организации. Они осуществляют перевод денежных средств без открытия банковских счетов и связанные с ними банковские операции, клиринговые расчеты. К ним относятся: кредитная организация – центральный контрагент, расчетные палаты межбанковских валютных бирж, расчетные центры организованного рынка ценных бумаг, кредитные товарищества, союзы и кооперативы, и др.

Как правило, небанковские кредитные организации ориентируются либо на обслуживание определенных типов клиентов, либо на осуществление одного-двух видов операций. Для различных целей могут создаваться НКО с различным набором операций. Например, клиринговые центры имеют своей задачей осуществление быстрых и надежных взаиморасчетов между участниками торгов и расчетов на биржах.

**Иностранный банк** - банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого он зарегистрирован. В настоящее время на территории РФ не функционируют иностранные банки, в то же время зарегистрированы банки с иностранным участием, в том числе со 100% участием иностранного капитала.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации, не преследующие цели извлечения прибыли, для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению

иных совместных задач кредитных организаций. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещается осуществление банковских операций.

Банки также вправе создавать банковские группы и банковские холдинги.

В соответствии с Федеральным законом о «Банках и банковской деятельности» **банковской группой** признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц (участники банковской группы) находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы).

**Банковским холдингом** признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц (участников банковского холдинга), включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией (головная организация банковского холдинга), а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций - участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов. Доля банковской деятельности в деятельности банковского холдинга определяется как отношение величины активов и (или) доходов кредитных организаций - участников банковского холдинга и совокупной величины активов и (или) доходов банковского холдинга, определенной с учетом активов и (или) доходов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности данных юридических лиц.

К элементам банковской системы относится также банковская *инфраструктура* – агентства и службы, которые обеспечивают жизнедеятельность банков. Банковская инфраструктура включает следующие службы:

- информационные;
- научные;
- кадровые;
- коммуникационные;
- рейтинговые.

Банковская система как ограниченное множество взаимодействующих элементов, характеризуется следующими признаками:

**1. Совокупность элементов.** Совокупность входящих в банковскую систему элементов не случайна. Она подчинена целям денежно-кредитной политики государства. Поэтому невозможно

включение в нее других субъектов, например, почтовых учреждений или торговых организаций.

2. **Достаточность элементов.** Банковская система – это не абстрактная совокупность составляющих ее элементов, это взаимосвязанная совокупность, обеспечивая единство и общность ее функционирования. В банковской системе столько элементов, сколько необходимо для выполнения ее функций.

3. **Взаимодействие** – все элементы банковской системы связаны между собой системой корреспондентских отношений, единой методологической базой. Связи элементов банковской системы закреплены и упорядочены. Все они подчинены единому центру, взаимно дополняют друг друга. Например, ликвидация одного банка не приведет к прекращению функционирования банковской системы в целом. Происходит перераспределение функций ликвидируемого банка между остальными элементами банковской системы.

4. **Динамичность.** Банковская система находится в постоянном движении, дополняется новыми компонентами, то есть происходит постоянный процесс ее совершенствования. Изменяются не только количественные характеристики развития банковской системы, но и качественные – новые продукты, технологии, виды банков и пр. Совершенствуются связи внутри банковской системы – электронные платежи, банковские карты, международные платежные системы, например, SWIFT и другие.

5. **Закрытость.** Вхождение в банковскую систему любой страны ограничено рядом требований, установленных центральными банками государств и обязательных для выполнения всеми банками. Кроме того, существует понятие «банковская тайна», которая запрещает распространять информацию о своих клиентах за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

6. **Управляемость.** Банковская система функционирует в соответствии с федеральным законодательством и нормативными актами Центрального Банка

7. **Саморегулирование.** Банковская система гибко реагирует на изменение политической и экономической конъюнктуры рынка. Например, рост потребности в жилье и соответствующее развитие жилищного строительства побудили банки внедрить в свою практику ипотечное кредитование. Кризисы 1998 года снизил потребность их работы с государственными ценными бумагами. Кризисы 2008, 2014 годов повысили потребность банков в управлении рисками. Отсутствие длинных ресурсов обусловило сокращение сроков кредитования.

На состояние и развитие банковской системы оказывают влияние следующие факторы:

1. денежно-кредитная политика государства;
2. экономическая ситуация в стране;
3. законодательная база;

4. роль и место банковской системы в экономике страны;
5. межбанковская конкуренция;
6. налоговая политика государства.

#### **1.4. Современное состояние и направления развития банковского сектора Российской Федерации.**

В институциональном плане банки играют главную роль в системе финансового посредничества в Российской Федерации, значительно превосходя остальных участников финансовых рынков по экономическому потенциалу. В то же время с момента зарождения в конце 80-х годов XX века и до настоящего времени развитие банковского сектора шло преимущественно в рамках экстенсивной модели. В результате он пока не вышел на требуемый уровень развития конкурентной среды и рыночной дисциплины, что отрицательно сказывается на доступности и качестве предоставляемых банками услуг, вследствие которых конкурентоспособность российских кредитных организаций и банковского сектора в целом остается недостаточной.

Банковская система России при переходе экономики на рыночные отношения прошла сложный путь. Можно выделить несколько относительно крупных этапов ее развития.

**Первый этап** – формирование рыночной банковской системы – начался в конце 80-х годов прошлого столетия. Банки появлялись как на базе отделений Госбанка СССР, так и самостоятельно. Особенности данного этапа являются: быстрый, плохо управляемый процесс формирования банков, низкий уровень управления в них, несовершенство нормативной базы. Число банков к середине 90-х годов превысило 2 тысячи, в то же время четверть из них имели убытки. Начался процесс массовых банкротств, которые расшатывали и без того слабую банковскую систему РФ.

**Второй этап** (с 1995 по 1998 годы) – процесс относительной стабилизации банковской деятельности в РФ. Внедрялось управление рисками, повысились требования к заемщикам, наладилось межбанковское кредитование.

**Банковский кризис 1998 года и период восстановления банковской системы после него** (до 2000 г) – характеризовался разрушением банковской системы. Устояли главным образом региональные банки, не имеющие долгов перед Западом и ГКО в своих портфелях.

**Период развития банковской системы** с 2001 г. – по сентябрь 2008 года продемонстрировал достаточно высокие темпы роста. Активы банковской системы увеличились в 4,9 раза. Наблюдались высокие темпы роста капитала банков: за 2003 год – 40 %; за 2004 год – 16 %; за 2005 год – 31%; за 2006 год – 36 % , за 2007 год – 58 %. Совокупный капитал банков РФ составил на 1 января 2008 года 2471 млрд. руб.

**Банковские кризисы** 2008 и 2014 годов характеризовались резким увеличением доли просроченной задолженности, ростом убытков банков в связи с переоценкой непокрытых рыночных позиций, уменьшением реальной стоимости банковских активов. Все это привело к ухудшению платежеспособности банков, неэффективному распределению ресурсов (через рост просроченной задолженности) и, как следствие, к возникновению кризиса ликвидности.

**Современное состояние банковского сектора РФ** характеризуется следующими показателями. По состоянию на 1.01.2016г. Банком России зарегистрировано<sup>1</sup> 1021 кредитная организация, в том числе 947 банков и 74 кредитные организации, из них действующих - 733 кредитные организации. В РФ функционируют 106 кредитных организаций с 50% иностранным участием в уставном капитале и 68 кредитных организаций со 100% участием. В то же время российскими действующими российскими банками открыто только 6 филиалов и 39 представительств за рубежом.

Совокупные активы банковского сектора на 1.01.2016 года составили 82999,7 млрд. рублей, или 103,2% от ВВП. При этом 54,1% совокупных активов банковского сектора РФ приходится на первые пять крупнейших банков. Собственные средства (капитал) банков составляет 9008,6 млрд. руб. или 11,2% к ВВП; кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам - 43985,2 млрд. руб., или 54,7% от ВВП.

Тем не менее, современное состояние банковской системы трудно признать вполне удовлетворительным. Общая обеспеченность банковскими услугами в России заметно уступает (за исключением Москвы и Санкт-Петербурга) европейским стандартам. Достаточно сказать, что на 100 тыс. жителей в странах Европейского Союза приходится около 50 кредитных учреждений. В России на одно банковское учреждение приходится 50 тыс. человек, а в США – 2 тыс. чел., в Европе – от 1 тыс. до 1,5 тыс. чел.

На 100 тыс. жителей России (без Москвы и Московской области) в среднем приходится примерно 38 подразделений кредитных организаций, четыре микрофинансовые организации, три кредитных потребительских кооператива и пять подразделений страховых компаний. Кроме того, на каждые 100 тыс. человек приходится 189 банкоматов кредитных организаций (в том числе 118 — с функцией выдачи наличных) и шесть платежных терминалов. Количество электронных терминалов, установленных в организациях торговли (услуг), — 1 086 на 100 тыс. жителей. В целях расширения доступности банковских услуг в 2016 году открыт новый банк «Почта банк» на базе «Лето банка», принадлежащего «ВТБ 24». «Почта банк» открыл первые точки обслуживания в отделениях «Почты России» в 144 городах России. 94% присутствия банка придется на малые и средние города.

---

<sup>1</sup> Сайт Банка России. URL.- <http://www.cbr.ru/credit/>

Территориальная структура банковского сектора неравномерна. Почти 60% кредитных организаций расположено в Центральном федеральном округе. Концентрация капиталов сопровождается экспансией крупных банков в регионы, где прекращается создание банков и уменьшается число действующих региональных кредитных организаций. Филиалы, представительства, дополнительные офисы и операционные кассы иногородних банков, как правило, концентрируют значительную долю привлеченных ресурсов (70-80%), из них в кредиты предприятиям и населению региона вкладываются не более 30%. Основной объем привлеченных иногородними банками ресурсов – до 50% - направляется ими в другие подразделения банка (межфилиальные расчеты), то есть уходит в другие регионы. В результате регионы фактически финансово обескровлены, региональным банкам практически негде взять деньги на капитализацию, не говоря уже о целом комплексе проблем, вытекающих из недобросовестной конкуренции со стороны иногородних банков.

За последние 10 лет отозвано более 500 банковских лицензий.

Это обусловлено различными факторами, лежащими как вне, так и внутри банковского сектора.

К внешним факторам относятся, в частности, недиверсифицированность экономики и общий дефицит ее инвестиционных возможностей, ограниченность и преимущественно краткосрочный характер кредитных ресурсов, высокий уровень непрофильных (административных) расходов кредитных организаций, недостаточно высокий уровень доверия населения к банкам, высокие валютные риски и риски кредитования. Мошенничество пока продолжает оставаться весьма распространенным явлением, с которым приходится сталкиваться как самим банкам, так и их клиентам.

В качестве внутренних недостатков банковского сектора можно отметить:

- низкий уровень ответственности владельцев и менеджмента некоторых банков при принятии бизнес-решений, диктуемых погоней за краткосрочной прибылью в ущерб финансовой устойчивости;
- неудовлетворительное состояние управления, включая корпоративный аспект и управление рисками;
- существование непрозрачных для регулятора и рынка форм деятельности;
- недостоверность учета и отчетности, приводящие к искажению информации о работе кредитных организаций;
- вовлеченность отдельных кредитных организаций в противоправную деятельность;
- слабый уровень бизнес-планирования;
- фиктивный характер значительной части капитала отдельных банков;
- недостаточная технологическая надежность информационных систем кредитных организаций, обусловленная, в том числе,

неупорядоченностью в сфере применения информационных технологий в банковской деятельности, включая технологии дистанционного банковского обслуживания.

Указанные недостатки снижают авторитет банковского сообщества и уровень доверия к банковскому сектору, ухудшают возможности привлечения банками инвестиций.

Наличие нерешенных проблем обуславливает необходимость дополнительных усилий со стороны Правительства Российской Федерации и Банка России в целях дальнейшего развития банковского сектора, направленного на качественные изменения в деятельности банков.

Правительство Российской Федерации и Банк России предусматривают принять следующие меры, по обеспечению развития банковского сектора<sup>1</sup>:

- на создание условий для развития конкуренции в банковском секторе и на финансовом рынке в целом, а также на повышение конкурентоспособности российских кредитных организаций и системной устойчивости банковского сектора;
- на повышение качества и расширение возможностей потребления банковских услуг населением и организациями, в том числе в удаленных и труднодоступных регионах;
- на внедрение современных банковских и информационных технологий, упрощение и расширение перечня инструментов кредитования малого бизнеса;
- на предотвращение вовлечения кредитных организаций в противоправную деятельность прежде всего по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

В рамках реализации этих мер предстоит решить вопросы совершенствования законодательства Российской Федерации, сокращения участия государства в капиталах крупных российских кредитных организаций, создания системы регулирования и надзора на рынке финансовых услуг, предоставляемых некредитными организациями, создания и функционирования современных инфраструктурных комплексов, в том числе международного финансового центра в Российской Федерации, а также вопросы развития национальной платежной системы.

Реализация этих мер позволит обеспечить качественное улучшение условий банковского обслуживания российской экономики, способствующего ее сбалансированному росту и устойчивому развитию внутреннего рынка.

---

<sup>1</sup> Система Гарант. URL.: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/>

## ТЕМА 2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК ГОСУДАРСТВА

---

1. Сущность, цели и статус центрального Банка
2. Функции Центрального Банка
3. Организационная структура Банка России
4. Операции Банка России
5. Сущность и методы осуществления денежно-кредитной политики центральных банков
6. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России
7. Регулирование ликвидности банковского сектора

### 2.1. Сущность, цели и статус центрального банка.

Центральные банки являются главным звеном денежно-кредитной системы практически всех стран. Они имеют различные названия: центральный банк, народный, национальный, резервный (Федеральная резервная система в США), эмиссионный, банк страны (Англии, Японии, Норвегии и т.д.).

Первые центральные банки появились в 17 веке в условиях относительно развитых капиталистических отношений, но наибольшее их распространение произошло на рубеже 20 века. Создание центральных банков связано с процессами концентрации и централизации капитала и переходом к единым национальным денежным единицам. Возникла потребность в осуществлении единого государственного регулирования и контроля за денежными потоками на финансовом рынке страны. Эти функции были возложены на крупнейшие банки.

Первый центральный банк появился в Швеции в 1668 году – Риксбанк. Банк Англии был образован в 1694 году для концентрации финансовых средств и направления их для ведения войны с Францией. С этой целью один из лондонских банков был наделен особыми полномочиями, вплоть до права эмиссии банкнот. На протяжении полутора веков этот банк исполнял роль эмиссионного банка страны, однако, законодательно его статус был закреплен за ним лишь в 1844 году. Банк Франции появился в 1848 году. Рейхсбанк (Германия) и Банк Испании появились в 1874 году. В США роль центрального банка выполняет Федеральная резервная система, функционирующая с 1914 года. Центральный Банк России был учрежден «сверху» в 1860 году и был подчинен Министерству Финансов, в отличие от большинства других центральных банков, действующих самостоятельно, как независимые от правительства эмиссионные центры страны.

Центральные банки являются наиболее крупными банками страны, играющими роль центра банковской системы. Сущность центрального банка заключается в посредничестве между государством и экономикой, регулировании денежных и кредитных потоков.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» целями его деятельности являются<sup>1</sup>:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Центральный банк является органом регулирования, сочетающим черты кредитной организации и государственного ведомства.

Как орган государственного регулирования Банк России формирует и организует реализацию государственной денежно-кредитной политики, осуществляет регулирование деятельности кредитных организаций, регулирование валютного рынка и рынка ценных бумаг, платежной системы страны.

Как кредитная организация Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, средствами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и средствами местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами, открытию и ведению счетов кредитных организаций. Результатом осуществления банковской деятельности является получение Банком России доходов в виде процентов и комиссий.

В связи с необходимостью разграничения государственных финансов и банковских ресурсов, то есть ограничению прав правительства по использованию средств центрального банка, они имеют особый статус. Как правило, большинство центральных банков являются относительно независимыми. **В соответствии с ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»** установлен особый конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации. Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения. Банк России является юридическим лицом.

**Статус независимого органа** определяется рядом критериев:

---

<sup>1</sup>Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступившими в силу с 09.02.2016). URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/)

1. *участие государства в уставном капитале центрального банка.* Исторически центральные банки возникли как акционерные компании (общества), капитал которых принадлежит государству полностью, или частично, то есть его контрольный пакет. Центральный Банк Российской Федерации – Банк России - имеет уставный капитал в размере 3 млрд. рублей, капитал – 12,5трлн. руб.( на1.10.2016г.)

2. *Экономическая самостоятельность.* Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России - по обязательствам государства.

Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России.

Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Разница между суммой доходов от банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, представляет собой прибыль Банка России. 75% прибыли Банка России подлежит перечислению в Федеральный бюджет, соответственно, 25% остается в распоряжении Банка России. По итогам 2015 года 90% прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии Налоговым Кодексом РФ, направлено в Федеральный бюджет.

Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации. Госдума:

- рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики;
- рассматривает годовой отчет Банка России;
- принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений.

3.*Процедура назначения руководства центрального банка.*

Государственная Дума:

- назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;
- назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;
- направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном финансовом совете в рамках своей квоты.

4. *Взаимоотношения Банка России с органами государственной власти и органами местного самоуправления.*

Для реализации возложенных на него функций Банк России участвует в разработке экономической политики Правительства Российской Федерации. Председатель Банка России участвует в

заседаниях Правительства Российской Федерации, а также может принимать участие в заседаниях Государственной Думы при рассмотрении законопроектов, касающихся вопросов экономической, финансовой, кредитной и банковской политики.

Министр финансов Российской Федерации и министр экономического развития и торговли Российской Федерации участвуют в заседаниях Совета директоров с правом совещательного голоса.

Банк России и Правительство Российской Федерации информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные взаимные консультации.

Банк России консультирует Министерство финансов Российской Федерации по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг Российской Федерации и погашения государственного долга Российской Федерации с учетом их воздействия на состояние банковской системы Российской Федерации и приоритетов единой государственной денежно-кредитной политики.

Средства федерального бюджета и средства государственных внебюджетных фондов хранятся в Банке России.

Банк России без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции со средствами федерального бюджета, средствами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и средствами местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами.

По проблемам особого статуса центральных банков высказываются различные мнения. В большинстве западных стран центральные банки независимы от органов государственной власти и выступают определенным противовесом действиям правительства, которое может решать экономические вопросы, руководствуясь чисто политическими соображениями. Например, в период предвыборной кампании, проведения референдума и других аналогичных случаях. Но независимость центрального банка должна иметь и свои разумные пределы, поскольку конфликт с органами власти может привести к экономическому кризису. Поэтому положение центральных банков в большинстве своем двояко. С одной стороны, центральный банк действует в соответствии со стратегией развития государства, в интересах всего общества; с другой стороны, по тактическим вопросам экономического регулирования могут возникнуть разногласия с правительством. В западной литературе данное разногласие получило название «магического четырехугольника», в качестве углов которого выступают экономический рост, занятость населения, стоимость денег, сбалансированность платежного баланса. Одновременное решение этих целей невозможно, но стремление к их достижению определяет конкретные действия центрального банка.

## 2.2. Функции центрального банка.

**Функции** – это объективно обусловленные постоянные цели, которые должны преследовать каждый центральный банк. Понятие функции следует отличать от понятия задачи. Задачи – набор конкретных проблем, решение которых в совокупности будет означать достижение указанных целевых функций.

В соответствии с Федеральным законом «О центральном Банке Российской Федерации» Банк России выполняет следующие функции<sup>1</sup>:

1) разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

2) разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации;

2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

3) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

5) устанавливает правила проведения банковских операций;

6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов;

7) осуществляет управление золотовалютными резервами Банка России. Золотовалютные резервы представляют собой высоколиквидные финансовые активы, находящиеся в распоряжении Банка России и Минфина России. Они складываются из монетарного золота, специальных прав заимствования (СДР), резервной позиции в МВФ и иностранной валюты.

В категорию средств в *иностранной валюте* входят наличная иностранная валюта; остатки средств на корреспондентских счетах, включая обезличенные металлические счета в золоте; депозиты с первоначальным сроком погашения до 1 года включительно (в том числе депозиты в золоте) в иностранных центральных банках, в Банке международных расчетов (БМР) и кредитных организациях-нерезидентах; долговые ценные бумаги, выпущенные нерезидентами; кредиты, предоставленные в рамках сделок обратного РЕПО, и прочие финансовые требования к нерезидентам с первоначальным сроком погашения до 1 года включительно.

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступившими в силу с 09.02.2016). URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/)

**Специальные права заимствования (СДР)** - международные резервные активы, эмитированные МВФ и находящиеся на счете Российской Федерации в Департаменте СДР Фонда.

**Резервная позиция в МВФ** представляет собой сумму позиции по резервному траншу (валютной составляющей квоты Российской Федерации в Фонде) и требований страны к МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях.

**Монетарное золото** определяется как принадлежащие Банку России и Правительству Российской Федерации стандартные золотые слитки и монеты, изготовленные из золота с пробой металла не ниже 995/1000. В эту категорию включается как золото в хранилище, так и находящееся в пути и на ответственном хранении, в том числе за границей.

Структура международных резервов РФ имеет следующий вид: иностранная валюта – 82,4%; СДР – 1,8% ; резервная позиция в МВФ 0,8%; золото – 15,0 %.

8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;

11) осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;

12) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

13) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;

15) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

16) составляет платежный баланс Российской Федерации;

17) анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам;

18) осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации;

19.) является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки,

предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;

20) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Длительный опыт деятельности многих центральных банков стран мира позволил выявить наиболее характерные их функции, которые могут быть сгруппированы следующим образом:

1. монополия денежной эмиссии. Центральные банки всех стран мира наделены исключительным правом эмиссии наличных денег на территории своей страны. Данная функция законодательно закреплена за центральным банком, как представителем государства. Центральный банк осуществляет не только производство, но и дизайн, установление знаков защиты от подделок, ликвидацию денежных знаков и монет. Продажа банкнот банкам осуществляется центральным банком по номиналу. Разница между номиналом и издержками на производство банкнот представляет собой эмиссионный доход Банка России. Но в отдельных странах центральные банки могут взимать комиссию за предоставление дополнительных услуг в связи с доставкой наличных денег банкам. Например, Банк Норвегии берет дополнительную плату за поставки банкнот, пригодных для автоматических кассовых автоматов, за специально упакованные монеты и другие услуги.

Монополии на безналичную эмиссию не существует. Выпуск в обращение векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов и иных безналичных денег могут осуществлять как центральные, так и коммерческие банки.

2. функция банкира Правительства. Центральный банк является платежным агентом Правительства страны. Он организует расчеты в стране, осуществляет исполнение бюджета и управление государственным долгом, финансирование программ экономического и социального развития страны, размещение государственных ценных бумаг, анализирует состояние экономики и разрабатывает ее прогноз, разрабатывает платежный баланс страны.

3. функция банка банков. Центральный банк является расчетным центром и кредитором в последней инстанции для кредитных организаций, осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью коммерческих банков, осуществляет лицензирование их деятельности, методологическое обеспечение проведения банковских операций, их учета и составления отчетности и другие регулирующие и контрольные функции по отношению к кредитным организациям.

4. денежно-кредитная политика центрального банка. Это определение основных направлений ее осуществления в стране, методов и инструментов ее реализации, антиинфляционная политика, организация платежного оборота в стране.

### 2.3. Организационная структура Банка России.

С целью реализации возложенных на центральный банк полномочий построена его организационная структура.

Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В систему Банка России входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры и другие организации, в том числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, которые необходимы для осуществления деятельности Банка России.

**Центральный аппарат** представлен Советом директоров и Председателем Банка России и более чем 30 департаментами.

**В Совет директоров<sup>1</sup>** входят Председатель Банка России и 14 членов Совета директоров. Члены Совета директоров работают на постоянной основе в Банке России. Члены Совета директоров назначаются Государственной Думой на должность сроком на пять лет по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации.

Совет директоров выполняет следующие функции:

1) разрабатывает, представляет в Национальный финансовый совет, Президенту Российской Федерации, в Правительство Российской Федерации и Государственную Думу и обеспечивает выполнение **основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики**;

2) утверждает годовую финансовую отчетность и отчет о деятельности Банка России, рассматривает аудиторское заключение по нему, заключение Счетной палаты Российской Федерации по результатам проверки счетов и операций Банка России и представляет указанные материалы в составе годового отчета Банка России в Национальный банковский совет и Государственную Думу;

3) готовит анализ состояния экономики Российской Федерации и представляет его в Национальный банковский совет и Государственную Думу;

4) рассматривает и представляет в Национальный финансовый совет на утверждение на очередной год с расчетами и обоснованиями не позднее 1 декабря предшествующего года:

общий объем расходов на содержание служащих Банка России;

общий объем расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России;

общий объем капитальных вложений Банка России;

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступившими в силу с 09.02.2016). URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/)

общий объем прочих административно-хозяйственных расходов Банка России;

5) утверждает смету расходов Банка России, исходя из утвержденных Национальным банковским советом общих объемов расходов Банка России, не позднее 31 декабря предшествующего года;

6) устанавливает формы и размеры оплаты труда Председателя Банка России, членов Совета директоров, заместителей Председателя Банка России и других служащих Банка России;

9) принимает решения:

о создании, реорганизации и ликвидации организаций Банка России;  
об установлении обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп;

о величине резервных требований;

об изменении процентных ставок Банка России;

об определении лимитов операций на открытом рынке;

об участии в международных организациях;

об участии (о членстве) Банка России в капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России, его учреждений, организаций и служащих;

о купле и продаже недвижимости для обеспечения деятельности Банка России и его организаций (дает разрешения на цену и иные условия заключения сделки);

о применении прямых количественных ограничений;

о выпуске банкнот и монеты Банка России нового образца, об изъятии из обращения банкнот и монеты Банка России старого образца;

о порядке формирования резервов кредитными организациями;

10) вносит в Государственную Думу предложения об изменении величины уставного капитала Банка России;

11) утверждает порядок работы Совета директоров;

12) представляет в Национальный банковский совет для назначения кандидатуру главного аудитора Банка России;

13) утверждает структуру Банка России, положения о структурных подразделениях и учреждениях Банка России, уставы организаций Банка России, порядок назначения руководителей структурных подразделений и организаций Банка России;

14) определяет в соответствии с федеральными законами условия допуска иностранного капитала в банковскую систему Российской Федерации;

15) утверждает перечень должностей служащих Банка России;

16) устанавливает правила проведения банковских операций для банковской системы Российской Федерации, правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации, за исключением Банка России;

17) готовит и представляет в Национальный финансовый совет на утверждение:

предложения по правилам бухгалтерского учета и отчетности для Банка России;

предложения по порядку формирования провизии Банка России и порядку распределения прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России;

отчет о расходах Банка России на содержание служащих Банка России, пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России, капитальные вложения и прочие административно-хозяйственные нужды;

18) выполняет иные функции.

**Председатель Банка России** назначается на должность Государственной Думой сроком на пять лет большинством голосов от общего числа депутатов Государственной Думы. Кандидатуру для назначения на должность Председателя Банка России представляет Президент Российской Федерации не позднее, чем за три месяца до истечения полномочий действующего Председателя Банка России. В случае досрочного освобождения от должности Председателя Банка России Президент Российской Федерации представляет кандидатуру на эту должность в двухнедельный срок со дня указанного освобождения.

В случае отклонения предложенной на должность Председателя Банка России кандидатуры Президент Российской Федерации в течение двух недель вносит новую кандидатуру. Одна и та же кандидатура не может вноситься более двух раз.

Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд.

**Председатель Банка России:**

1) действует от имени Банка России и представляет без доверенности его интересы в отношениях с органами государственной власти, кредитными организациями, организациями иностранных государств, международными организациями, другими учреждениями и организациями;

2) председательствует на заседаниях Совета директоров;

3) подписывает нормативные акты Банка России, решения Совета директоров, протоколы заседаний Совета директоров, соглашения, заключаемые Банком России, приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми служащими и организациями Банка России;

4) несет всю полноту ответственности за деятельность Банка России;

5) обеспечивает реализацию функций Банка России и принимает решения по всем вопросам, отнесенным федеральными законами к ведению Банка России, за исключением тех, по которым решения принимаются Национальным банковским советом или Советом директоров.

**Территориальное учреждение Центрального банка Российской Федерации** (Банка России) - обособленное подразделение Центрального банка Российской Федерации, осуществляющее на отдельной территории

часть его функций и входящее в единую централизованную систему Банка России с вертикальной структурой управления. Территориальные учреждения создаются по федеральным округам Российской Федерации и называются Главными управлениями. В настоящее время действуют в составе Центрального Банка РФ 7 территориальных учреждений – Главных управлений, в составе которых, в свою очередь, функционируют территориальные отделения. Территориальные отделения образованы в субъектах федерации, входящих в соответствующий федеральный округ. Например, в составе Главного управления Центрального Банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу действуют 16 территориальных отделений по областям. В составе отдельных Главных управлений функционируют национальные банки республик, имеющие такой же статус, как и отделения. Например, Национальные банки по республикам Карелии и Коми в составе Северо-Западного Главного управления Центрального банка Российской Федерации.

Территориальное учреждение:

участвует в проведении единой государственной денежно-кредитной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля;

обеспечивает развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; эффективное и бесперебойное функционирование системы расчетов;

осуществляет регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций; организацию валютного контроля;

осуществляет организацию и контроль за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг;

проводит анализ состояния и перспектив развития экономики и финансовых рынков региона.

Территориальное учреждение в пределах предоставленных ему полномочий независимо в своей деятельности от органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления.

Территориальные учреждения Банка России не являются юридическими лицами, не имеют права принимать решения нормативного характера и выдавать без разрешения Совета директоров банковские гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства.

Территориальное учреждение не вправе предоставлять кредиты на финансирование дефицитов федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Территориальные учреждения не вправе без разрешения Банка России осуществлять банковские операции в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами.

Территориальные учреждения Банка России представлены Главными управлениями и отделениями Центрального банка РФ. В настоящее время в РФ функционируют Главные управления Центрального банка

Российской Федерации по 7 федеральным округам. В состав Главных управлений входят отделения по областям, республикам и округам.

**Расчетно-кассовый центр (РКЦ)** является структурным подразделением Банка России, действующим в составе территориального учреждения Банка России. В настоящее время их осталось только 6 РКЦ в г. Москве. В других регионах они были закрыты, а их функции централизованы и переданы в РКЦ Банка России в г. Москве.

**Национальный финансовый совет** — коллегиальный орган Банка России. Национальный финансовый совет состоит из двенадцати человек, из которых двое направляются Советом Федерации Федерального Собрания Российской Федерации из числа членов Совета Федерации, трое — Государственной Думой из числа депутатов Государственной Дума, трое — Президентом Российской Федерации, трое — Правительством Российской Федерации. Кроме того, в состав Национального финансового совета входит Председатель Банка России.

Члены Национального финансового совета, за исключением Председателя Банка России, не работают в Банке России на постоянной основе и не получают оплату за эту деятельность.

Председатель Национального финансового совета избирается членами Национального финансового совета из их числа большинством голосов от общего числа членов Национального финансового совета.

Национальный финансовый совет заседает не реже одного раза в квартал.

**В компетенцию** Национального финансового совета входит:

- 1) рассмотрение годового отчета Банка России;
- 2) утверждение отчетов предшествующего года и предложений на очередной год об общем объеме расходов:
  - на содержание служащих Банка России;
  - на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России;
  - капитальных вложений;
  - прочих административно-хозяйственных расходов;
- 3) рассмотрение вопросов развития и совершенствования финансового рынка Российской Федерации, совершенствования банковской системы Российской Федерации;
- 4) рассмотрение проекта основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики,
- 5) ежеквартальное рассмотрение информации Совета директоров по основным вопросам деятельности Банка России;
- 6) определение аудиторской организации и назначение главного аудитора Банка России и рассмотрение их докладов;
- 7) утверждение правил бухгалтерского учета и отчетности для Банка России, проектов законодательных актов и иных нормативных актов в области банковского дела;

8) внесение в Государственную Думу предложений о проведении проверки Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений;

9) утверждение по предложению Совета директоров порядка формирования провизий Банка России и порядка распределения прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России;

10) рассмотрение стратегии развития национальной системы платежных карт и дача рекомендаций по указанной стратегии;

11) и др.

## **2.4.Операции Банка России.**

Банк России может осуществлять банковские операции по обслуживанию кредитных организаций, органов государственной власти и органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами. Банк России также вправе обслуживать клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации.

Банк России для достижения своих целей **имеет право осуществлять следующие банковские операции и сделки с Правительством Российской Федерации и российскими и иностранными кредитными организациями:**

1) покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке, а также продавать ценные бумаги, выступающие обеспечением кредитов Банка России;

2) покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты;

3) покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;

4) покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;

5) проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы. Депозитные операции проводятся в целях воздействия на общий объем ликвидности банковской системы. Банк России проводит депозитные операции с кредитными организациями-резидентами Российской Федерации в валюте Российской Федерации по фиксированным процентным ставкам и по процентным ставкам, определенным на аукционной основе /депозитные аукционы/. Депозитные операции по фиксированным процентным ставкам проводятся ежедневно на стандартных условиях. Депозитные аукционы проводятся еженедельно по четвергам на условиях, установленном Банком

России (в соответствии с квартальным графиком проведения депозитных аукционов). Депозиты привлекаются от коммерческих банков на срок от 1 дня до 3-х месяцев.

- б) выдавать поручительства и банковские гарантии;
- 7) осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
- 8) открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;
- 9) выставять чеки и векселя в любой валюте;
- 10) предоставлять кредиты под обеспечение ценными бумагами и другими активами. Обеспечением кредитов Банка России могут выступать:

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

Списки векселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов Банка России, определяются решением Совета директоров и называются ломбардными списками.

11) предоставлять кредиты без обеспечения на срок не более одного года российским кредитным организациям, имеющим рейтинг не ниже установленного уровня.

12) осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике.

Банк России вправе осуществлять банковские операции и сделки на комиссионной основе.

В то же время, учитывая особый статус Банка России, он **не имеет права:**

1) осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций, и физическими лицами в регионах, где отсутствуют кредитные организации.

2) приобретать акции (доли) кредитных и иных организаций, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ;

3) осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций;

4) заниматься торговой и производственной деятельностью, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

5) изменять условия предоставленных кредитов. Исключение может быть сделано по решению Совета директоров.

Операции Центрального банка и проведение денежно-кредитной политики определяют состояние и изменения его баланса.

Баланс Банка России публикуется в упрощенном виде, представленном в таблице 1.

Таблица 1

**Баланс Банка России (млн. руб.)**

| <b>Статьи баланса</b>   | <b>На<br/>01.01.20... г</b> |
|---|-----------------------------|
| 1. Драгоценные металлы  |                             |
| 2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов                                |                             |
| 3. Кредиты и депозиты:<br>Из них: - кредитным организациям –резидентам<br>для обслуживания внешнего долга   |                             |
| 4. Ценные бумаги – всего,<br>- из них долговые обязательства Правительства РФ                               |                             |
| 5. Требования к МВФ   |                             |
| 6. Прочие активы - всего<br>- в том числе: основные средства  |                             |
| <b>Итого по активу:</b>   |                             |
| 1. Наличные деньги в обращении  |                             |
| 2. Средства на счетах в Банке России:<br>из них: - Правительства РФ<br>- кредитных организаций - резидентов |                             |
| 3. Средства в расчетах  |                             |
| 4. Обязательства перед МВФ  |                             |
| 5. Прочие пассивы - всего   |                             |
| 6. Капитал  |                             |
| 7. Прибыль отчетного года   |                             |
| <b>Итого по пассиву:</b>  |                             |

Баланс отражает операции, связанные с выполнением основных функций Банка России, а также результаты его деятельности за год. Счета сгруппированы в укрупненные статьи в целях предоставления информации о выполнении основных функций Банка России. Банк

России обязан ежемесячно публиковать свой баланс, который наряду со счетом прибылей и убытков и распределение прибыли включается в годовой отчет и представляется на рассмотрение Государственной Думе.

**Статьи активов отражают:**

- « Драгоценные металлы» - запас монетарного золота страны;
- «Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов» - вложения Банка России в ценные бумаги иностранных государств, кредиты и депозиты в дочерних банках за рубежом, остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в иностранных центральных банках;
- «Кредиты и депозиты» - ссуды, предоставленные банкам, Правительству для обслуживания внешнего долга, также депозиты в иностранных банках;

- «Ценные бумаги» - отражает все вложения Центрального банка в государственные ценные бумаги, в акции иностранных дочерних и ассоциированных банков;

- «Прочие активы» - основные и оборотные средства, средства в расчетах с Министерством финансов РФ, с банками и другие активы.

**Статьи пассивов отражают:**

- «Наличные деньги в обращении»- эмиссионные операции Банка России и показывает общее количество банкнот и монет в обращении;

- «Средства на счетах в Банке России» - средства кредитных организаций- резидентов на их корреспондентских счетах, фонды обязательного резервирования, привлеченные депозиты банков. В совокупности эти средства образуют банковские резервы. Также эта статья отражает операции Банка России по обслуживанию бюджетов различных уровней, счета государственных внебюджетных фондов, счета Правительства РФ и прочих клиентов Банка России.

- «Средства в расчетах» - движение средств в расчетах в платежной системе Банка России – это платежные обязательства Банка России как разница между полученными средствами и уже выплаченными;

- «Прочие пассивы» - сальдо доходов и расходов будущих периодов по операциям с ценными бумагами, кредитования, кредитам от МВФ и др. статьям;

- «Капитал» - сумму уставного капитала, добавочного капитала, резервного фонда и фондов специального назначения.

Сводный баланс Банка России позволяет проанализировать общее состояние денежно-кредитной сферы страны, например, объем эмиссии наличных денег, объем золотовалютных резервов и др. Первые четыре статьи активов баланса Банка России отражают активы, приносящие ему доход, а, следовательно, обеспечивают выполнение его функций. Их изменение приводит к изменению денежной базы. Первые две статьи пассива баланса Банка России представляют собой денежные (монетарные) обязательства Банка России, или денежную базу. Их изменение приводит к изменению объема денежного предложения.

## **2.5. Содержание и методы осуществления денежно-кредитной политики Банка России.**

Любые операции Банка России оказывают влияние на состояние финансового рынка страны. Поэтому операции Банка России находят отражение в проводимой им денежно-кредитной политике и предусматривают достижение определенных целей.

Денежно-кредитная политика представляет собой часть государственной экономической политики, направленной на повышение благосостояния российских граждан. Проявляется в воздействии через процентные ставки на экономику и количество денег в обращении с целью достижения стабильности цен, максимальной занятости населения,

роста реального объема производства. Разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику Банк России (во взаимодействии с Правительством РФ), который является органом денежно-кредитного регулирования.

Основной **целью** денежно-кредитной политики Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности, в том числе для формирования условий сбалансированного и устойчивого экономического роста. Банк России реализует денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции, и его приоритетом является обеспечение ценовой стабильности, то есть достижение стабильно низкой инфляции. С учетом структурных особенностей российской экономики установлена цель по снижению инфляции до 4% в 2017 году и сохранению ее вблизи данного уровня в среднесрочной перспективе.

На протяжении всей своей деятельности Банк России проводит последовательную политику стабилизации цен. Эта политика может быть представлена следующим образом. Центральный банк увеличивает предложение денег, если уровень цен опускается ниже запланированных параметров, и, наоборот, сокращает предложение денег, если инфляция превышает заданные границы. Следуя жестким установкам по обязательному достижению намеченных показателей, центральный банк должен сократить совокупный спрос путем уменьшения денежного предложения, что вызовет падение производства и сокращение занятости (политика рестрикции). И, наоборот, расширяя денежное предложение, центральный банк стимулирует рост инвестиций в экономику и повышение темпов роста производства (политика экспансии).

Реализация денежно-кредитной политики достигается посредством денежно-кредитного регулирования, то есть комплекса мер, направленных на изменение показателей денежного обращения: денежной массы, объема кредитования, уровня процентных ставок и др. Денежно-кредитное регулирование осуществляется посредством совокупности методов.

Методы денежно-кредитной политики подразделяются на:

- административные;
- экономические.

К *административным методам* денежно-кредитной политики относятся:

- лимитирование уровня процентных ставок по кредитам;
- ограничение объема кредитов, выдаваемых кредитным организациям;

-селективная кредитная политика, включающая установление количественных параметров на кредиты, направляемые в приоритетные отрасли экономики, создание специализированных кредитных организаций, осуществляющих кредитование приоритетных отраслей по более низким процентным ставкам;

-портфельные ограничения, предполагающие вменение кредитным организациям в обязанность приобретение государственных ценных бумаг;  
-валютные ограничения, включающие лицензирование продажи иностранной валюты импортерам, ограничение операций по купле-продаже валюты на внутреннем рынке.

К *экономическим методам* денежно-кредитной политика Банка России относятся:

-нормативные методы, включающие нормативы отчислений в фонды обязательного резервирования, обязательные экономические нормативы Банка России;

-корректирующие методы, осуществляемые с использованием таких инструментов денежно-кредитной политики, как процентные ставки, операции на открытом рынке, валютные интервенции и другие.

Денежно-кредитная политика разрабатывается на предстоящий год, а начиная с 2008 года на 3 года. Банк России ежегодно не позднее срока внесения в Государственную Думу Правительством Российской Федерации проекта Федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период представляет в Государственную Думу проект и не позднее 1 декабря - Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год.

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики включают следующие положения:

- цели и принципы денежно-кредитной политики в предстоящих годах;
- развитие экономики России и денежно-кредитная политика в текущем году;
- сценарии макроэкономического развития и денежно-кредитная политика в предстоящие 3 года.

## **2.6. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России**

Банк России использует совокупность инструментов в целях достижения установленных параметров денежно-кредитной политики. Согласно ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)» основными инструментами денежно-кредитной политики Банка России являются:<sup>1</sup>

1) *процентные ставки по операциям Банка России*. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки.

Банк России использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки. К процентным ставкам Банка России относятся ключевая ставка, ставка рефинансирования, ставки по кредитам овернайт, ставки ломбардных кредитов, депозитные ставки и другие.

---

<sup>1</sup> ФЗ «О центральном банке Российской Федерации (Банке Росси). URL.-

**Ключевая процентная ставка**, или основная процентная ставка, – это ставка по кредитам и депозитам, которую определяет Центральный банк каждой страны на определенный период. Ключевая ставка Банка России впервые официально была заявлена как основной инструмент денежно-кредитной политики 13 сентября 2013 года.

Ключевая ставка – это процентная ставка по основным операциям Банка России по регулированию ликвидности банковского сектора. Она является индикатором направленности денежно-кредитной политики. Целью использования Банком России ключевой ставки является оказание прямого или опосредованного воздействия на уровень процентных ставок, складывающихся в экономике страны. Она является основополагающей при определении процентных ставок коммерческих банков, кроме того, она напрямую влияет на уровень инфляции и на котировки на фондовом рынке. Процентная ставка позволяет стимулировать либо сдерживать экономическую активность предприятий и потребителей. В условиях экономического бума растёт опасность инфляции, и центральные банки повышают процентные ставки, то есть делают кредиты более дорогими. А если темпы экономического роста и темпы инфляции замедляются, то центральные банки, наоборот, снижают процентные ставки. Тогда и предприятиям, и частным лицам легче взять кредиты. Иными словами, они могут получить деньги в долг по более низкой цене и потратить их на покупку оборудования или потребительских товаров. Тем самым они будут стимулировать спрос и, соответственно, производство, что, в конечном счёте, должно вновь привести к экономическому подъёму.

**Ставка рефинансирования** в качестве инструмента денежно-кредитного регулирования Банка России постепенно утрачивает значение. В настоящее время ставка рефинансирования приравнена к ключевой ставке.

Ставки денежно-кредитного регулирования (учетные) ставки применяются центральными банками во всех странах мира. Например, в США резервная ставка установлена в размере 0,5%; в странах еврозоны - 0%; В Великобритании – 0,5%; в Японии – 0,1%; в ряде стран значения этих ставок имеют отрицательную величину: в Швейцарии (-1,25%); в Швеции (-1,25%); в Дании (-0,65%).

2) **обязательные резервные требования.** Размер обязательных резервных требований (норматив обязательных резервов, коэффициент усреднения обязательных резервов) и порядок выполнения кредитными организациями обязательных резервных требований, включая порядок депонирования обязательных резервов в Банке России, устанавливаются Советом директоров. Нормативы обязательных резервов определяют размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации. С 1.08.2016 – ставки дифференцированы по клиентам (резиденты, нерезиденты, юридические и физические лица) и по валюте. По всем обязательствам банков в национальной валюте ставка равна 5%, по обязательствам перед юридическими лицами в иностранной

валюте 7%, перед физическими лицами в иностранной валюте – 6%. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 процентов обязательств кредитной организации и быть одновременно изменены более чем на пять пунктов.

Кредитные организации перечисляют средства в фонд обязательного резервирования, счет которого открывается в РКЦ Банка России и служит для:

– регулирования денежной массы в обращении и, тем самым, воздействия на уровень инфляции в стране;

– страхования депозитов юридических лиц и физических лиц (физических лиц - если кредитная организация не является участником системы страхования вкладов). После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций обязательные резервы, депонируемые кредитной организацией в Банке России, перечисляются на счет ликвидационной комиссии (ликвидатора) или конкурсного управляющего и используются для погашения задолженности банка перед кредиторами;

– поддержания ликвидности банковского сектора. Снижая нормы обязательного резервирования, Банк России регулирует размер Фонда обязательного резервирования в сторону уменьшения и, тем самым, наделяет банки дополнительными денежными средствами, поступающими на их корреспондентские счета.

Резервные требования применяются во многих странах мира. Например, норматив отчислений в фонд обязательного резервирования в странах, входящих в Евросоюз, – 2 %, в США – от 0 % до 5 %.

3) **операции на открытом рынке.** Под операциями Банка России на открытом рынке понимаются:

- купля-продажа казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами;

- купля-продажа иных ценных бумаг, определенных решением Совета директоров, при условии их допуска к обращению на организованных торгах, а также заключение договоров РЕПО с указанными ценными бумагами.

В настоящее время эти операции проводятся по инициативе Центрального банка. К ним относятся проводимые на аукционной основе операции рефинансирования и абсорбирования (аукционы РЕПО, депозитные аукционы и другие), а также операции по покупке и продаже финансовых активов (государственных ценных бумаг, иностранной валюты, золота).

4) **рефинансирование кредитных организаций.** Под рефинансированием понимается кредитование Банком России кредитных организаций. Банк России регулирует общий объем, формы, порядок и условия выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми

ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики. Выбор инструмента зависит от развития макроэкономической ситуации в стране. В целях влияния на ликвидность банков Банк России использует краткосрочные и среднесрочные инструменты рефинансирования: внутрисдневные расчетные кредиты, кредиты «овернайт», ломбардные и другие формы кредитов. Однако доступ банков к кредитам Банка России носит весьма ограниченный характер.

5) **валютные интервенции.** Под валютными интервенциями Банка России понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег. Однако в настоящее время, с ноября 2015 года Банк России не осуществляет прямые валютные интервенции и перешел к режиму плавающего валютного курса. Для сдерживания излишне резких колебаний валютного курса Банк России использует бивалютную корзину, которая является операционным ориентиром курсовой политики Банка России. В настоящее время она рассчитывается как сумма 55 центов доллара США и 45 евроцентов в рублях. Центробанк с помощью бивалютной корзины следит за курсами валют на рынке и, в случае необходимости, вмешивается в торги на Московской Бирже. Чтобы сгладить последствия валютных скачков, ЦБ вступает на рынок с покупками или продажами валюты. В перспективе ЦБ хотел бы вовсе отказаться от сдерживания курса рубля и перейти к режиму инфляционного таргетирования, но пока в полной мере это сделать не удастся: стоимость национальной валюты значительно зависит от скачков на внешних сырьевых рынках.

6) **установление ориентиров роста денежной массы** – таргетирование - это режим денежно-кредитной политики, при котором установлено, что главной целью центрального банка является обеспечение ценовой стабильности. В рамках данного режима устанавливается и объявляется количественная цель по инфляции, за достижение которой ответственен центральный банк. Обычно в рамках режима таргетирования инфляции воздействие денежно-кредитной политики на экономику осуществляется через процентные ставки. Банк России может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

7) **прямые количественные ограничения.** Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций по срокам, процентным ставкам и объемам. Прямые количественные ограничения применяются в равной степени в отношении всех кредитных организаций.

8) **эмиссия облигаций от своего имени.** Банк России в целях реализации денежно-кредитной политики может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди

кредитных организаций. Имеющийся с 1998 года опыт эмиссии облигаций Банка России (ОБР) показал невозможность оперативного воздействия на уровень банковской ликвидности с помощью этого инструмента, поскольку существующий порядок эмиссии и их обращения устанавливает большой временной лаг между принятием Банком России решения и проведением операций. Поэтому в настоящее время облигации Банка России не выпускаются и данный инструмент денежно-кредитного регулирования не используется.

9) *другие инструменты, определенные Банком России.*

## 2.7. Регулирование ликвидности банковского сектора.

В зависимости от складывающейся экономической ситуации в Денежно-кредитной политике Банка России все инструменты денежно-кредитного регулирования подразделяются на инструменты абсорбирования свободной банковской ликвидности и предоставления ликвидности (денежных средств).

Банк России проводит операции по регулированию ликвидности, используя инструменты, представленные в таблице № 2.

Таблица 2

### Система инструментов Банка России по регулированию ликвидности

| Назначение                 | Вид инструмента               | Инструменты  | Сроки предоставления |            |
|----------------------------|-------------------------------|--|----------------------|------------|
| Предоставление ликвидности | Постоянного действия          | Кредиты овернайт   | 1 день               |            |
|                            |                               | Ломбардные кредиты   |                      |            |
|                            |                               | Валютный своп  |                      |            |
|                            |                               | Операции РЕПО  |                      |            |
|                            |                               | Кредиты, обеспеченные залогом  |                      | 1-549 дней |
|                            |                               | Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами        | 1-549 дней           |            |
|                            | Операции на открытом рынке    | Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами |                      | 3 мес.     |
|                            |                               |  |                      | 1-3 мес.   |
|                            |                               |  |                      | 18 мес.    |
|                            |                               |  | Аукционы РЕПО        | 1-6 дней   |
|                            |                               |  | 1 неделя             |            |
|                            | Аукционы валютный своп        | 1-2 дня  |                      |            |
| Абсорбирование ликвидности | Операции на открытом рынке    | Депозитные аукционы  | 1-6 дней             |            |
|                            |                               |  | 1 неделя             |            |
|                            | Операции постоянного действия | Депозитные операции  | 1 день               |            |
|                            |                               |  | До востребования     |            |

**Операции постоянного действия на срок 1 день** применяются в целях ограничения колебаний ставок денежного рынка. В качестве инструмента постоянного действия по изъятию ликвидности выступают депозитные операции, в то время как для предоставления средств используется набор инструментов, разнообразных как по форме операций (обеспеченные кредиты, РЕПО, сделки своп), так и по видам обеспечения (облигации, акции, иностранная валюта, кредитные требования к нефинансовым организациям, поручительства, золото). Операции постоянного действия проводятся по инициативе банков и могут быть использованы ими ежедневно. Поскольку Банк России удовлетворяет потребности банковского сектора в привлечении (размещении) средств преимущественно с помощью аукционных операций, объемы операций постоянного действия на срок 1 день сравнительно невелики. Как правило, эти инструменты становятся востребованными в случае возникновения у отдельных банков краткосрочных дисбалансов, которые не могут быть устранены посредством совершения операций на межбанковском рынке. Процентные ставки по операциям постоянного действия по предоставлению и изъятию ликвидности на срок 1 день являются фиксированными и формируют соответственно верхнюю и нижнюю границу коридора процентных ставок Банка России. Его границы симметричны относительно ключевой ставки и в случае ее изменения автоматически сдвигаются на аналогичную величину. Ширина процентного коридора задает допустимый диапазон колебаний ставок денежного рынка и в настоящее время составляет 2 процентных пункта<sup>1</sup>.

**Операции на аукционной основе на срок 1 неделя** проводятся Банком России один раз в неделю в форме аукционов по предоставлению ликвидности (аукционы РЕПО) либо аукционов по изъятию ликвидности (депозитные аукционы). Банк России определяет направление основных операций, а также максимальный объем предоставления (изъятия) средств на основе анализа и прогноза ликвидности банковского сектора. Минимальная (максимальная) ставка, по которой банки могут подавать заявки на аукционах по предоставлению (изъятию) ликвидности на срок 1 неделя, является ключевой ставкой Банка России. При этом процентные ставки, по которым банки получают (размещают) средства, определяются по итогам аукциона.

В случае существенного отклонения спроса банковского сектора на ликвидность от ее предложения, Банк России может проводить аукционные **операции «тонкой настройки»** на сроки от 1 до 6 дней в целях предотвращения чрезмерных колебаний ставок денежного рынка внутри процентного коридора. Данные операции проводятся в форме аукционов РЕПО на срок от 1 до 6 дней, аукционов РЕПО и валютный своп по покупке долларов США и евро за рубли на срок от 1 до 2 дней либо депозитных аукционов на срок от 1 до 6 дней. Минимальная

---

<sup>1</sup> Система инструментов денежно-кредитной политики Банка России. URL.: [http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart\\_system/system.htm&pid=dkp&sid=ITM\\_64117](http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/system.htm&pid=dkp&sid=ITM_64117)

(максимальная) ставка по операциям «тонкой настройки» по предоставлению (изъятию) ликвидности равна ключевой ставке Банка России.

Помимо краткосрочных операций, система инструментов Банка России также включает **операции рефинансирования на длительные сроки**, которые позволяют банкам привлекать средства под залог ценных бумаг, нерыночных активов (прав требования по кредитным договорам, заключенным с нефинансовыми организациями), поручительств, золота. Использование данных инструментов направлено на улучшение условий проведения основных операций рефинансирования Банка России – операций РЕПО. Применение широкого набора видов обеспечения по операциям рефинансирования на длительные сроки обусловлено ограниченностью объема ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, которые служат обеспечением по операциям РЕПО, а также устойчивым характером и масштабом структурного дефицита ликвидности. Использование операций на длительные сроки позволяет повысить степень воздействия основных операций Банка России на процентные ставки денежного рынка и ограничить влияние структурного дефицита ликвидности на срочность пассивов кредитных организаций.

Рассмотрим отдельные из вышеназванных инструментов денежно-кредитной политики Банка России.

**Кредиты внутридневные и «овернайт»** - выдаются под блокировку/залог государственных ценных бумаг посредством проведения платежей с корреспондентского счета банка при временном отсутствии или недостаточности на нем денежных средств в пределах установленного лимита.

**Ломбардный кредит** предоставляется в режиме запроса/заявки на участие в ломбардном аукционе. Ломбардные кредиты предоставляются банкам под залог ценных бумаг из ломбардного списка Банка России. Процентная ставка устанавливается равной средневзвешенной ставке ломбардного аукциона.

**Операции РЕПО.** РЕПО (англ. Repurchase agreement) представляет собой финансовую операцию, состоящую из двух частей. В первой части данной операции одна сторона продает ценные бумаги другой стороне. В то же время, первая сторона берет на себя обязательства выкупить указанные ценные бумаги в определенную дату или по требованию второй стороны. Этому обязательству на обратную покупку соответствует обязательство на обратную продажу, которое берет на себя вторая сторона. Обратная покупка ценных бумаг осуществляется по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами представляет собой плату за пользование кредитом. Существует несколько разновидностей операций РЕПО.

*В зависимости от срока действия выделяют:*

- ночные – на один день;
- срочные – с фиксированным сроком, но более, чем на 1 день.

*По процентной ставке РЕПО бывают:*

- с фиксированной ставкой;
- с плавающей, которая меняется каждый день.

*По способу хранения ценных бумаг:*

- РЕПО, по которому ценные бумаги, купленные в первой его части, переводятся покупателю ценных бумаг;
- РЕПО, по которому ценные бумаги остаются у стороны, которая выступила продавцом. Продавец является хранителем ценных бумаг для покупателя. Данный вид РЕПО называется – доверительное.
- РЕПО, по которому ценные бумаги передаются на хранение третьим лицам – специализированным регистраторским или депозитарным компаниям (фирмам). Третья сторона несет определенные обязательства перед непосредственными участниками сделки за правильное исполнение договора РЕПО и получает определенное вознаграждение за оказанные услуги. При этом варианте издержки по переводу средств и ценных бумаг минимизируются. Данный вид РЕПО получил название «трехстороннее РЕПО».

Сделки РЕПО<sup>1</sup> заключаются на ежедневных аукционах на срок 1 день, на еженедельных аукционах сроком на 7 дней. Аукционы по сделкам РЕПО на сроки до 3 и 12 месяцев проводятся по решению Совета директоров банка России. Список ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения по операциям РЕПО, входят в ломбардный список и ежедневно публикуются на сайте Банка России.

*Сделка «валютный своп»* (foreign exchange swap) представляет собой операцию по обмену между двумя сторонами средств в двух различных валютах. Курс согласовывается при заключении сделки (первая часть сделки «валютный своп») с обязательством совершения в установленный срок обратной операции (вторая часть сделки «валютный своп») также по согласованному при заключении сделки курсу, который, как правило, отличается от курса первой части сделки «валютный своп». Банк России заключает сделки «валютный своп» на условиях «овернайт»: осуществляет покупку у кредитной организации, предъявляющей спрос на ликвидность, иностранной валюты за российские рубли со сроком расчетов «сегодня» по базовому курсу с её последующей продажей со сроком расчетов «завтра» по курсу, равному базовому курсу, увеличенному на своп-разницу. Минимальная сумма сделки на внебиржевом рынке равна 3 млн. долларов США для сделок «рубль-доллар» и 1 млн. евро для сделок «рубль-евро».

В настоящее время основным инструментом рефинансирования на длительные сроки являются ежемесячные **аукционы по предоставлению кредитов под залог нерыночных активов** поручительств, золота. При этом все операции на длительные сроки проводятся по плавающей процентной ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

---

<sup>1</sup> Сайт Банка России. URL. - [http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart\\_system](http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system)

## **ТЕМА 3. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

---

- 1. Государственная регистрация кредитных организаций**
- 2. Понятие и виды банковских лицензий**
- 3. Классификация банков**
- 4. Принципы деятельности коммерческих банков**
- 5. Банковские операции и сделки**
- 6. Классификация банковских операций и сделок**

### **3.1. Государственная регистрация кредитных организаций.**

Коммерческий банк является созданным и приобретает статус юридического лица после государственной регистрации в Банке России.

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций в Банк России в установленном им порядке представляются следующие документы:

1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций; в заявлении также указываются сведения об адресе (месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа кредитной организации, по которому осуществляется связь с кредитной организацией;

2) учредительный договор (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

3) устав (подлинник или нотариально удостоверенная копия); Устав кредитной организации должен содержать:

- фирменное наименование;
- указание на организационно-правовую форму;
- сведения об адресе (месте нахождения) органов управления и обособленных подразделений;
- перечень осуществляемых банковских операций и сделок;
- сведения о размере уставного капитала;
- сведения о системе органов управления, в том числе исполнительных органов, и органов внутреннего контроля, о порядке их образования и об их полномочиях;
- иные сведения, предусмотренные федеральными законами.

4) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников) кредитной организации, протокол собрания учредителей (участников), содержащий решения об утверждении устава кредитной организации, а также кандидатур для назначения на должности руководителя кредитной организации и главного бухгалтера кредитной организации;

5) документы об уплате государственной пошлины и лицензионного сбора. За рассмотрение вопроса о выдаче лицензии взимается лицензионный сбор в размере, определяемом Банком России, но не более 1 процента от объявленного уставного капитала кредитной организации. Указанный сбор поступает в доход федерального бюджета.

6) копии документов о государственной регистрации учредителей - юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения органами налоговой службы выполнения учредителями - юридическими лицами обязательств перед бюджетами различных уровней за последние три года;

7) документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями - физическими лицами в уставный капитал кредитной организации;

8) анкеты кандидатов на должности руководителя кредитной организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера кредитной организации, а также на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала кредитной организации. Указанные анкеты заполняются этими кандидатами собственноручно и должны содержать сведения:

- о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года, а при отсутствии специального образования - опыта руководства таким подразделением не менее двух лет;

- о наличии (отсутствии) судимости.

9) проспект эмиссии акций, если банк создается в форме акционерного общества.

Помимо этого перечня документов необходимо представить сведения о наличии банковского помещения, его соответствии требованиям укрепленности и пожарной безопасности, план помещения, договор аренды, и прочие документы.

Принятие решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций или об отказе в этом производится в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления всех документов.

На основании указанного решения, принятого Банком России, и представленных им необходимых сведений и документов уполномоченный регистрирующий орган в срок не более чем пять рабочих дней со дня получения необходимых сведений и документов вносит в единый государственный реестр юридических лиц соответствующую запись и не позднее рабочего дня, следующего за днем внесения соответствующей записи, сообщает об этом в Банк России.

Банк России не позднее трех рабочих дней со дня получения от уполномоченного регистрирующего органа информации о внесенной в

единый государственный реестр юридических лиц записи о кредитной организации уведомляет об этом ее учредителей с требованием произвести в месячный срок оплату 100 процентов объявленного уставного капитала кредитной организации и выдает учредителям документ, подтверждающий факт внесения записи о кредитной организации в единый государственный реестр юридических лиц. Для оплаты уставного капитала Банк России открывает зарегистрированному банку корреспондентский счет в Банке России.

Неоплата или неполная оплата уставного капитала в установленный срок является основанием для обращения Банка России в суд с требованием о ликвидации кредитной организации.

### **3.2. Понятие и виды банковских лицензий**

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» в России действует **лицензионный порядок осуществления банковского дела**. Банки вправе предоставлять банковские услуги на основании специального разрешения Банка России – лицензии. Банк России выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций после ее государственной регистрации и в трехдневный срок при предъявлении документов, подтверждающих оплату 100 процентов объявленного уставного капитала. Лицензия на осуществление банковских операций учитывается в реестре выданных Банком России лицензий на осуществление банковских операций.

Осуществление банковской деятельности без лицензии не допускается и влечет за собой взыскание с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет. Банк России вправе предъявить в арбитражный суд иск о ликвидации юридического лица, осуществляющего без лицензии банковские операции. Граждане, незаконно осуществляющие банковские операции, несут в установленном законом порядке гражданско-правовую, административную или уголовную ответственность.

Необходимость банковского лицензирования обусловлена:

- высоким риском осуществления банковских операций;
- влиянием банковского дела на платежеспособный спрос в экономике.

В банковской лицензии содержится:

- перечень операций, который банк вправе осуществлять;
- валюта, в которой можно совершать банковские операции;
- дата выдачи и номер лицензии.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия.

Действующему банку для расширения деятельности могут быть выданы следующие виды лицензий на осуществление банковских операций:

1. лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). При наличии указанной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;

2. лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Указанная лицензия может быть выдана банку при наличии или одновременно с лицензией на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте;

3. лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях;

4. лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте может быть выдана банку при наличии общей лицензии, или одновременно с ней;

5. генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензию на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и выполняющему установленные нормативными актами Банка России требования к размеру собственных средств (капитала). Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения Генеральной лицензии. Банк, имеющий Генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать филиалы за границей Российской Федерации и (или) приобретать доли (акции) в уставном капитале кредитных организаций - нерезидентов. При рассмотрении вопроса о выдаче банку Генеральной лицензии в нем проводится комплексная инспекционная проверка в порядке, установленном Банком России, или принимаются во внимание результаты инспекционной проверки, если она была завершена не ранее чем за три месяца до представления ходатайства о выдаче данной лицензии в территориальное учреждение Банка России.

Лицензии 3, 4 и 5 видов могут быть выданы банку, с даты государственной регистрации которого прошло не менее двух лет.

Генеральные лицензии на 1 января 2016 года имели 232 кредитные организации, лицензии на привлечение вкладов населения - 609 кредитных организаций, лицензии на операции в иностранной валюте - 482 кредитных организаций.

Кредитная организация не вправе использовать в своем фирменном наименовании слова "Россия", "Российская Федерация", "государственный", "федеральный" и "центральный", а также образованных на их основе слов и словосочетаний.

Ни одно юридическое лицо в Российской Федерации, за исключением юридического лица, получившего от Банка России лицензию на осуществление банковских операций, не может использовать в своем фирменном наименовании слова "банк", "кредитная организация" или иным образом указывать на то, что данное юридическое лицо имеет право на осуществление банковских операций.

**Отказ в государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций допускается только по следующим основаниям:**

1) несоответствие кандидатов, предлагаемых на должности руководителя кредитной организации, главного бухгалтера кредитной организации и его заместителей, квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России. Под несоответствием кандидатов, предлагаемых на указанные должности, этим квалификационным требованиям понимаются:

- отсутствие у них высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом, иным подразделением кредитной организации, деятельность которых связана с осуществлением банковских операций, либо отсутствие двухлетнего опыта руководства таким отделом, подразделением;

- наличие судимости за совершение преступлений в сфере экономики;

- совершение в течение одного года, предшествовавшего дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, административного правонарушения в области торговли и финансов;

- наличие в течение двух лет, предшествовавших дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, фактов расторжения с указанными лицами трудового договора (контракта) по инициативе администрации;

- предъявление в течение трех лет, предшествовавших дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, к кредитной организации, в которой каждый из указанных кандидатов находился на должности руководителя кредитной организации, требования о замене его в качестве руководителя кредитной организации;

- несоответствие деловой репутации указанных кандидатов требованиям. Под деловой репутацией понимается оценка профессиональных и иных качеств лица, позволяющих ему занимать соответствующую должность в органах управления кредитной организации;

2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или неисполнение ими своих обязательств перед

федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года;

3) несоответствие документов, поданных в Банк России для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций, требованиям федеральных законов и принимаемых в соответствии с ними нормативных актов Банка России;

4) несоответствие деловой репутации кандидатов на должности членов совета директоров (наблюдательного совета) квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России, наличие у них судимости за совершение преступления в сфере экономики.

Решение об отказе в государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций сообщается учредителям кредитной организации в письменной форме и должно быть мотивировано.

**Банк России может отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций в случаях<sup>1</sup>:**

1) установления недостоверности сведений, на основании которых выдана указанная лицензия;

2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных этой лицензией, более чем на один год со дня ее выдачи;

3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных;

4) задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации);

5) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных указанной лицензией;

6) неисполнения федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России;

7) неоднократного в течение одного года виновного неисполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов (с вкладов) клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на счетах (во вкладах) указанных лиц;

8) наличия ходатайства временной администрации;

9) неоднократного непредставления в установленный срок кредитной организацией в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических лиц, за исключением сведений о полученных лицензиях.

**Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций в случаях<sup>1</sup>:**

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016).  
URL.: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/)

1) если значения всех нормативов достаточности капитала кредитной организации становится ниже 2 процентов.

2) если размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного Банком России на дату государственной регистрации кредитной организации;

3) если кредитная организация не исполняет в срок требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала);

4) если кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение одного месяца с наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения.

Решение Банка России об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций вступает в силу со дня принятия соответствующего акта Банка России и может быть обжаловано в течение 30 дней со дня публикации сообщения об отзыве лицензии на осуществление банковских операций в "Вестнике Банка России". После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна быть ликвидирована.

После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций Банк России не позднее рабочего дня, следующего за днем отзыва указанной лицензии, назначает в кредитную организацию временную администрацию.

### **3.3.Классификация банков**

Сложившаяся в настоящее время банковская система России представлена многообразными видами банков. В зависимости от различных критериев выделяют следующие банки:

#### ***1. по форме собственности:***

- *Государственные* – банки, в уставном капитале которых имеется доля государства. В России в 1980 году такие банки составляли 100%, в 1990 году доля государственных банков в совокупных банковских активах составляла 95%, в 2016 году – более половины активов банковской системы принадлежало банкам с государственным участием. В настоящее время государство входит в состав владельцев 35 российских банков. К ним относятся Сбербанк России, в уставном капитале которого доля Банка России составляет 50% плюс одна акция; Внешэкономбанк на 100% государственный банк; ВТБ – 60,93% уставного капитала принадлежит Федеральному агентству по управлению государственным имуществом (Росимущество); ВТБ-24 имеет долю государства через

---

<sup>1</sup> Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016). URL.: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/)

основного учредителя банка ВТБ, которому принадлежит 99,93% уставного капитала; Росэксимбанк – 100% акций принадлежит Государственной корпорации Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк), Россельхозбанк – 100% принадлежит Федеральному агентству по управлению государственным имуществом (Росимущество); Банк Москвы – 100% принадлежит банку ВТБ. В начале 2016 г. был создан «Почта банк» на базе «Лето банка», принадлежащего «ВТБ 24». «Почта России» заплатил 5,5 млрд руб. за пакет 50% минус 1 акция «Лето банка». У группы ВТБ операционный контроль над вновь созданной структурой.

Роль банков с госучастием в национальной экономике неоднозначна. С одной стороны, с ними связаны риски конкурентоспособности, которые возникают из их привилегированного положения на рынке банковских услуг. С другой стороны, они обеспечивают устойчивость банковской системы<sup>1</sup>.

- *Частные банки*, участниками которых являются физические и юридические лица различных организационно-правовых форм негосударственной собственности. Данная категория банков является в настоящее время наиболее представительной и составляет основу банковской системы России.

- *Кооперативные банки* – банки, созданные на основе кооперативной собственности. Такие банки создавались в первые годы реформирования банковской системы страны – в конце 80-х годов. В настоящее время подобных банков в стране нет.

- *Смешанные* – банки с различными формами собственности, в том числе с иностранным капиталом. Уставный капитал с участием иностранного капитала формируется за счет средств резидентов и нерезидентов, как в форме совместных банков, так и в форме полностью иностранного банка. В России на 1 января 2016 года действовали 27 кредитных организаций со 100-процентным иностранным участием и 10 кредитных организаций с более чем 50-процентной иностранной долей. Всего же насчитывалось 126 действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале. Доля нерезидентов в совокупном оплаченном уставном капитале всех действующих кредитных организаций РФ составляет более 17%, в активах банковской системы – 9%<sup>2</sup>.

## ***2. по территориальному признаку:***

- *Национальные банки* – Внешторгбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк, Россельхозбанк и другие, имеющие общегосударственное значение;

---

<sup>1</sup> Конягина М. Н. Банки с государственным участием в банковской системе Российской Федерации. URL: [www/doc2all.ru/article/26032013\\_113439\\_konjagina](http://www.doc2all.ru/article/26032013_113439_konjagina)

<sup>2</sup> Сайт Банки.Ру. URL: [www/-http://банки.ру/news/lenta/?id=8489687](http://www.банки.ру/news/lenta/?id=8489687)

- *Международные* - банки, деятельность которых осуществляется не только в пределах страны, но и за рубежом. Например, банк ВТБ представлен в Швейцарии, Кипре, Австрии, Италии, Люксембурге, Китае, Индии и Сингапуре. Росбанк помимо стран СНГ работает в Швейцарии и Восточной Европе. Промсвязьбанк имеет филиал на Кипре. Банк Москвы работает в Белоруссии, Украине и Сербии. Альфа-банк имеет дочерний банк в Голландии и различные инвестиционные компании в Америке и Англии. Сбербанк РФ имеет филиалы в Германии, Китае, Индии и Турции;

- *Заграничные* – российские банки, деятельность которых осуществляется за рубежом. Перечень таких банков указан в ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации» и основным учредителем их является Банк России. Таким банками, созданными на территориях иностранных государств, являются: Донау-банк АГ, Вена; Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург; Коммерческий банк для Северной Европы - Евробанк, Париж; Московский Народный банк Лтд, Лондон; Ост-Вест Хандельсбанк АГ, Франкфурт-на-Майне.

- *Региональные* – банки, деятельность которых ориентирована на обслуживание клиентов отдельного региона.

### **3. по организационно-правовой форме:**

- *Унитарные* – банки, основанные на единоначалии и единовластии, они имеют единственного собственника в лице государства, юридического, или физического лица.

- *Паевые* – банки, основанные на коллективном, долевом участии различных юридических и физических лиц в формировании уставного капитала. Паевые банки образуются в форме общества с ограниченной ответственностью. В период формирования банковской системы паевые банки были основной формой организации коммерческих банков.

- *Акционерные* – банки, образованные в форме публичного и непубличного или закрытого акционерных обществ.

### **4. по степени независимости:**

- *дочерние банки*, зависимые от материнского банка, доля которого в уставном капитале не менее 50%;

- *самостоятельные* – независимые банки, контрольным пакетом акций которых не располагает ни один из его учредителей (участников);

- *уполномоченные* – банки, которым органами управления переданы часть функций и исключительные полномочия в проведении каких-либо операций, обслуживании конкретных клиентов, монополии сегмента рынка. Например, банк «Москва» является уполномоченным банком правительства Москвы; «Газпромбанк» – АО «Газпром»;

- *сателлиты* – зависимые от конкретного клиента банки, как правило, обслуживающие только его.

### **4. по характеру деятельности:**

- *универсальные* банки, предоставляющие своим клиентам весь комплекс банковских услуг;
- *специализированные* банки, деятельность которых ориентирована на предоставление отдельных банковских услуг, являющихся профильными для него. Выделяют отраслевую, функциональную, клиентскую и региональную специализацию банков.

*По отраслевой специализации* выделяют банки, которые преимущественно обслуживают предприятия промышленности, транспорта, торговли, сельское хозяйство, население. Например, Россельхозбанк обслуживает агропромышленный комплекс страны через широкую сеть филиалов.

*Функциональная специализация* базируется на предоставлении банком отдельных видов банковских услуг. Например, банк «Авангард» специализируется на дистанционном обслуживании клиентов, Оренбургский ипотечный коммерческий банк «Русь», соответственно, на ипотечном кредитовании, Русский депозитарный банк – на предоставлении депозитарных услуг.

*Клиентская специализация* предполагает ориентацию банка на конкретный тип клиента: население, пенсионеры, студенты, кооперативы, малый бизнес и т.д. Например, Банк кредитования малого бизнеса.

*Региональная специализация* связана с обслуживанием потребностей конкретного региона, его предприятий и населения. Например, ОАО "Ханты-Мансийский банк".

#### ***5.по надежности:***

Критериями отнесения банков в различные группы по надежности являются активы-нетто, объем привлеченных средств по вкладам физических лиц, размер собственных средств (капитала) и другие. По надежности выделяют:

- *банки высшей категории надежности* - в эту группу входят, преимущественно, банки с государственным участием. Так, по величине активов в группу наиболее надежных, по оценке Центрального банка РФ, входят: Сбербанк РФ, Внешторгбанк, Альфа-банк, Банк Москвы, Газпромбанк, банк Открытие, Россельхозбанк, Юникредит банк, ВТБ-24, Национальный клиринговый центр.

- *стабильно работающие банки* – банки, которые имеют отдельные недостатки, но достаточно стабильно работают на финансовом рынке;

- *банки, имеющие признаки проблемности* – эта категория банков достаточно многочисленная.

#### ***7.по масштабу деятельности.***

Отнесение банков в соответствии с этим критерием в ту или иную группу базируется на размере капитала, величине полученной прибыли, объеме выданных кредитов, размере привлеченных депозитов и других показателях. Например, по размеру уставного

капитала банковская система страны представлена следующим образом:

- 24,9% (383) банков располагают уставным капиталом от 300 млн. руб. и выше;

- 1,8% (13) банков имеют уставный капитал до 3 млн. руб.;

На долю первых двадцати крупнейших по величине активов банков приходится 75% совокупных активов банковской системы.

Топ-10 по размеру собственных средств (капитала) представлен следующими банками<sup>1</sup>:

- Сбербанк России — 21,5 млрд. руб.
- Газпромбанк — 4,59 млрд. руб.
- ФК Открытие — 2,729 млрд. руб.
- ВТБ 24 — 2,684 млрд. руб.
- Россельхозбанк — 2,426 млрд. руб.
- Альфа-банк — 1,857 млрд. руб.
- Банк Москвы — 1,397 млрд. руб.
- Юникредит банк — 1,192 млрд. руб.
- Промсвязьбанк — 1,108 млрд. руб.
- Московский кредитный банк — 1,069 млрд. руб.

На западе главным основанием для ранжирования банков является показатель "основного капитала" - Tier One capital, расчет которого предполагает исключение максимального количества статей, способных раздуть баланс кредитного учреждения.

Мировым лидером по этому критерию является Citigroup - универсальная кредитная корпорация, которая способна предоставить весь набор финансовых услуг своим клиентам. Она же возглавляет список крупнейших банков по уровню рыночной капитализации, что отражает уровень развития фондового рынка в США. Модель Citigroup пытается развивать российский Альфа-банк, который не скрывает своих намерений превратиться в полностью универсальное финансовое учреждение.

Вторым в списке идет японский конгломерат Mizuho Financial Group, созданный на базе трех банков - Fuji Bank, Dai-Ichi Kangyo Bank и Industrial Bank of Japan. В свое время создание этой группы отодвинуло на третье место Bank of America - самый "массовый" банк в США. Mizuho - несомненный лидер в списке крупнейших банков. Но этот показатель играет второстепенное значение при расчетах рейтинга, так как включает все, в том числе некачественные активы, правильная оценка и возвратность которых вызывают большие сомнения у аналитиков. Японские банки - мировые лидеры по "виртуальным" активам, прежде всего из-за практики выдачи "дружественных" кредитов. Японские банки видят успех своего выживания в объединении, что ведет к сокращению их числа в списках лидеров, но теоретически ведет к улучшению качества уцелевших.

---

<sup>1</sup> Надежность банков России по рейтингу Центробанка. URL. [www. -http://kredist.ru/nadezhnost-bankov-rossii-po-rejtingu-centrobanka-na-etot-god/](http://kredist.ru/nadezhnost-bankov-rossii-po-rejtingu-centrobanka-na-etot-god/)

Самым крупным европейским банком по "основному капиталу" является британский финансовый холдинг HSBC, европейская копия Citigroup. В отличие от американского лидера HSBC пытается доказать, что его громадность не повредит "маленькому клиенту", что находит постоянное отражение в его рекламных кампаниях.

В целом же многие аналитики продолжают настаивать, что самым лучшим банком должен быть маленький банк, в котором клиента знают лично, что не исключает включенности этого учреждения в мировые финансовые сети. Небольшие размеры банка должны сказываться на качестве его кредитной политики. Аналитики говорят, что эта тенденция - замены крупной корпорации сетью независимых небольших компаний, связанных между собой системой контрактных отношений, - будет развиваться и дальше. Несмотря на многочисленные "слияния и поглощения", доля Citygroup на мировом рынке финансовых услуг занимает, по расчетам Accenture, не более 8%.

### **3.4. Принципы деятельности коммерческих банков**

Реализация возложенных на банки функций базируется на соблюдении ими принципов деятельности.

**Принципы** – это основополагающие положения деятельности банка, которые обеспечивают реализацию возложенных на банки функций и выполнение банковских операций.

Основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является **работа в пределах реально имеющихся ресурсов**. Коммерческий банк может осуществлять банковские и прочие операции в пределах остатков средств, имеющихся на коррсчетах банка и в его кассах. При этом, средства на коррсчетах и в кассах должны обеспечивать, в первую очередь, выполнение обязательств клиентов по осуществлению ими платежей и расчетов. При работе в пределах реально имеющихся ресурсов банк должен обеспечить не только количественное соответствие между своими ресурсами и вложениями, но достичь качественного их соответствия. Так, при формировании ресурсной базы необходимо учитывать объем и структуру активов банка с учетом сроков, направлений операций, принимаемых рисков и других аспектов его деятельности. Чем выше доля долгосрочных активов, тем выше должна быть величина долгосрочных обязательств или собственных средств банка. Высокорисковые активы также требуют их покрытия не привлеченными ресурсами клиентов, а собственными средствами банка. Таким образом, возможности осуществления банком активных операций определяются объемом и структурой пассивов (обязательств) банка. Поэтому банки должны уделять первостепенное внимание формированию оптимальной структуры баланса банка, соответствия статей его активов имеющимся источникам пассивов.

Принцип работы в пределах реально имеющихся ресурсов повышает заинтересованность банка в привлечении депозитов, стимулирует поиск их долгосрочных источников и увеличение собственных средств, активизирует их борьбу за клиентскую базу, поиск наиболее рентабельных направлений вложения банковского капитала, а, следовательно, развитие бизнеса и надежности банка.

Несоблюдение принципа работы в пределах реально имеющихся ресурсов приведет к неспособности банка отвечать по обязательствам перед клиентами, к потере ликвидности и, в конечном счете, к банкротству банка.

Учитывая важность соблюдения данного принципа, банки должны уделять большое внимание планированию структуры баланса, его оптимизации в зависимости от имеющихся обязательств и возможных направлений развития бизнеса. В большинстве банков созданы подразделения по управлению активами и пассивами, контролю за рисками и, в первую очередь, риском ликвидности. Одним из инструментов оптимизации структуры баланса банка является лимитирование объема и структуры активных и пассивных операций банка.

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов ставит банк перед проблемой выбора наиболее оптимальных путей развития, что невозможно без экономической самостоятельности.

**Принцип экономической самостоятельности** – предполагает свободу распоряжения собственными средствами, привлеченными ресурсами банка, формирования клиентской базы, распределения доходов и прибыли, формирования и использования фондов банка. Экономическая самостоятельность предполагает и экономическую ответственность. Банк отвечает по своим обязательствам перед клиентами, участниками и сотрудниками. Ответственность банка определяется объемом взятых на себя обязательств и не ограничивается размерами своих доходов. Банк обязан отвечать перед своими контрагентами всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с законодательством может быть наложено взыскание. Весь риск от своих операций банк берет на себя. Кредитная организация не отвечает по обязательствам государства. Государство не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства.

Кредитная организация не отвечает по обязательствам Банка России. Банк России не отвечает по обязательствам кредитной организации, за исключением случаев, когда Банк России принял на себя такие обязательства.

Органы законодательной и исполнительной власти и органы местного самоуправления не вправе вмешиваться в деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

**Принцип построения взаимоотношений банка с клиентами на рыночной основе** – означает, что коммерческий банк предоставляет услуги клиентам на платной основе, равно как и клиенты имеют право на адекватное вознаграждение за проведение отдельных операций с банком. При этом цена за банковский продукт формируется с учетом издержек на их предоставление, средних ставок банковского рынка, нормы прибыли банка, требований минимизации банковских рисков, поддержания достаточного уровня ликвидности и других обстоятельств. Например, по вкладам населения ставки устанавливаются с учетом ставки рефинансирования, уровня инфляции в стране, потребности банка в ресурсах, средних процентных ставок по аналогичным операциям в других банках и др. Банк вправе устанавливать тарифы за расчетное, кассовое обслуживание, открытие счета, проведение платежей и другие услуги с учетом расходов банка на осуществление этих операций, средней нормы прибыли, тарифов на аналогичные услуги в других банках. В любом случае, устанавливая плату за обслуживание, банк руководствуется принципом самоокупаемости, рентабельности операции.

**Принцип косвенного регулирования деятельности банка** – совокупность методов воздействия государства на деятельность банков посредством экономических рычагов и стимулов. Государство в лице Центрального Банка определяет основы деятельности коммерческих банков в соответствии с Федеральным законодательством, нормативными актами Банка России, этическими и профессиональными стандартами. Соответствие установленным формализованным требованиям, нормативам, критериям является основанием для принятия решений о возможности выдачи лицензии банку, расширения или приостановления его деятельности, отзыва лицензии. Государство не вправе осуществлять прямое административное воздействие, вмешиваться в деятельность банка, не имея на то должных законных обстоятельств. В соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности» Банк России не вправе требовать от кредитных организаций выполнения несвойственных им функций, а также требовать предоставления не предусмотренной федеральными законами информации о клиентах кредитных организаций и об иных третьих лицах, не связанной с банковским обслуживанием указанных лиц.

Банк России не вправе устанавливать прямо или косвенно не предусмотренные федеральными законами ограничения на проведение операций клиентами кредитных организаций, а также не вправе обязывать кредитные организации требовать от их клиентов документы, не предусмотренные федеральными законами.

### 3.5. Банковские операции и сделки

Коммерческие банки осуществляют многообразные операции. В соответствии с Федеральным Законом «О банках и банковской деятельности» к банковским операциям относятся:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- 4) осуществление переводов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- 5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- 6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- 7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 8) выдача банковских гарантий.
- 9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация помимо перечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:

- 1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- 4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- 6) лизинговые операции;
- 7) оказание консультационных и информационных услуг.

В соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с

которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг кредитная организация имеет право в соответствии с федеральными законами.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России - и в иностранной валюте. Кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

### **3.6. Классификация банковских операций и сделок**

Вся совокупность банковских операций подразделяется на две группы: пассивные и активные операции. Активно-пассивных операций в банках нет.

**Пассивные операции** – операции по формированию ресурсной базы коммерческого банка.

Пассивные операции отражаются в пассиве баланса банка и имеют кредитовое сальдо.

Все пассивные операции делятся на:

1. **Собственные средства** образуются в момент создания банка в виде уставного капитала и увеличиваются в последующей его деятельности в результате получения прибыли и ее капитализации. Собственные средства принадлежат банку и не требуют их возврата. К собственным средствам относятся уставный капитал, фонды, нераспределенная прибыль и другие источники.

2. **Привлеченные ресурсы** – это средства клиентов, внесенные ими на банковские счета в соответствии с условиями, предусмотренными в договорах между клиентом и банком

привлеченных ресурсов в форме депозитных и недепозитных источников средств.

**Депозитные ресурсы** – это денежные средства, которые клиенты вносят в банк, или которые в силу действующего порядка осуществления финансовых и банковских операций оседают на определенное время на счетах в банке. Депозитные операции возникают по инициативе клиентов банков, которые выбирают своего финансового партнера по соображениям надежности, более высокого уровня доходности, территориальной близости и другим критериям. К депозитной форме привлеченных ресурсов относятся собственно депозиты юридических и физических лиц, расчетные, текущие, бюджетные и иные счета клиентов. Для привлеченных ресурсов характерен высокий удельный вес средств, хранящихся на расчетных текущих и других счетах клиентов, которые являются средствами до востребования и имеют незначительную

стоимость их покупки (по ставке до востребования, равной 0,1-0,2% годовых).

Привлеченные средства клиентов банка можно классифицировать по срокам, видам заключаемых договоров, категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия средств, выплачиваемым процентам и другим критериям.

По категориям вкладчиков выделяют собственно депозиты юридических лиц и депозиты (вклады) физических лиц.

Депозиты в зависимости от срока привлечения ресурсов бывают до востребования и срочные.

*Недепозитные* - это денежные средства, которые банк получает от клиентов в виде займов, которые, в свою очередь, могут формироваться в виде межбанковских кредитов или размещения собственных долговых обязательств. Они, как правило, приобретаются на рынке на конкурсной основе, имеют оптовый характер, и инициатива их приобретения принадлежит банку. К данной форме относятся кредиты Банка России, межбанковские кредиты, полученные от других банков, выпуск собственных векселей, сертификатов, облигаций. Банки обращаются к займам в случае недостаточности собственных и депозитных источников ресурсов.

**Активные операции** – операции по размещению собственных и привлеченных средств с целью получения дохода. Активные операции отражаются в активе баланса и имеют дебетовое сальдо.

Активные операции классифицируются в зависимости от следующих критериев:

***1. по экономическому содержанию:***

- *кассовые* – операции по приему и выдаче наличных денег;
- *расчетные* – операции по зачислению средств на счета клиентов и оплате со счетов их обязательств перед контрагентами;
- *ссудные* - операции по выдаче средств заемщику на принципах срочности, возвратности и платности;
- *инвестиционные* - операцию по вложению банком своих средств в ценные бумаги и паи предприятий и организаций в целях совместной хозяйственной деятельности;
- *фондовые* - операции с ценными бумагами на биржевом организованном и неорганизованном рынке. К фондовым операциям относятся операции с векселями (учетные, переучетные, по протесту, по индоссаменту, домициляции, акцепту), акциями и другими фондовыми активами, котирующимися на фондовой бирже;
- *гарантийные* – операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий. Доход от их осуществления выступает в виде комиссионного вознаграждения.

***2. по степени рискованности:***

- рисковые – это операции, осуществление которых сопряжено с высоким риском потери его активов. К ним относятся кредитные операции, операции с ценными бумагами;

- безрисковые – операции риск потери по которым отсутствует или незначителен. Это кассовые операции, средства на коррсчетах в Банке России, фонд обязательного резервирования и др.

### **3. по уровню доходности:**

- активы, приносящие доход. К ним относятся операции кредитования и с ценными бумагами, инвестиционные, комиссионные, гарантийные операции;

- активы, не приносящие доход – кассовые, средства на коррсчетах, операции с имуществом банка и др.;

### **4. по форме получения доходов:**

- *процентные* – операции, плата за осуществление которых устанавливается в процентах годовых (например, по кредитам, по депозитам);

- *комиссионные* – операции, осуществляемые банками по поручению, от имени и за счет клиентов, приносят банкам доходы в виде комиссионного вознаграждения. К ним относятся операции по инкассированию денежной выручки, переводные операции, факторинговые, лизинговые операции, доверительные (трастовые) операции, операции по предоставлению клиентам юридических, консультационных и иных услуг;

### **5. по ликвидности:**

- высоколиквидные активы – денежные средства в кассах банка и, на корсчете в РКЦ Банка России и на счете фонда обязательного резервирования;

- ликвидные – денежные активы и активы со сроком погашения в ближайшие 30 дней;

- неликвидные – это труднореализуемые активы – просроченная и безнадежная к взысканию ссудная и приравненная к ней задолженность, дебиторская задолженность, банковские основные средства, нематериальные активы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

Помимо перечисленных видов активных операций можно выделить также операции, осуществляемые в национальной и иностранной валюте, иррегулярные и регулярные операции, балансовые и забалансовые и другие.

## ТЕМА 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ КРЕДИТА В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

---

1. Необходимость кредита
2. Сущность и законы кредита
3. Функции и роль кредита
4. Принципы кредитования
5. Формы кредита

### 4.1. Необходимость кредита

Кредит относится к одной из важнейших категорий экономической науки.

Понятие кредита происходит от латинского слова «kreditum» – ссуда, долг. Но наряду с первым определением кредита многие экономисты связывают его с близким по значению термином «kredo» – «верую», «доверяю». При кредите возникает долговое обязательство, связанное с доверием одного субъекта, передавшего определенное имущество другому. Однако, по справедливому замечанию видного немецкого экономиста XIX века Шеффле, доверие есть спутник кредита, но не его экономическая сущность. Для возникновения и развития кредитных отношений необходимы веские экономические основания, серьезные экономические причины.

Возникает и существует кредит в той сфере хозяйственной жизни, где происходит перемещение имущества от одних субъектов к другим. То есть кредит существует не в сфере производства, а в сфере обмена.

**Объективная необходимость** кредита обусловлена особенностями кругооборота капитала. Временно свободные денежные средства одних субъектов высвобождаются в процессе воспроизводства, выступая как источники капитала, а у других возникает временная потребность в них, то есть необходимость в капитале. К особенностям кругооборота капитала относятся:

- постоянное образование денежных резервов и возникновение временных дополнительных потребностей в них;
- различная длительность оборота средств у экономических субъектов;
- взаимосвязь наличного и безналичного денежного оборота;
- обособление капитала у экономических субъектов.

В результате возникновение кредита обусловлено необходимостью:

- преодоления противоречий между постоянным образованием денежных резервов, оседающих в процессе оборота предприятий, бюджета, населения, и полным использованием их для нужд воспроизводства;

- обеспечения непрерывного процесса кругооборота капитала в условиях функционирования многочисленных отраслей и предприятий с различной продолжительностью кругооборота средств;
- организации функционирования средств обращения и платежей, основанных на кредитном характере эмитированных денежных знаков и безналичных средств.

Кредитные ресурсы формируются из следующих **источников**:

1. **Свободные денежные средства**, высвобождаемые в процессе хозяйственной деятельности предприятий. Получив выручку от реализации продукции, предприятие не сразу, а частями тратит ее на покупку сырья, материалов, оплату услуг и работ. То же происходит и с прибылью предприятия. В итоге образуются временно свободные денежные средства на счетах предприятий в банках.

2. **Денежные резервы** в виде специальных фондов предприятий. Например, стоимость основных фондов переносится на производственные товары по частям и возвращается к предприятиям в денежной форме. Однако расходование этих средств происходит постепенно, в связи с чем образуются свободные денежные средства в виде неиспользованных амортизационных фондов предприятий.

3. **Заработная плата** работникам предприятий и организаций, которая включена в стоимость реализованной продукции. Однако ее выплата (обычно 2 раза в месяц) не совпадает со сроками реализации продукции и поступления средств от нее на счета банков.

4. **Средства бюджетов**, формирование которых происходит постоянно, а расходование в соответствии с графиком погашения задолженности бюджета перед своими агентами. В результате также образуются свободные остатки денежных средств.

5. **Денежные накопления населения**, аккумулированные в банковской системе.

6. **Эмиссия денежных знаков**, которая осуществляется в соответствии с потребностями роста оборота наличных денег.

В совокупности все вышеперечисленные источники кредитных средств в экономике страны образуют **ссудный фонд**. Его средства используются преимущественно для капитальных вложений, пополнения оборотного капитала и других целей.

Ссудный фонд, как экономическая категория, характеризует единый процесс кредитных отношений, состоящий из одновременной мобилизации средств в данном фонде и их размещении. При этом наличие ресурсов для кредитования и использование их в виде ссуд по своей величине не совпадают. Их сбалансированность достигается тем типом кредитных отношений, который определяет размер эмиссии. Ссудный фонд – это совокупность денежных средств, **использованных** (а не используемых!) для удовлетворения потребностей хозяйства и населения в финансовых ресурсах на условиях возвратности. Движение ссудного фонда, то есть распределение временно свободного денежного капитала,

происходит с помощью посредников – банков и других кредитных организаций. Поэтому ссудный фонд в значительной степени сосредоточен в банковской системе.

Таким образом, кредит обслуживает движение капитала. Благодаря ему, средства, временно высвобождаемые в ходе работы предприятий, исполнения бюджетов, а также сбережения граждан, направляются в сферы деятельности с недостатком ресурсов. Капитал физически, в виде средств производства, не может переливаться из одних отраслей в другие. Этот процесс осуществляется в форме движения денежного капитала. То есть кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала в ссудный. Ссудный капитал – это денежный капитал, предоставленный в ссуду на условиях возвратности и платы за пользование.

Наличие свободных денежных средств и потребность в них у различных хозяйствующих субъектов не совпадают ни по суммам, ни по времени. Когда потребность в денежных средствах у экономического субъекта превышает имеющуюся у него сумму собственных источников, то она может быть удовлетворена за счет заемных ресурсов. Таким образом, временно свободные денежные средства не остаются неиспользованными, а вовлекаются в хозяйственный оборот. В результате происходит ускорение темпов воспроизводства за счет более эффективного использования всех денежных фондов.

## 4.2. Сущность и законы кредита

*Кредит – это форма экономических отношений, связанных с возвратным предоставлением ресурсов и погашением возникающих в связи с этим обязательств.* В широком смысле слова кредит – это сделка, договор между юридическими и/или физическими лицами о займе или ссуде. Таким образом, ссуда и заем – это две стороны кредита. В каждой кредитной сделке одна сторона предоставляет, ссужает во временное пользование денежные средства, другая – осуществляет заем.

Выделяют следующие субъекты кредитных отношений:

**1. Кредитор или ссудодатель** – предоставляет ресурсы в хозяйство заемщика на определенное время. Источниками предоставления кредитов выступают как собственные средства кредитора, так ресурсы, заимствованные у других субъектов. Это означает, что не только заемщики должны обеспечить возврат кредита в обусловленный срок, но и сам кредитор обязан вернуть кредит, полученный от своих клиентов. Поэтому кредитор должен обеспечить производительное использование ссуженной стоимости.

**2. Заемщик или ссудополучатель** – получает ссуду и обязуется в установленное время погасить задолженность в размере, эквивалентном ссуде. Заемщик не является собственником ссуженных средств, а получает их во временное пользование. Для обеспечения возврата ресурсов заемщик должен организовать свою деятельность таким образом, чтобы обеспечить

высвобождение средств, достаточных для расчета с кредитором. Наряду с возвратом основной суммы долга заемщик обязан внести определенную плату кредитору за право пользования кредитом – ссудный процент. Заемщиком не может быть любое лицо, желающее получить ссуду. Он должен обладать определенным финансовым положением, гарантирующим исполнение его обязательств перед кредитором.

В кредитной сделке на стороне заемщика могут выступать третьи лица: созаемщики, залогодатели, поручители, гаранты. На стороне кредитора – сокредиторы, предоставляющие свои кредитные ресурсы для формирования кредитного пула (например, при синдицированном кредитовании).

Кредитор и заемщик находятся по разные стороны кредитной сделки, но при этом имеют одинаковую цель – получение прибыли.

Сторонами кредитной сделки могут быть государство, предприятия и организации, отдельные граждане, что определяет различные формы кредитов.

Наряду с кредиторами и заемщиками, элементами кредитных отношений выступает объект сделки – то, что передается от кредитора к заемщику. Объектом передачи выступает *ссуженная стоимость*, как особая часть стоимости.

Ссуженная стоимость представляет собой своеобразную нереализованную стоимость. Высвободившаяся стоимость, временно остановившаяся в своем движении у одного субъекта, продолжает движение, переходя к новому владельцу. Характеристиками ссуженной стоимости являются:

- наличие у нее потребительной стоимости. Кредит позволяет не накапливать собственные средства, а выступать основой для обеспечения непрерывности процесса воспроизводства;

- коммерческий характер. Авансированная стоимость обеспечивает не только использование кредитных средств, но и получение дохода, эффекта от их использования;

- сохранение стоимости. Кредит, возвращенный заемщиком, поступает обратно кредитору. Он должен передать эквивалент, обладающий той же стоимостью и потребительной стоимостью. Однако на практике это не всегда реализуется в силу инфляционных процессов, снижения или неплатежеспособности заемщика.

Выдача кредита влечет за собой возникновение *ссудной задолженности* заемщика перед кредитором. При этом ссудная задолженность возникает не с момента заключения кредитного договора, а с момента зачисления средств на счет заемщика или получения наличных денег из кассы банка.

Следовательно, при кредите деньги выступают средством платежа, поэтому *кредит – это особая форма движения денег*.

Важно не смешивать сущность кредита с законами кредита. Закон кредита выражает лишь элемент сущности, одну из ее сторон.

К законам кредита относятся:

**1. Закон движения кредита** – означает переход ссуженной стоимости от одного субъекта к другому.

**2. Закон возвратности кредита** – отражает возвращение ссуженной стоимости к кредитору, при этом возвращается именно та стоимость, которая была ранее передана во временное пользование. При этом ссуженная стоимость возвращается не только от заемщика к кредитору, но и, завершив свой кругооборот, к первоначальному кредитору кредитора.

**3. Закон равновесия** – отражает зависимость кредита от источников его образования.

**4. Закон сохранения ссуженной стоимости** – означает, что ссуженная стоимость, возвратившись от заемщика, не теряет своей стоимости и потребительских свойств, поэтому она поступает в новый оборот с сохранившимися первоначальными свойствами.

**5. Временный характер функционирования кредита** – отражает зависимость кредита от продолжительности высвобождения ссуженной стоимости и ее использования в кругообороте средств. Ссуженная стоимость удовлетворяет только временные потребности субъектов воспроизводства.

Рассмотренные законы кредита имеют большое значение в практической деятельности. Нарушение их сущности может отрицательно повлиять на денежный оборот, дестабилизировать денежное обращение, привести к банкротству банков, привести к снижению покупательной способности денежной единицы и, как следствие, снизить роль кредита в рыночной экономике.

### **4.3. Функции, роль и границы кредита**

Кредит является важным рычагом кредитно-денежной политики государства. С его помощью возможно регулировать экономическую ситуацию в стране, воздействовать на многие процессы, ограничивать негативное влияние отдельных факторов на социальное и экономическое положение в стране. Кредит в рыночной экономике выполняет следующие **функции**:

**1. Перераспределительная** – с помощью кредита происходит перелив капитала из одних отраслей в другие и уравнивание нормы прибыли. Ссудный капитал в соответствии с рыночными законами переливается в сферы, которые обеспечивают получение более высокой прибыли или являются более привлекательные по другим критериям – социальная значимость, государственная ориентация и др. Важной задачей государства является определение экономических приоритетов и стимулирование с помощью привлечения финансовых ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых необходимо с позиций национальных интересов.

**2. Эмиссионная** – это замещение наличных денег и создание кредитных средств обращения (векселей, чеков, кредитных карточек, безналичных расчетов). Кредит оказывает воздействие на объем и структуру денежной массы в обращении, на платежный оборот, скорость обращения денег. Использование безналичных расчетов по денежным обязательствам и зачет взаимной задолженности сокращают наличный денежный оборот и уменьшают издержки обращения, связанные с изготовлением, пересчетом, транспортировкой и охраной наличных денежных средств;

**3. Воспроизводственная** – благодаря кредиту происходит более быстрый процесс капитализации прибыли, а, следовательно, концентрации производства.

**4. Стимулирующая** – кредит стимулирует развитие производительных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства на основе современных технологий. Кредит стимулирует направление кредитных ресурсов на реализацию общегосударственных программ социально-экономического развития, капитальных вложений, жилищного строительства, развития отдельных регионов, малого бизнеса, сельского хозяйства и др.

**5. Контрольная** – контроль за эффективностью деятельности экономических субъектов. Данная функция реализуется на двух уровнях – Центрального Банка и коммерческих банков. Центральный банк устанавливает для коммерческих банков нормативы кредитного риска заемщиков в зависимости от размера собственных средств, требования формирования резервов на возможные потери по ссудам и другие процедуры проведения кредитных операций. Коммерческие банки в ходе кредитования осуществляют отбор заемщиков, на основе анализа их кредитоспособности и контроля за текущим финансовым состоянием, предъявляют требования к обеспечению возврата ссуд и др.

Таким образом, через сущность и функции кредита рассмотрим его **роль** в экономической системе. Она состоит в следующем:

- 1) кредит позволяет получать во временное пользование денежные средства;
- 2) кредит влияет на процессы производства, реализации и потребления продукции;
- 3) кредит оказывает влияние на денежное обращение в стране;
- 4) кредит обслуживает товарооборот;
- 5) кредит ускоряет научно-технический прогресс;
- 6) кредит экономит издержки обращения для кредитора, т. е. снижает затраты на хранение и продажу товаров;
- 7) кредит способствует концентрации и централизации капитала;
- 8) кредит приносит доход кредитору и заемщику.

Однако положительное воздействие кредита на экономику возможно лишь при оптимальном уровне кредитных вложений. Избыточное предоставление кредита за счет заемных средств может привести к

образованию повышенных запасов товаров, снижению заинтересованности предприятий в экономном использовании ресурсов и ускорении процессов производства и реализации продукции, к увеличению платежных средств в обороте, повышению платежеспособного спроса и, как следствие, к росту цен на товары и услуги. При недостаточном кредитовании возникает нехватка оборотных средств у организаций, снижение платежеспособного спроса, замедление экономического развития субъектов и страны в целом. Все это предопределяет необходимость обоснованного определения и соблюдения *границ кредита*.

Определение границ применения кредита предполагает установление:

- потребностей заемщиков в кредитных средствах;
- предельных размеров кредитования по категориям заемщиков, по банкам и др.

При определении границ кредита важно помнить, что кредит – это возвратное предоставление средств. Следовательно, предоставление кредита возможно при наличии необходимых условий возврата заемных средств.

На макроуровне при определении объема кредитных вложений могут быть учтены рост объема производства, изменение его структуры, уровень цен, оптимизация денежных средств в обороте. На микроуровне, в первую очередь, это зависит от возможностей и заинтересованности кредитора предоставлять кредиты и, во вторую очередь, от наличия собственных источников средств у заемщика (платежеспособности и кредитоспособности заемщика), предоставления гарантий исполнения сделки (залога, поручительств). Например, у коммерческого банка размер кредитного портфеля зависит от состояния его ресурсной базы. Для поддержания ликвидности банков следует поддерживать соответствие объема и структуры привлечения ресурсов объему и структуре их размещения. С целью минимизации кредитных рисков необходимо соблюдать нормативы риска, установленные Банком России.

Таким образом, при помощи кредита временно свободные денежные средства предприятий, населения и государства аккумулируются в банковской системе, вовлекаются в денежный оборот, превращаясь в ссудный капитал, который, в свою очередь, передается за плату во временное пользование субъектам, испытывающим их временный недостаток. Кредит влияет на процессы производства, реализации и потребления продукции и на сферу обращения.

#### **4.4. Принципы кредитования**

**Принцип** – это основа, главный элемент кредитования, поскольку отражает сущность и содержание кредитов, правила кредитования и требования объективных экономических законов. На основании принципов определяется порядок выдачи и гашения ссуд, их оформление,

отражение в учете и отчетности. Кредитование требует соблюдения следующих принципов:

**1. Возвратность** – предполагает, что кредит должен быть возвращен заемщиком после его использования. Без возвратности кредит не может существовать. Кредит, как определенная система экономических отношений, отличается тем, что движение денег осуществляется на возвратной основе. То есть в данном принципе заключена сущность кредитных отношений. Экономической основой возврата ссуд служит непрерывность кругооборота средств и их наличие к сроку, определенному условиями договора.

**2. Срочность** – форма отражения возвратности. Ссуда возвратна и она должна быть возвращена не абстрактно, а в строго определенный срок. В кредите находит отражение фактор времени. Срочность – это временная определенность возврата ссуд. Срок – это предельное время нахождения ссуженных средств в хозяйстве заемщика. В случае его нарушения искажается сущность кредита, нарушается денежное обращение в стране. Соблюдение принципа срочности обеспечивает постоянное воспроизводство денежных средств (организацию денежного обращения в стране); соблюдение ликвидности и повышения надежности банков. Кредит, возвращенный в срок – это проявление благонадежности заемщика и возможность предоставления его в следующий раз на более льготных условиях. Срок кредитования определяется исходя из срока привлечения ресурсов и требования ликвидности баланса банка.

**3. Дифференцированность** – предполагает неоднозначный подход к вопросу о выдаче кредита заемщику и по условиям кредитной сделки. Поэтому при принятии решения о выдаче кредита учитываются кредитная история клиента, его платеже- и кредитоспособность, обеспечение кредита и другие факторы.

**4. Целевое использование кредита** – кредит выдается на конкретные цели. Не допускается использование кредита на иные, не предусмотренные кредитным договором, цели. Коммерческие банки обязаны отслеживать направления вложения кредитных ресурсов ссудозаемщика.

**5. Обеспеченность** – выражает необходимость защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств. Обеспеченность – это гарантия возврата ссуды в определенный срок. Обеспеченность означает наличие у заемщиков юридически оформленных обязательств, договора залога материальных ценностей, договора-гарантии, договора-поручительства, договора страхования ответственности непогашения кредита. Важное значение имеет не только наличие обеспечения, но грамотно юридически оформленное обязательство заемщика, гарантирующее своевременный возврат кредита.

**6. Платность** – это плата за временное пользование денежными средствами, предоставленным банком в распоряжение заемщика. Данный принцип реализуется через банковский (ссудный) процент. Деньги в

качестве кредитных ресурсов представляют собой предмет купли-продажи, имеющий свою цену. Ссудный процент выражает взаимоотношения кредитора и заемщика. Процент выступает в виде определенной суммы денег, получаемой кредитором от заемщика за «товар» – временно ссуженные деньги. Он характеризует: распределение доходов, риски, которые несут кредиторы и заемщики в процессе кредитования. Авансированный капитал должен не только сохраняться в движении, но и возрасти, увеличиться в своем размере. Для кредитора движение ссудного капитала может быть представлено в виде выражения:  $D - D_1$ . Следовательно, процент может быть представлен в виде разницы между  $D_1$  и  $D$ . Уплата процента – это передача части прибыли, получаемой заемщиком, кредитору.

Между ссудным процентом банка и прибылью предприятия существует тесная связь. Обе категории представляют собой вновь созданную стоимость. Однако прибыль предприятия используется для удовлетворения его производственных нужд, ссудный же процент используется, в первую очередь, на покрытие банковских расходов, во вторую, – на уплату налогов, выплату дивидендов и формирование фондов банка. Последний элемент, в свою очередь, используется банком в качестве кредитных ресурсов. Таким образом, процент выступает как эквивалент потребительной стоимости кредита.

Ссудный процент выполняет следующие **функции**:

- стимулирующую, то есть побуждающую кредитные организации использовать денежные средства в кругообороте капитала. Данная функция направлена на эффективное использование ссуженного капитала в целях получения прибыли;
- гарантирующую, то есть обеспечивающую сохранность ссуженной стоимости, то есть возврата кредитору средств в полном объеме.

Источником уплаты процента является часть прибыли (дохода) заемщика, полученная им в результате использования заемных средств.

Платность кредита обеспечивает покрытие затрат кредитора, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты средства, затрат на административно-управленческие расходы, прочих операционных расходов и норму прибыли.

#### **4.5. Формы кредита**

При кредитовании используются различные формы кредита. В современных условиях известны следующие формы кредита, степень развитости которых различна.

1. **Коммерческий кредит** – самая ранняя форма кредита. Он предоставляется покупателю в товарной форме в виде отсрочки платежа за проданные товары. Целью коммерческого кредита является ускорение движения товаров. Как правило, данный кредит оформляется векселем или открытием счета. Коммерческое кредитование возникает в силу

несовпадения сроков поставки товаров и денежных расчетов за них. В процессе расчетов возникает дебиторско-кредиторская задолженность, в результате которой покупатели могли использовать поступившие материальные ценности до их оплаты, либо поставщики получали деньги раньше (предоплата) отгрузки товаров или выполнения работ. Сторонами кредита выступают предприятия.

2. **Банковский кредит** – в отличие от коммерческого кредита возникает между предприятием, организацией, населением (заемщиками), с одной стороны, и банком (кредитором), с другой. Банковский кредит имеет строго целевой и срочный характер. Банковский кредит направлен на снижение издержек обращения через систему безналичных расчетов; перераспределение капитала и ускорение его концентрации в наиболее рентабельных сферах экономики.

3. **Государственный кредит** – это кредит, при котором государство может выступать и в качестве кредитора и в качестве заемщика. Государство может выдавать кредиты другим странам, предприятиям и организациям, регионам. Государство, размещая свои облигации и другие ценные бумаги среди предприятий, организаций и населения, выступает заемщиком на сумму эмиссии государственных долговых обязательств. Государственные кредиты бывают следующих видов:

- внутренние и внешние;
- краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные;
- выигрышные, купонные и процентные.

4. **Потребительский кредит** – выступает в виде заемных средств, предоставленных государством, банками и предприятиями населению. Это кредиты работникам предприятия по продаже товаров с рассрочкой платежа, ипотечные кредиты на покупку и строительство жилья, ссуды на покупку автомобилей и другие подобные потребительские цели.

5. **Межбанковский кредит** – кредит, сторонами сделки которого являются банки. Межбанковский кредит выдается коммерческим банкам Центральным Банком и друг другу.

6. **Межхозяйственный кредит** – при данном кредите субъектами кредитных отношений выступают различные предприятия и организации, предоставляющие денежные средства друг другу на условиях возвратности. Межхозяйственный кредит возникает при временных финансовых трудностях, для выполнения совместных программ и проектов, при оказании финансовой помощи в других аналогичных случаях.

7. **Международный кредит** – возникает во внешнеэкономическом обороте государства и выступает в формах коммерческого, государственного и банковского кредитов. Во всех случаях одной из сторон кредитной сделки выступает иностранный субъект – предприятие или государство.

## ТЕМА 5. КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ

---

1. Организация банковского кредитования
2. Виды банковских ссуд
3. Общая характеристика отдельных видов ссуд

### 5.1. Организация банковского кредитования

Наиболее распространенной формой кредита является банковский кредит.

**Банковские кредитные операции** – это отношения между кредитором и дебитором (заемщиком) по поводу предоставления (получения) во временное пользование денежных средств, их возврата и оплаты. Кредитные операции делятся на активные и пассивные. В первом случае банк является кредитором, то есть стороной, выдающей кредит, ссужающей деньги и размещающей их в форме кредитов. Во втором случае банк является дебитором, то есть стороной привлекающий денежные средства в форме кредитов и депозитов (вкладов). И активные, и пассивные кредитные операции предполагают возникновение кредиторской и дебиторской задолженности и выступают в виде ссуд и займов (депозитов).

*Предметом кредитных операций* является кредит или ссуда, как определенная сумма денег, которая выдается, или получается, возвращается, оплачивается.

*Организация кредитного процесса* в банках предполагает наличие инструктивных и методических документов, регламентирующих выдачу, сопровождение и гашение ссуд; определение требований к заемщику; наличие системы контроля обоснованности ссуды и реальности источников ее погашения; делегирование полномочий по принятию решений о выдаче ссуды; установление лимитов кредитования; организация аналитической работы; информация о клиентах и т. п.

Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов, каждый из которых вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности.

Можно выделить следующие **этапы кредитования**:

- 1) рассмотрение заявки на получение кредита и интервью с будущим заемщиком;
- 2) изучение кредитоспособности клиента и оценка риска по ссуде;
- 3) подготовка и заключение кредитного договора (соглашения);
- 4) сопровождение кредита;
- 5) погашение кредита.

Размещение (предоставление) банком денежных средств сопровождается заключением между банком и клиентом банка договора. На его основании банк передает денежные средства на условиях

платности, срочности и возвратности, а клиент банка осуществляет возврат полученных денежных средств в соответствии с условиями договора.

**Размещение (предоставление)** денежных средств может осуществляться как в национальной валюте Российской Федерации, так и иностранных валютах.

В основе кредитной сделки лежат разработанные банком кредитная и учетная политика, определяющие:

- процедуры принятия решений по размещению банком денежных средств,
- распределение функций и полномочий между подразделениями и должностными лицами банка,
- внутренние правила размещения средств, в том числе правила кредитования клиентов банка и другие.

Предоставление (размещение) банком денежных средств осуществляется в следующем порядке:

- юридическим лицам - только в безналичной форме путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет/субсчет клиента-заемщика, открытый на основании договора банковского счета;
- физическим лицам - в безналичной форме путем зачисления денежных средств на банковский счет клиента-заемщика физического лица, в том числе на банковскую карту, либо наличными денежными средствами через кассу банка;
- предоставление (размещение) средств в иностранной валюте юридическим и физическим лицам осуществляется уполномоченными банками в безналичном порядке.

Предоставление (размещение) банком денежных средств клиентам банка осуществляется следующими способами:

- 1) разовым зачислением денежных средств на указанные банковские счета либо выдачей наличных денег заемщику - физическому лицу;
- 2) открытием кредитной линии, т.е. заключением соглашения/договора, на основании которого клиент-заемщик приобретает право на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств;
- 3) кредитованием банком банковского счета клиента-заемщика (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств)- овердрафт - и оплаты расчетных документов с банковского счета клиента - заемщика, если условиями договора банковского счета предусмотрено проведение указанной операции;
- 4) участием банка в предоставлении (размещении) денежных средств клиенту банка на синдицированной (консорциальной) основе;
- 5) другими способами, не противоречащими действующему законодательству.

Предоставление (размещение) банком денежных средств клиенту-заемщику производится на основании распоряжения, составляемого

специалистами уполномоченного подразделения банка и подписанного уполномоченным должностным лицом банка.

В соответствии с Федеральным законом "О банках и банковской деятельности" банки-кредиторы обязаны создавать резервы на возможные потери по предоставленным (размещенным) денежным средствам в порядке, установленном Банком России, в целях покрытия возможных потерь, связанных с невозвратом заемщиками полученных денежных средств.

Кредитное подразделение банка осуществляет ежедневный контроль за сроками погашения (возврата) клиентами - заемщиками предоставленных им денежных средств и уплатой процентов по ним, в том числе за состоянием просроченной задолженности по кредитам клиентов - заемщиков, и предпринимать необходимые меры к ее погашению.

**Погашение (возврат)** размещенных банком денежных средств и уплата процентов по ним производятся:

1. *по юридическим лицам* путем списания денежных средств с банковского счета клиента - заемщика по его платежному поручению, на основании платежного требования банка-кредитора при условии, если договором предусмотрена такая возможность списания денежных средств;

2. *по физическим лицам* путем перечисления средств со счетов клиентов на основании их письменных распоряжений; перевода денежных средств клиентов через другие кредитные организации; взноса наличных денег в кассу банка-кредитора на основании приходного кассового ордера; а также удержания из сумм, причитающихся на оплату труда клиентам-заемщикам, являющимся работниками банка-кредитора по их заявлениям или на основании договора.

Погашение (возврат) денежных средств в иностранной валюте осуществляется только в безналичном порядке.

## **5.2. Виды банковских ссуд**

Важным элементом кредитной политики банка является используемый им инструментарий для удовлетворения потребностей клиентов в заемных средствах, выраженный в видах выдаваемых банком ссуд (кредитов). Чем разнообразнее этот инструментарий, тем полнее могут быть удовлетворены индивидуальные потребности клиентов. Вместе с тем на выбор банком кредитного инструментария оказывают влияние не только потребности клиентов, но и его особенности (финансовое положение, надежность, статус по отношению к банку и др.), а также, возможности и интересы самого банка.

Ссуды классифицируются по следующим критериям.

### **1. Источник привлечения ресурсов:**

1.1. Кредиты, привлеченные за счет внутренних источников.

1.2. Кредиты, привлеченные из-за рубежа – внешние.

### **2. Валюта привлечения:**

2.1. Кредиты в национальной валюте.

2.2. Кредиты в иностранной валюте.

2.3. Мультивалютные кредиты.

### **3. Форма предоставления:**

3.1. *Налично-денежная («живые кредиты»)*. Кредит предоставляется заемщику в наличной (через кассу банка) или безналичной форме путем перечисления денежных средств на расчетный счет клиента.

3.2. *Переоформление*. Переоформление ссудной задолженности клиента перед банком осуществляется двумя путями: реструктуризация задолженности и предоставление нового займа. Под **реструктуризацией** (продлонгацией кредитного договора) понимается предоставление заемщику отсрочки платежей на взаимосогласованных с кредитором условиях. **Предоставление нового займа** осуществляется в целях погашения ранее взятого кредита, как правило, просроченного.

### **4. Организация кредитования:**

4.1. *Двусторонние кредиты*. Это самый простой и распространенный вид кредитования, когда кредитор напрямую предоставляет денежные средства во временное пользование заемщику;

4.2. *Синдицированный кредит*. Это кредит, выданный группой (синдикатом) банков обычно на значительные суммы. При этом один из банков-участников выполняет функции управляющего и платежного агента.

4.3. *Консорциальный кредит*. Данный вид кредита аналогичен синдицированному. Отличие заключается в наличии двух или более соорганизаторов и соуправляющих по кредиту.

4.4. *Субординированный кредит*. Под субординированным кредитом понимается привлеченный кредитной организацией необеспеченный кредит (заем, депозит), предоставленный юридическим лицом, договор о предоставлении которого одновременно отвечает следующим условиям:

- срок предоставления составляет не менее 5 лет;
- невозможность его досрочного расторжения;
- проценты по кредиту не превышают средневзвешенную процентную ставку по предоставлению кредитов в банковском секторе РФ;

### **6. Срок пользования кредитом:**

6.1. *Срочные кредиты* – кредиты, по которым установлен фиксированный срок пользования кредитом, в том числе:

- краткосрочные;
- среднесрочные;
- долгосрочные.

6.2. *Онкольные* – то есть кредиты без установления четкого срока пользования им. Такой кредит должен быть возвращен по первому требованию банка-кредитора.

### **7. Процентная ставка:**

7.1. *Кредиты, выданные с фиксированной на весь период действия кредитного договора процентной ставкой.*

7.2. *Кредиты, выданные с плавающей процентной ставкой.* Ее размер, может определяться в зависимости от ставки рефинансирования, ставки LIBOR, ставки МБК, или каких-либо иных условий.

7.3. *Кредиты, выданные со смешанной процентной ставкой.* Как правило, на первой стадии кредитования ставка по кредиту устанавливается на высоком для данного банка уровне. Затем в рамках действующего кредитного договора она может быть пересмотрена в зависимости от достижения каких-либо параметров деятельности заемщика, или выполнения им условий банка. Возможна и обратная ситуация.

#### **8. Форма гашения:**

8.1. *Кредиты, возвращенные одной суммой.*

8.2. *Кредиты, выплачиваемые равными суммами через равные промежутки времени.*

8.3. *Кредиты, которые гасятся неравномерно и непропорциональными частями.*

#### **9. Степень обеспечения возврата ссуд:**

9.1. *Обеспеченные ссуды.*

9.2. *Необеспеченные (кредит «под имя»), или бланковые кредиты.*

#### **10. Уровень риска:**

10.1. *Стандартные ссуды* – ссуды, по которым имеются хорошие финансовое положение заемщика и качество обслуживания долга.

10.2. *Нестандартные* – ссуды с хорошим или средним финансовым положением заемщика и соответствующим качеством обслуживания долга.

10.3. *Сомнительные* – ссуды, по которым у заемщика имеются при хорошем финансовом положении неудовлетворительное качество обслуживания долга, либо при среднем финансовом положении среднее качество обслуживания долга, либо при плохом финансовом положении хорошее финансовое положение.

10.4. *Проблемные* – ссуды заемщиков с плохим или средним финансовым положением и средним или неудовлетворительным качеством обслуживания долга.

10.5. *Безнадежные к взысканию* – ссуды, по которым финансовое положение и качество обслуживания долга признаны неудовлетворительными.

#### **11. Субъекты кредитной сделки:**

11.1. *Кредиты юридическим лицам*, в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства, крупному бизнесу.

11.2. *Потребительские кредиты* (физическим лицам).

#### **12. Назначение:**

12.1. *Потребительский кредит.*

12.2. *Инвестиционный.*

12.3. *Ипотечный.*

12.4. *Межбанковский.*

12.5. *Сельскохозяйственный.*

12.6. *Другие.*

### **5.3.Общая характеристика отдельных видов ссуд**

*Межбанковское кредитование* – это предоставление/получение кредитов одним банком от другого. Межбанковское кредитование является самым неоднородным и нестабильным сегментом финансового рынка России. Организация выдачи межбанковских кредитов осуществляется по общим стандартам банковской практики и базируется на составлении кредитного договора или генерального соглашения, если кредиты носят регулярный характер. Как правило, межбанковские кредиты являются необеспеченными и базируются на длительных доверительных отношениях между банками-корреспондентами. Особенностью межбанковского кредитования является краткосрочный характер, валовой характер и высокий уровень риска.

В качестве *кредиторов* при межбанковском кредитовании выступают:

- Центральный Банк РФ, формирующий денежно-кредитную политику в стране – рестрикции или экспансии. В зависимости от этого осуществляются различные формы (аукцион, прямое кредитование) и методы кредитования (рефинансирования) Банком России коммерческих банков;

- коммерческие банки, которые предоставляют кредиты друг другу напрямую.

В качестве *заемщиков* – коммерческие банки и кредитные организации.

Межбанковские ссуды предоставляются *на сроки*:

1. От 3 до 6 месяцев. Это, так называемые «длинные деньги». Данный вид кредитов характеризуется высокими процентными ставками, которые компенсируют большой риск его невозврата в связи с непредсказуемостью влияния макроэкономических факторов: курса рубля, объема денежного оборота в стране, состояния ликвидности банковской системы, международных контрактов, обслуживаемых банками и других. Доходы от предоставления длинных кредитов самые высокие.

2. От 2 до 1 месяца. Данный вид межбанковских кредитов отражает циклические колебания на финансовом рынке. Для него характерны пики и спады спроса на деньги и, соответственно, повышение или понижение процентных ставок.

3. Менее месяца, или «короткие деньги». Эти кредиты самые распространенные в банковской среде. Они используются для регулирования ликвидности банков и приобретаются, как правило, на несколько дней. Ставки по ним самые низкие, поскольку риск невозврата за столь непродолжительный период времени не велик.

Важнейшей для всех банков информацией являются текущие ставки, по которым предоставляются и привлекаются кредиты. Эти ставки, если они единые и признаются всеми участниками межбанковского рынка, служат своеобразным индикатором. К таким общепринятым ставкам межбанковского рынка относятся:

1. Официальные процентные ставки (учетная ставка, ключевая ставка), по которым центральные банки осуществляют рефинансирование коммерческих банков.

2. Межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов, по которым ведущие банки страны предоставляют кредиты первоклассным банкам путем размещения у них депозитов. Как правило, эти ставки немного выше учетной ставки.

3. Ставка «ПРАЙМ-РЕЙТ» (базисная ставка, первоклассная ставка), по которой коммерческие банки предоставляют кредиты первоклассным заемщикам-корпорациям. Она обычно ниже первых двух.

Наиболее известными и распространенными являются ставки предложения на межбанковских рынках у нас в стране и ряде западных стран:

**1. ЛИБОР (LIBOR)/ЛИБИД (LIBID)** – Лондонская межбанковская ставка предложения/привлечения (London interbank offered rate) – процентные ставки по которым наиболее крупные банки Лондона предоставляют/привлекают кредиты друг другу.

**2. ПИБОР, ТИБОР, ФИБОР, и т. д.** – средние арифметические ставки предложения на межбанковском рынке Парижа, Токио, Франкфурта на Майне и т. д. Они рассчитываются аналогично ставке ЛИБОР.

**3. МИБОР (MIBOR)/МИБИД (MIBID)** – **Московская ставка предоставления/привлечения** – являются аналогом вышеперечисленных ставок межбанковского рынка. Они рассчитываются с 1 июля 1994 г.

**4. ИНСТАР (INSTAR)** – Interbank short term actual rate – средневзвешенные ставки по состоявшимся сделкам (по привлечению и размещению).

**5. МИАКР** – ставка по размещенным кредитам. Рассчитывается как средневзвешенная по объемам фактических сделок по предоставлению кредитов коммерческими банками. Данная ставка рассчитывается Банком России.

**6. RUONIA (Ruble OverNight Index Average)** - индикативная взвешенная ставка однодневных рублевых кредитов (депозитов). Ставка рассчитывается Банком России на основе информации о депозитных сделках, заключенных ведущими российскими банками на условиях «overnight» из списка RUONIA между собой в течение всего дня. В список банков – участников RUONIA входят не менее 25 и не более 35 банков с минимальным кредитным риском.

**7. MosPrime Rate (Moscow Prime Offered Rate)** — независимая индикативная ставка предоставления рублёвых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. Данный показатель формируется

Национальной валютной ассоциацией на основе ставок предоставления рублёвых кредитов (депозитов), объявляемых банками-ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям со сроками «overnight», 1 неделя, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев. Срок кредитования отсчитывается от даты «завтра» («tomorrow») за исключением ставки «overnight».

Рынок межбанковского кредитования — важный индикатор всей банковской системы. Когда у какого-нибудь крупного банка появляются даже временные финансовые проблемы, возможно возникновение взаимной цепочки невозвратов краткосрочных кредитов друг другу. В такой ситуации развивается межбанковский кризис. В России такие кризисы бывали не раз: в 1995-м, 1998-м, в 2004-м и в 2008-м годах. Информация о состоянии рынков межбанковского кредитования важна для руководителей предприятий, и для частных клиентов - вкладчиков банков, так как она свидетельствует о надвигающемся кризисе или экономической стабилизации в банковской системе и в экономике.

### **Кредитование на потребительские цели.**

В соответствии с ФЗ «О потребительском кредите (займе) от 21 декабря 2013 года N 353-ФЗ **«Потребительский кредит (заем)** - денежные средства, предоставленные кредитором заемщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности».

Участниками кредитной сделки являются:

**заемщик** - физическое лицо, обратившееся к кредитору с намерением получить, получающее или получившее потребительский кредит (заем);

**кредитор** - предоставляющая или предоставившая потребительский кредит (заем) кредитная организация или некредитная финансовая организация, которые осуществляют профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов, а также лицо, получившее право требования к заемщику по договору потребительского кредита (займа) в порядке уступки, универсального правопреемства или при обращении взыскания на имущество правообладателя.

Профессиональная деятельность по предоставлению потребительских займов - деятельность юридического лица или индивидуального предпринимателя по предоставлению потребительских займов в денежной форме, осуществляемая за счет систематически привлекаемых на возвратной и платной основе денежных средств и (или) осуществляемая не менее чем четыре раза в течение одного года. Сюда не относятся займы, предоставляемые работодателем работнику.

Профессиональная деятельность по предоставлению потребительских займов осуществляется кредитными организациями, а также некредитными финансовыми организациями

Необходимость потребительского кредитования в условиях рыночной экономики обусловлена следующими причинами:

- разрывом между текущими денежными доходами населения и высоким уровнем цен на товары длительного пользования;
- расширением платежеспособного спроса населения;
- развитием розничной торговли.

В зависимости от целей кредитования выделяют следующие виды потребительских кредитов:

1. Потребительский кредит на неотложные нужды – является многоцелевым, что освобождает заемщика от необходимости документально подтверждать использование полученных средств на те или иные нужды. Выдача данного кредита может осуществляться как наличными, так и безналичными денежными средствами, одновременно и частями.

2. Потребительский кредит на недвижимость – ипотечный кредит – предоставляется на срок от 3-х лет до 30 лет под залог недвижимого имущества.

3. Потребительский кредит на платные услуги – туристические, образовательные, медицинские, ремонтные и другие. Особенностью данного кредита является возможность его погашения с отсрочкой платежа и без обеспечения. Выдача таких кредитов осуществляется в безналичной форме путем зачисления средств на счет лица, предоставляющего услуги, или на текущий счет заемщика.

4. Потребительский кредит для молодых семей – имеют как целевой, так и универсальный характер. Традиционно данные кредиты отличаются относительно низкими процентными ставками.

5. «Микрокредитование» или «экспресс-кредитование» – это получение займа банка, не посещая его офис. Эту услугу оказывают почти в каждом крупном торговом центре. Как правило, сумма кредита зависит от указанного в анкете заработка. Однако за доступность и удобство таких кредитов клиентам банка приходится расплачиваться высокими процентами, так как для банка их выдача влечет за собой высокий риск невозврата. Поэтому они выдаются на срок не более 2-х лет и под высокие проценты, в которые закладываются риски самого заемщика по данному кредиту и потенциального недобросовестного заемщика.

Организация потребительского кредитования осуществляется в соответствии с общими стандартами кредитной сделки, используемыми в банке.

Заемщик при обращении в банковское учреждение обязан предоставить следующий **пакет документов**:

- паспорт с пропиской в регионе кредитования;
- еще один любой документ, удостоверяющий личность заявителя (загранпаспорт, водительское удостоверение, страховое свидетельство и т.д.);
- справка о доходах за полгода;

- копия или выписка из трудовой книжки (стаж на последнем месте работы от 6 месяцев).

После изучения представленных документов, кредитоспособности заемщика и его кредитной истории заключается кредитный договор. Договор потребительского кредита (займа) состоит из общих условий и индивидуальных условий.

**Индивидуальные условия договора потребительского кредита (займа)** согласовываются кредитором и заемщиком индивидуально и включают в себя следующие условия:

- 1) сумма потребительского кредита (займа) или лимит кредитования и порядок его изменения;
- 2) срок действия договора потребительского кредита (займа) и срок возврата потребительского кредита (займа);
- 3) валюта, в которой предоставляется потребительский кредит (заем);
- 4) процентная ставка в процентах годовых;
- 5) количество, размер и периодичность (сроки) платежей заемщика по договору потребительского кредита (займа) или порядок определения этих платежей;
- 6) способы исполнения денежных обязательств по договору потребительского кредита (займа);
- 7) указание о необходимости предоставления обеспечения исполнения обязательств по договору потребительского кредита (займа) и требования к такому обеспечению;
- 8) цели использования заемщиком потребительского кредита (займа);
- 9) ответственность заемщика за ненадлежащее исполнение условий договора потребительского кредита (займа), размер неустойки (штрафа, пени) или порядок их определения;
- 10) другие условия.

Индивидуальные условия договора потребительского кредита (займа) отражаются в виде таблицы, форма которой установлена нормативным актом Банка России, начиная с первой страницы договора потребительского кредита (займа), четким, хорошо читаемым шрифтом.

В обязательном порядке в квадратной рамке в правом верхнем углу первой страницы договора потребительского кредита (займа) перед таблицей, содержащей индивидуальные условия договора потребительского кредита, указывается **полная стоимость потребительского кредита** (займа).

В расчет полной стоимости потребительского кредита (займа) включаются следующие платежи заемщика:

- 1) по погашению основной суммы долга по договору потребительского кредита (займа);

- 2) по уплате процентов по договору потребительского кредита (займа);
- 3) платежи заемщика в пользу кредитора, по условиям договора;
- 4) плата за выпуск и обслуживание электронного средства платежа;
- 5) платежи в пользу третьих лиц, если условиями договора определены такие лица;
- 6) сумма страховой премии по договору страхования.

На момент заключения договора потребительского кредита (займа) полная стоимость потребительского кредита (займа) не может превышать рассчитанное Банком России среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) соответствующей категории потребительского кредита (займа), применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть.

Среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) определяется Банком России как средневзвешенное значение не менее чем по ста крупнейшим кредиторам по соответствующей категории потребительского кредита (займа) либо не менее чем по одной трети общего количества кредиторов, предоставляющих соответствующую категорию потребительского кредита (займа).

Договор потребительского займа считается заключенным с **момента передачи заемщику денежных средств.**

### **Ипотечный кредит**

Термин «ипотека» принято употреблять в нескольких значениях. Во-первых, ипотекой называется залог недвижимого имущества. Во-вторых, ипотекой называют закладную на заложенное имущество и долг по ипотечному кредиту.

Залог недвижимости возникает на основании договора в силу Федерального Закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)». **Ипотечный кредит** – это кредит, обязательства по возвращению которого обеспечены залогом недвижимого имущества (ипотекой).

В соответствии с договором ипотечного кредитования одна сторона-залогодержатель, являющийся кредитором по обязательству, обеспеченному ипотекой, имеет право получить удовлетворение своих денежных требований к должнику по этому обязательству из стоимости заложенного недвижимого имущества другой стороны-залогодателя преимущественно перед другими кредиторами залогодателя, за изъятиями, установленными федеральным законом.

Предметом ипотеки является недвижимое имущество, перечень которого содержится в Гражданском Кодексе и Законе об ипотеке: земельные участки, недра, квартиры и жилые дома, дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения. В договоре об

ипотеке должна быть названа видовая принадлежность имущества, его индивидуальные характеристики.

Заемщик должен иметь объект недвижимости, передаваемый в залог, в своей собственности. После передачи объекта в залог заемщик продолжает им пользоваться. Однако, его право собственности ограничивается: он не может распорядиться залогом (продать, передать, заложить, уступить и т. д.) без согласования с залогодержателем.

Долгосрочный ипотечный жилищный кредит (ипотечный кредит) – это кредит или заем, предоставленные на срок 3 года и более физическому лицу (гражданину) для приобретения жилья под его залог в качестве обеспечения обязательства.

Долгосрочный ипотечный жилищный кредит выдается на условиях платности, срочности и возвратности, а также при строгом контроле за использованием кредитных средств. Договор об ипотеке считается заключенным и вступает в силу с момента его **государственной регистрации**, и с этого же момента у залогодержателя возникает право залога на заложенное имущество (предмет ипотеки). При государственной регистрации ипотеки указываются данные о залогодержателе, предмете ипотеки, стоимости обеспеченного ипотекой обязательства или данные о порядке и условиях ее определения. В записях Единого государственного реестра прав указывается также сумма выданного кредита.

В случае невыполнения заемщиком и залогодателем условий кредитного договора или договора об ипотеке кредитор обращает взыскание на заложенное жилье в судебном или внесудебном порядке. Предмет ипотеки реализуется, а полученные средства идут на погашение долга кредитором (основной суммы долга, процентов, штрафов, пеней и т. д.), осуществление расходов по процедуре обращения взыскания и продажи предмета ипотеки. Оставшиеся средства получает заемщик.

Сумма ипотечного кредита составляет 60-90 % рыночной стоимости покупаемого жилья, являющегося при этом предметом залога. Остальную сумму заемщик обязан внести за счет собственных средств.

Кредит и проценты по нему выплачиваются в форме ежемесячных платежей, рассчитанных по формуле аннуитетных платежей (ежемесячный платеж включает полный платеж по процентам, начисляемым на остаток основного долга, а также часть самого кредита, рассчитываемую таким образом, чтобы все ежемесячные платежи при фиксированной процентной ставке были равными на весь кредитный период).

Величина ежемесячного платежа по кредиту не должна превышать 30-40 процентов совокупного дохода заемщика и созаемщиков (в том случае, если они имеются) за соответствующий расчетный период. При процедуре оценки вероятности погашения кредита кредитор использует официально подтвержденную информацию о текущих доходах заемщика и созаемщиков.

Права залогодержателя по обеспеченному ипотекой обязательству и по договору об ипотеке могут быть удостоверены **закладной**. Закладная

является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие *права ее законного владельца*:

– право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства;

– право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству. Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки, после государственной регистрации ипотеки.

## ЛИТЕРАТУРА

### Основная:

1. Деньги, кредит, банки: Электронный учебник / под ред. О.И. Лаврушина, 2012.
2. Платонов И. В. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]. - Москва: Издательский Центр РИОР, 2012.

### Дополнительная:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (части первая, вторая, третья и четвертая): Федер. Закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ //СПС Гарант. – URL : [http /- www. Garant.ru](http://www.Garant.ru)
2. О банках и банковской деятельности: федер. закон РФ от 2 декабря 1990 г. № 395-1-ФЗ (в ред. от 3.07.2016 г.). URL : <http://www.consultant.ru/document/>
3. О Центральном Банке Российской Федерации: федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (в ред. от 3.07. 2016 г.) . URL : <http://www.consultant.ru/document/>
4. О национальной платежной системе: федер.закон от 27.06.2011 N 161-ФЗ (в ред. от 03.07.16). URL : <http://www.consultant.ru/document/>
5. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2015.- 448 с.
6. Деньги, кредит, банки: учебник/ под ред. Жукова.- ЮНИТИ-ДАНА, 2014.- 783 с.
7. Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: тесты, задания, кейсы. Учебное пособие/ коллектив авторов, под общей ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой. М.: КНОРУС, 2014.
8. Долан, Э. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / Э. Долан, К. Кэмпбелл, Р. Кэмпбелл. – М.-Л. : Профико,1991.
9. Фетисов, Г.Г. Организация деятельности центрального банка: Учебник/ Фетисов Г.Г., Лаврушин О.И., Мамонов И.Д..М.: КНОРУС, 2008. – 432 с.
10. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А.Г. Грязновой. – М. : Финансы и статистика, 2002.
11. Официальный сайт Центрального Банка РФ: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
12. Сайт: [www.bankir.ru](http://www.bankir.ru).
13. Сайт Информационного агентства «РосБизнесКонсалтинг» (РБК) [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) .

Глушкова Н.Б.

ДЕНЬГИ. КРЕДИТ. БАНКИ

Курс лекций

---

Формат 60x90 1/16.

Усл. печ. л. 10,25. Тираж экз.

---

ТФ СЗАГС

170000, г. Тверь, ул. ....